



广州恒运企业集团股份有限公司
GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

年度报告

2006

二 七年四月

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凌富华先生声明：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 B 厂：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) 恒运热力公司：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。



三、目 录

第一节	重要提示、释义.....	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.....	5
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	9
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	董事会报告.....	15
第九节	监事会报告.....	23
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.....	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) 82068252**
 - 电子信箱：**zhanghui@hengyun.com.cn**
- (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：**5 1 0 7 3 0**
 - 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：**穗 恒 运 A**



● 股票代码：000531

(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	403,875,704.06
净 利 润	139,412,878.07
扣除非经常性损益后的净利润	139,036,721.48
主 营 业 务 利 润	502,532,330.73
其 他 业 务 利 润	12,906,689.69
营 业 利 润	400,789,853.10
投 资 收 益	671,512.91
补 贴 收 入	0.00
营 业 外 收 支 净 额	2,414,338.05
经营活动产生的现金流量净额	555,252,684.29
现金及现金等价物净增加额	-105,780,191.46
注：扣除的非经常性损益项目及涉及金额：	376,156.59
1、各种形式的政府补贴	0.00
2、营业外收入	2,006,944.89
3、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-1,444,661.04
减：所得税影响	186,127.26

(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	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,420,663,063.24
净利润	139,412,878.07	122,737,677.48	150,645,787.97
总资产	3,805,290,764.69	3,332,123,300.53	3,119,439,847.65
股东权益（不含少数股东权益）	796,830,224.14	879,620,624.24	824,938,478.26
每股收益	0.52	0.46	0.57
每股净资产	2.99	3.30	3.10
调整后的每股净资产	2.99	3.29	3.07
每股经营活动产生的现金流量净额	2.08	1.49	1.45
净资产收益率	17.50%	13.95%	18.26%

(三) 利润表附表

报 告 期 利 润	2006 年度				2005 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	63.07	64.75	1.89	1.89	50.67	52.25	1.67	1.67
营业利润	50.30	51.64	1.50	1.50	40.05	41.30	1.32	1.32
净利润	17.50	17.96	0.52	0.52	13.95	14.39	0.46	0.46
扣除非经常性损益后的净利润	17.45	17.92	0.52	0.52	14.31	14.76	0.47	0.47

(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	219,368,810.53	134,644,291.46	43,058,348.48	259,086,262.25	879,620,624.24
本期增加		1,815,960.00	56,996,685.52		125,474,541.03	184,287,186.55
本期减少		2,806,592.37	43,058,348.48	43,058,348.48	221,212,645.80	267,077,586.65
期末数	266,521,260	218,378,178.16	148,582,628.50		163,348,157.48	796,830,224.14
变化原因说明：未分配利润、股东权益减少是主要由于报告期内按照股东大会决议实施了 2005 年度利润分配方案和股权分置改革暨 2005 年中期利润分配方案所致。						

第四节、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1. 股份变动情况表

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、有限售条件股份	158,725,624	59.55%				-10,806,106	-10,806,106	147,919,518	55.50%



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%				-898,035	-898,035	11,993,363	4.50%
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%				-23,948	-23,948	2,004	0.00%
二、无限售条件股份	107,795,636	40.45%				+10,806,106	+10,806,106	118,601,742	44.50%
1、人民币普通股	107,795,636	40.45%				+10,806,106	+10,806,106	118,601,742	44.50%
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 2,004 股。经股改增持后，其中，洪汉松董事持股 134 股，杨舜贤董事持股 1870 股，依照有关规定予以锁定；原总工程师余杏文持股 7,094 股、离任董事陈传实先生持股 21,221 股、离任董事郑椿华先生持股 98 股，均已依照有关规定办理高管持股解冻手续。

2. 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，由于股改原因导致公司的股份结构有所变动，但公司股份总数没有变动。
- (3) 截止报告期末，公司没有内部职工股。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 35,157 户。

2. 股东持股情况（截止 2006 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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州凯得控股有限公司	国有股东	33.56	89,457,355	89,457,355	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有股东	17.44	46,468,800	46,468,800	0
广州黄电投资有限公司	其他	4.50	11,991,359	11,991,359	0
中国工商银行 - 诺安价值增长股票证券投资基金	其他	1.70	4,554,649		未知
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	1.07	2,841,342		未知
华泰证券有限责任公司	其他	0.67	1,776,479		未知
深圳国际信托投资有限责任	其他	0.51	1,346,904		未知

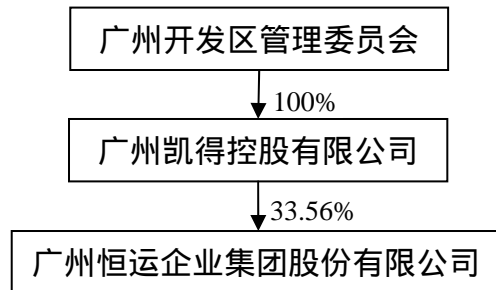


公司-亿龙中国证券投资集合信托					
闫晓丽	其他	0.49	1,300,932		未知
吴宏	其他	0.47	1,253,578		未知
中国工商银行-诺安平衡证券投资基金	其他	0.30	790,814		未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国工商银行 - 诺安价值增长股票证券投资基金		4,554,649		人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品		2,841,342		人民币普通股	
华泰证券有限责任公司		1,776,479		人民币普通股	
深圳国际信托投资有限责任公司-亿龙中国证券投资集合信托		1,346,904		人民币普通股	
闫晓丽		1,300,932		人民币普通股	
吴宏		1,253,578		人民币普通股	
中国工商银行-诺安平衡证券投资基金		790,814		人民币普通股	
深圳市金瀛投资发展有限公司		760,000		人民币普通股	
孙新一		610,500		人民币普通股	
官汉洲		595,800		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。			

3、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 33.56%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：



4、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 17.44%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，承接工业区的建设及配套服务，生产设备、建筑材料的销售及房地产业务，开发区国资委授权的国有资产经营管理等。

5、有限售条件股份及股东情况

有限售条件股份数量及股份可上市时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2009 年 2 月 20 日	147,917,514	0	118,603,746	限售条件详见公司股改承诺事项

前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	广州凯得控股有限公司	89,457,355	2009 年 2 月 20 日	89,457,355	承诺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
2	广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	2009 年 2 月 20 日	46,468,800	



3	广州黄电投资有限公司	11,991,359	2009年2月20日	11,991,359	
---	------------	------------	------------	------------	--

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 基本情况

1、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)
黄中发	董事长	男	47	2006年8月至2009年8月	0	0	无	50.63
叶永泰	副董事长	男	59	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
肖晨生	董事、总经理	男	47	2006年8月至2009年8月	0	0	无	54.04
陈福华	董事	男	42	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
洪汉松	董事	男	44	2006年8月至2009年8月	122	134	实施股改方案	
杨舜贤	董事、副总经理	男	40	2006年8月至2009年8月	1700	1870	实施股改方案	7.29
郭纪琼	董事	男	50	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
简小方	独立董事	男	43	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5.00
石本仁	独立董事	男	42	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5.00
吴三清	独立董事	男	41	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5.00
李江涛	独立董事	男	52	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5.00
李鸿生	监事会主席	男	44	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
林毅建	监事	男	40	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
蓝建璇	监事	女	42	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
刘红川	监事	女	36	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
黄河	监事	男	47	2006年8月至2009年8月	0	0	无	40.58
明安金	监事	男	47	2006年8月至2009年8月	0	0	无	36.93
吴必科	副总经理	男	42	2006年10月至2009年8月	0	0	无	42.01
朱晓文	副总经理	男	40	2006年10月至2009年8月	0	0	无	44.58
陈长新	副总经理	男	41	2006年10月至2009年8月	0	0	无	41.93
张晖	董事会秘书	男	34	2006年8月至2009年8月	0	0	无	36.80
凌富华	财务负责人	男	38	2006年10月至2009年8月	0	0	无	30.95

2、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

黄中发先生，研究生毕业，副研究员。现任凯得控股公司董事长，广州科技创业投资有限公司董事长，广州数码乐华科技有限公司副董事长，兼任全国科技风险投资委员会委员，中国创业投资协会理事，亚洲资本论坛永久理事。2002 年至 2004 年，兼任南方科学城发展有限公司董事长。2006 年 2 月至今，兼任公司和恒运 B、C、D 厂董事



长。

叶永泰先生，大学本科学历，1998年9月至2004年6月，任广州开发区永和和发展总公司董事长、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，兼任公司和恒运B、C、D厂董事。

肖晨生先生，研究生毕业，高级经济师。最近5年任公司和恒运B、C、D厂董事、总经理。

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

陈福华先生，研究生毕业，高级经济师。2001年1月至2005年5月，任广州开发区工业发展集团有限公司副总经理。2005年至今，任凯得控股公司董事、总经理兼支部书记。

杨舜贤先生，硕士研究生，在读博士，高级经济师、高级政工师。最近5年历任凯得控股公司监事、办公室主任、副总经理，现任公司董事、副总经理兼任南方科学城发展股份有限公司董事、恒运D厂董事，广州市萝岗区人大财经委委员。

郭纪琼先生，大专学历，经济师职称。2002年4月任黄埔发电厂党委工作部部长。2003年12月至今，任黄埔发电厂党委委员。2005年3月至今，任广州恒达资源综合利用有限公司总经理。2005年11月至今，兼任广州黄电投资有限公司总经理，兼任公司和恒运B、C、D厂董事。

简小方先生，硕士研究生，工程师。2002年7月至今，任开发区国有资产投资公司副总经理。2003年6月至今任公司独立董事。

石本仁先生，博士，会计学教授。2001年10月至今，任广州暨南大学会计研究所副所长。2002年7月至今任公司独立董事。

吴三清先生，清华大学国际工商管理硕士、企业管理学博士。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月至今任公司独立董事。

李江涛先生，硕士研究生，研究员。最近5年一直在广州社会科学院任职。2005年11月至今，任广州市社会科学院院长。2006年2月至今任公司独立董事。现兼任广州东方宾馆股份有限公司独立董事。

2、监事

李鸿生先生，MBA工商管理硕士，财务管理与管理会计博士生，高级经济师，会计师。最近5年历任广州开发区建设开发集团公司计划财务部副部长；广州开发区建设开发集团纪委委员；广州开发区国有资产投资公司副总经理。现任广州开发区国有资产监督管理办公室副主任，广州市萝岗区国有资产监督管理局副局长。2006年8月至今任公司监事会主席。

林毅建先生，本科毕业，会计师。2002年3月起在凯得控股公司工作，现任凯



得控股公司总会计师，中国科协广州科技园联合发展有限公司和南方科学城发展股份有限公司董事。2003 年 6 月至今任公司监事。

蓝建璇女士，硕士研究生学历，高级经济师。2003 年 8 月至 2004 年 12 月，广州开发区建设发展集团有限公司纪委书记；2004 年 12 月至 2005 年 4 月，广州开发区建设发展集团有限公司党委副书记兼纪委书记；2005 年 5 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。

刘红川女士，大专学历，会计师职称。2005 年 7 月至今任广州恒达资源综合利用有限公司财务部经理；2005 年 11 月兼任广州黄电投资有限公司财务部经理。

黄河先生，本科毕业，政工师。历任公司纪委副书记、部门经理、总经理办公室主任，2006 年 5 月任公司总经理助理兼任人事部经理、总经理办公室主任。2000 年 5 月至今任公司监事，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 2006 年 5 月任公司运行部书记，现任公司行政部经理。2001 年 4 月至今任公司监事，兼任恒运 D 厂监事。

3、高级管理人员

肖晨生先生，任公司总经理，简历请参见前述董事部分相关内容。

杨舜贤先生，任公司副总经理，简历请参见前述董事部分相关内容。

吴必科先生，硕士研究生学历，电气工程师。2001 年至今，任公司副总经理。

朱晓文先生，大学本科毕业，经济师。2001 年至今，任公司副总经理。

陈长新先生，大学本科学历，工程师，经济师。历任公司筹建处副主任、行政部经理、人事部经理兼组织部长、总经理助理。2006 年 10 月至今任本公司副总经理。

张晖先生，研究生学历，经济师。2002 年 6 月至 2004 年 11 月任上市公司南方科学城发展股份有限公司董事，2004 年兼董事会秘书。2006 年 1 月至今任本公司董事会秘书。

凌富华先生，大学本科学历，会计师。2000 年 9 月先后担任长城证券有限责任公司广州营业部财务经理、公司总部财务中心综合部经理以及广州营业部总经理。2006 年 5 月起任本公司财务部副经理、经理。

（二）年度报酬情况

1. 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。

2. 未在本公司领取报酬的董事、监事有 8 人，分别是叶永泰、陈福华、洪汉松、郭纪琼、林毅建、蓝建璇、刘红川、李鸿生。其中前 7 人在股东单位领取报酬。

3. 公司董事副总经理杨舜贤先生任职公司高管前，在股东单位凯得控股公司领取薪酬。



（三）董事、监事及高级管理人员离任、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。

（4）经 2006 年 8 月 31 日公司召开的 2006 年第三次临时股东大会审议通过，选举黄中发先生、叶永泰先生、肖晨生先生、陈福华先生、洪汉松先生、杨舜贤先生、郭纪琼先生等七人为公司第六届董事，选举简小方先生、石本仁先生、吴三清先生、李江涛先生等四人为公司第六届独立董事，选举李鸿生先生、林毅建先生、蓝建璇女士、刘红川女士等四人作为股东代表监事，加上职工民主推选的职工代表监事黄河、明安金二人，共同组成公司第六届监事会。相关信息披露于 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。

（5）经 2006 年 8 月 31 日公司召开的第六届董事会第一次会议审议通过，选举黄中发先生为公司第六届董事会董事长、叶永泰先生为公司第六届董事会副董事长、聘任张晖先生为公司第六届董事会董事会秘书。第六届监事会第一次会议审议通过，选举李鸿生先生为公司第六届监事会主席。相关信息披露于 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。

（6）经 2006 年 10 月 23 日公司召开的第六届董事会第二次会议审议通过，决定聘任肖晨生先生为公司总经理；由肖晨生总经理提名，决定聘任吴必科先生、朱晓文先生、杨舜贤先生、陈长新先生为公司副总经理，聘任凌富华先生为公司财务负责人。相关信息披露于 2006 年 10 月 24 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 729 人，按职能分类为：

生产人员 398 人，占 55%；

技术人员 170 人，占 23%；



财务人员 20 人，占 3%；

行政后勤人员 141 人，占 19%。

其中，大学本科学历以上占 21%，大专学历占 30%，中专学历占 30%，其他占 19%。

第六节 公司治理结构

（一）公司治理情况

1. 公司遵循维护投资者根本利益的原则，按照新颁布的《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法规的要求，根据相关指引修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。上述制度的修订，使公司和投资者的合法权益得到更好保护，公司法人治理结构得到进一步完善。保证公司各项经营管理活动合法、规范、高效地进行。

2. 2006 年 2 月，公司按照监管部门要求和部署，顺利完成公司股权分置改革工作。

3. 报告期内，公司董事会认真学习《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》，并积极贯彻落实《关于深入学习、贯彻落实〈关于提高上市公司质量的意见〉精神的通知》和《关于开展不正当交易行为的商业贿赂调查研究的通知》，对公司的治理结构进行了严格自查。通过认真的自查，公司认为公司内部制度基本健全，各项制度得到有效执行，公司股东大会、董事会、监事会和经理层按照有关法律、法规 and 规定履行了职责。

（二）独立董事履行职责情况

报告期内公司四位独立董事按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》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，并就公司一些重大事项发表了独立意见，有效保证了董事会的科学决策，切实维护了公司整体利益和广大中小投资者的利益。

1、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	8	7	1	0	
石本仁	8	8	0	0	
吴三清	8	8	0	0	
李江涛	6	5	1	0	

2、独立董事对公司有关事项是否提出异议的情况

报告期内，公司未有独立董事对公司董事会的各项议案和公司其他重要事项提出异议。



（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。

1、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。

2、资产方面：公司资产完整独立，与控制人产权关系明确，拥有独立的采购、生产、销售系统。

3、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。

4、机构方面：公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规章制度的规定，建立股东大会、董事会、监事会、经理层等组织机构，公司控股股东依照法定程序参与公司决策，公司拥有完整的组织机构，与控股股东机构完全分开。

5、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

报告期内公司共召开四次股东大会，其中年度股东大会一次，临时股东大会三次。各次股东大会的会议届次、召开日期、会议决议刊登的信息披露报纸及披露日期情况如下：

1、2006 年第一次临时股东大会（股权分置改革相关股东会议）

2006 年第一次临时股东大会于 2006 年 1 月 23 日召开。公司 2006 年第一次临时股东大会的决议公告于 2006 年 1 月 24 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2006 年第二次临时股东大会

2006 年第二次临时股东大会于 2006 年 2 月 8 日召开。公司 2006 年第二次临时股东大会的决议公告于 2006 年 2 月 9 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2005 年年度股东大会

2005 年年度股东大会于 2006 年 5 月 23 日召开。公司 2005 年年度股东大会的决议公告于 2006 年 5 月 24 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2006 年第三次临时股东大会

2006 年第三次临时股东大会于 2006 年 8 月 31 日召开。公司 2006 年第三次临时股东大会的决议公告于 2006 年 9 月 1 日刊登于《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

2006 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、发展”四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。新机组建设方面，2006 年 4 月取得了国家发改委对新机组项目的核准批文，克服了重重困难，使得新机组建设进度取得了突破性的进展，#8 机组于 2007 年 1 月 31 日实现整组启动并网试运行；生产经营方面，通过高效的电力生产和有效的电力营销及精细化的企业管理，节能降耗，增收节支，公司的产值、税收、利润、人均利税再创佳绩，并顺利拓展了环保和供热产业；深化改革方面，首先，公司依法顺利完成了上市公司股权分置改革和公司董事会、监事会的换届工作，其次，为适应电力生产新形势，积极稳妥地推动生产部门及管理机构的机构改革，为公司实现可持续发展奠定了坚实的基础；公司发展研究方面，在做大做强热电主业的基础上，加强对污水处理、水电等行业的可行性研究分析，为公司下一步发展提供了扎实的研究基础。

1、精心管理，把握机遇，全力以赴抓好发电主生产。2006 年广东省及广州地区的用电供求基本平衡。公司面临电量较上年压缩且竞争加剧、安全形势严峻等压力。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，确保燃煤正常供应和设备检修使机组连续运行，确保发电生产稳定正常。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，2006 年实现上网电量达到 40 亿千瓦时（含投资企业），超额完成了发电计划，公司 2006 年实现的主营业务收入为 160,957 万元，同比增长 3.26%，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。过去的一年，在董事会的正确领导和省、市、区各级政府的大力支持下，于四月份取得国家发改委对工程项目核准批文。筹建指挥部付出巨大努力，克服重重困难，经顽强拼搏，于 2007 年 1 月 31 日#8 机组实现整组启动和并网试运行。

3、加强生产系统安全管理，确保机组正常稳定运行。一是针对机组负荷较满、设备长期服役、人员连续作战等情况进行总结反思，扎实抓好各项安全基础工作。以“安全生产责任制”和“两票三制”为中心，强化运行人员安全责任意识；单独成立了安全监督与环保部，完善了三级安全员网络管理制度，以适应日益提高的安全生产及环保要求；通过开展安全大检查、“安全生产月”活动”落实各项安全措施，查找隐患；严格执行安全生产问责制。二是把握发电有利时机，合理安排机组运行方式，提高机组运行的经济性分析，设立电力营销部负责发电市场营销工作的归口管理，努力争取更多的发电量。三是进一步抓好节能降耗，尽量减少燃料、物料的耗用，同时狠抓技改、检修和消



缺工作，提高设备可靠性和机组效率。

4、抓好燃煤采购，做好成本控制。公司与煤炭供应商签订长期供应协议，保证了生产发电所需燃煤，并确保煤炭质量。同时注重燃煤采购价格的合理性，努力做到优质优价，最大限度地控制煤价对成本的影响。

5、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。公司按照“精简高效、一专多能”的思路，在 210MW 机组推行全能值班模式的培训。与此同时，对设备检修管理进行“点检定修”制度。每周对设备状况进行分析，加强对重要设备及重点部位的消缺，较好地提高了设备的健康状况，保证了设备安全和机组稳定出力。

6、拓展直供热用户，努力扩大集中供热业务，形成利润增长亮点。报告期内，公司控股子公司热力公司和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 2005 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/H 锅炉扩建工程已建成投产。报告期内，热力公司和东区热力公司共销售蒸汽 81.58 万吨，实现供热收入 11,581.48 万元，净利润 658.30 万元（同比增长 129.42%）。集中供热已成为公司的一项重要业务，也是降低煤耗提高效益的重要因素之一。

7、深化企业各项改革，理顺管理机制，为实现大发展奠定基础。一是以股权分置改革为契机，完善公司治理。在全体股东和国资部门的支持配合下，公司顺利完成了股权分置改革。股改后，公司按新公司法、证券法等有关法规和证监会、深交所相关工作指引，修订了公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则，进一步完善了法人治理结构。二是对生产、技术、筹建以及行政系统进行了机构调整，主要增设了安全监督与环保部、营销管理部及财务与资金结算中心等部门，并在生产、技术、筹建系统机构设置中配备了合理的技术人员。本次机构改革强化了安全监督、环保、技术支持、财务等制度，部门职能分工更为明确，提高了工作效率，以适应电力市场发展需要。三是启动了企业标准化工作，按照国家标准化管理工作有关制度建设方面的要求，结合实际对全公司管理制度开展一次全面修编，规范工作程序，提高生产、工作效率和科学管理水平。

8、公司发展战略研究方面，随着电力产业改革不断深化和电力供求关系的日渐平衡，发电企业将面临日益剧烈的市场竞争，发电企业的利润空间将进一步缩小。公司在做大做强主业的同时，必须积极寻求与发电、供热相近的产业或延伸产业，包括 LNG、垃圾发电、环保产业、污水处理等，拓展公司的发展空间，培育新的利润增长点。

（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，公司截止报告期内的装机容量为 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 437,164.97 万千瓦时（含投资企业），同比减少 2.42%，其中上网电量 401,890.98 万千瓦时，同比减少 2.74%；实现净利润 13,941.29 万元，同比增长 13.59%，每股收益为 0.52 元。



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(%)	主营业务利润率比上年增减
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	160,956.66	109,162.12	31.22	3.26	-0.69	增加 1.74 个百分点
其中：关联交易金额	0	0	0	—	—	—
电力销售	149,375.19	99,617.28	32.31	-0.62	-5.44	增加 2.39 个百分点
蒸汽销售	11,581.47	9,544.84	17.23	108.33	108.84	减少 0.55 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	160,956.66	3.26	50,253.23	12.76

(三) 主要供应商、客户情况

2006 年度公司向前五名供应商合计的采购金额为 83,578.31 万元，占年度采购总额的比例为 96.06%。前 5 名客户销售额合计为 155,676.58 万元，占公司销售总额的比例为 96.72%。

(四) 报告期公司资产构成情况

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额(万元)	占总资产比重	金额(万元)	占总资产比重	
总资产	380,529.08	100.00%	333,212.33	100%	—
应收款项	17,312.84	4.55%	24,262.58	7.28%	-2.73%
存货	2,694.65	0.71%	2,196.43	0.66%	0.05%



长期股权投资	997.84	0.26%	1,078.56	0.32%	-0.06%
固定资产	152,640.94	40.11%	164,641.94	49.41%	-9.30%
在建工程	185,332.97	48.70%	108,717.95	32.63%	16.07%
短期借款	63,500.00	16.69%	42,500.00	12.75%	3.94%
长期借款	76,500.00	20.10%	68,400.00	20.53%	-0.43%

变动原因：在建工程占总资产比重同比增长 16.07%的主要原因是恒运 D 厂 2×300MW 热电扩建工程及恒运东区热力公司二期扩建工程支出增加。

单位：万元

项目	2006 年	2005 年	增减幅度
营业费用	83.78	77.82	7.66%
管理费用	6,360.23	5,411.53	17.53%
财务费用	5,020.90	4,710.96	6.58%
所得税	14,736.06	12,172.3	21.06%

变动原因：所得税同比增长 21.06%的主要原因是报告期应纳税所得额同比增加。

(五) 报告期内公司现金流量构成情况(单位：万元)

项目	2006 年	2005 年	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额：	55,525.27	39,710.19	39.83%
投资活动产生的现金流量净额	-73,003.91	-53,864.12	-35.53%
筹资活动产生的现金流量净额	6,900.62	-204.61	3472.57%

变动原因：筹资活动产生的现金流量净额增长幅度较大，是由于恒运 D 厂 2 台 300MW 机组建设需要增加贷款所致。

(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	2,500	70%

(1) 恒运 C 厂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。2006 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。该公司全年实现上网电量 288,958.32 万千瓦时，实现销售收入 117,430.59 万元，净利润 21,108.77 万元，截止本报告期末其资产规模达到 146,447.32 万元。本



公司相应取得投资收益 9,498.94 万元。

(2) 恒运 B 厂拥有一台 5 万千瓦燃煤机组，注册资本 7,160 万元，为中外合作企业。公司持有其 5% 的股权。该公司 2006 年度实现上网电量 37,644.22 万千瓦时，销售收入 17,878.97 万元，净利润 4,194.22 万元。

(3) 恒运热力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。该公司截止年末资产规模为 2,625.39 万元，全年销售蒸汽 52.5 万吨，累计实现销售收入 7,565.21 万元，同比增长 58.66%，净利润 346.73 万元，本公司相应取得投资收益 339.80 万元。

(4) 东区热力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 2500 万元人民币。东区热力公司一期工程自 2005 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，报告期内二期 35T/H 锅炉扩建工程已建成投产。截止本报告期末该公司资产规模为 9,190.53 万元。在确保设备、管道安全的情况下，2006 年，该公司共销售蒸汽量 29.08 万吨，实现销售收入 4,016.27 万元，净利润 311.57 万元，本公司相应取得投资收益 218.10 万元。

二、对公司未来发展的展望

1、公司发展机遇、新年度经营计划及资金需求和使用计划

(1) 2007 年将是公司充满新的机遇和新的挑战，孕育着新的希望和新的收获的一年。恒运 D 厂 2 台 30 万千瓦机组力争 2007 年内建成投产，发电规模跃上新台阶。在 #8 机组 2007 年 1 月底整组启动并网试运行基础上，目前抓紧测试，力争早日转入商业运行；#9 机组力争年内投产，平稳地跨入百万级电厂行列，步上新台阶，创造新效益。

(2) 抓好发电安全生产，创造稳定的经济效益。2007 年公司计划上网电量为 50.19 亿千瓦时(含投资企业)。公司上下继续坚持满发电、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。

(3) 公司预计 2007 年资金需求约为 102,000 万元，具体如下：

恒运 D 厂项目：预计资金需求为 10 亿元，恒运 D 厂以自筹资金投入。

恒隆环保钙业有限公司：预计资金需求 2000 万元，恒隆环保钙业有限公司以自筹资金投入。

2、公司面临的风险因素分析

(1) 广东地区电力行业发展趋势分析

随着广东地区新机组的陆续建成投产发电以及西电东送逐年增加，2007 年广东地区电力市场供求形势由供不应求向供大于求转变。此外受国家政策影响，电量优先向环保、经济的大机组倾斜，公司各机组 5 万千瓦机组及 21 万千瓦机组 2007 年电量指标有不同程度下降。

(2) 煤炭价格高位运行

燃煤价格和运输价格在 2006 年第四季度开始攀升，预计 2007 年燃煤价格和运输



价格高位运行，对公司 2007 年效益将产生直接影响。公司将充分利用好列入国家重点保证的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优质优价的燃煤，加强跟踪落实合同的履行，努力降低经营成本为公司创造稳定的经济效益。

(3) 公司新机组永久出线工程建设由电网公司负责，其建设进度与公司新机组建设进度不一致，公司抓紧与电网公司协调，做好公司新机组永久出线和临时出线两手准备，力争#9 机组年内投产，早日产生经济效益。

(4) 积极探索 5 万千瓦机组面临关停的出路问题。根据《国务院批转发展改革委、能源办关于关停小火电机组若干意见的通知》国发[2007]2 号在“十一五”期间大电网覆盖范围内逐步关停容量 5 万千瓦以下的常规火电机组和恒运 D 厂 2×300MW 扩建工程项目“上大压小”的要求，公司 5 万千瓦机组面临着关停的严峻形势。鉴于公司 5 万千瓦机组属于“热电联供、资源综合利用”机组，在发电同时还承担着广州开发区西区的供热任务。在有关部门的支持下，2007 年 5 万千瓦机组继续运营。目前，公司一方面正在积极争取有关部门给予关停机组的缓冲时间，另一方面，公司与有关部门及相关单位积极研究 5 万千瓦机组关停后相关资产的安排，目前尚无具体方案。

3、公司发展战略

拓展新的投资业务，延长发电产业链。一是要继续寻求市场及政策机遇，力争扩大发电产业规模，在条件成熟的情况下，争取再上新的发电机组。二是抓紧落实并加快龙门脱硫剂项目的建设，力争二季度投产，在满足公司生产需要外，积极拓展新市场、发展新客户。三是抓住东区热负荷快速增长的机遇，做好东区热力公司的扩建调研和其他区域发展调研，壮大已有一定规模的供热品牌。四是要积极寻求包括污水处理等在内的环保产业的发展。

4、执行新企业会计准则后公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响。

(1) 关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异分析

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发 企业会计准则第 1 号—存货 等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

长期股权投资差额

截止 2006 年 12 月 31 日公司因受让下属子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司股权形成的股权投资贷方差额为 1,247,087.60 元，根据新企业会计准则规定，该股权投资差额归类为非同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额，根据新会计准则，公司在首次执行日冲销该长期股权投资贷方差额，调增留存收益 1,247,087.60 元。

少数股东权益

截止 2006 年 12 月 31 日公司按现行会计准则编制的合并报表中少数股东权益为



950,466,514.76 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 950,466,514.76 元。

(2) 执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

根据新企业会计准则第 2 号长期投资的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，因此将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响，但本事项不影响公司合并会计报表。

根据新企业会计准则第 3 号投资性房地产的规定，公司部分用于出租的房产由固定资产改为投资性房地产，由于没有确凿证据表明该资产的公允价值能够持续可靠取得，所以公司仍采用成本模式计量，该项规定不影响公司的经营成果。

根据新企业会计准则第 18 号的所得税的规定：对于因资产账面价值与资产计税基础、负债账面价值与负债计税基础形成的可抵扣暂时性差异或应纳税暂时性差异，公司将按照新准则的要求对递延所得税资产和递延所得税负债进行核算。此项政策变化将会影响公司当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

三、公司投资情况

1、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。

2、恒运 D 厂主营业务为电力、热力的生产和销售，注册资本 85,000 万元人民币，本公司持有其 52% 股权。目前该公司的 2×300MW 热电扩建工程尚在筹建中，项目计划总资金为 309,092 万元(即工程总造价实际控制数)，报告期内，项目实际贷款总额为 10 亿元。#8 机组于 2007 年 1 月 31 日整组启动并网试运行，#9 机组力争于年内投产并网运行，截止本报告期末该公司资产规模为 186,607.19 万元。

3、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，经多次调研论证，报告期内由恒运 C 厂(占 30% 股权)与恒运 D 厂(占 70% 股权)共同出资 3,000 万元(首期出资 1,200 万元)在广东省龙门县成立了恒隆环保钙业有限公司，跨出了环保产业的重要一步。相关信息披露于 2006 年 4 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。目前该项目进入了实质性建设阶段，力争 2007 年第二季度投入使用。

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、2006 年 1 月 3 日，公司第五届董事会第九次会议，会议决议公告刊登于 2006 年 1 月 4 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2006 年 1 月 4 日，公司第五届董事会第十次会议，会议决议公告刊登于 2006 年 1 月 5 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2006 年 2 月 8 日，公司第五届董事会第十一次会议，会议决议公告刊登于 2006 年 2 月 9 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。



4、2006年3月21日，公司第五届董事会第十二次会议，会议决议公告刊登于2006年3月23日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

5、2006年4月19日，公司第五届董事会第十三次会议，会议决议公告刊登于2006年4月20日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

6、2006年8月14日，公司第五届董事会第十四次会议，会议决议公告刊登于2006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。

7、2006年8月31日，公司第六届董事会第一次会议，会议决议公告刊登于2006年9月1日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

8、2006年10月23日，公司第六届董事会第二次会议，会议决议公告刊登于2006年10月24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。

1、根据股东大会决议，公司于2006年2月实施了2005年中期利润分配方案：流通股股东每持有10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，流通股股东每持有10股获得相当于3.2股股份的对价安排。公司股权分置改革方案已经实施完毕，公司股票于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。

2、根据股东大会决议，公司董事会于2006年6月实施了2005年度利润分配方案：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）。本次派息股权登记日为2006年6月28日，发放红利及除息日为2006年6月29日。分红派息公告刊登于2006年6月22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、2006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，2006年度本公司（母公司）实现净利润139,383,370.43元，依公司章程规定，按10%提取盈余公积金13,938,337.04元后，当年可供投资者分配利润为125,445,033.39元。以2006年末总股本为基数，每股派现金0.24元（含税），剩余61,479,930.99元结转以后年度分配。本年度不以资本公积金转增股本。

以上预案须经股东大会审议通过后实施。

六、其他报告事项

- 1、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。
- 2、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》。

3、独立董事对公司对外担保情况、执行中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的专项说明和独立意见。

独立董事就公司对外担保情况发表的独立意见如下：

报告期内公司未发生中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）文中涉及的对外担保事项。

1、按照中国证监会证监发[2003]56号文和证监发[2005]120号文的要求，公司章程对公司对外担保对象及审批程序有明确规定，公司在经营活动中按照有关法规及公司章程严格执行。

2、截止2006年12月31日公司没有对外担保的情况。

第九节 监事会报告

2006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。本年度监事会召开会议四次，列席董事会议8次，审查公司定期报告、对董事会决策程序进行监督。对公司依法运作、财务状况、关联交易、董事及高级管理人员履行职责情况进行了监督和审查。

（一）监事会召开情况

1、2006年3月21日，公司第五届监事会第八次会议在恒运大厦6M层会议室召开，会议应到监事6人，实到监事6人。会议审议通过了2005年度监事会工作报告、2005年度总经理工作报告、2005年度财务报告、2005年年度报告及其摘要。此次会议决议公告刊登于2006年3月23日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2006年4月19日，公司第五届监事会第九次会议在恒运大厦6M层会议室召开，会议应到监事6人，实到监事6人。会议审议通过了《公司2006年第一季度季度报告》、《公司监事会议事规则（2006年修订本）》。此次会议决议公告刊登于2006年4月20日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2006年8月14日，公司第五届监事会第十次会议在恒运大厦6M层会议室召开，会议应到监事6人，实到6人。会议审议通过了公司2006年度中期报告及其摘要，会议审议并通过了关于公司监事会换届的议案。此次会议决议公告刊登于2006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。

4、2006年8月31日，公司第六届监事会第一次会议在恒运大厦6M层会议室召开，会议应到监事6人，实到6人。会议同意选举李鸿生先生为公司第六届监事会主席。此次会议决议公告刊登于2006年9月1日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。



（二）公司依法运作情况

2006 年度公司董事会、经营班子能够严格按照《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尽职尽责地履行自己的职责，勤勉诚信，勇于开拓，廉洁自律，为公司发展做出了积极的贡献。没有发生违反法律、法规、公司章程或其它损害公司利益的行为。

（三）公司财务状况

公司 2006 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标准无保留意见的审计报告。

（四）公司募集资金使用情况

2006 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。

（六）关联交易情况

报告期内公司控股子公司恒运热力公司向恒运热电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）本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（三）重大关联交易事项

1、报告期内，公司控股子公司恒运热力公司向恒运 B 厂购买蒸汽 1,907 万元，属日常关联交易，根据深交所有关规定对公司日常关联交易的预计、披露和审议程序，已于 2006 年 4 月 19 日经公司董事会批准。本项日常关联交易公告刊登于 2006 年 4 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、报告期内，公司与关联股东广州开发区工业发展集团有限公司共同对控股子公司恒运东区热力公司增资 1000 万元，公司按股比 70% 增资 700 万元，用于二期 35T/H 锅炉扩建工程建设，目前扩建工程已建成投产。详见公告刊登于 2006 年 4 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

（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 2006 年 12 月 31 日公司无对外



担保事项。

截止报告期末,公司控股子公司恒运热力公司为公司控股子公司恒运东区热力公司 4850 万元贷款额度提供担保。见《公司 2006 年第三季度报告》公告刊登于 2006 年 10 月 24 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

(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) 报告期内公司股东承诺事项

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
广州凯得控股有限公司	1、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后二十四个月内不上市交易。	承诺事项正常履行之中
广州开发区工业发展集团有限公司	2、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%。	
广州黄电投资有限公司		

报告期末无持股 5% 以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

(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 14 年。公司 2006 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 2006 年度支付广东羊城会计师事务所有限公司的财务审计费用为 48 万元。

(九) 公司接待投资者调研、沟通、采访等活动情况

公司按照《投资者关系管理细则》规定，通过各种方式开展投资者关系管理工作。报告期内，公司以现场参观，一对一沟通等方式认真接待投资者主要是机构投资者（个人投资者基本以电话方式）13 次。公司凭借定期报告等公开资料，就公司日常经营情况及公司发展前景，与投资者进行探讨，未有不公平披露行为。明细如下：

报告期内接待调研、沟通、采访等活动备查登记表

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容	提供的材料
2006.04.20	公司	口头	美林证券张一多先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.04.21	公司	口头	湘财荷银基金公司刘洪刚先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告



2006.05	公司	口头	上海申银万国证券杨明先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.05	公司	口头	嘉实基金公司庄文胜先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.05	公司	口头	湧金资产管理公司孙东迅先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.05	公司	口头	国泰君安证券陈俊华女士	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.07.17	公司	口头	广州证券郭明明先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.09.04	公司	口头	东方证券袁晓梅女士等五人	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.11.09	公司	口头	易方达基金余龙军先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.11.14	公司	口头	国海证券张永攀先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.11	公司	口头	中国平安证券陈朗平先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.11	公司	口头	工银瑞信基金公司刘浩先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告
2006.12	公司	口头	兴业证券朱卫群先生	公司日常经营、新机组筹建	定期报告

(十)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。

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

二〇〇七年四月十一日



广东羊城会计师
事务所有限公司
Guangdong Yangcheng
Certified Public Accountants
Co., Ltd.

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: (2007)羊查字第 9926 号

审 计 报 告

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称穗恒运 A)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2006 年度的合并及母公司利润及利润分配表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是穗恒运 A 管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表



编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，穗恒运 A 上述财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了穗恒运 A 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 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

二〇〇七年四月九日



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 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	185,247,578.35	21,333,391.71	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	172,159,105.09	33,324,999.42	240,625,083.94	46,472,765.91
其他应收款	886,022.78	78,835.80	1,601,624.76	411,798.80
预付账款	83,290.00		399,133.00	358,000.00
应收补贴款				
存货	26,946,542.31	7,102,117.43	21,964,255.79	6,091,045.30
待摊费用	2,353,876.26	199,409.08	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	387,676,414.79	62,038,753.44	557,831,677.74	183,931,626.35
长期投资：				
长期股权投资	9,978,420.56	929,686,864.75	10,785,578.24	868,028,555.11
长期债权投资				
长期投资合计	9,978,420.56	929,686,864.75	10,785,578.24	868,028,555.11
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,283,397,852.45	460,293,888.81	2,277,703,326.75	456,046,645.43
减：累计折旧	756,988,415.53	177,694,785.55	631,283,952.75	157,389,228.11
固定资产净值	1,526,409,436.92	282,599,103.26	1,646,419,374.00	298,657,417.32
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,526,409,436.92	282,599,103.26	1,646,419,374.00	298,657,417.32
工程物资				
在建工程	1,853,329,733.96	1,960,312.83	1,087,179,485.57	450,000.00
固定资产清理				
固定资产合计	3,379,739,170.88	284,559,416.09	2,733,598,859.57	299,107,417.32
无形资产及其他资产：				
无形资产	1,768,709.10	510,042.43	520,313.83	520,313.83
长期待摊费用	1,409,493.84		148,797.64	



其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	3,178,202.94	510,042.43	669,111.47	520,313.83
递延税项:				
递延税款借项	24,718,555.52	13,528,331.03	29,238,073.51	14,430,588.18
资产总计	3,805,290,764.69	1,290,323,407.74	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79
流动负债:				
短期借款	635,000,000.00	100,000,000.00	425,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	40,000,000.00			
应付账款	60,891,732.63	12,019,433.51	35,316,251.98	14,236,877.42
预收账款				
应付工资	9,300,900.00	4,540,000.00		
应付福利费	2,204,148.73	961,352.90	2,474,729.92	860,491.52
应付股利	96,780.28	96,780.28	1,090.08	1,090.08
应交税金	70,535,341.70	10,755,014.64	44,916,079.24	6,645,736.11
其他应交款	1,866,075.96	355,600.78	1,367,929.26	252,978.57
其他应付款	27,183,333.63	8,287,809.53	147,830,434.22	35,646,619.91
预提费用	76,168,392.86	41,667,648.79	90,494,985.05	44,312,352.13
预计负债				
一年内到期的长期负债	369,000,000.00	300,000,000.00	124,500,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,292,246,705.79	478,683,640.43	871,901,499.75	171,956,145.74
长期负债:				
长期借款	765,000,000.00		684,000,000.00	300,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	747,320.00	397,320.00	2,250,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	765,747,320.00	397,320.00	686,250,000.00	300,000,000.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	2,057,994,025.79	479,080,960.43	1,558,151,499.75	471,956,145.74
少数股东权益	950,466,514.76		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	218,378,178.16	228,008,841.31	219,368,810.53	228,999,473.68
盈余公积	148,582,628.50	148,582,628.50	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	163,348,157.48	168,129,717.50	259,086,262.25	263,897,329.91



其中：现金股利	63,965,102.40	63,965,102.40	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	796,830,224.14	811,242,447.31	879,620,624.24	894,062,355.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计	3,805,290,764.69	1,290,323,407.74	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

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 1-12 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	1,609,566,622.59	357,579,488.61	1,558,730,348.73	344,047,474.23
减：主营业务成本	1,091,621,198.23	249,818,270.64	1,099,156,631.08	250,510,640.77
主营业务税金及附加	15,413,093.63	2,437,103.35	13,898,620.28	1,778,718.47
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	502,532,330.73	105,324,114.62	445,675,097.37	91,758,114.99
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	12,906,689.69	2,689,521.79	8,572,901.47	2,485,828.38
减：营业费用	837,810.52	837,810.52	778,189.29	778,189.29
管理费用	63,602,313.81	22,552,200.45	54,115,340.67	17,961,232.27
财务费用	50,209,042.99	23,696,717.13	47,109,581.76	17,369,565.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	400,789,853.10	60,926,908.31	352,244,887.12	58,134,955.85
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	671,512.91	101,239,923.71	-4,508,524.12	83,428,603.83
补贴收入				
营业外收入	4,024,249.50	325,311.80	1,779,616.75	284,503.06
减：营业外支出	1,609,911.45	114,537.13	591,331.50	505,973.21
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	403,875,704.06	162,377,606.69	348,924,648.25	141,342,089.53
减：所得税	147,360,556.85	22,994,236.26	121,723,047.34	18,590,109.03
少数股东损益	117,102,269.14		104,463,923.43	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	139,412,878.07	139,383,370.43	122,737,677.48	122,751,980.50
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	398,499,140.32	403,280,700.34	344,129,374.32	348,940,441.98
减：提取法定盈余公积	13,938,337.04	13,938,337.04	12,275,198.05	12,275,198.05
提取法定公益金			6,137,599.02	6,137,599.02
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	384,560,803.28	389,342,363.30	325,716,577.25	330,527,644.91
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	163,348,157.48	168,129,717.50	259,086,262.25	263,897,329.91
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

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 1-12 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	1,983,554,889.33	454,706,142.15
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	13,782,821.44	2,287,250.94
经营活动现金流入小计	1,997,337,710.77	456,993,393.09



购买商品、接受劳务支付的现金	999,050,230.64	255,811,042.03
支付给职工以及为职工支付的现金	113,025,069.52	31,346,926.54
支付的各项税费	304,796,109.06	48,256,341.14
支付的其他与经营活动有关的现金	25,213,617.26	8,377,436.41
经营活动现金流出小计	1,442,085,026.48	343,791,746.12
经营活动产生的现金流量净额	555,252,684.29	113,201,646.97
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	837,591.70	38,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	1,397,852.69	
投资活动现金流入小计	3,714,114.98	73,984,614.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	731,046,600.03	3,707,898.93
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	2,706,618.24	
投资活动现金流出小计	733,753,218.27	36,707,898.93
投资活动产生的现金流量净额	-730,039,103.29	37,276,715.14
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	2,915,930,294.91	360,990,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	98,654,566.08	98,654,566.08
筹资活动现金流入小计	3,041,584,860.99	459,644,566.08
偿还债务所支付的现金	2,457,306,628.22	353,940,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	394,452,445.25	244,430,088.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	120,819,559.98	120,807,559.98
筹资活动现金流出小计	2,972,578,633.45	719,177,648.63
筹资活动产生的现金流量净额	69,006,227.54	-259,533,082.55
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-105,780,191.46	-109,054,720.44
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现		



现金流量:		
净利润	139,412,878.07	139,383,370.43
加: 计提的资产减值准备	13,380.06	
固定资产折旧	129,253,492.86	21,482,432.93
无形资产摊销	31,604.73	10,271.40
长期待摊费用摊销	327,745.40	
待摊费用减少(减: 增加)	-140,065.82	10,495.11
预提费用增加(减: 减少)	-14,326,592.19	-2,644,703.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	1,208,400.58	-724.77
固定资产报废损失	152,540.90	18,688.70
财务费用	51,973,214.71	24,283,866.68
投资损失(减: 收益)	-671,512.91	-101,239,923.71
递延税款贷项(减: 借项)	4,519,517.99	902,257.15
存货的减少(减: 增加)	-4,982,286.52	-1,011,072.13
经营性应收项目的减少(减: 增加)	68,729,391.67	13,480,729.49
经营性应付项目的增加(减: 减少)	45,399,985.65	2,226,507.81
其他	17,248,719.97	16,299,451.22
少数股东损益	117,102,269.14	
经营活动产生的现金流量净额	555,252,684.29	113,201,646.97
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	185,247,578.35	21,333,391.71
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	-105,780,191.46	-109,054,720.44

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



合并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

2006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	442,277.59	13,380.06				455,657.65
其中：应收账款	92,666.55	24,968.55				117,635.10
其他应收款	349,611.04	-11,588.49				338,022.55
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						
其中：长期股权投资						
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	442,277.59	13,380.06				455,657.65

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



母公司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 2006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	142,468.12					142,468.12
其中：应收账款						
其他应收款	142,468.12					142,468.12
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						
其中：长期股权投资						
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	142,468.12					142,468.12

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



财务报表附注

一、公司简介

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。

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）。

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）厂有限责任公司及下属控股孙公司龙门县恒隆环保钙业有限公司仍处于建设期。

二、本公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

（一）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。

(二) 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。

(三) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 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。

(五) 外币业务核算方法

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。

(六) 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、价值变动风险小的投资作为现金等价物。

(七) 短期投资核算方法

1、取得的计价方法

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、短期投资跌价准备的计提

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。

(八) 坏账核算方法

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、坏账准备的计提方法

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、坏账准备的计提比例

本公司坏账准备按账龄分析法的期末提取比例为：

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%

(九) 存货核算方法

1、存货分类

本公司存货包括：商品、原材料（燃料）、辅助材料（含低值易耗品）等。

2、取得和发出的计价方法

本公司采用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。

3、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法核算。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的计提方法

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。

(十) 长期投资核算方法

1、取得的计价方法

按取得时的实际成本作为初始投资成本。

2、长期股权投资的核算方法

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。



按权益法核算长期股权投资时，初始投资成本与应享有被投资单位净资产份额所确认的股权投资差额，按 10 年平均摊销。

3、长期债权投资的核算方法

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。

4、长期投资减值准备的计提

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）。

长期投资减值准备按个别投资项目计算确定。

（十一）固定资产计价和折旧方法

1、固定资产标准

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、固定资产的分类

房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他设备等。

3、固定资产折旧计提方法

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	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-25	3%-10%	3.6%—4.85%
机器设备	10-25	3%-10%	3.6%—9.7%
运输设备	5	10%	18%
其他设备	5	10%	18%

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提固定资产折旧。

已计提减值准备的固定资产，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

4、固定资产减值准备的计提

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。

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。

(十二) 在建工程核算方法

1、取得的计价方法

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。

2、在建工程减值准备的计提

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。

(十三) 无形资产核算方法

1、取得的计价方法

无形资产按实际取得的成本计价。

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。

2、摊销方法

采用直线法，自取得无形资产当月起在预计使用年限内分期平均摊销。相关合同与法律两者中只有一方规定受益年限或有效年限的，按不超过规定年数的期限平均摊销；两者均规定年限的按孰低者平均摊销；两者均未规定年限的按不超过十年的期限平均摊销。

3、无形资产减值准备的计提

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。

(十四) 长期待摊费用摊销方法

1、开办费转销方法

在开始生产经营的当月一次计入损益。

2、其他长期待摊费用摊销方法

按项目的预计受益期平均摊销。

(十五) 借款费用的会计处理方法

1、借款费用资本化的确认原则



专门借款的辅助费用在所购建资产达到预定可使用状态前，予以资本化，若金额较小则直接计入当期损益。

专门借款的利息、溢折价摊销、汇兑差额开始资本化应同时满足以下三个条件：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

当购建资产项目发生非正常中断且连续三个月或以上时，借款费用暂停资本化。当购建资产项目达到预定可使用状态后，借款费用停止资本化。

当购建资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

普通借款的借款费用和不符合资本化规定的专门借款的借款费用，均计入发生当期损益。

2、专门借款的借款费用资本化金额的确定方法

每一会计期间利息资本化的金额=至当年末止购建固定资产累计支出加权平均数×借款加权平均利率。

(十六) 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、销售商品

公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能可靠地计量时，确认营业收入实现。

4、提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(十七) 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。

(十八) 本年度主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

本公司本年度没有重大主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正。

(十九) 合并会计报表的编制方法

1、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。

2、母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

三、税项

(一) 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%
工程收入	营业税	3%、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。

(二) 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

(一) 公司所控制的所有子公司、合营（合作）企业情况及其合并范围（金额单位：人民币万元）

被投资单位全称	业务性质	注册资本	经营范围	母公司实际投资额	母公司控股比例	合并范围内控股比例	是否合并	备注
广州恒运热力有限公司	工业	546.00	生产、供应蒸汽	959.29	98%	98%	是	
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	工业	56,000.00	生产、销售电力	25,200.00	45%	45%	是	(一) 1、
广州恒运东区热力有限公司	工业	2,500.00	生产、销售供应蒸汽	1,750.00	70%	70%	是	
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	工业	85,000.00	生产、销售电力	44,200.00	52%	52%	是	
龙门县恒隆环保钙业有限公司	工业	3,000.00	生产、销售消石灰、石粉、轻质碳酸钙	1,497.00	49.9%	49.9%	是	(一) 2、
广州恒运热电有限公司	工业	7,160.00	生产、销售电力和蒸汽、灰渣及综合利用产品	488.61	5%	5%	否	

(二) 纳入合并报表范围但母公司持股比例未达到 50% 以上的子公司及其原因

1、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、本公司将（间接）持股比例 49.9%的龙门县恒隆环保钙业有限公司（以下简称“恒隆钙业”）纳入合并范围是基于以下原因：

① 恒隆钙业是由本公司控股子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司及广州恒运热电(D)厂有限责任公司（以下简称“恒运 D 厂”）共同出资组建，注册资本人民币 3,000 万元，其中广州恒运热电(C)厂有限责任公司出资人民币 900 万元，占 30%股权，本公司按对恒运 C 厂所占股权比例 45%计算间接控股比例为 13.5%；广州恒运热电(D)厂有限责任公司出资人民币 2,100 万元，占 70%股权，本公司按对恒运 D 厂所占股权比例 52%计算间接控股比例为 36.4%，本公司合计对恒隆钙业间接持股比例 49.9%，为该公司的实际控制人。

② 本公司实际控制该公司的财务和经营决策。

（三）本年度合并报表范围的变更情况

本公司控股子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司及广州恒运热电(D)厂有限责任公司于 2006 年 4 月 25 日共同出资组建龙门县恒隆环保钙业有限公司，注册资本人民币 3,000 万元，如上述四、（二）2、所述，本公司合计对恒隆钙业间接持股比例 49.9%，为该公司实际控制人。根据会计政策，本期将龙门县恒隆环保钙业有限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注释(如无特别注明，以下货币单位为人民币元)

（一）货币资金

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
现金	16,910.98	14,977.75
银行存款	185,230,667.37	291,012,792.06
其他货币资金	0.00	0.00
	<u>185,247,578.35</u>	<u>291,027,769.81</u>

1、 银行存款

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
人民币活期存款	185,230,667.37	291,012,792.06

2、年末余额比年初余额下降 36.35%，主要是公司支付工程款及股利分红款。

（二）应收账款

1、 应收账款余额按账龄列示如下：



账龄	年末数			
	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	172,094,787.59	99.89%	5%	66,517.29
1 至 2 年	13,871.88	0.01%	5%	693.59
2 至 3 年	0.00	0.00%	10%	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00%	20%	0.00
4 至 5 年	168,080.72	0.10%	30%	50,424.22
	<u>172,276,740.19</u>	<u>100.00%</u>		<u>117,635.10</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	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
	<u>240,717,750.49</u>	<u>100.00%</u>		<u>92,666.55</u>

2、 年末应收账款余额中，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、 2006 年 12 月 31 日应收账款中，前 5 名客户的欠款金额合计 165,252,916.00 元，占应收账款总额的 95.92%。

4、对金额较大的应收账款不计提坏帐准备的说明：

欠款人名称	欠款金额	不计提或低比例计提的理由
广东电网公司	158,791,329.66	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。

5、应收账款年末数比年初数减少 68,465,978.85 元，减少比例为 28.45%，减少原因为：跨期结算电费款比上年减少。

(三) 其他应收款

1、其他应收款余额按账龄列示如下：

账 龄	年末数			
	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	665,121.69	54.34%	5%	1,979.21
1 至 2 年	53,126.72	4.34%	5%	2,656.34



2 至 3 年	129,788.80	10.60%	10%	12,978.88
3 至 4 年	7,000.00	0.57%	20%	1,400.00
4 至 5 年	0.00	0.00%	30%	0.00
5 至 6 年	0.00	0.00%	40%	0.00
6 至 7 年	50,000.00	4.08%	60%	0.00
7 年以上	319,008.12	26.07%	100%	319,008.12
	<u>1,224,045.33</u>	<u>100.00%</u>		<u>338,022.55</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	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>	<u>100.00%</u>		<u>349,611.04</u>

2、年末其他应收款余额中，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、年末其他应收款余额中，欠款金额前五名的累计总欠款金额为 730,640.00 元，占其他应收款总金额的比例为 59.69%。

4、年末不计提坏账准备的其他应收款 326,519.95 元，其中余额较大的明细：

欠款人名称	欠款金额	不计提或低比例计提的理由
朱彦	100,000.00	属于日常借支款或押金，不计提坏账准备
邱俊雄	100,000.00	属于日常借支款或押金，不计提坏账准备
林伟雄	50,000.00	属于日常借支款或押金，不计提坏账准备
林少敏	34,304.00	属于日常借支款或押金，不计提坏账准备
吴惠标	11,700.00	属于日常借支款或押金，不计提坏账准备

5、其他应收款年末数比年初数减少 715,601.98 元，减少比例为 44.68%，减少原因为：收回借支款及押金。



(四) 预付账款

账龄	年末数		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	83,290.00	100%	399,133.00	100%
	<u>83,290.00</u>	<u>100%</u>	<u>399,133.00</u>	<u>100%</u>

1、年末预付帐款余额中，没有预付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

2、预付账款年末数比年初数减少 315,843.00 元，减少比例为 79.13%，减少原因为：公司上年预付恒运大厦电费款结算完毕。

(五) 存货

	年末数		年初数	
	金 额	存货跌价准备	金 额	存货跌价准备
原材料	12,999,271.05	0.00	13,191,848.95	0.00
辅助材料	13,947,271.26	0.00	8,744,930.84	0.00
其他	0.00	0.00	27,476.00	0.00
	<u>26,946,542.31</u>	<u>0.00</u>	<u>21,964,255.79</u>	<u>0.00</u>

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、存货年末数比年初数增加 4,982,286.52 元，增加比例为 22.68%，增加原因为：公司根据生产发电需要增加辅助材料储备。

(六) 待摊费用

	年初数	本年增加数	本年摊销数	年末数
财产保险费	2,213,810.44	3,148,200.13	3,549,875.97	1,812,134.60
贴现利息	0.00	2,234,533.33	1,725,866.67	508,666.66
绿化费	0.00	56,700.00	23,625.00	33,075.00
	<u>2,213,810.44</u>	<u>5,439,433.46</u>	<u>5,299,367.64</u>	<u>2,353,876.26</u>

待摊费用年末数比年初数增加 140,065.82 元，增加比例为 6.33%，主要原因为：本年增加贴现利息及绿化费的待摊费用，期末结余原因是未摊销完。



(七) 长期投资

项 目	年 末 数		年 初 数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资	9,978,420.56	0.00	10,785,578.24	0.00
合 计	<u>9,978,420.56</u>	<u>0.00</u>	<u>10,785,578.24</u>	<u>0.00</u>

1、其他股权投资：

A. 成本法核算的股权投资：

被投资单位名称	投资起止期	占被投资单位 注册资本比例	年初余额	本年投资 增减额	年末账面余额
广州恒运热电有限公司	1992/4/10— 2012/4/10	5%	4,886,057.00		4,886,057.00
合 计			<u>4,886,057.00</u>		<u>4,886,057.00</u>

2、构成合并价差的股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	本年其他减少	年末余额
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	-2,494,175.20	购买折价	10 年	-249,417.52	0.00	-1,247,087.60
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	购买溢价	10 年	1,056,575.20	0.00	6,339,451.16
合 计	<u>8,071,576.76</u>			<u>807,157.68</u>		<u>5,092,363.56</u>

3、长期投资年末数比年初数减少 807,157.68 元，减少比例为 7.48%，减少原因为：长期股权投资差额摊销。

(八) 固定资产及累计折旧

1、固定资产原价及累计折旧

原 值	年初数	本年增加	本年减少	年末数
房屋及建筑物	596,417,847.67	2,478,584.10	617,577.72	598,278,854.05
机器设备	1,632,715,795.91	3,154,056.00	3,959,575.65	1,631,910,276.26
运输设备	13,330,532.36	2,744,507.80	164,028.42	15,911,011.74
其他设备	35,239,150.81	2,595,156.66	536,597.07	37,297,710.40
	<u>2,277,703,326.75</u>	<u>10,972,304.56</u>	<u>5,277,778.86</u>	<u>2,283,397,852.45</u>

累计折旧	年初数	本年增加	本年减少	年末数
房屋及建筑物	136,289,585.48	26,628,429.82	101,173.92	162,816,841.38
机器设备	466,733,701.48	95,925,320.76	2,175,104.20	560,483,918.04



运输设备	9,532,998.85	1,170,119.06	147,625.58	10,555,492.33
其他设备	18,727,666.94	4,904,919.68	500,422.84	23,132,163.78
	<u>631,283,952.75</u>	<u>128,628,789.32</u>	<u>2,924,326.54</u>	<u>756,988,415.53</u>

2、减值准备

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。

3、本年由在建工程转入固定资产原值为 2,478,584.10 元。

4、本年新增固定资产中尚须支付的金额为 0.00 元。

5、本年减少固定资产原值为 5,277,778.86 元，主要为固定资产报废减少。

6、本公司已将部分固定资产作为借款的抵押物，详见附注九、（三）说明。

7、已提足折旧仍继续使用的固定资产

类 别	帐面原值	累计折旧	帐面净值
机器设备	8,308,551.10	7,477,695.99	830,855.11
运输设备	1,595,272.90	1,448,786.61	146,486.29
其他设备	1,041,757.90	948,651.21	93,106.69
合计	10,945,581.90	9,875,133.81	1,070,448.09

8、固定资产年末数比年初数减少 120,009,937.08 元，减少比例为 7.29%，减少原因为：公司部分固定资产报废以及计提折旧。

（九）在建工程

1、在建工程主要明细如下：

工程名称	概算数	资金来源	工程投入占概算的比例
2×300MW 热电扩建工程	3,090,920,000.00	自有资金、其他来源	58.97%

该概算数经中国电力工程顾问集团中南电力设计院执行概算书确定，并经 2006 年 6 月 29 日恒运 D 厂董事会决议通过。

2、在建工程项目本年变动情况如下：

工程名称	年初数	本年增加数	本年转入 固定资产	其他减少数	年末数
------	-----	-------	--------------	-------	-----



2×300MW 热电 扩建工程	1,086,114,555.29	736,489,123.61	0.00	0.00	1,822,603,678.90
恒运大厦办公楼	0.00	2,668,712.23	2,478,584.10	190,128.13	0.00
生产综合办公楼	808,930.28	0.00	0.00	808,930.28	0.00
东区热力二期扩 建工程	0.00	13,044,311.36	0.00	0.00	13,044,311.36
物资管理系统 (EAM 项目)	256,000.00	384,000.00	0.00	640,000.00	0.00
恒隆钙业脱硫 剂项目	0.00	15,721,430.87	0.00	0.00	15,721,430.87
固硫环保工程	0.00	708,000.00	0.00	0.00	708,000.00
#1 办公楼加建改 建工程	0.00	1,252,312.83	0.00	0.00	1,252,312.83
合计	<u>1,087,179,485.57</u>	<u>770,267,890.90</u>	<u>2,478,584.10</u>	<u>1,639,058.41</u>	<u>1,853,329,733.96</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	本年增加数	本年转入	其他减少数	年末数
			固定资产		
2×300MW 热电 扩建工程	7,090,647.50	35,107,446.25	0.00	0.00	42,198,093.75
东区热力二期扩 建工程	0.00	219,371.07	0.00	0.00	219,371.07
合计	<u>7,090,647.50</u>	<u>35,326,817.32</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>42,417,464.82</u>

4、确定本年资本化金额的资本化率为：

工程名称	年初数		本期增加	本期减少	年末数	
	金额	资本化率			金额	资本化率
2×300MW 热电 扩建工程	7,090,647.50	5.62%	35,107,446.25		42,198,093.75	5.84%
东区热力二期 扩建工程	0.00	0.00%	219,371.07		219,371.07	5.85%

5、在建工程减值准备

经核查，本公司 2006 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。

6、在建工程年末数比年初数增加 766,150,248.39 元，增加比例为 70.47%，增加原因为：广州恒运热电(D)厂有限责任公司 2×300MW 热电扩建工程，以及广州恒运东区热力有限公司二期扩建工程处于建设期，在建工程支出增加。



(十) 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	47.50 年
物资管理系统 (EAM 项目)	委托开发	1,280,000.00	4.92 年
		1,815,720.90	

2、无形资产本年变动情况如下：

项 目	年初数	本年增加	本年摊销	累计摊销	本年减少	年末数
土地使用权	520,313.83	5,254,000.00	10,271.40	25,678.47	5,254,000.00	510,042.43
物资管理系统 (EAM 项目)	0.00	1,280,000.00	21,333.33	21,333.33	0.00	1,258,666.67
	520,313.83	6,534,000.00	31,604.73	47,011.80	5,254,000.00	1,768,709.10

3、无形资产减值准备

经核查，本公司 2006 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。

4、无形资产年末数比年初数增加 1,248,395.27 元，增加比例为 239.93%，增加主要原因为：物资管理系统 (EAM 项目) 委托开发完成，投入使用转入无形资产及无形资产摊销共同影响。

(十一) 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
装修费	4.8年	609,070.60	3.39年
高可靠性供电费用	5年	1,200,000.00	4.42年 注
		1,809,070.60	

注：根据国家发展改革委员会及广东省物价局关于收取高可靠性供电费用的规定，本公司下属子公司广州恒运东区热力有限公司，根据其自身装机容量，向广东电网公司广州供电局缴纳高可靠性供电费用。

2、长期待摊费用本年变动情况如下：

项目	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	年末数
----	-----	-------	-------	-------	-----



装修费	148,797.64	388,441.60	187,745.40	283,351.30	349,493.84
高可靠性供电费用	0.00	1,200,000.00	140,000.00	140,000.00	1,060,000.00
	<u>148,797.64</u>	<u>1,588,441.60</u>	<u>327,745.40</u>	<u>423,351.30</u>	<u>1,409,493.84</u>

3、长期待摊费用年末数比年初数增加 1,260,696.20 元，增加比例为 847.26%，增加原因见 1、注。

(十二) 递延税款借项

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数	
预提修理费	29,238,073.51	0.00	4,519,517.99	24,718,555.52	注
	<u>29,238,073.51</u>	<u>0.00</u>	<u>4,519,517.99</u>	<u>24,718,555.52</u>	

注：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。

(十三) 短期借款

	年末数	年初数
信用借款	270,000,000.00	405,000,000.00
抵押借款	250,000,000.00	0.00
保证借款	30,000,000.00	20,000,000.00
质押借款	85,000,000.00	0.00
	<u>635,000,000.00</u>	<u>425,000,000.00</u>

1、借款抵押情况详见附注九承诺事项（三）

2、短期借款年末数比年初数增加 210,000,000.00 元，增加比例为 49.41%，主要是根据生产流动资金需要增加银行借款。

(十四) 应付票据

	年末数	年初数
商业承兑汇票	40,000,000.00	0.00
	<u>40,000,000.00</u>	<u>0.00</u>

应付票据年末数比年初数增加 40,000,000.00 元，增加比例为 100%，增加原因为：因生产采购需要开具承兑票据。



(十五) 应付账款

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
应付购货及工程款	60,891,732.63	35,316,251.98
	<u>60,891,732.63</u>	<u>35,316,251.98</u>

1、年末应付账款余额中，无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

2、年末账龄超过三年的大额应付账款金额 3,117,467.54 元，其中大额明细如下：

<u>债权人名称</u>	<u>金 额</u>	<u>未偿还原因</u>
广东省电力设计研究院	1,090,000.00	应付工程或设备质保金
上海动力设备有限公司	633,800.00	应付工程或设备质保金
中南电力设计院	468,000.00	应付工程或设备质保金
无锡华通环保设备有限公司	316,800.00	应付工程或设备质保金
广州锅炉压力检验所	139,000.00	应付工程或设备质保金

3、应付账款年末数比年初数增加 25,575,480.65 元，增加比例为 72.42%，增加原因为：生产及采购需要发生的应付购货款及工程款。

(十六) 应付工资

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
应付职工工资	9,300,900.00	0.00
	<u>9,300,900.00</u>	<u>0.00</u>

(十七) 应付股利

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>	<u>欠付原因</u>
社会公众股	96,780.28	1,090.08	未支付股利
	<u>96,780.28</u>	<u>1,090.08</u>	

(十八) 应交税金

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
增值税	24,221,971.92	9,212,333.44
企业所得税	44,109,592.49	34,937,263.89
房产税	171,837.83	82,899.37
城市维护建设税	1,679,186.02	647,396.40
营业税	105,966.87	36,186.14



个人所得税	246,786.57	0.00
	<u>70,535,341.70</u>	<u>44,916,079.24</u>

应交税金年末数比年初数增加 25,619,262.46 元，增加比例为 57.04%，主要原因为：收入及应税利润增加，应交流转税及所得税增加。

(十九) 其他应交款

项 目	计缴标准	年末数	年初数
教育费附加	(1)	719,650.91	277,455.63
堤围防护费	(2)	1,146,425.05	1,090,473.63
		<u>1,866,075.96</u>	<u>1,367,929.26</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。

(二十) 其他应付款

	年末数	年初数
	27,183,333.63	147,830,434.22
	<u>27,183,333.63</u>	<u>147,830,434.22</u>

1、年末其他应付款余额中，无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

2、年末账龄超过三年的大额其他应付款 8,132,413.88 元，主要是应付工程设备款及收取保证金款。尚未支付的原因为工程未结算及保证金未退还。

3、年末金额较大的其他应付款：

债权人名称	金 额	款项性质
开发区管委会	4,185,051.34	应付供热管网负荷费
工会经费	2,498,460.49	工会经费

4、其他应付款年末数与年初数减少 120,647,100.59 元，减少比例为 81.61%，减少原因为：公司本年全额归还广州市电力总公司的往来款。

(二十一) 预提费用

项 目	结存原因	年末数	年初数
借款利息	期末按利率预提未付利息	1,178,079.25	1,248,797.00



大修理费	以前年度预提未使用	58,132,945.75	71,528,693.97
供热系统改造	以前年度预提未使用	16,606,617.99	16,906,378.85
管网维护费	以前年度预提未使用	250,749.87	811,115.23
		<u>76,168,392.86</u>	<u>90,494,985.05</u>

预提费用年末数比年初数减少 14,326,592.19 元，减少比例为 15.83%，减少原因为公司支出发电机组大修理费。

(二十二) 一年内到期的长期负债

一年内到期的长期借款

	<u>年 末 数</u>	<u>年 初 数</u>
信用借款	150,000,000.00	0.00
抵押借款	196,600,000.00	43,300,000.00
保证借款	22,400,000.00	81,200,000.00
合 计	<u>369,000,000.00</u>	<u>124,500,000.00</u>

(二十三) 长期借款

	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
信用借款	0.00	150,000,000.00
保证借款	704,000,000.00	326,400,000.00
抵押借款	61,000,000.00	207,600,000.00
	<u>765,000,000.00</u>	<u>684,000,000.00</u>

长期借款年末数比年初数增加 81,000,000.00 元，增加比例为 11.84%，增加原因为：广州恒运热电(D)厂有限责任公司为 2×300MW 热电扩建工程新增基建借款，及按会计制度规定将一年内到期的长期借款转出。

(二十四) 专项应付款

	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
挖潜技改专项资金	397,320.00	1,950,000.00
扶持企业发展专项资金	300,000.00	300,000.00
循环经济专项资金	50,000.00	0.00
	<u>747,320.00</u>	<u>2,250,000.00</u>

专项应付款年末数比年初数减少 1,502,680.00 元，减少比例为 66.79%，主要原因为：挖潜改造资金



转入资本公积。

(二十五) 股本

股东类别	年初数	比例 %	本 年 变 动			年末数	比例 %	
			增(+)、减(-)	送股	其他			小计
1、有限售条件流通股								
国家持有股份	95,978,173.00	36.01			-6,520,818.00	-6,520,818.00	89,457,355.00	33.56
国有法人持股	49,856,053.00	18.71			-3,387,253.00	-3,387,253.00	46,468,800.00	17.44
其他内资持股	12,891,398.00	4.84			-898,035.00	-898,035.00	11,993,363.00	4.50
其中：								
境内法人持股	12,865,446.00	4.83			-874,087.00	-874,087.00	11,991,359.00	4.50
境内自然人持股	25,952.00	0.01			-23,948.00	-23,948.00	2,004.00	0.00
有限售条件流通股合计	158,725,624.00	59.55			-10,806,106.00	-10,806,106.00	147,919,518.00	55.50
2、无限售条件流通股								
人民币普通股	107,795,636.00	40.45			10,806,106.00	10,806,106.00	118,601,742.00	44.50
境外上市的外资股								
无限售条件流通股合计	107,795,636.00	40.45			10,806,106.00	10,806,106.00	118,601,742.00	44.50
3、股份总数	266,521,260.00	100.00			0.00	0.00	266,521,260.00	100.00

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 2006 年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。



(二十六) 资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
股本溢价	211,462,187.86	0.00	2,806,592.37	208,655,595.49	注 1
股权投资准备	1,482,290.22	1,365,000.00	0.00	2,847,290.22	注 2
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	
拨款转入	0.00	450,960.00	0.00	450,960.00	注 3
合计	219,368,810.53	1,815,960.00	2,806,592.37	218,378,178.16	

注：1、股本溢价本年减少是由于报告期内发生的股权分置改革相关费用依照有关规定冲减资本公积；

2、股权投资准备本年增加是由于报告期内本公司下属控股子公司广州恒运东区热力有限公司电力工业挖潜改造资金 1,950,000.00 元转入资本公积，本公司按股权比例相应确认股权投资准备；

3、拨款转入本年增加是由于报告期内本公司收到广州市环保局除尘技改专项款转入。

(二十七) 盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
法定盈余公积	91,585,942.98	56,996,685.52	0.00	148,582,628.50	
公益金	43,058,348.48	0.00	43,058,348.48	0.00	注
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	
合 计	134,644,291.46	56,996,685.52	43,058,348.48	148,582,628.50	

注：本公司根据财政部 2006 年 3 月 15 日发布的财企[2006]67 号《财政部关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》的要求，对 2005 年 12 月 31 日的公益金结余 43,058,348.48 元，转入法定盈余公积金。

(二十八) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润	259,086,262.25	
调整 年初未分配利润（调增+，调减-）	0.00	
调整后 年初未分配利润	259,086,262.25	
加：本年净利润	139,412,878.07	
减：提取法定盈余公积	13,938,337.04	按母公司净利润10%提取
提取法定公益金		



提取任意盈余公积

减：分配的 2005 年中期现金股利	167,908,393.80	注1
减：分配的 2005 年度现金股利	53,304,252.00	注2
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	163,348,157.48	

注 1：根据 2006 年 1 月 23 日本公司 2006 年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)，分配现金股利 167,908,393.80 元，该股利于 2006 年 2 月 17 日实施分配。

注 2：根据 2006 年 5 月 23 日本公司 2005 年度股东大会决议，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），该股利于 2006 年 6 月 29 日实施分配。

(二十九) 主营业务收入及主营业务成本

项 目	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	本年发生数	上年发生数	本年发生数	上年发生数
工业	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08
小 计	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08
公司内各业务 分部相互抵销				
合 计	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08
广东地区	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08
小 计	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08
公司内各地区 分部相互抵销				
合 计	1,609,566,622.59	1,558,730,348.73	1,091,621,198.23	1,099,156,631.08

公司向前五名客户销售总额为 1,556,765,837.04 元，占公司本年全部主营业务收入的 96.72%。

(三十) 主营业务税金及附加

项 目	计缴标准	本年发生数	上年发生数
营业税	应税收入的 3%或 5%	9,484.41	18,104.21
城建税	主营业务流转税额的 7%	10,782,526.63	9,716,361.50
教育费附加	主营业务流转税额的 3%	4,621,082.59	4,164,154.57
合 计		15,413,093.63	13,898,620.28



主营业务税金及附加本年发生数比上年发生数增加 1,514,473.35 元，增加比例为 10.90%，增加原因为：本年公司主营业务收入同比影响流转税额增加。

(三十一) 其他业务利润

类 别	本年发生数			上年发生数		
	收 入	成 本	利 润	收 入	成 本	利 润
租金收入	9,427,602.04	8,831,111.01	596,491.03	7,725,540.30	4,647,605.28	3,077,935.02
材料销售及其他	14,320,235.68	137,821.91	14,182,413.78	18,047,346.20	10,867,251.67	7,180,094.53
税金及附加	0.00	1,872,215.12	-1,872,215.12	0.00	1,685,128.08	-1,685,128.08
合 计	23,747,837.72	10,841,148.04	12,906,689.69	25,772,886.50	17,199,985.03	8,572,901.47

其他业务利润本年发生额比上年发生额增加 4,333,788.22 元，增加比例为 50.55%，增加原因为：材料销售及其他收入利润增加。

(三十二) 财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出	51,973,214.71	49,021,840.72
减：利息收入	-1,792,573.22	-1,938,759.86
汇兑损失	0.00	0.00
减：汇兑收益	0.00	0.00
其 他	28,401.50	26,500.90
合 计	50,209,042.99	47,109,581.76

财务费用本年数比上年数增加 3,099,461.23 元，增加比例为 6.58%，增加原因为：银行借款增加及利率提高，相应利息支出增加。

(三十三) 投资收益

1、本年发生数：

类 别	股票投 资收益	债权投资 收益	成本法下确认的 股权投资收益	权益法下确认 的股权投资收益	股权投资 差额摊销	股权转让 收 益	减值准备	合 计
短期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	1,478,670.59	0.00	-807,157.68	0.00	0.00	671,512.91
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00	1,478,670.59	0.00	-807,157.68	0.00	0.00	671,512.91

2、上年发生数：

类 别	股票投资 收益	债权投资 收益	成本法下确认的 股权投资收益	权益法下确认的 股权投资收益	股权投资 差额摊销	股权转让 收 益	减值准备	合 计
-----	------------	------------	-------------------	-------------------	--------------	-------------	------	-----



短期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	1,453,197.33		-845,516.80	-5,141,633.01	25,428.36	-4,508,524.12
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00	1,453,197.33		-845,516.80	-5,141,633.01	25,428.36	-4,508,524.12

3、投资收益汇回无重大限制。

(三十四) 营业外收入

类 别	本年发生数	上年发生数
固定资产清理净收益	31,556.96	0.00
赔偿及罚款收入	3,975,412.36	1,765,200.12
其 他	17,280.18	14,416.63
合 计	4,024,249.50	1,779,616.75

营业外收入本年发生数比上年发生数增加 2,244,632.75 元，增加比例为 126.13%，主要原因为：本年赔款收入比上年增加。

(三十五) 营业外支出

类 别	本年发生数	上年发生数
固定资产清理损失	1,395,660.14	417,843.63
捐赠	173,169.33	146,821.20
罚款支出	33,533.34	26,666.67
其 他	7,548.64	0.00
合 计	1,609,911.45	591,331.50

营业外支出本年数比上年数增加 1,018,579.95 元，增加比例为 172.25%，增加原因为：本年固定资产清理损失比上年增加。

(三十六) 收到的其他与经营活动有关的现金 1,378.28 万元

其中：

单位：万元

项 目	金 额
退回保险金或收保险赔款	406.34
存款利息	179.26

(三十七) 支付的其他与经营活动有关的现金 2,521.36 万元

其中：

单位：万元



项 目	金 额
管理费用支出	1,233.87
股改费用	280.66

(三十八) 收到的其他与投资活动有关的现金 139.79 万元

其中： 单位：万元

项 目	金 额
收履约保证金	41.18
收银行存款利息	54.22
收职工退款	29.17

(三十九) 支付的其他与投资活动有关的现金 270.66 万元

其中： 单位：万元

项 目	金 额
筹建期间相关费用支出	173.66
筹建期间各项税费	87.77

(四十) 收到的其他与筹资活动有关的现金 9,865.46 万元

其中： 单位：万元

项 目	金 额
收往来款	9,865.46

(四十一) 支付的其他与筹资活动有关的现金 12,081.96 万元

其中： 单位：万元

项 目	金 额
支付往来款	12,081.96

六、母公司会计报表主要项目注释(如无特别注明，货币单位均为人民币元)

(一) 应收账款

1、应收账款余额按账龄分析如下：

账龄	年末数			
	金额	占应收账款总额的比例	坏账准备	计提比例



1 年以内	33,324,999.42	100%	0.00
-------	---------------	------	------

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	46,472,765.91	100%	0.00	

2、年末上述应收账款余额中，无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的欠款。

3、年末应收广东电网公司的电费 33,324,999.42 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。

(二) 其他应收款

1、其他应收款期末余额按账龄分析如下：

账龄	年末数			
	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	18,872.00	8.49%	36.20	5%
1~2 年	10,000.00	4.52%	0.00	5%
2~3 年	0.00	0.00%	0.00	10%
3~4 年	0.00	0.00%	0.00	20%
4~5 年	0.00	0.00%	0.00	30%
5~6 年	0.00	0.00%	0.00	40%
6~7 年	50,000.00	22.60%	0.00	60%
7 年以上	142,468.12	64.39%	142,468.12	100%
	<u>221,340.12</u>	<u>100.00%</u>	<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	361,835.00	65.28%	36.20	5%
1~2 年	0.00	0.00%	0.00	5%
2~3 年	0.00	0.00%	0.00	10%
3~4 年	0.00	0.00%	0.00	20%
4~5 年	0.00	0.00%	0.00	30%
5~6 年	50,000.00	9.02%	0.00	40%
6~7 年	0.00	0.00%	0.00	60%
7 年以上	142,468.12	25.70%	142,468.12	100%



554,303.12

100.00%

142,504.32

2、年末其他应收款余额中，无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、年末其他应收款余额中，欠款金额前五名的累计总欠款金额为 202,250.00 元，占其他应收款总金额的比例为 91.41%。

4、年末对金额较大或账龄较长的其他应收款不计提坏账准备，或计提坏账准备比例为 5%及以下的说明：

欠款人名称	欠款金额	不计提或低比例计提的理由
林伟雄（工程劳保金）	50,000.00	日常结算工程劳保押金，无须计提坏账准备

（三）长期投资

项 目	年 末 数		年 初 数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资	929,686,864.75	0.00	868,028,555.11	0.00
合 计	929,686,864.75	0.00	868,028,555.11	0.00

1、长期股权投资

（1）其他股权投资

A、成本法核算的股权投资：

被投资单位名称	投资起止期	占被投资单位 注册资本比例	年初余额	本年投资 增减额	年末账面余额
广州恒运热电有限公司	1992.4.10 至 2012.4.10	5%	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00

B、权益法核算的对子公司股权投资：

投资单位名称	投资 起止期	占被投资 单位注册 资本比例	年初余额	本年权益增减额				年末余额			
				本年合计	其 中			初始投资	累计增减	合计	
					投资成本	确认收益	差额摊销				分得利润
广州恒运热电 (C) 厂有限责 任公司	1994.11.30至 2019.11.30	45%	411,950,205.48	22,770,922.14	0.00	94,989,448.10	249,417.52	-72,467,943.48	252,000,000.00	182,721,127.62	434,721,127.62
广州恒运热力 有限公司	1989.3.22至 2007.4.8	98%	24,264,929.05	2,341,401.39	0.00	3,397,976.59	-1,056,575.20	0.00	9,592,848.04	17,013,482.40	26,606,330.44
广州恒运热电 (D) 厂有限责 任公司	2004.6.8起	52%	416,000,000.00	26,000,000.00	26,000,000.00	0.00	0.00	0.00	442,000,000.00	0.00	442,000,000.00
广州恒运东区 热力有限公司	2003.12.10起	70%	10,927,363.58	10,545,986.11	8,365,000.00	2,180,986.11	0.00	0.00	17,500,000.00	3,973,349.69	21,473,349.69



合 计			863,142,498.11	61,658,309.64	34,365,000.00	100,568,410.80	-807,157.68	-72,467,943.48	721,092,848.04	203,707,959.71	924,800,807.75
-----	--	--	----------------	---------------	---------------	----------------	-------------	----------------	----------------	----------------	----------------

C. 其中：股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	本年其他减少	年末余额
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	-2,494,175.20	购买折价	10 年	-249,417.52	0.00	-1,247,087.60
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	购买溢价	10 年	1,056,575.20	0.00	6,339,451.16
合 计	8,071,576.76			807,157.68		5,092,363.56

D. 被投资单位与公司会计政策不存在重大差异、投资变现汇回不存在重大限制。

2、长期投资年末数比年初数增加 61,658,309.64 元，增加比例为 7.10%，增加原因为：下属子公司实现利润，本公司按股权比例相应确认投资收益增加。

(四) 主营业务收入及主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	本年发生数	上年发生数	本年发生数	上年发生数
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	357,579,488.61	344,047,474.23	249,818,270.64	250,510,640.77

(五) 投资收益

1、本年发生数：

类 别	股票投资 收 益	债权投资 收 益	成本法下确认的 股权投资收益	权益法下确认的 股权投资收益	股权投资 差额摊销	股权转让 收 益	减值准备	合 计
短期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	1,478,670.59	100,568,410.80	-807,157.68	0.00	0.00	101,239,923.71
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00	1,478,670.59	100,568,410.80	-807,157.68	0.00	0.00	101,239,923.71

2、上年发生数：

类 别	股票投资 收 益	债权投资 收 益	成本法下确认的股 权投资收益	权益法下确认的 股权投资收益	股权投资 差额摊销	股权转让 收 益	减值准 备	合 计
短期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	1,453,197.33	87,937,127.95	-845,516.80	-5,141,633.01	25,428.36	83,428,603.83
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00	1,453,197.33	87,937,127.95	-845,516.80	-5,141,633.01	25,428.36	83,428,603.83

3、投资收益汇回无重大限制。

4、投资收益本年发生数比上年发生数增加 17,811,319.88 元，增加比例为 21.35%，主要原因为：下属子



公司本年实现利润比上年增加，本公司相应确认的投资收益增加。

七、关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方情况

1、存在控制关系的关联方

(1) 控制本公司的关联方：

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 区管委会大楼中座	资产、资本经营	第一大股东	国有	黄中发

(2) 受本公司控制的关联方：

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	黄中发
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	徐松加
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	徐松加
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
龙门县恒隆环保钙业 有限公司	龙门县永汉镇红星村	生产、销售：消石灰、 石粉、轻质碳酸钙	子公司之子公司	有限责任公司	徐松加

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（金额单位：万元）

企 业 名 称	年 初 数	本 年 增 加	本 年 减 少	年 末 数
广州凯得控股有限公司	30,000.00			30,000.00
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	56,000.00			56,000.00
广州恒运热力有限公司	546.36			546.36
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	80,000.00	5,000.00		85,000.00
广州恒运东区热力有限公司	1,500.00	1,000.00		2,500.00
龙门县恒隆环保钙业有限公司	0.00	3,000.00		3,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化（金额单位：万元）

企业名称	年 初 数		本 年 增 加 数		本 年 减 少		年 末 数	
	金 额	%	金 额	%	金 额	%	金 额	%
广州凯得控股有限公司	9,597.82	36.01			652.08	2.45	8,945.74	33.56
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	25,200.00	45.00					25,200.00	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	1,050.00	70.00	700.00	70.00	1,750.00	70.00
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	41,600.00	52.00	2,600.00	52.00	44,200.00	52.00
龙门县恒隆环保钙业有限公司	0.00	0.00	1,497.00	49.99	1,497.00	49.99

(二) 不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与本公司的关系
广州恒运热电有限公司	合作企业
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

(三) 关联方交易

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、向关联方采购货物：

(1) 交易规模：

企业名称	货物类别	本年度 金额(万元)	上年度 金额(万元)
广州恒运热电有限公司	蒸汽	1,906.67	1,045.34
广州恒运热电有限公司	材料	25.13	102.04
合计		1,931.80	1,147.38

(2) 采购价格的确定依据：

蒸汽的购买价格执行广州经济技术开发区物价局核定的价格；

材料的购买价格以售卖方成本价为依据。

八、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

本公司本年末没有未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 截至 2006 年 12 月 31 日止公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债

本公司本年末没有为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

(三) 其他或有负债

本公司本年末没有其他或有负债。



九、承诺事项

(一) 对外经济担保事项

本公司本年没有对外经济担保事项。

(二) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出：

		单位：万元
承诺事项	明细项目	承诺将要支付的金额
广州恒运热电(D)厂有限责任公司2×300MW机组基建工程投资相关合同	设备投资	37,987.27
	安装工程投资	11,592.04
	建筑工程投资	3,308.79
	其他投资	3,276.21
合计		56,164.31

(三) 其他重大财务承诺事项：

截至 2006 年 12 月 31 日止，本公司及下属控股子公司财产抵押质押情况：

(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) 本公司与广州市商业银行开发区支行签署最高额权利质押合同，以电费收费权作为向该行借款授信额度 15,000 万元的质押物，质押期限为 2006 年 2 月 13 日至 2007 年 2 月 13 日。截至 2006 年 12 月 31 日止，本公司向广州市商业银行开发区支行借款 8,500 万元。

(3) 本公司控股子公司恒运 C 厂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 2006 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 4,000 万元。

(4) 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 万元和在建的厂区房地产 2,956.71 万元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 2006 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 1,760 万元。



十、资产负债表日后事项

(一) 根据 2007 年 4 月 9 日本公司董事会“广州恒运企业集团股份有限公司 2006 年度利润分配决议”，按 2006 年度本公司（母公司）实现净利润提取 10% 的法定盈余公积；按年末总股本 266,521,260 股，向全体股东每 10 股派现金 2.4 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 2006 年度股东大会审议通过。

(二) 新旧会计制度股东权益差异情况说明

金额单位：人民币元

项目	附注	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	796,830,224.14
1	(二) 1、	长期股权投资差额	1,247,087.60
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	1,247,087.60
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	
13	(二) 2、	少数股东权益	950,466,514.76
14		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,748,543,826.50



根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，本公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。本公司目前依据财政部新会计准则规定已经认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

1、长期股权投资差额

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司因受让下属子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司股权形成的股权投资贷方差额为 1,247,087.60 元，根据新企业会计准则规定，该股权投资差额归类为非同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额，根据新会计准则本公司在首次执行日冲销该长期股权投资贷方差额，调增留存收益 1,247,087.60 元。

2、少数股东权益

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司按现行会计准则编制的合并报表中少数股东权益为 950,466,514.76 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 950,466,514.76 元。

十一、其他事项说明

（一）本年度公司实施股权分置改革的情况和进展情况说明

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份	147,946,061	55.51%
无限售条件的流通股份	118,575,199	44.49%
合 计	<u>266,521,260</u>	<u>100.00%</u>

(二) 非货币性交易

截至 2006 年 12 月 31 日止, 本公司没有发生非货币性交易事项。

(三) 债务重组

截至 2006 年 12 月 31 日止, 本公司没有发生债务重组事项。

(四) 资产置换

截至 2006 年 12 月 31 日止, 本公司没有发生资产置换事项。

(五) 委托理财

截至 2006 年 12 月 31 日止, 本公司没有发生委托理财事项。

(六) 其他需要披露的重要事项

1、根据广东省物价局《关于调整上网电价的通知》(粤价[2006]144 号), 本公司及控股子公司恒运 C 厂的 6#、7# 机组、参股企业广州恒运热电有限公司的上网电价在原标准上一律提高 1.42 分/千瓦时(含税), 以上电价调整自 2006 年 7 月 1 日起执行。

2、根据广东省物价局《关于汕尾发电厂等上网电价的通知》(粤价[2006]270 号), 核定本公司控股子公司恒运 D 厂的 2 台 300MW 机组不含脱硫费用的上网电价为 0.4382 元/千瓦时(含税), 自发电机组正式投入商业运行之日执行; 含脱硫费用的上网电价为 0.4532 元/千瓦时(含税), 须自脱硫设备正式投入商业运行之日执行。

3、根据《国务院批转发展改革委、能源办关于关停小火电机组若干意见的通知》(国发[2007]2 号)在“十一五”期间大电网覆盖范围内逐步关停容量 5 万千瓦以下的常规火电机能和恒运 D 厂 2X300MW 扩建工程项目“上大压小”的要求, 公司 5 万千瓦机组面临着关停的严峻形势。鉴于公司 5 万千瓦机组属



于“热电联供、资源综合利用”机组，在发电同时还承担着广州开发区西区的供热任务。在有关部门的支持下，2007年5万千瓦机组继续运营。目前，一方面公司正在积极争取有关部门给予关停机组的缓冲时间，另一方面公司与有关部门及相关单位积极研究5万千瓦机组关停后相关资产的安排，目前尚无具体方案。

十二、本年度非经常性损益列示如下（收益+、损失-）

<u>项 目</u>	<u>金 额</u>
（一）扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	562,283.85
（二）所得税影响额	-186,127.26
合 计	376,156.59

上列数据已扣除少数股东收益因素。

十三、财务报表的批准报出：本财务报表业经公司董事会于2007年4月9日批准报出。