

广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2007 年半年度报告



二〇〇七年八月

目 录

第一节	重要提示及释义	2
第二节	公司基本情况	3
第三节	股本变动和主要股东持股情况	5
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	8
第五节	管理层讨论与分析	8
第六节	重要事项	13
第七节	财务报告	16
第八节	备查文件	17



广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年半年度报告

第一节 重要提示及释义

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。

石本仁独立董事因工作原因未能出席本次董事会,委托简小方独立董事代为行使表决权。没有董事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

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:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告已经广东羊城会计师事务所有限公司审计并出具标准审计报告。

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。



第二节 公司基本情况

一、公司基本情况

- (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.
公司英文名称缩写: Hengyun Group
- (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工业区西基路
公司办公地址: 广州开发区开发大道 728 号恒运大厦 6~6M 层
邮 政 编 码: 510730
公司国际互联网网址: <http://www.hengyun.com.cn>
电 子 信 箱: hengyun@public.guangzhou.gd.cn
- (五) 公司选定的信息披露报纸名称: 《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》
登载公司半年度报告的中国证监会指定网站的网址: <http://www.cninfo.com.cn>
- 半年度报告备置地点: 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:
- 1、公司首次注册登记日期: 1992 年 11 月 30 日
地 点: 广州经济技术开发区西基工业区西基路
 - 2、企业法人营业执照注册号: 4401011106225
 - 3、税 务 登 记 号 码: 440101231215412
 - 4、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



二、报告期主要财务数据和指标

1、主要财务数据和指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减(%)	
		调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	4,345,574,397.50	3,805,290,764.69	3,806,537,852.29	14.20	14.16
所有者权益(或股东权益)	688,628,525.37	796,830,224.14	798,077,311.74	-13.58	-13.71
每股净资产	2.58	2.99	2.99	-13.71	-13.71
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	60,438,573.32	178,555,207.47	180,033,878.06	-66.15	-66.43
利润总额	61,547,656.29	179,860,641.54	180,264,220.38	-65.78	-65.86
净利润	-45,483,683.97	67,806,210.13	68,209,788.97	-167.08	-166.68
扣除非经常性损益后的净利润	61,635,348.42	67,648,641.00	68,052,219.84	-8.89	-9.43
基本每股收益	-0.17	0.254	0.26	-166.93	-165.38
稀释每股收益	-0.17	0.254	0.26	-166.93	-165.38
净资产收益率(%)	-6.60	9.37	9.42	减少15.97个百分点	减少16.02个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-37,693,120.43	173,708,444.64		-121.70	
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.14	0.65		-121.54	

2、2007年上半年“扣除非经常性损益后的净利润”中，扣除的项目及相关金额如下：

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	-9,177.59
2、计提的各项资产减值准备	-107,525,490.44
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	615,831.38
减：所得税费用	200,195.74
合计	-107,119,032.39

注：1、总资产比上年期末增加14.16%是因为恒运D厂固定资产及应收账款比上年期末增长所致。

2、所有者权益和每股净资产下降13.71%是因为报告期内实施2006年度分红和公司5万千瓦机组计提资产减值准备致使本期亏损等因素综合影响。

3、营业利润、利润总额、净利润、每股收益、净资产收益率大幅下降原因：公司2台5万千瓦机组和公司投资参股的恒运B厂1台5万千瓦机组被列入2007年关停计划需对其计提减值准备等因素综合影响，导致2007年上半年业绩亏损（详见公司2007年4月17日和7月6日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上刊登的公告）。

4、报告期内，公司生产经营正常。经营活动产生的现金流量净额为-3769.31万元的主要原因是：报告期末较报告期初应收账款大幅增加，以及本期支付购煤款大幅增加等因



素的综合影响。

5、同样基于注4原因致使报告期内经营活动产生的现金流量净额同比减少的121.70%。

3、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号》要求计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	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
净利润	-6.60	-5.95	-0.17	-0.17
扣除非经常性损益后的净利润	8.95	8.06	0.23	0.23

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内公司股份变动情况

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	147,919,518	55.50%				-602	-602	147,918,916	55.50%
1、国家持股	89,457,355	33.56%				0	0	89,457,355	33.56%
2、国有法人持股	46,468,800	17.44%				0	0	46,468,800	17.44%
3、其他内资持股	11,993,363	4.50%				-602	-602	11,992,761	4.50%
其中：									
境内法人持股	11,991,359	4.50%				0	0	11,991,359	4.50%
境内自然人持股	2,004	0.00%				-602	-602	1,402	0.00%
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	118,601,742	44.50%				+602	+602	118,602,344	44.50%
1、人民币普通股	118,601,742	44.50%				+602	+602	118,602,344	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1,536股。根据深交所发布的《关于上市公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份及其变动管理业务指引》，公司董事、监事、高级管理人员按25%的比例计算当年年初可转让股份的法定额度并予以解锁，对其所持有限售条件流通股余额不足1000股的予以解锁，杨舜贤董事原持股1,870股，通过二级市场卖出468股符合上述规定，现持股1,402股已予以锁定；洪汉松董事持股134股，依照有关规定予以解锁。

2、有限售条件股份可上市交易时间

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

二、股东情况

(一) 截止报告期末，公司股东总数为 42,419 户。

(二) 前十大股东持股情况

(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	国家	33.56	89,457,355	89,457,355	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有法人	17.44	46,468,800	46,468,800	未知
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	4.50	11,991,359	11,991,359	未知
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资基金	其他	0.70	1,859,909	0	未知
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	其他	0.64	1,699,990	0	未知
楼晓	其他	0.51	1,347,604	0	未知
朱俊杰	其他	0.23	600,000	0	未知
赵春兰	其他	0.16	415,600	0	未知
利婉兰	其他	0.15	390,000	0	未知
杨旭安	其他	0.13	356,460	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称 (全称)		持有无限售条件股份数量		股份种类	



中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资基金	1,859,909	A 股
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	1,699,990	A 股
楼晓	1,347,604	A 股
朱俊杰	600,000	A 股
赵春兰	415,600	A 股
利婉兰	390,000	A 股
杨旭安	356,460	A 股
余浩雪	332,342	A 股
李永胜	301,600	A 股
张治宇	300,000	A 股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前三名有限售条件股东不存在关联关系,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。对前十名无限售条件股东,公司未知其是否存在关联关系,也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。	

(三) 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,额外承诺在上述法定禁售期后二十四个月内不上市交易。
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	

三、公司控股股东情况

报告期内公司控股股东无变更, 仍为广州凯得控股有限公司。



第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况

(单位: 股)

姓名	职务	期初持股数	本期增减	期末持股数	变动原因
杨舜贤	董事、副总经理	1,870	-468	1,402	解除锁定 25%后卖出 468 股
洪汉松	董 事	134	0	134	-----
合计	-----	2,004	-468	1,536	-----

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生新聘或解聘情况。

第五节 董事会报告

一、报告期经营成果及财务状况简析

(单位: 人民币元)

项 目	2007年1至6月	2006年1至6月	增减幅度(%)
营业收入	924,157,624.46	757,371,257.56	22.02
营业成本	633,104,578.07	512,221,438.33	23.60
净利润	-45,483,683.97	68,209,788.97	-166.68
现金及现金等价物净增加额	-33,796,124.66	-85,934,461.34	60.67
	2007年6月30日	2007年1月1日	
总资产	4,345,574,397.50	3,806,537,852.29	14.16
股东权益(不含少数股东权益)	688,628,525.37	798,077,311.74	-13.71

上述项目发生变动的的原因:

1、恒运D厂#8机组五月份投入商业运行等因素,公司上半年生产经营稳步增长,公司上网电量(含投资企业)同比上升23.07%,营业收入上升22.02%。

2、由于电量同期增加以及燃煤价格、运输成本上升,导致营业成本上涨23.6%。



3、净利润大幅下降，主要是由于公司 5 万千瓦机组计提资产减值准备及其他因素综合影响所致。

4、现金及现金等价物增加额较上年同期显著增长的主要原因是本期银行借款同比增加和购建固定资产支付的现金同比减少的影响所致。

二、报告期公司主要生产经营情况

(一) 主营业务范围及报告期经营活动的总体状况

1、主营业务范围

公司的主营业务为电力、热力的生产和销售，目前公司的装机容量（含投资企业）为 87 万千瓦，在广州市地方发电企业中居于第二位。

2、报告期经营活动的总体状况

2007 年是公司迎接挑战、跨入百万级电厂加速发展的重要之年。报告期内，公司紧扣建设一个“充满活力、稳定和谐、绿色安全、持续发展的新恒运”的主题，围绕“生产、建设、改革、发展”四大中心任务，奋力拼搏，在生产经营方面，尽管仍然面临电力市场竞争加剧、燃料和运输价格节节攀升等不利因素的影响，但通过生产成本控制、技术改造和加强内部管理等多方努力，维持了较好的经营业绩；在新机组建设方面，恒运 D 厂#8 机组成功启动并于 5 月 12 日正式投入商业运行，#9 机组的建设也正稳步推进。报告期内，公司完成发电量 254,113 万千瓦时（含投资企业），同比增加 22.81%，其中上网电量 234,287 万千瓦时（含试运行电量），同比增加 23.07%；由于 5 万千瓦机组计提资产减值准备等因素综合影响，公司上半年净利润 -4,548.37 万元，每股收益 -0.17 元，同比减少 165.38%。

3、报告期公司主营业务按行业、产品分类列示如下：

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
电力、蒸汽的生产和供应	91,830.99	62,894.21	31.51	22.40	23.76	减少 0.76 个百分点
其中：关联交易金额	0	0	—	—	—	—
电力销售	84,779.39	56,833.78	32.96	21.93	22.76	减少 0.46 个百分点
蒸汽销售	7,051.60	6,060.43	14.06	28.32	33.99	减少 3.63 个百分点
其中：关联交易金额	0	0	—	—	—	—



关联交易的定价原则	无
-----------	---

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为0.00万元。

4、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入 比上年同期增减（%）
广东地区	91,830.99	22.40

5、报告期内公司开展的主要工作

（1）严格落实安全生产责任制，强化安全生产管理。努力确保机组安全、稳定、经济运行，尤其在公司5万千瓦机组被列入广东省2007年关停计划后，公司认真做好资产处理方案，同时认真抓好安全生产以完成上级下达的5万千瓦机组的发电任务，为公司实现稳定的经济效益奠定基础。通过艰苦努力，公司实现了上半年的发电目标，截止到6月30日公司（含投资企业）共完成上网电量234,287万千瓦时，同比增加23.07%。

（2）在全体工程参建人员严格遵照“安全、质量、效率、协调”八字方针下，#8机组于5月12日成功进入商业运行，取得了阶段性胜利，更对今年争取电量和稳定业绩起到了直接的支撑作用；稳步推进#9机组工程的建设，力争今年年内投产运行。

（3）重点抓好燃煤采购，做好成本控制。报告期内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。

（4）开展公司治理专项自查整改活动。报告期内公司按照中国证监会《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求进行了公司治理的专项活动，迅速成立了以董事长为组长的上市公司治理专项工作领导小组，有组织地对公司治理情况进行了全面自查和整改，取得了明显的进展。一是公司对照公司治理的有关规定及自查事项，对公司的治理结构进行了深入的分析，认真地查找公司在治理方面存在的问题及原因，并针对治理的问题和不足，提出了切实可行的整改措施，明确了整改的时间和责任人。二是根据整改计划，公司着重对公司治理的制度进行了检查改进，尤其对内控制度进行了全面修订与完善。

6、报告期内公司的利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

因公司2台5万千瓦机组以及公司投资参股的广州恒运热电有限公司1台5万千瓦机组计提资产减值准备等因素综合影响，导致2007年上半年业绩亏损（详见公司2007年7月6日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上刊登的公告）。



7、报告期内公司的主营业务或其结构未发生重大变化。

8、报告期内公司无来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）的情况。

9、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 因公司 2 台 5 万千瓦机组以及公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组计提资产减值准备等因素综合影响,导致 2007 年上半年业绩亏损(详见公司 2007 年 7 月 6 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上刊登的公告)。基于同样原因,预计公司 2007 年 1 至 9 月业绩亏损。公司抓紧研究关停后资产处置方案和继续抓好安全生产工作,目前上述 5 万千瓦机组运行正常。

(2) 在燃煤成本方面,国内煤炭市场已经完全放开,电力用煤价格快速向市场价靠拢,使得今年公司的燃煤成本上升,加上运输成本的不断上升,给公司生产经营带来较大压力。

三、投资情况

(一)报告期内,公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到本报告期的情况。

(二)恒运 B 厂拥有 1 台 5 万千瓦燃煤机组,注册资本 7,160 万元,为中外合作企业,主营电力生产与销售。本公司持有其 5%的股权。报告期内,该公司实现上网电量 18,066.15 万千瓦时,因计提减值准备 9,060.18 万元,该公司净利润 -6,926.16 万元,公司相应计提长期股权投资减值损失 290.96 万元。

(三)本公司持有恒运 C 厂 45%股权,为该公司第一大股东。该公司以电力的生产与销售为主营业务,目前拥有 2 台 21 万千瓦机组,注册资本为 56,000 万元。报告期内该公司实现上网电量 146,213.72 万千瓦时,实现净利润 11,184.87 万元,本公司相应取得投资收益 5,033.19 万元。

(四)本公司持有恒运 D 厂 52%股权,为该公司第一大股东。该公司的经营范围为电力、热力的生产和销售,注册资本为 85,000 万元。报告期内,该公司首台 30 万千瓦机组于 5 月 12 日正式投入商业运行,实现上网电量 24,577.98 万千瓦时,由于本期摊销开办费 5,229 万元,实现净利润-2,887.57 万元,本公司相应取得投资收益 -1,501.54 万元。#9 机组正全力以赴推进建设,力争年内投入运行。

(五)恒运热力公司注册资本为 546 万元,主营业务为生产、供应蒸汽。本公司持有其 98%股权。上半年该公司销售蒸汽 284,802 吨,净利润 158.47 万元。

(六)东区热力公司目前注册资本为 2,500 万元,主营业务为生产、供应蒸汽,本公司持有其 70%股权。报告期内,该公司自有锅炉供热 217,660 吨,因会计政策调整及燃煤成本上涨等因素综合影响,该公司实现净利润 -40.06 万元。

(七)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,在广东省龙门县成立了恒隆环保钙业有限公司,预计今年 8 月份试生产。



四、下半年经营计划

(一) 全力以赴推进恒运 D 厂 #9 机组建设, 在确保安全、质量的大前提下, 力争 2007 年内投入运行。

(二) 狠抓安全生产及电力营销, 努力完成年度生产任务。预计下半年尤其三季度, 广东省用电形势仍将紧张, #8 机组投产将为公司发电量作出贡献, 全力确保安全生产, 尤其做好 5 万千瓦机组的安全生产, 构建适应新形势的长效规范的安全管理制度体系, 同时积极开展电力营销的研究和实施工作, 协调好电网调度, 争取满发多发, 力争完成全年发电任务。

(三) 继续采取各种措施抓好煤炭供应, 同时加强成本控制, 优化经济运行和技术指标, 降低生产综合成本。

(四) 全面拓展热电联产业务, 做好东区热源点建设及西区供热工作, 提高供热系统的稳定性、可靠性。

(五) 积极推进现代化企业管理, 向管理要效益。要继续推进生产及管理的体制创新, 抓好各项内控制度的建立和企业标准化体系建设的各项基础工作, 以适应公司发展需要。同时, 加强岗位分析和业绩考核评估, 并采取岗位轮换方式, 营造竞争环境, 促进员工素质的提高。

五、预测年初至下一报告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说明

因公司 2 台 5 万千瓦机组以及公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组计提资产减值准备等因素综合影响, 导致 2007 年上半年业绩亏损 (详见公司 2007 年 7 月 6 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上刊登的公告)。公司上述 5 万机组计提减值准备等因素影响, 经财务部门初步测算, 预计公司 2007 年 1 至 9 月业绩亏损, 净利润约为 -1500 万元。公司抓紧研究关停后资产处置、员工队伍稳定等工作方案, 做好安全生产工作, 目前上述 5 万千瓦机组运行正常。敬请投资者注意投资风险。

六、公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

公司未有会计师事务所出具本报告期“非标准审计报告”的情况。

公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

公司未有会计师事务所出具上年度“非标准审计报告”的情况。



第六节 重要事项

一、公司治理情况

在公司治理方面，本公司做到了按章建制，运作规范，管理科学，符合《上市公司治理准则》等法规的要求。报告期内，董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，进一步完善了法人治理结构。

公司根据中国证监会（证监公司字〔2007〕28号文）《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的精神，对本公司治理情况进行了自查，并作出了整改计划。2007年7月5日公司六届董事会第四次会议审议通过了《公司对外担保管理制度》、《公司信息披露事务管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司治理专项活动的自查报告》、《公司接待和推广工作制度》。公司将持续加强公司治理建设和相关制度落实，确保公司健康发展。

为更进一步完善公司内部控制体系工作，公司聘请中介机构，协助完善公司内部控制制度，逐步提高公司内控制度及管理水平。

二、以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况

公司2006年度利润分配方案经2007年5月10日召开的2006年度股东大会审议通过，以2006年末总股本266,521,260股为基数，每10股派现金2.40元(含税)，扣税后社会公众股中的个人股东和投资基金实际每10股派息2.16元，不以公积金转增股本。本次派息的股权登记日为2007年6月28日，除息日为2007年6月29日。相关公告刊登于2007年6月22日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》和巨潮资讯网。

三、公司2007年中期利润分配方案

公司2007年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。



四、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但延续到本期的重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内公司无资产收购、出售事项，也无以前期间发生但延续到本期的资产收购、出售事项。

六、报告期内发生的重大关联交易事项

购销商品的日常关联交易事项在报告期内的实际履行情况：

2007 年 4 月 9 日召开的公司第六届董事会第三次会议审议通过了关于控股子公司恒运热力公司与参股公司恒运 B 厂 2007 年度日常关联交易的议案：为保证公司供热业务的正常开展，同意 2007 年恒运热力公司向公司参股公司恒运 B 厂采购蒸汽的总金额约为 1,899 万元—2,541.5 万元之间。相关信息披露于 2007 年 4 月 11 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。截止 2007 年 6 月 30 日，恒运热力公司向恒运 B 厂采购蒸汽的总量为 99,057 吨，总金额为 1,078.09 万元。

七、报告期重大合同及其履行情况

（一）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，也无以前期间发生但延续到本期的上述事项。

（二）报告期内公司无重大担保事项，也无以前期间发生但延续到本期的重大担保事项。

（三）报告期内公司无重大委托他人进行现金管理的事项，也无以前期间发生但延续到本期的上述事项。



八、股改承诺事项的履行情况

原非流通股东在股改中做出的特别承诺及其履行情况：

股东名称	特别承诺	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 2006 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。
广州开发区工业发展集团有限公司		
广州黄电投资有限公司		

九、半年度财务报告审计情况

公司 2007 年半年度财务报告已经广东羊城会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告，从事审计的会计师为中国注册会计师刘佩莲、王建民。经股东大会批准，公司 2007 年全年财务审计费用为 55.5 万元。

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。

十一、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，二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）4 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：



时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容	提供的材料
2007.02.28	公司	口头	银河证券邹序元先生	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.03.21	公司	口头	博时基金韩茂华先生	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.05.16	公司	口头	广发证券谢军先生	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.06.19	公司	口头	国海富兰克林基金刘伟亭先生	公司日常经营、新机组建设	定期报告

十二、已在前一定期报告或临时报告中披露过的重要事项公告索引

日期	公告名称	报刊版面			互联网网站检索路径
		中国证券报	证券时报	上海证券报	
2007/4/11	2006 年年度报告摘要 第六届董事会第三次会议决议公告 第六届监事会第二次会议决议公告 公司召开 2006 年年度股东大会通知 公司 2007 年度日常关联交易公告	C011 版	C4 版	D17 版	http://www.cninfo.com.cn
2007/4/17	公司五万千瓦机组关停临时公告	C006 版	A12 版	D72 版	
2007/4/24	公司 2007 年第一季度报告	C40 版	C011 版	D62 版	
2007/6/15	公司 5 万千瓦机组关停风险提示性公告	C006 版	C20 版	D8 版	
2007/6/22	公司 2006 年度分红派息公告	B02 版	C9 版	D16 版	
2007/7/6	第六届董事会第四次会议决议公告 公司 2007 年中期业绩预亏公告 公司“加强上市公司治理活动”自查报告与整改计划	C013 版	A12 版	D11 版	

第七节 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）



第八节 备查文件

- 一、载有董事长、总经理亲笔签署的半年度报告文本；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告正本；
- 四、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 五、公司章程。

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

二〇〇七年八月十日



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 6231
(8620) 8348 6113
(8620) 8348 6230
传真
Facsimile: (8620) 8348 6116

本所函件编号: (2007)羊查字第 11523 号

穗注协报备号码: 200708000474

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(以下简称贵公司)的财务报表,包括 2007 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2007 年 1-6 月的合并及母公司利润表和现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。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，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月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

二〇〇七年八月八日



资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限

2007年06月30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	151,451,453.69	47,087,809.42	185,247,578.35	21,333,391.71
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	446,977,216.94	61,737,903.20	172,159,105.09	33,324,999.42
预付款项	8,656,022.76		83,290.00	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	2,022,723.76	164,652.80	886,022.78	78,835.80
买入返售金融资产				
存货	70,041,118.08	9,985,453.32	26,946,542.31	7,102,117.43
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,463,191.08		2,353,876.26	199,409.08
流动资产合计	681,611,726.31	118,975,818.74	387,676,414.79	62,038,753.44
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,976,471.55	842,533,863.60	4,886,057.00	930,933,952.35
投资性房地产	2,985,367.44	2,985,367.44	3,042,901.32	3,042,901.32
固定资产	3,030,104,733.14	166,075,191.81	1,497,696,977.10	279,556,201.94
在建工程	520,303,118.57	4,599,359.69	1,812,733,127.81	1,960,312.83
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	66,737,992.87	503,577.71	68,034,873.75	510,042.43



开发支出				
商誉	6,339,451.16		6,339,451.16	
长期待摊费用	1,248,272.22		1,409,493.84	
递延所得税资产	34,267,264.24	12,485,113.89	24,718,555.52	13,528,331.03
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,663,962,671.19	1,029,182,474.14	3,418,861,437.50	1,229,531,741.90
资产总计	4,345,574,397.50	1,148,158,292.88	3,806,537,852.29	1,291,570,495.34
流动负债：				
短期借款	760,000,000.00	75,000,000.00	635,000,000.00	100,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	90,000,000.00		40,000,000.00	
应付账款	309,214,998.11	30,606,376.84	60,891,732.63	12,019,433.51
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,891,649.76	6,193,605.72	11,505,048.73	5,501,352.90
应交税费	90,687,876.81	16,460,962.02	72,401,417.66	11,110,615.42
应付利息	3,125,698.89	394,050.00	1,178,079.25	672,706.25
其他应付款	103,679,304.20	14,598,314.57	27,280,113.91	8,384,589.81
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	271,000,000.00	150,000,000.00	369,000,000.00	300,000,000.00
其他流动负债	62,401,793.58	37,833,678.49	74,990,313.61	40,994,942.54
流动负债合计	1,700,001,321.35	331,086,987.64	1,292,246,705.79	478,683,640.43
非流动负债：				
长期借款	1,060,500,000.00	150,000,000.00	765,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,012,200.00	662,200.00	747,320.00	397,320.00
预计负债				
递延所得税负债	1,886,243.47			
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,063,398,443.47	150,662,200.00	765,747,320.00	397,320.00
负债合计	2,763,399,764.82	481,749,187.64	2,057,994,025.79	479,080,960.43
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



资本公积	218,378,178.16	228,008,841.31	218,378,178.16	228,008,841.31
减：库存股				
盈余公积	149,829,716.10	149,829,716.10	149,829,716.10	149,829,716.10
一般风险准备				
未分配利润	53,899,371.11	22,049,287.83	163,348,157.48	168,129,717.50
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	688,628,525.37	666,409,105.24	798,077,311.74	812,489,534.91
少数股东权益	893,546,107.31		950,466,514.76	
所有者权益合计	1,582,174,632.68	666,409,105.24	1,748,543,826.50	812,489,534.91
负债和所有者权益总计	4,345,574,397.50	1,148,158,292.88	3,806,537,852.29	1,291,570,495.34

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 表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2007年1-6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、营业总收入	924,157,624.46	181,645,266.24	757,371,257.56	179,364,754.56
其中：营业收入	924,157,624.46	181,645,266.24	757,371,257.56	179,364,754.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	864,610,322.69	254,470,862.15	578,816,050.09	148,279,228.38
其中：营业成本	633,104,578.07	126,392,018.97	512,221,438.33	123,524,884.17
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	9,002,489.79	1,795,880.52	8,187,046.08	2,022,860.91
销售费用	502,173.36	502,173.36	683,341.05	683,341.05
管理费用	85,500,063.30	7,520,732.20	32,715,376.34	10,513,579.48
财务费用	28,813,130.43	10,734,602.86	24,941,487.45	11,534,562.77
资产减值损失	107,687,887.74	107,525,454.24	67,360.84	
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）				



投资收益(损失以“-”号填列)	891,271.55	891,271.55	1,478,670.59	1,478,670.59
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	891,271.55	891,271.55	1,478,670.59	1,478,670.59
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	60,438,573.32	-71,934,324.36	180,033,878.06	32,564,196.77
加:营业外收入	1,390,554.59	242,470.65	303,388.16	292,226.46
减:营业外支出	281,471.62	117,274.11	73,045.84	60,957.26
其中:非流动资产处置损失	15,647.28	11,548.77	39,712.51	27,623.93
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	61,547,656.29	-71,809,127.82	180,264,220.38	32,795,465.97
减:所得税费用	59,463,354.80	10,306,199.45	58,982,119.12	10,300,069.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,084,301.49	-82,115,327.27	121,282,101.26	22,495,396.09
归属于母公司所有者的净利润	-45,483,683.97		68,209,788.97	
少数股东损益	47,567,985.46		53,072,312.29	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	-0.17		0.26	
(二)稀释每股收益	-0.17		0.26	

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

2007年1-6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、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	854,885,721.73	187,620,736.59	819,888,600.62	196,557,923.34
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费				



取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	9,484,309.25	1,127,435.95	6,169,383.93	647,359.96
经营活动现金流入小计	864,370,030.98	188,748,172.54	826,057,984.55	197,205,283.30
购买商品、接受劳务支付的现金	674,821,738.57	116,464,006.82	441,469,596.68	117,211,031.70
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	57,660,121.22	12,383,511.42	51,460,080.04	14,255,657.05
支付的各项税费	150,938,891.48	20,451,978.72	145,646,251.35	21,462,487.94
支付其他与经营活动有关的现金	18,642,400.14	4,206,100.87	13,773,611.84	5,672,127.35
经营活动现金流出小计	902,063,151.41	153,505,597.83	652,349,539.91	158,601,304.04
经营活动产生的现金流量净额	-37,693,120.43	35,242,574.71	173,708,444.64	38,603,979.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	891,271.55	86,381,774.85	1,478,670.59	73,946,614.07
处置固定资产、无形资产	8,000.00		674,000.00	3,000.00



产和其他长期资产收回的 现金净额				
处置子公司及其他营 业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动 有关的现金	980,957.11		325,996.69	
投资活动现金流入 小计	1,880,228.66	86,381,774.85	2,478,667.28	73,949,614.07
购建固定资产、无形资 产和其他长期资产支付的 现金	200,987,706.81	3,890,175.69	326,873,426.13	1,318,169.90
投资支付的现金				33,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营 业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动 有关的现金	1,011,282.84		372,034.42	
投资活动现金流出 小计	201,998,989.65	3,890,175.69	327,245,460.55	34,318,169.90
投资活动产生的 现金流量净额	-200,118,760.99	82,491,599.16	-324,766,793.27	39,631,444.17
三、筹资活动产生的现金 流量：				
吸收投资收到的现金			27,000,000.00	
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,708,688,535.22	241,720,000.00	1,424,219,589.47	206,200,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动 有关的现金	53,725,334.47	53,650,021.69	53,143,287.79	53,143,287.79
筹资活动现金流入 小计	1,762,413,869.69	295,370,021.69	1,504,362,877.26	259,343,287.79
偿还债务支付的现金	1,279,159,368.55	257,210,000.00	1,049,701,922.78	149,150,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	221,426,636.96	72,338,215.43	346,717,834.93	232,710,861.90
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动 有关的现金	57,812,107.42	57,801,562.42	42,819,232.26	42,810,232.26
筹资活动现金流出 小计	1,558,398,112.93	387,349,777.85	1,439,238,989.97	424,671,094.16
筹资活动产生的 现金流量净额	204,015,756.76	-91,979,756.16	65,123,887.29	-165,327,806.37



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-33,796,124.66	25,754,417.71	-85,934,461.34	-87,092,382.94
加：期初现金及现金等价物余额	185,247,578.35	21,333,391.71	291,027,769.81	130,388,112.15
六、期末现金及现金等价物余额	151,451,453.69	47,087,809.42	205,093,308.47	43,295,729.21

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



所有者权益变动表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本（或股本）			资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	266,521,260.00	218,378,178.16		149,829,716.10		163,348,157.48			798,077,311.74		266,521,260.00	219,368,810.53		134,644,291.46		259,086,262.25		879,620,624.24		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
二、本年初余额	266,521,260.00	218,378,178.16		149,829,716.10		163,348,157.48			798,077,311.74		266,521,260.00	219,368,810.53		134,644,291.46		259,086,262.25		879,620,624.24		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-109,448,786.37			-109,448,786.37			-2,806,592.37				-153,002,856.83		-155,809,449.20		
（一）净利润						-45,483,683.97			-45,483,683.97							68,209,788.97		68,209,788.97		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失												-2,806,592.37						-2,806,592.37		
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																				



2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他																		-2,806,592.37
上述（一）和（二）小计																		-2,806,592.37
（三）所有者投入和减少资本																		68,209,788.97
1.所有者投入资本																		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配																		-221,212,645.80
1. 提取盈余公积																		
2.提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配																		-221,212,645.80
4. 其他																		



(五)所有者权益内部结转																	
1. 资本公积转增资本(或股本)																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 其他																	
四、本期期末余额	266,520	218,376		149,829,716.10		53,899,371.11			688,627	266,520	216,566		134,646		106,082		723,814
	1,260.00	8,178.16		9,716.10		53,899,371.11			8,525.37	1,260.00	2,218.16		4,291.46		3,405.42		1,175.04

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

净利润差异调节表

单位：（人民币）元

项目	金额
2006.1.1—6.30 净利润（原会计准则）	120,878,522.42
加：追溯调整项目影响合计数	403,578.84
其中：营业成本	
销售费用	
管理费用	
公允价值变动收益	
投资收益	403,578.84
所得税	
其他	
减：追溯调整项目影响少数股东损益	53,072,312.29
2006.1.1—6.30 归属于母公司所有者的净利润（新会计准则）	68,209,788.97
假定全面执行新会计准则的备考信息	
一、加：其他项目影响合计数	
其中：开发费用	
债务重组损益	
非货币性资产交换损益	
投资收益	
所得税	
其他	
二、加：追溯调整项目影响少数股东损益	53,072,312.29
三、加：原中期财务报表列示的少数股东损益	
2006.1.1—6.30 模拟净利润	121,282,101.26

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

利润表调整项目表

（2006.1.1—6.30）

单位：（人民币）元

项目	调整前	调整后



营业成本	508,178,959.93	512,221,438.33
销售费用	683,341.05	683,341.05
管理费用	32,782,737.18	32,715,376.34
公允价值变动收益	0.00	
投资收益	1,075,091.75	1,478,670.59
净利润	67,806,210.13	68,209,788.97

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



会计报表附注

一、公司的基本情况

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，股票代码为“000531”。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）。

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）厂有限责任公司的 1 台 30 万千瓦机组（恒运 D 厂 8 号机组）通过 168 小时满负荷试运行后正式转入商业运行。

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）厂有限责任公司的 1 台 30 万千瓦机组（恒运 D 厂 9 号机组）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。



本公司工商营业执照号：4401011106225；注册地：广州经济技术开发区西基工业区西基路；公司总部地址：广州开发区开发大道 728 号恒运大厦 6~6M 层。

股本总额为 266,521,260 股，其中广州凯得控股有限公司持股 89,457,355 股，占本公司股本总额的 33.56%，系本公司的控股股东。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司声明，本公司 2007 年 1-6 月的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制，符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。本公司声明 2007 年 1-6 月的财务报表不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

三、财务报表的编制基础

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《企业会计准则——基本准则》和《企业会计准则——存货》等 38 项具体准则，2006 年 10 月 30 日颁布《企业会计准则——应用指南》，构成了新企业会计准则体系。本公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新企业会计准则体系。

根据中国证监会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务信息披露工作的通知》、证监会计字[2007]10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定，在披露可比期间的 2006 年度财务报表时，以 2007 年 1 月 1 日为执行新企业会计准则体系的首次执行日，确认 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对 2006 年度利润表和资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，调整 2006 年度的利润表和资产负债表。

四、本公司采用的重要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

（一）会计年度

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）会计计量所运用的计量基础

本公司会计核算是以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告。

本公司在对会计要素进行计量时，以“实际成本计价原则”作为会计计量属性。

（四）现金等价物的标准

现金及现金等价物的确定标准：现金包括库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资



金；现金等价物包括本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(五) 外币业务核算方法

外币业务发生时，按当月 1 日银行外币买卖中间价作为记账汇率，年末按 12 月 31 日银行外币买卖中间价调整账面值，并确认汇兑损益。

(六) 坏账损失的核算

1、坏账的确认标准。对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无法定义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务，并有确凿证据表明确实无法收回的应收款项。

2、坏账损失的核算方法：采用备抵法核算。

3、坏账准备的计提方法和计提比例

(1) 对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 对于其他单项金额非重大的应收款项，依据债务单位的实际财务状况、偿债能力等相关信息，按应收款项的账龄特征进行划分，并于资产负债表日按以下方法计算确定坏账准备。

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	按余额的 0.5%
1 年~2 年	按余额的 10%
2 年~3 年	按余额的 30%
3 年~4 年	按余额的 50%
4 年~5 年	按余额的 70%
5 年以上（含 5 年）	按余额的 100%

(七) 存货核算方法

1、本公司存货包括燃煤、油、脱硫材料、备品备件、低值易耗品等物资。

2、存货按取得时发生的实际成本计价。

3、本公司采用“先进先出法”核算发出存货的实际成本。

4、无论价值大小，低值易耗品在领用时一次摊销，计入相关资产的成本或当期损益。

5、存货盘点采用永续盘存制，仓库的存货每年至少盘点一次。盘存数如果与账面记录不符，应及时查明原因，并分别作出相关处理。

6、对于盘盈的存货，应作为前期差错更正处理。盘亏或毁损的存货，在扣除过失人或保险公司的赔款和残值后，记入相关费用。由于非常原因造成的存货净损失，记入营业外支出。

7、存货跌价准备的计提方法



(1) 在年末，对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低，提取或调整存货跌价准备。

(2) 存货跌价准备一般情况下按照单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

8、可变现净值的确定方法

(1) 对直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(2) 需要加工的材料存货，以该存货生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(3) 资产负债表日，为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格为基础确定可变现净值；不存在销售合同的存货，以一般销售价格为基础确定可变现净值。**(八) 投资性房地产**

1、本公司投资性房地产包括：已出租的土地使用权、长期持有并准备增值后转让的土地使用权、拥有并已出租的建筑物。

2、本公司按成本对投资性房地产进行初始计量。

(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

3、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

(九) 固定资产计价和折旧方法

1、 固定资产的确认条件

本公司将使用期限在 1 年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、器具等资产，且同时满足该固定资产包含的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠计量时，确认为固定资产。

2、 本公司的固定资产包括：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等四大类。

3、 本公司固定资产按照成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，应计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

4、 本公司采用直线法计提固定资产折旧，固定资产残值率为 3~10%。固定资产折旧年限及折旧率如下表所示。

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率
--------	---------	------



房屋及建筑物	20~25	3.6~4.85%
机器设备	10~25	3.6~9.7%
运输设备	5	18%
其他设备	5	18%

5、固定资产从投入使用月份的次月起开始计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）；停用的固定资产从次月起停提折旧。提前报废的固定资产，不再补提折旧。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。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提固定资产折旧。

6、在每年年度终了，对固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，即调整固定资产使用寿命；预计净残值与原先估计数有差异的，即调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，即改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

（十）在建工程核算

1、在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程等。在建工程按实际发生的支出入账。所建造的固定资产自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

2、在建工程借款所发生的利息支出，在工程交付使用前计入工程成本，工程交付使用后计入当期损益。

3、自营工程按直接材料、直接工资、直接机械施工费以及所分摊的工程管理费和有关的利息支出等计价。

4、出包工程按照应当支付的工程价款以及所分摊的工程管理费和有关的利息支出等计价。

5、设备安装工程按照所安装设备的原价、工程安装费用、工程试运转支出以及所分摊的工程管理费和有关借款的利息支出等计价。

（十一）无形资产核算

1、无形资产是指本公司拥有并控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

2、无形资产按照成本进行初始计量。

3、使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计。

对于合同性权利或其他法定权利的无形资产，相关合同或法律规定有明确的使用年限的，按合同性权利或其他法定权利规定的使用年限确定使用寿命；合同或法律规定没有明确规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

4、使用寿命不确定的无形资产的判断依据。

对于合同性权利或其他法定权利的无形资产不需要付出大额成本就可以续约期限的；以及合同或法



律规定没有明确规定使用寿命的无形资产，本公司综合各方面因素，包括与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等，仍无法合理确定该项无形资产能为公司带来经济利益的期限的，将该项无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

5、无形资产的摊销方法

(1) 使用寿命有限的无形资产，采用直线法摊销，自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止。

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

6、在每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。同时在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命也进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按直线法进行摊销。

(十二) 长期待摊费用的核算方法

1、开办费在发生当期一次性计入管理费用。

2、其他长期待摊费用摊销方法：在受益期内平均摊销。

(十三) 主要资产的减值

1、资产或资产组可收回金额的确定方法

本公司根据资产或资产组的公允价值减去处置费用后的净额，与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者，确定资产或资产组的可收回金额。

2、资产或资产组的公允价值减去处置费用后的净额，应根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用后的金额确定。

(1) 不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用的金额确定。资产的市场价格根据资产的买方出价确定。

(2) 在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果作为估计资产公允价值依据，减去处置费用的金额确定。

3、预计未来现金流量的各关键假设、依据及其折现率

(1) 本公司预计未来现金流量关键假设主要包括：

- ① 公司所遵循的我国现行法律、法规、以及国家有关行业政策无重大变化。
- ② 公司所从事的行业的市场状况无重大变化。
- ③ 国家现行的利率、汇率等无重大变化。



- ④ 公司遵循的税收制度和执行的会计政策及相关方法无重大变化。
- ⑤ 公司生产经营所需原材料供应市场无重大变化。
- ⑥ 无其他人力不可抗拒和不可预见的因素对经营成果造成的重大影响。

(2) 本公司预计未来现金流量的依据包括：本公司管理层批准的最近财务预算或预测数据；以及该预算或预测期之后年份稳定的或者递减的增长率为基础，确定预计资产的未来现金流量。预计现金流量的期间为 5 年。

(3) 本公司以拟做减值测试的资产或资产组的市场利率作为预计未来现金流量现值的折现率；如无法从市场获得利率的，则根据加权平均资金成本（增量借款利率）确定替代利率作为折现率。

4、在进行资产减值测试时，分摊商誉到不同资产组或资产组组合的方法

(1) 按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例，将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合。

(2) 公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

5、长期投资减值准备的计提。年末，本公司对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长期投资项目的可收回金额低于账面价值，并且这种价值的降低在可预见的未来期间内不可能恢复，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额逐项提取长期投资减值准备。长期投资减值准备按个别投资项目计算确定。

6、固定资产减值准备的计提。年末，对由于市价持续下跌、技术陈旧、实体损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产或单项资产组计提。

7、在建工程减值准备的计提。年末，对于长期停建并预计在未来三年内不会重新开工的在建工程，或在性能、技术上已落后且给企业带来经济利益具有很大不确定性的在建工程，计提在建工程减值准备。在建工程减值准备按单项工程计提。

8、无形资产减值准备的计提。年末，对于因被其他新技术替代、市价大幅下跌而导致创利能力受到重大不利影响或下跌价值预期不会恢复的无形资产，按预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。无形资产减值准备按单项资产计提。

9、商誉减值准备的计提。年末，本公司结合与商誉相关的资产组或者资产组组合对商誉进行减值测试，按预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提商誉减值准备。商誉减值准备按单项计提。

(十四) 长期股权投资的核算



1、长期股权投资的初始投资成本分别按以下方法确定：

(1) 在同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

3、对控制的子公司，以及对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的，采用权益法核算。

4、采用权益法核算时，如被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以计算确认投资损益。

(十五) 借款费用资本化



1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

借款费用只有同时满足以下三个条件时，才开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。

2、借款费用资本化的时间：按季度计算借款费用资本化金额。

3、借款费用资本化金额的确定方法

(1) 计算截止资产负债日的累计资产支出加权平均数，累计资产支出加权平均数按照每笔资产支出的金额乘以该资产支出实际占用天数占整个会计期间天数的权数加总计算。

(2) 计算资本化率和利息资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入一项专门借款的，该专门借款的利率即为资本化率；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出加权平均数超过专门借款的部分乘以所占用一般借款的资本化率。

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

(十六) 股份支付

1、股份支付的会计处理方法

本公司对于采用股份支付方式获取职工和其他方提供服务，以授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的公允价值计入当期成本费用。

2、权益工具公允价值的确定方法

确定股票期权的公允价值时，如存在活跃市场的，按照活跃市场中的期权报价确定；如不存在活跃市场的，采用“布莱克—斯科尔斯定价模型（即 B-S 期权定价模型）”确定期权的公允价值，并充分考虑以下因素：期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

(十七) 预计负债

1、与或有事项相关的义务，公司待执行合同变成亏损合同以后应承担的合同义务，以及公司重组产生的重组义务，同时符合以下条件时，公司将其列为预计负债：



- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 该义务履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务金额可以可靠地计量。

2、预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。而且应当在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十八) 收入确认原则

1、销售商品，销售商品同时满足下列条件时，确认收入实现：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠计量；
- (4) 相关经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务

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。

确定提供劳务交易的完工进度的方法：已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例。

3、让渡资产使用权

(1) 让渡资产使用权收入确认条件是，同时满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠计量。

(2) 让渡资产使用权收入金额的确定：

利息收入金额，按照借款人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十九) 建造合同收入和费用的确认

1、在同一会计年度内开始并完成的，在建造合同已经完成且收到价款或取得收取价款的依据时，确认建造合同收入和费用。

2、建造合同的开始和完成分属不同会计年度的，在资产负债表日，分别按以下情况处理：

(1) 建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。本公司确定合同



完工进度的方法采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，又分别按下列情况处理：

合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(二十) 所得税的会计处理方法

1、所得税的核算方法：本公司采用资产负债表债务法进行核算。

2、产生可抵扣暂时性差异，应确认递延所得税资产的两种情形：一是资产的账面价值小于资产的计税基础，二是负债的账面价值大于负债的计税基础。

3、产生应纳税暂时性差异，应确认递延所得税负债的两种情形：一是资产的账面价值大于资产的计税基础，二是负债的账面价值小于负债的计税基础。

4、确认递延所得税资产的依据

(1) 在取得资产、负债时，应当确定其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异，如确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生可抵扣金额的暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产；

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回和未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认相应的递延所得税资产；

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(二十一) 租赁的核算

1、融资租赁的入账基础

(1) 承租时，在租赁期开始日，以租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 出租时，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

2、未确认融资费用或未实现的融资收益所采用的分配方法。



(1) 对未确认融资费用，在租赁期内各个期间进行分摊。采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

(2) 对未实现融资收益，在租赁期内各个期间进行分配，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

3、经营租赁

(1) 对于经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。

(2) 对于经营租赁的租金收入，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。

(二十二) 关联方交易的定价政策

1、关联方交易是指关联方之间转移资源、劳务或义务的行为，而不论是否收取价款。公司应尽可能地避免发生关联方交易行为。

2、关联方交易的定价政策：

(1) 对于纳入政府定价范围的关联交易，按政府定价执行。如电价、汽价。

(2) 对于纳入集团统一采购的煤、油、备品备件等生产资料，内部调拨使用的，按成本价格结算。

(3) 对于上述以外的其他关联方交易，按公允价格结算。

(二十三) 本报告期主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求，本公司根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表，作为可比期间的财务报表。由此产生了以下会计政策变更事项：

长期股权投资差额：

根据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》中的长期股权投资确认原则，除同一控制下的企业合并以外的其他采用权益法核算的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，应冲销贷方差额，调整留存收益，并以冲销贷方差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本；存在股权投资借方差额的，应当将长期股权投资的账面余额作为首次执行日的认定成本。

上述事项对报表的影响如下：

项 目	对 2007 年初留存收益的影响		对 2006 年 1-6 月净利润的影响
	其中：归属于母 公司股东权益	其中：未分配 利润	其中：归属于母公司净利润
长期股权投资差额			



股权投资贷方 差额	1,247,087.60	0.00	-124,708.76
股权投资借方 差额	0.00	0.00	528,287.60
合计	1,247,087.60	0.00	403,578.84

(二十四) 合并会计报表的编制方法

1、合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，对子公司的长期股权投资按照权益法调整后，在统一子公司所采用的会计政策和会计期间的基础上，由母公司编制。

2、合并时，对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务、内部现金收支事项等进行充分抵销，对合并盈余公积进行调整。

3、非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，对合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值超过子公司的账面净资产的差额，按照购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础，按照母公司的会计政策对子公司的财务报表进行调整。

五、税项

(一) 流转税及附加

1、流转税

<u>应税项目</u>	<u>税 种</u>	<u>税率</u>
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 33%。



六、企业合并及合并财务报表

(一) 本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	(二)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	(二)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	

其中：通过非同一控制下企业合并取得的子公司

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
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
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

(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。

七、合并会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	期末数	年初数
现金	63,282.42	16,910.98
银行存款	151,388,171.27	185,230,667.37
合 计	151,451,453.69	185,247,578.35

1、 银行存款

	期末数	年初数
人民币活期存款	151,388,171.27	185,230,667.37

2、 2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 33,796,124.66 元，减少比例为 18.24%，减少原因为：公司支付工程款及股利分红。

(二) 应收账款

1、 应收账款余额按账龄列示如下：

账龄	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	447,037,575.75	99.96%	70,069.13	172,094,787.59	99.89%	66,517.29
1 年至 2 年	0.00	0.00%	0.00	13,871.88	0.01%	693.59
2 年至 3 年	13,871.88	0.01%	4,161.56	0.00	0.00%	0.00
3 年至 4 年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
4 年至 5 年	0.00	0.00%	0.00	168,080.72	0.10%	50,424.22
5 年以上 (含 5 年)	168,080.72	0.03%	168,080.72	0.00	0.00%	0.00
合 计	447,219,528.35	100.00%	242,311.41	172,276,740.19	100.00%	117,635.10

2、 2007 年 6 月 30 日应收账款余额中，没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、 2007 年 6 月 30 日应收账款余额中，前 5 名客户的欠款金额合计 439,582,171.76 元，占应收账款总额的 98.29%。



4、对金额较大的应收账款不计提坏账准备的说明：

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	433,023,748.94	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、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 274,818,111.85 元，增加比例为 159.63%，增加原因为：应收结算电费款增加。

(三) 预付账款

账龄	期 末 数		年 初 数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内 (含 1 年)	8,656,022.76	100%	83,290.00	100.00%
合 计	8,656,022.76	100%	83,290.00	100.00%

- 1、2007 年 6 月 30 日预付账款余额中，无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。
- 2、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 8,572,732.76 元，增加原因为：预付设备采购款增加。

(四) 其他应收款

1、其他应收账款余额按账龄列示如下：

账龄	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	1,855,748.62	77.38%	5,723.49	665,121.69	54.34%	1,979.21
1 年至 2 年	50,444.00	2.10%	4,844.40	53,126.72	4.34%	2,656.34
2 年至 3 年	23,850.76	0.99%	17,798.63	129,788.80	10.60%	12,978.88
3 年至 4 年	92,415.80	3.85%	23,468.90	7,000.00	0.57%	1,400.00
4 年至 5 年	7,000.00	0.29%	4,900.00	0.00	0.00%	0.00
5 年以上 (含 5 年)	369,008.12	15.39%	319,008.12	369,008.12	30.15%	319,008.12
合 计	2,398,467.30	100.00%	375,743.54	1,224,045.33	100.00%	338,022.55

2、2007 年 6 月 30 日其他应收款余额中，没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、2007 年 6 月 30 日其他应收款余额中，欠款金额前五名的累计总欠款金额为 1,085,270.00 元，占其他应收款总金额的比例为 45.25%。

欠款人名称	欠款金额	款项性质
广州城市电力工程有限公司	611,700.00	工程保证金
开发区规划办	168,540.00	施工档案费



广州长阀机电设备有限公司	105,030.00	工程款保证金
黄克鸿	100,000.00	日常借支款
广东网中网工程材料公司	100,000.00	暂付款

4、2007 年 6 月 30 日不计提坏账准备的其他应收款 923,519.78 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
黄克鸿	100,000.00	属于日常借支款，不计提坏账准备
李睿智	80,000.00	属于日常借支款，不计提坏账准备
杨跃贤	74,000.00	属于日常借支款，不计提坏账准备
张翠凤	67,840.00	属于日常借支款，不计提坏账准备
林伟雄	50,000.00	属于日常借支款，不计提坏账准备

5、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 1,136,700.98 元，增加比例为 128.29%，增加原因为：工程保证金增加。

(五) 存货

1、存货及存货跌价准备余额

	期末数		年初数	
	金 额	存货跌价准备	金 额	存货跌价准备
原材料	65,341,153.75	0.00	12,999,271.05	0.00
辅助材料	4,699,964.33	0.00	13,947,271.26	0.00
	<u>70,041,118.08</u>	<u>0.00</u>	<u>26,946,542.31</u>	<u>0.00</u>

2、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 43,094,575.77 元，增加比例为 159.93%，增加原因为：公司根据生产经营需要增加燃煤储备。

(六) 其他流动资产

项目	期 末 数	年 初 数
待摊费用	2,463,191.08	2,353,876.26
合 计	<u>2,463,191.08</u>	<u>2,353,876.26</u>

其中：待摊费用

	年初数	本期增加	本期摊销	期末数
财产保险费	1,812,134.60	1,073,641.96	1,947,334.10	938,442.46



贴现利息	508,666.66	2,480,833.33	1,527,500.01	1,461,999.98
绿化费及其他	33,075.00	77,364.85	47,691.21	62,748.64
	<u>2,353,876.26</u>	<u>3,631,840.14</u>	<u>3,522,525.32</u>	<u>2,463,191.08</u>

2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 109,314.82 元，增加比例为 4.64%，主要原因为：本期增加财产保险费及贴现利息的待摊费用，期末结余原因是未摊销完。

(七) 长期股权投资

项 目	期 末 数		年 初 数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	4,886,057.00	2,909,585.45	4,886,057.00	0.00
合 计	<u>4,886,057.00</u>	<u>2,909,585.45</u>	<u>4,886,057.00</u>	<u>0.00</u>

1、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位 名称	投资起止期	占被投资单 位注册资本 比例	年初数	本期投资 增减额	期末数	减值准备
广州恒运热 电有限公司	1992/4/10— 2012/4/10	5%	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00	2,909,585.45
合 计			<u>4,886,057.00</u>		<u>4,886,057.00</u>	<u>2,909,585.45</u>

2、长期投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
广州恒运热电有限公司	0.00	2,909,585.45	0.00	2,909,585.45	注
	<u>0.00</u>	<u>2,909,585.45</u>	<u>0.00</u>	<u>2,909,585.45</u>	

注：本公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，广州恒运热电有限公司本期对相关资产计提资产减值准备，本公司依据对该公司长期股权投资的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提长期投资减值准备 2,909,585.45 元。

3、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 2,909,585.45 元，减少比例为 59.55%，减少原因见 2、注。

(八) 投资性房地产

项 目	年 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
-----	-------	------	------	-------



一、原价合计	3,196,325.00	0.00	0.00	3,196,325.00
1、房屋、建筑物	3,196,325.00	0.00	0.00	3,196,325.00
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
二、累计折旧或累计摊销合计	153,423.68	57,533.88	0.00	210,957.56
1、房屋、建筑物	153,423.68	57,533.88	0.00	210,957.56
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
1、房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
四、投资性房地产账面价值合计	3,042,901.32	0.00	0.00	2,985,367.44
1、房屋、建筑物	3,042,901.32	0.00	0.00	2,985,367.44
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00

2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 57,533.88 元，减少比例为 1.89%，减少原因为：投资性房地产本期计提折旧。

（九）固定资产原价及累计折旧

1、固定资产原价及累计折旧

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
一、 原价合计	2,247,352,910.10	1,708,671,576.89	407,306.18	3,955,617,180.81
其中：房屋、建筑物	562,233,911.70	338,237,926.87	0.00	900,171,838.57
机器设备	1,639,902,125.35	1,367,207,588.26	12,267.18	3,007,397,446.43
运输设备	15,911,011.74	2,328,415.60	132,430.00	18,106,997.34
其他设备	29,305,861.31	897,646.16	262,609.00	29,940,898.47
二、 累计折旧合计	749,655,933.00	72,173,805.95	331,396.27	821,498,342.68
其中：房屋、建筑物	153,851,403.20	13,852,715.56	0.00	167,704,118.76
机器设备	567,984,372.78	55,749,914.09	2,676.32	623,731,610.55



运输设备	10,589,201.64	801,473.90	127,027.00	11,263,648.54
其他设备	17,230,955.38	1,769,702.40	201,692.95	18,798,964.83
三、固定资产减值准备累计金额合计	0.00	104,014,104.99	0.00	104,014,104.99
其中：房屋、建筑物	0.00	39,746,545.82	0.00	39,746,545.82
机器设备	0.00	64,267,559.17	0.00	64,267,559.17
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产账面价值合计	1,497,696,977.10			3,030,104,733.14
其中：房屋、建筑物	408,382,508.50			692,721,173.99
机器设备	1,071,917,752.57			2,319,398,276.71
运输设备	5,321,810.10			6,843,348.80
其他设备	12,074,905.93			11,141,933.64

2、减值准备

本公司的 2 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，本期公司依据相关资产的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提固定资产减值准备 104,014,104.99 元。

3、本期由在建工程转入固定资产原值为 1,704,925,291.68 元。

4、本期减少固定资产原值为 3,603,631.18 元，主要为固定资产报废减少。

5、本公司已将部分固定资产作为借款的抵押物，详见附注十一、（二）说明。

6、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 1,532,407,756.04 元，增加比例为 102.32%，增加原因为：本公司下属子公司广州恒运热电（D）厂有限责任公司的 1 台 30 万千瓦机组（恒运 D 厂 8 号机组）通过 168 小时满负荷试运行后正式转入商业运行，相应从在建工程暂估转入固定资产。

（十）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	70.76%

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。



工程投入包含已暂估转入固定资产的工程支出。

2、在建工程项目本期变动情况如下：

工程名称	年初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数
2×300MW 热电 扩建工程	1,790,141,550.35	448,744,526.90	1,690,276,999.4 4	52,260,175.4 4	496,348,902.37
东区热力二期扩 建工程	13,044,311.36	1,432,598.49	14,146,681.85	0.00	330,228.00
恒隆钙业脱硫 剂项目	7,586,953.27	13,039,771.83	0.00	1,602,096.59	19,024,628.51
固硫环保工程	708,000.00	0.00	0.00	0.00	708,000.00
#1 办公楼加建改 建工程	1,252,312.83	3,240,846.86	0.00	0.00	4,493,159.69
合计	1,812,733,127.81	466,457,744.08	1,704,423,681.2 9	53,862,272.0 3	520,904,918.57

3、在建工程所包含的借款费用资本化金额如下：

工程名称	年初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少数	期末数
2×300MW 热电 扩建工程	42,198,093.75	29,175,978.50	68,264,417.34	0.00	3,109,654.91
东区热力二期扩 建工程	219,371.07	323,074.59	542,445.66	0.00	0.00
合计	42,417,464.82	29,499,053.09	68,806,863.00	0.00	3,109,654.91

5、在建工程减值准备

工程名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
固硫环保工程	0.00	601,800.00	0.00	601,800.00
合计	0.00	601,800.00	0.00	601,800.00

本公司的 2 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，本期公司依据相关资产的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提在建工程减值准备 601,800.00 元。

6、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 1,292,430,009.24 元，减少比例为 71.30%，减少原因为：本期本公司下属子公司广州恒运热电（D）厂有限责任公司的 1 台 30 万千瓦机组（恒运 D 厂 8 号机组）通过 168 小时满负荷试运行后正式转入商业运行，相应从在建工程暂估转入固定资产。



(十一) 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	73,980,944.40	35.47
物资管理系统(EAM 项目)	委托开发	1,280,000.00	4.42
		75,260,944.40	

2、无形资产本期变动情况如下：

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
一、 原价合计	75,260,944.40	300,000.00	501,610.39	75,059,334.01
其中：土地使用权	73,980,944.40	300,000.00	501,610.39	73,779,334.01
物资管理系统 (EAM 项目)	1,280,000.00	0.00	0.00	1,280,000.00
二、 累计摊销合计	7,226,070.65	1,095,270.49		8,321,341.14
其中：土地使用权	7,204,737.32	967,270.51		8,172,007.83
物资管理系统 (EAM 项目)	21,333.33	127,999.98		149,333.31
三、 无形资产减值准备 累计金额合计	0.00			0.00
其中：土地使用权	0.00			0.00
物资管理系统 (EAM 项目)	0.00			0.00
四、 无形资产账面价值 合计	68,034,873.75			66,737,992.87
其中：土地使用权	66,776,207.08			65,607,326.18
物资管理系统 (EAM 项目)	1,258,666.67			1,130,666.69

(十二) 商誉

被投资单位	年初数		本期		期末数	
	金额	减值准备	增加	减少	金额	减值准备
广州恒运热力有限公司	6,339,451.16	0.00	0.00	0.00	6,339,451.16	0.00
	6,339,451.16	0.00	0.00	0.00	6,339,451.16	0.00

1、对广州恒运热力有限公司的商誉系 2002 年 12 月本公司收购广州恒运热力有限公司 98% 股权时



产生。原收购产生溢价 10,565,751.96 元，截至 2006 年 12 月 31 日已摊销 4,226,300.80 元，摊余金额为 6,339,451.16 元，根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第十三条相关规定，按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定属于非同一控制下企业合并的，应当将商誉在首次执行日的摊余价值作为认定成本，不再进行摊销。本公司将摊余金额 6,339,451.16 元作为商誉的认定成本。

2、经核查，本公司 2007 年 6 月 30 日与商誉相关的资产组没有出现减值迹象，故不计提高誉减值准备。

(十三) 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	2.53	
高可靠性供电费用	5年	1,200,000.00	3.92	注
		<u>1,809,070.60</u>		

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、长期待摊费用本期变动情况如下：

项 目	年初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数
装修费	349,493.84	0.00	41,221.62	300,798.38	308,272.22
高可靠性供电费用	1,060,000.00	0.00	120,000.00	260,000.00	940,000.00
	<u>1,409,493.84</u>	<u>0.00</u>	<u>161,221.62</u>	<u>560,798.38</u>	<u>1,248,272.22</u>

3、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 161,221.62 元，减少比例为 11.44%，减少原因为：长期待摊费用摊销。

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
一、递延所得税资产				



应收账款坏账准备影响	0.00	22,344.20	0.00	22,344.20
其他应收款坏账准备影响	0.00	63,122.14	0.00	63,122.14
预提费用	24,664,056.02	0.00	4,122,856.99	20,541,199.03
开办费摊销	0.00	13,891,458.47	305,359.10	13,586,099.37
无法支付的款项	54,499.50	0.00	0.00	54,499.50
合 计	<u>24,718,555.52</u>	<u>13,976,924.81</u>	<u>4,428,216.09</u>	<u>34,267,264.24</u>

二、递延所得税负债

试运行损益影响	0.00	1,956,446.48	70,203.01	1,886,243.47
合 计	<u>0.00</u>	<u>1,956,446.48</u>	<u>70,203.01</u>	<u>1,886,243.47</u>

注：本公司的 2 台 5 万千瓦机组及本公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，本期公司依据相关资产的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提本固定资产减值准备 104,014,104.99 元，在建工程减值准备 601,800.00 元，长期投资减值准备 2,909,585.45 元。

由于上述机组在 2007 年关停后，公司预计在以后年度将很可能无法取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，基于谨慎性原则，公司对上述资产计提资产减值准备时，对该部分资产减值准备相应产生的可抵扣暂时性差异不予确认递延所得税资产。

(十五) 资产减值准备

项目	年初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	455,657.65	162,397.30	0.00		618,054.95
长期股权投资减值准备	0.00	2,909,585.45	0.00		2,909,585.45
固定资产减值准备	0.00	104,014,104.99	0.00		104,014,104.99
在建工程减值准备	0.00	601,800.00	0.00		601,800.00
合 计	<u>455,657.65</u>	<u>107,687,887.74</u>	<u>0.00</u>		<u>108,143,545.39</u>

(十六) 短期借款

借款条件	期末数	年初数
信用借款	405,000,000.00	270,000,000.00



抵押借款	250,000,000.00	250,000,000.00
保证借款	30,000,000.00	30,000,000.00
质押借款	75,000,000.00	85,000,000.00
	<u>760,000,000.00</u>	<u>635,000,000.00</u>

1、借款抵押情况详见附注十一承诺事项（二）。

2、2007年6月30日余额比2006年12月31日余额增加125,000,000.00元，增加比例为19.69%，主要是根据生产流动资金需要增加银行借款。

（十七）应付票据

项目	期末数	年初数
商业承兑汇票	90,000,000.00	40,000,000.00
	<u>90,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>

1、2007年6月30日余额中，在2007年9月30日前到期的票据金额为0.00元，2007年10月1日至2007年12月31日期间到期的票据金额为90,000,000.00元。

2、2007年6月30日余额比2006年12月31日余额增加50,000,000.00元，增加比例为125.00%，增加原因为：因生产采购需要开具承兑票据。

（十八）应付账款

1、应付账款账龄明细列示：

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	300,129,006.15	97.06%	53,850,302.30	88.44%
1年至2年（含2年）	3,696,674.45	1.20%	1,448,800.49	2.38%
2年至3年（含3年）	1,008,084.10	0.33%	2,468,862.30	4.05%
3年以上	4,381,233.41	1.41%	3,123,767.54	5.13%
合计	<u>309,214,998.11</u>	100.00%	<u>60,891,732.63</u>	100.00%

2、应付账款2007年6月30日余额中，无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、应付账款2007年6月30日余额中，无欠关联方款项。

4、应付账款2007年6月30日余额账龄超过一年的大额应付账款有：

债权人名称	账龄	金额	未偿还或未结转原因
-------	----	----	-----------



广东省电力设计研究院	3 年以上	1,090,000.00	应付未付设计费
浙江大学快威科技公司	1-2 年	640,000.00	应付工程或设备质保金
上海动力设备有限公司	3 年以上	633,800.00	应付工程或设备质保金
东莞安信电力检修公司	1-2 年	567,961.59	应付工程或设备质保金
汕头市建设工程总公司	1-2 年	533,534.94	应付工程或设备质保金

5、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 248,323,265.48 元，增加比例为 407.81%，增加原因为：生产需要发生的应付购货款及工程款增加。

(十九) 应付职工薪酬

项目	年初数	本期增加	本期支付	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	9,300,900.00	51,001,740.76	55,408,613.46	4,894,027.30
二、职工福利费	2,204,148.73	4,993,004.72	5,912,203.40	1,284,950.05
三、社会保险费	0.00	4,780,891.75	4,708,178.17	72,713.58
四、工会经费和职工教育经费	0.00	4,633,178.06	993,219.23	3,639,958.83
合 计	11,505,048.73			9,891,649.76

(二十) 应交税费

税费项目	期末数	年初数
增值税	42,746,373.95	24,221,971.92
营业税	59,243.73	105,966.87
企业所得税	38,654,953.38	44,109,592.49
城市维护建设税	3,027,382.71	1,679,186.02
个人所得税	2,860,922.77	246,786.57
房产税	790,004.38	171,837.83
教育费附加	1,297,449.47	719,650.91
堤围防护费	1,251,546.42	1,146,425.05
合 计	90,687,876.81	72,401,417.66

2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 18,286,459.15 元，增加比例为 25.26%，增加原因为：供电收入增加，应交的增值税余额增加。

(二十一) 应付股利

投资者名称或类别	期末数	年初数	欠付原因
----------	-----	-----	------



社会公众股	96,794.91	96,780.28	未支付股利
合 计	96,794.91	96,780.28	

(二十二) 其他应付款

1、其他应付款账龄明细列示:

账龄	期 末 数		年 初 数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内 (含 1 年)	85,427,369.26	82.47%	11,619,759.61	42.74%
1 年至 2 年 (含 2 年)	6,075,541.51	5.87%	6,409,393.71	23.58%
2 年至 3 年 (含 3 年)	4,373,186.52	4.22%	1,021,766.43	3.76%
3 年以上	7,706,412.00	7.44%	8,132,413.88	29.92%
合 计	103,582,509.29	100.00%	27,183,333.63	100.00%

2、其他应付款 2007 年 6 月 30 日余额中, 无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东欠款。

3、2007 年 6 月 30 日余额账龄超过一年的大额其他应付款:

债权人名称	金 额	未偿还原因
开发区管委会	3,333,828.84	应付供热管网负荷费
深圳市汇和新能源技术有限公司	1,152,000.00	未结算工程设备款

4、金额较大的其他应付款:

债权人名称	金 额	性质或内容
广州市电力总公司	82,910,000.00	往来款
开发区管委会	3,333,828.84	应付供热管网负荷费

5、2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 76,399,175.66 元, 增加比例为 281.05%, 增加原因为: 应付广州市电力总公司的往来款增加。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	年初数
一年内到期的长期借款	271,000,000.00	369,000,000.00
合 计	271,000,000.00	369,000,000.00

其中: 一年内到期的长期借款

借款条件	期末数	年初数
------	-----	-----



信用借款	0.00	150,000,000.00
抵押借款	165,400,000.00	196,600,000.00
保证借款	105,600,000.00	22,400,000.00
	<u>271,000,000.00</u>	<u>369,000,000.00</u>

(二十四) 其他流动负债

项目	期末数	年初数
预提费用	62,401,793.58	74,990,313.61
合计	<u>62,401,793.58</u>	<u>74,990,313.61</u>

其中：预提费用

费用类别	期末数	年初数	结存余额的原因
大修理费	45,827,448.10	58,132,945.75	以前年度预提未使用
供热系统改造	16,418,609.65	16,606,617.99	以前年度预提未使用
管网维护费	155,735.83	250,749.87	以前年度预提未使用
合计	<u>62,401,793.58</u>	<u>74,990,313.61</u>	

(二十五) 长期借款

借款条件	期末数	年初数
信用借款	250,000,000.00	0.00
保证借款	500,000,000.00	704,000,000.00
抵押借款	160,500,000.00	61,000,000.00
质押借款	150,000,000.00	0.00
	<u>1,060,500,000.00</u>	<u>765,000,000.00</u>

2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 295,500,000.00 元，增加比例为 38.63%，增加原因为：广州恒运热电(D)厂有限责任公司为 300MW 热电扩建工程新增基建借款。

(二十六) 专项应付款

种类	年初数	本期增加	本期减少	期末数
挖潜技改专项资金	397,320.00	264,880.00	0.00	662,200.00



扶持企业发展专项资金	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00
循环经济专项资金	50,000.00	0.00	0.00	50,000.00
合计	747,320.00	264,880.00	0.00	1,012,200.00

(二十七) 股本

股东类别	年初数	比例 %	本期变动			期末数	比例 %
			股 权 分 置 改 革	增 (+)、减 (-) 送股	其他		
1、有限售条件流通股							
国家持有股份	89,457,355.00	33.56				89,457,355.00	33.56
国有法人持股	46,468,800.00	17.44				46,468,800.00	17.44
其他内资持股	11,993,363.00	4.50		-602.00	-602.00	11,992,761.00	4.50
其中：							
境内法人持股	11,991,359.00	4.50				11,991,359.00	4.50
境内自然人持股	2,004.00	0.00		-602.00	-602.00	1,402.00	0.00
有限售条件流通股合计	147,919,518.00	55.50		-602.00	-602.00	147,918,916.00	55.50
2、无限售条件流通股							
人民币普通股		44.5					44.5
	118,601,742.00	0		602.00	602.00	118,602,344.00	0
境外上市的外资股							
无限售条件流通股合计	118,601,742.00	44.50		602.00	602.00	118,602,344.00	44.50
3、股份总数	266,521,260.00	100.00		0.00	0.00	266,521,260.00	100.00

(二十八) 资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	208,655,595.49	0.00	0.00	208,655,595.49
股权投资准备	2,847,290.22	0.00	0.00	2,847,290.22
资产评估增值	6,221,036.08	0.00	0.00	6,221,036.08
其他资本公积	203,296.37	0.00	0.00	203,296.37
拨款转入	450,960.00	0.00	0.00	450,960.00
合计	218,378,178.16	0.00	0.00	218,378,178.16



(二十九) 盈余公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	149,829,716.10	0.00	0.00	149,829,716.10
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	149,829,716.10	0.00	0.00	149,829,716.10

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》相关规定，除同一控制下的企业合并以外的其他采用权益法核算的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，应冲销贷方差额，调整留存收益，并以冲销贷方差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本，本期对因受让下属子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司的股权投资贷方差额 1,247,087.60 元调整年初盈余公积。

(三十) 未分配利润

项 目	金 额	备 注
年初未分配利润	163,348,157.48	
加：本期净利润	-45,483,683.97	
减：利润分配	63,965,102.40	
提取法定盈余公积	0.00	
提取法定公益金	0.00	
提取任意盈余公积	0.00	
提取储备基金	0.00	
提取企业发展基金	0.00	
提取职工奖励及福利基金	0.00	
应付普通股股利	63,965,102.40	注
转作股本的普通股股利	0.00	
期末未分配利润	53,899,371.11	

注：根据 2007 年 5 月 10 日本公司 2006 年度股东大会决议，以 2006 年末总股本 266,521,260 股为基数，每 10 股派现金 2.40 元（含税），该股利于 2007 年 6 月 29 日实施分配。

(三十一) 少数股东权益

少数股东权益所属子公司名称	期末数	年初数
广州恒运热电（C）厂有限责任公司	489,878,458.73	532,850,040.83
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	394,139,656.12	408,000,000.00
广州恒运热力有限公司	445,303.57	413,609.78
广州恒运东区热力有限公司	9,082,688.89	9,202,864.15
合 计	893,546,107.31	950,466,514.76



(三十二) 营业收入及营业成本

1、2007 年 1-6 月发生数：

行 业	营业收入	营业成本	营业毛利	营业毛利率
主营业务：				
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	918,309,899.88	628,942,137.92	289,367,761.96	31.51%
小计	918,309,899.88	628,942,137.92	289,367,761.96	31.51%
其他业务：				
租赁	4,452,158.17	3,721,701.78	730,456.39	16.41%
材料销售及其他	1,395,566.41	440,738.37	954,828.04	68.42%
小计	5,847,724.58	4,162,440.15	1,685,284.43	28.82%
合 计	924,157,624.46	633,104,578.07	291,053,046.39	31.49%

2、2006 年 1-6 月发生数：

行 业	营业收入	营业成本	营业毛利	营业毛利率
主营业务：				
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	750,252,299.73	508,178,959.93	242,073,339.80	32.27%
小计	750,252,299.73	508,178,959.93	242,073,339.80	32.27%
其他业务：				
租赁	4,357,379.85	4,037,254.45	320,125.40	7.35%
材料销售及其他	2,761,577.98	5,223.95	2,756,354.03	99.81%
小计	7,118,957.83	4,042,478.40	3,076,479.43	43.22%
合 计	757,371,257.56	512,221,438.33	245,149,819.23	32.37%

3、本期公司向前五名客户销售总额为 882,624,034.88 元，占公司全部主营业务收入的 96.11%。

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
前五名客户销售总额	882,624,034.88	721,360,872.73
所占比例	96.11%	91.77%

4、主营业务收入 2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 168,057,600.15 元，增加比例为 22.40%，增加原因为：本公司下属子公司广州恒运热电（D）厂有限责任公司 1 台 30 万千瓦机组正式转入商业运行，供电收入随之增加。

5、其他业务收入 2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数减少 1,271,233.25 元，减少比例为



17.86%，减少原因为：材料销售及其他收入同比减少。

(三十三) 营业税金及附加：

项 目	计缴标准	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
营业税	应税收入的 3% 或 5%	231,363.72	199,709.48
城建税	主营业务流转税额的 7%	5,800,876.82	5,075,895.59
教育费附加	主营业务流转税额的 3%	2,486,090.04	2,457,722.89
房产税	租赁收入的 12%	484,159.21	453,718.12
合 计		9,002,489.79	8,187,046.08

2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 815,443.71 元，增加比例为 9.96%，增加原因为：本期公司营业收入同比影响流转税额增加。

(三十四) 财务费用

类 别	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
利息支出	29,698,870.87	25,843,516.42
利息收入	-906,079.92	-916,883.78
其 他	20,339.48	14,854.81
合 计	28,813,130.43	24,941,487.45

2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 3,871,642.98 元，增加比例为 15.52%，增加原因为：本公司下属子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司 1 台 30 万千瓦机组（恒运热电 8 号机组）2007 年 5 月正式转入商业运行，商业运行后相关的借款利息支出列入当期损益。

(三十五) 资产减值损失

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
坏账损失	162,397.30	67,360.84
长期股权投资减值损失	2,909,585.45	0.00
固定资产减值损失	104,014,104.99	0.00
在建工程减值损失	601,800.00	0.00
合 计	107,687,887.74	67,360.84



2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 107,620,526.90 元，增加比例为 159,767.20%，增加原因为：本公司 2 台 5 万千瓦机组及本公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，本公司对相关资产计提减值准备。

（三十六）投资收益

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
成本法核算的投资项目的股利	891,271.55	1,478,670.59
合 计	891,271.55	1,478,670.59

1、投资收益汇回无重大限制。

2、2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数减少 587,399.06 元，减少比例为 39.72%，减少原因为：从广州恒运热电有限公司分回投资收益比上年减少。

（三十七）营业外收入

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
处理废品收益	0.00	3,161.70
处理固定资产净收益	4,301.54	0.00
罚款及违约金	0.00	67,786.46
保险赔偿收入	1,278,496.79	227,840.00
其他	107,756.26	4,600.00
合 计	1,390,554.59	303,388.16

2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 1,087,166.43 元，增加比例为 358.34%，增加原因为：保险赔偿收入比上年同期增加。

（三十八）营业外支出

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
处理固定资产净损失	15,647.28	39,712.51
捐赠支出	236,666.67	0.00
罚款及滞纳金	20,099.00	33,333.33
其他	9,058.67	0.00
合 计	281,471.62	73,045.84

2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 208,425.78 元，增加比例为 285.34%，增加原因为：捐赠支出比上年同期增加。

（三十九）所得税



项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
1、本期会计利润	2,084,301.49	180,264,220.38
加：应纳税所得额调整	158,709,250.87	7,259,108.07
2、本期应纳税所得额	160,793,552.36	187,523,328.45
3、所得税率	33%	33%
4、本期应计所得税	53,061,872.28	61,882,698.39
加：递延所得税费用	6,401,482.52	2,900,579.27
5、本期所得税费用	59,463,354.80	58,982,119.12

(四十) 每股收益

期 间	报告期利润	金 额	已发行的普通 股加权平均数	每股收益	
				基本每股 收益	稀释每股 收益
2007 年 1-6 月	净利润	-45,483,683.97	266,521,260	-0.17	-0.17
	扣除非经常性 损益后净利润	61,635,348.42	266,521,260	0.23	0.23
2006 年 1-6 月	净利润	68,209,788.97	266,521,260	0.26	0.26
	扣除非经常性 损益后净利润	68,052,219.84	266,521,260	0.26	0.26

注：上表所列 2006 年 1-6 月数据来源，是本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求，根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，调整作为可比期间的财务报表数据。

1、基本每股收益的计算过程：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股



份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si × Mi ÷ M0—Sj × Mj ÷ M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中,P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股的影响,直至稀释每股收益达到最小。

(四十一) 收到的其他与经营活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
收合同履行保证金	31.18	280.00
存款利息收入	90.68	91.69
员工退多借款项	34.44	23.76
保险公司退保险金	382.28	28.90

(四十二) 支付的其他与经营活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
用现金支付的各项营业费用	50.88	68.33
用现金支付的各项管理费用	760.57	465.07
退合同履行保证金	8.40	228.40

(四十三) 收到的其他与投资活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
筹建期间利息收入	54.22	25.08

(四十四) 支付的其他与投资活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
筹建期间支付的各项费用及税金	261.43	32.97

(四十五) 收到的其他与筹资活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)



项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
收到往来款	9,865.46	5,314.33

(四十六) 支付的其他与筹资活动有关的现金 (货币单位: 人民币万元)

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
支付往来款	12,081.96	4,281.92

(四十七) 现金流量表附注

1、现金流量表补充资料

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,084,301.49	121,282,101.26
加: 资产减值准备	107,687,887.74	67,360.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,764,947.51	64,272,065.73
无形资产摊销	1,097,477.58	5,135.70
长期待摊费用摊销	367,772.49	63,563.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损(收益以“—”号填列)失	-4,301.54	8,935.23
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	15,647.28	30,777.28
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		0.00
财务费用(收益以“—”号填列)	29,623,558.09	24,941,487.45
投资损失(收益以“—”号填列)	-891,271.55	-1,478,670.59
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-9,024,187.61	2,900,579.47
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	1,599,826.93	0.00
存货的减少(增加以“—”号填列)	-42,981,094.58	-1,936,940.50
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-264,445,552.30	-67,587,042.82
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	9,017,038.78	27,988,735.00
其他	55,394,829.26	3,150,357.01
经营活动产生的现金流量净额	-37,693,120.43	173,708,444.64
项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月



2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

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变动情况:

现金的期末余额	151,451,453.69	205,093,308.47
减: 现金的期初余额	185,247,578.35	291,027,769.81
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	<u>-33,796,124.66</u>	<u>-85,934,461.34</u>

2、现金及现金等价物

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
一、现金	151,451,453.69	205,093,308.47
其中: 库存现金	63,282.42	42,106.50
可随时用于支付的银行存款	151,388,171.27	205,051,201.97
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中: 三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	<u>151,451,453.69</u>	<u>205,093,308.47</u>
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	0.00	0.00

八、母公司会计报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款余额按类别列示如下:

账龄	期 末 数	年 初 数
----	-------	-------



	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	61,737,903.20	100.00%	0.00	33,324,999.42	100.00%	0.00
合 计	61,737,903.20	100.00%	0.00	33,324,999.42	100.00%	0.00

2、2007 年 6 月 30 日应收账款余额中，没有持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、应收广东电网公司的电费 61,737,903.20 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、其他应收账款余额按类别列示如下：

账龄	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	104,652.80	34.07%	0.00	18,872.00	8.49%	36.20
1 年至 2 年	0.00	0.00%	0.00	10,000.00	4.52%	0.00
2 年至 3 年	10,000.00	3.26%	0.00	0.00	0.00%	0.00
3 年至 4 年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
4 年至 5 年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
5 年以上 (含 5 年)	192,468.12	62.67%	142,468.12	192,468.12	86.99%	142,468.12
合 计	307,120.92	100.00%	142,468.12	221,340.12	100.00%	142,504.32

2、2007 年 6 月 30 日其他应收款余额中，没有持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、2007 年 6 月 30 日其他应收款中，欠款金额前五名的累计总欠款金额为 275,202.80 元，占其他应收款总金额的比例为 89.61%。

4、2007 年 6 月 30 日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	计提比例	理 由
林伟雄 (工程劳保金)	50,000.00	0.00%	日常结算工程劳保押金，无须计提坏账准备

(三) 长期股权投资

项 目	期 末 数		年 初 数	
	金额	减值准备	金额	减值准备



长期股权投资	845,443,449.05	2,909,585.45	930,933,952.35	0.00
合 计	845,443,449.05	2,909,585.45	930,933,952.35	0.00

1、按成本法核算的长期股权投资

(1) 成本法核算的其他股权投资：

被投资单位 名称	投资起止期	占被投资单位 注册资本比例	年初数	本期投资 增减额	期末数	减值准备
广州恒运热 电有限公司	1992/4/10— 2012/4/10	5%	4,886,057.00		4,886,057.00	2,909,585.45
合 计			4,886,057.00		4,886,057.00	2,909,585.45

(2) 成本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	年初数	本期权益增减额		期末数		
				本期合计	其中	初始投资	累计增减	合计
					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%	435,968,215.22	-85,490,503.30	-85,490,503.30	252,000,000.00	98,477,711.92	350,477,711.92
广州恒运热力有限 公司	1989.3. 22至 2007.4. 8	98%	26,606,330.4 4	0.00	0.00	9,592,848.04	17,013,482.40	26,606,330.4 4
广州恒运热电（D） 厂有限责任公司	2004.6. 8起	52%	442,000,000. 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%	21,473,349.6 9	0.00	0.00	17,500,000.00	3,973,349.69	21,473,349.69
合 计			926,047,895.35	-85,490,503.30	-85,490,503.30	721,092,848.04	119,464,544.01	840,557,392.05

2、长期投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
广州恒运热电有限公司	0.00	2,909,585.45	0.00	2,909,585.45	注
	0.00	2,909,585.45	0.00	2,909,585.45	

注：本公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，广州恒运热电有限公司本期对相关资产计提资产减值准备，本公司依据对该公司长期股权投资的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提长期股权投资减值准备 2,909,585.45 元。



3、长期股权投资 2007 年 6 月 30 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额减少 88,400,088.75 元，减少比例为 9.50%，减少原因主要为：本公司控股子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司分配 2006 年税后利润，本公司按相应股权比例分配利润，冲减长期股权投资 85,490,503.30 元。

（四）营业收入及营业成本

1、2007 年 1-6 月发生数：

行 业	营业收入	营业成本	营业毛利	营业毛利率
主营业务：				
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	177,054,256.74	122,440,987.32	54,613,269.42	30.85%
小计	177,054,256.74	122,440,987.32	54,613,269.42	30.85%
其他业务：				
租赁	4,361,304.63	3,721,701.78	639,602.85	14.67%
材料销售及其他	229,704.87	229,329.87	375.00	0.16%
小计	4,591,009.50	3,951,031.65	639,977.85	13.94%
合 计	181,645,266.24	126,392,018.97	55,253,247.27	30.42%

2、2006 年 1-6 月发生数：

行 业	营业收入	营业成本	营业毛利	营业毛利率
主营业务：				
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	174,900,141.40	119,305,865.77	55,594,275.63	31.79%
小计	174,900,141.40	119,305,865.77	55,594,275.63	31.79%
其他业务：				
租赁	4,279,650.19	4,041,067.40	238,582.79	5.57%
材料销售及其他	184,962.97	177,951.00	7,011.97	3.79%
小计	4,464,613.16	4,219,018.40	245,594.76	5.50%
合 计	179,364,754.56	123,524,884.17	55,839,870.39	31.13%

3、公司向前五名客户销售总额为 177,054,256.74 元，占公司全部主营业务收入的 100.00%。

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
前五名客户销售总额	177,054,256.74	174,900,141.40
所占比例	100.00%	100.00%

4、主营业务收入 2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 2,154,115.34 元，增加比例为



1.23%，增加原因为：由于 2006 年 7 月 1 日起公司根据煤电联动政策上调执行上网电价，使本期执行的上网电价比上年同期执行的上网电价高，导致供电收入增加。

5、其他业务收入 2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数增加 126,396.34 元，增加比例为 2.83%，增加原因为：租赁收入比上年同期有所增加。

(五) 投资收益

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
成本法核算的投资项目的股利	891,271.55	1,478,670.59
合 计	891,271.55	1,478,670.59

1、投资收益汇回无重大限制。

2、2007 年 1-6 月发生数比 2006 年 1-6 月发生数减少 587,399.06 元，减少比例为 39.72%，减少原因为：从广州恒运热电有限公司分回投资收益比上年减少。

九、关联方关系及其交易

(一) 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	业务性质	法定代表人	组织机构代码
广州凯得控股有限公司	广州经济技术开发区 管委会大楼中座	资产、资本经营	第一大股东	国有	黄中发	712440290

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	本期增加	本期减少	期末数
广州凯得控股有限公司	30,000.00	0.00	0.00	30,000.00
广州恒运热电 (C) 厂有限责任公司	56,000.00	0.00	0.00	56,000.00
广州恒运热力有限公司	546.36	0.00	0.00	546.36
广州恒运热电 (D) 厂有限责任公司	85,000.00	0.00	0.00	85,000.00
广州恒运东区热力有限公司	2,500.00	0.00	0.00	2,500.00
龙门县恒隆环保钙业有限公司	3,000.00	0.00	0.00	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		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
广州凯得控股有限公司	8,945.74	33.56	0.00	0.00	0.00	0.00	8,945.74	33.56



广州恒运热电（C）厂有限责任公司	25,200.00	45.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,200.00	45.00
广州恒运热力有限公司	9,592.85	98.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,592.85	98.00
广州恒运东区热力有限公司	1,750.00	70.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	70.00
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	44,200.00	52.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,200.00	52.00
龙门县恒隆环保钙业有限公司	1,497.00	49.99	0.00	0.00	0.00	0.00	1,497.00	49.99

4、不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与本公司的关系	组织机构代码证
广州恒运热电有限公司	合作企业	618401615
广州开发区工业发展集团有限公司	主要股东	190671576
广州黄电投资有限公司	主要股东	781237747

(二) 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、关联交易定价政策及原则

本公司下属子公司向广州恒运热电有限公司购买蒸汽及材料，其中，购买蒸汽的价格执行广州经济技术开发区物价局核定的价格，购买材料的价格以售卖方成本价为依据。

3、向关联方采购货物

(金额单位：万元)

企业名称	货物类别	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
广州恒运热电有限公司	蒸汽	1,078.09	914.30
广州恒运热电有限公司	材料	11.44	8.90
合计		1,089.53	923.20

十、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

本公司本期期末没有未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 截至 2007 年 6 月 30 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

本公司本期期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

本公司本期期末没有其他或有负债。



十一、承诺事项

(一) 已签订的正在或准备履行的对外投资合同及有关财务支出 (金额单位: 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300MW机组基建工程投资相关合同	设备投资	32,622.69
	安装工程投资	6,711.22
	建筑工程投资	4,351.76
	其他投资	2,907.21
合计		<u>46,592.88</u>

(二) 其他重大财务承诺事项

截至 2007 年 6 月 30 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。截至 2007 年 6 月 30 日止, 本公司向广州市商业银行开发区支行借款 7,500 万元。

(3) 本公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签署抵押合同, 以锅炉系统等在建工程 2,528 万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 2007 年 6 月 30 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 1,540 万元。

(4) 本公司控股孙公司龙门县恒隆环保钙业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, 以土地使用权及在建工程 (评估价值 2,100.78 万元) 作为向该行借款的抵押物, 抵押期限为 2007 年 3 月 26 日至 2012 年 3 月 26 日。截至 2007 年 6 月 30 日止, 龙门县恒隆环保钙业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 1,050 万元。

十二、资产负债表日后事项

截至报告日止, 本公司没有需要披露的重要资产负债表日后事项。

十三、其他事项说明

1、根据《国务院批转发改委、能源办关于关停小火电机组若干意见的通知》(国发[2007]2号),



《国家发展改革委办公厅关于编制小火电机组关停实施方案有关要求的通知》（发改办能源[2007]490号），以及广东省人民政府印发《广东省小火电机组关停实施方案》（粤府办[2007]28号）的要求，本公司2台5万千瓦机组和本公司投资参股的广州恒运热电有限公司1台5万千瓦机组列入广东省2007年关停计划，本公司根据企业会计准则规定和资产评估结果，本期计提资产减值准备107,525,490.44元。

2、2007年5月，本公司与其他公司共同投资组建的广州恒运热电（D）厂有限责任公司的1台30万千瓦机组（恒运D厂8号机组）通过168小时满负荷试运行后正式转入商业运行。

十四、补充资料

（一）非经常性损益

项 目	2007年1-6月	2006年1-6月
1、非流动资产处置损益	-9,177.59	-33,063.79
2、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-107,525,490.44	0.00
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	615,831.38	268,241.60
非经常性损益合计	-106,918,836.65	235,177.81
减：所得税	200,195.74	77,608.68
扣除所得税后的非经常性损益	-107,119,032.39	157,569.13

注：上表数据中负数为非经常性损失。

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2007年1-6月：				
1、归属于公司普通股股东的净利润	-6.60%	-5.95%	-0.17	-0.17
2、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.95%	8.06%	0.23	0.23
2006年1-6月：				
1、归属于公司普通股股东的净利润	9.42%	8.62%	0.26	0.26
2、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.40%	8.60%	0.26	0.26

注：上表所列2006年1-6月数据来源，是本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求，根据财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，调整作为可比期间的财务报表数据。



(三) 根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定, 本公司对 2006 年 1-6 月披露的净利润的差异调节表如下:

<u>项 目</u>	<u>金额</u>	<u>备注</u>
2006 年 1-6 月净利润(原会计准则)	120,878,522.42	包含少数股东损益
追溯调整项目影响合计数	403,578.84	
其中: 投资收益	403,578.84	股权投资差额摊销冲回
2006 年 1-6 月净利润(新会计准则)	<u>121,282,101.26</u>	

十五、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2007 年 8 月 8 日批准报出。