

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2007-015

## 广州恒运企业集团股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 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。其余董事均出席董事会。

1.4 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无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长黄中发先生、总经理肖晨生先生及会计机构负责人凌富华先生声明：保证本中期报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 上市公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	穗恒运 A	
股票代码	000531	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张 晖	
联系地址	广州开发区开发大道 728 号恒运大厦 6-6M 层	
电话	(020) 82068252	
传真	(020) 82068252	
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn	

#### 2.2 主要财务数据和指标

##### 2.2.1 主要会计数据和财务指标

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%	

注：1、总资产比上年期末增加 14.16% 是因为广州恒运热电 (D) 厂有限责任公司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广州恒运热电有限公司 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%。

## 2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
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

## 2.2.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

## § 3 股本变动及股东情况

### 3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

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：境内非国有法人持股	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	0	0.00%				0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
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	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
三、股份总数	266,521,260	100.00%				0	0	266,521,260	100.00%

### 3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		42,419			
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	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		人民币普通股		

兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票证券投资基金	1,699,990	人民币普通股
楼晓	1,347,604	人民币普通股
朱俊杰	600,000	人民币普通股
赵春兰	415,600	人民币普通股
利婉兰	390,000	人民币普通股
杨旭安	356,460	人民币普通股
余浩雪	332,342	人民币普通股
李永胜	301,600	人民币普通股
张治宇	300,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	国有股东、法人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。对其他股东，公司未知其是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。	

### 3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

## § 4 董事、监事和高级管理人员情况

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持股数	本期减持股数	期末持股数	变动原因
杨舜贤	董事、副总经理	1,870	0	468	1,402	解除锁定 25%后卖出 468 股
洪汉松	董事	134	0	0	134	无

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份余额不足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。

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

适用  不适用

## § 5 董事会报告

### 5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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
主营业务分产品情况						
无	0.00	0.00	0.00%	0.00%		0.00%

其中：报告期内上市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

**5.2 主营业务分地区情况**

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东地区	91,830.99	22.40

**5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明**

适用  不适用

**5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明**

适用  不适用

**5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析**

适用  不适用

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）。

**5.6 募集资金使用情况**

**5.6.1 募集资金运用**

适用  不适用

**5.6.2 变更项目情况**

适用  不适用

**5.7 董事会下半年的经营计划修改计划**

适用  不适用

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

适用  不适用

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，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。

**5.9 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**

适用  不适用

**5.10 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**

适用  不适用

**§ 6 重要事项**

**6.1 收购、出售资产及资产重组**

**6.1.1 收购资产**

适用  不适用

**6.1.2 出售资产**

适用  不适用

**6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响**

适用  不适用

**6.2 担保事项**

适用  不适用

**6.3 非经营性关联债权债务往来**

适用  不适用

**6.4 重大诉讼仲裁事项**

适用  不适用

**6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明**

适用  不适用

(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)。基于同样的原因,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。

### 6.5.1 证券投资情况

适用  不适用

### 6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

### 6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用  不适用

## 6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 02 月 28 日	公司	实地调研	银河证券邹序元先生	公司日常经营、新机组建设
2007 年 03 月 21 日	公司	实地调研	博时基金韩茂华先生	公司日常经营、新机组建设
2007 年 05 月 16 日	公司	实地调研	广发证券谢军先生	公司日常经营、新机组建设
2007 年 06 月 19 日	公司	实地调研	国海富兰克林基金刘伟亭先生	公司日常经营、新机组建设

## § 7 财务报告

### 7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计报告	<input checked="" type="checkbox"/> 标准审计报告 <input type="checkbox"/> 非标准审计报告
审计报告正文	

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 日的资产负债表、2007 年 1-6 月的利润表、现金流量表及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

## 7.2 财务报表

### 7.2.1 资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

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

## 7.2.2 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

### 7.2.3 现金流量表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

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、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,000.00		674,000.00	3,000.00
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

## 7.2.4 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																				
上述（一）和（二）小计																				
（三）所有者投入和减少资本																				
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																				
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																				
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	266,521,260.00	218,378,178.16		149,829,716.10		53,899,371.11			688,628,525.37	266,521,260.00	216,562,218.16		134,644,291.46		106,083,405.42			723,811,175.04

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



### 7.3 报表附注

#### 7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》，根据《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。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，根据新会计准则规定，该股权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，根据新会计准则在首次执行日冲销长期股权投资贷方差额，增调留存收益 1,247,087.60 元。

#### 7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

适用  不适用

#### 7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注

适用  不适用

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

二〇〇七年八月十日