

# 广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

## 2007 年年度报告



二 八年三月



## 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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对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。

叶永泰董事因工作原因未能出席本次董事会，委托洪汉松董事代为行使表决权。其余董事均出席董事会。

立信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、常务副总经理郭晓光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.....	7
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
第六节	公司治理结构.....	13
第七节	股东大会情况简介.....	18
第八节	董事会报告.....	19
第九节	监事会报告.....	29
第十节	重要事项.....	30
第十一节	财务报告.....	32
第十二节	备查文件.....	32



## 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 235 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 235 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：**0 0 0 5 3 1**
- (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 8 号

- 企业法人营业执照注册号： 4401011106225
- 税 务 登 记 号 码： 440101231215412
- 组 织 机 构 代 码： 23121541-2
- 公司聘请的会计师事务所名称： 立信羊城会计师事务所有限公司
- 办 公 地 址： 广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### (一) 公司本年度主要利润指标情况

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,172,431,825.06	1,609,566,622.59	1,633,313,411.97	33.01	1,558,730,348.73	1,573,635,983.55
利润总额	265,680,588.77	403,875,704.06	404,682,861.74	-34.35	348,924,648.25	349,770,165.05
归属于上市公司股东的净利润	9,616,774.15	139,412,878.07	140,220,035.75	-93.14	122,737,677.48	123,583,194.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,085,551.86	139,036,721.48	139,843,879.16	-18.42	125,869,833.99	126,740,779.14
经营活动产生的现金流量净额	321,807,432.56	555,252,684.29	555,252,684.29	-42.04	397,101,922.86	397,101,922.86
	2007 年末	2006 年末		本年末比 上年末增 减	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	4,601,092,846.40	3,805,290,764.69	3,810,764,153.09	20.74	3,332,123,300.53	3,336,870,915.50
所有者权益(或股东权益)	747,955,284.29	796,830,224.14	802,303,612.54	-6.77	879,620,624.24	884,286,854.96

注：1、总资产比上年期末增加 20.74%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、利润总额、归属于上市公司股东的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。



3、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同比减少 42.04%，一方面是由于本公司 2006 年 12 月份提前收回了应在 2007 年收回的跨期电费款，另一方面，本期支付的燃煤采购款项同比较大增加。

扣除的非经常性损益项目及金额如下：

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	-154,329.57
2、计入当期损益的政府补助	3,144,602.55
3、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
4、除上述各项之外的其他营业外收支净额	710,616.45
减：所得税费用	348,154.56
扣除应归属于少数股东的非经营性损益	296,022.14
应归属于母公司的非经营性损益合计	-104,468,777.71



## (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

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.04	0.52	0.53	-92.45	0.46	0.46
稀释每股收益	0.04	0.52	0.53	-92.45	0.46	0.46
扣除非经常性 损益后的基本 每股收益	0.43	0.52	0.52	-17.31	0.47	0.48
全面摊薄净资 产收益率	1.29%	17.50%	17.48%	减少 16.19 个百分点	13.95%	13.98%
加权平均净资 产收益率	1.25%	17.96%	17.95%	减少 16.70 个百分点	14.39%	14.42%
扣除非经常性 损益后全面摊 薄净资产收益 率	15.25%	17.45%	17.43%	减少 2.18 个百分点	14.31%	14.33%
扣除非经常性 损益后的加权 平均净资产收 益率	14.82%	17.92%	17.90%	减少 3.08 个百分点	14.76%	14.78%
每股经营活动 产生的现金流 量净额	1.21	2.08	2.08	-41.83	1.49	1.49
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增 减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股 净资产	2.81	2.99	3.01	-6.64	3.30	3.32



## 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	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. 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州凯得控股有限公司	89,457,355	0	0	89,457,355	股改承诺	2009年02月20日
广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	0	0	46,468,800	股改承诺	2009年02月20日
广州黄电投资有限公司	11,991,359	0	0	11,991,359	股改承诺	2009年02月20日
杨舜贤	1870	468	0	1402	高管持股	依据有关高管持股变动的法规规定予以解冻和冻结
洪汉松	134	134	0	0	高管持股	
合计	147,919,518	602		147,918,916	—	—

## 3. 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) 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 20,565 户。

2. 股东持股情况（截止 2007 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	国有股东	17.44	46,468,800	46,468,800	0
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	0
全国社保基金-零六组合	其他	4.13	10,999,904		未知
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	其他	2.44	6,508,305		未知
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.10	2,942,154		未知
中国建设银行-诺德价值优势股票型证券投资基金	其他	0.95	2,544,004		未知
中国光大银行股份有限公司-光	其他	0.89	2,359,909		未知

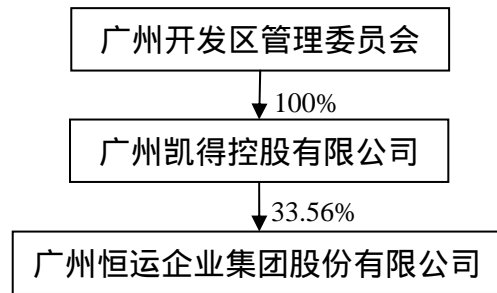


大保德信量化核心证券投资基金					
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	其他	0.84	2,247,739		未知
陈龙岗	其他	0.45	1,200,909		未知
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
<b>股东名称</b>		<b>持有无限售条件股份数量</b>		<b>股份种类</b>	
全国社保基金-零六组合		10,999,904		人民币普通股	
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金		6,508,305		人民币普通股	
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金		2,942,154		人民币普通股	
中国建设银行-诺德价值优势股票型证券投资基金		2,544,004		人民币普通股	
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		2,359,909		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型证券投资基金		2,247,739		人民币普通股	
陈龙岗		1,200,909		人民币普通股	
中国民生银行股份有限公司-东方精选混合型开放式证券投资基金		1,200,000		人民币普通股	
潘伟君		1,193,207		人民币普通股	
国海证券有限责任公司		1,136,950		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。

### 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	48	2006年8月至2009年8月	0	0	无	55.80
叶永泰	副董事长	男	60	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
陈福华	董事	男	43	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
洪汉松	董事	男	45	2006年8月至2009年8月	134	134	无	
杨舜贤	董事、副总经理	男	41	2006年8月至2009年8月	1870	1402	解除锁定 25% 后卖出468股	50.22
郭纪琼	董事	男	51	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
简小方	独立董事	男	44	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5
石本仁	独立董事	男	43	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5
吴三清	独立董事	男	42	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5
李江涛	独立董事	男	53	2006年8月至2009年8月	0	0	无	5
李鸿生	监事会主席	男	45	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
林毅建	监事	男	41	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
蓝建璇	监事	女	43	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
刘红川	监事	女	37	2006年8月至2009年8月	0	0	无	
黄河	监事	男	48	2006年8月至2009年8月	0	0	无	44.64
明安金	监事	男	48	2006年8月至2009年8月	0	0	无	40.83
郭晓光	常务副总经理	男	49	2007年12月至2009年8月	0	0	无	1.56
吴必科	副总经理	男	43	2006年10月至2009年8月	0	0	无	50.22



朱晓文	副总经理	男	41	2006年10月至2009年8月	0	0	无	50.22
陈长新	副总经理	男	42	2006年10月至2009年8月	0	0	无	50.22
张 晖	董事会秘书	男	35	2006年8月至2009年8月	0	0	无	39.67
凌富华	财务负责人	男	39	2006年10月至2009年8月	0	0	无	39.81

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，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。

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.chinaac.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委员会办公室副主任，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

郭晓光先生，硕士研究生毕业，高级工程师。2001 年至 2007 年 12 月任广州凯得控股有限公司董事，2001 年至今任广州凯得环保环美有限公司董事长，2002 年 6 月至 2004 年 10 月任南方科学城发展股份有限公司副董事长、总裁，2006 年 7 月至 2007 年 12 月任广州永龙建设投资公司董事长。2007 年 12 月起，任公司常务副总经理和恒运 B、C、D 厂董事、常务副总经理。

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 2007 年 4 月 10 日公司第六届董事会第三次会议通过的《关于管理人员薪酬制度的议案》。

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。

## （三）董事、监事及高级管理人员离任、聘任情况

报告期内，经 2007 年 12 月 26 日公司召开的第六届董事会第七次会议审议通过，同意肖晨生先生因为工作调动原因而辞去公司第六届董事会董事、公司总经理职务，决定聘任郭晓光先生为公司常务副总经理，主持公司日常工作。相关信息披露于 2007 年 12 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

报告期内公司其他董事、监事、高级管理人员任职未发生变化。

## （四）员工情况

截止报告期末，公司共有在职员工 754 人，按职能分类为：

生产人员 411 人，占 54%；

技术人员 174 人，占 23%；

财务人员 20 人，占 3%；

行政后勤人员 149 人，占 20%。

其中，大学本科学历以上占 24%，大专学历占 31%，中专学历占 28%，其他占 17%。

## 第六节 公司治理结构

### （一）公司治理情况

公司遵循维护投资者根本利益的原则，按照 2005 年修订的《公司法》、《证券法》和中国证监会 2006 年发布的《上市公司章程指引（2006 年修订）》及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》，2007 年参照中国证监会与深圳证券交易所关于上市公司专项治理活动的有关规定，结合公司实际，公司对《公司章程》进行了修订，制定完善了公司《内部控制制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易管理制度》、《接待和推广工作制度》。上述制度的修订，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系，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。

#### 1、关于股东与股东大会





公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；公司进一步完善了股东大会的议事规则，能够严格按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会；公司股东大会按有关要求使用网络投票系统，选举董事、监事实行了累积投票制，确保股东平等行使自己的权利，确保中小股东利益；公司关联交易公平合理，并对定价依据予以充分披露。

#### 2、关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公司董事的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司在董事会之下设立了审计、提名、薪酬与考核、战略等四个专门委员会，董事会建设趋于合理化，董事会决策更加专业化、科学化。公司董事会根据新颁布的《公司法》进一步完善了董事会议事规则，公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，确保董事会的高效运作和科学决策。公司独立董事均按照中国证监会《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。

#### 4、关于监事与监事会

公司监事严格执行《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司监事会进一步完善了监事会议事规则；公司监事能够认真履行职责，积极列席公司股东大会和董事会，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

#### 5、关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，重视与利益相关者的积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。



## 7、投资者关系管理

公司已建立了规范的投资者关系管理制度，并通过网络、电讯及会面等多种信息沟通方式与投资者建立了良好的互动关系，在报告期内，对来自投资者的咨询，公司董秘室依据监管部门信息披露的有关要求及时、准确客观地予以了解答，最大程度地满足了投资者的信息需求。

### （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	6	6	0	0	
石本仁	6	5	1	0	
吴三清	6	6	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、机构和财务上完全分开，做到了业务独立，资产完整，具有独立自主的业务经营能力。

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。





#### （四）对高管人员的考评及激励、奖励机制的建立、实施情况

根据国资监管部门的要求，报告期内，公司建立了以净资产收益率为考核目标的高级管理人员绩效评价体系，具体请参见 2007 年 4 月 10 日公司第六届董事会第三次会议决议公告中《关于管理人员薪酬制度的议案》。对于公司高级管理人员以下人员的绩效考核，公司结合当年各项工作目标，按具体岗位责任及贡献大小合理划分等级，从德、能、勤、绩、廉五方面进行年度考核。

#### （五）公司内部控制自我评价

##### 1、公司内部控制综述

报告期内，根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28 号）和深交所《上市公司内部控制指引》的有关规定，公司结合“上市公司治理专项活动”自查及整改活动，结合公司全面标准化建设全面推进公司内部控制制度的建立健全、贯彻实施及有效监督。

（1）公司已建立健全股东大会、董事会、监事会各项规章制度，确保其行使决策权、执行权和监督权。全面推动了上市公司内部控制制度的建设，并以此为契机，逐步建立起符合现代内部控制理念、规范化程度高的公司治理内控制度。同时，公司启动实施了质量、环境、职业健康安全整合管理体系的企业标准化工程，以对标准管理为契机，吸取先进电厂管理经验并对照最新的国际、国内管理标准，确定了整合管理标准、汇集专业技术标准、明确岗位工作标准的整合管理模式。并且，公司董事会还建立了战略、审计、薪酬与考核、提名四个专门委员会，专门委员会依据相应的工作细则，分别承担公司重大工作事项讨论与决策的职能，提高公司董事会运作效率。

（2）针对投资者和社会公众的评议、特别是中国证监会广东监管局公司治理专项活动现场检查的结果，公司经专题研究，对公司包括内部控制在内的公司治理情况提出整改措施，并按要求进行了整改。

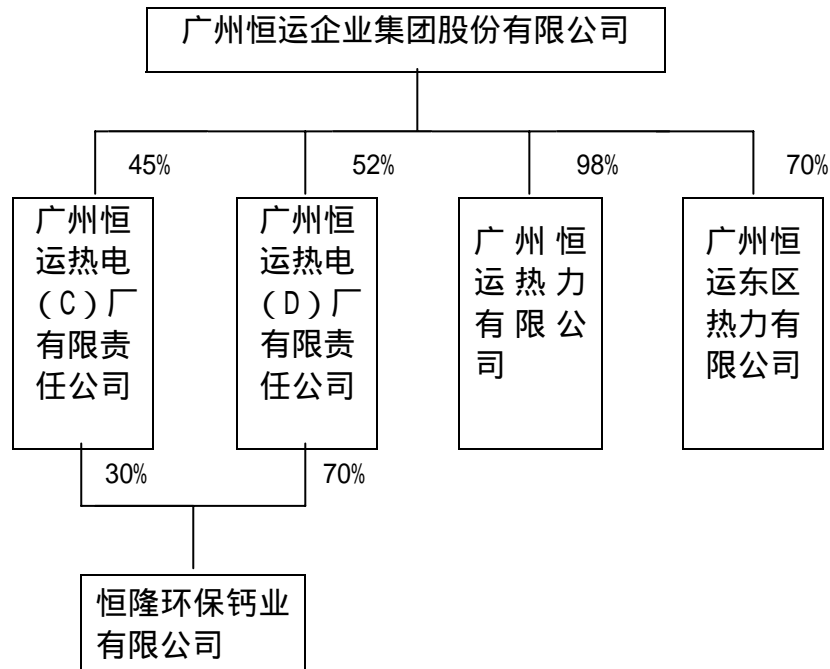
（3）公司董事会通过监督公司的内部控制制度建立、完善及其实施，公司在监察审计室配备专职审计人员四人负责全公司范围内的内部审计工作，审计部独立承担监督检查内部控制制度的执行情况、评价内部控制的科学性和有效性、提出完善内部控制和纠正错弊的建议等工作。

报告期内，公司内部控制活动及建立健全完善的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，保证了公司的经营管理的正常进行，具有合理性、完整性和有效性。

##### 2、公司内部控制重点活动



## (1) 公司控股子公司控制结构及持股比例表



## (2) 公司控股子公司的内部控制情况

公司严格依照有关法律法规和上市公司的有关规定对控股子公司进行管理，控股子公司根据《公司法》的要求建立了董事会和监事会，依法管理和监督经营活动。各控股子公司都参照公司制度，并结合其实际情况建立健全经营和财务管理制度。公司对各控股子公司的内部控制严格、充分、有效，未有违反公司《内部控制制度》的情形发生。

## (3) 公司关联交易的内部控制情况

公司制定了《关联交易制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等作出了详尽的规定，公司发生的关联交易严格依照公司《关联交易制度》的规定执行。报告期内，公司发生的关联交易均符合有关法规以及公司既定的制度。

## (4) 公司对外担保的内部控制情况

公司建立健全了公司《对外担保管理制度》，明确规定了对外担保的基本原则、对外担保对象的审查程序、对外担保的审批程序、对外担保的管理程序、对外担保的信息披露、对外担保相关责任人的责任追究机制等。报告期内，公司无对外担保事项。

## (5) 公司募集资金使用的内部控制情况

公司已设立完善的《募集资金使用管理制度》，并一直严格执行。报告期内，公司没有募集资金使用项目。

## (6) 公司信息披露的内部控制情况

公司按照有关信息披露的证券法规，制定了《信息披露事务管理制度》，将加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益作为一项重要的工作，常抓不懈。依据《公司法》、《证券法》及《信息披露事务管理制度》等相关法律法规，为加强公司信息披露事务管理，



结合当前监管部门监管要求和公司实际情况，公司向内部各部门和各参控股公司发出《关于加强上市公司信息披露管理工作的通知》，有针对性加强管理。公司实施信息披露责任制，将信息披露的责任明确到人，确保信息披露责任人知悉公司各类信息并及时、准确、完整、公平地对外披露。

### 3、公司内部控制存在的问题及整改计划

公司目前的内部控制制度体系比较健全，但部分内控制度还需要根据监管部门监管要求以及公司管理要求不断进行补充和完善，从而使内部控制制度体系更加充实完善。公司下一步整改计划具体包括：加强各委员会的职能，以更好地发挥其专业作用，为公司的生产经营献计献策；加强对公司董事、监事及其他高管人员的培训；增加与广大投资者的沟通机会；持续加强公司内部控制，进一步完善公司治理结构，提高公司规范治理的水平。

### 4、公司内部控制情况的总体评价

公司运作规范，对股东大会、董事会、监事会与经理层有健全、规范的议事、监控制度，并未发生过违反相关法律、法规的情况，公司内控体制健全并能有效实行。公司现有的内部控制基本覆盖了公司运营的各个方面和环节，形成了规范的控制体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营中可能出现的风险，保护公司资产的完全和完整，保证会计记录和会计信息的真实、准确和完整。

### 5、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2007 年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

(1) 公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

(2) 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3) 2007 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

### 6、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司制定完善了有关公司内部控制的管理制度，其制定程序及内容符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司的经营管理的正常进行，具有合理性、完整性和有效性。

公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。



## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2006 年年度股东大会，具体如下：

2007 年 5 月 10 日，公司 2006 年年度股东大会在本公司会议室召开。会议审议通过了公司 2006 年度董事会工作报告、监事会工作报告、总经理工作报告、财务报告、2006 年度报告及其摘要、2006 年度利润分配方案、董事会各专门委员会人员组成议案、董事长薪酬制度议案，会议同意续聘了会计师事务所。会上四名独立董事做了 2006 年度述职报告。

公司 2006 年年度股东大会的决议公告于 2007 年 5 月 12 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

2007 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，以“保安全、抢发电、争效益”为目标任务开展工作，经过不断创新工作、团结拼搏，取得了良好的经营业绩。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、人均利税保持稳定的业绩（剔除非经常性损益）。燃料、运输成本方面，为适应煤炭采购、运输市场的变化，公司积极跟踪发电企业燃料市场经营环境的变化情况，在董事会的正确决策下，公司经营班子的群策群力下，确保了燃料的稳定供应，并有效地控制燃料成本。新机组建设方面，在各级领导的关心和支持下，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 5 月 12 日进入商业运行，#9 机组近期也已经整组启动试运行。深化改革方面，首先，公司认真抓好内控制度和企业标准化制度建设，为公司发展建立一个科学的标准体系；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，加强对相关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业生产。在 2007 年广东省及广州地区的用电需求持续紧张局势下，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，2007 年实现上网电量达到 53.76 亿千瓦时（含投资企业，下同），超额完成了发电计划 7.12%，公司 2007 年实现的主营业务收入为 214,009 万，同比增长 32.96%，为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，在省、市、区各级政府的大力支持和董事会的





正确领导下，第 1 台 30 万千瓦机组于 2007 年 5 月 12 日正式进入商业运行，第 2 台 30 万千瓦机组已通过整组启动调试阶段，现已进入试运行阶段，争取早日投入商业运行。

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；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，加强电力营销部对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，完善节能管理职责，认真开展清洁生产审核工作，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。2007 年煤炭供应市场十分紧张，电煤价格持续上涨，在公司领导、经营班子的科学决策和统筹安排下，跟踪协调与煤炭供应商签订长期供应的协议，尽力提高合同履约率；同时，积极拓宽煤炭供应渠道，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，最大限度地控制煤价对成本的影响。

5、拓展直供热用户，努力扩大集中供热业务。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，二期 35T/H 锅炉扩建工程已建成投产，三期扩建 1 台 75 t/h 中温中压循环流化床锅炉和二套 1500KW 汽轮发电机组，目前该项目筹建工作正在稳妥推进中。报告期内，热力公司和东区热力公司共销售蒸汽 104.34 万吨，实现供热收入 14,734.46 万元，净利润 408.20 万元（同比减少 37.99%）。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。

6、根据《广东省小火电机组关停实施方案》（粤府办〔2007〕28 号）文，公司 2 台 5 万千瓦机组及恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组列入了广东省 2007 年的关停计划，也基于此，公司在 2007 年 6 月底对上述机组计提了资产减值准备，并调整了 07 年 7-12 月相关资产的折旧（详见第六届董事会第四次会议决议公告）。由于计提资产减值准备和增提折旧的影响，因此公司 2007 年净利润大幅下降。

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。一是对生产、技术、筹建以及行政系统进行了机构调整，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，以更好适应电力市场发展需要。二是启动了企业标准化工作体系，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，推进管理水平全面迈上新台阶，从而为公司的长远发展奠定基础。



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市场供求关系的变化，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的发展。

## （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 117 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 581,964.76 万千瓦时（含投资企业、试运行电量），同比增加 33.12%，其中上网电量 537,639 万千瓦时（含试运行电量），同比增加 33.78%；因公司 2 台 5 万千瓦机组及恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组计提资产减值准备及其他因素综合影响，实现净利润 961.68 万元，同比减少 93.14%，每股收益为 0.04 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	业务收入	业务成本	业务利润率(%)	业务收入比上年增减(%)	业务成本比上年增减(%)	业务利润率比上年增减
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	214,008.72	156,075.70	27.07	32.96	42.98	减少 4.15 个百分点
其中：关联交易金额	0	0	0	—	—	—
电力销售	199,274.26	144,336.10	27.57	33.41	44.89	减少 4.74 个百分点
蒸汽销售	14,734.46	11,739.60	20.33	27.22	22.99	增加 3.1 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	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东地区	214,008.72	32.96

## （三）主要供应商、客户情况

2007 年度公司向前五名供应商合计的采购金额为 111,415.38 万元，占年度采购总额的比例为 89.04%。前 5 名客户销售额合计为 207,040.87 万元，占公司销售总额的比例为 96.74%。



#### (四) 报告期内公司资产构成情况

单位：(人民币)万元

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		占总资产比重 增减幅度
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产 比重	
总资产	460,109.28	100.00%	381,076.42	100.00%	——
应收账款	34,409.71	7.48%	17,215.91	4.52%	2.96%
存货	6,424.09	1.40%	2,694.65	0.71%	0.69%
长期股权投资	197.65	0.04%	488.61	0.13%	-0.09%
固定资产	289,795.76	62.98%	149,769.70	39.30%	23.68%
在建工程	71,556.59	15.55%	181,273.31	47.57%	-32.02%
短期借款	69,000.00	15.00%	63,500.00	16.66%	-1.66%
长期借款	151,700.00	32.97%	76,500.00	20.07%	12.90%
投资性房地产	292.78	0.06%	304.29	0.08%	-0.02%

变动原因：因公司 D 厂 1 台 30 万千瓦机组转入商业运行后，在建工程转入固定资产的影响，固定资产和在建工程占总资产比重变化幅度较大。

单位：万元

项目	2007 年	2006 年	增减幅度
营业费用	70.43	83.78	-15.93%
管理费用	13,379.58	6,358.89	110.41%
财务费用	7,893.35	5,020.90	57.21%
所得税	14,465.98	14,736.06	-1.83%

变动原因：管理费用同比增长 110.41%的主要原因是恒运 D 厂 1 台 30 万千瓦机组转入商业运行以及开办费在当期摊销所致。

财务费用同比增长 57.21%的主要原因是恒运 D 厂 1 台 30 万千瓦机组转入商业运行后相关的借款利息支出停止资本化，列入当期损益。

#### (五) 报告期内公司现金流量构成情况

单位：万元

项目	2007 年	2006 年	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	32,180.74	55,525.27	-42.04%
投资活动产生的现金流量净额	-45,276.10	-73,003.91	37.98%
筹资活动产生的现金流量净额	36,841.06	6,900.62	433.88%

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) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

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(D)厂有限责任公司	电力、热力	85,000	52%
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	4,500	70%
龙门县恒隆环保钙业有限公司	消石灰、石粉、 轻质碳酸钙	3,000	49.9%

(1) 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。公司持有其 5% 的股权。该公司 2007 度实现上网电量 34,811.37 万千瓦时, 营业收入 17,336.54 万元, 按新会计准则计提 5 万千瓦机组资产减值准备及调整折旧后, 净利润 -6,206.62 万元。

(2) 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。2007 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 29.46 亿千瓦时, 实现营业收入 126,412.67 万元, 净利润 19,703.88 万元, 截止本报告期末其资产规模达到 146,349.69 万元。

(3) 恒运 D 厂主营业务为生产、销售电力、蒸汽, 注册资本 85,000 万元, #8 机组于 2007 年 5 月 12 日进入商业运行。截止到报告期末, 该公司 #8 机组实现上网电量 13.86 亿千瓦时(含试运行电量), 实现营业收入 48,805.63 万元, 净利润 670.29 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 2,907.20 万元, 全年销售蒸汽 58.55 万吨, 累计实现营业收入 8,483.47 万元, 同比增长 12.10%, 净利润 284.72 万元, 本公司相应取得投资收益 279.03 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 4,500 万元人民币。东区热力公司三期扩建 1 台 75 t/h 中温中压循环流化床锅炉和二套 1500KW 汽轮发电机组, 目前该项目正在筹建中。截止本报告期末该公司资产规模为 11,401.29 万元。在确保设备、管道安全的情况下, 2007 年, 该公司共销售蒸汽量 45.79 万吨, 实现营业收入 6,381 万元, 净利润 123.47 万元, 本公司相应取得投资收益 86.43 万元。

(5) 龙门县恒隆环保钙业有限公司主营业务为消石灰、石粉、轻质碳酸钙产品, 注册资本 3,000 万元人民币。该公司于 2007 年 10 月进入试运行阶段。

## 一、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) 2008 年广东地区尤其广州地区供电需求呈现紧张形势, 公司将抓住发电市场的有利机遇, 坚持多发电、满发电的经营目标; 同时, 做好安全生产工作, 力争完成广东省经贸委和广东发改委(粤发改能〔2008〕114 号)下达公司 2008 年预期目标为 67.07 亿千瓦时(含投资企业)的电量。

(2) 在省、市区和电网公司的支持下, 公司 #9 机组争取早日投入商业运行, 使公司迈进了





百万千瓦大型发电企业的行列，为公司增创效益。

## 2、公司面临的风险因素分析

### (1) 煤炭、运输紧张且价格高位运行

燃煤价格和运输价格在 2007 年持续上涨，预计 2008 年燃煤价格和运输价格继续高位运行，对公司 2008 年效益将产生直接影响。公司将继续巩固与原有国有大型煤炭企业的长期合作关系，加强跟踪落实合同的履约率，尽力提高合同量和兑现率；同时，积极拓宽煤炭供应和运力供应新渠道和新方式，争向大型煤炭供应企业采购燃煤，建立起较为稳定的燃料供应保障体系，努力降低经营成本为公司创造经济效益。

(2) 公司 5 万千瓦机组的延续期不确定。目前，根据广东省发展改革委和经贸委联合下达的本公司(含投资企业)2008 年电力生产预期目标为 67.07 亿千瓦时(粤发改能[2008]114 号)，其中公司 2 台 5 万千瓦机组和恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组因广东电力供应暂时紧张等因素得以持续发电，上述三台 5 万千瓦机组 2008 年预期电量目标为 9.03 亿千瓦时。该机组关停时间受控于电力市场等外部环境变化，存在不确定性。

(3) 公司#9 机组已进入试运行阶段，但是，由于永久出线工程的规划方案调整等因素，导致出线工程建设进度严重滞后于新机组建设，新机组面临“窝电”现象。恒运 D 厂永久出线工程在各级政府和电网公司的全力推进下力争在 2008 年年内完成。

(4) 在国家收紧银根和持续加息的货币政策影响下，融资成本将进一步提高，导致公司财务成本压力大，公司将合理调整债务期限、优化资金结构，在确保生产建设资金需求的同时，降低资金成本。

(5) 根据穗开国资办函[2007]68 号和[2007]106 号要求公司 D 厂暂按每千瓦 150 元的标准，代垫支付专项资金用于职工安置，待上级专项补助资金文件到位后据实结算，多退少补。恒运 D 厂(公司持股 52%)于 2007 年 10 月 30 日分别代支付明珠集团和广保电力职工安置专项资金合计约 1285.20 万元。恒运 D 厂新建的 2 台 30 万千瓦机组是属于“上大压小”项目，共替代小机组容量合计 57.058 万千瓦(其中包括公司 2 台 5 万千瓦机组及恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组及明珠集团 3.818 万千瓦和广保电力 4.75 万千瓦)。至目前，广州市政府未就被关停小机组补偿标准和补偿资金来源下发文件，目前被关停小机组职工安置补偿款资金来源与补偿标准存在不确定性。公司将做好相关信息持续披露工作。

## 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。二是保障落实并加快龙门脱硫剂项目的生产发展，在满足公司生产需要外，积极拓展新市场、发展新客户；同时，根据业务发展的需求将会继续扩大生产规模。三是抓住东区热负荷快速增长的机遇，加大对东区热力的扩建，继续壮大已有一定规模的供热品牌。



## 二、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，本公司持有其 52% 股权。目前该公司的第 2 台 300MV 新机组筹建工作已进入收尾完工阶段。#8 机组已于 2007 年 5 月 12 日正式进入商业运行，#9 机组现已整组启动，进入试运行阶段。

3、报告期内由恒运 C 厂（占 30%）和恒运 D 厂（占 70%）共同出资 3,000 万元在广东龙门县投资建设的恒隆环保钙业有限公司，一期工程于 2007 年 10 月份进入试运营阶段。

4、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 2000 万元，公司按股比 70% 增资 1400 万元，用于三期扩建 1 台 75 t/h 中温中压循环流化床锅炉和二套 1500KW 汽轮发电机组，目前该项目正在筹建中。详见公告刊登于 2007 年 10 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

## 三、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、2007 年 4 月 9 日，公司第六届董事会第三次会议，会议决议公告刊登于 2007 年 4 月 11 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2007 年 7 月 5 日，公司第六届董事会第四次会议，会议决议公告刊登于 2007 年 7 月 6 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2007 年 8 月 8 日，公司第六届董事会第五次会议，会议决议通过了公司 2007 年半年度报告及其摘要公告刊登于 2007 年 8 月 10 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2007 年 10 月 25 日，公司第六届董事会第六次会议，会议决议公告刊登于 2007 年 10 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

5、2007 年 12 月 26 日，公司第六届董事会第七次会议，会议决议公告刊登于 2007 年 12 月 27 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。

根据股东大会决议，公司董事会于 2007 年 6 月实施了 2006 年度利润分配方案：以公司现有总股本 266,521,260 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 2.40 元（含税，扣税后，社会公众股中个人股东、投资基金实际每 10 股派息 2.16 元），派息前后公司总股本无变化。本次派息股权登记日为 2007 年 6 月 28 日，发放红利及除息日为 2007 年 6 月 29 日。分红派息公告刊登于 2007 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。

### （三）董事会审计委员会履职情况

#### （1）董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会由5名董事组成，其中委员会召集人由专业会计人士担任。

根据中国证监会、深交所有关规定公司独立董事年报工作制度、董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

认真审阅了公司2007 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的立信羊城会计师事务所有限公司注册会计师协商确定了公司2007 年度财务报告审计工作的时间安排；

在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见；

公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流；

公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2007 年度财务会计报表，并形成书面审议意见。

#### （2）董事会审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议

审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部2008年2月18日提交的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表，2007年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及部分财务报表附注资料。

我们按照《企业会计准则--基本准则》、《企业会计准则第1 号--存货》等38项具体准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度规定编制予以了重点关注。

通过询问公司有关财务人员及管理人员、查阅股东会、监事会、董事会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序，我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请



公司财务部重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债日期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

董事会审计委员会

石本仁、吴三清、简小方、杨舜贤、郭纪琼

二 八年二月二十五日

审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部2008年3月13日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后、公司出具的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表，2007年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

我们按照《企业会计准则--基本准则》、《企业会计准则第1号--存货》等38项具体准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则和公司有关财务制度规定编制以及资产负债表日期后事项予以了重点关注。

通过与年审注册会计师沟通初步审计意见后、以及对有关账册及凭证补充审阅后，我们认为：保持原有的审议意见，并认为公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债日期后事项，公司财务报表已经按照新企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

董事会审计委员会

石本仁、吴三清、简小方、杨舜贤、郭纪琼

二 八年三月十八日

审计委员会关于立信羊城会计师事务所有限公司从事本年度审计工作的总结报告  
公司董事会：

我们审阅了立信羊城会计师事务所有限公司2008年2月15日提交的《2007年度审计工作计划》后，于2008年2月18日就上述审计工作计划与立信羊城会计师事务所有限公司



项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、责任到人，可有力保障2007 年度审计工作的顺利完成。

在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，以电话及见面会形式，就以下几点作了重点沟通：1、所有交易是否均已记录，交易事项是否真实、资料是否完整；2、财务报表是否按照新企业会计准则、证券监管部门的要求及公司财务制度规定编制；3、公司治理层与立信羊城会计师事务所在年报审计中对公司事项沟通情况；4、财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示和其他内部要求的遵守情况；5、公司内部会计控制制度是否建立健全；6、公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的证据。

年审注册会计师就以上几点问题均给予了积极的肯定，并于2008 年3月26日出具了标准无保留意见结论的审计报告。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司2007 年12 月31 日的财务状况以及2007 年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

#### 董事会审计委员会

石本仁、吴三清、简小方、杨舜贤、郭纪琼

二 八年三月二十六日

#### （四）董事会薪酬与考核委员会履职情况

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）研究董事与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

董事会薪酬与考核委员会成员由4 名董事组成，其中3 名为独立董事，委员会召集人由独立董事担任。

报告期内，根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度的有关规定，薪酬与考核委员会对2007年度公司董事、监事及高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事、高级管理人员报酬发放标准符合薪酬体系规定；公司2007年年度报告中所披露的董事、监事、高级管理人员薪酬真实、准确。





#### 四、2007 年公司不进行利润分配的详细说明如下

经立信羊城会计师事务所有限公司审计，2007 年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为 9,616,774.15 元、母公司报表净利润为 -309,694.48 元。

公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则，利润分配采用母公司报表数据。由于母公司 2007 年出现亏损，因此 2007 年不计提盈余公积金。另外，根据企业会计准则及其解释 1 号的相关规定，公司对以前年度损益等项目进行了追溯调整，调整后母公司 2007 年初未分配利润为 -6,569,430.45 元，减去在 2007 年度实施的 2006 年度利润分配 63,965,102.40 元，加上 2007 年当年净利润 -309,694.48 元，年末可供分配利润为 -70,844,227.33 元。

根据公司股改承诺（即在 2005—2007 年内，每年的现金分红比例不低于当年实现的可供分配利润的 50%），由于 2007 年母公司亏损，当年可供分配的利润是负数，而且年末可供分配利润也是负数，因此建议 2007 年度不进行利润分配，该利润分配方案不违反公司股改承诺。

以上预案须经股东大会审议通过后实施。

#### 五、其他报告事项

- 1、本年度立信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 2007 年 12 月 31 日公司没有对外担保的情况。

### 第九节 监事会报告

2007 年公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》及公司《章程》等法律法规的规定和要求，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 1 次，列席董事会议 6 次，审查公司定期报告、对股东大会，董事会的召开、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、2007年4月9日，公司第六届监事会第二次会议在恒运大厦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2006年度监事会工作报告、2006年度总经理工作报告、2006年度财务报告、2006年年度报告及其摘要、关于公司会计制度修订的议案。此次会议决议公告刊登于2007年4月10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

2007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力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）公司财务情况

公司2007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，立信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

报告期内公司无募集资金使用情况。

## （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）公司关联交易情况

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）公司重大关联交易事项。



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 2,229.61 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 2007 年 4 月 9 日经公司董事会批准。本项日常关联交易公告刊登于 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 2,000 万元，公司按股比 70% 增资 1,400 万元，用于三期扩建 1 台 75 t/h 中温中压循环流化床锅炉和二套 1500KW 汽轮发电机组，目前该项目正在筹建中。详见公告刊登于 2007 年 10 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

(四) 本年度公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，以及参股拟上市公司等投资情况。

(五) 本年度公司无资产重组相关事项。

(六) 本年度公司无托管、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。

(七) 报告期内持有公司 5% 以上股份股东承诺事项：

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、限受期承诺：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。	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分配利润的 50%。	
广州黄电投资有限公司		

(八) 报告期内公司续聘立信羊城会计师事务所有限公司担任本公司的审计机构，该会计事务所为本公司提供审计服务的连续年限为 15 年。公司 2007 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 2007 年度支付立信羊城会计师事务所有限公司的财务审计费用为 55.5 万元。

(九) 公司接待投资者、沟通、采访等活动情况

公司按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》规定及公司《接待和推广工作制度》的要求，通过各种方式开展投资者关系管理工作。在接待工作中，公司相关人员严格遵守信息披露的原则，与投资者进行探讨，未有不公平信息披露行为。





## 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	提供的资料
2007.10.15	公司	口头	中邮创业基金王亚萍小姐	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.10.31	公司	口头	国海证券	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.11.22	公司	口头	长盛基金参观公司	公司日常经营、新机组建设	定期报告
2007.11.28	公司	口头	申银君安证券公司	公司日常经营、新机组建设	定期报告

注：2007年1月1日至2007年6月30日见半年报

(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行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

(十一) 报告期内，公司经营范围无重大变化。

## 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

二〇〇八年三月二十六日



立信羊城会计师  
事务所有限公司

中国广州市林和西路 3-15 号  
耀中广场 11 楼  
11/F, China Shine Plaza, 3-15 Linhe  
Road West, Tianhe  
District, Guangzhou, P.R.C 510610

电话  
Telephone: (8620) 38396233

传真  
Facsimile: (8620) 38396216

邮政编码  
Postal code 510610

网址  
<http://www.ycpa.com>

Shu Lun Pan Yangcheng

Certified Public Accountants Co., Limited

本所函件编号：(2008)羊专审字第 12706 号  
穗注协报备号码：020200803024070

## 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 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2007 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

立信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

二〇〇八年三月二十六日



## 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 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	422,704,619.97	83,789,823.54	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	344,097,118.41	38,604,978.36	172,159,105.09	33,324,999.42
预付款项	28,961,489.64	594,600.00	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	14,828,997.47	60,000.00	886,022.78	78,835.80
买入返售金融资产				
存货	64,240,884.41	15,582,895.69	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	1,552,151.61	116,286.53	2,353,876.26	199,409.08
流动资产合计	876,385,261.51	138,748,584.12	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	745,140,896.35	4,886,057.00	734,050,481.80
投资性房地产	2,927,833.56	2,927,833.56	3,042,901.32	3,042,901.32
固定资产	2,897,957,639.24	134,036,545.34	1,497,696,977.10	279,556,201.94
在建工程	715,565,915.15	7,403,890.71	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	70,160,672.62	498,220.49	68,034,873.75	510,042.43
开发支出				
商誉	10,565,751.96		10,565,751.96	
长期待摊费用	1,087,050.60		1,409,493.84	
递延所得税资产	24,466,250.21	7,859,417.39	24,718,555.52	13,528,331.03
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,724,707,584.89	897,866,803.84	3,423,087,738.30	1,032,648,271.35



资产总计	4,601,092,846.40	1,036,615,387.96	3,810,764,153.09	1,094,687,024.79
流动负债：				
短期借款	690,000,000.00	130,000,000.00	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	30,000,000.00		40,000,000.00	
应付账款	225,996,137.95	3,885,446.46	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	9,876,784.86	6,322,891.44	11,505,048.73	5,501,352.90
应交税费	84,215,753.06	6,306,768.97	72,401,417.66	11,110,615.42
应付利息	4,883,515.00	828,011.25	1,178,079.25	672,706.25
其他应付款	21,382,236.90	5,841,132.80	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	255,000,000.00		369,000,000.00	300,000,000.00
其他流动负债	48,584,753.26	31,437,669.56	74,990,313.61	40,994,942.54
流动负债合计	1,369,939,181.03	184,621,920.48	1,292,246,705.79	478,683,640.43
非流动负债：				
长期借款	1,517,000,000.00	300,000,000.00	765,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,804,094.55			
其他非流动负债	1,012,200.00	662,200.00	747,320.00	397,320.00
非流动负债合计	1,519,816,294.55	300,662,200.00	765,747,320.00	397,320.00
负债合计	2,889,755,475.58	485,284,120.48	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	226,482,622.75	218,378,178.16	226,482,622.75
减：库存股				
盈余公积	149,129,967.34	129,171,612.06	149,129,967.34	129,171,612.06
一般风险准备				
未分配利润	113,925,878.79	-70,844,227.33	168,274,207.04	-6,569,430.45
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	747,955,284.29	551,331,267.48	802,303,612.54	615,606,064.36
少数股东权益	963,382,086.53		950,466,514.76	



所有者权益合计	1,711,337,370.82	551,331,267.48	1,752,770,127.30	615,606,064.36
负债和所有者权益总计	4,601,092,846.40	1,036,615,387.96	3,810,764,153.09	1,094,687,024.79

法定代表人：黄中发

主管会计机构负责人：郭晓光

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 1-12 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、营业总收入	2,172,431,825.06	355,015,356.32	1,633,313,411.97	370,981,772.18
其中：营业收入	2,172,431,825.06	355,015,356.32	1,633,313,411.97	370,981,772.18
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,912,234,668.81	424,032,491.41	1,232,523,558.87	310,054,863.87
其中：营业成本	1,569,464,782.08	274,965,912.69	1,100,627,669.80	259,192,283.79
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	21,629,924.41	3,303,238.11	17,246,721.75	3,775,851.98
销售费用	704,312.30	704,312.30	837,810.52	837,810.52
管理费用	133,795,825.72	15,765,473.72	63,588,933.75	22,552,200.45
财务费用	78,933,491.72	21,768,100.35	50,209,042.99	23,696,717.13
资产减值损失	107,706,332.58	107,525,454.24	13,380.06	
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）	1,782,543.09	87,273,046.39	1,478,670.59	73,946,614.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,782,543.09	87,273,046.39	1,478,670.59	73,946,614.07
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	261,979,699.34	18,255,911.30	402,268,523.69	134,873,522.38
加：营业外收入	4,540,119.80	3,227,073.20	4,024,249.50	325,311.80
减：营业外支出	839,230.37	295,635.27	1,609,911.45	114,537.13
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以	265,680,588.77	21,187,349.23	404,682,861.74	135,084,297.05



“-”号填列)				
减：所得税费用	144,659,849.94	21,497,043.71	147,360,556.85	22,994,236.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	121,020,738.83	-309,694.48	257,322,304.89	112,090,060.79
归属于母公司所有者的净利润	9,616,774.15		140,220,035.75	
少数股东损益	111,403,964.68		117,102,269.14	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04		0.53	
（二）稀释每股收益	0.04		0.53	

法定代表人：黄中发

主管会计机构负责人：郭晓光

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 1-12 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、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,396,353,419.22	417,599,562.27	1,983,554,889.33	454,706,142.15
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	11,196,678.17	1,665,843.97	13,782,821.44	2,287,250.94



经营活动现金流入小计	2,407,550,097.39	419,265,406.24	1,997,337,710.77	456,993,393.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,533,950,678.66	269,564,582.18	999,050,230.64	255,811,042.03
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	140,513,901.99	23,827,705.79	113,025,069.52	31,346,926.54
支付的各项税费	370,529,212.09	43,685,398.22	304,796,109.06	48,256,341.14
支付其他与经营活动有关的现金	40,748,872.09	6,689,012.56	25,213,617.26	8,377,436.41
经营活动现金流出小计	2,085,742,664.83	343,766,698.75	1,442,085,026.48	343,791,746.12
经营活动产生的现金流量净额	321,807,432.56	75,498,707.49	555,252,684.29	113,201,646.97
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	1,782,543.09	87,273,046.39	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	19,800.00	11,000.00	837,591.70	38,000.00
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	982,357.11		1,397,852.69	
投资活动现金流入小计	2,784,700.20	87,284,046.39	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支付的现金	454,506,368.80	6,785,459.71	731,046,600.03	3,707,898.93
投资支付的现金		14,000,000.00		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	1,039,282.84		2,706,618.24	
投资活动现金流出小计	455,545,651.64	20,785,459.71	733,753,218.27	36,707,898.93





小计				
投资活动产生的现金流量净额	-452,760,951.44	66,498,586.68	-730,039,103.29	37,276,715.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		27,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,000,000.00		27,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,803,919,748.65	535,340,000.00	2,915,930,294.91	360,990,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	100,164,656.01	99,750,420.26	98,654,566.08	98,654,566.08
筹资活动现金流入小计	3,910,084,404.66	635,090,420.26	3,041,584,860.99	459,644,566.08
偿还债务支付的现金	3,124,518,041.98	505,340,000.00	2,457,306,628.22	353,940,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	291,254,440.43	83,459,465.85	394,452,445.25	244,430,088.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	104,488,392.91		88,571,930.92	
支付其他与筹资活动有关的现金	125,901,361.75	125,831,816.75	120,819,559.98	120,807,559.98
筹资活动现金流出小计	3,541,673,844.16	714,631,282.60	2,972,578,633.45	719,177,648.63
筹资活动产生的现金流量净额	368,410,560.50	-79,540,862.34	69,006,227.54	-259,533,082.55
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	237,457,041.62	62,456,431.83	-105,780,191.46	-109,054,720.44
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	422,704,619.97	83,789,823.54	185,247,578.35	21,333,391.71

法定代表人：黄中发

主管会计机构负责人：郭晓光

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 12 月 31 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	266,520	218,376		148,580		163,348			796,834	266,520	219,363		134,646		259,085			879,624
加：会计政策变更				547,338.84		4,926,049.56			5,473,388.40									
前期差错更正																		
二、本年初余额	266,520	218,376		149,124		168,274			802,304	266,520	219,363		134,646		259,085			879,624
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-54,348,328.25			-54,348,328.25		-990,632.37		13,938,337.04		-95,738,104.77			-82,790,400.10
（一）净利润						9,616,774.15			9,616,774.15						139,412,878.07			139,412,878.07
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											-990,632.37							-990,632.37
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											1,365,000							1,365,000



单位其他所有者权益变动的影											00.00							00.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他											-2,355,632.37							-2,355,632.37
上述(一)和(二)小计						9,616,774.15				9,616,774.15	-990,632.37					139,412,878.07		138,422,245.70
(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						-63,965,102.40				-63,965,102.40			13,938,337.04			-235,150,982.84		-221,212,645.80
1. 提取盈余公积													13,938,337.04			-13,938,337.04		
2.提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配						-63,965,102.40				-63,965,102.40						-221,212,645.80		-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		149,124		113,929		747,959	266,520	218,376		148,580		163,348				796,834
	1,260.0	8,178.1		9,967.3		5,878.7		5,284.2	1,260.0	8,178.1		2,628.5		8,157.4				0,224.1
	0	6		4		9		9	0	6		0		8				4

法定代表人：黄中发

主管会计机构负责人：郭晓光

会计机构负责人：凌富华

## 广州恒运企业集团股份有限公司 2007 年度 财务报表附注

### 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，占本公司股本总额的 33.56%，广州开发区工业发展集团有限公司持股 46,468,800 股，占本公司股本总额的 17.44%，广州黄电投资有限公司持股 11,991,359 股，占本公司股本总额的 4.50%）。

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。报告期内本公司控股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。

报告期内本公司控股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 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。

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

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 235 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、主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

资产负债表年初数和可比期间的利润表，系按照证监发[2006]136 号文和证监会计字[2007]110 号文的规定，对《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释公告第 1 号》规定需要追溯调整的事项，按照追溯调整的原则进行调整后而编制的。

### （三）会计年度

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）会计计量所运用的计量基础

本公司会计核算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。

### （六）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。

### （七）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。

### （八）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%

#### (九) 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。

### (十) 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。

### (十一) 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。

### (十二) 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。

### （十三）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。

### （十四）长期待摊费用的核算方法

1、开办费在发生当期直接计入管理费用。

2、其他长期待摊费用摊销方法：在受益期内平均摊销。

### （十五）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帐面价值的差额，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帐面价值的差额，计提商誉减值准备。商誉减值准备按单项计提。

#### **(十六) 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。

### （十七）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。

### （十八）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。

### （十九）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。

## (二十) 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。

## (二十一) 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。

## （二十二）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。

## （二十三）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。

## （二十四）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。

#### (二十五) 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》和《企业会计准则解释第 1 号》规定需要追溯调整的事项，按照证监发（2006）136 号文、证监会计字（2007）10 号文的要求，对财务报表相关项目进行追溯调整。由此产生了以下会计政策变更事项：

	对 2007 年初留存 收益的影响	对 2007 年初未分 配利润的影响	对 2006 年净利润的影响
长期股权投资差额			
股权投资贷方差额	1,247,087.60	1,122,378.84	-249,417.52
股权投资借方差额	4,226,300.80	3,803,670.72	1,056,575.20
合 计	5,473,388.40	4,926,049.56	807,157.68

#### (二十六) 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。

### 三、税项

#### (一) 流转税及附加

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

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 33%。

四、企业合并及合并财务报表

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。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、内部债权债务进行抵销。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 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	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	母公司实际投资额	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	合并范围内控股比例
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	工业	56,000.00	生产、销售电力	25,200.00	45%	45%	45%
广州恒运热力有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	工业	546.00	生产、供应蒸汽	959.29	98%	98%	98%

(二) 非企业合并方式取得的子公司

被投资单位全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	母公司实际投资额	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	合并范围内控股比例
广州恒运东区热力有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	工业	4,500.00	生产、销售供应蒸汽	3,150.00	70%	70%	70%
广州恒运热电(D)	广州经济技术开发区	工业	85,000.00	生产、销售电	44,200.00	52%	52%	52%

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

被投资单位全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	母公司实际投资额	本公司合计持	本公司合计享有	合并范围内控
						股比例	的表决权比例	股比例
厂有限责任公司	区西基路 8 号			力				
龙门县恒隆环保钙业有限公司	龙门县永汉镇红星村	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%	49.9%

(三) 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% 计算间接持股比例为 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% 计算间接持股比例为 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。

(四) 少数股东权益和少数股东损益

项 目	年初金额	本年少数股东损益增减	其他增减	年末金额
少数股东权益				
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	532,850,040.83	108,371,342.66	-104,488,392.91	536,732,990.58
广州恒运热力有限公司	413,609.78	56,944.86	0.00	470,554.64
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	408,000,000.00	2,605,259.38	0.00	410,605,259.38
广州恒运东区热力有限公司	9,202,864.15	370,417.78	6,000,000.00	15,573,281.93
合 计	950,466,514.76	111,403,964.68	-98,488,392.91	963,382,086.53

## 五、合并财务报表主要项目注释

### (一) 货币资金

项 目	期末数	年初数
-----	-----	-----

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007年度  
财务报表附注

现金	60,910.58	16,910.98
银行存款	422,643,709.39	185,230,667.37
合 计	422,704,619.97	185,247,578.35

1、 银行存款

	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
人民币活期存款	422,643,709.39	185,230,667.37

2、货币资金期末数比年初数增加 237,457,041.62 元，增加比例为 128.18%，增加主要原因为：公司根据生产与建设的需要新增对外金融机构融资。

(二) 应收账款

1、 应收账款余额构成：

账龄	<u>期 末 数</u>			<u>年 初 数</u>		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1、单项金额重大的应收款项	326,762,626.94	94.89%	0.00	158,791,329.66	92.17%	0.00
2、其他单项金额不重大的应收款项						
其中：1年以内（含1年）	17,414,628.68	5.06%	89,847.53	13,303,457.93	7.72%	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	0.04%	168,080.72	0.00	0.00%	0.00
合 计	344,359,208.22	100.00%	262,089.81	172,276,740.19	100.00%	117,635.10

2、期末应收账款余额中，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、期末应收账款余额中，前 5 名客户的欠款金额合计 335,968,109.79 元，占应收账款总额的 97.56%。

欠款人名称	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例
广东电网公司	326,762,626.94	1年以内	94.89%
麦芽公司	4,207,803.60	1年以内	1.22%
广州顶益国际食品有限公司	2,386,288.80	1年以内	0.69%
广州宝洁有限公司	1,574,782.69	1年以内	0.46%
联众(广州)不锈钢有限公司	1,036,607.76	1年以内	0.30%
合 计	335,968,109.79		97.56%

4、期末不存在关联方应收账款。



5、期末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	326,762,626.94	属于行业惯例应收取的跨期电费结算收入，根据公司会计政策，本期没有计提坏帐准备。

6、应收账款期末数比年初数增加 171,938,013.32 元，增加比例为 99.87%，增加主要原因为：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，导致供电收入及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）	28,961,489.64	100%	83,290.00	100.00%
合 计	28,961,489.64	100%	83,290.00	100.00%

1、期末金额较大的预付账款

项 目	金 额	比 例	性质或内容
华能能源交通产业公司	17,735,834.08	61.24%	预付燃煤采购款
广州港集团有限公司	3,831,360.00	13.23%	预付土地补偿款
广州德全科贸有限公司	3,472,734.30	11.99%	预付设备采购款
江门南方输送机械公司	779,700.00	2.69%	预付工程款
广州纳合贸易有限公司	731,600.00	2.53%	预付设备采购款

2、期末预付账款余额中，无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、预付账款期末数比年初数增加 28,878,199.64 元，增加比例为 34,671.87%，增加主要原因为：预付材料及设备采购款增加。

（四）其他应收款

1、其他应收款构成：

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、单项金额重大的应收款项	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
2、其他单项金额不重大的应收款项						
其中：1 年以内（含 1 年）	14,656,139.54	96.40%	6,837.22	665,121.69	54.34%	1,979.21

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007年度  
财务报表附注

1年至2年	68,844.00	0.44%	6,344.40	53,126.72	4.34%	2,656.34
2年至3年	54,438.28	0.36%	13,331.48	129,788.80	10.60%	12,978.88
3年至4年	47,977.51	0.32%	23,988.76	7,000.00	0.57%	1,400.00
4年至5年	7,000.00	0.05%	4,900.00	0.00	0.00%	0.00
5年以上(含5年)	369,008.12	2.43%	319,008.12	369,008.12	30.15%	319,008.12
合计	15,203,407.45	100.00%	374,409.98	1,224,045.33	100.00%	338,022.55

2、期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、期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13,691,700.00元，占其他应收款总金额的比例为90.05%。

债务人排名	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
广州保税区广保电力发展公司	代垫款项	7,125,000.00	1年以内	46.86%
广州经济开发区明珠电力有限公司	代垫款项	2,880,000.00	1年以内	18.94%
广州明珠电力(集团)股份有限公司	代垫款项	2,847,000.00	1年以内	18.73%
广州城市电力工程有限公司	保证金	611,700.00	1年以内	4.02%
开发区土地开发建设中心	保证金	228,000.00	1年以内	1.50%

4、其他应收款期末数比年初数增加13,942,974.69元，增加比例为1,573.66%，增加主要原因为：本公司下属子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司垫付明珠集团和广保电力公司职工安置补偿费用，详见附注八(三)。

### (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	59,487,291.87	0.00	12,999,271.05	0.00
辅助材料	4,753,592.54	0.00	13,947,271.26	0.00
	64,240,884.41	0.00	26,946,542.31	0.00

2、存货期末数比年初数增加37,294,342.10元，增加比例为138.40%，增加主要原因为：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	1,552,151.61	2,353,876.26

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

合 计	1,552,151.61	2,353,876.26
-----	--------------	--------------

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	2,753,427.96	3,368,092.17	1,197,470.39
贴现利息	508,666.66	3,598,293.33	3,771,619.99	335,340.00
绿化费及其他	33,075.00	447,566.66	461,300.44	19,341.22
	<u>2,353,876.26</u>	<u>6,799,287.95</u>	<u>7,601,012.60</u>	<u>1,552,151.61</u>

其他流动资产期末数比年初数减少 801,724.65 元，减少比例为 34.06%，减少主要原因为：本期财产保险费及贴现利息摊销减少，期末结余原因是尚未摊销完毕。

(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、被投资单位主要信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
广州恒运热电有限公司	广州经济技术开发区西基路 8 号	工业	5%	5%	28,899,389.49	173,365,416.81	-62,066,207.08

2、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	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	4,886,057.00	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>

3、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

广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年度

财务报表附注

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。

4、期末数比年初数减少 2,909,585.45 元，减少比例为 59.55%，减少主要原因见 3、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	115,067.76	0.00	268,491.44
1、房屋、建筑物	153,423.68	115,067.76	0.00	268,491.44
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	115,067.76	2,927,833.56
1、房屋、建筑物	3,042,901.32	0.00	115,067.76	2,927,833.56
2、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00

投资性房地产期末数比年初数减少 115,067.76 元，减少比例为 3.78%，减少主要原因为：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	1,713,532,295.83	2,605,307.94	3,958,279,897.99
其中：房屋、建筑物	562,233,911.70	339,537,143.74	0.00	901,771,055.44
机器设备	1,639,902,125.35	1,365,807,817.26	1,067,301.98	3,004,642,640.63
运输设备	15,911,011.74	2,786,015.60	1,225,546.44	17,471,480.90
其他设备	29,305,861.31	5,401,319.23	312,459.52	34,394,721.02

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
二、累计折旧合计	749,655,933.00	208,945,966.20	2,293,745.44	956,308,153.76
其中：房屋、建筑物	153,851,403.20	35,637,354.25	0.00	189,488,757.45
机器设备	567,984,372.78	168,743,440.06	869,760.47	735,858,052.37
运输设备	10,589,201.64	1,348,403.63	1,142,729.01	10,794,876.26
其他设备	17,230,955.38	3,216,768.26	281,255.96	20,166,467.68
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、固定资产净值合计	1,497,696,977.10	1,400,572,224.64	311,562.50	2,897,957,639.24
其中：房屋、建筑物	408,382,508.50	264,153,243.67		672,535,752.17
机器设备	1,071,917,752.57	1,132,796,818.03	197,541.51	2,204,517,029.09
运输设备	5,321,810.10	1,437,611.97	82,817.43	6,676,604.64
其他设备	12,074,905.93	2,184,550.97	31,203.56	14,228,253.34

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、期末未办妥产权证书的固定资产

类别	账面原价	累计折旧	账面净值
房屋、建筑物	337,937,926.87	9,363,696.72	328,574,230.15

未办妥产权证书的固定资产主要是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 D 厂 8 号机组）转入商业运行，从在建工程暂估入固定资产的房屋、建筑物尚未决算，因此未办妥产权证书。

5、期末数比年初数增加 1,400,260,662.14 元，增加比例为 93.49%，增加主要原因为：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。

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007年度  
财务报表附注

(十) 在建工程

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	资金来源
2×300MW 热 电扩建工程	1,790,141,550.35	627,775,372.64	1,690,276,999.44	52,260,175.44	675,379,748.11	金融机构贷款 及其他来源
东区热力二期 扩建工程	13,044,311.36	2,539,556.26	14,476,909.85	0.00	1,106,957.77	金融机构贷款 及其他来源
恒隆钙业脱 硫剂项目	7,586,953.27	25,277,490.08	0.00	1,602,096.59	31,262,346.76	金融机构贷款 及其他来源
固硫环保工程	708,000.00	0.00	0.00	0.00	708,000.00	其他来源
#1 办公楼加建 改建工程	1,252,312.83	6,045,377.88	0.00	0.00	7,297,690.71	其他来源
恒运 C 厂供热 管网工程	0.00	412,971.80	0.00	0.00	412,971.80	其他来源
合计	1,812,733,127.81	662,050,768.66	1,704,753,909.29	53,862,272.03	716,167,715.15	

1、计入工程成本的借款费用资本化金额

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	50,965,982.06	67,049,834.03	0.00	26,114,241.78
东区热力二期 扩建工程	219,371.07	330,446.54	542,445.66	0.00	7,371.95
恒隆钙业脱 硫剂项目	0.00	734,712.50	0.00	0.00	734,712.50
合计	42,417,464.82	52,031,141.10	67,592,279.69	0.00	26,856,326.23

确定本年资本化金额的资本化率为：6.98%

2、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。

3、在建工程期末数比年初数减少 1,097,167,212.66 元，减少比例为 60.53%，减少主要原因为：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。



广州恒运企业集团股份有限公司  
2007年度  
财务报表附注  
(十一) 无形资产

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	5,015,888.01	0.00	80,276,832.41
其中： 土地使用权	73,980,944.40	5,003,088.01	0.00	78,984,032.41
物资管理系统(EAM项目)	1,280,000.00	0.00	0.00	1,280,000.00
电力安全统计分析软件	0.00	12,800.00	0.00	12,800.00
二、 累计摊销合计	7,226,070.65	2,890,089.14	0.00	10,116,159.79
其中： 土地使用权	7,204,737.32	2,633,022.53	0.00	9,837,759.85
物资管理系统(EAM项目)	21,333.33	255,999.96	0.00	277,333.29
电力安全统计分析软件	0.00	1,066.65	0.00	1,066.65
三、 无形资产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
其中： 土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
物资管理系统(EAM项目)	0.00	0.00	0.00	0.00
四、 无形资产账面价值合计	68,034,873.75	5,015,888.01	2,890,089.14	70,160,672.62
其中： 土地使用权	66,776,207.08	5,003,088.01	2,633,022.53	69,146,272.56
物资管理系统(EAM项目)	1,258,666.67	0.00	255,999.96	1,002,666.71
电力安全统计分析软件	0.00	12,800.00	1,066.65	11,733.35

注：期末用于抵押的无形资产—土地使用权原值为 8,434,477.60 元，详见附注九（二）3、。

(十二) 商誉

被投资单位	年初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	0.00	0.00	0.00	10,565,751.96	0.00
	<u>10,565,751.96</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>10,565,751.96</u>	<u>0.00</u>

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，收购价高于该公司可辨认的净资产公允价值的差额 10,565,751.96 元。

2、经核查，本公司期末与商誉相关的资产组没有出现减值迹象，故不计提商誉减值准备。

(十三) 长期待摊费用

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	82,443.24	342,020.00	267,050.60
高 可 靠 性 供 电 费 用	1,060,000.00	0.00	240,000.00	380,000.00	820,000.00
	<u>1,409,493.84</u>	<u>0.00</u>	<u>322,443.24</u>	<u>722,020.00</u>	<u>1,087,050.60</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。

长期待摊费用期末数比年初数减少 322,443.24 元，减少比例为 22.88%，减少主要原因为：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	期末数	年初数
一、递延所得税资产		
应收账款账面价值与计税基础差异	43,526.72	0.00
其他应收款账面价值与计税基础差异	53,861.91	0.00
预提费用	12,115,697.04	24,664,056.02
开办费摊销	12,211,877.04	0.00
无法支付的款项	41,287.50	54,499.50
合 计	<u>24,466,250.21</u>	<u>24,718,555.52</u>
二、递延所得税负债		
试运行损益影响	1,804,094.55	0.00
合 计	<u>1,804,094.55</u>	<u>0.00</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) 短期借款

<u>借款条件</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
信用借款	590,000,000.00	270,000,000.00
抵押借款	0.00	250,000,000.00
保证借款	40,000,000.00	30,000,000.00
质押借款	60,000,000.00	85,000,000.00
	<u>690,000,000.00</u>	<u>635,000,000.00</u>

1、借款抵押情况详见附注九承诺事项（二）。

2、短期借款期末数比年初数增加 55,000,000.00 元，增加比例为 8.66%，主要是根据生产流动资金需要增加银行借款。

(十六) 应付票据

<u>项目</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
商业承兑汇票	30,000,000.00	40,000,000.00
	<u>30,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>

应付票据期末数比年初数减少 10,000,000.00 元，减少比例为 25.00%，减少主要原因为：公司对汇票进行承兑付款，导致应付票据余额减少。

(十七) 应付账款

1、应付账款账龄明细列示：

<u>账龄</u>	<u>期 末 数</u>		<u>年 初 数</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例</u>	<u>金额</u>	<u>比例</u>
1 年以内（含 1 年）	221,612,410.43	98.06%	53,850,302.30	88.44%
1 年至 2 年（含 2 年）	345,475.55	0.15%	1,448,800.49	2.38%
2 年至 3 年（含 3 年）	33,951.75	0.02%	2,468,862.30	4.05%
3 年以上	4,004,300.22	1.77%	3,123,767.54	5.13%
合 计	<u>225,996,137.95</u>	100.00%	<u>60,891,732.63</u>	100.00%

2、应付账款期末数余额中，无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

3、应付账款期末余额中，无欠关联方款项。

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

4、应付账款期末余额中，账龄超过一年的大额应付账款有：

债权人名称	金 额	未偿还或未结转原因
广东省电力设计研究院	1,090,000.00	应付未付设计费
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	316,800.00	应付工程或设备质保金
广东火电工程总公司	236,886.63	应付工程或设备质保金

5、应付账款期末数比年初数增加 165,104,405.32 元，增加比例为 271.14%，增加主要原因为：生产需要发生的应付购货款及工程款增加。

(十八) 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	113,131,000.56	116,525,959.53	5,905,941.03
二、职工福利费	2,204,148.73	9,205,321.85	11,228,556.77	180,913.81
三、社会保险费	0.00	16,926,087.81	16,925,990.13	97.68
四、住房公积金	0.00	18,376,004.00	18,376,004.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	6,948,007.50	3,158,175.16	3,789,832.34
六、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
七、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其 他	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：以现金结算的股份支付	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	11,505,048.73			9,876,784.86

应付职工薪酬年末数比年初数减少 1,628,263.87 元，减少比例为 14.15%，变动原因为：期末预留的储备工资余额比上年末余额减少。

(十九) 应交税费

税费项目	期末数	年初数	本年执行的法定税率
增值税	45,328,608.82	24,221,971.92	17%,13%
营业税	54,870.59	105,966.87	5%
企业所得税	31,209,467.96	44,109,592.49	33%
城市维护建设税	3,279,093.40	1,679,186.02	7%
个人所得税	1,115,943.16	246,786.57	
房产税	136,986.24	171,837.83	
印花税	58,444.23	0.00	
教育费附加	1,405,439.88	719,650.91	3%
堤围防护费	1,626,898.78	1,146,425.05	0.13%
合 计	84,215,753.06	72,401,417.66	

应交税费期末数比年初数增加 11,814,335.40 元，增加比例为 16.32%，增加主要原因为：供电收入增加，应交的增值税余额增加。

(二十) 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	

(二十一) 其他应付款

账龄	期 末 数		年 初 数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内 (含 1 年)	6,596,598.75	30.99%	11,619,759.61	42.74%
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,942,300.71	18.52%	6,409,393.71	23.58%
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,177,365.45	14.93%	1,021,766.43	3.76%
3 年以上	7,569,177.08	35.56%	8,132,413.88	29.92%
合 计	21,285,441.99	100.00%	27,183,333.63	100.00%

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

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

2、期末余额账龄中，超过一年的大额其他应付款：

<u>债权人名称</u>	<u>金 额</u>	<u>未偿还原因</u>
开发区管委会	3,333,828.84	应付供热管网负荷费
开发区进出口公司	1,685,245.76	应付质保金
江西江联能源环保股份有限公司	537,700.00	应付质保金

3、期末金额较大的其他应付款：

<u>债权人名称</u>	<u>金 额</u>	<u>性质或内容</u>
开发区管委会	4,818,128.84	应付供热管网负荷费
开发区进出口公司	1,685,245.76	应付质保金
广东拓奇电力技术公司	908,224.90	应付质保金
江西江联能源环保股份有限公司	537,700.00	应付质保金
广州市粤首实业有限公司	523,779.58	应付脱硫系统委托营运 风险金

4、其他应付款期末数比年初数减少 5,897,891.64 元，减少比例为 21.70%，减少主要原因为：达到工程及设备质保期，相应退回工程质保金导致其他应付款减少。

(二十二) 一年内到期的非流动负债

<u>项目</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
一年内到期的长期借款	255,000,000.00	369,000,000.00
合 计	255,000,000.00	369,000,000.00
其中：一年内到期的长期借款		
<u>借款条件</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
信用借款	0.00	150,000,000.00
抵押借款	11,000,000.00	196,600,000.00
保证借款	244,000,000.00	22,400,000.00
	255,000,000.00	369,000,000.00

(二十三) 其他流动负债

<u>项目</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
预提费用	48,584,753.26	74,990,313.61
合 计	48,584,753.26	74,990,313.61

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

其中：预提费用

<u>费用类别</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>	<u>结存余额的原因</u>
大修理费	29,398,557.23	58,132,945.75	以前年度预提未使用
供热系统改造	16,416,472.90	16,606,617.99	以前年度预提未使用
排污费	2,647,758.09	0.00	以前年度预提未使用
管网维护费及其他	121,965.04	250,749.87	以前年度预提未使用
合 计	<u>48,584,753.26</u>	<u>74,990,313.61</u>	

(二十四) 长期借款

<u>借款条件</u>	<u>期末数</u>	<u>年初数</u>
信用借款	1,030,000,000.00	0.00
保证借款	470,000,000.00	704,000,000.00
抵押借款	17,000,000.00	61,000,000.00
质押借款	0.00	0.00
	<u>1,517,000,000.00</u>	<u>765,000,000.00</u>

期末数余额比年初数增加 752,000,000.00 元，增加比例为 98.30%，增加主要原因为：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。

(二十五) 其他非流动负债

	<u>年初数</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末数</u>
<u>递延收益</u>				
其中：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	<u>747,320.00</u>	<u>264,880.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,012,200.00</u>



广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

(二十六) 股本

股东类别	年初数	比例 %	本期变动			期末数	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	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	118,601,742.00	44.50		602.00	602.00	118,602,344.00	44.50
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

(二十七) 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

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

(二十八) 盈余公积

项 目	调整前年初数	调整金额	调整后年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	148,582,628.50	547,338.84	149,129,967.34	0.00	0.00	149,129,967.34
任意盈余公积						
合 计	<u>148,582,628.50</u>	<u>547,338.84</u>	<u>149,129,967.34</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>149,129,967.34</u>

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》，以及《企业会计准则解释公告第 1 号》的相关规定，追溯调整年初留存收益而相应调整盈余公积 547,338.84 元。

(二十九) 未分配利润

项 目	金 额	备 注
2006 年年报披露的未分配利润	163,348,157.48	
加：首次执行企业会计准则调整年初未分配利润	4,926,049.56	注 1
调整后年初未分配利润	168,274,207.04	
加：本期净利润	121,020,738.83	
减：少数股东损益	111,403,964.68	
减：提取法定盈余公积	0.00	
应付普通股股利	63,965,102.40	注 2
期末未分配利润	<u>113,925,878.79</u>	

注：1、调整年初未分配利润 4,926,049.56 元，其中：

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》，以及《企业会计准则解释公告第 1 号》的相关规定，追溯调整长期股权投资差额，影响年初未分配利润 4,926,049.56 元。

2、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) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生数			上年发生数		
	主营业务	其他业务	小 计	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	2,140,087,192.01	32,344,633.05	2,172,431,825.06	1,609,566,622.59	23,746,789.38	1,633,313,411.97
营业成本	1,560,757,006.67	8,707,775.41	1,569,464,782.08	1,091,621,198.23	9,006,471.57	1,100,627,669.80

1、按业务类别列示主营业务收入、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	2,140,087,192.01	1,609,566,622.59	1,560,757,006.67	1,091,621,198.23
合 计	2,140,087,192.01	1,609,566,622.59	1,560,757,006.67	1,091,621,198.23

2、本期公司向前五名客户销售总额为 2,070,408,711.13 元，占公司全部主营业务收入的 96.74%。

3、营业收入本年发生数比上年发生数增加 539,118,413.09 元，增加比例为 33.01%，增加主要原因为：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。

(三十一) 营业税金及附加

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%	474,026.65	431,674.09
城建税	主营业务流转税额的 7%	14,112,816.97	11,140,663.05
教育费附加	主营业务流转税额的 3%	6,047,499.71	4,774,569.62
房产税	租赁收入的 12%	995,581.08	899,814.99
合 计		21,629,924.41	17,246,721.75

营业税金及附加本年发生数比上年发生数增加 4,383,202.66 元，增加比例为 25.41%，增加主要原因为：本期公司营业收入同比影响流转税额增加。

(三十二) 财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出	81,090,127.54	51,973,214.71
利息收入	-2,235,026.91	-1,792,573.22
其 他	78,391.09	28,401.50
合 计	78,933,491.72	50,209,042.99

财务费用本年发生数比上年发生数增加 28,724,448.73 元，增加比例为 57.21%，增加主要原因为：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停止资本化，列入当期损益。

(三十三) 资产减值损失

项 目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	180,842.14	13,380.06
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	107,706,332.58	13,380.06

资产减值损失本年发生数比上年发生数增加 107,692,952.52 元，增加比例为 804,876.45%，增加主要原因为：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。

(三十四) 投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
一、金融资产投资收益	0.00	0.00
二、股权投资投资收益	1,782,543.09	1,478,670.59
(一) 成本法核算确认	1,782,543.09	1,478,670.59
广州恒运热电有限公司	1,782,543.09	1,478,670.59
(二) 权益法核算确认	0.00	0.00
(三) 处置投资收益	0.00	0.00
合 计	1,782,543.09	1,478,670.59

1、投资收益汇回无重大限制。

2、投资收益本年发生数比上年发生数增加 303,872.50 元，增加比例为 20.55%，增加主要原因为：从广州恒运热电有限公司分回投资收益比上年度增加。

(三十五) 营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数
1、非流动资产处置利得合计	4,301.54	31,556.96
其中：固定资产处置利得	4,301.54	31,556.96
无形资产处置利得	0.00	0.00
2、非货币性资产交换利得	0.00	0.00
3、债务重组利得	0.00	0.00
4、政府补助	3,144,602.55	0.00
5、盘盈利得	0.00	0.00
6、捐赠利得	0.00	0.00
7、赔偿及罚款收入	1,278,496.79	3,975,412.36
8、其他	112,718.92	17,280.18
合 计	4,540,119.80	4,024,249.50

营业外收入本年发生数比上年发生数增加 515,870.30 元，增加比例为 12.82%，增加主要原因为：本年新增政府补助款（主要是企业所得税返还）收入。

(三十六) 营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
1. 非流动资产处置损失合计	155,351.11	1,395,660.14
其中：固定资产处置损失	155,351.11	1,395,660.14
无形资产处置损失	0.00	0.00
2. 非货币性资产交换损失	0.00	0.00
3. 债务重组损失	0.00	0.00
4. 公益性捐赠支出	297,039.00	173,169.33
5. 非常损失	0.00	0.00
6. 盘亏损失	139,886.04	0.00
7. 其他	246,954.22	41,081.98
合 计	839,230.37	1,609,911.45

营业外支出本年发生数比上年发生数减少 770,681.08 元，减少比例为 47.87%，减少主要原因为：固定资产处置损失比上年大幅减少。

(三十七) 所得税

项 目	本年发生数	上年发生数
本年所得税费用	143,108,060.70	142,841,038.86
递延所得税费用	1,551,789.24	4,519,517.99
合计	144,659,849.94	147,360,556.85

(三十八) 现金流量表附注

1、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	本年发生数	上年发生数
存款利息收入	223.50	179.26
员工退多借款项	107.75	42.72
退回保险金或保险赔款	132.41	406.34
代收负荷费	125.00	42.53

2、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	本年发生数	上年发生数
股改费用	0.00	280.66
用现金支付的各项经营费用	2,083.16	1,233.87
退合同履约保证金	163.95	0.00
支付代垫职工安置补偿款	1,285.20	0.00

3、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	本年发生数	上年发生数
收履约保证金	10.00	41.18
筹建期间利息收入	8.34	54.22
收职工退款	17.29	29.17

4、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	本年发生数	上年发生数
筹建期间支付的各项费用及税金	86.37	261.43

5、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	本年发生数	上年发生数
-----	-------	-------

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007年度  
财务报表附注

收到往来款	9,975.05	9,865.46
-------	----------	----------

6、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	本年发生数	上年发生数
支付往来款	12,584.79	12,081.96

(三十九) 现金流量表补充资料

项 目	本年发生数	上年发生数
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	121,020,738.83	257,322,304.89
加：资产减值准备	107,706,332.58	13,380.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	209,092,500.09	129,253,492.86
无形资产摊销	2,890,089.14	31,604.73
长期待摊费用摊销	52,643,152.46	327,745.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,298.20	1,208,400.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	158,627.77	152,540.90
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）	80,977,088.57	51,973,214.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,782,543.09	-1,478,670.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	252,305.31	4,519,517.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,804,094.55	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-37,294,342.10	-4,982,286.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-191,876,209.66	68,589,325.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-60,030,806.96	31,073,393.46
其他	36,250,703.27	17,248,719.97
经营活动产生的现金流量净额	<u>321,807,432.56</u>	<u>555,252,684.29</u>



## 六、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款构成：

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、单项金额重大的 应收款项	38,604,978.36	100.00%	0.00	33,324,999.42	100.00%	0.00
2、其他单项金额不 重大的应收款项	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
合 计	<u>38,604,978.36</u>	100.00%	<u>0.00</u>	<u>33,324,999.42</u>	100.00%	<u>0.00</u>

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

3、期末应收广东电网公司的电费 38,604,978.36 元，属于行业惯例应收取的跨期结算售电收入，根据公司会计政策，本期没有计提坏帐准备。

4、应收账款期末数比年初数增加 5,279,978.94 元，增加比例为 15.84%，增加主要原因为：跨期结算售电收入增加。

### (二) 其他应收款

#### 1、其他应收款构成：

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、单项金额重大的 应收款项	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
2、其他单项金额不 重大的应收款项						
其中：1 年以内（含 1 年）	0.00	0.00%	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	4.94%	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）	<u>192,468.12</u>	95.06%	<u>142,468.12</u>	<u>192,468.12</u>	86.99%	<u>142,468.12</u>
合 计	<u>202,468.12</u>	100.00%	<u>142,468.12</u>	<u>221,340.12</u>	100.00%	<u>142,504.32</u>

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

3、期末其他应收款中，欠款金额前五名的累计总欠款金额为 194,050.00 元，占其他应收款总金额的比例为 95.85%。

广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年度

财务报表附注

债务人排名	性质或内容	金 额	账龄	占其他应收款总额的比例
供电局设计院	押金	81,500.00	5 年以上	40.25%
林伟雄	工程劳保金	50,000.00	5 年以上	24.70%
财 政 局	押金	49,050.00	5 年以上	24.23%
广东上市公司协 会	押金	10,000.00	2 年至 3 年	4.94%
自来水公司	押金	3,500.00	5 年以上	1.73%
合 计		194,050.00		95.85%

4、其他应收款期末数比年初数减少 18,835.80 元，减少比例为 23.89%，减少主要原因为：收回部分个人备用金及押金。

(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	748,050,481.80	2,909,585.45	734,050,481.80	0.00
合 计	748,050,481.80	2,909,585.45	734,050,481.80	0.00

1、根据财政部 2007 年 11 月 16 日下发的《企业会计准则解释第 1 号》的相关规定，对长期股权投资年初余额追溯调整的影响：

项 目	金 额
对长期股权投资年初余额的影响	-195,636,382.95
对 2007 年初资本公积的影响	-1,526,218.56
对 2007 年初留存收益的影响	-194,110,164.39
其中：对 2007 年初未分配利润的影响	-174,699,147.95

2、被投资单位主要信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
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	工业	45%	45%	975,878,164.67	1,264,126,741.06	197,038,804.83
广州恒运热力有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	工业	98%	98%	23,527,732.02	84,834,680.90	2,847,242.96
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	工业	52%	52%	856,702,892.13	488,056,349.66	6,702,892.13
广州恒运东区热力有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	工业	70%	70%	51,910,939.78	63,814,356.00	1,234,725.94
广州恒运热电有限公司	广州经济技术开发区西基路 8 号	工业	5%	5%	28,899,389.49	173,365,416.81	-62,066,207.08

广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年度

财务报表附注

3、成本法核算的长期股权投资

<u>被投资单位名称</u>	<u>初始金额</u>	<u>年初数</u>	<u>本期投资增减额</u>	<u>期末数</u>	<u>减值准备</u>
对子公司股权投资					
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	249,505,824.80	249,505,824.80	0.00	249,505,824.80	0.00
广州恒运热力有限公司	20,158,600.00	20,158,600.00	0.00	20,158,600.00	0.00
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	442,000,000.00	442,000,000.00	0.00	442,000,000.00	0.00
广州恒运东区热力有限公司	17,500,000.00	17,500,000.00	14,000,000.00	31,500,000.00	0.00
小计	729,164,424.80	729,164,424.80	14,000,000.00	743,164,424.80	0.00
其他按成本法核算的企业					
广州恒运热电有限公司	4,886,057.00	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00	2,909,585.45
合 计		<u>734,050,481.80</u>		<u>748,050,481.80</u>	<u>2,909,585.45</u>

4、长期投资减值准备

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

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。

5、长期股权投资期末数比年初数增加 11,090,414.55 元，增加比例为 1.51%，增加主要原因主要为：本公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司因经营扩建需要，增加注册资本 2,000 万元，本公司按所占股比 70% 增资 1,400 万元。

(四) 营业收入及营业成本

<u>项 目</u>	<u>本年发生数</u>			<u>上年发生数</u>		
	<u>主营业务</u>	<u>其他业务</u>	<u>小 计</u>	<u>主营业务</u>	<u>其他业务</u>	<u>小 计</u>
营业收入	344,208,119.65	10,807,236.67	355,015,356.32	357,579,488.61	13,402,283.57	370,981,772.18
营业成本	266,921,903.80	8,044,008.89	274,965,912.69	249,818,270.64	9,374,013.15	259,192,283.79

1、按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

<u>项 目</u>	<u>主营业务收入</u>		<u>主营业务成本</u>	
	<u>本年发生数</u>	<u>上年发生数</u>	<u>本年发生数</u>	<u>上年发生数</u>

广州恒运企业集团股份有限公司

2007 年度

财务报表附注

电力、蒸汽、热水的  
生产和供应业

344,208,119.65      357,579,488.61      266,921,903.80      249,818,270.64

2、本期公司向前五名客户销售总额为 344,208,119.65 元，占公司全部主营业务收入的 100.00%。

3、营业收入本年发生数比上年发生数减少 15,966,415.86 元，减少比例为 4.30%，减少主要原因为：本公司本年供应上网电量减少，导致营业收入减少。

(五) 投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
一、金融资产投资收益	0.00	0.00
二、股权投资投资收益	87,273,046.39	73,946,614.07
(一) 成本法核算确认		
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	85,490,503.30	72,467,943.48
广州恒运热电有限公司	1,782,543.09	1,478,670.59
(二) 权益法核算确认	0.00	0.00
(三) 处置投资收益	0.00	0.00
合 计	87,273,046.39	73,946,614.07

1、投资收益汇回无重大限制。

2、投资收益本年发生数比上年发生数增加 13,326,432.32 元，增加比例为 18.02%，增加主要原因为：从下属被投资企业分回投资收益比上年增加。

七、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	2,000.00	0.00	4,500.00
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	959.28	98.00	0.00	0.00	0.00	0.00	959.28	98.00
广州恒运东区热力有限公司	1,750.00	70.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00	3,150.00	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	49.90	0.00	0.00	0.00	0.00	1,497.00	49.90

### 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。

企业名称	货物类别	（金额单位：万元）	
		本年发生数	上年发生数
广州恒运热电有限公司	蒸汽	2,229.61	1,906.67
广州恒运热电有限公司	材料	17.54	25.13
合计		2,247.15	1,931.80

#### 4、关键管理人员薪酬

本公司关键管理人员 22 人，包括在本公司领取薪酬的关键管理人员 14 人，领取的薪酬总额为 443.19 万元。其中薪酬金额前五名的关键管理人员领取的薪酬总额为 256.68 万元。

## 八、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 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) 其他或有事项

在报告期内，本公司收到广州经济技术开发区国资办以函告方式（穗开国资办函 [2007] 68 号和穗开国资办函 [2007] 106 号）要求本公司下属恒运 D 厂暂按每千瓦 150 元的标准，代垫支付专项资金，用于明珠集团和广保电力两家关停机组小电厂的职工安置费用，待上级专项补助资金文件到位后据实结算，多退少补。恒运 D 厂于 2007 年 10 月 30 日分别代支付明珠集团和广保电力职工安置专项资金合计 1,285.20 万元。截至报告日，有关部门未就补偿标准和补偿资金来源下发文件。上述职工安置补偿款的资金来源与补偿标准存在不确定性，有待相关部门下发文件确定，本公司将严格按照文件的有关精神，作出相应处理。

除上段所述或有事项外，本公司在报告期内不存在其他或有事项。

## 九、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	31,875.28
	安装工程投资	4,364.37
	建筑工程投资	6,499.07
	其他投资	2,375.43
合计		45,114.15

### (二) 其他重大财务承诺事项

截至 2007 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 12 月 31 日止，本公司向广州市商业银行开发区支行借款 6,000 万元。

(2) 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 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 1,100 万元。

(3) 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作为向该行借款的抵押物, 抵押期限分别为 2007 年 3 月 26 日至 2012 年 3 月 26 日。截至 2007 年 12 月 31 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 1,700 万元。

## 十、资产负债表日后事项

1、根据 2008 年 3 月 26 日本公司董事会决议, 2007 年度本公司(母公司)净利润出现亏损, 按公司法规定不提取法定盈余公积; 且根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)要求追溯调整后, 2007 年母公司可供分配利润为-70,844,227.33 元, 因此本年度不作利润分配; 本年度不以资本公积金转增股本, 该决议尚待公司 2007 年度股东大会审议通过。

2、2008 年 1 月 28 日, 广东省发展改革委和经贸委联合下达的本公司(含投资企业)2008 年电力生产预期目标为 67.07 亿千瓦时(粤发改能[2008]114 号), 其中本公司 2 台 5 万千瓦机组和广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组的电量预期目标为 9.03 亿千瓦时。前述 3 台 5 万千瓦机组因广东电力供应暂时紧张得以持续发电, 但其未来确切的关停时间受控于电力市场等外部环境的变化, 存在不确定性。

## 十一、其他事项说明

1、根据《国务院批转改革委、能源办关于关停小火电机组若干意见的通知》(国发[2007]2 号), 《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, 本公司控股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。

## 十二、净资产收益率与每股收益

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.29%	1.25%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.25%	14.82%	0.43	0.43

### (一) 计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

#### 全面摊薄净资产收益率

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

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；E 为归属于公司普通股股东的年末净资产。“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的年末净资产”不包括少数股东权益金额。

#### 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

#### 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

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；S<sub>0</sub> 为年初股份总数；S<sub>1</sub> 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<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

#### 稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

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，已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。



十三、补充资料

(一) 非经常性损益列示如下：（收益+、损失-）

项 目	本年发生数	上年发生数
1、非流动资产处置损益	-154,329.57	-1,364,103.18
2、计入当期损益的政府补助	3,144,602.55	0.00
3、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
4、除上述各项之外的其他营业外收支净额	710,616.45	3,778,441.23
非经常性损益合计	-103,824,601.01	2,414,338.05
减：所得税	348,154.56	797,550.97
扣除所得税后的非经常性损益	-104,172,755.57	1,616,787.08
扣除应归属于少数股东的非经营性损益	296,022.14	1,240,630.49
应归属于母公司的非经营性损益	-104,468,777.71	376,156.59

(二) 2006 年度合并净利润差异调节

本公司已经按照《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》（以下简称“第 7 号规范问答”）的有关规定编制了调整后的上年同期利润表和 2007 年年初资产负债表，对上年同期利润表的追溯调整情况列示如下：

项 目	金 额
<b>2006 年度净利润（原会计准则）</b>	256,515,147.21
其中：归属于母公司所有者的净利润	139,412,878.07
少数股东损益	117,102,269.14
追溯调整项目影响合计数	807,157.68
其中：1、股权差额摊销冲回	807,157.68
<b>2006 年度净利润（新会计准则）</b>	257,322,304.89
其中：归属于母公司所有者的净利润	140,220,035.75
少数股东损益	117,102,269.14
<b>假定全面执行新会计准则的备考信息</b>	
其他项目影响合计数	0.00
<b>2006 年度全面模拟新会计准则净利润</b>	257,322,304.89
其中：归属于母公司所有者的净利润	140,220,035.75
少数股东损益	117,102,269.14

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注

上列净利润差异调节说明：

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》（财会〔2007〕14 号）的要求，对本公司因受让下属子公司股权而形成的股权投资差额，在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算，在首次执行日冲销该部分长期股权投资差额。相应 2006 年年报披露的当年股权投资差额摊销金额 807,157.68 元也作追溯调整。

**（三）资产减值准备明细表**

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少数		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	455,657.65	180,842.14			636,499.79
二、存货跌价准备	0.00	0.00			0.00
三、可供出售金融资产减值准备	0.00	0.00			0.00
四、持有至到期投资减值准备	0.00	0.00			0.00
五、长期股权投资减值准备	0.00	2,909,585.45			2,909,585.45
六、投资性房地产减值准备	0.00	0.00			0.00
七、固定资产减值准备	0.00	104,014,104.99			104,014,104.99
八、工程物资减值准备	0.00	0.00			0.00
九、在建工程减值准备	0.00	601,800.00			601,800.00
十、生产性生物资产减值准备	0.00	0.00			0.00
其中：成熟生产性生物资产减值准备	0.00	0.00			0.00
十一、油气资产减值准备	0.00	0.00			0.00
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00			0.00
十三、商誉减值准备	0.00	0.00			0.00
十四、其他	0.00	0.00			0.00
<b>合计</b>	<b>455,657.65</b>	<b>107,706,332.58</b>			<b>108,161,990.23</b>

(四) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

本公司按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》(财会〔2007〕14 号)的要求,对年初所有者权益的调节过程以及做出修正的项目、影响金额及其原因列示如下:

编号	项目名称	2007 年报 披露数	2006 年报 原披露数	差异	原因 说明
	<b>2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)</b>	796,830,224.14	796,830,224.14	0.00	
1	长期股权投资差额	5,473,388.40	1,247,087.60	4,226,300.80	
	其中: 同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	0.00	0.00	0.00	
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	5,473,388.40	1,247,087.60	4,226,300.80	注
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	0.00	0.00	0.00	
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	0.00	0.00	0.00	
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	0.00	0.00	0.00	
5	股份支付	0.00	0.00	0.00	
6	符合预计负债确认条件的重组义务	0.00	0.00	0.00	
7	企业合并	0.00	0.00	0.00	
	其中: 同一控制下企业合并商誉的账面价值	0.00	0.00	0.00	
	根据新准则计提的商誉减值准备	0.00	0.00	0.00	
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	0.00	0.00	0.00	
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	
10	金融工具分拆增加的权益	0.00	0.00	0.00	
11	衍生金融工具	0.00	0.00	0.00	
12	所得税	0.00	0.00	0.00	
13	少数股东权益	950,466,514.76	950,466,514.76	0.00	
14	B 股、H 股等上市公司特别追溯调整	0.00	0.00	0.00	
15	其他	0.00	0.00	0.00	
	<b>2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)</b>	1,752,770,127.30	1,748,543,826.50	4,226,300.80	

注：两次年报披露数的差异原因：

2006 年报原披露数是根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的相关规定，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，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；

2007 年报披露数是根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》（财会〔2007〕14 号）的要求，除对 2006 年报原披露的股权投资贷方差额进行调整外，对本公司因受让下属子公司广州恒运热力有限公司股权形成的股权投资借方差额，在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算，将股权投资借方差额已摊销部分 4,226,300.80 元冲销，调整留存收益。

除上段所述差异外，无其他新旧准则差异。

**（五）2006 年利润表调整项目比较表**

	<u>2007 年年报 披露数</u>	<u>2006 年年报 原披露数</u>	<u>差异</u>	<u>说明</u>
2006 年度净利润 (原会计准则)	139,412,878.07	139,412,878.07	0.00	
<b>调节项目</b>				
营业收入	1,633,313,411.97	1,609,566,622.59	23,746,789.38	新会计准则要求将其他业务收入在营业收入核算
营业成本	1,100,627,669.80	1,091,621,198.23	9,006,471.57	新会计准则要求将其他业务支出在营业成本核算
营业税金及附加	17,246,721.75	15,413,093.63	1,833,628.12	新会计准则要求将其他业务支出中的税金在营业税金及附加核算
销售费用	837,810.52	837,810.52		
管理费用	63,588,933.75	63,602,313.81	-13,380.06	新会计准则要求将提取的坏账准备在资产减值损失核算
财务费用	50,209,042.99	50,209,042.99		
资产减值损失	13,380.06		13,380.06	新会计准则要求将提取的坏账准备在资产减值损失核算
公允价值变动收益				
投资收益	1,478,670.59	671,512.91	807,157.68	新会计准则要求追溯调整股权投资差额，不予摊销
营业外收入	4,024,249.50	4,024,249.50		
营业外支出	1,609,911.45	1,609,911.45		
所得税费用	147,360,556.85	147,360,556.85		
少数股东损益	117,102,269.14	117,102,269.14		
2006 年度净利润 (新会计准则)	140,220,035.75	139,412,878.07	807,157.68	

广州恒运企业集团股份有限公司  
2007 年度  
财务报表附注  
(六) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2008 年 3 月 26 日批准报出。

广州恒运企业集团股份有限公司

二〇〇八年三月二十六日