

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2009-004

## 广州恒运企业集团股份有限公司 2008 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 立信羊城会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人黄中发、主管会计工作负责人郭晓光及会计机构负责人（会计主管人员）凌富华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	穗恒运 A
股票代码	000531
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广州经济技术开发区西基工业区西基路
注册地址的邮政编码	510730
办公地址	广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6-6M 层
办公地址的邮政编码	510730
公司国际互联网网址	<a href="http://www.hengyun.com.cn">http://www.hengyun.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:hengyun@public.guangzhou.gd.cn">hengyun@public.guangzhou.gd.cn</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张 晖	无
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	<a href="mailto:zhanghui@hengyun.com.cn">zhanghui@hengyun.com.cn</a>	

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
营业收入	2,811,139,085.28	2,172,431,825.06	29.40%	1,633,313,411.97
利润总额	-75,525,799.37	265,680,588.77	-128.43%	404,682,861.74
归属于上市公司股东的净利润	-53,490,615.46	9,616,774.15	-656.22%	140,220,035.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-55,682,558.41	114,085,551.86	-148.81%	139,843,879.16
经营活动产生的现金流量净额	139,766,204.58	321,807,432.56	-56.57%	555,252,684.29
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
总资产	5,265,998,866.88	4,601,092,846.40	14.45%	3,810,764,153.09
所有者权益（或股东权益）	694,464,668.83	747,955,284.29	-7.15%	802,303,612.54
股本	266,521,260.00	266,521,260.00	0.00%	266,521,260.00

#### 3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	-0.20	0.04	-600.00%	0.53
稀释每股收益（元/股）	-0.20	0.04	-600.00%	0.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.21	0.43	-148.84%	0.52
全面摊薄净资产收益率（%）	-7.70%	1.29%	-8.99%	17.48%
加权平均净资产收益率（%）	-7.42%	1.25%	-8.67%	17.95%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-8.02%	15.25%	-23.27%	17.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-7.72%	14.82%	-22.54%	17.90%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.52	1.21	-57.02%	2.08
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.61	2.81	-7.12%	3.01

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	附注（如适用）
1、非流动资产处置损益	-455,925.68	

(三) 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,450,702.10	
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	673,974.00	
所得税影响额	-1,023,603.91	
应归属于少数股东的非经常性损益	-453,203.56	
合计	2,191,942.95	-

### 3.3 境内外会计准则差异

适用  不适用

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 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	147,918,916	55.50%				-351	-351	147,918,565	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	11,991,359	4.50%				0	0	11,991,359	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									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1,402	0.00%				-351	-351	1,051	0.00%
二、无限售条件股份	118,602,344	44.50%				351	351	118,602,695	44.50%
1、人民币普通股	118,602,344	44.50%				351	351	118,602,695	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	100.00%				0	0	266,521,260	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股	本年增加限售股	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
------	--------	---------	---------	--------	------	--------

		数	数			
广州凯得控股有限公司	89,457,355	0	0	89,457,355	股改限售	2009.2.23
广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	0	0	46,468,800	股改限售	2009.2.23
广州黄电投资有限公司	11,991,359	0	0	11,991,359	股改限售	2009.2.23
杨舜贤	1,402	351	0	1,051	高管限售	2008.3
合计	147,918,916	351	0	147,918,565	—	—

#### 4.2 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		20,481				
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	89,457,355	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	
东方证券-中行-东方红 2 号集合资产管理计划	其他	1.05%	2,800,155	0	0	
惠来粤东电力燃料有限公司	其他	0.70%	1,867,002	0	0	
黎文	其他	0.61%	1,613,861	0	0	
文儒强	其他	0.56%	1,503,226	0	0	
中国建设银行-交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	其他	0.55%	1,456,771	0	0	
王艳林	其他	0.51%	1,354,299	0	0	
曹鲜花	其他	0.47%	1,259,113	0	0	
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		
东方证券-中行-东方红 2 号集合资产管理计划	2,800,155			人民币普通股		
惠来粤东电力燃料有限公司	1,867,002			人民币普通股		
黎文	1,613,861			人民币普通股		
文儒强	1,503,226			人民币普通股		
中国建设银行-交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	1,456,771			人民币普通股		
王艳林	1,354,299			人民币普通股		
曹鲜花	1,259,113			人民币普通股		
吴凤羽	1,249,000			人民币普通股		
潘伟君	1,193,207			人民币普通股		
叶笑云	1,124,300			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行	前三名有限售条件股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》					

动的说明	中规定的一致行为人。对前十名无限售条件股东，公司未知其是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。
------	--

### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

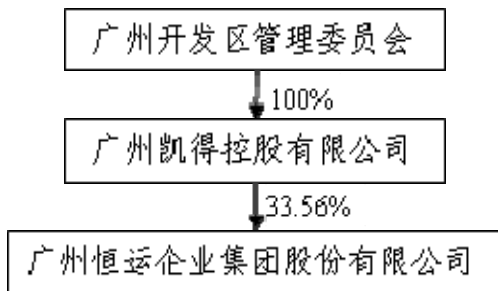
#### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

<p>1、公司控股股东基本情况：                  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。</p> <p>2、公司实际控制人基本情况：                  公司实际控制人为广州开发区管理委员会。</p>
---

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
黄中发	董事长	男	49	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无变动	53.01	否
洪汉松	副董事长	男	46	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无变动	0.00	是
郭晓光	董事、总经理	男	50	2008年05月16日	2009年08月31日	0	0	无变动	53.01	否
陈福华	董事	男	44	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无变动	0.00	是
钟英华	董事	男	47	2008年09月	2009年08月	0	0	无变动	0.00	是

				19 日	31 日					
杨舜贤	董事、副总经理	男	42	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	1,402	1,051	二级市场卖出	47.71	否
郭纪琼	董事	男	52	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	0.00	是
简小方	独立董事	男	45	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	5.00	否
王世定	独立董事	男	64	2008 年 09 月 19 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	2.50	否
吴三清	独立董事	男	43	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	5.00	否
李江涛	独立董事	男	54	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	5.00	否
李鸿生	监事会主席	男	46	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	0.00	否
林毅建	监事	男	42	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	0.00	是
蓝建璇	监事	女	44	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	0.00	是
刘红川	监事	女	38	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	0.00	是
黄河	监事	男	49	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	47.71	否
明安金	监事	男	49	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	37.73	否
吴必科	副总经理	男	44	2006 年 10 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	47.71	否
朱晓文	副总经理	男	42	2006 年 10 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	47.71	否
陈长新	副总经理	男	43	2006 年 10 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	47.71	否
张 晖	董事会秘书	男	36	2006 年 08 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	36.81	否
凌富华	财务负责人	男	40	2006 年 10 月 31 日	2009 年 08 月 31 日	0	0	无变动	36.81	否
合计	-	-	-	-	-	1,402	1,051	-	473.42	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
黄中发	董事长	10	9	1	0	0	否
洪汉松	副董事长	10	8	1	1	0	否
郭晓光	董事、总经理	7	6	1	0	0	否
陈福华	董事	10	9	1	0	0	否

钟英华	董事	2	2	0	0	0	否
杨舜贤	董事、副总经理	10	9	1	0	0	否
郭纪琼	董事	10	9	1	0	0	否
简小方	独立董事	10	9	1	0	0	否
王世定	独立董事	2	2	0	0	0	否
吴三清	独立董事	10	9	1	0	0	否
李江涛	独立董事	10	9	1	0	0	否

**连续两次未亲自出席董事会会议的说明**

所有董事均未连续两次亲自出席董事会会议。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

**§ 6 董事会报告**

**6.1 管理层讨论与分析**

2008 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“安全生产、稳定生产、有序生产”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，经营业绩在行业内处于较好的水平。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，#9 机组于 2008 年 3 月进入商业运行。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，积极推进“立足主业，择业发展”战略，公司收购广州证券 20.025% 的股权事宜和成立锦泽公司进入房地产行业，为公司下一步发展提供了扎实的基础。

1、精心管理，把握机遇，全力以赴抓好发电主业生产。2008 年公司利用新机组投产、机组运行稳定、地处负荷中心等优势，公司狠抓落实各项安全管理措施，充分挖掘机组潜力，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，2008 年实现上网电量达到 67.17 亿千瓦时（含投资企业，下同），公司 2008 年实现的营业收入为 28.11 亿元，同比增长 29.42%，为取得稳定良好的经济效益奠定了基础。

2、抓好燃煤采购，做好成本控制。2008 年前三季度，电煤价格、运力资源全面紧缺且价格持续上涨，在这种特殊的生产经营环境下，公司经营班子的科学决策和统筹安排，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，最大限度地控制煤价对成本的影响。

3、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 2 台 30 万千瓦机组于 2008 年 3 月正式进入商业运行，同步配套的脱硝系统和脱硫系统也投入运行。

4、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。

5、报告期内，公司收购广州证券部分股权的事宜经公司第六届董事会第九次会议及 2007 年年度股东大会审议通过（详见 2008 年 4 月 19 日、4 月 22 日、5 月 17 日《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告）。公司收购广州证券部分股权的事项现已向中国证监会报送审批。截止报告期末，本次股权转让尚未得到中国证监会审核批准。

6、报告期内，公司与广州永龙建设投资有限公司（以下简称“永龙公司”）通过竞标方式购得广州开发区 KXC-P6-2 地块国

有土地使用权，总价款为人民币 5.3 亿元。公司和永龙公司设立合资公司锦泽公司负责该地块房地产项目的开发投资建设工作（具体内容详见 2008 年 11 月 8 日、2008 年 12 月 2 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网）。

7、公司在广州市萝岗区安全生产委员会 2008 年度生产性企业落实安全生产主体责任程度评估中，综合评估值为 A 级，被评为安全绿标企业。2009 年 3 月 2 日，广东省环保局对 2008 年度重点污染源企业的环保信用评价结果中，公司被评为“绿牌”（环保诚信企业）。

8、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。三是推进巩固企业文化体系建设。为了适应公司的发展需求，进一步加强企业文化建设，丰富企业文化体系。

9、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。公司以巩固主业，择业发展的经营发展战略，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。

## 6.2 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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力、蒸汽、热水、的生产和供应业	277,042.31	256,158.03	7.54%	29.45%	64.12%	-19.53%
电力销售	262,331.91	241,500.98	7.94%	31.64%	67.32%	-19.63%
蒸汽销售	14,710.40	14,657.05	0.36%	-0.16%	24.85%	-19.97%
主营业务分产品情况						
无	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

## 6.3 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	277,042.31	29.45%

## 6.4 采用公允价值计量的项目

适用  不适用

## 6.5 募集资金使用情况

适用  不适用

变更项目情况

适用  不适用

## 6.6 非募集资金项目情况

适用  不适用



**6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明**

适用  不适用

本公司第六届董事会第十一次会议于 2008 年 6 月 4 日召开，审议通过了《关于公司控股子公司恒运 C 厂和恒运 D 厂会计估计变更的议案》。同意恒运 C 厂和恒运 D 厂为更加真实合理地反映公司资产使用质量和财务状况，遵照企业会计准则的要求，恒运 C 厂 2×21 万千瓦机组和恒运 D 厂 2×30 万千瓦机组机器设备的折旧年限从 2008 年 4 月 1 日起由 15 年调整为 25 年。

上述会计估计变更事项，对财务报表相关项目的影响如下：

项 目	对 2008 年度净利润的影响	对 2008 年归属母公司净利润的影响
2×21 万千瓦机组折旧年限调整	26,700,629.52	12,015,283.28
2×30 万千瓦机组折旧年限调整	33,021,166.88	17,171,006.78
合 计	59,721,796.40	29,186,290.06

**6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案**

经立信羊城会计师事务所有限公司审计确认，2008 年度合并报表归属母公司所有者净利润为-53,490,615.46 元，母公司报表净利润为 47,358,929.39 元。

母公司 2008 年实现净利润为 47,358,929.39 元，加上年初未分配利润为-70,844,227.33 元，年末未分配利润为-23,485,297.94 元。按照公司章程有关利润分配政策的规定，即“公司不在弥补公司亏损和提取法定公积之前向股东分配利润”。因此，建议 2008 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

以上预案须经股东大会审议通过后实施。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	0.00	9,616,774.15	0.00%
2006 年	63,965,102.40	140,220,035.75	45.62 %
2005 年	53,304,252.00	123,583,194.28	43.13%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用  不适用

**§ 7 重要事项**

**7.1 收购资产**

适用  不适用

**7.2 出售资产**

适用  不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

**7.3 重大担保**

适用  不适用

**7.4 重大关联交易**

**7.4.1 与日常经营相关的关联交易**

适用  不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州恒运热电有限公司	0.00	0.00%	1,626.82	33.00%
合计	0.00	0.00%	1,626.82	33.00%

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

**7.4.2 关联债权债务往来**

适用  不适用

**7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**7.5 委托理财**

适用  不适用

**7.6 承诺事项履行情况**

适用  不适用

广州凯得控股有限公司、广州开发区工业发展集团有限公司、广州黄电投资有限公司，三家原非流通股股东一致承诺如下：  
 （一）限售期承诺：非流通股股份自改革方案实施后首个交易日起，除按照法定的禁售期十二个月内不转让、不上市交易外，额外承诺在上述法定禁售期满后二十四个月内不上市交易。  
 （二）现金分红承诺：在 2005—2007 年度内，在穗恒运每年年度股东大会上提出分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。分红比例不少于穗恒运当年实现的可供股东分配利润的 50%。  
 报告期承诺事项在正常履行之中。于 2009 年 2 月 23 日解除限售，承诺履行完毕。

公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

**7.7 重大诉讼仲裁事项**

适用  不适用

**7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明**

**7.8.1 证券投资情况**

适用  不适用

**7.8.2 持有其他上市公司股权情况**

适用  不适用

**7.8.3 持有非上市金融企业股权情况**

适用  不适用

**7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况**

适用  不适用

**§ 8 监事会报告**

适用  不适用

2008 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 2 次，列席董事会议 10 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、2008 年 3 月 26 日，公司第六届监事会第三次会议在恒运大厦 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 2007 年度监事会工作报告、2007 年度总经理工作报告、2007 年度财务报告、2007 年年度报告及其摘要、公司内部控制自我评价报告的议案。此次会议决议公告刊登于 2008 年 3 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2008 年 8 月 12 日，公司第六届监事会第四次会议在恒运大厦 6M 层会议室召开，会议应到监事 6 人，实到监事 6 人。会议审议通过了公司 2008 年半年度报告、公司资金占用自查自纠报告的议案。此次会议决议公告刊登于 2008 年 8 月 13 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

2008 年度公司董事会、经营班子能够严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》进行规范运作，不断完善公司治理，决策程序合法。公司建立了完善的内部控制制度，董事、经理和其他高级管理人员均能尽职尽责地履行自己的职责，勤勉诚信，勇于开拓，廉洁自律，为公司发展做出了积极的贡献。没有发生违反法律、法规、公司章程或其它损害公司利益的行为。

(三) 公司财务情况

公司 2008 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。

报告期内公司与广州永龙建设投资有限公司以现金方式投资成立锦泽公司事宜，无损害股东和本公司利益的情况。

**§ 9 财务报告**

**9.1 审计意见**

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
本所函件编号：(2009)羊查字第 16175 号	

穗注协报备号码：020200904007254

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 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2008 年 1-12 月的合并及母公司利润表和现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年 1-12 月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：黄伟成

中国注册会计师：王建民

中国 广州

二〇〇九年四月十四日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	363,013,798.72	14,265,919.18	422,704,619.97	83,789,823.54
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	488,905,518.20	26,723,831.31	344,097,118.41	38,604,978.36
预付款项	18,544,916.33	373,000.00	28,961,489.64	594,600.00
应收保费				

应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	234,405,412.18	233,675,099.00	14,828,997.47	60,000.00
买入返售金融资产				
存货	98,218,943.75	35,555,789.32	64,240,884.41	15,582,895.69
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,330,711.41	40,495.62	1,552,151.61	116,286.53
流动资产合计	1,204,419,300.59	310,634,134.43	876,385,261.51	138,748,584.12
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	774,140,896.35	1,976,471.55	745,140,896.35
投资性房地产	2,812,765.80	2,812,765.80	2,927,833.56	2,927,833.56
固定资产	3,783,842,334.87	125,874,852.96	2,897,957,639.24	134,036,545.34
在建工程	49,687,096.55	12,340,077.91	715,565,915.15	7,403,890.71
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	66,601,434.69	711,755.93	70,160,672.62	498,220.49
开发支出				
商誉	10,565,751.96		10,565,751.96	
长期待摊费用	94,800,002.01		1,087,050.60	
递延所得税资产	51,293,708.86	5,272,546.35	24,466,250.21	7,859,417.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,061,579,566.29	921,152,895.30	3,724,707,584.89	897,866,803.84
资产总计	5,265,998,866.88	1,231,787,029.73	4,601,092,846.40	1,036,615,387.96
流动负债：				
短期借款	1,098,000,000.00	270,000,000.00	690,000,000.00	130,000,000.00
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	89,500,000.00		30,000,000.00	
应付账款	363,552,346.01	1,433,864.26	225,996,137.95	3,885,446.46
预收款项	50,000.00			
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				

应付职工薪酬	9,775,688.79	6,126,750.38	9,876,784.86	6,322,891.44
应交税费	69,231,678.47	4,489,490.94	84,215,753.06	6,306,768.97
应付利息	6,160,094.18	1,141,580.00	4,883,515.00	828,011.25
应付股利				
其他应付款	78,475,775.87	28,152,761.84	21,382,236.90	5,841,132.80
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	263,000,000.00		255,000,000.00	
其他流动负债	29,030,923.39	21,090,185.44	48,584,753.26	31,437,669.56
流动负债合计	2,006,776,506.71	332,434,632.86	1,369,939,181.03	184,621,920.48
非流动负债：				
长期借款	1,642,000,000.00	300,000,000.00	1,517,000,000.00	300,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	40,489,000.00			
递延所得税负债	578,134.40		1,804,094.55	
其他非流动负债	9,738,200.00	662,200.00	1,012,200.00	662,200.00
非流动负债合计	1,692,805,334.40	300,662,200.00	1,519,816,294.55	300,662,200.00
负债合计	3,699,581,841.11	633,096,832.86	2,889,755,475.58	485,284,120.48
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	60,435,263.33	-23,485,297.94	113,925,878.79	-70,844,227.33
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	694,464,668.83	598,690,196.87	747,955,284.29	551,331,267.48
少数股东权益	871,952,356.94		963,382,086.53	
所有者权益合计	1,566,417,025.77	598,690,196.87	1,711,337,370.82	551,331,267.48
负债和所有者权益总计	5,265,998,866.88	1,231,787,029.73	4,601,092,846.40	1,036,615,387.96

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

## 9.2.2 利润表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,811,139,085.28	319,821,747.78	2,172,431,825.06	355,015,356.32
其中：营业收入	2,811,139,085.28	319,821,747.78	2,172,431,825.06	355,015,356.32

利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,890,333,635.07	349,574,279.70	1,912,234,668.81	424,032,491.41
其中：营业成本	2,564,524,364.81	297,699,539.74	1,569,464,782.08	274,965,912.69
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	21,791,037.26	2,996,429.77	21,629,924.41	3,303,238.11
销售费用	2,050,603.60	696,272.27	704,312.30	704,312.30
管理费用	110,011,606.33	15,091,846.08	133,795,825.72	15,765,473.72
财务费用	191,916,634.82	33,090,191.84	78,933,491.72	21,768,100.35
资产减值损失	39,388.25		107,706,332.58	107,525,454.24
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）		79,800,715.97	1,782,543.09	87,273,046.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-79,194,549.79	50,048,184.05	261,979,699.34	18,255,911.30
加：营业外收入	4,763,639.63	182,000.00	4,540,119.80	3,227,073.20
减：营业外支出	1,094,889.21	161,703.12	839,230.37	295,635.27
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-75,525,799.37	50,068,480.93	265,680,588.77	21,187,349.23
减：所得税费用	-7,139,662.70	2,709,551.54	144,659,849.94	21,497,043.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-68,386,136.67	47,358,929.39	121,020,738.83	-309,694.48
归属于母公司所有者的净利润	-53,490,615.46		9,616,774.15	
少数股东损益	-14,895,521.21		111,403,964.68	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.20		0.04	
（二）稀释每股收益	-0.20		0.04	

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

## 9.2.3 现金流量表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	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	3,152,720,569.28	391,500,560.65	2,396,353,419.22	417,599,562.27
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	230,172.03			
收到其他与经营活动有关的现金	15,589,722.09	1,592,783.40	11,196,678.17	1,665,843.97
经营活动现金流入小计	3,168,540,463.40	393,093,344.05	2,407,550,097.39	419,265,406.24
购买商品、接受劳务支付的现金	2,552,697,808.42	323,270,931.42	1,533,950,678.66	269,564,582.18
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	152,266,064.37	22,207,966.61	140,513,901.99	23,827,705.79
支付的各项税费	287,402,801.14	23,891,917.11	370,529,212.09	43,685,398.22
支付其他与经营活动有关的现金	36,407,584.89	7,452,605.14	40,748,872.09	6,689,012.56
经营活动现金流出小计	3,028,774,258.82	376,823,420.28	2,085,742,664.83	343,766,698.75
经营活动产生的现金流量净额	139,766,204.58	16,269,923.77	321,807,432.56	75,498,707.49
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		79,800,715.97	1,782,543.09	87,273,046.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	486,742.50	45,000.00	19,800.00	11,000.00
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	12,767,572.41		982,357.11	
投资活动现金流入小计	13,254,314.91	79,845,715.97	2,784,700.20	87,284,046.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	263,326,305.08	4,356,410.03	454,506,368.80	6,785,459.71
投资支付的现金	204,500,000.00	233,500,000.00		14,000,000.00
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	
投资活动现金流出小计	467,826,305.08	237,856,410.03	455,545,651.64	20,785,459.71
投资活动产生的现金流量净额	-454,571,990.17	-158,010,694.06	-452,760,951.44	66,498,586.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	21,000,000.00		6,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	21,000,000.00		6,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,789,884,490.58	320,000,000.00	3,803,919,748.65	535,340,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	15,515,034.27	15,515,034.27	100,164,656.01	99,750,420.26
筹资活动现金流入小计	1,826,399,524.85	335,515,034.27	3,910,084,404.66	635,090,420.26
偿还债务支付的现金	1,223,075,000.00	180,000,000.00	3,124,518,041.98	505,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	298,954,555.47	35,243,209.80	291,254,440.43	83,459,465.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	97,534,208.38		104,488,392.91	
支付其他与筹资活动有关的现金	49,255,005.04	48,054,958.54	125,901,361.75	125,831,816.75
筹资活动现金流出小计	1,571,284,560.51	263,298,168.34	3,541,673,844.16	714,631,282.60
筹资活动产生的现金流量净额	255,114,964.34	72,216,865.93	368,410,560.50	-79,540,862.34
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	-59,690,821.25	-69,523,904.36	237,457,041.62	62,456,431.83
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	363,013,798.72	14,265,919.18	422,704,619.97	83,789,823.54

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

## 9.2.4 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

2008 年度

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		149,129,967.34		113,925,878.79		963,382,086.53	1,711,337,370.82	266,521,260.00	218,378,178.16		148,582,628.50		163,348,157.48		950,466,514.76	1,747,296,738.90
加：会计政策变更													547,338.84		4,926,049.56			5,473,388.40
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	266,521,260.00	218,378,178.16		149,129,967.34		113,925,878.79		963,382,086.53	1,711,337,370.82	266,521,260.00	218,378,178.16		149,129,967.34		168,274,207.04		950,466,514.76	1,752,770,127.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-53,490,615.46		-91,429,729.59	-144,920,345.05						-54,348,328.25		12,915,571.77	-41,432,756.48
（一）净利润						-53,490,615.46		-14,895,521.21	-68,386,136.67						9,616,774.15		111,403,964.68	121,020,738.83
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																		
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						-53,490, 615.46		-14,895, 521.21	-68,386, 136.67						9,616,77 4.15		111,403, 964.68	121,020, 738.83
（三）所有者投入和减少 资本								21,000,0 00.00	21,000,0 00.00								6,000,00 0.00	6,000,00 0.00
1. 所有者投入资本								21,000,0 00.00	21,000,0 00.00								6,000,00 0.00	6,000,00 0.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配								-97,534, 208.38	-97,534, 208.38						-63,965, 102.40		-104,48 8,392.91	-168,45 3,495.31
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								-97,534, 208.38	-97,534, 208.38						-63,965, 102.40		-104,48 8,392.91	-168,45 3,495.31
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		149,129, 967.34		60,435,2 63.33		871,952, 356.94	1,566,41 7,025.77	266,521, 260.00	218,378, 178.16		149,129, 967.34		113,925, 878.79		963,382, 086.53	1,711,33 7,370.82

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

**9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明**

√ 适用 □ 不适用

2008年6月4日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司控股子公司恒运C厂和恒运D厂会计估计变更的议案》。同意恒运C厂和恒运D厂为更加真实合理地反映公司资产使用质量和财务状况，遵照企业会计准则的要求，恒运C厂2×21万千瓦机组和恒运D厂2×30万千瓦机组机器设备的折旧年限从2008年4月1日起由15年调整为25年。

上述会计估计变更事项，对财务报表相关项目的影响如下：

项 目	对 2008 年度净利润的影响	对 2008 年归属母公司净利润的影响
2×21 万千瓦机组折旧年限调整	26,700,629.52	12,015,283.28
2×30 万千瓦机组折旧年限调整	33,021,166.88	17,171,006.78
合 计	59,721,796.40	29,186,290.06

**9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响**

□ 适用 √ 不适用

**9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明**

√ 适用 □ 不适用

与最近一期报告相比，新增控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司。经2008年11月7日第六届董事会第十七次会议决议通过，公司与广州永龙建设投资有限公司（以下简称“永龙公司”）成立广州锦泽房地产开发有限公司，成立日期为2008年11月19日，注册资本为人民币5000万元，公司出资2900万元，占比58%，永龙公司出资2100万元，占比42%；注册地址：广州高新技术产业开发区科学城科学大道162号B1区第11层1108号；法定代表人：黄中发；经营范围：房地产开发经营、物业管理、房地产中介服务、建筑装饰、企业服务管理服务、园林绿化、应用软件服务、批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

二〇〇九年四月十六日