

# 广州恒运企业集团股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

## §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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 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：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	5,981,652,956.59	5,265,998,866.88	13.59%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	900,950,267.21	694,464,668.83	29.73%	
股本(股)	266,521,260.00	266,521,260.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.38	2.61	29.50%	
	2009年7-9月	比上年同期增减(%)	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	812,911,208.82	0.90%	2,186,487,767.91	2.62%
归属于上市公司股东的净利润(元)	79,694,591.39	241.86%	206,485,598.38	565.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	207,309,672.16	216.16%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.7778	216.16%
基本每股收益(元/股)	0.2990	241.84%	0.7747	565.56%
稀释每股收益(元/股)	0.2990	241.84%	0.7747	565.56%
净资产收益率(%)	8.85%	16.83%	22.92%	29.22%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	8.07%	16.04%	17.20%	23.47%

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,032,636.83	
所得税影响额	-3,339,245.11	
少数股东权益影响额	-3,161,319.70	
合计	51,532,072.02	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	21,395	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
广州凯得控股有限公司	89,457,355	人民币普通股
广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	人民币普通股
广州黄电投资有限公司	11,991,359	人民币普通股
光大证券股份有限公司	3,149,995	人民币普通股
中国银行--华夏大盘精选证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
杨家文	1,585,971	人民币普通股
王曼邴	1,467,700	人民币普通股
黎文	1,441,669	人民币普通股
张杏芝	1,321,400	人民币普通股
吴凤羽	1,249,000	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

<p>1、报告期末与本年初相比，其他应收款余额减少 98.99%，主要是本公司收购广州证券股权获批过户所致（详见 2009 年半年度报告）。</p> <p>2、报告期末与本年初相比，存货余额增加 575.21%，主要是本公司控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司在报告期内支付地产项目土地出让金从而增加土地存货所致。</p> <p>3、报告期末与本年初相比，长期股权投资余额增加 25532.27%，主要是本公司收购广州证券股权获批过户所致（详见 2009 年半年度报告）。</p> <p>4、报告期末与本年初相比，在建工程余额增加 53.38%，主要是东区热力二期扩建工程和恒运 C 厂脱硫改造工程在报告期内发生工程费用支出所致。</p> <p>5、报告期末与本年初相比，递延所得税资产余额减少 60.48%，主要是恒运 D 厂报告期内净利润弥补以前年度亏损，相应使递延所得税资产同比减少所致。</p> <p>6、报告期末与本年初相比，应付职工薪酬余额增加 130.82%，主要是报告期末公司及下属子公司计提的应付职工薪酬增加所致。</p> <p>7、报告期末与本年初相比，应付票据余额减少 100%，主要是在报告期内恒运 C 厂与东区热力承兑商业票据所致。</p> <p>8、报告期末与本年初相比，应交税费余额增加 46.29%，主要是在报告期内公司及下属子公司应交企业所得税增加所致。</p> <p>9、报告期末与本年初相比，应付利息增加 44.35%，主要是公司及下属子公司在报告期末计提的银行借款利息增加所致。</p> <p>10、报告期末与本年初相比，其他应付款余额减少 58.92%，主要是恒运 D 厂在报告期内支付替代机组容量补偿款所致。</p> <p>11、报告期末与本年初相比，一年内到期的非流动负债余额增加 139.92%，主要是一年内到期的长期借款余额增加所致。</p> <p>12、报告期末与本年初相比，预计负债余额减少 100%，主要是恒运 D 厂预计的容量补偿款，在报告期内签订合同后结转到其他应付款所致。</p> <p>13、报告期末与本年初相比，未分配利润余额增加 341.66%，主要是报告期内净利润增加所致。</p> <p>14、报告期末与本年初相比，少数股东权益余额增加 32.94%，主要是报告期内净利润增加所致。</p> <p>15、报告期末与本年初相比，所有者权益余额增加 31.52%，主要是报告期内净利润增加所致。</p> <p>16、本年初至报告期末，与上年同期相比，销售费用增加 80.85%，主要是恒隆公司报告期内销售收入增加的同时其销售费用也相应增加的影响。</p> <p>17、本年初至报告期末，与上年同期相比，投资收益增加 100%，主要是公司投资广州证券所产生的投资收益的影响。</p> <p>18、本年初至报告期末，与上年同期相比，营业利润增加 625.88%，主要是报告期内燃煤采购成本同比下降，以及公司投资收益同比增加的影响。</p>
---

- 19、本年初至报告期末，与上年同期相比，营业外收入增加 46325.35%，主要是报告期内公司收购广州证券股权获批过户所产生的营业外收入的影响（详见 2009 年半年度报告）。
- 20、本年初至报告期末，与上年同期相比，利润总额增加 695.57%，主要是报告期内燃煤采购成本下降，以及公司收购广州证券股权获批过户所产生的营业外收入和投资收益的影响（详见 2009 年半年度报告）。
- 21、本年初至报告期末，与上年同期相比，所得税费用增加 870.19%，主要是报告期内实现的利润增加，使本期所计提的所得税费用也相应增加的影响。
- 22、本年初至报告期末，与上年同期相比，净利润增加 657.94%，主要是报告期内燃煤采购成本下降，以及公司收购广州证券股权获批过户所产生的营业外收入和投资收益的影响（详见 2009 年半年度报告）。
- 23、本年初至报告期末，与上年同期相比，归属于母公司所有者的净利润增加 565.50%，主要是报告期内燃煤采购成本下降，以及公司收购广州证券股权获批过户所产生的营业外收入和投资收益的影响（详见 2009 年半年度报告）。
- 24、本年初至报告期末，与上年同期相比，少数股东损益增加 854.78%，主要是报告期内净利润增加所致。
- 25、本年初至报告期末，与上年同期相比，收到的税费返还增加 100%主要是在报告期内收到利用“三废”减免所得税和防洪费补贴的影响。
- 26、本年初至报告期末，与上年同期相比，收到其他与经营活动有关的现金增加 300.94%，主要是东区热力收到供热财政补贴所致。
- 27、本年初至报告期末，与上年同期相比，支付其他与经营活动有关的现金减少 34.51%，主要是报告期内管理费用、经营费用等支付的现金减少所致。
- 28、本年初至报告期末，与上年同期相比，经营活动产生的现金流量净额增加 216.16%，主要是报告期内收回的售电款同比增加的影响。
- 29、本年初至报告期末，与上年同期相比，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少 100%，主要是报告期内没有固定资产处置现金收入的影响。
- 30、本年初至报告期末，与上年同期相比，投资活动产生的现金流量净额减少 46.21%，主要是报告期内固定资产和长期投资所支付的现金同比增加的影响。
- 31、本年初至报告期末，与上年同期相比，吸收投资收到的现金增加 100%，主要是在报告期内广州永龙建设投资有限公司增资广州锦泽房地产开发有限公司的影响（详见 2009 年半年度报告）。
- 32、本年初至报告期末，与上年同期相比，收到其他与筹资活动有关的现金增加 677.49%，主要是报告期内收回的往来款项同比增加的影响。
- 33、本年初至报告期末，与上年同期相比，偿还债务支付的现金增加 75.27%，主要是报告期内偿还银行借款同比增加的影响。
- 34、本年初至报告期末，与上年同期相比，分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少 40.99%，主要原因是恒运 C 厂上年同期分配了利润，而报告期内没有发生该事项。
- 35、本年初至报告期末，与上年同期相比，支付其他与筹资活动有关的现金增加 170.68%，主要是因支付往来款项同比增加。
- 36、本年初至报告期末，与上年同期相比，现金及现金等价物净增加额增加 89.40%，主要是经营、投资和筹资活动所产生的现金流量同比发生变动的共同影响。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

- 1.报告期内，公司于第六届董事会第二十二次会议审议通过《广州恒运企业集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》。自该预案公告以来，本公司及相关各方正在积极推进本次重大资产重组工作的进程。公司根据相关规定及时披露关于重大资产重组进程工作。（详见 2009 年 9 月 11 日、2009 年 10 月 15 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网公告）；
- 2.报告期内，公司下属子公司广州锦泽房地产开发有限公司相关土地已于 9 月底开工建设；
- 3.公司参与广州证券有限责任公司增资扩股事宜的具体内容详见 2009 年 6 月 27 日、2009 年 8 月 21 日、2009 年 10 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网公告；
4. 公司下属广州恒运热电 C 厂有限责任公司两台 21 万千瓦机组将在于 11 月起进行脱硫脱销技术改造。上述相关信息已在 2009 年半年度报告中进行披露；
- 5、公司 1 台 5 万千瓦机组及下属广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入 2007 年的关停计划，公司已在 2007 年 6 月底对上述机组计提了资产减值准备（具体内容详见 2007 年 7 月 6 日第六届董事会第四次会议决议公告和定期报告）。预计今年年底关停相关五万千瓦机组。相关机组关停对公司本年度财务影响较小。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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

适用 不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

无

#### 3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 07 月 06 日	公司	实地调研	易方达张坤、刘锴 国泰君安王威	公司生产经营情况、定期报告
2009 年 07 月 16 日	公司	实地调研	光大证券崔玉芹 博时基金丁丹、聂挺进、游晓百	公司生产经营情况、定期报告

### 3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年 09 月 30 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	349,019,988.12	30,420,180.74	363,013,798.72	14,265,919.18
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	464,844,882.99	32,627,828.80	488,905,518.20	26,723,831.31
预付款项	17,679,887.30		18,544,916.33	373,000.00
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	2,372,285.36	339,076.00	234,405,412.18	233,675,099.00

买入返售金融资产				
存货	663,184,577.09	17,077,455.48	98,218,943.75	35,555,789.32
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,307,735.23	72,744.33	1,330,711.41	40,495.62
流动资产合计	1,498,409,356.09	80,537,285.35	1,204,419,300.59	310,634,134.43
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	506,614,557.21	1,278,778,982.01	1,976,471.55	774,140,896.35
投资性房地产	2,726,464.98	2,726,464.98	2,812,765.80	2,812,765.80
固定资产	3,707,682,653.26	135,811,686.17	3,783,842,334.87	125,874,852.96
在建工程	76,210,997.62	106,200.00	49,687,096.55	12,340,077.91
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	63,856,598.04	759,836.65	66,601,434.69	711,755.93
开发支出				
商誉	10,565,751.96		10,565,751.96	
长期待摊费用	95,317,354.96		94,800,002.01	
递延所得税资产	20,269,222.47	4,609,728.95	51,293,708.86	5,272,546.35
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,483,243,600.50	1,422,792,898.76	4,061,579,566.29	921,152,895.30
资产总计	5,981,652,956.59	1,503,330,184.11	5,265,998,866.88	1,231,787,029.73
流动负债：				
短期借款	1,207,500,000.00	380,000,000.00	1,098,000,000.00	270,000,000.00
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	
应付账款	292,337,785.18	29,052,271.11	363,552,346.01	1,433,864.26
预收款项	35,396.00	35,396.00	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	22,563,989.82	6,153,891.17	9,775,688.79	6,126,750.38
应交税费	101,280,821.35	6,099,000.15	69,231,678.47	4,489,490.94
应付利息	8,892,270.40	1,052,325.00	6,160,094.18	1,141,580.00
应付股利	96,794.91	96,794.91	96,794.91	96,794.91
其他应付款	32,199,129.10	25,553,988.18	78,378,980.96	28,055,966.93
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	631,000,000.00	285,000,000.00	263,000,000.00	
其他流动负债	29,023,184.28	18,438,915.86	29,030,923.39	21,090,185.44
流动负债合计	2,324,929,371.04	751,482,582.38	2,006,776,506.71	332,434,632.86
非流动负债：				
长期借款	1,585,000,000.00	115,000,000.00	1,642,000,000.00	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	560,215.85		578,134.40	
其他非流动负债	11,038,200.00	662,200.00	9,738,200.00	662,200.00
非流动负债合计	1,596,598,415.85	115,662,200.00	1,692,805,334.40	300,662,200.00
负债合计	3,921,527,786.89	867,144,782.38	3,699,581,841.11	633,096,832.86
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				
专项储备				
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	266,920,861.71	14,009,906.92	60,435,263.33	-23,485,297.94
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	900,950,267.21	636,185,401.73	694,464,668.83	598,690,196.87
少数股东权益	1,159,174,902.49		871,952,356.94	
所有者权益合计	2,060,125,169.70	636,185,401.73	1,566,417,025.77	598,690,196.87
负债和所有者权益总计	5,981,652,956.59	1,503,330,184.11	5,265,998,866.88	1,231,787,029.73

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

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年 7-9 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	812,911,208.82	58,924,428.51	805,639,381.02	91,057,960.03
其中：营业收入	812,911,208.82	58,924,428.51	805,639,381.02	91,057,960.03
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	645,561,086.40	63,217,735.84	916,599,893.27	107,714,223.25
其中：营业成本	560,590,895.86	48,715,429.95	823,114,565.97	93,342,553.13

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	6,581,448.86	833,059.37	5,091,263.46	812,618.87
销售费用	868,484.02	35,000.00	836,188.72	160,000.00
管理费用	34,587,980.53	3,881,768.95	29,991,352.15	4,010,771.00
财务费用	42,932,277.13	9,752,477.57	57,566,522.97	9,388,280.25
资产减值损失				
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）	13,368,173.70	13,368,173.70		
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）	180,718,296.12	9,074,866.37	-110,960,512.25	-16,656,263.22
加：营业外收入	13,887,346.02	196,950.40	31,549.75	
减：营业外支出	342,527.25	88,655.15	242,048.79	88,654.01
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	194,263,114.89	9,183,161.62	-111,171,011.29	-16,744,917.23
减：所得税费用	45,377,979.22	230,486.86	-21,433,610.32	2,206,542.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	148,885,135.67	8,952,674.76	-89,737,400.97	-18,951,459.66
归属于母公司所有者的净利润	79,694,591.39		-56,177,600.90	
少数股东损益	69,190,544.28		-33,559,800.07	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2990		-0.2108	
（二）稀释每股收益	0.2990		-0.2108	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	148,885,135.67	8,952,674.76	-89,737,400.97	-18,951,459.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,694,591.39	8,952,674.76	-56,177,600.90	-18,951,459.66
归属于少数股东的综合收益总额	69,190,544.28		-33,559,800.07	

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

## 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年 1-9 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	2,186,487,767.91	138,279,949.88	2,130,728,441.80	267,207,896.79
其中：营业收入	2,186,487,767.91	138,279,949.88	2,130,728,441.80	267,207,896.79
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,784,814,484.16	156,925,914.67	2,209,429,874.05	284,480,475.93
其中：营业成本	1,536,848,719.54	116,734,903.72	1,971,723,807.84	246,427,310.79
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	18,005,393.01	2,128,758.48	15,901,617.83	2,168,681.71
销售费用	2,482,122.21	389,666.67	1,372,460.99	696,272.27
管理费用	95,071,983.60	9,748,713.45	82,114,596.97	11,450,732.48
财务费用	132,360,724.30	27,923,872.35	138,256,246.05	23,737,478.68
资产减值损失	45,541.50		61,144.37	
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）	12,202,085.66	12,202,085.66		79,800,715.97
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）	413,875,369.41	-6,443,879.13	-78,701,432.25	62,528,136.83
加：营业外收入	58,751,168.06	44,867,889.31	126,549.75	
减：营业外支出	718,531.23	192,232.92	661,235.25	131,916.27
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	471,908,006.24	38,231,777.26	-79,236,117.75	62,396,220.56
减：所得税费用	108,199,862.31	736,572.40	-14,048,382.12	2,079,132.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	363,708,143.93	37,495,204.86	-65,187,735.63	60,317,088.01
归属于母公司所有者的净利润	206,485,598.38		-44,357,497.29	
少数股东损益	157,222,545.55		-20,830,238.34	



六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.7747		-0.1664	
（二）稀释每股收益	0.7747		-0.1664	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	363,708,143.93	37,495,204.86	-65,187,735.63	60,317,088.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	206,485,598.38	37,495,204.86	-44,357,497.29	60,317,088.01
归属于少数股东的综合收益总额	157,222,545.55		-20,830,238.34	

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

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年 1-9 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	2,573,975,986.97	154,851,953.09	2,250,927,511.11	294,305,612.31
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	4,108,327.64	2,961,128.24		
收到其他与经营活动有关的现金	39,102,027.43	20,746,971.78	9,752,659.71	1,103,866.20
经营活动现金流入小计	2,617,186,342.04	178,560,053.11	2,260,680,170.82	295,409,478.51
购买商品、接受劳务支付的现金	2,001,403,851.57	83,333,230.11	2,082,123,777.62	273,898,523.01
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	114,616,557.40	15,098,408.50	105,913,864.63	15,925,960.71
支付的各项税费	269,479,644.62	12,483,863.53	213,892,202.61	13,238,253.11
支付其他与经营活动有关的现金	24,376,616.29	3,812,298.22	37,220,860.19	5,596,693.13
经营活动现金流出小计	2,409,876,669.88	114,727,800.36	2,439,150,705.05	308,659,429.96
经营活动产生的现金流量净额	207,309,672.16	63,832,252.75	-178,470,534.23	-13,249,951.45
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
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			67,000.00	45,000.00
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			881,121.39	
投资活动现金流入小计			948,121.39	79,845,715.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	318,046,560.17	515,118.20	182,242,460.80	4,103,056.03
投资支付的现金	246,008,076.45	246,008,076.45	204,500,000.00	204,500,000.00
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				
投资活动现金流出小计	564,054,636.62	246,523,194.65	386,742,460.80	208,603,056.03
投资活动产生的现金流量净额	-564,054,636.62	-246,523,194.65	-385,794,339.41	-128,757,340.06
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	130,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,655,500,000.00	480,000,000.00	1,438,504,290.83	200,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	71,254,177.46	17,654,177.46	9,164,615.98	9,164,615.98
筹资活动现金流入小计	1,856,754,177.46	497,654,177.46	1,447,668,906.81	209,164,615.98
偿还债务支付的现金	1,314,500,000.00	270,000,000.00	750,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,669,143.60	28,808,974.00	245,149,873.79	25,782,916.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关	54,833,880.00	0.00	20,257,454.74	19,047,408.24

的现金				
筹资活动现金流出小计	1,514,003,023.60	298,808,974.00	1,015,407,328.53	74,830,324.24
筹资活动产生的现金流量净额	342,751,153.86	198,845,203.46	432,261,578.28	134,334,291.74
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	-13,993,810.60	16,154,261.56	-132,003,295.36	-7,672,999.77
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	349,019,988.12	30,420,180.74	290,701,324.61	76,116,823.77

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

#### 4.5 审计报告

审计意见：未经审计

广州恒运企业集团股份有限公司董事会  
二 九 年 十 月 二 十 四 日