

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2010-006

广州恒运企业集团股份有限公司 2009 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

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

1.2 公司年度财务报告已经立信羊城会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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	广州萝岗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	http://www.hengyun.com.cn
电子信箱	hengyun@public.guangzhou.gd.cn

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	zhanghui@hengyun.com.cn	

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	2,889,533,102.15	2,811,139,085.28	2.79%	2,172,431,825.06
利润总额	595,047,690.19	-75,525,799.37	887.87%	265,680,588.77
归属于上市公司股东的净利润	252,524,838.37	-53,490,615.46	572.09%	9,616,774.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	202,608,276.89	-55,682,558.41	463.86%	114,085,551.86
经营活动产生的现金流量净额	535,005,053.66	139,766,204.58	282.79%	321,807,432.56
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	6,269,319,086.30	5,265,998,866.88	19.05%	4,601,092,846.40
归属于上市公司股东的所有者权益	946,989,507.20	694,464,668.83	36.36%	747,955,284.29
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：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.9475	-0.2007	572.10%	0.0361
稀释每股收益 (元/股)	0.9475	-0.2007	572.10%	0.0361
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.7602	-0.2089	463.91%	0.4281
加权平均净资产收益率 (%)	30.77%	-7.42%	38.19%	1.25%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	24.69%	-7.72%	32.41%	14.82%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	2.01	0.52	286.54%	1.21
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.55	2.61	36.02%	2.81

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-2,536,792.30	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	18,709,119.15	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	41,702,833.75	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,866,038.09	
少数股东权益影响额	-1,862,825.78	
所得税影响额	-4,229,735.25	
合计	49,916,561.48	-

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	147,918,565	55.50%				-147,917,777	-147,917,777	788	0.00%
1、国家持股	89,457,355	33.56%				-89,457,355	-89,457,355	0	0.00%
2、国有法人持股	46,468,800	17.44%				-46,468,800	-46,468,800	0	0.00%
3、其他内资持股	11,991,359	4.50%				-11,991,359	-11,991,359	0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	11,991,359	4.50%				-11,991,359	-11,991,359	0	
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	1,051	0.00%				-263	-263	788	0.00%
二、无限售条件股份	118,602,695	44.50%				147,917,777	147,917,777	266,520,472	100.00%
1、人民币普通股	118,602,695	44.50%				147,917,777	147,917,777	266,520,472	100.00%
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	89,457,355	0	0	股改承诺	2009年2月23日
广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	46,468,800	0	0	股改承诺	2009年2月23日
广州黄电投资有限公司	11,991,359	11,991,359	0	0	股改承诺	2009年2月23日
杨舜贤	1,051	263	0	788	高管持股限售	依据有关高管持股变动的法规规定予以解冻和冻结

合计	147,918,565	147,917,777	0	788	—	—
----	-------------	-------------	---	-----	---	---

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						25,796
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	0	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	0	23,000,000	
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	4.50%	11,991,359	0	0	
中国太平洋人寿保险股份有限公司--分红--个人分红	其他	1.53%	4,088,800	0	0	
博时价值增长证券投资基金	其他	1.52%	4,038,937	0	0	
中国光大银行--摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	其他	1.28%	3,400,818	0	0	
中国银行--华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.75%	2,000,000	0	0	
中国农业银行--华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0.70%	1,862,787	0	0	
潘伟君	其他	0.45%	1,193,210	0	0	
王勇	其他	0.39%	1,039,650	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		
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		
中国太平洋人寿保险股份有限公司--分红--个人分红	4,088,800			人民币普通股		
博时价值增长证券投资基金	4,038,937			人民币普通股		
中国光大银行--摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	3,400,818			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		
中国农业银行--华夏平稳增长混合型证券投资基金	1,862,787			人民币普通股		
潘伟君	1,193,210			人民币普通股		
王勇	1,039,650			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	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属于同一控制人下的一致行动人。除上述股东外，其他前十名股东，公司未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

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

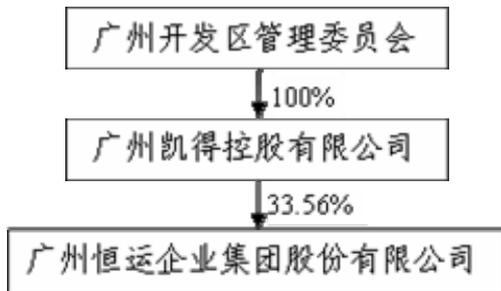
适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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。

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。

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	50	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	68.35	否
洪汉松	副董事长	男	47	2008年09月03日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
郭晓光	董事、总经理	男	51	2008年05月16日	2009年08月31日	0	0	无	68.35	否
陈福华	董事	男	45	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
杨舜贤	董事、副总经理	男	43	2006年08月31日	2009年08月31日	1,051	1,051	无	61.55	否
郭纪琼	董事	男	53	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
钟英华	董事	男	48	2008年09月19日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
吴三清	独立董事	男	44	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	否
简小方	独立董事	男	45	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	否
李江涛	独立董事	男	55	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	否

王世定	独立董事	男	65	2008年09月19日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	否
李鸿生	监事会主席	男	47	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
林毅建	监事	男	43	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
蓝建璇	监事	女	45	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
刘红川	监事	女	39	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	是
黄河	监事	男	50	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	61.55	否
明安金	监事	男	50	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	37.73	否
吴必科	副总经理	男	45	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	61.55	否
朱晓文	副总经理	男	43	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	61.55	否
陈长新	副总经理	男	44	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	61.55	否
张晖	董事会秘书	男	37	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	37.77	否
凌富华	财务负责人	男	41	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	39.82	否
合计	-	-	-	-	-	1,051	1,051	-	579.77	-

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	7	4	3	0	0	否
洪汉松	副董事长	7	4	3	0	0	否
郭晓光	董事	7	4	3	0	0	否
陈福华	董事	7	4	3	0	0	否
杨舜贤	董事	7	4	3	0	0	否
郭纪琼	董事	7	4	3	0	0	否
钟英华	董事	7	4	3	0	0	否
吴三清	董事	7	4	3	0	0	否
简小方	董事	7	4	3	0	0	否
李江涛	董事	7	4	3	0	0	否
王世定	董事	7	4	3	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
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

2009 年公司董事会带领经营班子和全体员工奋力拼搏、抢占机遇、科学发展，取得了恒运发展历史上最好的经营业绩，公司的各项工作都跨上新台阶。在“立足主业、择业发展、科学发展”的战略指导下，公司全年工作重点主要体现在以下四个方面：一是在发电供热主业方面。公司面对全行业发电量下滑的不利局面，力争发电任务，合理统筹各机组运行；同时，充分利用 2009 年煤炭采购成本下降的有利因素，确保达到公司保安全、多发电、满发电、保供热、低成本的目标。截止到 2009 年 11 月 30 日，公司已完成全年 58.01 亿千瓦时上网发电任务。全年总共完成上网电量 61.46 亿千瓦时（含投资企业，下同），比全年 58.01 亿千瓦时上网发电任务增加 5.95%，为今年公司实现较好效益打下坚实基础；二是在重大资产重组方面。为夯实公司主业，扩大公司权益机组，提高盈利能力，同时理顺公司与恒运 C、D 厂治理结构及管理体制，公司通过发行股票购买恒运 C、D 厂部分股权。三是在对外投资发展方面。公司在不断稳固电力主业的基础上，加紧对新的投资项目的研究跟踪，利用区位优势、抓住发展机遇，公司于 2009 年 5 月获得中国证监会批准完成收购广州证券 20.025% 股权，并参与了广州证券增资扩股以支持广州证券做大做强，实现对公司业绩的支持；公司下属锦泽房地产公司加快科学城地块开发建设，争取尽早对外销售，以实现投资回报。四是在企业文化建设方面。公司全面实施企业文化的建设，通过构建“和睦、和衷、和谐”的“三和文化”及“忠诚、责任、执行、感恩、奉献、创新”的企业核心价值观，不断增强公司的凝聚力、向心力、战斗力，同时，也成为推动公司发展的精神动力。2009 年公司持续发展呈现出良好的势头，经营业绩大幅提高，在证券市场上得到广大投资者的关注和认可。

1、科学管理，精心安排，全力以赴抓好发电主业生产。2009 年公司利用机组运行稳定、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，公司 2009 年实现上网电量达到 61.46 亿千瓦时（含投资企业，下同），公司 2009 年实现的营业收入为 28.90 亿元，同比增长 2.81%，为取得稳定良好的经济效益奠定了基础。

2、恒运（D）厂机组永久出线工程建设方面，恒运（D）厂 2 台 30 万千瓦机组 220KV 出线工程于 2009 年 12 月 30 日竣工送电，该工程的顺利竣工使恒运（D）厂 2 台 30 万千瓦机组不能满负荷发电的问题得到解决，对恒运（D）厂生产经营产生积极影响。

3、抓好燃煤采购，做好成本控制。面对新的形势和新的变化，公司经营班子科学决策和统筹安排，把握市场动态，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。

4、依法合规推进重大资产重组工作。截止到本报告期末，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，力争早日完成重大资产重组工作。公司自开展重大资产重组工作以来的具体进展情况见公告（详见 2009 年 9 月 11 日、2009 年 10 月 15 日、2009 年 11 月 17 日、2009 年 12 月 16 日、2010 年 1 月 14 日、2010 年 2 月 23 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn））。

5、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。

6、报告期内，公司完成收购广州证券 20.025% 股权，并参与广州证券增资扩股。公司参与广州证券增资扩股的事项已于第六届董事会第二十次会议及第二十一次会议审议通过（详见 2009 年 6 月 27 日、8 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告）。广州证券增资扩股方案已得到中国证监会的核准并完成注资工作，公司所持广州证券为 21.82% 股权，为广州证券第二大股东。

7、报告期内，公司控股的锦泽公司正加快推进项目建设及开发的进度，力争尽早对外销售。

8、全面提升管理水平，为实现可持续发展奠定基础。一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进行全面修编，建立起一套比较完整的三标管理文件体系，规范了工作程序，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。二是推进巩固企业文化体系建设。加快推广实施企业文化建设工程，促进公司和谐稳定发展，提升公司的软实力。

9、公司 2 台 5 万千瓦机组和恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组根据《广州市小火电机组关停方案》，已于 2007 年计提资产减值准备。上述 3 台 5 万千瓦机组已于 2009 年关停（具体内容详见 2007 年 7 月 6 日、2009 年 4 月 24 日、2009 年 12 月 9 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告）。公司妥善解决人员安置工作及依法依规处理关停机组资产处置清算工作。

10、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激烈的市场竞争，影响发电企业的利润空间。公司以“立足主业、择业发展、科学发展”的经营发展战略，在做大做强主业的同时，在金融、地产等领域寻求新突破，拓展或延伸产业的发展。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力	264,307.70	188,525.92	28.67%	0.75%	-21.94%	20.73%
蒸汽	19,487.79	14,372.51	26.25%	32.48%	-1.94%	25.89%
脱硫剂	145.89	89.92	38.36%	100.00%	100.00%	100.00%
合计	283,941.38	202,988.35	28.51%	2.49%	-20.76%	20.97%
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：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
广东地区	283,941.38	2.49%

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

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，2009 年度合并报表归属母公司所有者净利润为 252,524,838.37 元，母公司报表净利润为 49,796,112.88 元。母公司 2009 年实现净利润为 49,796,112.88 元，加上年初未分配利润为 -23,485,297.94 元，年末可供分配利润为 26,310,814.94 元，提取 10% 法定盈余公积 2,631,081.49 元，可供股东分配利润为 23,679,733.45 元。母公司 2009 年实现的净利润主要来源于两部分收益：①收购广州证券有限责任公司 20.025% 股权，按公允价值确认该投资成本时，其低于初始投资成本（即实际支付成本，含相关税费）的差额 4,170.28 万元一次性计入 2009 年度营业外收入（该部分

属于非经常性损益);②按权益法核算确认 2009 年对广州证券有限责任公司的投资收益 2,561.76 万元,上述两部分收益在 2009 年度均没有取得实际的现金流入。因此,建议 2009 年度不进行现金分红和送股,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。

公司最近三年现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2008 年	0.00	-53,490,615.46	0.00%	60,435,263.33
2007 年	0.00	9,616,774.15	0.00%	113,925,878.79
2006 年	63,965,102.40	140,220,035.75	45.62%	168,274,207.04
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				199.17%

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
<p>母公司 2009 年实现的净利润主要来源于两部分收益:①收购广州证券有限责任公司 20.025% 股权,按公允价值确认该投资成本时,其低于初始投资成本(即实际支付成本,含相关税费)的差额 4,170.28 万元一次性计入 2009 年度营业外收入(该部分属于非经常性损益);②按权益法核算确认 2009 年对广州证券有限责任公司的投资收益 2,561.76 万元,上述两部分收益在 2009 年度均没有取得实际的现金流入。因此,建议 2009 年度不进行现金分红和送股,也不进行资本公积金转增股本。</p>	<p>为保证母公司正常经营的资金需要。</p>

§ 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

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

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

报告期内,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股改承诺事项已履行完毕,并于 2009 年 2 月 23 日解除限售。

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	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	1、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后二十四个月内不上市交易。 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%。	承诺履行完毕
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺(含追加承诺)	无	无	无

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 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

适用 不适用

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
广州证券有限责任公司	734,416,000.00	312,970,000	21.82%	760,033,639.18	25,617,639.18	25,617,639.18	长期股权投资	收购及增资
合计	734,416,000.00	312,970,000	-	760,033,639.18	25,617,639.18	25,617,639.18	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	0.00	0.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	0.00	0.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	0.00	0.00
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

§ 8 监事会报告

适用 不适用

2009 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 7 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、2009 年 4 月 14 日，公司第六届监事会第五次会议在恒运大厦 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 2008 年度监事会工作报告、2008 年度总经理工作报告、2008 年度财务报告、2008 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 2009 年 4 月 15 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2009 年 8 月 20 日，公司第六届监事会第六次会议在恒运大厦 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 2009 年半年度报告及摘要。此次会议决议公告刊登于 2009 年 8 月 21 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

2009 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 2009 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，公司第六届董事会第二十二次审议通过《公司发行股份购买资产暨关联交易预案》，由于该交易对象中国有股东广州开发区工业发展集团有限公司、广州市国营黄陂农工商联合公司与公司控股股东广州凯得控股有限公司为同一实际控制人控制的关联方，本次交易行为构成关联交易。本次交易价格、发行股数是经具有证券业务资格和国有资产评估资质的中介机构评估，并经有权国有资产监督管理部门核准的评估值确定，须报股东大会批准。

报告期内，公司下属子公司恒运 D 厂（公司持股 52%）2 x 300MW 机组按“上大压小”方式取得电力建设容量，依据穗节减办[2008]1 号文件，原则上按每千瓦 200 元的标准补偿替代小机组的容量。恒运 D 厂对恒运 B 厂（公司持股 5%）被替代的 1 台 5 万千瓦小火电机组容量，按 200 元/千瓦进行补偿，补偿费用为 1000 万元。上述交易价格由政府确定，交易公平，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**

是否审计	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	(2010) 羊查字第 18108 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	凌富华
引言段	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）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2009 年度的利润表和合并利润表、2009 年度的现金流量表和合并现金流量表、2009 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	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。
注册会计师责任段	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。
审计意见段	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 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	立信羊城会计师事务所有限公司
审计机构地址	广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼
审计报告日期	2010 年 03 月 09 日
注册会计师姓名	
谢岷、吴震	

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

2009 年 12 月 31 日

单位：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	620,808,891.67	131,161,049.37	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	246,918,326.47	310,463.88	488,905,518.20	26,723,831.31
预付款项	15,590,642.41		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	1,402,429.67	530,104.00	234,405,412.18	233,675,099.00
买入返售金融资产				
存货	651,959,388.65	4,214,499.42	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	812,498.02	35,417.25	1,330,711.41	40,495.62
流动资产合计	1,537,492,176.89	136,251,533.92	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	762,010,110.73	1,534,174,535.53	1,976,471.55	774,140,896.35
投资性房地产	2,697,698.04	2,697,698.04	2,812,765.80	2,812,765.80
固定资产	3,668,510,597.76	133,636,654.10	3,783,842,334.87	125,874,852.96
在建工程	99,481,266.25		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	69,987,473.23	740,983.00	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	97,895,526.06		94,800,002.01	
递延所得税资产	20,678,485.38	4,536,834.09	51,293,708.86	5,272,546.35
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,731,826,909.41	1,675,786,704.76	4,061,579,566.29	921,152,895.30
资产总计	6,269,319,086.30	1,812,038,238.68	5,265,998,866.88	1,231,787,029.73
流动负债：				
短期借款	1,204,500,000.00	430,000,000.00	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	254,617,728.08	4,844,046.83	363,552,346.01	1,433,864.26
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	28,723,024.41	5,104,218.46	9,775,688.79	6,126,750.38
应交税费	86,819,904.42	1,404,976.86	69,231,678.47	4,489,490.94
应付利息	5,971,868.46	1,637,707.50	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	25,234,045.71	21,654,647.94	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	363,000,000.00		263,000,000.00	
其他流动负债	22,224,223.89	18,147,336.43	29,030,923.39	21,090,185.44
流动负债合计	1,991,187,589.88	482,889,728.93	2,006,776,506.71	332,434,632.86
非流动负债：				
长期借款	2,096,000,000.00	680,000,000.00	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	554,243.00		578,134.40	
其他非流动负债	32,942,901.50	662,200.00	9,738,200.00	662,200.00
非流动负债合计	2,129,497,144.50	680,662,200.00	1,692,805,334.40	300,662,200.00
负债合计	4,120,684,734.38	1,163,551,928.93	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	151,761,048.83	131,802,693.55	149,129,967.34	129,171,612.06
一般风险准备				
未分配利润	310,329,020.21	23,679,733.45	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	946,989,507.20	648,486,309.75	694,464,668.83	598,690,196.87
少数股东权益	1,201,644,844.72		871,952,356.94	
所有者权益合计	2,148,634,351.92	648,486,309.75	1,566,417,025.77	598,690,196.87
负债和所有者权益总计	6,269,319,086.30	1,812,038,238.68	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

9.2.2 利润表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：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	2,889,533,102.15	178,306,480.63	2,811,139,085.28	319,821,747.78
其中：营业收入	2,889,533,102.15	178,306,480.63	2,811,139,085.28	319,821,747.78
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,376,112,173.65	207,579,894.84	2,890,333,635.07	349,574,279.70
其中：营业成本	2,047,349,640.44	149,138,168.66	2,564,524,364.81	297,699,539.74
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	23,775,554.09	2,814,451.27	21,791,037.26	2,996,429.77

销售费用	3,536,394.02	509,666.67	2,050,603.60	696,272.27
管理费用	134,434,289.25	15,307,267.91	110,011,606.33	15,091,846.08
财务费用	166,799,654.57	39,652,580.21	191,916,634.82	33,090,191.84
资产减值损失	216,641.28	157,760.12	39,388.25	
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）	25,617,639.18	35,417,639.18		79,800,715.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,617,639.18	25,617,639.18		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	539,038,567.68	6,144,224.97	-79,194,549.79	50,048,184.05
加：营业外收入	61,467,382.76	44,867,889.31	4,763,639.63	182,000.00
减：营业外支出	5,458,260.25	379,740.42	1,094,889.21	161,703.12
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	595,047,690.19	50,632,373.86	-75,525,799.37	50,068,480.93
减：所得税费用	142,630,364.04	836,260.98	-7,139,662.70	2,709,551.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	452,417,326.15	49,796,112.88	-68,386,136.67	47,358,929.39
归属于母公司所有者的净利润	252,524,838.37	49,796,112.88	-53,490,615.46	47,358,929.39
少数股东损益	199,892,487.78	0.00	-14,895,521.21	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.9475		-0.2007	
（二）稀释每股收益	0.9475		-0.2007	
七、其他综合收益	0.00		0.00	
八、综合收益总额	452,417,326.15	49,796,112.88	-68,386,136.67	47,358,929.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	252,524,838.37	49,796,112.88	-53,490,615.46	47,358,929.39
归属于少数股东的综合收益总额	199,892,487.78	0.00	-14,895,521.21	0.00

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

2009 年 1-12 月

单位：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	3,632,463,499.01	232,773,241.57	3,152,720,569.28	391,500,560.65
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	4,314,712.94	2,961,128.24	230,172.03	
收到其他与经营活动有关的现金	78,959,767.79	21,167,298.15	15,589,722.09	1,592,783.40
经营活动现金流入小计	3,715,737,979.74	256,901,667.96	3,168,540,463.40	393,093,344.05
购买商品、接受劳务支付的现金	2,516,173,513.28	119,881,261.55	2,552,697,808.42	323,270,931.42
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	187,772,286.18	23,904,822.21	152,266,064.37	22,207,966.61
支付的各项税费	368,704,403.17	19,630,914.27	287,402,801.14	23,891,917.11
支付其他与经营活动有关的现金	108,082,723.45	11,400,197.56	36,407,584.89	7,452,605.14
经营活动现金流出小计	3,180,732,926.08	174,817,195.59	3,028,774,258.82	376,823,420.28
经营活动产生的现金流量净额	535,005,053.66	82,084,472.37	139,766,204.58	16,269,923.77
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		9,800,000.00		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	271,719.21		486,742.50	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	21,600,000.00		12,767,572.41	
投资活动现金流入小计	21,871,719.21	9,800,000.00	13,254,314.91	79,845,715.97
购建固定资产、无形资产和	346,258,356.11	598,426.73	263,326,305.08	4,356,410.03

其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	487,988,076.45	487,988,076.45	204,500,000.00	233,500,000.00
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	834,246,432.56	488,586,503.18	467,826,305.08	237,856,410.03
投资活动产生的现金流量净额	-812,374,713.35	-478,786,503.18	-454,571,990.17	-158,010,694.06
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		21,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	130,000,000.00		21,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,841,500,000.00	1,490,000,000.00	1,789,884,490.58	320,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	29,000,000.00	29,000,000.00	15,515,034.27	15,515,034.27
筹资活动现金流入小计	3,000,500,000.00	1,519,000,000.00	1,826,399,524.85	335,515,034.27
偿还债务支付的现金	2,260,500,000.00	950,000,000.00	1,223,075,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,862,161.51	39,885,593.15	298,954,555.47	35,243,209.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	200,000.00		97,534,208.38	
支付其他与筹资活动有关的现金	17,153,085.85	15,517,245.85	49,255,005.04	48,054,958.54
筹资活动现金流出小计	2,468,515,247.36	1,005,402,839.00	1,571,284,560.51	263,298,168.34
筹资活动产生的现金流量净额	531,984,752.64	513,597,161.00	255,114,964.34	72,216,865.93
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	254,615,092.95	116,895,130.19	-59,690,821.25	-69,523,904.36
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	617,628,891.67	131,161,049.37	363,013,798.72	14,265,919.18

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 合并所有者权益变动表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年度

单位：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	专项储备	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	专项储备	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		60,435,263.33		871,952,356.94	1,566,417,025.77	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
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	266,521,260.00	218,378,178.16			149,129,967.34		60,435,263.33		871,952,356.94	1,566,417,025.77	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
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,631,081.49		249,893,756.88		329,692,487.78	582,217,326.15							-53,490,615.46		-91,429,729.59	-144,920,345.05
(一) 净利润							252,524,838.37		199,892,487.78	452,417,326.15							-53,490,615.46		-14,895,521.21	-68,386,136.67
(二) 其他综合收益																				

2. 盈余公积转增资本 (或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	266,521,260.00	218,378,178.16		151,761,048.83	310,329,020.21		1,201,644,844.72	2,148,634,351.92	266,521,260.00	218,378,178.16			149,129,967.34		60,435,263.33		871,952,356.94	1,566,417,025.77		

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

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06		-23,485,297.94	598,690,196.87	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06		-70,844,227.33	551,331,267.48
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																

二、本年年初余额	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06	-23,485,297.94	598,690,196.87	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06	-70,844,227.33	551,331,267.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,631,081.49	47,165,031.39	49,796,112.88						47,358,929.39	47,358,929.39
（一）净利润						49,796,112.88	49,796,112.88						47,358,929.39	47,358,929.39
（二）其他综合收益														
上述（一）和（二）小计						49,796,112.88	49,796,112.88						47,358,929.39	47,358,929.39
（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					2,631,081.49	-2,631,081.49								
1. 提取盈余公积					2,631,081.49	-2,631,081.49								
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														

(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	266,521,260.00	226,482,622.75			131,802,693.55		23,679,733.45	648,486,309.75	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06		-23,485,297.94	598,690,196.87

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

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

广州恒运企业集团股份有限公司

二〇一〇年三月十日