

广州恒运企业集团股份有限公司
GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2010 年半年度报告



二 一 年八月



目 录

第一节	重要提示及释义.....	3
第二节	公司基本情况.....	4
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第五节	董事会报告.....	7
第六节	重要事项.....	11
第七节	财务报告（未经审计）.....	14
第八节	备查文件.....	15



广州恒运企业集团股份有限公司 2010 年半年度报告

第一节 重要提示及释义

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。

没有董事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司董事长黄中发先生、总经理郭晓光先生及会计机构负责人凌富华先生声明:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。

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) 锦泽公司:指广州锦泽房地产开发有限公司
- (十) 恒隆公司:指龙门县恒隆环保钙业有限公司
- (十一) 广州证券:指广州证券有限责任公司
- (十二) 凯得控股公司:指广州凯得控股有限公司
- (十三) 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。



第二节 公司基本情况

一、公司基本情况

- (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.
公司英文名称缩写： Hengyun Group
- (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： 广州市萝岗区西基工业区西基路
公司办公地址： 广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6~6M 层
邮政编码： 510730
公司国际互联网网址： <http://www.hengyun.com.cn>
电子信箱： hengyun@public.guangzhou.gd.cn
- (五) 公司信息披露选定报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
中国证监会指定登载半年度报告网站：<http://www.cninfo.com.cn>
半年度报告备置地点： 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： 000531
- (七) 其他有关资料：
1、公司首次注册登记日期： 1992 年 11 月 30 日
地 点： 广州市工商行政管理局
2、企业法人营业执照注册号： 440101000078533
3、税务登记号码： 440101231215412
4、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： 广州市林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼



二、报告期主要财务数据和指标

(一) 主要财务数据和指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	6,326,663,485.27	6,269,319,086.30	0.91%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,021,576,992.24	946,989,507.20	7.88%
股本	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)	3.83	3.55	7.89%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入	1,447,518,267.60	1,373,576,559.09	5.38%
营业利润	216,398,699.39	233,157,073.29	-7.19%
利润总额	217,668,053.90	277,644,891.35	-21.60%
归属于上市公司股东的净利润	71,629,129.02	126,791,006.99	-43.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,814,453.24	82,268,883.18	-13.92%
基本每股收益(元/股)	0.2688	0.4757	-43.49%
稀释每股收益(元/股)	0.2688	0.4757	-43.49%
净资产收益率(%) (全面摊薄)	7.01%	15.44%	减少 8.43 个百分点
净资产收益率(%) (加权平均)	7.29%	16.73%	减少 9.44 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-11,303,292.63	-138,614,013.23	91.85%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	-0.52	92.31%

注：1、报告期内，归属于上市公司股东的净利润、每股收益同比下降主要是因为 2009 年上半年确认收购广州证券时初始投资成本减除公司实际支付的股权受让款及其他必要支出后形成的投资差额 4,170 万元为当期营业外收入，属于非经常性损益，本期未发生此项业务。此外，今年以来燃煤采购成本提高，使本期发电主业盈利有所下降。

2、报告期内，经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额大幅上升主要因为主要是上年同期公司控股子公司锦泽公司因项目开发支付土地出让金 5.3 亿元，而报告期内公司未发生此项业务。

(二) 2010 年上半年“扣除非经常性损益后的净利润”中，扣除的项目及相关金额如下：

单位：(人民币)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	-57,832.52	
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	856,336.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	470,850.25	
少数股东权益影响额	-143,780.40	
所得税影响额	-310,898.33	
合计	814,675.78	-



第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内未发生因送股、配股、增发新股、可转换公司债券转股、实施股权激励计划、或其他原因引起的股份总数及结构变动。

二、股东情况

(一) 截止报告期末, 公司股东总数为 27,757 户。

(二) 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

(单位:股)

股东总数		27,757			
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	境内非国有法人	2.66%	7,088,853	0	0
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	境内非国有法人	1.96%	5,219,581	0	0
博时价值增长证券投资基金	境内非国有法人	0.71%	1,888,416	0	0
山东省国际信托有限公司-新价值 4 号集合信托	境内非国有法人	0.56%	1,496,802	0	0
潘伟君	境内自然人	0.47%	1,262,863	0	0
方锦奎	境内自然人	0.41%	1,092,200	0	0
广东粤财信托有限公司-新价值 2 期	境内非国有法人	0.40%	1,073,171	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	7,088,853		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	5,219,581		人民币普通股		
博时价值增长证券投资基金	1,888,416		人民币普通股		
山东省国际信托有限公司-新价值 4 号集合信托	1,496,802		人民币普通股		
潘伟君	1,262,863		人民币普通股		
方锦奎	1,092,200		人民币普通股		
广东粤财信托有限公司-新价值 2 期	1,073,171		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。				



三、公司控股股东情况

报告期内公司控股股东无变更，仍为广州凯得控股有限公司。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变动。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内，李江涛先生因个人原因辞去本公司独立董事职务，一并辞去本公司董事会战略委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会委员职务。由于李江涛先生的辞职导致公司董事会的独立董事人数低于法定人数。因此，根据相关规定，在本公司新独立董事未选出之前继续履行独立董事职责。具体内容详见《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2010年4月24日公告。此外，公司无其他董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

第五节 董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

2010年上半年，全球经济回暖及我国经济的回升向好，用电需求持续上升。公司继续深入贯彻“立足主业，择业发展”的发展战略，坚持“电为核心、适度整合、产融结合、协同发展”的发展理念。公司管理层科学研判经济形势，积极应对经济环境的变化。

主营业务方面，公司坚持以“抓指标、促电量”为重点。面对燃煤采购成本上升，公司将2010年定为“节约年”，强化管理，深入开展综合计划管理、全面预算管理，开源节流，增收节支，采取一系列有效措施降低费用。

积极推进重大资产重组工作，夯实电力主业。报告期内，经过各方努力和配合，先后完成了尽职调查、重组报告书及其他一整套申报材料的制作，并于3月9日经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过，3月30日经股东大会审议通过，于3月31日上报中国证监会审核。

择业发展方面，一方面加强对投资企业的管理，另一方面积极探索新项目，寻求新的利润增长点。

内部管理方面，深入开展标准化管理，着力完善三标管理体系，使管理体系更加规范、精细、科学，运作更加顺畅。大力推进绩效考核体系的建设和人力资源的积累与培育，进一



步增强公司的可持续发展能力和竞争力。深入推进企业文化建设，促进企业和谐发展。同时，进一步完善集团公司对下属企业的一体化管理制度，促进下属公司快速发展。

此外，公司针对燃煤机组的特点及环保要求，着眼于公司的长远发展，上半年继续抓好环境保护和节能降耗工作，以世界环保先进电厂为标杆，努力打造所有机组全脱硫、全脱硝的环保一流企业和“绿色电力”品牌，增强公司可持续发展能力。

公司2台5万千瓦机组及恒运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年分别计提了资产减值准备及长期投资减值准备，并已于2009年关停。公司妥善解决上述机组关停后的人员安置工作并依法依规进行关停机组资产处置清算工作。

报告期内，公司实现营业总收入144,751.83万元，比去年同期增加7,394.17万元，增长5.38%；营业利润为21,639.87万元，比去年同期下降1,675.84万元，降低7.19%；归属于上市公司股东的净利润为7,162.91万元，比去年同期减少5,516.19万元，降低43.51%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为7,081.45万元，比去年同期减少1,145.44万元，降低13.92%。

(单位：人民币元)

项 目	2010年1至6月	2009年1至6月	增减幅度(%)
营业总收入	1,447,518,267.60	1,373,576,559.09	5.38%
营业利润	216,398,699.39	233,157,073.29	-7.19%
归属于上市公司股东的净利润	71,629,129.02	126,791,006.99	-43.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,814,453.24	82,268,883.18	-13.92%
现金及现金等价物净增加额	-221,487,621.07	-74,082,672.61	-198.97%
	2010年6月30日	2010年1月1日	
总资产	6,326,663,485.27	6,269,319,086.30	0.91%
股东权益(不含少数股东权益)	1,021,576,992.24	946,989,507.20	7.88%

变动的主要原因：

归属于上市公司股东的净利润大幅下降主要因为2009年上半年公司确认了对广州证券投资的营业外收入4,170万元，该部分为非经常性损益，本期无此项收入。此外，今年以来燃煤市场及运力市场紧张，导致生产成本有所增加。

现金及现金等价物增加额较上年同期显著减少主要原因是2009年底提前收到应在2010年1月收回的售电款，致使现金及现金等价物的期初数增加；本期煤炭及运输价格同比大幅上涨，致使本期支付的燃料采购成本同比增加；恒运C厂2台机组停机脱硫技改与大修，在此期间不仅没有发电收入，反而需要支付技改与大修费用，以及日常的经营性固定支出。

二、报告期内公司主营业务范围及经营状况

(一) 主营业务范围

公司的主营业务为电力、热力的生产和销售，目前公司控股的恒运C厂和恒运D厂装机容量



量为102万千瓦。

(二) 主营业务的经营状况

在电力主业方面，上半年，公司努力克服恒运 C 厂机组脱硫改造及大修停机的困难，统筹安排，提高机组运行效率。报告期内，公司完成上网电量 29.84 亿千瓦时，同比增加 1.15%，完成广东省发改委下达的年度上网电量计划的 49.40%，其中：恒运 C 厂完成 43.28%，恒运 D 厂完成 53.17%，基本完成上半年发电任务。面对煤价、运力等生产成本升高等不利因素的影响，公司积极开展综合计划管理、预算管理，提高精细化管理水平并取得初步成效。

报告期公司主营业务按行业、产品分类列示如下：

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
工业	141,978.37	108,567.83	23.53%	5.11%	12.43%	减少 4.98%
主营业务分产品情况						
电力销售	128,771.81	98,037.41	23.87%	3.12%	9.62%	减少 4.51%
热力销售	13,052.15	10,429.92	20.09%	27.97%	46.22%	减少 9.97%
脱硫剂	154.41	100.50	34.91%	-	-	增加 34.91%

(三) 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	141,978.37	5.11%

(四) 报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

(五) 报告期内主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比未发生重大变化。

(六) 报告期内不存在对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(七) 报告期内公司的利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

主要是 2009 年 6 月，公司完成收购广州证券 20.025% 股权时初始投资成本减除公司实际支付的股权受让款及其他必要支出后产生的投资差额 41,702,833.75 元，按《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的相关规定计入 2009 年 1-6 月损益，为非经常性损益，本期公司未发生此项业务。

(八) 报告期内公司来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上(含 10%) 的情况。

公司持有广州证券 21.82% 股权，广州证券的主营业务为证券(含境内上市外资股)的代理买卖、代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证、代理登记开户、证券的自营买卖、证券(含境内上市外资股)的承销(含主承销)等。报告期内，该公司实现净利润 5,361.30 万元。



（九）经营中的问题与困难

预计下半年煤炭市场仍将总体偏紧，但趋于缓和，煤炭价格已出现小幅下调的态势。公司将密切关注市场变化，及时掌握市场信息和动态，根据市场情况采取灵活的采购措施，抓住“神华”、“中煤”等大型供应商“保亚运、服务亚运”的契机，加强与燃煤供应商、运输方及港口的沟通，最大限度地降低成本，提高装卸效率，确保燃料的稳定供应。

三、投资情况

（一）公司持有恒运 B 厂 5% 股权，该公司拥有 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，主营电力生产与销售。公司根据《广州市小火电机组关停方案》，已于 2007 年对该机组计提长期投资减值准备，该机组于 2009 年关停。报告期内，该公司净利润-84.66 万元。

（二）本公司持有恒运 C 厂 45% 股权，为该公司第一大股东。该公司以电力的生产与销售为主营业务，目前拥有 2 台 21 万千瓦机组，注册资本为 56,000 万元。报告期内，该公司实现净利润 4,689.70 万元。

（三）本公司持有恒运 D 厂 52% 股权，为该公司第一大股东。该公司的经营范围为电力、热力的生产和销售，注册资本为 85,000 万元。报告期内，该公司实现净利润 11,936.20 万元。

（四）公司持有恒运热力公司 98% 股权。该公司注册资本为 546 万元，主营业务为生产、供应蒸汽。报告期内，该公司实现净利润 816.41 万元。

（五）公司持有东区热力公司 70% 股权，该公司目前注册资本为 4,500 万元，主营业务为生产、供应蒸汽。报告期内，该公司实现净利润 314.96 万元。公司取得现金分红 245.00 万元。

（六）本公司间接持恒隆公司 49.9% 股权（该公司由恒运 C 厂占 30% 股权与恒运 D 厂占 70% 股权出资共建），目前注册资本为 3000 万元，主营业务为消石灰、石粉、轻质碳酸钙产品。报告期内，该公司实现净利润 276.75 万元。

（七）公司持有锦泽公司 58% 股权，该公司目前注册资本为 1.8 亿元（该公司在 2009 年 1 月 20 日向股东广州永龙建设投资有限公司发行 1.3 亿元优先股，使本公司对锦泽公司的持股比例下降为 16.11%，该优先股在股东会没有投票决策权，每年按 5.94% 支付固定股利。上述发行优先股事项不改变本公司对锦泽公司的控制权。公司合计享有表决权仍为 58%）。锦泽公司于 2008 年 11 月成立，主营业务为房地产开发经营、物业管理、房地产中介服务、建筑装饰。报告期内，该公司已完成设计以及规划报建及总包招标工作，并取得了临时施工许可证。

（八）公司持有广州证券 21.82% 股权，广州证券目前注册资本为 143,428.00 万元，主营业务为证券（含境内上市外资股）的代理买卖、代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证、代理登记开户、证券的自营买卖、证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）等。报告期内，该公司实现净利润 5,361.30 万元。公司按权益法核算确认投资收益 1,169.84



万元，报告期内公司取得广州证券现金分红 3,457.20 万元。

四、下半年经营计划

今年下半年，公司将积极把握电力市场的有利形势，充分发挥机组潜能，严格控制机组非计划停运。确保亚运期间安全稳定供电，力争完成全年电力生产任务。同时，努力降低生产成本，提高效益。

公司继续推进重大资产重组工作。根据广州市人民政府国有资产管理委员会《关于延长广州恒运企业集团股份有限公司重大资产重组相关评估结果使用有效期的批复》（穗国资批[2010]85号），同意北京天健兴业资产评估有限公司出具的《资产评估报告书》[天兴评报字（2009）第353-1号、天兴评字（2009）第353-2号]的评估结果使用有效期延至2010年12月31日。公司争取资产重组方案早日获得中国证监会的核准。

进一步强化企业内部管理及企业文化建设，建立完善的管理体制及考核机制。制定公司对下属企业一体化管理模式。

加快推进锦泽公司房地产项目建设、恒隆公司二、三期工程建设、热力公司供热管网改造工程建设及集中供热项目的建设；依法依规推进公司两台5万千瓦机组及恒运B厂一台5万千瓦机组关停后的资产处置及清算工作。

五、公司未有会计师事务所出具上年度“非标准审计报告”的情况。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，完善治理结构、规范公司运作，加强信息披露管理工作。股东大会、董事会、监事会和经理层分别按其职责行使决策权、监督权、执行权，形成相互制衡的关系。公司董事会战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会已按照各自的职责范围开展了相关工作。目前，公司各项治理制度基本健全、经营运作规范、法人治理结构完善，符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

报告期内，公司根据广东省证监局《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》（广东证监〔2010〕30号）的要求，对公司信息披露制度的建立与执行情况进行了自查，进一步完善了公司治理制度。并制定了《公司外部信息报送和使用管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司重大信息内部报告制度》、《公司内幕信息知情人管理制度》等制度。同时，组织高管人员深入学习《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理



办法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规，切实提高对规范信息披露工作的认识，避免不合规的交易发生。此外，按照广东省证监局《转发省政府办公厅关于积极推进部分改制上市国有企业整体上市工作的通知》（广东证监〔2010〕119号）的要求，对公司同业竞争和关联交易情况进行了自查。

公司治理工作是一项长期工作，公司将不断完善治理结构，确保公司运作水平得到持续的提高。

二、以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况

2009年年度公司未进行利润分配，具体内容详见《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2010年3月10日第六届董事会第二十五次会议决议公告及2010年3月31日2009年年度股东大会决议公告。

三、公司 2010 年中期利润分配方案

公司 2010 年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

四、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但延续到本期的重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内公司无资产收购、出售事项，也无以前期间发生但延续到本期的资产收购、出售事项。

六、持有非上市金融企业股权情况

单位：(人民币)元

所持对象名称	初始投资金额	持股数量(股)	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
广州证券有限责任公司	734,416,000.00	312,970,000	21.82%	740,118,356.35	11,698,361.15	-19,915,282.83
合计	734,416,000.00	312,970,000	21.82%	740,118,356.35	11,698,361.15	-19,915,282.83

注：报告期内广州证券实现净利润 53,613,020.83 元，公司按权益法核算确认投资收益 11,698,361.15 元，按广州证券除净损益外的所有者权益变动额相应调整长期股权投资 2,958,356.02 元，另外，报告期内公司取得广州证券现金分红 34,572,000.00 元。公司按规定冲减公司对广州证券长期投资账面价值 34,572,000.00 元。综合上述因素，报告期公司对广州证券长期股权投资账面价值减少 19,915,282.83 元，即报告期所有者权益变动为 -19,915,282.83 元。



七、报告期内公司未发生重大关联交易事项

报告期内，公司第六届董事会第二十五次会议及2009年年度股东大会审议通过了《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报告书（草案）》。由于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控制的关联方，本次交易行为构成关联交易。（具体内容详见2010年3月10日、3月31日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网）。目前，该事项已报送证监会待证监会核准。

八、报告期重大合同及其履行情况

（一）报告期内公司无托管、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，也无以前期间发生但延续到本期的上述事项。

（二）报告期内公司无重大担保事项，也无以前期间发生但延续到本期的重大担保事项。

（三）报告期内公司无重大委托他人进行现金管理的事项，也无以前期间发生但延续到本期的上述事项。

（四）公司控股子公司东区热力公司（公司占70%股权）与浦东发展银行广州分行2010年7月签署借款合同，由本公司控股子公司恒运热力公司（公司占98%股权）作为保证人，取得借款1,000万元，借款保证期限为2010年7月29日至2011年7月28日。截至报告日止，东区热力公司向浦东发展银行广州分行借款1,000万元。

2010年8月，本公司控股子公司恒运热力公司通过董事会决议，同意恒运热力公司为东区热力公司向深圳发展银行羊城支行借款提供担保，担保借款额度3,000万元，截至报告日止，相关合同仍在办理之中。

九、报告期内公司未有持股5%以上股东报告期内追加股份限售承诺的情况。

十、独立董事对公司关联方对外担保和资金占用情况专项说明和独立意见

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和资金占用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2010年6月30日公司没有对外担保的情况。

3、截止2010年6月30日公司未发生控股股东及其他关联方占用资金的情况。

独立董事：吴三清、简小方

李江涛、王世定



十一、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稽查、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。

十二、报告期内公司接待投资者调研、沟通、采访等活动情况

公司按照《投资者关系管理细则》规定，通过各种方式开展投资者关系管理工作。报告期内，公司以现场参观，二对一沟通等方式认真接待投资者主要是机构投资者（个人投资者基本以电话方式）。公司凭借定期报告等公开资料，就公司日常经营情况及公司发展前景，与投资者进行探讨，未有不公平披露行为。明细如下：

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容	提供的材料
2010.3.18	公司	实地调研	陆凤鸣	公司日常经营情况	定期报告
2010.4.7	公司	实地调研	中信基金组织的调研组	公司日常经营情况	定期报告

十三、已在前一定期报告或临时报告中披露过的重要事项公告索引

日期	公告名称	报刊版面			互联网网站 检索路径
		中国证券报	证券时报	上海证券报	
2010/01/14	2009 年度业绩预告公告	A03	D11	B8	http://www.cninfo.com.cn
	重大资产重组进展公告				
2010/02/23	重大资产重组进展公告	C08	C7	B25 版	
2010/03/2	2009 年度业绩快报公告	B03	D24 版	B16 版	
2010/03/10	第六届董事会第二十五次会议决议公告 关于召开 2009 年年度股东大会通知 第六届监事会第七次会议决议公告 2009 年年度报告摘要 公司购买资产暨关联交易相关问题的专项意见 对外担保的独立意见 发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）	D030 版 D031 版	D8 版	B41-48	
	2010/03/26				
2010/03/31	2009 年度股东大会决议公告 2009 年度股东大会的法律意见书	D007	B8 版	B216	
2010/04/24	独立董事辞职报告 公司 2010 年第一季度季度报告全文 第六届董事会第二十六次会议决议公告	C014 版	B25 版	89	

第七节 财务报告（未经审计）

（详见附录）



第八节 备查文件

- 一、载有董事长亲笔签署的半年度报告文本；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、公司章程。

广州恒运企业集团股份有限公司

董事长：黄中发

二 一 年八月十八日



财务报表（未经审计）

一、资产负债表（未经审计）

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2010 年 06 月 30 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	399,321,270.60	127,747,858.99	620,808,891.67	131,161,049.37
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	444,297,186.31		246,918,326.47	310,463.88
预付款项	6,972,342.04		15,590,642.41	
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	1,611,882.72	112,723.00	1,402,429.67	530,104.00
买入返售金融资产				
存货	775,824,352.46	4,166,343.59	651,959,388.65	4,214,499.42
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,508,365.11	32,351.34	812,498.02	35,417.25
流动资产合计	1,629,535,399.24	132,059,276.92	1,537,492,176.89	136,251,533.92
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	742,094,827.90	1,514,259,252.70	762,010,110.73	1,534,174,535.53
投资性房地产	2,640,164.16	2,640,164.16	2,697,698.04	2,697,698.04
固定资产	3,679,122,931.82	129,315,774.68	3,668,510,597.76	133,636,654.10
在建工程	73,719,566.81	581,378.24	99,481,266.25	
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	68,314,411.58	703,275.70	69,987,473.23	740,983.00
开发支出				
商誉	10,565,751.96		10,565,751.96	
长期待摊费用	103,328,636.58		97,895,526.06	
递延所得税资产	17,341,795.22	4,515,846.66	20,678,485.38	4,536,834.09
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,697,128,086.03	1,652,015,692.14	4,731,826,909.41	1,675,786,704.76



资产总计	6,326,663,485.27	1,784,074,969.06	6,269,319,086.30	1,812,038,238.68
流动负债：				
短期借款	1,420,000,000.00	430,000,000.00	1,204,500,000.00	430,000,000.00
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				
应付账款	179,495,330.03	4,116,987.29	254,617,728.08	4,844,046.83
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	17,928,080.51	4,850,809.04	28,723,024.41	5,104,218.46
应交税费	82,190,750.37	-29,709.22	86,819,904.42	1,404,976.86
应付利息	14,394,296.77	1,488,825.00	5,971,868.46	1,637,707.50
应付股利	96,794.91	96,794.91	96,794.91	96,794.91
其他应付款	21,161,950.49	13,398,283.59	25,234,045.71	21,654,647.94
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	473,000,000.00		363,000,000.00	
其他流动负债	22,938,966.12	18,063,386.75	22,224,223.89	18,147,336.43
流动负债合计	2,231,206,169.20	471,985,377.36	1,991,187,589.88	482,889,728.93
非流动负债：				
长期借款	1,755,000,000.00	680,000,000.00	2,096,000,000.00	680,000,000.00
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	542,297.30		554,243.00	
其他非流动负债	32,867,212.70	662,200.00	32,942,901.50	662,200.00
非流动负债合计	1,788,409,510.00	680,662,200.00	2,129,497,144.50	680,662,200.00
负债合计	4,019,615,679.20	1,152,647,577.36	4,120,684,734.38	1,163,551,928.93
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	221,336,534.18	229,440,978.77	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	151,761,048.83	131,802,693.55
一般风险准备				
未分配利润	381,958,149.23	3,662,459.38	310,329,020.21	23,679,733.45
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,021,576,992.24	631,427,391.70	946,989,507.20	648,486,309.75
少数股东权益	1,285,470,813.83		1,201,644,844.72	
所有者权益合计	2,307,047,806.07	631,427,391.70	2,148,634,351.92	648,486,309.75
负债和所有者权益总计	6,326,663,485.27	1,784,074,969.06	6,269,319,086.30	1,812,038,238.68



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

二、 利润表（未经审计）

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2010 年 1-6 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	1,447,518,267.60	46,508,853.63	1,373,576,559.09	79,355,521.37
其中：营业收入	1,447,518,267.60	46,508,853.63	1,373,576,559.09	79,355,521.37
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,242,817,929.36	81,234,461.59	1,139,253,397.76	93,708,178.83
其中：营业成本	1,096,403,167.55	46,548,426.53	976,257,823.68	68,019,473.77
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	9,812,300.89	729,184.33	11,423,944.15	1,295,699.11
销售费用	2,037,706.17	172,800.00	1,613,638.19	354,666.67
管理费用	54,604,612.88	7,635,217.50	60,484,003.07	5,866,944.50
财务费用	79,828,156.98	26,150,393.35	89,428,447.17	18,171,394.78
资产减值损失	131,984.89	-1,560.12	45,541.50	
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）	11,698,361.15	14,148,361.15	-1,166,088.04	-1,166,088.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,698,361.15	11,698,361.15	-1,166,088.04	-1,166,088.04
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	216,398,699.39	-20,577,246.81	233,157,073.29	-15,518,745.50
加：营业外收入	2,144,058.64	594,374.50	44,863,822.04	44,670,938.91
减：营业外支出	874,704.13	13,414.33	376,003.98	103,577.77
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,668,053.90	-19,996,286.64	277,644,891.35	29,048,615.64
减：所得税费用	61,162,955.77	20,987.43	62,821,883.09	506,085.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	156,505,098.13	-20,017,274.07	214,823,008.26	28,542,530.10
归属于母公司所有者的净利润	71,629,129.02	-20,017,274.07	126,791,006.99	28,542,530.10



少数股东损益	84,875,969.11		88,032,001.27	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2688		0.4757	
（二）稀释每股收益	0.2688		0.4757	
七、其他综合收益	2,958,356.02	2,958,356.02		
八、综合收益总额	159,463,454.15	-17,058,918.05	214,823,008.26	28,542,530.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,587,485.04	-17,058,918.05	126,791,006.99	28,542,530.10
归属于少数股东的综合收益总额	84,875,969.11		88,032,001.27	

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

三、 现金流量表（未经审计）

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2010 年 1-6 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	1,487,698,586.59	54,417,793.06	1,538,098,029.77	77,490,260.75
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	819,876.53		2,209,835.31	2,150,497.45
收到其他与经营活动有关的现金	20,426,580.68	1,542,418.94	4,565,108.36	599,232.91
经营活动现金流入小计	1,508,945,043.80	55,960,212.00	1,544,872,973.44	80,239,991.11



购买商品、接受劳务支付的现金	1,233,290,620.65	52,943,199.05	1,443,023,952.15	45,762,933.16
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	91,056,727.47	12,103,213.76	77,869,459.64	11,719,443.03
支付的各项税费	156,148,068.52	1,928,610.95	148,907,209.45	7,751,606.33
支付其他与经营活动有关的现金	39,752,919.79	3,427,251.35	13,686,365.43	2,463,555.66
经营活动现金流出小计	1,520,248,336.43	70,402,275.11	1,683,486,986.67	67,697,538.18
经营活动产生的现金流量净额	-11,303,292.63	-14,442,063.11	-138,614,013.23	12,542,452.93
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	34,572,000.00	37,022,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	161,370.00			
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				
投资活动现金流入小计	34,733,370.00	37,022,000.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,330,740.42	692,871.38	168,064,042.74	212,015.20
投资支付的现金			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			2,763,289.44	
投资活动现金流出小计	145,330,740.42	692,871.38	375,327,332.18	204,712,015.20
投资活动产生的现金流量净额	-110,597,370.42	36,329,128.62	-375,327,332.18	-204,712,015.20
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			130,000,000.00	
取得借款收到的现金	845,000,000.00	180,000,000.00	1,210,500,000.00	410,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动 有关的现金	1,796,359.11	1,796,359.11	49,493,838.36	33,593,838.36
筹资活动现金流入 小计	846,796,359.11	181,796,359.11	1,389,993,838.36	443,593,838.36
偿还债务支付的现金	860,500,000.00	180,000,000.00	844,500,000.00	240,000,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	85,883,317.13	27,096,615.00	88,910,245.56	18,880,594.00
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润	1,050,000.00			
支付其他与筹资活动 有关的现金	0.00		16,724,920.00	
筹资活动现金流出 小计	946,383,317.13	207,096,615.00	950,135,165.56	258,880,594.00
筹资活动产生的 现金流量净额	-99,586,958.02	-25,300,255.89	439,858,672.80	184,713,244.36
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	-221,487,621.07	-3,413,190.38	-74,082,672.61	-7,456,317.91
加：期初现金及现金等 价物余额	617,628,891.67	131,161,049.37	363,013,798.72	14,265,919.18
六、期末现金及现金等价 物余额	396,141,270.60	127,747,858.99	288,931,126.11	6,809,601.27

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



四、合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2010 半年度

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	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			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		
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	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		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		2,958,356.02					71,629,129.02		83,825,969.11	158,413,454.15							126,791,006.99		218,032,001.27	344,823,008.26		
(一) 净利润							71,629,129.02		84,875,969.11	156,505,098.13							126,791,006.99		88,032,001.27	214,823,008.26		
(二) 其他综合收益		2,958,356.02								2,958,356.02												
上述(一)和(二) 小计		2,958,356.02					71,629,129.02		84,875,969.11	159,463,454.15							126,791,006.99		88,032,001.27	214,823,008.26		
(三) 所有者投入和 减少资本																			130,000.00	130,000.00		
1. 所有者投入资本																			130,000.00	130,000.00		



																			00,00	00,00
																			0.00	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																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(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	221,336,534.18			151,761,048.83	381,958,149.23	1,285,470,813.83	2,307,047,806.07	266,521,260.00	218,378,178.16			149,129,967.34	187,226,270.32			1,089,984,358.21	1,911,240,034.03		

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



五、母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2010 半年度

单位：(人民币)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			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
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	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
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		2,958,356.02					-20,017,274.07	-17,058,918.05							28,542,530.10	28,542,530.10
(一)净利润							-20,017,274.07	-20,017,274.07							28,542,530.10	28,542,530.10
(二)其他综合收益		2,958,356.02						2,958,356.02								
上述(一)和(二)小计		2,958,356.02					-20,017,274.07	-17,058,918.05							28,542,530.10	28,542,530.10
(三)所有者投入和减少资本																
1.所有者投入资本																
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
(四)利润分配																
1.提取盈余公积																
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)																



的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(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	229,440,978.77			131,802,693.55		3,662,459.38	631,427,391.70	266,521,260.00	226,482,622.75			129,171,612.06		5,057,232.16	627,232,726.97

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

财务报表附注

(未经审计)

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%)。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及广州黄电投资有限公司所持有有限售条件的流通股股份于2009年2月23日全部解除限售。

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。本公司控股子公司的发电机组,包括2×21万千瓦和2×30万千瓦环保脱硫燃煤机组运行情况良好。

报告期内本公司工商营业执照号变更为：440101000078533；注册地：广州市萝岗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）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。

（二）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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

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）合并财务报表的编制方法

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。

（六）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。

（七）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。

(八) 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。

(九) 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%

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 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。

（十三）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和有关借款的利息支出等计价。

（十四）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。

(十五) 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。

(十六) 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：

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。

公司所从事的行业的市场状况无重大变化。

国家现行的利率、汇率等无重大变化。

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。

公司生产经营所需原材料供应市场无重大变化。

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账面价值的差额，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账面价值的差额，计提商誉减值准备。商誉减值准备按单项计提。

(十七) 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。

（十八）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。

（十九）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。

（二十）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。

（二十一）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。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

(二十五) 关联方交易的定价政策

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。

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。

(二十六) 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

1、本公司本报告期无会计政策变更。

2、本公司本报告期无会计估计变更。

3、本公司本报告期无前期重大会计差错更正。

三、税项

1、公司主要税种和税率

<u>税 种</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>	<u>备 注</u>
增值税	电力、蒸汽、商品销售收入	17%、13%	
营业税	租金、工程收入	3%、5%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	
城建税	流转税税额	5%、7%	

2、其他说明

教育费附加按流转税税额的3%计算和缴纳。

四、企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州恒运东区热力有限公司	控股子公司	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	0.00	70	70	是	1,647.32	0.00	0.00
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	控股子公司	广州经济技术开发区西基路8号	工业	85,000.00	生产、销售电力、热力	44,200.00	0.00	52	52	是	52,933.54	0.00	0.00
龙门县恒隆环保钙业有限公司	控股子公司之子公司	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	0.00	49.90	49.90	是	---	---	---
广州锦泽房地产开发有限公司	控股子公司	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	房地产	18,000.00	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	2,900.00	0.00	16.11	58	是	15,018.96	0.00	0.00

注：广州锦泽房地产开发有限公司在2009年1月20日向股东广州永龙建设投资有限公司发行1.3亿元优先股，使本公司对广州锦泽房地产开发有限公司的持股比例下降为16.11%，该优先股在股东会没有投票决策权，每年按5.94%支付固定股利。上述发行优先股事项不改变本公司对广州锦泽房地产开发有限公司的控制权。

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	控股子公司	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	25,200.00	45	45	是	58,865.46	0.00	0.00
广州恒运热力有限公司	控股子公司	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	959.29	98	98	是	81.80	0.00	0.00

(二) 本期没有发生增减变动子公司情况

(三) 本期纳入合并报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司情况

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：

本公司是该公司第一大股东；

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：

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；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。

本公司实际控制该公司的财务和经营决策。

(四) 本期没有母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

(五) 本期没有发生合并报表范围的变更情况。

(六) 子公司向母公司转移资金的能力没有受到严格限制的情况。

五、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金		
人民币	102,718.22	27,256.29
银行存款		
人民币	396,038,552.38	617,601,635.38
其他货币资金		
人民币	3,180,000.00	3,180,000.00
合 计	<u>399,321,270.60</u>	<u>620,808,891.67</u>

其中受限制的货币资金明细如下：

	期末余额	年初余额
银行履约保函保证金	3,180,000.00	3,180,000.00

注：银行履约保函保证金为下属子公司广州锦泽房地产开发有限公司委托银行对广州市国土资源和房屋管理局广州开发区分局开具的用于保证履行与其签订的《国有建设用地使用权出让合同》的保函的保证金，该保函有效期最长不超过 2013 年 12 月 3 日。

(二) 应收账款

1、应收账款按种类披露

项目	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大的应收账款	427,297,133.97	96.08%	111,062.13	0.03%	236,285,055.34	95.58%	60,501.40	0.03%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	181,952.60	0.04%	181,952.60	100.00%	181,952.60	0.07%	177,791.04	97.71%
其他不重大应收账款	17,253,697.39	3.88%	142,582.92	0.83%	10,756,617.32	4.35%	67,006.35	0.62%
合计	444,732,783.96	100.00%	435,597.65		247,223,625.26	100.00%	305,298.79	

应收账款种类的说明：单项金额重大系期末余额为前五名的或其他不属于前5名，但期末单项金额占应收款项10%（含10%）以上的款项；单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系账龄在3年以上且金额不属于前五名的款项，其他为其他不重大应收账款。

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收款项内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
广东电网公司	405,084,708.55	0.00	0.00%	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。
广州运宏粉煤灰综合开发有限公司	13,274,506.45	66,372.53	0.50%	属于行业惯例应收取的跨期结算收入，单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
广州麦芽有限公司	4,126,145.28	20,630.73	0.50%	属于行业惯例应收取的跨期结算收入，单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
广州顶益国际食品有限公司	2,801,107.29	14,005.54	0.50%	属于行业惯例应收取的跨期结算收入，单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
联众(广州)不锈钢有限公司	2,010,666.40	10,053.33	0.50%	属于行业惯例应收取的跨期结算收入，单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
合计	427,297,133.97	111,062.13		

3、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
1至2年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
2至3年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
3至4年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
4至5年	0.00	0.00%	0.00	13,871.88	0.01%	9,730.32
5年以上	181,952.60	0.04%	181,952.60	168,080.72	0.06%	168,080.72
合计	181,952.60	0.04%	181,952.60	181,952.60	0.07%	177,811.04

4、本期没有本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

5、本期没有通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备。

6、本期没有实际核销的应收账款。

7、期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

8、期末应收账款中欠款金额前五名

债务人名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广东电网公司	405,084,708.55	1年以内	91.08%
广州运宏粉煤灰综合开发有限公司	13,274,506.45	1年以内	2.98%
广州麦芽有限公司	4,126,145.28	1年以内	0.93%
广州顶益国际食品有限公司	2,801,107.29	1年以内	0.63%
联众(广州)不锈钢有限公司	2,010,666.40	1年以内	0.45%
合计	427,297,133.97		96.08%

9、期末应收账款中无关联方应收账款。

10、期末应收账款中没有发生应收账款的转移。

11、本期没有终止确认的应收款项情况。

12、期末应收账款中没有以应收账款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(三) 预付账款

1、预付账款按账龄列示：

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	6,153,959.29	88.26%	14,465,659.66	92.78%
1-2年	112,150.00	1.61%	1,124,982.75	7.22%
2-3年	706,232.75	10.13%	0.00	0.00%
合计	6,972,342.04	100.00%	15,590,642.41	100.00%

2、预付款项前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
常熟市建矿机械有限公司	设备供应商	1,676,470.40	1年以内	预付设备采购款
广东科力发展有限公司	设备供应商	1,165,050.00	1年以内	预付工程款
广州市奥思贝斯环保技术有限公司	设备供应商	699,800.00	1年以内	预付工程款
广东江联成套设备有限公司	设备供应商	359,211.00	1年以内	预付设备采购款
广东省石油化工建设集团公司	设备供应商	350,000.00	1年以内	预付设备采购款
合计		4,250,531.40		

3、期末预付账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

(四) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

项目	账面余额	期末余额			账面余额	年初余额		
		占总额比例	坏账准备	坏账准备比例		占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大的其他应收款	1,033,640.00	49.35%	250,040.00	24.19%	1,051,695.00	55.84%	168,540.00	16.03%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	209,823.91	10.02%	198,283.91	94.50%	258,165.91	13.71%	248,165.91	96.13%
其他不重大其他应收款	851,135.37	40.63%	34,392.65	4.04%	573,599.29	30.45%	64,324.62	11.21%
合计	2,094,599.28	100.00%	482,716.56		1,883,460.20	100.00%	481,030.53	

其他应收款种类的说明：单项金额重大系期末余额为前五名的或其他不属于前5名，但期末单项金额占其他应收款10%(含10%)以上的款项；单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系账龄在3年以上且金额不属于前五名的款项，其他为其他不重大其他应收款。

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

应收款项内容	期末余额	坏账准备金额	计提比例	理由
员工借款、备用金	1,149,831.13	0.00	0.00%	单独分析可回收性后，不计提坏帐准备。
广东电网公司广州供电局	453,600.00	0.00	0.00%	单独分析可回收性后，不计提坏帐准备。
广州经济技术开发区规划办	168,540.00	168,540.00	100.00%	单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
供电局设计院	81,500.00	81,500.00	100.00%	单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
海南发展银行	40,280.06	40,280.06	100.00%	海南发展银行已破产，收回款的可能性很小。
其他	10,000.00	0.00	0.00%	押金，收不回款的可能性很小。
合计	1,903,751.19	290,320.06		

3、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
1至2年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
2至3年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
3至4年	2,000.00	0.10%	1,000.00	0.00	0.00%	0.00
4至5年	10,000.00	0.48%	0.00	10,000.00	0.00%	0.00
5年以上	197,823.91	9.44%	197,823.91	248,165.91	13.71%	248,165.91
合 计	209,823.91	10.02%	198,823.91	258,165.91	13.71%	248,165.91

4、本期没有本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况。

5、本期没有实际核销的其他应收款。

6、期末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

7、期末其他应收款中无关联方欠款。

8、期末其他应收款中欠款金额前五名

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
广东电网公司广州供电局	电力供应商	临时接电保证金	453,600.00	1-2年	21.66%
廖铁强	公司员工	备用金	190,000.00	1年以内	9.07%
广州经济技术开发区规划办	规划管理部门	押金	168,540.00	5年以上	8.05%
罗耀炼	公司员工	备用金	140,000.00	1年以内以 及2-3年	6.68%
供电局设计院	工程设计方	押金	81,500.00	5年以上	3.89%
合 计			1,033,640.00		49.35%

9、本期没有终止确认的应收款项情况。

10、期末其他应收款中没有发生其他应收款的转移。

11、期末其他应收款中没有以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(五) 存货及存货跌价准备

1、 存货分类

项 目	期末余额		年初余额	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	146,777,538.55	0.00	74,860,960.36	0.00
辅助材料	35,694,102.64	0.00	4,484,373.16	0.00
开发成本	593,352,711.27	0.00	572,614,055.13	0.00
合 计	<u>775,824,352.46</u>	<u>0.00</u>	<u>651,959,388.65</u>	<u>0.00</u>

2、 计入存货成本的借款费用资本化金额

存货项目名称	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额	本期确认资本化金额的资本化率
			本期转入 存货额	其他减少		
开发成本	<u>20,713,635.00</u>	11,188,233.00	0.00	0.00	<u>31,901,868.00</u>	5.78%
合 计	<u>20,713,635.00</u>		0.00	0.00	<u>31,901,868.00</u>	

(六) 其他流动资产

项 目	内容或性质	期末余额	年初余额
待摊费用	财产保险费	1,485,102.11	764,764.42
待摊费用	装修费	0.00	24,470.60
其他	待处理流动资产损失	<u>23,263.00</u>	<u>23,263.00</u>
合 计		<u>1,508,365.11</u>	<u>812,498.02</u>

(七) 对合营企业投资和联营企业投资

(金额单位:万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业												
广州证券有限责任公司	有限责任公司	广州市越秀区 先烈中路69号 东山广场主楼 5楼、17楼	吴志明	证券业	143,428.00	21.82%	21.82%	810,088.33	566,998.89	243,089.44	23,790.44	5,361.30

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州证券有限责任公司	权益法	734,416,000.00	760,033,639.18	-19,915,282.83	740,118,356.35	21.82	21.82	---	0.00	0.00	34,572,000.00
权益法小计		734,416,000.00	760,033,639.18	-19,915,282.83	740,118,356.35	21.82	21.82	---	0.00	0.00	34,572,000.00
广州恒运热电有限公司	成本法	4,886,057.00	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00	5.00	5.00	---	2,909,585.45	0.00	0.00
成本法小计		4,886,057.00	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00	5.00	5.00	---	2,909,585.45	0.00	0.00
合计		739,302,057.00	764,919,696.18	-19,915,282.83	745,004,413.35	--	--	--	2,909,585.45	0.00	34,572,000.00

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在2007年度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在2007年度计提长期投资减值准备2,909,585.45元,该公司5万千瓦机组按照粤经信电力[2009]41号文要求于2009年度关停。

2、向投资企业转移资金的能力无受到限制的情况。

(九) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 账面原值合计	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
2. 累计折旧和累计摊销合计	498,626.96	57,533.88	0.00	556,160.84
(1) 房屋、建筑物	498,626.96	57,533.88	0.00	556,160.84
(2) 土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 投资性房地产净值合计	2,697,698.04	0.00	57,533.88	2,640,164.16
(1) 房屋、建筑物	2,697,698.04	0.00	57,533.88	2,640,164.16
(2) 土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 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
5. 投资性房地产账面价值合计	2,697,698.04	0.00	57,533.88	2,640,164.16
(1) 房屋、建筑物	2,697,698.04	0.00	57,533.88	2,640,164.16
(2) 土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00

1、本期折旧和摊销额 57,533.88 元。

2、投资性房地产本期减值准备计提额 0.00 元。

(十) 固定资产原价及累计折旧

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	5,092,713,650.12	104,466,550.47	3,009,817.10	5,194,170,383.49
其中：房屋及建筑物	1,078,207,574.90	22,836,132.12	0.00	1,101,043,707.02
机器设备	3,954,640,263.59	80,013,512.36	825,000.24	4,033,828,775.71
运输设备	18,802,839.25	809,800.23	614,468.18	18,998,171.30
其他设备	41,062,972.38	807,105.76	1,570,348.68	40,299,729.46
二、累计折旧合计：	1,320,188,947.37	93,145,360.94	2,300,961.63	1,411,033,346.68
其中：房屋及建筑物	279,252,492.04	23,464,935.64	0.00	302,717,427.68
机器设备	1,005,141,099.20	66,761,587.63	117,669.36	1,071,785,017.47
运输设备	12,596,123.77	1,044,660.57	687,455.77	12,953,328.57
其他设备	23,199,232.36	1,874,177.10	1,495,836.50	23,577,572.96

广州恒运企业集团股份有限公司
2010年1-6月
财务报表附注

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、固定资产账面净值合计	3,772,524,702.75	104,466,550.47	93,854,216.41	3,783,137,036.81
其中：房屋及建筑物	798,955,082.86	22,836,132.12	23,464,935.64	798,326,279.34
机器设备	2,949,499,164.39	80,013,512.36	67,468,918.51	2,962,043,758.24
运输设备	6,206,715.48	809,800.23	971,672.98	6,044,842.73
其他设备	17,863,740.02	807,105.76	1,948,689.28	16,722,156.50
四、减值准备合计	104,014,104.99	0.00	0.00	104,014,104.99
其中：房屋及建筑物	39,746,545.82	0.00	0.00	39,746,545.82
机器设备	64,267,559.17	0.00	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
五、固定资产账面价值合计	3,668,510,597.76	104,466,550.47	93,854,216.41	3,679,122,931.82
其中：房屋及建筑物	759,208,537.04	22,836,132.12	23,464,935.64	758,579,733.52
机器设备	2,885,231,605.22	80,013,512.36	67,468,918.51	2,897,776,199.07
运输设备	6,206,715.48	809,800.23	971,672.98	6,044,842.73
其他设备	17,863,740.02	807,105.76	1,948,689.28	16,722,156.50

1、本期折旧额 93,145,360.94 元。

2、本期由在建工程转入固定资产原价为 94,922,987.63 元。

3、期末抵押或担保的固定资产账面价值为 16,257,502.72 元，详见八之（二）2。

4、本公司的 2 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，公司在 2007 年度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，上述两台机组已于 2009 年度关停。

(十一) 在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东区热力三期扩建工程	1,705,855.62	0.00	1,705,855.62	1,730,189.69	0.00	1,730,189.69
恒隆钙业脱硫剂项目二期工程	1,074,175.42	0.00	1,074,175.42	58,000.00	0.00	58,000.00
固硫环保工程	708,000.00	708,000.00	0.00	708,000.00	708,000.00	0.00
#1 办公楼加建改建工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
恒运 C 厂供热管网工程	1,658,611.25	0.00	1,658,611.25	1,658,611.25	0.00	1,658,611.25
恒运 C 厂调度数据网改造工程及视频监控系统	1,473,000.00	0.00	1,473,000.00	1,473,000.00	0.00	1,473,000.00
蒸汽空调改造工程	9,295,994.32	0.00	9,295,994.32	8,835,994.32	0.00	8,835,994.32
恒运 C 厂脱硫改造工程	0.00	0.00	0.00	81,648,795.92	0.00	81,648,795.92
恒运 D 厂调度数据网改造工程及视频监控系统	360,500.00	0.00	360,500.00	360,500.00	0.00	360,500.00
恒运 C 厂 7#炉电除尘器改造工程	0.00	0.00	0.00	879,620.00	0.00	879,620.00
恒运 C 厂脱硝环保改造工程	39,487,639.79	0.00	39,487,639.79	1,845,000.00	0.00	1,845,000.00
恒运 C 厂 6、7#炉干除渣改造工程	16,371,536.84	0.00	16,371,536.84	0.00	0.00	0.00
恒运 C 厂 7#机组 DCS 升级改造工程	760,683.76	0.00	760,683.76	0.00	0.00	0.00
从化培训中心工程	540,737.09	0.00	540,737.09	0.00	0.00	0.00
其 他	990,832.72	0.00	990,832.72	991,555.07	0.00	991,555.07
合 计	74,427,566.81	708,000.00	73,719,566.81	100,189,266.25	708,000.00	99,481,266.25

广州恒运企业集团股份有限公司
2010年1-6月
财务报表附注

1、重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
东区热力三期扩建工程	50,000,000.00	1,730,189.69	424,189.29	0.00	448,523.36	87.64	87.64	2,332,834.24	66,719.39	5.78	金融机构贷款及自筹资金	1,705,855.62
恒隆钙业脱硫剂项目二期工程	12,000,000.00	58,000.00	1,706,872.43	690,697.01	0.00	14.71	14.71	0.00	0.00	0.00	自筹资金	1,074,175.42
蒸汽空调改造工程	11,000,000.00	8,835,994.32	460,000.00	0.00	0.00	84.51	84.51	0.00	0.00	0.00	自筹资金	9,295,994.32
恒运C厂脱硫改造工程	100,000,000.00	81,648,795.92	4,696,914.70	86,345,710.62	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00	0.00	自筹资金	0.00
恒运C厂7#炉电除尘器改造工程	9,000,000.00	879,620.00	7,006,960.00	7,886,580.00	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00	0.00	自筹资金	0.00
恒运C厂脱硝环保改造工程	54,760,000.00	1,845,000.00	37,642,639.79	0.00	0.00	72.11	72.11	0.00	0.00	0.00	自筹资金	39,487,639.79
恒运C厂6、7#炉干除渣改造工程	18,808,000.00	0.00	16,371,536.84	0.00	0.00	87.05	87.05	0.00	0.00	0.00	自筹资金	16,371,536.84

2、在建工程减值准备

项目名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
固硫环保工程	708,000.00	0.00	0.00	708,000.00	
合计	708,000.00	0.00	0.00	708,000.00	---

3、重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度 (%)	备注
东区热力三期扩建工程	87.64	
恒隆钙业脱硫剂项目二期	14.71	
蒸汽空调改造工程	84.51	
恒运 C 厂脱硫环保改造工程	100.00	
恒运 C 厂 7#炉电除尘器改造工程	100.00	
恒运 C 厂脱硝环保改造工程	72.11	
恒运 C 厂 6、7#炉干除渣改造工程	87.05	

(十二) 无形资产

1、无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	87,630,282.13	353,000.00	0.00	87,983,282.13
(1)、土地使用权	85,796,382.13	0.00	0.00	85,796,382.13
(2)、物资管理系统(EAM 项目)	1,280,000.00	0.00	0.00	1,280,000.00
(3)、电力安全统计分析软件	12,800.00	0.00	0.00	12,800.00
(4)、财务软件	541,100.00	353,000.00	0.00	894,100.00
2、累计摊销合计	17,642,808.90	2,026,061.65	0.00	19,668,870.55
(1)、土地使用权	16,785,969.40	1,857,869.08	0.00	18,643,838.48
(2)、物资管理系统(EAM 项目)	789,333.21	127,999.98	0.00	917,333.19
(3)、电力安全统计分析软件	6,186.57	1,279.98	0.00	7,466.55
(4)、财务软件	61,319.72	38,912.61	0.00	100,232.33
3、无形资产账面净值合计	69,987,473.23	353,000.00	2,026,061.65	68,314,411.58
(1)、土地使用权	69,010,412.73	0.00	1,857,869.08	67,152,543.65
(2)、物资管理系统(EAM 项目)	490,666.79	0.00	127,999.98	362,666.81
(3)、电力安全统计分析软件	6,613.43	0.00	1,279.98	5,333.45
(4)、财务软件	479,780.28	353,000.00	38,912.61	793,867.67

广州恒运企业集团股份有限公司
2010年1-6月
财务报表附注

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
4、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
(1)、土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
(2)、物资管理系统(EAM项目)	0.00	0.00	0.00	0.00
(3)、电力安全统计分析软件	0.00	0.00	0.00	0.00
(4)、财务软件	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00			0.00
5、无形资产账面价值合计	69,987,473.23	353,000.00	2,026,061.65	68,314,411.58
(1)、土地使用权	69,010,412.73	0.00	1,857,869.08	67,152,543.65
(2)、物资管理系统(EAM项目)	490,666.79	0.00	127,999.98	362,666.81
(3)、电力安全统计分析软件	6,613.43	0.00	1,279.98	5,333.45
(4)、财务软件	479,780.28	353,000.00	38,912.61	793,867.67

2、本期摊销额 2,026,061.65 元。

3、期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 8,226,498.03 元，详见附注八之（二）2。

(十三)商誉

1、商誉明细情况：

被投资单位名称	年初余额	本期变动	期末余额	期末减值准备
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	0.00	10,565,751.96	0.00
合 计	10,565,751.96	0.00	10,565,751.96	0.00

2、商誉的来源：

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。

3、经测试，本期商誉不存在计提减值准备的情况。

(十四)长期待摊费用

1、长期待摊费用明细情况：

项 目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	102,164.12	100,000.00	52,332.73	0.00	149,831.39	
板房购置费	117,417.93	0.00	41,441.58	0.00	75,976.35	
10KV 供电工程款	563,113.10	0.00	75,081.78	0.00	488,031.32	
替代容量补偿款	96,772,830.91	7,817,075.21	2,266,468.24	0.00	102,323,437.88	
高可靠性供电费用	340,000.00	0.00	120,000.00	0.00	220,000.00	
弱电系统工程	0.00	80,279.57	8,919.93	0.00	71,359.64	
合 计	97,895,526.06	7,997,354.78	2,564,244.26	0.00	103,328,636.58	

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	181,461.54	148,075.29
预提费用	6,312,959.86	6,096,425.42
开办费摊销	5,011,314.35	6,318,613.73
无法支付的款项	1,417,776.28	1,417,776.28
在建工程（试运行所得）	661,192.50	692,514.66
未弥补亏损	562,745.98	364,999.98
应付未付的职工薪酬	3,194,344.71	5,640,080.02
小 计	<u>17,341,795.22</u>	<u>20,678,485.38</u>
递延所得税负债：		
试运行损益	542,297.30	554,243.00
小 计	<u>542,297.30</u>	<u>554,243.00</u>

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
(1) 可抵扣暂时性差异	28,549,040.48	28,549,430.51
(2) 可抵扣亏损	29,879,865.32	21,540,166.69
合 计	<u>58,428,905.80</u>	<u>50,089,597.20</u>

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

项 目	期末余额	年初余额	备 注
2013 年	47,890,297.41	48,287,277.75	
2014 年	37,656,834.75	37,873,389.00	
2015 年	33,972,329.12	0.00	
合 计	<u>119,519,461.28</u>	<u>86,160,666.75</u>	

4、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
递延所得税资产：	
资产减值准备	725,846.16
预提费用	25,251,839.44
开办费摊销	20,045,257.40
无法支付的款项	5,671,105.12

项目	暂时性差异金额
在建工程（试运行损益）	2,644,770.00
未弥补亏损	2,250,983.92
应付未付的职工薪酬	12,777,378.84
小计	69,367,180.88
递延所得税负债：	
试运行损益	2,169,189.20
小计	2,169,189.20

5、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，公司在2007年度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。上述两台机组已于2009年度关停，2009年度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106,200.00元。

由于上述机组在关停后，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，公司在2007、2009年度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。

6、2009年6月，本公司完成收购广州证券20.025%股权，按购买日本公司所持广州证券股权相应的可辨认净资产公允价值492,436,000.00元确认对广州证券的初始投资成本，该初始投资成本减除本公司实际支付的股权受让款（包含自2008年1月1日起至本公司支付股权转让协议项下全部价款之日止股权转让方应享受的转让期间的损益）、直接相关的费用、税金及其他必要支出合计450,733,166.25元后而产生的差额41,702,833.75元，按《企业会计准则第2号—长期股权投资》的相关规定计入2009年1-6月损益。

本公司将长期持有对广州证券的股权投资，根据《企业会计准则》及其应用指南的相关规定，上述事项所产生的长期股权投资账面价值与计税基础之间的差异不确认相关的所得税影响。

(十六)资产减值准备

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
应收账款坏账准备	305,298.79	130,298.86	0.00	0.00	435,597.65
其他应收款坏账准备	481,030.53	1,686.03	0.00	0.00	482,716.56
固定资产减值准备	104,014,104.99	0.00	0.00	0.00	104,014,104.99
长期股权投资准备	2,909,585.45	0.00	0.00	0.00	2,909,585.45
在建工程减值准备	708,000.00	0.00	0.00	0.00	708,000.00
合 计	108,418,019.76	131,984.89	0.00	0.00	108,550,004.65

(十七) 短期借款

1、借款类别

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款	1,225,000,000.00	1,009,500,000.00
保证借款	45,000,000.00	45,000,000.00
质押借款	150,000,000.00	150,000,000.00
合 计	1,420,000,000.00	1,204,500,000.00

2、借款质押情况详见附注八之(二)1。

(十八) 应付账款

项 目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	75,506,568.89	63,617,761.53
1年至2年(含2年)	5,870,107.55	131,588,206.31
2年至3年(含3年)	66,989,918.09	55,476,923.91
3年以上	31,128,735.50	3,934,836.33
合 计	179,495,330.03	254,617,728.08

1、期末余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

2、期末余额中无欠关联方款项。

3、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
武汉凯迪电力环保有限公司	15,066,000.00	应付未付设备款及质保金
武汉凯迪电力股份有限公司	7,998,000.00	应付未付设备款及质保金
广州纳合贸易有限公司	1,829,000.00	应付未付设备款及质保金
广东省电力设计研究院	1,090,000.00	应付未付设计费
广州得全科贸有限公司	1,033,204.60	应付未付设备款及质保金

(十九) 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,732,743.20	49,785,934.28	59,574,517.36	15,944,160.12
二、职工福利费	665,900.00	4,269,298.77	4,935,198.77	0.00
三、社会保险费	16,637.19	8,983,943.15	8,983,943.15	16,637.19
四、住房公积金	0.00	10,093,959.00	10,093,959.00	0.00
五、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
六、其 他	2,307,744.02	731,788.18	1,072,249.00	1,967,283.20
合 计	28,723,024.41	73,864,923.38	84,659,867.28	17,928,080.51

1、应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

2、工会经费和职工教育经费金额 1,967,283.20 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

(二十) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	38,954,192.16	45,083,029.01
营业税	74,442.49	118,232.74
企业所得税	34,023,037.75	32,661,596.83
城市维护建设税	3,644,849.40	3,263,563.37
个人所得税	17,607.99	1,845,096.49
房产税	1,508,917.65	131,100.98
教育费附加	1,565,754.31	1,404,660.50
堤围防护费	1,906,364.74	1,991,886.14
印花税	215,587.13	320,738.36
土地使用税	279,996.75	0.00
合 计	82,190,750.37	86,819,904.42

(二十一) 应付股利

投资者名称或类别	期末余额	年初余额	超过一年未付原因
社会公众股	96,794.91	96,794.91	未支付股利
合 计	96,794.91	96,794.91	

(二十二) 其他应付款

项 目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	7,038,723.25	8,253,433.44
1年至2年(含2年)	2,887,148.77	5,857,148.96
2年至3年(含3年)	1,143,315.67	2,740,504.87
3年以上	10,092,762.80	8,382,958.44
合 计	21,161,950.49	25,234,045.71

1、期末余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

2、期末余额中无欠关联方款项。

3、账龄超过一年的大额其他应付款：

债权人名称	金 额	未偿还原因
开发区进出口公司	1,685,245.76	应付质保金
黑龙江省安装工程公司	1,417,820.81	应付质保金
董事会经费	996,767.36	经费未使用完
开发区管委会	601,410.34	应付管网使用费
广州骏信电力自动化设备有限公司	460,000.00	应付质保金

4、金额较大的其他应付款

单 位 名 称	金 额	性质或内容
开发区进出口公司	1,685,245.76	应付质保金
黑龙江省安装工程公司	1,417,820.81	应付质保金
董事会经费	996,767.36	经费未使用完
开发区管委会	601,410.34	应付管网使用费
广州骏信电力自动化设备有限公司	460,000.00	应付质保金

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	473,000,000.00	363,000,000.00
合 计	473,000,000.00	363,000,000.00

1、一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
信用借款	390,000,000.00	220,000,000.00
保证借款	80,000,000.00	140,000,000.00
抵押借款	3,000,000.00	3,000,000.00
合 计	473,000,000.00	363,000,000.00

2、金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	期末余额	年初余额
广州银行开发区支行	2005-8-3	2010-7-28	5.472%	0.00	60,000,000.00
中国民生银行广州天河支行	2007-1-8	2010-1-7	5.13%	0.00	50,000,000.00
中国民生银行广州天河支行	2007-8-9	2010-4-8	5.13%	0.00	50,000,000.00
中国民生银行广州天河支行	2007-9-3	2010-6-2	5.13%	0.00	30,000,000.00
广州银行开发区支行	2005-9-23	2010-8-28	5.472%	0.00	30,000,000.00
中信银行广州开发区支行	2008-6-11	2011-6-11	4.86%	50,000,000.00	0.00
中国民生银行广州天河支行	2007-9-26	2011-5-25	5.472%	40,000,000.00	0.00
中国银行开发区支行	2007-10-10	2011-3-27	5.184%	30,000,000.00	0.00
中国银行开发区支行	2007-11-10	2011-3-27	5.184%	30,000,000.00	0.00
中国银行开发区支行	2007-11-10	2011-3-27	5.184%	30,000,000.00	0.00
合 计				<u>180,000,000.00</u>	<u>220,000,000.00</u>

3、借款抵押情况详见附注八之(二)2。

(二十四) 其他流动负债

项 目	期末余额	年初余额
预提费用	<u>22,938,966.12</u>	<u>22,224,223.89</u>
合 计	<u>22,938,966.12</u>	<u>22,224,223.89</u>

其中：预提费用

费用类别	期末余额	年初余额	结存余额的原因
大修理费	1,794,261.48	1,731,372.52	以前年度预提未支付完
供热系统改造	16,415,963.91	16,415,963.91	以前年度预提未支付完
管网租赁费	2,101,483.96	2,026,771.58	预提未支付
排污费	90,000.00	23,788.39	预提未支付
管网维护费	350,223.48	602,160.68	预提未支付
其他	<u>2,187,033.29</u>	<u>1,424,166.81</u>	预提未支付
合 计	<u>22,938,966.12</u>	<u>22,224,223.89</u>	

(二十五) 长期借款

1、借款类别

借款条件	期末余额	年初余额
信用借款	1,476,000,000.00	1,817,000,000.00
保证借款	270,000,000.00	270,000,000.00
抵押借款	<u>9,000,000.00</u>	<u>9,000,000.00</u>
合 计	<u>1,755,000,000.00</u>	<u>2,096,000,000.00</u>

2、金额前五名的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	期末余额	年初余额
华夏银行天河支行	2009-11-6	2011-11-6	4.86%	200,000,000.00	200,000,000.00
中国银行开发区支行	2009-11-24	2012-11-23	4.86%	150,000,000.00	150,000,000.00
中国银行开发区支行	2009-11-23	2012-11-22	4.86%	135,000,000.00	135,000,000.00
中国银行开发区支行	2009-5-11	2012-5-10	4.86%	100,000,000.00	100,000,000.00
中信银行广州开发区支行	2008-6-11	2011-6-11	4.86%	0.00	50,000,000.00
中国建设银行开发区支行	2010-4-8	2012-4-7	4.86%	50,000,000.00	0.00
合 计				635,000,000.00	635,000,000.00

3、借款抵押情况详见附注八之(二)2。

(二十六) 其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额	备注说明
递延收益			
其中：			
挖潜技改专项资金	662,200.00	662,200.00	
扶持企业发展专项资金	1,600,000.00	1,600,000.00	
循环经济专项资金	985,943.04	1,007,295.36	
锅炉脱硫技改工程补助资金	7,675,226.66	7,726,000.00	
锅炉脱硝技改工程补助资金	21,600,000.00	21,600,000.00	
机组变频改造节能专项财政补贴	343,843.00	347,406.14	
合 计	32,867,212.70	32,942,901.50	

(二十七) 股本

股东类别	年初余额	本 期 变 动					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1、有限售条件流通股							
国家持有股份	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
国有法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他内资持股	788.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	788.00
其中：							
境内法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境内自然人持股	788.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	788.00
有限售条件流通股合计	788.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	788.00
2、无限售条件流通股							
人民币普通股	266,520,472.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	266,520,472.00
境外上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无限售条件流通股合计	266,520,472.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	266,520,472.00
3、股份总数	266,521,260.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	266,521,260.00

(二十八) 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、股本溢价				
(1) 投资者投入的资本	208,655,595.49	0.00	0.00	208,655,595.49
2、其他资本公积				
(1) 股权投资准备	2,847,290.22	0.00	0.00	2,847,290.22
(2) 资产评估增值	6,221,036.08	0.00	0.00	6,221,036.08
(3) 拨款转入	450,960.00	0.00	0.00	450,960.00
(4) 其他	203,296.37	2,958,356.02	0.00	3,161,652.39
合 计	<u>218,378,178.16</u>	<u>2,958,356.02</u>	<u>0.00</u>	<u>221,336,534.18</u>

其他资本公积的变动是公司按权益法对广州证券长期股权投资进行核算，本期广州证券除净损益以外所有者权益的其他变动，公司按持股比例计算应享有的份额相应调整资本公积。

(二十九) 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	151,761,048.83	0.00	0.00	151,761,048.83
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>151,761,048.83</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>151,761,048.83</u>

(三十) 未分配利润

项 目	2010年1-6月	备 注
调整前 上年末未分配利润	310,329,020.21	
调整 年初未分配利润合计数(调增+,调减-)	0.00	
调整后 年初未分配利润	310,329,020.21	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	71,629,129.02	
减: 提取法定盈余公积	0.00	
应付普通股股利	0.00	
期末未分配利润	<u>381,958,149.23</u>	

(三十一) 营业收入及营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	1,419,783,675.76	1,085,678,285.42	1,350,770,670.07	965,678,246.51
其他业务	<u>27,734,591.84</u>	10,724,882.13	<u>22,805,889.02</u>	10,579,577.17
合 计	<u>1,447,518,267.60</u>	1,096,403,167.55	<u>1,373,576,559.09</u>	976,257,823.68

1、按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工 业	1,419,783,675.76	1,085,678,285.42	1,350,770,670.07	965,678,246.51
合 计	<u>1,419,783,675.76</u>	<u>1,085,678,285.42</u>	<u>1,350,770,670.07</u>	<u>965,678,246.51</u>

2、按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电 力	1,287,718,071.12	980,374,103.89	1,248,775,341.51	894,347,369.60
蒸 汽	130,521,470.61	104,299,204.23	101,995,328.56	71,330,876.91
脱硫剂	1,544,134.03	1,004,977.30	0.00	0.00
合 计	<u>1,419,783,675.76</u>	<u>1,085,678,285.42</u>	<u>1,350,770,670.07</u>	<u>965,678,246.51</u>

3、按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

地 区	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
广东地区	1,419,783,675.76	1,085,678,285.42	1,350,770,670.07	965,678,246.51
合 计	<u>1,419,783,675.76</u>	<u>1,085,678,285.42</u>	<u>1,350,770,670.07</u>	<u>965,678,246.51</u>

4、公司向前五名客户的主营业务收入情况

客 户 名 称	主营业务收入总额	占公司全部 主营业务收入的比 例
广东电网公司	1,287,718,071.12	90.70%
广州麦芽有限公司	20,995,617.09	1.48%
广州顶益国际食品有限公司	16,142,028.63	1.14%
广州运宏粉煤灰综合开发有限公司	16,120,803.97	1.14%
联众(广州)不锈钢有限公司	11,110,746.60	0.78%
合 计	<u>1,352,087,267.41</u>	<u>95.23%</u>

(三十二) 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
营业税	337,787.23	315,788.78
城建税	6,263,126.95	7,416,124.95
教育费附加	2,710,037.30	3,197,303.56
房产税	501,349.41	494,726.86
合 计	<u>9,812,300.89</u>	<u>11,423,944.15</u>

(三十三) 财务费用

类 别	本期金额	上期金额
利息支出	82,000,793.05	90,513,917.35
减：利息收入	2,239,381.14	1,950,894.00
其 他	66,745.07	865,423.82
合 计	<u>79,828,156.98</u>	<u>89,428,447.17</u>

(三十四) 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	131,984.89	45,541.50
长期股权投资减值损失	0.00	0.00
固定资产减值损失	0.00	0.00
在建工程减值损失	0.00	0.00
合 计	<u>131,984.89</u>	<u>45,541.50</u>

(三十五) 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	0.00	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	11,698,361.15	-1,166,088.04
合 计	<u>11,698,361.15</u>	<u>-1,166,088.04</u>

1、按权益法核算确认的长期股权投资收益主要包括：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州证券有限责任公司	11,698,361.15	-1,166,088.04	本期公司按权益法确认对广州证券的投资收益比上期增加
合 计	<u>11,698,361.15</u>	<u>-1,166,088.04</u>	

2、投资收益汇回无重大限制。

(三十六) 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额
1、非流动资产处置利得合计	137,649.58	0.00
其中：固定资产处置利得	137,649.58	0.00
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

项 目	本期金额	上期金额
4、政府补助	856,336.78	2,834,040.52
5、盘盈利得	0.00	0.00
6、接受捐赠	0.00	0.00
7、赔偿及罚款收入	82,573.19	15,267.74
8、其他	1,067,499.09	42,014,513.78
合 计	2,144,058.64	44,863,822.04

1、政府补助明细

项 目	本期金额	上期金额
价格补贴	780,647.98	0.00
企业所得税减免	0.00	2,150,497.45
房产税减免	0.00	670,543.07
政府补助递延收入	75,688.80	0.00
政府奖励款	0.00	13,000.00
合 计	856,336.78	2,834,040.52

2、2009年6月，本公司完成收购广州证券20.025%股权，按购买日本公司所持广州证券股权相应的可辨认净资产公允价值492,436,000.00元确认对广州证券的初始投资成本，该初始投资成本减除本公司实际支付的股权受让款（包含自2008年1月1日起至本公司支付股权转让协议项下全部价款之日止股权转让方应享受的转让期间的损益）、直接相关的费用、税金及其他必要支出合计450,733,166.25元后而产生的差额41,702,833.75元，按《企业会计准则第2号—长期股权投资》的相关规定计入2009年1-6月损益。

本公司将长期持有对广州证券的股权投资，根据《企业会计准则》及其应用指南的相关规定，上述事项所产生的长期股权投资账面价值与计税基础之间的差异不确认相关的所得税影响。

（三十七）营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
1、非流动资产处置损失合计	195,482.10	275,109.27
其中：固定资产处置损失	195,482.10	275,109.27
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	413,000.00	17,000.00
5、非常损失	0.00	0.00
6、盘亏损失	0.00	0.00
7、其他	266,222.03	83,894.71
合 计	874,704.13	376,003.98

(三十八) 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	57,838,211.31	32,546,173.76
递延所得税费用	3,324,744.46	30,275,709.33
合 计	61,162,955.77	62,821,883.09

(三十九) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	7.29%	0.2688	0.2688
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.21%	0.2657	0.2657

计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 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；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 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_j 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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 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；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] /$$

($S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ + 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。

- 1、本年不具有稀释性但以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股；
- 2、资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

(四十) 现金流量表附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金 单位：人民币万元

<u>主要项目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
存款利息收入	223.94	195.09
员工退多借款项	81.25	40.64
退回保险金或保险赔款	18.23	12.67
收保证金(押金)	93.96	24.01
财政物价补贴款	26.73	146.09
往来款	1,500.36	0.00

2、支付的其他与经营活动有关的现金 单位：人民币万元

<u>主要项目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
用现金支付的各项营业费用	2,265.71	1,333.49
往来款	1,511.59	0.00
退合同履约保证金	167.00	22.56

3、支付的其他与投资活动有关的现金 单位：人民币万元

<u>主要项目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
退履约保证金	0.00	276.33

4、收到的其他与筹资活动有关的现金 单位：人民币万元

<u>主要项目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
收到往来款	179.64	4,949.38

5、支付的其他与筹资活动有关的现金		单位：人民币万元	
主要项目	本期金额	上期金额	
支付往来款	0.00	1,590.00	

(四十一) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	156,505,098.13	214,823,008.26
加：资产减值准备	131,984.89	45,541.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	93,202,894.82	96,178,905.02
无形资产摊销	2,026,061.65	1,981,142.63
长期待摊费用摊销	2,564,244.26	2,266,111.18
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)	-137,649.58	0.00
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	195,482.10	275,109.27
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	82,000,793.05	90,513,917.35
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,698,361.15	1,166,088.04
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,336,690.16	30,287,655.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-11,945.70	-11,945.70
存货的减少(增加以“-”号填列)	-112,676,730.81	-595,405,902.12
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-196,105,870.16	-87,128,594.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-30,913,691.35	153,809,184.90
其 他	277,707.06	-47,414,234.50
经营活动产生的现金流量净额	-11,303,292.63	-138,614,013.23
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	396,141,270.60	288,931,126.11
减：现金的年初余额	617,628,891.67	363,013,798.72
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-221,487,621.07	-74,082,672.61

2、现金和现金等价物的构成：

项 目	2010-6-30	2009-6-30
一、现 金	396,141,270.60	288,931,126.11
其中：库存现金	102,718.22	37,184.83
可随时用于支付的银行存款	396,038,552.38	288,893,941.28
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	396,141,270.60	288,931,126.11
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

(四十二) 分部报告

1、上期金额分部报告

单位：人民币万元

项 目	电 力	蒸 汽	其 他	抵 销	合 计
一、营业收入	132,542.06	10,262.54	0.00	5,446.94	137,357.66
其中：对外交易收入	127,095.12	10,262.54	0.00	0.00	137,357.66
分部间交易收入	5,446.94	0.00	0.00	5,446.94	0.00
二、营业成本	95,808.20	7,316.18	0.00	5,498.60	97,625.78
三、期间费用	14,590.58	491.68	71.45	1.10	15,152.61
四、净利润（亏损）	29,641.56	1,822.52	-53.59	9,928.20	21,482.30
五、资产总额	634,600.76	20,157.66	64,041.28	113,324.96	605,474.74
六、负债总额	369,394.84	11,714.60	46,095.54	12,854.25	414,350.73

2、本期金额分部报告

单位：人民币万元

项 目	电 力	蒸 汽	其 他	抵 销	合 计
一、营业收入	139,851.28	13,086.79	16.00	8,202.24	144,751.83
其中：对外交易收入	131,649.04	13,086.79	16.00	0.00	144,751.83
分部间交易收入	8,202.24	0.00	0.00	8,202.24	0.00
二、营业成本	106,991.14	10,800.87	0.00	8,151.67	109,640.32
三、期间费用	12,836.38	772.57	94.22	56.12	13,647.05
四、净利润（亏损）	14,900.91	1,131.37	-59.32	322.45	15,650.51
五、资产总额	638,474.19	18,978.07	60,507.97	85,293.88	632,666.35
六、负债总额	354,765.40	9,396.89	42,700.93	4,901.65	401,961.57

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、本企业的母公司情况

(金额单位：万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的表决 权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
广州凯得控股有限公司	第一大股东	国有	广州经济技术开发区管委会大楼中座	黄中发	资产、资本经营	30,000.00	33.56	33.56	广州市经济技术开 发区国有资产管理 委员会	712440290

2、本企业的子公司情况：

(金额单位：万元)

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	组织机构代码
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	控股子公司	有限公司	广州市经济技术开发区西基路8号	黄中发	工业	56,000.00	45.00	45.00	23128019-3
广州恒运热力有限公司	控股子公司	有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街18号	林卓英	工业	546.36	98.00	98.00	19067258-7
广州恒运东区热力有限公司	控股子公司	有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街18号	林卓英	工业	4,500.00	70.00	70.00	75775182-6
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	控股子公司	有限公司	广州市经济技术开发区西基路8号	黄中发	工业	85,000.00	52.00	52.00	76194700-4
龙门县恒隆环保钙业有限公司	控股子公司 之子公司	有限公司	龙门县永汉镇红星村	黄河	工业	3,000.00	49.90	49.90	78794124-1
广州锦泽房地产开发有限公司	控股子公司	有限公司	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	郭晓光	房地产	18,000.00	16.11	58.00	68133700-3

3、本企业的合营和联营企业情况

(金额单位：万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
联营企业														
广州证券有限责任公司	有限责任公司	广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼5楼、17楼	吴志明	证券业	143,428.00	21.82	21.82	810,088.33	566,998.89	243,089.44	23,790.44	5,361.30	联营	19066017-2

4、本企业的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与 本公司的关系</u>	<u>组织机构代码证</u>
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材料的价格以售卖方成本价为依据。

3、向关联方采购货物

(金额单位：万元)

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易 类型</u>	<u>关联交易 内容</u>	<u>本期发生额</u>		<u>上期发生额</u>	
			<u>金额</u>	<u>占同类交易 比例(%)</u>	<u>金额</u>	<u>占同类交易 比例(%)</u>
广州恒运热电有限公司	购买材料	原材料	9.23	0.01	11.10	0.01
合 计			9.23		11.10	

4、关联方应收应付款

截至2010年6月30日止，不存在关联方应收应付款。

5、其他关联交易

截至2010年6月30日止，未发生其他关联交易事项。

七、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

截至2010年6月30日止，本公司没有未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至2010年6月30日止，本公司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

本公司控股子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司(以下简称“恒运D厂”)于2004年11月与广州市方北节能有限公司(以下简称“方北公司”)签订了《2×300MW 燃煤机组6KV 斩波内馈式调速系统设备订货合同》，合同金额930万元，恒运D厂已按合同支付了658万元。在合同履行中，方北公司未按合同要求交付合格的设备，恒运D厂拒绝支付设备验收款和质保金，为此方北公司向广州市萝岗区人民法院起诉恒运D厂，请求法院判令恒运D厂支付设备验收款和质保金272万元。

2008年5月12日一审法院驳回方北公司的全部诉讼请求，并判决方北公司向恒运D厂支付违约金182.30万元。

方北公司不服一审判决，并于2008年6月4日上诉至广州市中级人民法院，2009年5月7日广州市中级人民法院作出终审判决如下：1、撤销一审判决中关于“驳回方北公司的全部诉讼请求”的判决；2、维持一审判决中关于“方北公司向恒运D厂支付违约金182.30万元”的判决；3、判令方北公司向恒运D厂出具合同设备价格100%的增值税发票，恒运D厂向方北公司支付货款272万元；4、驳回方北公司的其余诉讼请求。

恒运D厂于2009年5月13日向广州市萝岗区人民法院起诉方北公司，2010年5月24日萝岗区人民法院作出一审判决如下：1、方北公司支付恒运公司改造费120.1万元及利息；2、方北公司支付恒运公司运输费用3.12万元和利息；3、方北公司支付恒运公司代付货款112.4万元及利息。

方北公司不服萝岗区人民法院一审判决，于2010年6月23日上诉至广州市中级人民法院，该案现正审理中。

八、承诺事项

(一) 已签订的正在或准备履行的重大投资合同及有关财务支出：

脱硝环保技改工程

项 目	已签订合同总价	已支付价款	未付款项
脱硝环保技改工程	53,120,489.00	39,487,639.79	13,632,849.21
合 计	53,120,489.00	39,487,639.79	13,632,849.21

除上述重大承诺事项外，本公司在报告期内不存在其他重大承诺事项。

(二) 其他重大财务承诺事项

本公司及下属控股子公司财产抵押、质押情况：

1、本公司与广州银行（原广州市商业银行）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2010年6月30日止，本公司向广州银行开发区支行借款15,000万元。

2、本公司控股子公司之子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，以土地使用权及房屋建筑物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2010年6月30日止，龙门县恒隆环保钙业有限公司向中国工商银行广州经济技术开发区支行借款1200万元。

九、资产负债表日后事项

1、本公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司与浦东发展银行广州分行2010年7月签署借款合同，由本公司控股子公司广州恒运热力有限公司作为保证人，取得借款1,000万元，借款保证期限为2010年7月29日至2011年7月28日。截至报告日止，广州恒运东区热力有限公司向浦东发展银行广州分行借款1,000万元。

2、2010年8月，本公司控股子公司广州恒运热力有限公司通过董事会决议，同意广州恒运热力有限公司为广州恒运东区热力有限公司向深圳发展银行羊城支行借款提供担保，担保借款额度3,000万元，截至报告日止，相关合同仍在办理之中。

十、其他事项说明

1、2010年2月4日，广东省发展改革委和经贸委联合下达的恒运C厂及恒运D厂2010年电力生产预期目标为上网电量60.41亿千瓦时（粤发改能电[2010]79号）。

2、本公司于2010年3月9日召开第六届董事会第二十五次会议，通过了《关于广州恒运企业集团股份有限公司发行股份购买资产的议案》、《关于审议〈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报告书（草案）及其摘要的议案〉和《关于与广州电力企业集团有限公司等认购人签订附生效条件的〈发行股票购买资产的框架协议〉的议案》，拟向广州电力企业集团有限公司、广州开发区工业发展集团有限公司、广州港能源发展有限公司、广东省电力第一工程局、广州市国营黄陂农工商联合公司、广州市源润森实业有限公司（以下简称“认购人”）定向增发约76,020,150股人民币普通股，发行价格为定价基准日（第六届董事会第二十二次董事会决议公告日）前20个交易日公司股票交易均价15.53元/股。

认购人以其所持有的广州恒运热电（C）厂有限责任公司（以下简称“恒运C厂”）50%股权和广州恒运热电（D）厂有限责任公司（以下简称“恒运D厂”）45%股权认购本次定向增发的股份，具体包括：广州电力企业集团有限公司持有的恒运C厂44%股权、恒运D厂34%股权；广州开发区工业发展集团有限公司持有的恒运D厂4%股权；广州港能源发展有限公司持有的恒运C厂4%股权、恒运D厂3%股权；广东省电力第一工程局持有的恒运C厂2%股权、恒运D厂1%股权；广州市国营黄陂农工商联合公司持有的恒运D厂2%股权；广州市源润森实业有限公司持有的恒运D厂1%股权。

根据广东省国有资产监督管理委员会《关于穗恒运非公开发行股份购买资产项目方案的复函》（粤国资函【2010】175号）文件，同意本公司、广州恒运热电（C）厂有限责任公司、广州恒运热电（D）厂有限责任公司实施“穗恒运非公开发行股份购买资产”项目及方案。

上述议案已于2010年3月30日经公司股东大会审议通过，尚须经中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

上述交易完成后，公司将持有恒运C厂95%股权和恒运D厂97%股权。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按种类披露

项目	期末余额				年初余额			
	账面 余额	占总额 比例	坏账 准备	坏账准 备比例	账面 余额	占总额 比例	坏账 准备	坏账准 备比例
单项金额重大的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.05%	312,024.00	100.00%	1,560.12	0.05%
单项金额不重大但按信用风 险特征组合后该组合的风险 较大的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他不重大应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00</u>		<u>312,024.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,560.12</u>	

2、本期没有本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

3、本期没有通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备。

4、本期没有实际核销的应收账款。

5、期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

6、期末应收账款中无关联方应收账款。

7、期末应收账款中没有发生应收账款的转移。

8、本期没有终止确认的应收款项情况。

9、期末应收账款中没有以应收账款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(二) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

项目	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准 备比例	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准 备比例
单项金额重大的其他应收款	271,050.00	88.81%	180,550.00	66.61%	684,454.00	94.72%	180,550.00	26.38%
单项金额不重大但按信用风 险特征组合后该组合的风险 较大的其他应收款	11,918.12	3.91%	11,918.12	100.00%	11,918.12	1.65%	11,918.12	100.00%
其他不重大其他应收款	22,223.00	7.28%	0.00	0.00%	26,200.00	3.63%	0.00	0.00%
合计	<u>305,191.12</u>	<u>100.00%</u>	<u>192,468.12</u>		<u>722,572.12</u>	<u>100.00%</u>	<u>192,468.12</u>	

其他应收款种类的说明：单项金额重大系期末余额为前五名的或其他不属于前5名，但期末单项金额占其他应收款10%（含10%）以上的款项；单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系账龄在3年以上且金额不属于前五名的款项，其他为其他不重大其他应收款。

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

应收款项内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
员工借款、备用金	150,300.00	50,000.00	33.27%	单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
供电局设计院	81,500.00	81,500.00	100.00%	单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
财政局	49,050.00	49,050.00	100.00%	单独分析可回收性后，计提坏帐准备。
其他	12,423.00	0.00	0.00%	押金，收不回款的可能性很小。
合计	293,273.00	180,550.00		

3、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
1至2年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
2至3年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
3至4年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
4至5年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
5年以上	11,918.12	3.91%	11,918.12	11,918.12	1.65%	11,918.12
合计	11,918.12	3.91%	11,918.12	11,918.12	1.65%	11,918.12

4、本期没有本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况。

5、本期没有实际核销的其他应收款。

6、期末其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

7、期末其他应收款中无关联方欠款。

8、期末其他应收款中欠款金额前五名

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	26.70%
罗耀炼	备用金	70,000.00	1-2年	22.94%
林伟雄	工程劳保金	50,000.00	5年以上	16.38%
财政局	押金	49,050.00	5年以上	16.07%
林晓梅	备用金	20,500.00	1年以内	6.72%
合计		271,050.00		88.81%

9、本期没有终止确认的应收款项情况。

10、期末其他应收款中没有发生其他应收款的转移。

11、期末其他应收款中没有以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州证券有限责任公司	权益法	734,416,000.00	760,033,639.18	-19,915,282.83	740,118,356.35	21.82	21.82	---	0.00	0.00	34,572,000.00
权益法小计		734,416,000.00	760,033,639.18	-19,915,282.83	740,118,356.35			---	0.00	0.00	34,572,000.00
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	成本法	249,505,824.80	249,505,824.80	0.00	249,505,824.80	45.00	45.00	---	0.00	0.00	0.00
广州恒运热力有限公司	成本法	20,158,600.00	20,158,600.00	0.00	20,158,600.00	98.00	98.00	---	0.00	0.00	0.00
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	成本法	442,000,000.00	442,000,000.00	0.00	442,000,000.00	52.00	52.00	---	0.00	0.00	0.00
广州恒运东区热力有限公司	成本法	31,500,000.00	31,500,000.00	0.00	31,500,000.00	70.00	70.00	---	0.00	0.00	0.00
广州锦泽房地产开发有限公司	成本法	29,000,000.00	29,000,000.00	0.00	29,000,000.00	16.11	58.00	注1	0.00	0.00	0.00
广州恒运热电有限公司	成本法	4,886,057.00	4,886,057.00	0.00	4,886,057.00	5.00	5.00	---	2,909,585.45	0.00	0.00
成本法小计		777,050,481.80	777,050,481.80	0.00	777,050,481.80			---	2,909,585.45	0.00	0.00
合计		1,511,466,481.80	1,537,084,120.98	-19,915,282.83	1,517,168,838.15	--	--	---	2,909,585.45	0.00	34,572,000.00

注1：广州锦泽房地产开发有限公司在2009年1月20日向股东广州永龙建设投资有限公司发行1.3亿元优先股，使本公司对广州锦泽房地产开发有限公司的持股比例下降为16.11%，该优先股在股东会没有投票决策权，每年按5.94%支付固定股利。上述发行优先股事项不改变本公司对广州锦泽房地产开发有限公司的控制权。

注2：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在2007年度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在2007年度计提长期投资减值准备2,909,585.45元，该公司5万千瓦机组按照粤经信电力[2009]41号文要求于2009年度关停。

(四) 营业收入及营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84
其他业务	46,424,268.16	46,548,426.53	10,150,107.81	8,728,940.93
合 计	46,508,853.63	46,548,426.53	79,355,521.37	68,019,473.77

1、按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工 业	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84
合 计	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84

2、按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电 力	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84
合 计	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84

3、按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

地 区	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
广东地区	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84
合 计	84,585.47	0.00	69,205,413.56	59,290,532.84

4、公司向前五名客户的主营业务收入情况

客 户 名 称	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比 例
广东电网公司	84,585.47	100.00%
合 计	84,585.47	100.00%

(五) 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	2,450,000.00	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	11,698,361.15	-1,166,088.04
合 计	14,148,361.15	-1,166,088.04

1、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州恒运东区热力有限公司	2,450,000.00	0.00	子公司本期分配利润
合 计	2,450,000.00	0.00	

2、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州证券有限责任公司	11,698,361.15	-1,166,088.04	本期公司按权益法确认对广州证券的投资收益比上期增加
合 计	11,698,361.15	-1,166,088.04	

3、投资收益汇回无重大限制。

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-20,017,274.07	28,542,530.10
加：资产减值准备	-1,560.12	0.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,483,712.54	3,975,027.54
无形资产摊销	37,707.30	32,315.63
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
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)	0.00	0.00
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	10,965.73	100,911.10
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)	26,947,732.50	18,436,378.15
投资损失(收益以“-”号填列)	-14,148,361.15	1,166,088.04
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	20,987.43	506,085.54
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	48,155.83	25,220,786.91
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	727,844.88	-14,332,931.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,755,469.07	-5,258,859.07
其 他	-1,796,504.91	-45,845,879.56
经营活动产生的现金流量净额	-14,442,063.11	12,542,452.93
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00

广州恒运企业集团股份有限公司
2010年1-6月
财务报表附注

<u>项 目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	127,747,858.99	6,809,601.27
减：现金的年初余额	131,161,049.37	14,265,919.18
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-3,413,190.38	-7,456,317.91

十二、补充资料

(一) 归属于普通股股东的非经常性损益列示如下(收益+、损失-):

明细项目	金额
1. 非流动性资产处置损益;	-57,832.52
2. 越权审批, 或无正式批准文件的税收返还、减免;	0.00
3. 计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外);	856,336.78
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;	0.00
5. 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;	0.00
6. 非货币性资产交换损益;	0.00
7. 委托他人投资或管理资产的损益;	0.00
8. 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;	0.00
9. 债务重组损益;	0.00
10. 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等;	0.00
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益;	0.00
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;	0.00
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益;	0.00
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;	0.00
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回;	0.00
16. 对外委托贷款取得的损益;	0.00
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益;	0.00
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响;	0.00
19. 受托经营取得的托管费收入;	0.00
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出;	470,850.25
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目;	0.00
22. 少数股东损益的影响数;	-143,780.40
23. 所得税的影响数;	-310,898.33
合 计	814,675.78

(二) 净资产收益率与每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	7.29%	0.2688	0.2688
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.21%	0.2657	0.2657

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表

项目	期末余额	年初余额	变动比例	变动原因
货币资金	399,321,270.60	620,808,891.67	-35.68%	主要是由于2009年底提前收到应在2010年1月收回的售电款,导致本期收回售电款减少,以及恒运C厂脱硫改造工程完工支付结算款所致。
应收账款	444,297,186.31	246,918,326.47	79.94%	主要是由于2009年底提前收到应在2010年1月收回的售电款,导致上年末跨期应收电费款余额比本期末余额减少所致。
预付账款	6,972,342.04	15,590,642.41	-55.28%	主要是本期预付的燃煤采购及工程款已经结算所致。
其他流动资产	1,508,365.11	812,498.02	85.65%	主要是本期增加财产保险费等待摊费用所致。
应付职工薪酬	17,928,080.51	28,723,024.41	-37.58%	主要是报告期内支付以前年度计提未付的职工薪酬所致。
应付利息	14,394,296.77	5,971,868.46	141.04%	主要是报告期末广州锦泽房地产开发有限公司根据合同约定计提借款利息。
一年内到期的非流动负债	473,000,000.00	363,000,000.00	30.30%	主要是本期一年内到期需归还的银行借款增加所致

利润表

项目	本期金额	上期金额	变动比例	变动原因
资产减值损失	131,984.89	45,541.50	189.81%	本期应收账款及其他应收款坏账准备计提额增加所致。
投资收益	11,698,361.15	-1,166,088.04	1,103.21%	本期公司按权益法确认对广州证券的投资收益比上年同期增加所致。
营业外收入	2,144,058.64	44,863,822.04	-95.22%	主要为上年同期对广州证券按公允价值确认的投资成本,与相关成本支出的差额计入营业外收入4,170万元,而本期公司未发生此项业务。
营业外支出	874,704.13	376,003.98	132.63%	主要为本期公益性捐赠支出较上期增加所致。

现金流量表

项目	本期金额	上期金额	变动比例	变动原因
收到的税费返还	819,876.53	2,209,835.31	-62.90%	本期收到的政府税费返还较上年同期减少所致。
收到其他与经营活动有关的现金	20,426,580.68	4,565,108.36	347.45%	主要为本期收到的往来款较上年同期增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	39,752,919.79	13,686,365.43	190.46%	主要为本期现金支付的的各项营业费用、往来款较上年同期增加所致。
取得投资收益收到的现金	34,572,000.00	0.00	100.00%	主要是本期收到广州证券的现金分红,而上年同期公司未发生此项业务。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	161,370.00	0.00	100.00%	主要为本期处置固定资产收到现金,而上年同期公司未发生此项业务。
投资支付的现金	0.00	204,500,000.00	-100.00%	主要为上年同期支付对广州证券股权收购款及后续增资款,而本期公司未发生此项业务。
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	2,763,289.44	-100.00%	主要为上年同期退还建设工程履约保证金,而本期公司未发生此项业务。
吸收投资收到的现金	0.00	130,000,000.00	-100.00%	主要为上年同期子公司广州锦泽房地产开发有限公司收到的股东投资款,而本期公司未发生此项业务。
取得借款收到的现金	845,000,000.00	1,210,500,000.00	-30.19%	根据生产、建设需要减少银行借款金额所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	1,796,359.11	49,493,838.36	-96.37%	本期收到的筹资性往来款减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	16,724,920.00	-100.00%	本期支付的筹资性往来款减少所致。

十三、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2010 年 8 月 17 日批准报出。

广州恒运企业集团股份有限公司

二〇一〇年八月十七日