

广州恒运企业集团股份有限公司

2014 年年度报告

2015 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司负责人郭晓光先生、主管会计工作负责人黄河先生、陈宏志先生及会计机构负责人(会计主管人员)朱瑞华女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及公司未来发展战略性计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告.....	10
第五节 重要事项.....	25
第六节 股份变动及股东情况.....	31
第七节 优先股相关情况.....	36
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	37
第九节 公司治理.....	44
第十节 内部控制.....	49
第十一节 财务报告.....	51
第十二节 备查文件目录.....	138

释义

释义项	指	释义内容
(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) 银行间交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
(四) 公司	指	广州恒运企业集团股份有限公司
(五) 恒运 B 厂	指	广州恒运热电有限公司
(六) 恒运 C 厂	指	广州恒运热电 (C) 厂有限责任公司
(七) 恒运 D 厂	指	广州恒运热电 (D) 厂有限责任公司
(八) 恒运热力公司	指	广州恒运热力有限公司
(九) 东区热力公司	指	广州恒运东区热力有限公司
(十) 锦泽公司	指	广州锦泽房地产开发有限公司
(十一) 恒隆公司	指	龙门县恒隆环保钙业有限公司
(十二) 恒翔公司	指	广州恒翔环保实业有限公司
(十三) 广州证券	指	广州证券股份有限公司
(十四) 凯得控股公司	指	广州凯得控股有限公司
(十五) 新能源公司	指	东莞恒运新能源有限公司
(十六) 宜春农商行	指	江西宜春农村商业银行股份有限公司 (江西省宜春市袁州区农村信用合作联社改制而成)
(十七) 永龙公司	指	广州永龙建设投资有限公司
(十八) 壹龙公司	指	广州壹龙房地产开发有限公司
(十九) 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

重大风险提示

可能存在行业竞争、经营与管理、市场、国家政策等风险，详情请查阅董事会报告中关于公司未来发展的展望中可能面临的困难与风险部分的内容。敬请广大投资者注意投资风险。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	穗恒运 A	股票代码	000531
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州恒运企业集团股份有限公司		
公司的中文简称	恒运集团		
公司的外文名称（如有）	Guangzhou Hengyun Enterprises Holding Ltd.		
公司的法定代表人	郭晓光先生		
注册地址	广州市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		
公司网址	http://www.hengyun.com.cn		
电子信箱	hengyun@hengyun.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖先生	廖铁强先生
联系地址	广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6-6M 层	广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6-6M 层
电话	020-82068252	020-82068252
传真	020-82068252	020-82068252
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn	ltq698@163.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照	税务登记号码	组织机构代码
--	--------	--------	----------	--------	--------

			注册号		
首次注册	1992 年 11 月 30 日	广州市工商行政管理局	4401011106225	440101231215412	23121541-2
报告期末注册	2014 年 08 月 07 日	广州市工商行政管理局	440101000078533	440101231215412	23121541-2
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	1999 年，公司控股股东由广州开发区工业发展集团有限公司变为广州凯得控股有限公司				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼
签字会计师姓名	王建民、黄韶英

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年		本年比上年增 减	2012 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	4,394,470,765. 50	3,280,640,507. 40	3,280,640,507. 40	33.95%	3,143,955,368. 28	3,143,955,368. 28
归属于上市公司股东的净利润（元）	645,449,443.29	347,911,724.48	347,911,724.48	85.52%	293,494,005.09	293,494,005.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	688,107,285.40	398,370,674.73	398,370,674.73	72.73%	294,324,202.50	294,324,202.50
经营活动产生的现金流量净额（元）	495,286,652.68	1,398,997,978. 98	1,398,997,978. 98	-64.60%	1,687,347,292. 01	1,687,347,292. 01
基本每股收益（元/股）	0.9421	0.5078	0.5078	85.53%	0.4284	0.4284
稀释每股收益（元/股）	0.9421	0.5078	0.5078	85.53%	0.4284	0.4284
加权平均净资产收益率	22.63%	14.22%	14.22%	8.41%	13.72%	13.72%
	2014 年末	2013 年末		本年末比上年 末增减	2012 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	7,493,168,090. 18	8,387,915,242. 67	8,387,915,242. 67	-10.67%	7,896,248,927. 04	7,896,248,927. 04
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,137,294,396. 07	2,520,845,553. 45	2,520,845,553. 45	24.45%	2,294,543,734. 21	2,294,543,734. 21

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-56,212,173.93	-77,656,852.36	-4,276,736.02	报告期内公司及子公司发电机组进行检修和技术改造，特别是#9 机组脱硫环保技改及综合升级改造，拆除部分机组设备部件进行报废处置。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,148,071.63	3,648,374.85	4,712,962.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,738,441.95	7,169,911.15	-1,083,752.27	
减：所得税影响额	-13,651,641.46	-16,062,031.55	166,489.88	
少数股东权益影响额（税后）	-493,060.68	-317,584.56	16,181.49	
合计	-42,657,842.11	-50,458,950.25	-830,197.41	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2014年，我国全面深化改革、优化结构、转型升级、提质增效，经济发展呈现新常态。公司顺应国家发展形势，经营班子在全体股东及相关部门的大力支持下，在公司董事会的科学决策下，带领全体员工积极应对，攻坚克难，积极进取，经营业绩再创新高，公司发展呈新态势，为股东提交了精彩答卷。报告期内实现营业收入439,447.08万元，同比增加33.95%；实现归属于上市公司净利润64,544.94万元，同比增加85.52%，每股收益0.9421元/股，同比增加85.53%。主要因为报告期内公司控股的锦泽公司根据房屋交付情况及会计政策规定确认的房地产销售利润同比大幅增长，以及报告期内公司参股的广州证券实现净利润同比上升，公司按权益法确认的投资收益相应增加。主要体现在：

——奋力拼搏，狠抓主业经营发展

报告期内实现上网电量47.56亿千瓦时，同比减少12.83%，机组利用小时数在省内排名前列，销售蒸汽总量169.33万吨，同比增加1.34%。主要因为电力需求增幅收窄，电力市场竞争激烈，煤电机组发电份额持续被西电和新增容量所挤占，同时，公司下属恒运D厂#9机组实施A级检修、增容及环保改造导致部分时段停机。

安全环保精益求精，“超洁净排放”改造圆满成功。报告期内，面对严峻的安全环保形势，公司上下变压力为动力，认真抓好安全、环保的各项具体工作。公司对下属恒运D厂#9机组实施了“超洁净排放”环保改造、A级检修及增容改造工作。经过加班加点辛勤努力，#9机组“超洁净排放”改造于7月3日投入经营，实现预期效果，是全国首台在役成功改造的燃煤机组。改造技术路线和成果具有可示范性、可推广性、可复制性，为全市、全省乃至全国燃煤电厂的“超洁净排放”改造树立了新标杆，进一步提升了公司的环保品牌。#9机组“超洁净排放”改造是一个“进取创新、科学谋划、执行有力”的典范。

报告期内，公司和恒运D厂连续安全生产分别达3251天、2771天，并顺利通过了各级环保部门的环保检查、监测和历次考核，连续6年被广东省环保厅评为环保诚信企业（绿牌）。

此外，报告期内公司燃料成本和生产经营成本控制良好；恒运C厂吸收合并基本完成，后续工作积极推进。

——谋划长远，推动产业协同发展

报告期内，公司积极致力于优化产业结构，推动主辅业协同持续发展，参控股企业经营发展水平稳步提升。

报告期内，公司控股的锦泽公司开发的锦泽园项目大批楼宇顺利交楼，截至2014年12月31日，累计签约1581套。已办理交楼手续1520套。报告期内锦泽公司实现净利润3.43亿元。同时，全面科学策划锦泽园二期、壹龙项目，加快推进项目筹建工作。积极调研其他地产项目，促进公司可持续发展。

报告期内，公司控股的热力公司抓安全，降能耗，重环保，确保机组高效运行。全力推进距离供热项目建设及各项管网改造工程，传统供热业务及新能源拓展取得较大突破。恒运热力与东区热力公司全年销售蒸汽169.33万吨，实现净利润1147万元。

报告期内，公司控股的恒隆公司对内狠抓安全生产及内部管理，对外积极开拓市场。全年实现净利润109万元。三期“加气砖”项目顺利投产，促进公司转型升级。

报告期内，公司参股的宜春农商行根据董事会及股东大会决议，计划增资扩股，宜春农商行此次增资扩股后总股本为80,060万股，公司未参与宜春农商行此次增资扩股，所持宜春农商行股比由10%降至7.5%。目前宜春农商行增资扩股事项相关工作已完成。报告期内，公司取得宜春农商行2013年度现金分红572万元，送股286万股。

报告期内，公司参股的广州证券进行了股份制改造，广州证券有限责任公司正式变更为“广州证券股

份有限公司”，总股本333000万股，公司所持股比仍为24.48%，为第二大股东，广州证券股份制改造事项已完成工商变更。2014年度公司按权益法确认的投资收益10,894.45万元。

报告期内，为了整合公司的资源，设立全资子公司——恒翔环保实业有限公司，专注于集团公司及下属企业的后勤附属产业及其他第三产业。

报告期内，公司持续努力，积极推进两台600MW超超临界燃煤机组的申报工作，并已取得初步成效。项目已经列为《广州市燃煤电厂“超洁净排放”改造工作方案》重点实施项目和省、市《工业园区和产业集聚区集中供热实施方案》重点项目。

报告期内，公司紧紧抓住东莞麻涌镇需要关停工业小锅炉的有利时机，促成了与麻涌镇向新沙工业园集中供热的合作。成立了控股子公司——东莞恒运新能源有限公司，积极投资建设对东莞市麻涌镇新沙工业区集中供热项目。该公司于2014年12月9日取得了营业执照。

报告期内，公司加快推进知识城北起步区分布式能源站项目。经董事会审议通过，同意启动组建项目公司。相关具体工作正在抓紧开展之中。

此外，报告期内，公司积极探索环保新能源事业方向，储备了一批项目。

——精细管理，提高管理效能

报告期内，公司深入推进综合计划管理，加强过程控制，突出差异分析；认真做好统计及经济运行分析工作；继续抓好开源节流、节能降耗工作；切实做好公司招投标、合同及工程预决算管理工作；加强预算控制，巩固预算刚性；加强资产管理，优化资产管理模式，拓宽融资渠道，严控资金成本。报告期内，公司成功发行2014年第一期公司债5亿元，2014年第一期短期融资券4.5亿元。

报告期内，公司认真做好“三会”及信息披露工作，促进公司规范运行；完善内控规范体系并有效执行；深入开展标准化管理。

——以人为本，推进人才队伍及企业文化建设

报告期内，公司深化机构改革，提高运作效率；完善人事制度，进一步推进薪资改革及绩效考核工作；加强人力资源管理，开展首席员工评选活动，加强对中层干部管理；做好员工培训及取证工作，通过“请进来”、“走出去”培训各类人员，提升了员工职业技能。

报告期内，制定并实施《广州恒运集团公司2014年度企业文化建设实施方案》；通过报纸、网站、LED、宣传栏等做好内部宣传；开展技能竞赛、关爱职工，各类文体、扶贫、拥军等活动，激发了员工工作热情。

——固本强基，全力抓好党建及反腐倡廉工作

报告期内，公司按照上级部署，深入开展了党的群众路线教育实践活动，以“四风”，落实“八项规定”为核心，每一位党员干部都经受了一次深刻的党的群众路线教育洗礼，进一步端正了工作作风，精神风貌和精神境界得到了提升，取得明显成效。

报告期内，公司被评为“国家守合同重信用企业”、“广东省守合同重信用企业”（连续21年）、“广东省诚信示范企业”（连续3年），向股东、投资者和上级党委、政府交上了满意的答卷。

2014年的优异业绩和荣誉，得益于股东及有关单位的支持，更凝聚了公司上下的辛劳与智慧！

二、主营业务分析

1、概述

报告期内公司发生营业收入439,447.08万元，同比增加33.95%，主要是由于报告期内锦泽公司开发项目锦泽园进入集中交楼阶段，确认相应的房地产销售收入，另外实现的上网电量同比减少及上网电价下调等因素综合影响所致。

报告期内公司发生营业成本296,139.63万元，同比增加29.00%，主要是报告期内锦泽公司开发项目锦泽园进入集中交楼阶段，确认相应的房地产销售成本导致营业成本同比增加。

报告期内公司发生销售费用、管理费用及财务费用共34,447.97万元，同比减少4.02%，主要是报告期

内锦泽公司发生的广告及销售代理费用减少，以及利息支出同比减少所致。

报告期内公司没有发生研发投入。

报告期内公司现金及现金等价物净增加额310.90万元，同比减少98.62%，主要是报告期内锦泽公司开发项目—锦泽园对外预售的资金流入比上年同期减少。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期公司经营工作围绕前期披露的经营计划进行，基本完成年度工作计划。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用 不适用

主要经营模式的变化情况

适用 不适用

2、收入

说明

由于报告期内锦泽公司开发项目锦泽园进入集中交楼阶段，确认房地产销售收入同比大幅增长，另外实现的上网电量同比减少及上网电价下调，受上述因素综合影响，公司营业收入同比增加33.95%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
电力	销售量	千瓦时	4,756,148,898	5,455,652,356	-12.82%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,246,141,069.18
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	51.11%

公司前 5 大客户资料

适用 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	广州供电局有限公司	2,115,302,692.50	48.14%
2	广州麦芽有限公司	45,307,788.28	1.03%
3	广州顶津饮品有限公司	34,316,433.74	0.78%
4	广州顶益国际食品有限公司	32,715,881.82	0.74%
5	宏昌电子材料股份有限公司	18,498,272.84	0.42%

合计	--	2,246,141,069.18	51.11%
----	----	------------------	--------

主要客户其他情况说明

适用 不适用

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工业	电力、热力	1,743,453,323.17	58.87%	2,011,797,753.47	87.64%	-28.77%
房地产	房地产	1,217,942,961.11	41.13%	266,893,302.22	11.63%	29.50%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,197,801,775.03
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	86.09%

公司前 5 名供应商资料

适用 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	神华销售集团有限公司华南销售分公司	592,266,276.45	42.57%
2	广东中煤进出口有限公司	296,078,627.27	21.28%
3	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	204,044,838.56	14.66%
4	华南煤炭交易中心	55,131,448.12	3.96%
5	中海散货运输有限公司	50,280,584.63	3.61%
合计	--	1,197,801,775.03	86.09%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

4、费用

报告期内销售费用同比减少64.66%，主要是报告期内锦泽房地产公司发生的广告费用及销售代理费同比减少所致。

5、研发支出

报告期内公司无此项支出。

6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,097,897,796.78	4,277,870,402.63	-27.58%
经营活动现金流出小计	2,602,611,144.10	2,878,872,423.65	-9.60%
经营活动产生的现金流量净额	495,286,652.68	1,398,997,978.98	-64.60%
投资活动现金流入小计	13,471,748.28	26,898,519.09	-49.92%
投资活动现金流出小计	171,346,827.30	491,184,073.76	-65.12%
投资活动产生的现金流量净额	-157,875,079.02	-464,285,554.67	66.00%
筹资活动现金流入小计	1,735,943,688.01	2,531,560,000.00	-31.43%
筹资活动现金流出小计	2,070,246,218.73	3,241,341,102.95	-36.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-334,302,530.72	-709,781,102.95	52.90%
现金及现金等价物净增加额	3,109,042.94	224,931,321.36	-98.62%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额减少 64.60%，主要是本期锦泽公司开发项目—锦泽园预售收款比上年同期减少所致。

投资活动现金流入小计减少 49.92%，主要是报告期内收到的投资企业现金分红同比减少所致。

投资活动现金流出小计减少 65.12%，主要是上年同期公司参与广州证券增资扩股，而本期未发生此事项。

投资活动产生的现金流量净额增加 66.00%，主要是上述投资活动流入、流出变动综合影响所致。

筹资活动现金流入小计减少 31.43%，主要是报告期内对外新增融资规模比上年同期减少所致。

筹资活动现金流出小计减少 36.13%，主要是报告期内对外融资还款规模比上年同期减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加 52.90%，主要是上述筹资活动流入、流出变动综合影响所致。

现金及现金等价物净增加额减少 98.62%，主要是本期锦泽公司开发项目—锦泽园预售收款比上年同期减少所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动的现金流量净额 495,286,652.68 元，公司合并报表净利润（含少数股东损益）

793,056,196.81 元，产生差异原因是由于①报告期内公司控股子公司—广州锦泽房地产开发有限公司按照会计准则规定，按房屋交付情况将预售房款结转房地产销售收入，相应产生的利润不涉及报告期内现金流量的变动；②报告期内公司按权益法确认对广州证券的投资收益，该部分形成的利润也不涉及报告期内现金流量变动。

三、主营业务构成情况

单位：元

	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

分行业						
工业	2,400,988,774.90	1,703,771,900.78	29.04%	-14.23%	-15.31%	0.91%
房地产	1,909,409,168.00	1,217,942,961.11	36.21%	379.57%	356.34%	3.24%
分产品						
电力	2,115,302,692.50	1,467,754,626.09	30.61%	-15.39%	-16.47%	0.90%
蒸汽	278,989,618.77	230,138,605.24	17.51%	-5.35%	-8.42%	2.77%
脱硫剂	6,696,463.63	5,878,669.45	12.21%	46.60%	78.12%	-15.54%
房地产	1,909,409,168.00	1,217,942,961.11	36.21%	379.57%	356.34%	3.24%
分地区						
广东地区	4,310,397,942.90	2,921,714,861.89	32.22%	34.80%	28.22%	3.48%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,412,728,968.20	18.85%	1,412,799,925.26	16.84%	2.01%	
应收账款	191,580,714.85	2.56%	304,281,693.54	3.63%	-1.07%	
存货	613,881,979.74	8.19%	1,438,870,271.23	17.15%	-8.96%	
投资性房地产	2,122,359.24	0.03%	2,237,427.00	0.03%	0.00%	
长期股权投资	1,642,204,664.21	21.92%	1,459,692,005.37	17.40%	4.52%	
固定资产	3,089,711,461.74	41.23%	3,202,251,873.39	38.18%	3.05%	
在建工程	69,465,574.66	0.93%	30,718,994.62	0.37%	0.56%	

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年	2013 年	比重增减	重大变动说明

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	415,000,000.00	5.54%	1,250,000,000.00	14.90%	-9.36%	短期借款到期偿还减少
长期借款	202,250,000.00	2.70%	903,500,000.00	10.77%	-8.07%	长期借款偿还及按到期日做重分类调整减少
一年内到期的非流动负债	568,000,000.00	7.58%	40,000,000.00	0.48%	7.10%	长期借款按到期日做重分类调整至本科目
应付债券	1,374,872,657.21	18.35%	877,923,549.24	10.47%	7.88%	报告期内公开发行公司债券 5 亿元

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

4、主要境外资产情况

适用 不适用

五、核心竞争力分析

1、区位优势

公司机组地处广州开发区负荷中心，同时也是广州市政府指定的五个集中供热热源供应点之一。

2、环保节能

公司始终高度重视环保节能，致力于建设“环境友好型企业”，环保节能工作走在同行业前列。

3、精细管理

通过加强综合计划管理、预算管理、标准化管理等，提升管理绩效。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
60,000,000.00	367,170,000.00	-83.66%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
广州恒翔环保实业有限公司	本公司附属产业及后勤产业等	100.00%
东莞恒运新能源有限公司	供热	100.00%

(2) 持有金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例	期末持股数量 (股)	期末持股比例	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	会计核算科目	股份来源
广州证券	证券公司	1,416,496,000.00	678,390,000	24.48%	815,122,519	24.48%	1,642,204,664.21	108,944,524.52	长期股权投资	收购及增资
宜春农商行	商业银行	88,000,000.00	57,200,000	10.00%	57,200,000	7.50%	88,000,000.00	5,720,000.00	长期股权投资	收购及增资
合计		1,504,496,000.00	735,590,000	--	872,322,519	--	1,730,204,664.21	114,664,524.52	--	--

(3) 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**(1) 委托理财情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	50,000
报告期投入募集资金总额	50,000
已累计投入募集资金总额	50,000
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
报告期内，公司于 2014 年 9 月 18 日发行 2014 年第一期公司债券，本期发行债券 5 亿元，募集资金在扣除发行费用后，其中 37,500.00 万元偿还银行贷款，调整债务结构，剩余资金用于补充流动资金。报告期内公司发行公司债券所募集资金实际用途与原募集说明书披露的资金用途无差异。	

(2) 募集资金承诺项目情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
恒运 D 厂	子公司	工业	电力、热力	850,000,000.00	2,654,536,274.15	1,246,947,170.86	1,408,473,568.79	312,565.986.45	192,336.625.79
恒运热力公司	子公司	工业	热力	20,460,000.00	78,307,391.73	71,547,090.69	112,641,089.63	8,596,006.36	5,910,865.53
东区热力公司	子公司	工业	热力	45,000,000.00	162,454,740.31	68,582,385.50	168,184,366.42	7,785,000.84	5,827,741.88
恒隆公司	子公司	工业	消石灰、石粉、轻质碳酸钙	30,000,000.00	103,010,135.58	50,443,363.41	34,399,285.56	1,511,279.41	1,129,849.59

锦泽公司	子公司	房地产	房地产开发经营、物业管理、房地产经纪服务等	359,523,800.00	1,339,340,312.41	730,310,642.83	1,909,431,168.00	458,672,113.84	343,299,231.32
广州证券	参股公司	金融	金融证券服务	3,330,000,000.00	27,883,890,025.17	5,942,646,472.82	1,681,696,678.27	705,409,608.43	536,242,000.77
宜春农商行	参股公司	金融	金融业务	800,600,000.00	12,613,740,956.38	1,487,476,817.71	606,359,880.38	274,867,032.57	205,310,659.00
壹龙公司	子公司	房地产	房地产开发建设	100,000,000.00	99,081,445.62	99,001,654.28	0.00	-740,663.21	-555,963.61
恒翔公司	子公司	工业	专业设备制造	10,000,000.00	10,033,511.75	10,030,860.69	0.00	34,289.66	30,860.69
新能源公司	子公司	工业	热力生产与销售、新能源项目投资、物业租赁	150,000,000.00	49,997,828.50	49,972,828.50	0.00	-36,036.00	-27,171.50

主要子公司、参股公司情况说明

- 1、报告期内恒运D厂净利润同比增长34.42%，主要是报告期内燃料价格下降，营业成本相应减少，另一方面，报告期内固定资产处置损失同比减少；
- 2、报告期内锦泽公司净利润同比增长554.12%，主要是报告期内锦泽公司开发项目—锦泽园进入集中交楼阶段，结转的房地产销售收入同比大幅增长，导致确认的房地产销售利润同比增长；
- 3、报告期内广州证券净利润同比增长369.10%，主要是报告期内国内资本市场回暖，广州证券经营业绩同比大幅提升；
- 4、公司先后成立锦泽公司、壹龙公司、恒翔公司、新能源公司，参股广州证券、宜春农商行，旨在贯彻落实公司“立足主业、择业发展、科学发展”的战略，进军地产、金融业，优化产业格局，形成新的利润增长点，同时，整个公司资源，促进公司主业辅业协同发展。公司将支持上述公司做强做大，为公司贡献更大利润。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
恒翔公司	整合公司资源，集约经营公司附属产业及后勤产业	新设立	有利于公司资源整合，理顺关系，提高效益。同时，积极外延，拓展新业务，为上市公司延伸产业链，开创新的利润增长点
新能源公司	为公司做强做大主业，开创新的利润增长点	新设立	将有利于提高公司能源综合利用率和公司机组的综合效益
恒运B厂	该公司机组按“上大压小”计划于2009年底关停	正依法依规依程序进行处置清算	已于2007年计提减值准备(详见2007年7月6日公司公告)

广州恒运热电(C)厂有限责任公司	夯实电力主业	整体吸收合并	没有重大影响
------------------	--------	--------	--------

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

七、2015 年 1-3 月经营业绩的预计

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

适用 不适用

八、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业竞争格局和发展趋势

2015年，我国经济进入“新常态”，增幅收窄，结构调整，转型升级稳步推进，公司及下属企业转型升级任务越来越紧迫。广东电网电力需求收窄，西电、核电、新的大机组陆续投产，机组利用小时数有进一步下降趋势，同时，公司作为珠三角严控区的“城市电厂”，公司面临着更加严格的环境政策法规的要求和安全生产压力。另一方面，从能源供应来看，国际油价下跌到30年来的谷底；国内电煤价格趋势对公司有利，同时，公司机组具有地处负荷中心、环保节能、向广州开发区供热等优势，并且广州开发区的快速发展也给公司带来了重大机遇。

2、公司发展战略及经营计划

集中体现在“一个中心，四个抓手”：“一个中心”就是认清形势，抢抓机遇，大力提升企业核心竞争力，实现稳定的经济效益；“四个抓手”：一是全力谋划好电力热力主业发展，重点抓好2台60万千瓦级机组申报工作和“长距离供热”项目，进一步增强主业核心竞争力；二是贯彻“择业发展”战略，以转型升级及项目落地为契机，抓好房地产、新能源、金融等辅业发展，努力构筑合理的产业结构，保障企业经济效益的相对稳定；三是深化改革，锐意创新，以建立规范高效的管理机制为核心，抓好管理升级和精细化运营；四是改进作风，服务大局，抓好党建和精神文明建设，以全面提高党员干部“一岗双责”执行力为重点，确保企业健康发展。

具体要点：一是坚持抓主业、促辅业，主辅并进的方针，突破瓶颈，化解风险，全面提升集团综合效益，保持相对稳定的经营业绩。加强电力营销，争取市场份额；继续加强技术支持，提升检修水平；继续强化安全和环保管理，提高应急能力；全力推动产业发展，实现新的突破；全力支持下属公司转型升级，实现主辅两业齐头并进。（二）坚持重细节、优流程、权责相适的理念，职责分明，管控有序，全面提升集团管理水平，形成恒运特色的管理模式。强化综合计划及预算控制，优化标准化管理；规范财务管理，完善内控体系；创新人力资源管理机制。（三）坚持抓党建、强纪律、廉洁奉公的作风，内修于身，深入开展党建与党风廉政建设；外树于形，认真做好企业文化建设。倾力打造“社会尊重、股东认可、员工满意”的一流现代企业！

3、公司发展的资金需求情况

公司根据业务发展需要及生产经营计划制订科学合理的资金需求计划，通过统筹资金调度，优化公司资本结构，通过推行综合计划及预算管理，严格控制费用支出；同时充分利用资本市场，拓宽融资渠道，采取多种融资方式满足公司经营发展的资金需求并力争降低财务成本。

4、公司面临的困难与风险

2015年宏观经济仍不乐观，公司将面临三大困难：一是新机组建设任重道远。2台60万千瓦级机组项目的调研、申报及筹建仍然需要继续努力。二是电力主业形势更为严峻。2015年电力需求将进一步下降，加上西电及新装机多重挤压，经营压力巨大，争取到较好的电量份额将是2015年公司经营的一大挑战。同时，随着煤炭行业集中度的提高，龙头煤企的市场定价能力越来越强，燃煤保障、成本控制变数大。三是发展项目推进面临具体困难。受市场竞争及项目处于培育期、成长期等影响，下属及投资企业生存与发展将面临新一轮考验。

面对实际，公司将牢固树立进取意识，机遇意识和责任意识；调动一切积极因素，奋发有为，全力推动公司主业、辅业协同发展：一是全力谋求做好两台600MW超超临界燃煤机组申报工作；二是全力拓展集中供热业务，提高热电比，大幅度降低煤耗水平和污染物排放；三是经济效益为中心，积极开拓新能源板块，打造新的发展增长点；四是大力扶持房地产业务及其他辅业发展，力争早日走上健康持续发展轨道。

十、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十一、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

会计政策变更

(1) 执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

②《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）将原在其他非流动负债中列示的政府补助分类至递延收益中列示，并进行了追溯调整。

③本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）将原资本公积中核算的联营企业广州证券股份有限公司其他综合收益中归属于本公司所有的金额分类至其他综合收益核算，并进行了追溯调整。

(2) 其他会计政策变更（合并财务报表）

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的资产负债表项目名称	年初影响金额
政府补助报表项目重分类	已审批	递延收益	47,615,883.02

		其他非流动负债	-47,615,883.02
不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资追溯调整	已审批	可供出售金融资产	89,976,471.55
		长期股权投资	-89,976,471.55
其他综合收益报表项目重分类	已审批	资本公积	57,811,918.40
		其他综合收益	-57,811,918.40

十二、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十三、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

- 1、本公司对子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司进行吸收合并。
- 2、本期本公司设立子公司广州恒翔环保实业有限公司和东莞恒运新能源有限公司。

十四、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、广东证监局《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（广东证监[2012]91号）的精神及公司章程规定，制定了分红管理制度、未来三年股东回报规划（2012-2014年），并对公司章程进行了修改，明确了现金分红的具体条件和比例、未分配利润的使用原则等及现金分红政策调整或变更的条件和程序。已经公司第七届董事会第十二次会议及2012年第二次临时股东大会审议通过。进一步规范了公司分红行为，明确了现金分红的标准和比例，制定了完备的决策程序和机制，公司独立董事尽职履责并发挥了积极作用，保护了中小投资者合法权益。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）2012年7月5日及8月23日公司公告。

公司严格按照公司章程、公司分红管理制度规定以及股东大会决议的要求执行利润分配政策。2014年4月9日召开的公司第七届董事会第二十六次会议及2014年5月9日召开的公司2013年度股东大会先后审议通过了2013年度利润分配方案：以2013年12月31日的总股本342,541,410股为基数，向全体股东每10股派3元（含税），共计分配现金红利102,762,423.00元，剩余385,572,369.79元结转以后年度分配，同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。报告期内，公司实施了上述利润分配方案，该利润分配方案审议程序符合规定，独立董事发表了意见。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是

独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

公司 2012 年度利润分配方案：以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本（342,541,410 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司 2013 年度利润分配预案：以 2013 年 12 月 31 日的总股本 342,541,410 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元（含税），共计分配现金红利 102,762,423.00 元，剩余 385,572,369.79 元结转以后年度分配，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增股本后公司总股本增加至 685,082,820 股。

公司 2014 年度利润分配预案：以 2014 年 12 月 31 日的总股本 685,082,820 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.2 元（含税），共计分配现金红利 150,718,220.40 元，剩余 456,508,771.41 元结转以后年度分配。

公司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	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014 年	150,718,220.40	645,449,443.29	23.35%	0.00	0.00%
2013 年	102,762,423.00	347,911,724.48	29.54%	0.00	0.00%
2012 年	61,657,453.80	293,494,005.09	21.01%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十五、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.20
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	685,082,820
现金分红总额（元）（含税）	150,718,220.40
可分配利润（元）	607,226,991.81
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
现金分红政策：	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

经立信会计师事务所审计确认，2014 年度合并报表归属母公司所有者净利润为 645,449,443.29 元。母公司 2014 年实现净利润为 246,282,913.36 元，加上年初未分配利润 488,334,792.79 元，减去 2013 年向全体股东分配利润 102,762,423.00 元，母公司期末可供分配利润为 631,855,283.15 元，减去提取 10% 的法定盈余公积金 24,628,291.34 元，母公司 2014 年期末实际可供股东分配利润为 607,226,991.81 元。根据目前公司实际经营情况及资金状况，建议以 2014 年 12 月 31 日的总股本 685,082,820 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.2 元（含税），共计分配现金红利 150,718,220.40 元，剩余 456,508,771.41 元结转以后年度分配。本次不进行资本公积金转增股本。

十六、社会责任情况

适用 不适用

报告期内，公司充分履行企业的社会责任，努力促进公司股东（债权人）、员工、业务合作伙伴、社会、环境的和谐发展。一是规范运作，为各相关方利益提供保障，并努力创造优异业绩，诚信回报股东及债权人。二是全力做好安全生产，确保员工生命安全；积极做好员工培训，提升员工业务技能；深入开展企业文化建设，编撰了《恒运艺术》专刊，组织员工开展体育活动，参加区内各项体育比赛，共获得冠军5个、亚军2个、季军1个，尽显企业风采，丰富了职工文娱生活。三是认真做好对口扶贫等救灾济困工作，以及军民共建及拥军活动等。四是全力保发电、保供热，为区域经济建设和社会发展做出了重要贡献。五是对恒运D厂#9机组进行“超洁净排放”环保升级改造，取得非常突出的环保效果，为全市、全省乃至全国燃煤电厂的“超洁净排放”改造树立了新标杆，进一步提升了公司的环保品牌。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期末未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司于 2013 年 11 月 22 日召开的第七届董事会第二十五次会议及 2013 年 12 月 10 日召开的公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了关于公司吸收合并恒运 C 厂的议案，目前该事项已基本完成，后续工作正在积极推进。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	广州凯得控股有限公司	"只要公司仍直接或间接对上市公司拥有控制权或重大影响，本公司及本公司的全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如本公司及本公司的全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突，本公司将放弃或将促使本公司之全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将本公司之全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司以交易公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司。"	2009年09月04日	直接或间接对上市公司拥有控制权或重大影响期间	严格遵守承诺。

广州电力企业集团有限公司	"在作为穗恒运的股东期间，公司及其全资、控股下属企业，包括其控制的全部属下企业：1、在广州市萝岗区、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区域内，市电力除目前参股恒运 C 厂、恒运 D 厂之外没有发电供热项目，并承诺不另在前述区域内投资经营发电供热业务项目。2、在上述区域外，如果市电力与穗恒运拟投资同一发电供热项目，市电力保证不损害穗恒运的利益，在穗恒运进行有关表决时，市电力应回避表决。3、穗恒运就拟新投资建设任何发电供热项目进行有关表决时，市电力承诺不利用其股东权利剥夺或限制穗恒运投资发电供热项目的机会。	2010年06月28日	作为穗恒运的股东期间	严格遵守承诺。
广州开发区工业发展集团有限公司	"只要公司仍直接或间接对上市公司拥有控制权或重大影响，本公司及本公司的全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如本公司及本公司的全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突，本公司将放弃或将促使本公司之全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将本公司之全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权或重大影响的其他公司以交易公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司。	2009年09月04日	公司直接或间接对上市公司拥有控制权或重大影响期间	严格遵守承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺				
其他对公司中小股东所作承诺				
承诺是否及时履行	是			
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用			

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	93.5

境内会计师事务所审计服务的连续年限	20
境内会计师事务所注册会计师姓名	王建民、黄韶英
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司本年度财务及内部控制审计机构，期间共支付审计费用 93.5 万元，包括：（1）本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业的 2014 年度审计费用；（2）本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业所得税汇算清缴审核报告费用；（3）本公司（含纳入本公司内控实施范围子公司）2014 年度内部控制审计费用。

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司于 2014 年 4 月 9 日召开的第七届董事会第二十六次会议审议通过了关于设立全资子公司广州恒翔环保实业有限公司的议案。详情请见公司于 2014 年 4 月 10 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

2、公司于 2014 年 10 月 28 日召开的第七届董事会第三十次会议审议通过了关于变更企业会计政策的议案。详情请见公司于 2014 年 10 月 29 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

3、公司于 2014 年 12 月 5 日召开的第七届董事会第三十一次会议审议通过了关于设立东莞恒运新能源有限公司的议案。详情请见公司于 2014 年 12 月 6 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

4、公司于 2014 年 12 月 5 日召开的第七届董事会第三十一次会议审议通过了关于下属企业公司控股下属企业广州恒运热力有限公司（本公司持有其 100% 股权）及广州恒运东区热力有限公司（本公司持有其 70% 股权）参与设立中新广州知识城北起步区分布式能源站项目公司的议案。详情请见公司于 2014 年 12 月 6

日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

5、报告期内，根据中国银行间市场交易商协会文件——中市协注[2014]CP187 号《接受注册通知书》，接受公司短期融资券注册。核定本公司发行短期融资券注册金额为 9 亿元，注册额度自通知书发出之日起 2 年内有效，在注册有效期内分期发行。公司 2014 年 6 月 23 日发行了 2014 年第一期短期融资券，募集资金 4.5 亿元，其中募集资金 2 亿元用于补充公司本部营运资金，另外 2.5 亿元用于偿还公司及下属企业恒运 D 厂银行借款。

6、报告期内，公司于 2014 年 4 月 16 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准广州恒运企业集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2014〕384 号）核准公司向 社会公开发行面值不超过 10 亿元的公司债券。本次债券采用分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的 50%，自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。公司 2014 年 9 月 18 日发行 2014 年第一期公司债券，本期发行债券 5 亿元，募集资金在扣除发行费用后，其中 37,500.00 万元偿还银行贷款，调整债务结构，剩余资金用于补充流动资金。

十五、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司下属恒运 C 厂、恒运 D 厂电价进行了调整，详情请见公司于 2014 年 10 月 14 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

2、报告期内，公司及公司全资子公司广州恒运热力有限公司拟出资不超过 15,000 万元设立全资子公司东莞恒运新能源有限公司（具体以工商部门核准为准），负责向麻涌镇集中供热服务（包括设备运行、日常管理、维修和保养等工作）和开拓公司在东莞的新业务，详情请见公司于 2014 年 12 月 6 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

3、报告期内，公司控股下属企业广州恒运热力有限公司（本公司持有其 100% 股权）及广州恒运东区热力有限公司（本公司持有其 70% 股权）以自有资金参与设立中新广州知识城北起步区分布式能源站项目公司，详情请见公司于 2014 年 12 月 6 日披露于巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报的公告。

十六、公司发行公司债券的情况

√ 适用 □ 不适用

公司于 2013 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第二十三次会议及 9 月 3 日召开的 2013 年第一次临时股东大会先后审议通过了关于发行公司债券的议案，拟发行总规模不超过 10 亿元的公司债券（详情见巨潮资讯网、中国证券报、证券时报、上海证券报于 2013 年 8 月 14 日及 9 月 4 日披露的公司公告）。报告期内，公司于 2014 年 4 月 16 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准广州恒运企业集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2014〕384 号）核准公司向 社会公开发行面值不超过 10 亿元的公司债券。本次债券采用分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的 50%，自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。公司 2014 年 9 月 18 日发行 2014 年第一期公司债券，募集资金 5 亿元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	4,335,830	1.27%			788	-4,335,042	-4,334,254	1,576	0.00%
2、国有法人持股	4,335,042	1.27%				-4,335,042	-4,335,042	0	0.00%
3、其他内资持股	788	0.00%			788		788	1,576	0.00%
境内自然人持股	788	0.00%			788		788	1,576	0.00%
二、无限售条件股份	338,205,580	98.73%			342,540,622	4,335,042	346,875,664	685,081,244	100.00%
1、人民币普通股	338,205,580	98.73%			342,540,622	4,335,042	346,875,664	685,081,244	100.00%
三、股份总数	342,541,410	100.00%			342,541,410		342,541,410	685,082,820	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

2014年度本公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后股份总额从342,541,410.00股增至685,082,820.00股。

根据相关规定，公司对上年同期基本每股收益、稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标进行重新计算，上年同期基本每股收益、稀释每股收益重新计算后为0.5078元/股，归属于公司普通股股东的每股净资产重新计算后为3.68元/股。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州开发区工业发展集团有限公司	2,890,028	2,890,028	0	0	资产重组	2014年5月29日
广州市国营黄陂农工商联合公司	1,445,014	1,445,014	0	0	资产重组	2014年5月29日
合计	4,335,042	4,335,042	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，根据公司2013年度利润分配预案，以2013年12月31日的总股本342,541,410股为基数，向全体股东每10股派3元（含税），共计分配现金红利102,762,423.00元，剩余385,572,369.79元结转以后年度分配，同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增股本后公司总股本增加至685,082,820股。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,656	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	33,440	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0		
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减	持有有限售条	持有无限售条件的股份	质押或冻结情况

				变动情况	件的股份数量	数量	股份状态	数量
广州凯得控股有限公司	国家	26.12%	178,914,710			178,914,710		0
广州电力企业集团有限公司	国有法人	18.35%	125,703,386			125,703,386		0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有法人	14.41%	98,717,656			98,717,656		0
黄海晓	境内自然人	4.48%	30,714,045			30,714,045		0
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	3.50%	23,982,718			23,982,718		0
广州港能源发展有限公司	国有法人	1.65%	11,296,216			11,296,216		0
徐俊	境内自然人	1.07%	7,315,975			7,315,975		0
顾丽君	境外自然人	0.74%	5,035,574			5,035,574		0
缪德琪	境内自然人	0.72%	4,904,795			4,904,795		0
周钗红	境内自然人	0.64%	4,368,750			4,368,750		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
广州凯得控股有限公司	178,914,710	人民币普通股	178,914,710					
广州电力企业集团有限公司	125,703,386	人民币普通股	125,703,386					
广州开发区工业发展集团有限公司	98,717,656	人民币普通股	98,717,656					
黄海晓	30,714,045	人民币普通股	30,714,045					
广州黄电投资有限公司	23,982,718	人民币普通股	23,982,718					
广州港能源发展有限公司	11,296,216	人民币普通股	11,296,216					
徐俊	7,315,975	人民币普通股	7,315,975					
顾丽君	5,035,574	人民币普通股	5,035,574					
缪德琪	4,904,795	人民币普通股	4,904,795					
周钗红	4,368,750	人民币普通股	4,368,750					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	不适用							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
广州凯得控股有限公司	陈福华	1998 年 11 月 06 日	71244029-0	5,662,397,496 元	创业创新、金融科技股权投资、文化创意产业、战略性新兴产业、总部经济、创新金融服务园区投融资和资本运营
未来发展战略	凯得公司将立足、依托、服务于开发区的经济社会发展大局，实施市场化经营战略，力争用五年时间打造资产超过 500 亿元的国资控股集团。				
经营成果、财务状况、现金流等	凯得公司作为广州开发区经济发展的重要载体和抓手，为广州开发区调整优化产业结构、转变经济发展方式、扩大税源经济做出了重要贡献。公司综合实力不断增强。截至 2014 年 12 月 31 日，合并总资产为 277.41 亿元，负债为 134.16 亿元，净资产为 143.26 亿元，上缴税金 58,843.61 万元。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股企业：无；参股企业：二级：银泰资源股份有限公司（银泰资源 SZ000975）2.46%；三级：广州阳普医疗科技股份有限公司（阳普医疗 SZ300030）5.21%；广州达意隆包装机械股份有限公司（达意隆 SZ002209）7.50%；湖南博云新材料股份有限公司（博云新材 SZ002297）0.78%。				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

法人

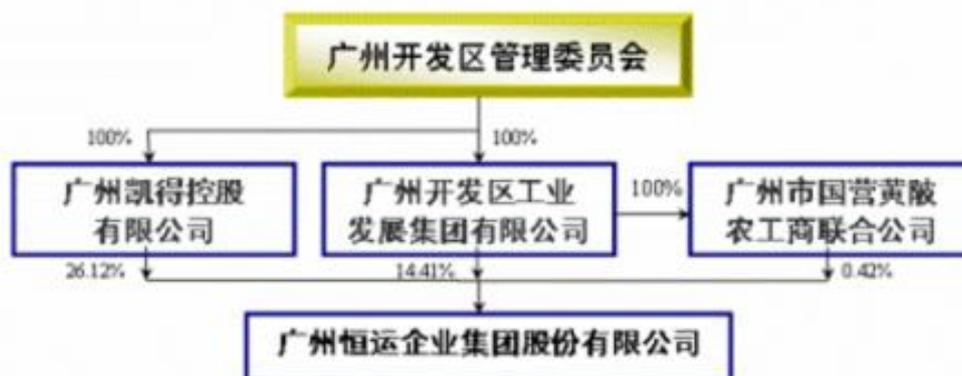
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
广州开发区管理委员会					
未来发展战略	不适用				
经营成果、财务状况、现金流等	不适用				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用				

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动
广州电力企业集团有限公司	郑建平	2003 年 03 月 24 日	890498639	8 亿元	电力、热力生产和供应业。
广州开发区工业发展集团有限公司	洪汉松	1984 年 08 月 03 日	190671576	19.93 亿元	投资管理服务;企业管理服务(涉及许可经营项目的除外);房地产开发经营;房屋建筑工程施工;房屋租赁;房地产中介服务;自有房地产经营活动;物业管理;市政公用工程施工;商品批发贸易(许可审批类商品除外);建筑物拆除(不含爆破作业);投资咨询服务。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
郭晓光	董事长	现任	男	57	2012年01月17日	2014年07月05日	0	0	0	0
郑建平	副董事长	现任	男	50	2012年12月10日	2014年07月05日	0	0	0	0
陈福华	董事	现任	男	51	2012年08月22日	2014年07月05日	0		0	0
杨舜贤	董事、副总经理	现任	男	49	2011年07月05日	2014年07月05日	1,051	1,051	0	2,102
钟英华	董事	现任	男	54	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0
张存生	董事	现任	男	47	2012年12月10日	2014年07月05日	0		0	0
蒋白云	董事	现任	男	57	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0
王世定	独立董事	离任	男	71	2011年07月05日	2014年05月09日	0		0	0
江华	独立董事	现任	男	60	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0
张利国	独立董事	现任	男	50	2012年08月22日	2014年07月05日	0		0	0
游达明	独立董事	现任	男	52	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0
谭劲松	独立董事	现任	男	50	2014年05月09日	2014年07月05日	0		0	0
林毅建	监事会主席	现任	男	49	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0
陈旭东	监事	现任	男	43	2012年12月10日	2014年07月05日	0		0	0
蓝建璇	监事	现任	女	51	2011年07月05日	2014年07月05日	0		0	0

张跃峰	监事	现任	女	47	2011年07月05日	2014年07月05日	0	0	0
王艳军	监事	现任	男	43	2013年07月02日	2014年07月05日	0	0	0
黄河	常务副总经理	现任	男	56	2012年07月04日	2014年07月05日	0	0	0
吴必科	副总经理	现任	男	51	2011年07月05日	2014年07月05日	0	0	0
朱晓文	副总经理	现任	男	49	2011年07月05日	2014年07月05日	0	0	0
周水良	副总经理	现任	男	45	2012年07月04日	2014年07月05日	0	0	0
张晖	董事会秘书	现任	男	43	2011年07月05日	2014年07月05日	0	0	0
陈宏志	财务负责人、财务总监	现任	男	49	2013年06月06日	2014年07月05日	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	1,051	1,051	0 2,102

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事

郭晓光先生，硕士，高级工程师。近五年历任公司总经理、党委副书记；恒运 B 厂、恒运 C 厂、恒运 D 厂董事、总经理；现任公司党委书记、董事长，兼任恒运 B 厂、恒运 C 厂、恒运 D 厂、锦泽公司董事长，广州证券董事。

郑建平先生，博士，教授级高级工程师。2007 年 8 月至 2012 年 8 月历任广州控股电力业务总裁、广州控股技术总监、广州控股行政副总裁；2012 年 8 月至今任广州发展电力集团有限公司执行董事、法定代表人、总经理，广州电力企业集团有限公司执行董事、法定代表人、总经理，本公司副董事长。

陈福华先生，管理学硕士，高级经济师。历任广州开发区工业发展集团有限公司团委书记，广州开发区恒丰发展有限公司经理，广州开发区工业发展集团有限公司党委委员、法律室主任、策划部经理、副总经理，广州凯得控股有限公司董事、总经理；现任广州凯得控股有限公司党委书记、董事长，兼任广州凯得文化娱乐有限公司、广州凯得体育文化发展有限公司董事长，广州科技创业投资有限公司董事长，广州知识城投资开发有限公司、中新广州知识城投资开发有限公司董事。

杨舜贤先生，经济学博士，工商管理硕士，暨南大学 MBA 导师、高级经济师、高级政工师。近五年及现任公司董事、副总经理、恒运 C 厂、恒运 D 厂董事。

张存生先生，工程硕士，高级工程师。2007 年 8 月至 2012 年 8 月历任广州珠江电厂副厂长、广州发展南沙电力有限公司总经理、广州珠江（东方）电力有限公司总经理兼广州珠江电厂厂长、广州控股电力业务总裁兼广州珠江（东方）电力有限公司总经理兼广州珠江电厂厂长、广州控股电力业务总裁；2012 年 8 月至今任广州发展电力集团有限公司副总经理。

钟英华先生，硕士，工程师。2005 年至 2008 年任广州开发区工业发展集团有限公司董事、副总经理兼广

州开发区永和总公司董事长、总经理；2008 年至今任广州开发区工业发展集团有限公司党委副书记、总经理、董事。

蒋自云先生，硕士，高级经济师。历任广州开发区工业发展集团有限公司引进部副经理、引进部经理、投资管理部经理、广州开发区工业发展集团有限公司党委委员；现任广州开发区工业发展集团有限公司副总经理、董事、党委委员。

江华先生，管理学博士、博士生导师。现任华南农业大学经济管理学院教授、土地经济与管理研究中心主任；兼任广东省政协委员、广东省人大常委会立法顾问、广州市人民政府决策咨询专家、广东经济体制改革委员会常务理事、广东省经济学会常务理事、广东农经学会常务理事兼副秘书长、中国土地学会理事和广东省土地学会常务理事等；现为中国民主同盟广东省常务委员、民盟广东省经济委员会副主任和华南农大总支主委。

张利国先生，硕士。现任北京国枫凯文律师事务所首席合伙人及专职律师；历任北京医药总公司干部、中国汽车进出口公司干部、北京市开元律师事务所合伙人及专职律师、北京市国方律师事务所合伙人及专职律师、北京市凯源律师事务所合伙人及专职律师、北京市国枫律师事务所主任及专职律师；现兼任九芝堂股份有限公司、汉王科技股份有限公司独立董事。

游达明先生，管理学博士、博士生导师、国家新世纪优秀人才。现任湖南省经济学学会副理事长、湖南省技术经济与管理现代化研究会常务理事、中南大学技术创新研究中心主任、中部崛起战略研究中心副主任。

谭劲松先生，管理学（会计学）博士，教授、博士生导师。现任中山大学管理学院党委书记。现兼任保利房地产（集团）股份有限公司、广东冠昊生物科技股份有限公司、中国南方航空股份有限公司的独立董事。

2、监事

林毅建先生，本科学历，会计师。2002 年 3 月起在广州凯得控股有限公司工作，历任财务部经理、总会计师、总经济师，现任广州凯得控股有限公司副总经理、广州凯得融资担保有限公司董事长、广州留学人员创业园有限公司和南方科学城发展股份有限公司监事；2003 年 6 月至今任公司监事；2011 年 7 月至今任公司监事会主席。

蓝建璇女士，硕士，高级经济师。2005 年至今任广州开发区工业发展集团有限公司党委副书记、纪委书记、董事。

陈旭东先生，本科学历，会计师。2007 年 10 月至 2012 年 8 月历任佛山市三水恒益火力发电厂有限公司财务总监、广州发展集团有限公司财务部总经理、广州控股电力业务财务总监；2012 年 8 月至今任广州发展电力集团有限公司财务总监兼财务部总经理。

张跃峰女士，本科学历，高级人力资源管理师、经济师。1995 年 2 月至今在公司工作，历任人事部科长、办公室副主任、人事部副经理、经理，党总支宣传委员。现任本公司纪委书记、工会主席。

王艳军先生，硕士学位，高级工程师。近五年来历任广州恒运热电（C）厂有限责任公司、广州恒运热电（D）厂有限责任公司副总经理、本公司总经理助理，2014 年 1 月 13 日至今任本公司总工程师。

3、高级管理人员

黄河先生，本科学历，政工师。1996 年 5 月至 2008 年 1 月，历任公司总工室副科长、纪委副书记、工会主席、办公室主任、总经理助理兼组织人事部经理等；2008 年 2 月至 2012 年 7 月历任公司下属企业恒隆公司董事长兼总经理、公司纪委书记；现任公司党委副书记、常务副总经理，兼下属企业恒隆公司董事长、恒运 C 厂和恒运 D 厂董事。

杨舜贤先生，任公司董事、副总经理，简历请参见前述董事部分相关内容。

吴必科先生，硕士，电气高级工程师，环保监督高级工程师。2001 年至今，任公司副总经理；现兼任恒运 C 厂、恒运 D 厂董事。

朱晓文先生，本科学历，经济师。2001 年至今，任公司副总经理；现兼任恒运 C 厂、恒运 D 厂董事，宜春农商行董事。

周水良先生，硕士学位，高级工程师。2008年2月至2012年6月任公司总工程师兼党总支书记；2012年7月至今任公司副总经理；现兼任恒运C厂、恒运D厂董事。

张晖先生，研究生学历，经济师。2006年1月至今任公司董事会秘书，现兼任广州证券董事。

陈宏志先生，专业会计硕士、会计师。具有中国注册会计师、中国注册评估师、中国注册税务师、国际注册内部审计师、国际高级财务管理师资格。2008年至2013年6月任本公司控股子公司锦泽公司董事、副总经理兼财务总监。2013年6月至今任公司财务负责人兼财务总监，兼任锦泽公司监事会主席。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
郑建平	广州电力企业集团有限公司	执行董事、法定代表人、总经理	2012年08月01日		否
陈福华	广州凯得控股有限公司	董事长	2012年01月10日		是
钟英华	广州开发区工业发展集团有限公司	总经理、党委副书记	2008年06月03日		是
蒋白云	广州开发区工业发展集团有限公司	副总经理	2005年12月16日		是
林毅建	广州凯得控股有限公司	副总经理	2011年04月22日		是
蓝建璇	广州开发区工业发展集团有限公司	党委副书记、纪委书记、董事	2005年04月30日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
郑建平	广州发展电力集团有限公司	执行董事、法定代表人、总经理	2012年08月01日		是
张存生	广州发展电力集团有限公司	副总经理	2012年08月01日		是
陈旭东	广州发展电力集团有限公司	财务总监兼财务部总经理	2012年08月01日		是
江华	华南农业大学	教授、博导	1998年12月01日		是
游达明	中南大学	教授、博导	2001年10月01日		是
张利国	北京国枫凯文律师事务所	首席合伙人、专职律师	2012年03月01日		是
谭劲松	中山大学	教授、博导	2002年07月		是

			01 日		
--	--	--	------	--	--

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、公司董事、监事和高级管理人员报酬的确定依据和决策程序。

在本公司领取薪酬的非独立董事、监事和高级管理人员的报酬，按照 2007 年 4 月 10 日公司第六届董事会第三次会议相关决议执行。

2、报告期末全体现任董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 664.54 万元。

3、独立董事的津贴：根据 2012 年 7 月 20 日公司第七届董事会第十三次会议决议，每位独立董事年度津贴为 10 万元（税前）。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
郭晓光	董事长	男	57	现任	46.52	0	46.52
郑建平	副董事长	男	50	现任	0	0	0
陈福华	董事	男	51	现任	0	38.45	38.45
杨舜贤	董事、副总经理	男	49	现任	41.88	0	41.88
钟英华	董事	男	54	现任	0	46.16	46.16
张存生	董事	男	47	现任	0	0	0
蒋白云	董事	男	57	现任	0	44.65	44.65
江华	独立董事	男	60	现任	10	0	10
张利国	独立董事	男	50	现任	10	0	10
游达明	独立董事	男	52	现任	10	0	10
谭劲松	独立董事	男	50	现任	6.39	0	6.39
王世定	独立董事	男	71	离任	3.61	0	3.61
林毅建	监事会主席	男	49	现任	0	35.36	35.36
陈旭东	监事	男	43	现任	0	0	0
蓝建璇	监事	女	51	现任	0	43.39	43.39
张跃峰	监事	女	47	现任	41.88	0	41.88
王艳军	监事	男	43	现任	39.59	0	39.59
黄河	常务副总经理	男	56	现任	44.2	0	44.2
吴必科	副总经理	男	51	现任	41.88	0	41.88
朱晓文	副总经理	男	49	现任	41.88	0	41.88
周水良	副总经理	男	45	现任	41.88	0	41.88

张晖	董事会秘书	男	43	现任	39.57	0	39.57
陈宏志	财务负责人、 财务总监	男	49	现任	37.25	0	37.25
合计	--	--	--	--	456.53	208.01	664.54

公司董事、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

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王世定	独立董事	离任	2014年05月09日	根据中组部中组发[2013]18号文件精神，财政部要求副处长以上干部不得在企业兼职
谭劲松	独立董事	被选举	2014年05月09日	

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司未有核心技术团队或关键技术人员变动情况。

六、公司员工情况

截止报告期末，公司共有在职员工 1147人，退休人员41人。按专业机构结构、受教育程度情况如下：

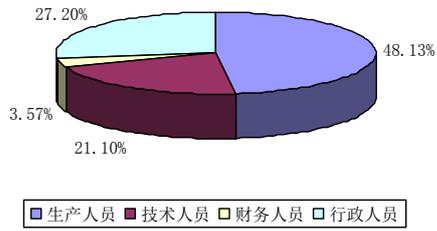
（一）专业结构

专业结构	生产人员	技术人员	财务人员	行政人员
数量（人）	552	242	41	312
比例（%）	48.1	21.1	3.6	27.2

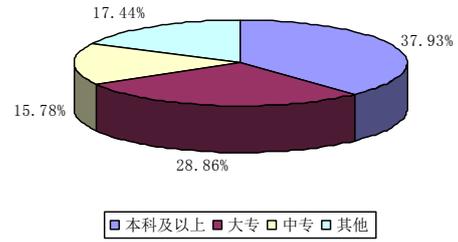
（二）受教育程度

学历构成	本科及以上	大专	中专	其他
数量（人）	435	331	181	200
比例（%）	37.9	28.9	15.8	17.4

专业结构



学历构成



第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》和《主板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，以维护投资者根本利益为原则，不断提高公司规范运作水平，完善法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系。公司建立了完善了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、董事会专业委员会为决策支持机构、监事会为监督机构、经理层及各子公司为执行机构的治理结构。股东大会、董事会、监事会和经营管理层责权分明、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。公司建立了起符合公司实际情况和经营管理需要的组织结构，并合理设置部门和岗位，科学划分职责和权限，形成了各司其职、各负其责、相互配合、相互制衡的内部控制体系，进一步提升了规范运作水平。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司建立健全并有效执行了内幕信息知情人登记管理制度，经公司第六届董事会第二十六次会议审议通过并于 2010 年 4 月 24 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。报告期内，公司严格执行内幕信息知情人登记管理制度，未发生重大信息泄露及内幕信息知情人买卖公司股票情况，也未发生因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年年度股东大会	2014 年 05 月 09 日	1、审议公司 2013 年年度报告及其摘要；2、审议公司 2013 年度董事会工作报告；3、审议公司 2013 年度监事会工作报告；4、审议公司 2013 年度财务报告；5、审议公司 2013 年度利润分配预案；6、审议公司续聘会计师事务所及相应支付报酬的议案；7、审议关于变更公司部分董事的议案，采用累积投票制选举出公司第七届董事会部分独立董事。	1、审议通过了《公司 2013 年年度报告及其摘要》；2、审议通过了《公司 2013 年度董事会工作报告》；3、审议通过了《公司 2013 年度监事会工作报告》；4、审议通过了《公司 2013 年度财务报告》；5、审议通过了《公司 2013 年度利润分配预案》；6、审议通过了《公司续聘会计师事务所及相应支付报酬的议案》；7、审议通过了《关于变更公司部分董事的议案》，采用累积投票制选举出公司第七届董事会部分独立董事。	2014 年 05 月 09 日	公告编号：2014—016 公告名称：广州恒运企业集团股份有限公司 2013 年年度股东大会决议公告 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2、本报告期临时股东大会情况:无**3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会**

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况**1、独立董事出席董事会及股东大会的情况**

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
江华	6	2	4	0	0	否
游达明	6	2	4	0	0	否
张利国	6	1	4	1	0	否
谭劲松	4	1	3	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内公司独立董事严格按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、公司章程及公司《独立董事工作制度》有关规定，勤勉尽责，认真履行其职责，维护中小股东的权益，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了宝贵的专业性建议；对报告期内公司发生的关联交易事项、聘请公司高级管理人员及其他需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用，公司也采纳了他们有建设性的建议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况**(一) 董事会审计委员会履职情况**

1、董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事和 1 名其他董事组成，召集人由具有专业会计背景的独立董事谭劲松先生担任。根据中国证监会、深交所有关规定，以及公司董事会审计委员会实施细则、公司独立董事年报工作制度、董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，积极开展各项工作。2014 年主要履行了以下工作职责：

(1) 认真审阅了公司 2014 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的立信会计师事务所（以下简称“立信”）的注册会计师就年度审计的相关事宜，包括年度审计的范围、时间、人员配置以及影响审计工作的重要因素进行了沟通，并协商确定了公司 2014 年度财务报告审计时间安排；

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

(3) 在公司年审注册会计师进行现场审计过程中，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了持续和充分的沟通和交流；

(4) 在公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再次审阅了经年审注册会计师出具初步审计意见后的公司 2014 年度财务会计报表，并形成了书面审议意见；

(5) 在立信出具 2014 年度审计报告后，董事会审计委员会专门召开会议，对立信的 2014 年度公司审计工作进行了总结，并对公司 2014 年度财务会计报表，以及 2015 年度聘请会计师事务所的议案进行了表决，并形成了决议。

2、董事会审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议

(1) 审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部 2015 年 1 月 8 日提交的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注资料。我们按照企业会计准则以及公司有关财务制度，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照企业会计准则及公司有关财务制度规定编制予以了重点关注。通过询问公司有关财务人员和管理人员，查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、公司相关账册及凭证，以及对重大财务数据实施分析程序等措施。我们认为：

公司编制的财务报表基本能反映公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

董事会审计委员会

二〇一五年一月九日

(2) 审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部 2015 年 2 月 11 日提交的经年审注册会计师出具初步审计意见后的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。我们按照企业会计准则以及公司有关财务制度，对以上资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照企业会计准则和公司有关财务制度规定编制以及资产负债表日期后事项予以了重点关注。通过与年审注册会计师沟通初步审计意见后、以及对有关账册及凭证补充审阅后，我们认为：保持原有的审议意见，认为公司财务报表已经按照企业会计准则和公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

董事会审计委员会

二〇一五年二月十二日

(3) 审计委员会关于会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告

公司董事会：

我们审阅了公司财务部 2014 年 12 月 26 日提交的《2014 年度审计工作计划》后，于 2014 年 12 月 29 日就上述审计工作计划与立信会计师事务所（简称“立信”）审计项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见。我们认为该审计工作计划的制定符合中国注册会计师审计准则的规定，计划内容可以保证 2014 年度年报审计工作的顺利完成。立信审计人员共 12 人（含项目负责人）按照上述审计工作计划约定，于 2015 年 1 月 12 日进场审计。2015 年 1 月 23 日完成了现场审计工作。审计项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、会计报表附注披露以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与公司以及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通。

在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会高度关注审计过程中发现的问题，经常以电话和面谈等形式与年审注册会计师进行了沟通和交流。主要就以下几方面进行了重点沟通：

- ① 财务报表是否按照企业会计准则和证券监管部门的要求及公司有关财务制度规定编制；
- ② 财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示和其他内部要求的遵守情况；
- ③ 公司内部控制制度建立健全情况以及日常执行情况；
- ④ 公司是否积极配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的材料和数据，注册会计师的审计范围是否受到限制等。

年审注册会计师对上述方面均给予了积极的肯定，并于 2015 年 3 月 18 日出具了标准无保留意见的审计报告。我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，履行了必要和充分的审计程序，审计时间充分，审计人员配置合理，执业能力胜任，审计后的财务报表能够公允反映公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

董事会审计委员会
二〇一五年三月十八日

3、审计委员会关于 2014 年度财务报告及聘请公司 2015 年度审计机构的决议

广州恒运企业集团股份有限公司董事会审计委员会于 2015 年 3 月 18 日召开会议。会议应到 3 人，实到 3 人。审计委员会全体委员以签名表决方式一致同意通过了以下议案：

- （1）公司 2014 年度财务报告；
- （2）关于立信会计师事务所从事 2014 年度审计工作的总结报告；
- （3）鉴于立信会计师事务所具有专业的业务和服务水平，且该事务所在公司 2014 年度审计工作中表现出的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，同意向公司董事会提议继续聘请立信会计师事务所为公司 2015 年度审计单位。

以上议案须提交公司董事会审议。

董事会审计委员会
二〇一五年三月十八日

（二）董事会薪酬与考核委员会履职情况

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）研究与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。董事会薪酬与考核委员会成员由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，委员会召集人由独立董事游达明先生担任。报告期内，根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度的有关规定，薪酬与考核委员会对 2014 年度公司董事、监事及高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事、高级管理人员报酬发放标准符合薪酬体系规定；公司 2014 年年度报告中所披露的董事、监事、高级管理人员薪酬真实、准确。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司与控股股东凯得控股公司在人员、资产、机构和财务上完全分开，做到了业务独立，资产完整，具有独立自主的业务经营能力。1、人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，公司高级管理人员均在公司领取薪酬。2、资产方面：公司资产完整独立，与控制人产权关系明确，拥有独立的采购、生产、销售系统。3、财务方面：公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开户。4、机构方面：公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规章制度的规定，建立股东大会、董事会、监事会、经理层等组织机构，公司控股股东依照法定程序参与公司决策，公司拥有完整的组织机构，与控股股东机构完全分开。5、业务方面：公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务管理系统及自主经营能力，做到了自主经营，独立核算，自负盈亏。

七、同业竞争情况

适用 不适用

八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司根据第六届董事会第三次会议决议公告中《关于管理人员薪酬制度的议案》（具体请参见2007年4月10日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网）的规定，以净资产收益率为考核目标的高级管理人员绩效评价体系。对于公司高级管理人员以下人员的绩效考核，公司结合当年各项工作目标，按具体岗位责任及贡献大小合理划分等级，从德、能、勤、绩、廉五方面进行年度考核。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司根据财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》(以下简称“《内控规范》”)要求,并按照广东证监局《关于做好辖区主板上市公司内控规范实施工作的通知》(广东监局[2012]27 号文)的要求,为提高风险管理水平、建立健全并有效执行内控体系,制订了《内控实施计划及工作方案》(以下简称“方案”),并经公司董事会审议后于 2012 年 3 月 28 日通过后开始实施。目前,公司基本建立起了贯穿决策、执行、监督和反馈全过程的内控制度,不相容岗位相互分离的制约机制,以及符合公司经营特点的管理规范与流程,形成了一套较为完整的内部控制制度体系。

二、董事会关于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任;监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督;经理层负责公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是:合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,提高经营效率,促进公司实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性,存在不能防止和发现错报的可能性,故仅能对实现上述目标提供合理保证。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或对控制政策和程序遵循的程度降低,根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司按照《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《上市公司内部控制指引》等法律法规要求,建立健全并有效执行与财务报告相关的内部控制制度。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 03 月 19 日
内部控制评价报告全文披露索引	公司《2014 年内控自我评价报告》详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)公告。

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为,广州恒运企业集团股份有限公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 03 月 19 日

内部控制审计报告全文披露索引	公司《2014 年内部控制审计报告》详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)公告。
----------------	--

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司建立健全并有效执行了年报信息披露差错责任追究制度，经公司第六届董事会第二十六次会议审议通过并于 2010 年 4 月 24 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。通过制定并有效执行年报信息披露差错责任追究制度，明确了年报信息披露责任人，完善了年报信息披露差错责任追究机制。报告期内，公司未发生年报信息披露重大差错、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 03 月 18 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	王建民 黄韶英

审计报告正文

审计报告

信会师报字[2015]第410107号

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州恒运企业集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及公司资产负债表、2014年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2014年12月31日的合并及公司财务状况以及2014年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所 中国注册会计师：王建民
(特殊普通合伙)

中国·上海 中国注册会计师：黄韶英

二〇一五年三月十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,412,728,968.20	1,412,799,925.26
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,041,254.40	330,000.00
应收账款	191,580,714.85	304,281,693.54
预付款项	44,574,131.42	44,575,779.31
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	7,108,938.83	6,002,599.51
买入返售金融资产		
存货	613,881,979.74	1,438,870,271.23
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,162,878.89	155,030,553.07
流动资产合计	2,282,078,866.33	3,361,890,821.92
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	89,976,471.55	89,976,471.55
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	1,642,204,664.21	1,459,692,005.37
投资性房地产	2,122,359.24	2,237,427.00
固定资产	3,089,711,461.74	3,202,251,873.39
在建工程	69,465,574.66	30,718,994.62
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	73,049,258.96	61,481,494.82
开发支出		
商誉	10,565,751.96	10,565,751.96
长期待摊费用	85,410,693.17	91,509,053.70
递延所得税资产	148,582,988.36	77,591,348.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,211,089,223.85	5,026,024,420.75
资产总计	7,493,168,090.18	8,387,915,242.67
流动负债：		
短期借款	415,000,000.00	1,250,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	542,697,014.34	414,962,991.07
预收款项	127,806,594.85	1,918,631,165.05
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,501,486.23	13,581,374.94
应交税费	168,477,919.97	135,182,497.17
应付利息	56,372,939.67	34,819,884.31
应付股利	96,794.93	3,096,794.93
其他应付款	41,591,444.68	36,115,960.63

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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	568,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	450,647,792.04	416,300.00
流动负债合计	2,381,191,986.71	3,846,806,968.10
非流动负债：		
长期借款	202,250,000.00	903,500,000.00
应付债券	1,374,872,657.21	877,923,549.24
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	56,607,252.84	47,615,883.02
递延所得税负债	480,924.16	509,169.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,634,210,834.21	1,829,548,601.45
负债合计	4,015,402,820.92	5,676,355,569.55
所有者权益：		
股本	685,082,820.00	342,541,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	899,535,923.94	1,241,872,974.59
减：库存股		
其他综合收益	15,745,544.58	-57,811,918.40
专项储备		
盈余公积	263,033,024.23	238,404,732.89
一般风险准备		
未分配利润	1,273,897,083.32	755,838,354.37

归属于母公司所有者权益合计	3,137,294,396.07	2,520,845,553.45
少数股东权益	340,470,873.19	190,714,119.67
所有者权益合计	3,477,765,269.26	2,711,559,673.12
负债和所有者权益总计	7,493,168,090.18	8,387,915,242.67

法定代表人：郭晓光先生

主管会计工作负责人：黄河先生、陈宏志先生

会计机构负责人：朱瑞华女士

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	341,509,950.61	262,964,607.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	424,350,214.57	63,517,764.63
预付款项	39,753,978.66	1,503,120.00
应收利息	47,370.93	
应收股利		22,000,000.00
其他应收款	508,168,246.17	160,084,980.00
存货	37,253,694.57	41,428,568.83
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	462,386.65	9,632.26
流动资产合计	1,351,545,842.16	551,508,673.02
非流动资产：		
可供出售金融资产	89,976,471.55	89,976,471.55
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,848,532,285.01	3,377,477,930.60
投资性房地产	2,122,359.24	2,237,427.00
固定资产	883,519,251.49	77,497,959.17
在建工程		
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	32,820,854.10	6,389,810.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	657,643.14	1,098,563.58
递延所得税资产	78,447,306.15	
其他非流动资产	24,000,000.00	
非流动资产合计	3,960,076,170.68	3,554,678,161.94
资产总计	5,311,622,012.84	4,106,186,834.96
流动负债：		
短期借款	245,000,000.00	70,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	110,460,741.09	299,364,184.86
预收款项		73,768,355.04
应付职工薪酬	6,919,816.17	4,496,761.70
应交税费	139,850.60	-11,407,461.00
应付利息	55,656,433.26	32,282,949.19
应付股利	96,794.93	96,794.93
其他应付款	9,231,606.15	6,108,982.75
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	408,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	449,785,479.45	
流动负债合计	1,285,290,721.65	514,710,567.47
非流动负债：		
长期借款	136,250,000.00	675,500,000.00
应付债券	1,374,872,657.21	877,923,549.24
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	37,918,703.18	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,549,041,360.39	1,553,423,549.24
负债合计	2,834,332,082.04	2,068,134,116.71
所有者权益：		
股本	685,082,820.00	342,541,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	926,159,905.46	1,046,542,056.25
减：库存股		
其他综合收益	15,745,544.58	-57,811,918.40
专项储备		
盈余公积	243,074,668.95	218,446,377.61
未分配利润	607,226,991.81	488,334,792.79
所有者权益合计	2,477,289,930.80	2,038,052,718.25
负债和所有者权益总计	5,311,622,012.84	4,106,186,834.96

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,394,470,765.50	3,280,640,507.40
其中：营业收入	4,394,470,765.50	3,280,640,507.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,551,559,877.12	2,723,125,821.08
其中：营业成本	2,961,396,284.28	2,295,622,204.14
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		347,911,724.48
营业税金及附加	244,693,961.43	68,254,360.79
销售费用	5,598,353.59	15,839,521.03
管理费用	164,926,687.58	152,421,612.28
财务费用	173,954,628.54	190,650,691.69
资产减值损失	989,961.70	337,431.15
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）	114,664,524.52	33,268,927.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	108,944,524.52	27,768,927.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	957,575,412.90	590,783,614.30
加：营业外收入	6,092,666.55	16,801,540.54
其中：非流动资产处置利得	1,622,264.59	1,599,857.26
减：营业外支出	62,895,210.80	83,640,106.90
其中：非流动资产处置损失	57,834,438.52	79,256,709.62
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	900,772,868.65	523,945,047.94
减：所得税费用	107,716,671.84	151,190,974.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	793,056,196.81	372,754,073.53
归属于母公司所有者的净利润	645,449,443.29	347,911,724.48
少数股东损益	147,606,753.52	24,842,349.05
六、其他综合收益的税后净额	73,557,462.98	-59,435,984.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	73,557,462.98	-59,435,984.50
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	73,557,462.98	-59,435,984.50
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	73,557,462.98	-59,435,984.50
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	866,613,659.79	313,318,089.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	719,006,906.27	288,446,984.25
归属于少数股东的综合收益总额	147,606,753.52	24,871,104.78
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.9421	0.5078
(二)稀释每股收益	0.9421	0.5078

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：郭晓光先生

主管会计工作负责人：黄河先生、陈宏志先生

会计机构负责人：朱瑞华女士

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,618,573,316.27	1,524,527,332.97
减：营业成本	1,373,907,288.03	1,495,353,165.92
营业税金及附加	9,199,826.27	10,261,407.51
销售费用	395,151.75	668,542.74
管理费用	71,243,753.34	15,009,265.91

财务费用	111,155,121.50	92,804,961.57
资产减值损失	102,327.50	1,936.47
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）	117,453,479.40	324,842,333.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	109,283,479.40	27,768,927.98
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	170,023,327.28	235,270,386.38
加：营业外收入	2,759,748.99	1,972,347.09
其中：非流动资产处置利得	389,666.77	989,443.61
减：营业外支出	3,731,293.29	112,338.22
其中：非流动资产处置损失	2,747,390.85	8,669.43
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	169,051,782.98	237,130,395.25
减：所得税费用	-77,231,130.38	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	246,282,913.36	237,130,395.25
五、其他综合收益的税后净额	73,557,462.98	-59,435,984.50
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	73,557,462.98	-59,435,984.50
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	73,557,462.98	-59,435,984.50
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	319,840,376.34	177,694,410.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	3,050,814,854.56	4,217,352,923.60
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	47,082,942.22	60,517,479.03
经营活动现金流入小计	3,097,897,796.78	4,277,870,402.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,803,762,849.54	2,061,656,000.53
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	298,591,188.56	238,095,666.60

金		
支付的各项税费	433,177,696.01	510,457,396.21
支付其他与经营活动有关的现金	67,079,409.99	68,663,360.31
经营活动现金流出小计	2,602,611,144.10	2,878,872,423.65
经营活动产生的现金流量净额	495,286,652.68	1,398,997,978.98
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	5,720,000.00	23,445,141.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,751,748.28	2,703,377.17
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		750,000.00
投资活动现金流入小计	13,471,748.28	26,898,519.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	171,346,827.30	121,855,586.37
投资支付的现金		368,982,033.54
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		346,453.85
投资活动现金流出小计	171,346,827.30	491,184,073.76
投资活动产生的现金流量净额	-157,875,079.02	-464,285,554.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	200,000.00	
取得借款收到的现金	790,000,000.00	2,053,000,000.00
发行债券收到的现金	945,550,000.00	478,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	193,688.01	
筹资活动现金流入小计	1,735,943,688.01	2,531,560,000.00
偿还债务支付的现金	1,798,250,000.00	2,977,464,292.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	271,996,218.73	263,876,810.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,050,000.00	2,867,145.63

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,070,246,218.73	3,241,341,102.95
筹资活动产生的现金流量净额	-334,302,530.72	-709,781,102.95
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	3,109,042.94	224,931,321.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,409,619,925.26	1,184,688,603.90
六、期末现金及现金等价物余额	1,412,728,968.20	1,409,619,925.26

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,574,153,505.97	1,666,664,351.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	166,328,339.06	172,327,268.94
经营活动现金流入小计	1,740,481,845.03	1,838,991,620.83
购买商品、接受劳务支付的现金	1,569,088,797.48	1,399,470,355.56
支付给职工以及为职工支付的现金	123,623,368.73	9,514,279.74
支付的各项税费	108,883,183.58	86,083,201.49
支付其他与经营活动有关的现金	352,364,425.32	214,306,763.50
经营活动现金流出小计	2,153,959,775.11	1,709,374,600.29
经营活动产生的现金流量净额	-413,477,930.08	129,617,020.54
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	8,170,000.00	293,018,547.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,230,967.94	852,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	119,505,742.97	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	133,906,710.91	293,871,147.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,572,070.64	40,958.24

投资支付的现金	59,000,000.00	368,982,033.54
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	128,572,070.64	369,022,991.78
投资活动产生的现金流量净额	5,334,640.27	-75,151,844.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	480,000,000.00	503,000,000.00
发行债券收到的现金	945,550,000.00	478,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	193,688.01	
筹资活动现金流入小计	1,425,743,688.01	981,560,000.00
偿还债务支付的现金	721,250,000.00	835,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,805,054.89	154,295,486.37
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	939,055,054.89	989,295,486.37
筹资活动产生的现金流量净额	486,688,633.12	-7,735,486.37
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	78,545,343.31	46,729,689.86
加：期初现金及现金等价物余额	262,964,607.30	216,234,917.44
六、期末现金及现金等价物余额	341,509,950.61	262,964,607.30

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	342,541,410.00				1,184,061,056.19				238,404,732.89		755,838,354.37	190,714,119.67	2,711,559,673.12

加：会计政策变更				57,811,918.40		-57,811,918.40						
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	342,541,410.00			1,241,872,974.59		-57,811,918.40		238,404,732.89		755,838,354.37	190,714,119.67	2,711,559,673.12
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	342,541,410.00			-342,337,050.65		73,557,462.98		24,628,291.34		518,058,728.95	149,756,753.52	766,205,596.14
(一)综合收益总额						73,557,462.98				645,449,443.29	147,606,753.52	866,613,659.79
(二)所有者投入和减少资本				193,688.01							3,200,000.00	3,393,688.01
1. 股东投入的普通股											3,200,000.00	3,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				193,688.01								193,688.01
(三)利润分配								24,628,291.34		-127,390,714.34	-1,050,000.00	-103,812,423.00
1. 提取盈余公积								24,628,291.34		-24,628,291.34		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-102,762,423.00	-1,050,000.00	-103,812,423.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	342,541,410.00			-342,541,410.00								

	00				0								
1. 资本公积转增资本（或股本）	342,541,410.00				-342,541,410.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					10,671.34								10,671.34
四、本期期末余额	685,082,820.00				899,535,923.94	15,745,544.58		263,033,024.23		1,273,897,083.32	340,470,873.19		3,477,765,269.26

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	342,541,410.00				1,244,013,507.63					214,691,693.36		493,297,123.22	173,035,386.36	2,467,579,120.57
加：会计政策变更					-1,624,066.10		1,624,066.10							
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	342,541,410.00				1,242,389,441.53		1,624,066.10			214,691,693.36		493,297,123.22	173,035,386.36	2,467,579,120.57
三、本期增减变动					-516,46		-59,435,			23,713,		262,541	17,678,	243,980

金额(减少以“一”号填列)				6.94		984.50		039.53		,231.15	733.31	,552.55
(一) 综合收益总额						-59,435,984.50				347,911,724.48	24,842,349.05	313,318,089.03
(二) 所有者投入和减少资本				-516,466.94							-7,163,615.74	-7,680,082.68
1. 股东投入的普通股											-7,163,615.74	-7,163,615.74
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				-516,466.94								-516,466.94
(三) 利润分配								23,713,039.53		-85,370,493.33		-61,657,453.80
1. 提取盈余公积								23,713,039.53		-23,713,039.53		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-61,657,453.80		-61,657,453.80
4. 其他												
(四) 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												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	342,54			1,241,8		-57,811,		238,404		755,838	190,714	2,711,5

	1,410.00				72,974.59	918.40		,732.89		,354.37	,119.67	59,673.12
--	----------	--	--	--	-----------	--------	--	---------	--	---------	---------	-----------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	342,541,410.00				988,730,137.85				218,446,377.61	488,334,792.79	2,038,052,718.25
加：会计政策变更					57,811,918.40		-57,811,918.40				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	342,541,410.00				1,046,542,056.25		-57,811,918.40		218,446,377.61	488,334,792.79	2,038,052,718.25
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	342,541,410.00				-120,382,150.79		73,557,462.98		24,628,291.34	118,892,199.02	439,237,212.55
(一)综合收益总额							73,557,462.98			246,282,913.36	319,840,376.34
(二)所有者投入和减少资本					222,148,587.87						222,148,587.87
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					222,148,587.87						222,148,587.87
(三)利润分配									24,628,291.34	-127,390,714.34	-102,762,423.00
1. 提取盈余公积									24,628,291.34	-24,628,	

									1.34	291.34	
2. 对所有者（或股东）的分配										-102,762,423.00	-102,762,423.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	342,541,410.00				-342,541,410.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	342,541,410.00				-342,541,410.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					10,671.34						10,671.34
四、本期期末余额	685,082,820.00				926,159,905.46	15,745,544.58		243,074,668.95	607,226,991.81	2,477,289,930.80	

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	342,541,410.00				1,048,166,122.35			194,733,338.08	336,574,890.87	1,922,015,761.30	
加：会计政策变更					-1,624,066.10		1,624,066.10				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	342,541,410.00				1,046,542,056.25		1,624,066.10	194,733,338.08	336,574,890.87	1,922,015,761.30	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-59,435,984.50	23,713,039.53	151,759,901.92	116,036,956.95	

(一) 综合收益总额							-59,435,984.50			237,130,395.25	177,694,410.75
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									23,713,039.53	-85,370,493.33	-61,657,453.80
1. 提取盈余公积									23,713,039.53	-23,713,039.53	
2. 对所有者(或股东)的分配										-61,657,453.80	-61,657,453.80
3. 其他											
(四) 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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	342,541,410.00				1,046,542,056.25		-57,811,918.40		218,446,377.61	488,334,792.79	2,038,052,718.25

三、公司基本情况

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“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。

2011年3月21日，经中国证监会以证监许可[2011]425号文《关于核准广州恒运企业集团股份有限公司向广州电力企业集团有限公司等发行股份购买资产的批复》的核准，本公司采取非公开发行股份的方式，购买广州电力企业集团有限公司所持有广州恒运热电（C）厂有限责任公司（以下简称“恒运C厂”）44%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”）34%股权，购买广州开发区工业发展集团有限公司所持有恒运D厂4%股权，购买广州港能源发展有限公司所持有恒运C厂4%股权和恒运D厂3%股权，购买广州市源润森实业有限公司所持有恒运D厂1%股权，购买广州市国营黄陂农工商联合公司所持有恒运D厂2%股权及购买广东省电力第一工程局所持有恒运C厂2%股权和恒运D厂1%股权。2011年4月28日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次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非公开发行股份的股份登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券登记确认书》。本次资产重组最终发行76,020,150股，发行完成后本公司总股本增加至342,541,410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26.12%；广州电力企业集团有限公司持股62,851,693股，占本公司股本总额的18.35%；广州开发区工业发展集团有限公司持股49,358,828股，占本公司股本总额的14.41%；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3.50%；广州港能源发展有限公司持股5,648,108股，占本公司股本总额的1.65%；广东省电力第一工程局持股2,462,800股，占本公司股本总额的0.72%；广州市国营黄陂农工商联合公司持股1,445,014股，占本公司股本总额的0.42%；广州市源润森实业有限公司持股722,507股，占本公司股本总额的0.21%。

经2014年5月9日召开的本公司2013年年度股东大会审议通过，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。2014年7月4日完成除权除息后，本公司总股本为685,082,820股。

本公司经营范围包括：热力生产和供应；企业自有资金投资；仪器仪表修理；电力电子技术服务。

本公司本期持续经营。本公司及控股子公司的发电机组中，2×21万千瓦和2×30万千瓦环保脱硫脱硝燃煤机组运行情况良好。本公司2台5万千瓦机组分别按照粤发改能[2009]216号文、粤经信电力[2009]41号文要求于2009年度关停。

本公司工商营业执照号：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。

截止2014年12月31日本公司股本总额为685,082,820股，其中广州凯得控股有限公司持股178,914,710股，占本公司股本总额的26.12%，系本公司的控股股东。

截止2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
广州恒运东区热力有限公司
广州恒运热电(D)厂有限责任公司
龙门县恒隆环保钙业有限公司
广州锦泽房地产开发有限公司
广州壹龙房地产开发有限公司
广州恒运热力有限公司
广州恒翔环保实业有限公司
东莞恒运新能源有限公司

说明：1、2013年12月11日本公司与全资子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司以2013年12月31日作为合并日，由本公司吸收合并广州恒运热电(C)厂有限责任公司；

2、广州恒翔环保实业有限公司和东莞恒运新能源有限公司是本公司于本年度新设立的全资子公司。

四、财务报表的编制基础

1、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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司未发生自报告期末起12个月内导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自

最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本

公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生当月1日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额前五名或其他不属于前5名，但期末单项金额占应收款项10%（含10%）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
------	----------

组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	0.50%	0.50%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	70.00%	70.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合 2	0.00%	0.00%

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	公司判断无法收回的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备。

11、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、开发成本、开发产品、库存商品、生产成本、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

(6) 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊记入商品房成本。

(7) 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

12、划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

13、长期股权投资

共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

后续计量及损益确认

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照附注二（五）、（六）中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确

认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20~25	3%~10.00%	3.6~4.85
机器设备	年限平均法	10~25	3%~10.00%	3.6~9.7
运输设备	年限平均法	5	10.00%	18
其他设备	年限平均法	5	10.00%	18

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允

价值；③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费。

16、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

（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。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 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。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的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。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	使用权有效期	土地使用证
软件	5年	软件预计使用年限

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 内部研究开发支出会计政策

划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

19、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，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进行分摊。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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

项 目	预计使用寿命
容量替代补偿	机组剩余使用年限
其他长期待摊费用	3-5年

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司无其他长期职工福利。

23、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②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。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认

劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(4) 公司具体业务确认收入方式

公司主要业务涉及售电及供热、房地产开发及销售、脱硫业务产品销售等

其中①售电及售热收入确认方式：以每月末24:00公司及供电局双方抄表确认数为结算依据，确认当月售电收入。抄表方式以供电局的电能量遥测系统计量电量为主，若系统出现问题则以现场抄表为准，公司需于每月1日确认上月售电电量；

②房地产销售收入确认方式：开发产品竣工并达到合同约定的交付条件，交付给客户签收后确认收入；

③脱硫业务收入确认方式：销售消石灰、石粉、轻质碳酸钙等，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对方收货确认后确认收入。

24、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

本公司收到政府补助时确认相关递延收益。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司收到政府补助时确认相关递延收益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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可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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。	已经公司董事会审批	

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

②《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）将原在其他非流动负债中列示的政府补助分类至递延收益中列示，并进行了追溯调整。

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）将原资本公积中核算的联营企业广州证券

股份有限公司其他综合收益中归属于本公司所有的金额分类至其他综合收益核算，并进行了追溯调整。

(2) 其他会计政策变更（合并财务报表）

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的资产负债表项目名称	年初影响金额
政府补助报表项目重分类	已审批	递延收益	47,615,883.02
		其他非流动负债	-47,615,883.02
不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资追溯调整	已审批	可供出售金融资产	89,976,471.55
		长期股权投资	-89,976,471.55
其他综合收益报表项目重分类	已审批	资本公积	57,811,918.40
		其他综合收益	-57,811,918.40

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	电力、蒸汽、商品销售收入	17%、13%
营业税	租金、工程、房地产预售收入	5%、3%
城市维护建设税	流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	流转税税额	3%
地方教育附加	流转税税额	2%

2、税收优惠

公司本报告期无税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	27,164.18	28,208.49
银行存款	1,412,701,804.02	1,409,591,716.77

其他货币资金		3,180,000.00
合计	1,412,728,968.20	1,412,799,925.26

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

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

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,041,254.40	330,000.00
合计	1,041,254.40	330,000.00

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	0.00
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	192,140,515.55	100.00%	559,800.70	0.29%	191,580,714.85	304,540,816.24	100.00%	259,122.70	0.09%	304,281,693.54
合计	192,140,515.55	100.00%	559,800.70	0.29%	191,580,714.85	304,540,816.24	100.00%	259,122.70	0.09%	304,281,693.54

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	31,109,477.09	155,547.38	0.50%
1 至 2 年	3,870,300.29	387,030.03	10.00%
2 至 3 年	57,410.96	17,223.29	30.00%
合计	35,037,188.34	559,800.70	1.60%

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合2	157,103,327.21		
合计	157,103,327.21		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 300,678.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本公司本期无核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
广州供电局有限公司	156,961,318.67	81.68	
运宏粉煤灰综合开发公司	6,130,875.57	3.19	392,492.99
广州麦芽有限公司	4,211,654.90	2.19	21,058.27
广州顶益国际食品有限公司	2,561,623.12	1.33	12,808.12
宏昌电子材料股份有限公司	1490113.28	0.78	7,450.57
合计	171,355,585.54	89.17	433,809.95

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本公司本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本公司本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产负债金额。

4、预付款项**(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	42,870,704.97	96.18%	39,177,335.61	87.89%
1 至 2 年	368,202.00	0.83%	3,980,337.00	8.93%
2 至 3 年	44,424.00	0.10%	357,215.00	0.80%
3 年以上	1,290,800.45	2.89%	1,060,891.70	2.38%
合计	44,574,131.42	--	44,575,779.31	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	与本公司关系	账面余额	未结算原因
龙门规划局	非关联方	290,000.00	工程工资保证金未到期
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司	非关联方	160,000.75	未结清加油卡款

张家港市港腾机械制造有限公司	非关联方	116,460.00	预付设备款
合计		566,460.75	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
广州产权交易所	25,303,530.00	56.77
南京龙源环保有限公司	11,986,000.00	26.89
上海鼓风机厂有限公司	993,961.00	2.23
山东金智成建设有限公司	957,000.00	2.15
广东英利光伏电力开发有限公司	769,319.40	1.73
合计	40,009,810.40	89.76

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,227,652.23	100.00%	1,118,713.40	13.60%	7,108,938.83	6,391,749.15	98.49%	389,149.64	6.09%	6,002,599.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						98,280.06	1.51%	98,280.06	100.00%	
合计	8,227,652.23	100.00%	1,118,713.40	13.60%	7,108,938.83	6,490,029.21	100.00%	487,429.70	7.51%	6,002,599.51

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内小计	3,249,434.40	16,247.16	0.50%

1至2年	539,173.23	53,917.33	10.00%
2至3年	3,106,777.45	932,033.24	30.00%
3至4年	35,759.98	17,879.99	50.00%
4至5年	23,175.00	16,222.50	70.00%
5年以上	82,413.18	82,413.18	100.00%
合计	7,036,733.24		

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
组合2	1,190,918.99		
合计	1,190,918.99		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 689,283.70 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	58,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
林伟雄	保证金	50,000.00	无法收回		否
合计	--	50,000.00	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

物业专项维修资金	物业专项维修资金	3,199,409.47	1-3 年	38.89%	929,644.66
垫付分布式能源站前期调研款项	往来款	2,062,570.81	1 年以内	25.07%	10,312.85
淄博桑特动力设备有限公司	往来款	530,000.00	1-2 年	6.44%	51,437.16
运宏粉煤灰综合开发公司	保证金	200,000.00	1 年以内	2.43%	
广州供电局有限公司	往来款	151,200.00	1 年以内	1.84%	756.00
合计	--	6,143,180.28	--	74.67%	992,150.67

(5) 涉及政府补助的应收款项

本期无涉及政府补助的应收款项。

(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债、。

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	74,791,185.58		74,791,185.58	85,658,209.06		85,658,209.06
开发产品	373,476,659.17		373,476,659.17	430,769,884.78		430,769,884.78
开发成本	165,614,134.99		165,614,134.99	922,442,177.39		922,442,177.39
合计	613,881,979.74		613,881,979.74	1,438,870,271.23		1,438,870,271.23

①开发成本：

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额	期末余额	年初余额
锦泽园	2010、2015年	2014、2016.年	24.79亿	90,568,822.80	849,719,599.64
壹龙项目				75,045,312.19	72,722,577.75
合计				165,614,134.99	922,442,177.39

②开发产品:

项目名称	竣工时间	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
锦泽园一期	2014年	430,769,884.78	1,160,649,735.50	1,217,942,961.11	373,476,659.17
合计		430,769,884.78	1,160,649,735.50	1,217,942,961.11	373,476,659.17

(2) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货项目名称	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期转入存货额	其他减少	
开发成本-锦泽园	85,204,608.31		85,204,608.31		
合计	85,204,608.31		85,204,608.31		

(3) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无。

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预售楼款预缴税费	10,415,254.89	154,532,344.79
待摊费用-中期票据费用	360,000.00	
待摊费用-财产保险费	387,624.00	498,208.28
合计	11,162,878.89	155,030,553.07

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具:	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55
按成本计量的	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55
合计	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55	92,886,057.00	2,909,585.45	89,976,471.55

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广州恒运热电有限公司	4,886,057.00			4,886,057.00	2,909,585.45			2,909,585.45	5.00%	
江西宜春农村商业银行股份有限公司	88,000,000.00			88,000,000.00					7.50%	5,720,000.00
合计	92,886,057.00			92,886,057.00	2,909,585.45			2,909,585.45	--	5,720,000.00

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	期初已计提减值余额	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	期末已计提减值余额
可供出售权益工具	2,909,585.45					2,909,585.45
合计	2,909,585.45					2,909,585.45

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
广州证券股份有限公司	1,459,692,005.37			124,358,400.00	214,941,134.92				1,798,991,540.29	
小计	1,459,692,005.37			124,358,400.00	214,941,134.92				1,798,991,540.29	
合计	1,459,692,005.37			124,358,400.00	214,941,134.92				1,798,991,540.29	

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1.期初余额	3,196,325.00			3,196,325.00
4.期末余额	3,196,325.00			3,196,325.00
1.期初余额	958,898.00			958,898.00
2.本期增加金额	115,067.76			115,067.76
(1) 计提或摊销	115,067.76			115,067.76
4.期末余额	1,073,965.76			1,073,965.76
1.期末账面价值	2,122,359.24			2,122,359.24
2.期初账面价值	2,237,427.00			2,237,427.00

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

公司期末无未办妥产权证书的投资性房地产。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
1.期初余额	1,041,274,309.20	3,929,856,204.10		20,747,182.44	66,468,309.24	5,058,346,004.98
2.本期增加金额	28,730,597.94	140,175,630.03		445,754.70	3,280,181.17	172,632,163.84
(1) 购置	16,221,404.08	58,875,405.42		445,754.70	3,080,445.70	78,623,009.90
(2) 在建工程转入	12,509,193.86	81,300,224.61			199,735.47	94,009,153.94
3.本期减少金额	7,099,837.05	108,209,617.56		714,045.00	1,269,767.59	117,293,267.20
(1) 处置或报废	7,099,837.05	77,786,764.33		714,045.00	1,269,767.59	86,870,413.97
-转入在建工程		30,422,853.23				30,422,853.23
4.期末余额	1,062,905,070.	3,961,822,216.		20,478,892.14	68,478,722.82	5,113,684,901.62

	09	57				
1.期初余额	434,682,168.89	1,352,615,743.78		14,555,003.67	47,455,377.29	1,849,308,293.63
2.本期增加金额	48,207,179.19	142,733,934.90		1,527,981.86	5,430,240.45	197,899,336.40
(1) 计提	48,207,179.19	142,733,934.90		1,527,981.86	5,430,240.45	197,899,336.40
3.本期减少金额	1,595,570.00	26,576,440.64		678,343.00	1,169,674.47	30,020,028.11
(1) 处置或报废	1,595,570.00	19,878,087.72		678,343.00	1,169,674.47	23,321,675.19
-转入在建工程		6,698,352.92				6,698,352.92
4.期末余额	481,293,778.08	1,468,773,238.04		15,404,642.53	51,715,943.27	2,017,187,601.92
1.期初余额	6,785,837.96					6,785,837.96
4.期末余额	6,785,837.96					6,785,837.96
1.期末账面价值	574,825,454.05	2,493,048,978.53		5,074,249.61	16,762,779.55	3,089,711,461.74
2.期初账面价值	599,806,302.35	2,577,240,460.32		6,192,178.77	19,012,931.95	3,202,251,873.39

(2) 公司期末无暂时闲置的固定资产。

(3) 公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 公司期末无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 公司期末无未办妥产权证书的固定资产。

12、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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第二阶段	927,175.57		927,175.57	156,916.77		156,916.77
恒隆钙业三期工程（加气砖）	39,145,087.20		39,145,087.20	13,443,328.86		13,443,328.86
恒运 D 厂烟气脱硫改造工程				5,667,787.73		5,667,787.73
恒隆钙业工程-				3,971,795.89		3,971,795.89

员工宿舍楼												
输煤系统"无动力降尘导煤槽"改造工程							2,529,914.56					2,529,914.56
设备巡、点检管理系统							844,700.88					844,700.88
210m 烟囱湿法脱硫防渗防腐改造工程	21,214,090.60					21,214,090.60						
东区热力超洁净排放改造	202,830.19					202,830.19						
零星技改工程	7,976,391.10					7,976,391.10	4,104,549.93					4,104,549.93
合计	69,465,574.66					69,465,574.66	30,718,994.62					30,718,994.62

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
输煤系统"无动力降尘导煤槽"改造工程	5,081,196.64	2,529,914.56	2,551,282.08	5,081,196.64			100.00%	100.00				其他
恒运 D 厂#8、#9 机组烟气脱硫改造	15,380,000.00	5,667,787.73		5,667,787.73			36.85%	100.00				其他
恒运 D 厂#9 机组综合升级改造	74,031,112.28		74,031,112.28	74,031,112.28			100.00%	100.00				其他
恒隆钙业三期工程(加气砖)	46,050,000.00	13,443,328.86	25,701,758.34			39,145,087.20	85.01%	85.01				其他

恒隆 D 厂 210m 烟囱湿法脱硫防渗防腐改造工程	24,940,580.00		21,214,090.60			21,214,090.60	85.06%	100.00			其他
恒隆钙业员工宿舍楼	3,960,000.00	3,971,795.89	794,469.25	4,766,265.14			120.36%	100.00			其他
合计	169,442,888.92	25,612,827.04	124,292,712.55	89,546,361.79		60,359,177.80	--	--			--

说明：恒运 D 厂 #9 机组综合升级改造本期增加数含从固定资产转入在建工程的账面价值 23,724,500.31 元（其中固定资产原值 30,422,853.23 元，累计折旧 6,698,352.92 元）

(3) 本期无在建工程减值的情况。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
1.期初余额	93,149,266.42			2,768,015.59	95,917,282.01
2.本期增加金额	38,544.00			15,489,527.18	15,528,071.18
(1) 购置	38,544.00			15,489,527.18	15,528,071.18
4.期末余额	93,187,810.42			18,257,542.77	111,445,353.19
1.期初余额	32,365,734.88			2,070,052.31	34,435,787.19
2.本期增加金额	3,803,558.46			156,748.58	3,960,307.04
(1) 计提	3,803,558.46			156,748.58	3,960,307.04
4.期末余额	36,169,293.34			2,226,800.89	38,396,094.23
1.期末账面价值	57,018,517.08			16,030,741.88	73,049,258.96
2.期初账面价值	60,783,531.54			697,963.28	61,481,494.82

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广州恒运热力有 限公司	10,565,751.96					10,565,751.96
合计	10,565,751.96					10,565,751.96

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

经测试，本期商誉不存在计提减值准备的情况。

其他说明

商誉的计算过程

本公司于2002年支付人民币20,158,600.00元合并成本收购了广州恒运热力有限公司98%的权益。合并成本超过按比例获得的广州恒运热力有限公司可辨认资产、负债公允价值的差额人民币10,565,751.96元，确认为与广州恒运热力有限公司相关的商誉。

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	306,287.15	42,972.48	148,461.50		200,798.13
替代容量补偿款	88,992,101.42		4,823,791.35		84,168,310.07
高可靠性供电费用	420,000.00		120,000.00		300,000.00
从化培训中心绿化 景观工程	1,098,563.58		440,920.43		657,643.15
3*35t/h 循环流化床 锅炉布袋除尘器改 造工程	556,767.31		556,767.31		
板房安装车棚	933.85		933.85		
3#输煤皮带层地面 改造工程	99,517.05		49,758.61		49,758.44
土地租赁费	34,883.34		699.96		34,183.38
合计	91,509,053.70	42,972.48	6,141,333.01		85,410,693.17

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	11,373,937.51	2,843,484.39	694,381.94	173,595.49
预提成本费用	153,914,992.35	38,478,748.09	22,491,496.95	5,622,874.25
无法支付的款项	2,102,806.82	525,701.71	2,102,543.53	525,635.88
在建工程（试运行损益）	1,462,822.83	365,705.71	1,760,031.86	440,007.97
未弥补亏损	295,771,458.40	73,942,864.60	438,185.22	109,546.31
职工薪酬	8,942,870.69	2,235,717.68	6,572,752.77	1,643,188.19
预收款项预计利润	39,701,714.62	9,925,428.65	268,978,410.87	67,244,602.72
预计土地增值税	78,318,775.69	19,579,693.92	6,530,242.80	1,632,560.70
资产摊销差异	2,742,574.45	685,643.61	797,347.33	199,336.83
合计	594,331,953.36	148,582,988.36	310,365,393.27	77,591,348.34

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
试运行损益	1,923,696.65	480,924.16	2,036,676.67	509,169.19
合计	1,923,696.65	480,924.16	2,036,676.67	509,169.19

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		148,582,988.36		77,591,348.34
递延所得税负债		480,924.16		509,169.19

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额

可抵扣暂时性差异		15,067,260.72
可抵扣亏损		349,168,102.99
合计		364,235,363.71

说明：本公司以前年度预计未来很可能无法获得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，所以未确认可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损所产生的递延所得税资产。2014年1月1日本公司吸收合并全资子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司以致本公司预计未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此本公司本年度确认相关可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损所产生的递延所得税资产。

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2014年		37,656,834.75	
2015年		69,661,697.78	
2016年		75,368,111.53	
2017年		79,133,806.08	
2018年		87,347,652.85	
合计		349,168,102.99	--

17、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	415,000,000.00	1,250,000,000.00
合计	415,000,000.00	1,250,000,000.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

公司无已逾期未偿还的短期借款。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	448,254,411.39	401,425,886.17

1 年至 2 年（含 2 年）	87,759,646.64	7,328,717.16
2 年至 3 年（含 3 年）	2,415,276.35	3,025,091.12
3 年以上	4,267,679.96	3,183,296.62
合计	542,697,014.34	414,962,991.07

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州市协安建设工程有限公司	56,158,603.13	未到结算期
广州市第四建筑工程有限公司	10,321,706.09	未到结算期
广州市建筑集团有限公司	5,641,977.68	未到结算期
东方电气股份有限公司	5,585,873.60	未到结算期
广东省工业设备安装公司	1,773,506.12	未到结算期
合计	79,481,666.62	--

19、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	122,151,138.85	778,241,414.41
1 年至 2 年（含 2 年）	5,655,456.00	1,140,389,750.64
合计	127,806,594.85	1,918,631,165.05

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
锦泽园	5,655,456.00	客户未签收确认
合计	5,655,456.00	--

(3) 房地产项目预收款项列示

项目名称	期末余额	年初余额	预计竣工时间	预售比例
锦泽园	127,579,780.00	1,918,110,709.07	2014年	89.09%

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,581,374.94	273,631,223.91	276,711,112.62	10,501,486.23
二、离职后福利-设定提存计划		26,510,801.91	26,510,801.91	
合计	13,581,374.94	300,142,025.82	303,221,914.53	10,501,486.23

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,951,405.72	214,081,486.09	217,721,926.11	8,310,965.70
2、职工福利费		17,908,136.98	17,908,136.98	
3、社会保险费		7,766,480.00	7,766,480.00	
其中：医疗保险费		6,354,957.53	6,354,957.53	
工伤保险费		550,986.55	550,986.55	
生育保险费		454,891.31	454,891.31	
补充医疗保险费		405,644.61	405,644.61	
4、住房公积金		28,416,067.00	28,416,067.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,629,969.22	5,459,053.84	4,898,502.53	2,190,520.53
合计	13,581,374.94	273,631,223.91	276,711,112.62	10,501,486.23

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		13,418,468.06	13,418,468.06	
2、失业保险费		768,629.15	768,629.15	
3、企业年金缴费		12,323,704.70	12,323,704.70	
合计		26,510,801.91	26,510,801.91	

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,219,983.27	36,569,884.13
营业税	930,655.77	842,689.71
企业所得税	53,582,005.63	79,438,362.62
个人所得税	5,923,672.89	1,301,509.11
城市维护建设税	2,023,370.04	3,476,722.57
房产税	91,333.66	93,570.62
教育费附加	871,802.69	1,490,024.15
堤围防护费	762,652.29	1,706,458.90
印花税	217,575.00	352,851.05
地方教育附加	126,483.06	192,902.38
价格调节基金	2,212,303.70	3,012,190.12
土地使用税		235.94
土地增值税	78,516,081.97	6,705,095.87
合计	168,477,919.97	135,182,497.17

22、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,447,428.29	1,772,355.92
企业债券利息	51,807,030.14	30,865,709.60
短期借款应付利息	3,118,481.24	2,181,818.79
合计	56,372,939.67	34,819,884.31

说明：期末无已逾期未支付的利息情况。

23、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	96,794.93	96,794.93
广州开发区工业发展集团有限公司		3,000,000.00
合计	96,794.93	3,096,794.93

其他说明：超过一年未支付原因：未支付股利。

24、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	8,974,459.75	9,556,940.57
1 年至 2 年（含 2 年）	8,294,453.20	19,046,862.57
2 年至 3 年（含 3 年）	18,618,284.85	4,451,832.10
3 年以上	5,704,246.88	3,060,325.39
合计	41,591,444.68	36,115,960.63

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
锦泽代收契税	21,532,222.12	代收购房客户契税
广州市辛丑建材贸易有限公司	1,500,000.00	保证金
权证综合费	775,000.00	暂收购房客户权证综合费
原 C 厂董事会经费	734,096.14	经费未使用完
广东穗强混凝土有限公司	600,000.00	保证金
合计	25,141,318.26	--

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	568,000,000.00	40,000,000.00
合计	568,000,000.00	40,000,000.00

其他说明：

一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	568,000,000.00	40,000,000.00
合计	568,000,000.00	40,000,000.00

期末一年内到期的长期借款中没有属于逾期借款获得展期的情况。

(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	币种	利率(%)	期末余额	年初余额
------	-------	-------	----	-------	------	------

					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
广州市商业银行	2013-6-21	2015-6-21	人民币	6.1500		80,000,000.00		
广州市商业银行	2013-5-24	2015-5-24	人民币	6.1500		80,000,000.00		
广发银行	2013-5-30	2015-5-30	人民币	6.1500		79,000,000.00		
广发银行	2013-5-17	2015-5-17	人民币	6.1500		64,000,000.00		
广州银行	2013-10-30	2015-10-30	人民币	6.1500		60,000,000.00		
华夏银行	2012-8-20	2014-8-20	人民币	6.1500				40,000,000.00
合计						363,000,000.00		40,000,000.00

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	449,785,479.45	
预提费用	862,312.59	416,300.00
合计	450,647,792.04	416,300.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
2014年第一期短期融资券	100.00	2014年06月20日	2015年06月20日	450,000,000.00		450,000,000.00	12,668,794.52	235,479.45		-450,000.00	449,785,479.45
合计	--	--	--	450,000,000.00		450,000,000.00	12,668,794.52	235,479.45		-450,000.00	449,785,479.45

其他说明：

根据中国银行间市场交易商协会文件——中市协注[2014]CP187号《接受注册通知书》，同意接受本公司短期融资券注册。核定本公司发行短期融资券注册金额为9亿元，注册额度自通知书发出之日起2年内有效，在注册有效期内分期发行。

2014年第一期短期融资券4.5亿元于2014年6月20日发行，扣除发行承销费用45万元后，实际募集资金44,955万元，票面利率5.38%，到期一次还本付息。

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	202,250,000.00	903,500,000.00

合计	202,250,000.00	903,500,000.00
----	----------------	----------------

(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	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行	2013-7-30	2016-7-29	人民币	6.1500		75,000,000.00		100,000,000.00
广州银行	2013-5-24	2015-5-24	人民币	6.1500				80,000,000.00
广州银行	2013-6-21	2015-6-21	人民币	6.1500				80,000,000.00
广发银行	2013-5-30	2015-5-30	人民币	6.1500				79,000,000.00
广发银行	2013-4-28	2015-4-27	人民币	6.1500				70,000,000.00
中信银行	2013-3-22	2016-3-22	人民币	6.1500		66,000,000.00		
中国银行	2014-4-30	2017-4-29	人民币	6.1500		61,250,000.00		
合计						202,250,000.00		409,000,000.00

(3) 长期借款不存在抵押情况。

28、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2012 年第一期中期票据	399,548,100.43	399,265,868.94
2013 年第一期中期票据	478,919,528.70	478,657,680.30
2014 年公司债券（第一期）	496,405,028.08	
合计	1,374,872,657.21	877,923,549.24

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
2012 年第一期中期票据	100.00	2012 年 03 月 15 日	2017 年 03 月 15 日	400,000,000.00	399,265,868.94		24,600,000.02	282,231.49			399,548,100.43
2013 年第一期中期票据	100.00	2013 年 08 月 12 日	2018 年 08 月 12 日	480,000,000.00	478,657,680.30		28,751,999.96	261,848.40			478,919,528.70
2014 年公	100.00	2014 年		500,000,000.00		500,000,000.00	8,272,526.00	405,028.00		-4,000,000.00	496,405,028.00

司债券 (第一期)		09月18日		00.00		00.00	.04	8		0.0	28.08
合计	--	--	--	1,380,000,000.00	877,923,549.24	500,000,000.00	61,624,526.02	949,107.97		-4,000,000.00	1,374,872,657.21

(3) 其他说明

(1) 根据中国银行间市场交易商协会文件——中市协注[2011]MTN11号《接受注册通知书》，同意接受公司中期票据注册。核定本公司发行中期票据注册金额为8.8亿元，注册额度自通知书发出之日起2年内有效，在注册有效期内分期发行。

2012年第一期中期票据4亿元于2012年3月15日发行，扣除发行承销费用120万元后，实际募集资金39,880万元，票面利率6.15%，每年付息一次，到期一次还本。

2013年第一期中期票据4.8亿元于2013年8月12日发行，扣除发行承销费用144万元后，实际募集资金47,856万元，票面利率5.99%，每年付息一次，到期一次还本。

(2) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]384号文核准，本公司获准向社会公开发行面值不超过10亿元的公司债券，本次2014年公司债券（第一期）为第一期发行，发行规模为人民币5亿元，发行价格为每张100元，发行日为2014年9月18日，债券期限5年期（附第3年末本公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权），本次募集到的资金在扣除发行承销费用400万元后，实际募集资金49,600万元，票面利率5.78%，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	47,615,883.02	11,763,750.00	2,772,380.18	56,607,252.84	
合计	47,615,883.02	11,763,750.00	2,772,380.18	56,607,252.84	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
锅炉空预器密封技术改造项目	1,040,996.44		44,455.36		996,541.08	与资产相关
锅炉等离子点火技术改造项目	706,660.35		30,054.37		676,605.98	与资产相关
#7 炉电除尘改造工程补贴	979,329.00		45,906.00		933,423.00	与资产相关
#8#9 机变频改造节能专项财政补贴	574,086.27		30,542.48		543,543.79	与资产相关
#8#9 炉低氮燃烧	508,251.75	2,373,350.00	234,876.86		2,646,724.89	与资产相关

专项资助款						
除渣改造项目财政补贴	563,423.44		59,757.03		503,666.41	与资产相关
#9 号炉电除尘项目政府补贴	861,531.13		44,754.86		816,776.27	与资产相关
电除尘改造工程	255,536.83		12,025.26		243,511.57	与资产相关
东区集中供热三期联产工程项目配套资产	1,197,368.44		102,631.56		1,094,736.88	与资产相关
扶持企业发展专项资金	1,515,705.32		102,631.56		1,413,073.76	与资产相关
#8、9 机组超洁净排放改造项目专项补贴		8,000,000.00	186,915.89		7,813,084.11	与资产相关
锅炉脱硫技改工程补助资金	16,412,695.15		769,345.12		15,643,350.03	与资产相关
锅炉脱硝技改工程补助资金	18,593,812.88		851,625.02		17,742,187.86	与资产相关
#8 机干除渣改造节能专项补贴	768,695.65		42,105.26		726,590.39	与资产相关
#9 机空预器密封技术改造节能专项补贴	315,505.62		16,363.64		299,141.98	与资产相关
工商业节能专项资金	30,000.00				30,000.00	与收益相关
质量强区战略专项资金奖励金	40,000.00				40,000.00	与收益相关
干除渣节能专项资金	490,933.33		22,400.00		468,533.33	与资产相关
汽轮机汽封技术改造工程	656,115.08		69,064.75		587,050.33	与资产相关
燃煤锅炉环保改造项目脱硫脱硝工程		1,390,400.00			1,390,400.00	与资产相关
脱硝工程专项资助资金	786,476.80		42,704.63		743,772.17	与资产相关
一次风机变频改造	657,500.00		30,000.00		627,500.00	与资产相关
循环经济专项资	661,259.54		34,220.53		627,039.01	与资产相关

金						
合计	47,615,883.02	11,763,750.00	2,772,380.18		56,607,252.84	--

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	342,541,410.00			342,541,410.00		342,541,410.00	685,082,820.00

其他说明：

2014年度本公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股，分红后股份总额从342,541,410.00股增至685,082,820.00股。

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,028,715,028.99		342,541,410.00	686,173,618.99
其他资本公积	213,157,945.60	204,359.35		213,362,304.95
合计	1,241,872,974.59	204,359.35	342,541,410.00	899,535,923.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本年度本公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股，分红后股份总额从342,541,410.00股增至685,082,820.00股，所以本公司本年度资本溢价中的资本溢价（股本溢价）减少342,541,410.00元。

(2) 本年度本公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司发行人业务部的通知为解决历史遗留的零碎股问题，本公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出售零碎股并收到所得193,688.01元，根据相关规定本公司将此部分所得记入资本公积中。

(3) 本年度本公司的联营企业广州证券股份有限公司除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的因素导致的其他所有者权益变动，本公司按照持股比例相应调整长期股权投资的账面价值，同时确认资本公积10,671.34元。

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-57,811,918.40	73,557,462.98			73,557,462.98		15,745,544.58
其中：权益法下在被投资单位以后	-57,811,918.40	73,557,462.98			73,557,462.98		15,745,544.58

将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	0	98			98		4.58
其他综合收益合计	-57,811,918.40	73,557,462.98			73,557,462.98		15,745.544.58

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	238,404,732.89	24,628,291.34		263,033,024.23
合计	238,404,732.89	24,628,291.34		263,033,024.23

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	755,838,354.37	493,297,123.22
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）		102,880.47
调整后期初未分配利润	755,838,354.37	493,297,123.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	645,449,443.29	347,882,968.75
减：提取法定盈余公积	24,628,291.34	23,713,039.53
应付普通股股利	102,762,423.00	61,657,453.80
期末未分配利润	1,273,897,083.32	755,838,354.37

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,310,397,942.90	2,921,714,861.89	3,197,531,846.12	2,278,691,055.69
其他业务	84,072,822.60	39,681,422.39	83,108,661.28	16,931,148.45
合计	4,394,470,765.50	2,961,396,284.28	3,280,640,507.40	2,295,622,204.14

36、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	97,749,920.32	22,259,341.20
城市维护建设税	17,212,517.16	16,581,987.75
教育费附加	7,387,809.76	7,133,901.22
房产税	1,173,101.28	1,138,030.89
地方教育附加	5,263,196.11	4,755,139.25
土地增值税	115,907,416.80	16,385,960.48
合计	244,693,961.43	68,254,360.79

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公告费	395,151.75	570,542.74
广告费	1,795,126.80	755,000.00
销售代理费	347,087.08	6,604,523.16
租金	3,600.00	263,015.00
物业管理费	1,506,391.42	2,762,004.52
预售资金监管费		3,459,812.19
其他	1,550,996.54	1,424,623.42
合计	5,598,353.59	15,839,521.03

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	99,305,247.89	80,271,094.40
物业管理费	2,572,492.48	2,871,490.89
折旧费	3,742,693.32	3,781,437.67
车辆费用	3,144,162.33	3,159,546.92
业务招待费	5,949,712.03	7,281,991.74
地方各项税金	26,123,335.62	29,302,578.25
行政维护费	1,651,320.07	2,142,669.98

审计咨询公证费	3,854,128.67	3,052,158.69
无形资产摊销	3,832,105.32	3,898,857.00
会务费	102,768.00	481,201.58
劳务费	3,872,353.53	1,871,406.05
其他	10,776,368.32	14,307,179.11
合计	164,926,687.58	152,421,612.28

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	189,036,319.13	203,681,654.44
减：利息收入	17,504,905.32	13,726,560.57
手续费	2,423,214.73	695,597.82
合计	173,954,628.54	190,650,691.69

40、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	989,961.70	337,431.15
合计	989,961.70	337,431.15

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	108,944,524.52	27,768,927.98
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	5,720,000.00	5,500,000.00
合计	114,664,524.52	33,268,927.98

42、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	1,622,264.59	1,599,857.26	1,622,264.59
其中：固定资产处置利得	1,622,264.59	1,599,857.26	1,622,264.59

政府补助	3,148,071.63	3,648,374.85	3,148,071.63
无需支付的款项	777,025.03	8,955,260.00	777,025.03
赔偿及罚款收入	300,643.71	80,865.65	300,643.71
其他	244,661.59	2,517,182.78	244,661.59
合计	6,092,666.55	16,801,540.54	6,092,666.55

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
原C厂脱硫工程专项资助资金	769,345.12	769,345.08	与资产相关
原C厂脱硝工程专项资助资金	851,625.02	851,625.04	与资产相关
#7 炉电除尘改造工程补贴	45,906.00	45,906.00	与资产相关
汽轮机汽封技术改造工程	69,064.75	69,064.76	与资产相关
一次风机变频改造	30,000.00	30,000.00	与资产相关
D厂脱硝工程专项资助资金	42,704.63	42,704.64	与资产相关
#8#9 机变频改造节能专项财政补贴	30,542.48	42,491.34	与资产相关
中水综合利用循环经济补助	34,220.53	41,240.46	与资产相关
#9 号炉除渣改造项目财政补贴		16,959.61	与资产相关
#9 号炉电除尘项目政府补贴	44,754.86	52,238.87	与资产相关
东区集中供热三期扩建热电联产项目专项资金	102,631.56	102,631.56	与资产相关
扶持企业发展专项资金	102,631.56	102,631.56	与资产相关
炉底渣干出渣技改工程节能专项资金	22,400.00	22,400.00	与资产相关
电除尘改造工程	12,025.26	12,025.28	与资产相关
#6、#7 机锅炉等离子点火技术改造项目	30,054.37	16,821.83	与资产相关
#6、#7 锅炉空预器密封技术改造项目	44,455.36	43,603.56	与资产相关
#8 炉布袋更换专项资助款		500,000.00	与资产相关
#8#9 炉低氮燃烧专项资助款	234,876.86	18,398.25	与资产相关
#9 机空预器密封技术改造节能专项补贴	16,363.64	44,494.38	与资产相关
#9 机干除渣改造节能专项补贴	59,757.03	30,488.28	与资产相关

#9 机汽轮机改造节能专项补贴		220,000.00	与资产相关
#8 机干除渣改造节能专项补贴	42,105.26	31,304.35	与资产相关
节能先进奖励金	65,000.00	100,000.00	与收益相关
2012 年度质量强区专项资金		40,000.00	与收益相关
中共广州市萝岗区委政法委员会奖金		22,000.00	与收益相关
安全生产监督管理局安全生产目标考核经费		15,000.00	与收益相关
广州市萝岗区政府办公室奖励金		10,000.00	与收益相关
区安全生产监督管理局安全生产标准化达标奖金		5,000.00	与收益相关
新知识城萝岗区循环经济专项资金		300,000.00	与收益相关
2011 年节能专项资金		50,000.00	与收益相关
#8、9 机组超洁净排放改造项目专项补贴	186,915.89		与资产相关
资本市场融资补贴资金	169,000.00		与收益相关
机组调试差额资金	93,691.45		与收益相关
残联奖励金	3,000.00		与收益相关
萝岗区安全生产标准化达标奖励金	5,000.00		与收益相关
清洁生产奖励	40,000.00		与收益相关
合计	3,148,071.63	3,648,374.85	--

43、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	57,834,438.52	79,256,709.62	57,834,438.52
其中：固定资产处置损失	57,834,438.52	79,256,709.62	57,834,438.52
对外捐赠	2,696,000.00	2,264,355.20	2,696,000.00
其中：公益性捐赠支出	2,050,000.00	1,733,000.00	2,050,000.00
其他	2,364,772.28	2,119,042.08	2,364,772.28

合计	62,895,210.80	83,640,106.90	62,895,210.80
----	---------------	---------------	---------------

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	178,736,556.89	194,531,202.89
递延所得税费用	-71,019,885.05	-43,340,228.48
合计	107,716,671.84	151,190,974.41

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	900,772,868.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	225,193,217.16
调整以前期间所得税的影响	162,589.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,085,836.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-13,689,771.56
归属于合营企业和联营企业的投资收益影响	-27,236,131.13
划分为可供出售金融资产权益投资在持有期间的投资收益影响	-1,430,000.00
前期未确认递延所得税费用转回	-77,369,069.37
所得税费用	107,716,671.84

45、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	17,504,905.32	13,726,560.57
政府补助	12,139,441.45	4,435,800.23
往来款	4,420,456.37	1,365,864.05
收回员工备用金	1,048,646.29	2,174,336.11
银行票据保证金解冻转存款		22,353,610.33

收保证金	3,525,345.13	11,451,063.61
代收购房客户契税		1,313,900.92
其他	8,819,839.11	3,696,343.21
合计	47,082,942.22	60,517,479.03

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的费用	50,575,870.44	47,978,203.86
往来款	1,997,206.12	1,340,742.22
退付保证金	2,782,748.05	10,216,685.00
支付员工备用金	2,229,204.53	3,221,257.38
代付购房客户物业维修资金	95,130.83	659,984.87
捐赠支出	2,696,000.00	2,264,355.20
其他	6,703,250.02	5,246,486.98
合计	67,079,409.99	68,663,360.31

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收工程保证金		750,000.00
合计		750,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退工程保证金		346,453.85
合计		346,453.85

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
零碎股处理所得	193,688.01	
合计	193,688.01	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

报告期内公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司发行人业务部的通知为解决历史遗留的零碎股问题，公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出售零碎股并收到所得193,688.01元。

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	793,056,196.81	372,754,073.53
加：资产减值准备	989,961.70	337,431.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	198,014,404.16	200,178,661.59
无形资产摊销	3,960,307.04	4,058,585.09
长期待摊费用摊销	6,141,333.01	6,652,388.07
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）	-1,217,211.51	-532,117.53
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	57,429,385.44	78,188,969.89
财务费用（收益以“-”号填列）	189,036,319.13	203,681,654.44
投资损失（收益以“-”号填列）	-114,664,524.52	-33,268,927.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-70,991,640.02	-43,311,983.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-28,245.03	-28,245.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	824,988,291.49	-149,096,805.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	253,820,745.34	-116,401,666.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,645,248,670.36	875,785,961.53
经营活动产生的现金流量净额	495,286,652.68	1,398,997,978.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,412,728,968.20	1,409,619,925.26
减：现金的期初余额	1,409,619,925.26	1,184,688,603.90
现金及现金等价物净增加额	3,109,042.94	224,931,321.36

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,412,728,968.20	1,409,619,925.26
其中：库存现金	27,164.18	28,208.49
可随时用于支付的银行存款	1,412,701,804.02	1,409,591,716.77
三、期末现金及现金等价物余额	1,412,728,968.20	1,409,619,925.26

47、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

48、期末无所有权或使用权受限的资产。**八、合并范围的变更****1、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）2013年12月11日本公司与全资子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司以2013年12月31日作为合并日，由本公司吸收合并广州恒运热电(C)厂有限责任公司，所以从2014年1月1日起广州恒运热电(C)厂有限责任公司不再纳入合并范围；

（2）广州恒翔环保实业有限公司和东莞恒运新能源有限公司是本公司于本年度新设立的全资子公司。

九、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广州恒运热力有限公司	广州	广州	工业	100.00%		非同一控制下企业合并
广州恒运东区热力有限公司	广州	广州	工业	70.00%		设立或投资
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	广州	广州	工业	99.00%		设立或投资

龙门县恒隆环保钙业有限公司	惠州	惠州	工业	30.00%	70.00%	设立或投资
广州锦泽房地产开发有限公司	广州	广州	房地产	58.00%		设立或投资
广州壹龙房地产开发有限公司	广州	广州	房地产		99.00%	设立或投资
广州恒翔环保实业有限公司	广州	广州	工业	100.00%		设立或投资
东莞恒运新能源有限公司	东莞	东莞	工业	98.00%		设立或投资

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州恒运东区热力有限公司	30.00%	1,724,101.04	1,050,000.00	20,550,494.13
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	1.00%	1,933,704.64		12,615,004.68
广州锦泽房地产开发有限公司	42.00%	143,948,947.84		307,305,374.38

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州恒运东区热力有限公司	43,096,567.37	119,358,172.94	162,454,740.31	89,904,144.17	3,968,210.64	93,872,354.81	24,448,461.30	122,417,539.27	146,866,000.57	87,828,283.19	2,783,073.76	90,611,356.95
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	415,844,630.56	2,238,691,643.59	2,654,536,274.15	1,326,433,978.27	81,155,125.02	1,407,589,103.29	332,180,120.43	2,263,752,343.75	2,595,932,464.18	1,307,824,011.51	233,497,907.60	1,541,321,919.11
广州锦	1,171,66	167,673,	1,339,34	609,029,		609,029,	2,164,69	154,998,	2,319,69	1,932,68		1,932,68

泽房地 产开发 有限公 司	7,124.63	187.78	0,312.41	669.58		669.58	6,905.85	268.16	5,174.01	3,762.50		3,762.50
------------------------	----------	--------	----------	--------	--	--------	----------	--------	----------	----------	--	----------

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总 额	经营活动现 金流量	营业收入	净利润	综合收益总 额	经营活动现 金流量
广州恒运东 区热力有限 公司	168,184,366. 42	5,827,741.88	5,827,741.88	25,956,418.4 4	182,051,397. 59	4,753,076.70	4,753,076.70	24,618,851.5 5
广州恒运热 电(D)厂有限 责任公司	1,408,473,56 8.79	192,336,625. 79	192,336,625. 79	1,039,457,23 8.85	1,456,982,71 7.71	143,082,696. 89	143,082,696. 89	753,413,899. 87
广州锦泽房 地产开发有 限公司	1,909,431,16 8.00	343,299,231. 32	343,299,231. 32	-150,041,644. 24	398,152,727. 00	52,482,619.6 3	52,482,619.6 3	253,724,144. 49

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

期末没有使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

期末没有向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本公司本期没有在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
广州证券股份有 限公司	广州	广州	证券	24.48%	24.48%	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
	广州证券股份有限公司	广州证券股份有限公司
资产合计(注)	27,883,890,025.17	17,383,664,659.88
负债合计(注)	21,941,243,552.35	12,262,080,073.88
少数股东权益	89,994,308.68	14,490,668.88
归属于母公司股东权益	5,852,652,164.14	5,107,093,917.22
按持股比例计算的净资产份额	1,432,729,249.78	1,250,216,590.94
调整事项		
—商誉	209,475,414.43	209,475,414.43
对联营企业权益投资的账面价值	1,642,204,664.21	1,459,692,005.37
营业收入	1,681,696,678.27	907,539,288.90
净利润	536,242,000.77	110,545,225.06
其他综合收益	403,901,170.23	-242,840,522.07
综合收益总额	940,143,171.00	-132,295,297.01
本年度收到的来自联营企业的股利		17,945,141.92

注：广州证券股份有限公司属于证券类性的企业，根据企业会计准则第30号-财务报表列报具体准则及其应用指南的规定，金融企业等特殊行业企业可以大体按照流动性顺序列示所有的资产和负债，所以其会计报表未区分流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债。

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司的应收账款主要为应收电费、购房款，其他应收款主要为保证金等。

应收电费欠款方主要为广州供电局有限公司，回收的风险较低，所以本公司认为其不存在重大的信用风险。购房款和其他应收款本公司会定期对购房客户和关联方的财务状况以及其他因素进行监控，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，主要包括利率风险。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于未来到期日超过1年的银行长期借款以及应付债券。

(三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的相关部门集中控制。相关部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	期末余额		
	1年以内	1-5年	合计
短期借款	415,000,000.00		415,000,000.00
应付账款	542,697,014.34		542,697,014.34
预收款项	127,806,594.85		127,806,594.85
应付职工薪酬	10,501,486.23		10,501,486.23
应交税费	168,477,919.97		168,477,919.97
应付利息	56,372,939.67		56,372,939.67
应付股利	96,794.93		96,794.93
其他应付款	41,591,444.68		41,591,444.68
一年内到期的非流动负债	568,000,000.00		568,000,000.00
其他流动负债	450,647,792.04		450,647,792.04
长期借款		202,250,000.00	202,250,000.00
应付债券		1,374,872,657.21	1,374,872,657.21
合 计	2,381,191,986.71	1,577,122,657.21	3,958,314,643.92

项 目	年初余额		
	1年以内	1-5年	合计
短期借款	1,250,000,000.00		1,250,000,000.00
应付账款	414,962,991.07		414,962,991.07
预收款项	1,918,631,165.05		1,918,631,165.05
应付职工薪酬	13,581,374.94		13,581,374.94
应交税费	135,182,497.17		135,182,497.17
应付利息	34,819,884.31		34,819,884.31
应付股利	3,096,794.93		3,096,794.93
其他应付款	36,115,960.63		36,115,960.63
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00		40,000,000.00
其他流动负债	416,300.00		416,300.00
长期借款		903,500,000.00	903,500,000.00
应付债券		877,923,549.24	877,923,549.24

合 计	3,846,806,968.10	1,781,423,549.24	5,628,230,517.34
-----	------------------	------------------	------------------

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广州凯得控股有限公司	广州	投资管理	566,239.75	26.12%	26.12%

本企业最终控制方是广州开发区管委会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九“在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

本期没有与本公司发生关联方交易的其他合营或联营企业，前期也没有与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州恒运热电有限公司	合作企业
江西宜春农村商业银行股份有限公司	参股企业
广州电力企业集团有限公司	主要股东
广州开发区工业发展集团有限公司	主要股东
广州永龙建设投资有限公司	受同一控制人控制
广州凯得环保环美有限公司	受同一控制人控制
广州凯得体育文化发展有限公司	受同一控制人控制
广州凯得基础设施有限公司	受同一控制人控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州恒运热电有限公司	采购固定资产及材料		353,400.00
广州凯得环保环美有限公司	购买材料	1,767,521.37	1,748,900.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州凯得基础设施有限公司	提供劳务		144,000.00

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广州凯得基础设施有限公司	房屋	12,000.00	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州凯得基础设施有限公司	管网	5,239,751.64	4,351,100.00
广州凯得体育文化发展有限公司	房屋	265,200.00	

关联租赁情况说明

公司下属子公司广州恒运东区热力有限公司、广州恒运热力有限公司本年根据穗开国资委【2009】6号文《关于将西区和东区供热管道投资到广州凯得基础设施有限公司的通知》的要求，向广州凯得基础设施有限公司支付管网租赁费。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	广州凯得体育文化发展有限公司	50,000.00		50,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

应付账款			
	广州凯得环保环美有限公司	533,000.04	2,093,721.37
	广州凯得基础设施有限公司	834,759.63	834,259.62
其他应付款			
	广州凯得环保环美有限公司		41,000.00
	广州凯得基础设施有限公司	3,000.00	3,000.00

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保期限为自银行与购房人签订借款合同之日起至购房人所购房屋办妥正式抵押登记，并将房地产权证及房地产他项权证交由银行执管之日止。截至2014年12月31日止，广州锦泽房地产开发有限公司承担担保额为人民币2,898万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

期末本公司没有需要披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	150,718,220.40
经审议批准宣布发放的利润或股利	150,718,220.40

十四、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

(2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

2、债务重组

本报告期未发生债务重组事项。

3、资产置换

本报告期未发生资产置换事项。

4、年金计划

本报告期未发生年金计划事项。

5、终止经营

本报告期未发生终止经营事项。

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了4个报告分部，分别为：电力、蒸汽、环保、房地产。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，由于本公司及其合并范围内的各子公司业务类型简单，所以相关费用、资产、负债按照各分部所属公司进行归集分配。

(2) 报告分部的财务信息

项目	电力	蒸汽	环保	房地产	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,115,302,692.50	371,670,584.77	20,796,445.15	1,909,409,168.00	-106,780,947.52	4,310,397,942.90
主营业务成本	1,477,952,164.34	322,786,314.50	18,255,546.67	1,217,942,961.11	-115,222,124.73	2,921,714,861.89
期间费用	309,688,270.02	23,268,747.93	8,283,711.98	10,114,870.91	-6,875,931.13	344,479,669.71
营业利润	498,003,189.21	16,344,971.20	1,545,569.07	457,931,450.63	-835,891.73	972,989,288.38

资产总额	8,359,083,099.39	290,759,960.54	113,043,647.33	1,438,421,758.03	-2,551,353,499.03	7,649,954,966.26
负债总额	4,478,059,121.65	100,657,655.85	52,569,423.23	609,109,460.92	-1,224,992,840.73	4,015,402,820.92

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	424,533,425.00	100.00%	183,210.43	0.04%	424,350,214.57	63,519,935.09	100.00%	2,170.46	0.00%	63,517,764.63
合计	424,533,425.00	100.00%	183,210.43	0.04%	424,350,214.57	63,519,935.09	100.00%	2,170.46		63,517,764.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,398,365.23	11,991.83	0.50%
1 至 2 年	1,592,676.57	159,267.66	10.00%
2 至 3 年	39,836.45	11,950.94	30.00%
合计	4,030,878.25	183,210.43	4.55%

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、10、（2）。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）

组合2	420,502,546.75		
合 计	420,502,546.75		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 77,231.50 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
广州供电局有限公司	15,685,950.67	3.69	
运宏粉煤灰综合开发公司	2,581,787.09	0.61	164,213.21
广州杰赛科技股份有限公司	387,804.00	0.09	1,939.02
佛山市顺德区真研建筑材料有限公司	240,707.95	0.06	1,203.54
珠海市衍亿贸易有限公司	192,565.06	0.05	962.83
合 计	19,088,814.77	4.50	168,318.60

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

公司本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

公司本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的	508,233,622.23	100.00%	65,376.06	0.01%	508,168,246.17	160,084,980.00	99.97%			160,084,980.00

其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						50,000.00	0.03%	50,000.00	100.00%	
合计	508,233,622.23	100.00%	65,376.06	0.01%	508,168,246.17	160,134,980.00	100.00%	50,000.00	0.03%	160,084.980.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
5 年以上	65,376.06	65,376.06	100.00%
合计	65,376.06	65,376.06	100.00%

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、10、（2）。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
组合2	508,168,246.17		
合计	508,168,246.17		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 25,096.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

合计	0.00	--
----	------	----

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	58,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
林伟雄	保证金	50,000.00	无法收回		
合计	--	50,000.00	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	往来款	508,038,372.24	2年以内	99.96%	
海南发展银行	往来款	40,280.06	5年以上	0.01%	40,280.06
周媚	备用金	30,000.00	1年以内	0.01%	
罗耀炼	备用金	27,000.00	5年以上	0.01%	
黄超	备用金	22,413.93	1年以内	0.00%	
合计	--	508,158,066.23	--	99.99%	40,280.06

(5) 涉及政府补助的应收款项

公司期末其他应收款中无涉及政府补助的应收款项。

(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

公司本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

公司本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,191,194,611.77		1,191,194,611.77	1,917,785,925.23		1,917,785,925.23
对联营、合营企业投资	1,657,337,673.24		1,657,337,673.24	1,459,692,005.37		1,459,692,005.37
合计	2,848,532,285.01		2,848,532,285.01	3,377,477,930.60		3,377,477,930.60

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广州恒运热电(C)厂有限责任公司(注1)	807,591,313.46		807,591,313.46			
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	848,199,244.73			848,199,244.73		
广州恒运热力有限公司	21,971,537.04	15,000,000.00		36,971,537.04		
广州恒运东区热力有限公司	31,500,000.00	7,000,000.00		38,500,000.00		
广州锦泽房地产开发有限公司	208,523,830.00			208,523,830.00		
广州恒翔环保实业有限公司(注2)		10,000,000.00		10,000,000.00		
东莞恒运新能源有限公司(注2)		49,000,000.00		49,000,000.00		
合计	1,917,785,925.23	81,000,000.00	807,591,313.46	1,191,194,611.77		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
广州证券股份优先公司	1,459,692,005.37			108,944,524.52	73,557,462.98	10,671.34				1,642,204,664.21	
龙门县恒隆环保钙业有限公司(注)				338,954.88					14,794,054.15	15,133,009.03	
小计	1,459,692,005.37			109,283,409.40	73,557,462.98	10,671.34			14,794,054.15	1,657,337,673.24	

	,005.37			79.40	2.98				4.15	,673.24	
合计	1,459,692,005.37			109,283,479.40	73,557,462.98	10,671.34			14,794,054.15	1,657,337,673.24	

(3) 其他说明

注1：本公司对子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司进行吸收合并。

注2：本期本公司设立子公司广州恒翔环保实业有限公司和东莞恒运新能源有限公司。

注3：本期增加的联营企业龙门县恒隆环保钙业有限公司的长期股权投资原为本公司的子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司所持有，因为本公司本期吸收合并子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司所以转为本公司持有龙门县恒隆环保钙业有限公司30%，其他中的14,794,054.15元为从广州恒运热电（C）厂有限责任公司承继的对龙门县恒隆环保钙业有限公司的投资额。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	836,362,960.45	612,865,198.93		
其他业务	782,210,355.82	758,758,549.10	1,524,527,332.97	1,495,353,165.92
合计	1,618,573,316.27	1,371,623,748.03	1,524,527,332.97	1,495,353,165.92

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,450,000.00	291,573,405.55
权益法核算的长期股权投资收益	109,283,479.40	27,768,927.98
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	5,720,000.00	5,500,000.00
合计	117,453,479.40	324,842,333.53

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-56,212,173.93	报告期内公司及子公司发电机组进行检修和技术改造，特别是#9 机组脱硫环保

		技改及综合升级改造, 拆除部分机组设备部件进行报废处置。
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,148,071.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,738,441.95	
减: 所得税影响额	-13,651,641.46	
少数股东权益影响额	-493,060.68	
合计	-42,657,842.11	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目, 以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目, 应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

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 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	22.63%	0.9421	0.9421
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.13%	1.0044	1.0044

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述, 重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下:

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,209,982,413.84	1,412,799,925.26	1,412,728,968.20
应收票据	200,000.00	330,000.00	1,041,254.40
应收账款	319,812,070.59	304,281,693.54	191,580,714.85
预付款项	122,093,316.11	44,575,779.31	44,574,131.42
其他应收款	7,759,757.44	6,002,599.51	7,108,938.83
存货	1,276,663,966.86	1,438,870,271.23	613,881,979.74
其他流动资产	141,526,633.47	155,030,553.07	11,162,878.89
流动资产合计	3,078,038,158.31	3,361,890,821.92	2,282,078,866.33
非流动资产：			
可供出售金融资产	89,976,471.55	89,976,471.55	89,976,471.55
长期股权投资	1,142,134,203.81	1,459,692,005.37	1,642,204,664.21
投资性房地产	2,352,494.76	2,237,427.00	2,122,359.24
固定资产	3,369,152,985.72	3,202,251,873.39	3,089,711,461.74
在建工程	7,103,460.71	30,718,994.62	69,465,574.66
无形资产	65,206,779.91	61,481,494.82	73,049,258.96
商誉	10,565,751.96	10,565,751.96	10,565,751.96
长期待摊费用	97,439,255.41	91,509,053.70	85,410,693.17
递延所得税资产	34,279,364.90	77,591,348.34	148,582,988.36
非流动资产合计	4,818,210,768.73	5,026,024,420.75	5,211,089,223.85
资产总计	7,896,248,927.04	8,387,915,242.67	7,493,168,090.18
流动负债：			
短期借款	1,552,000,000.00	1,250,000,000.00	415,000,000.00
应付票据	220,651,100.00		
应付账款	157,810,588.00	414,962,991.07	542,697,014.34
预收款项	1,577,104,157.33	1,918,631,165.05	127,806,594.85
应付职工薪酬	15,302,558.57	13,581,374.94	10,501,486.23
应交税费	101,497,931.39	135,182,497.17	168,477,919.97
应付利息	27,759,012.96	34,819,884.31	56,372,939.67
应付股利	96,794.93	3,096,794.93	96,794.93
其他应付款	41,831,799.99	36,115,960.63	41,591,444.68
一年内到期的非流动 负债	820,000,000.00	40,000,000.00	568,000,000.00

其他流动负债	525,000.03	416,300.00	450,647,792.04
流动负债合计	4,514,578,943.20	3,846,806,968.10	2,381,191,986.71
非流动负债：			
长期借款	467,500,000.00	903,500,000.00	202,250,000.00
应付债券	399,000,641.17	877,923,549.24	1,374,872,657.21
递延收益	47,052,807.87	47,615,883.02	56,607,252.84
递延所得税负债	537,414.23	509,169.19	480,924.16
非流动负债合计	914,090,863.27	1,829,548,601.45	1,634,210,834.21
负债合计	5,428,669,806.47	5,676,355,569.55	4,015,402,820.92
所有者权益：			
股本	342,541,410.00	342,541,410.00	685,082,820.00
资本公积	1,242,389,441.53	1,241,872,974.59	899,535,923.94
其他综合收益	1,624,066.10	-57,811,918.40	15,745,544.58
盈余公积	214,691,693.36	238,404,732.89	263,033,024.23
未分配利润	493,297,123.22	755,838,354.37	1,273,897,083.32
归属于母公司所有者权益合计	2,294,543,734.21	2,520,845,553.45	3,137,294,396.07
少数股东权益	173,035,386.36	190,714,119.67	340,470,873.19
所有者权益合计	2,467,579,120.57	2,711,559,673.12	3,477,765,269.26
负债和所有者权益总计	7,896,248,927.04	8,387,915,242.67	7,493,168,090.18

第十二节 备查文件目录

- 一、董事长亲笔签署的年度报告正本；
- 二、法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本；
- 四、本年度在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、公司章程。

广州恒运企业集团股份有限公司

董事长（法人代表）：郭晓光

二〇一五年三月十九日