

广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2012 年半年度报告



二〇一二年八月



目 录

第一节	重要提示及释义	2
第二节	公司基本情况	3
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	10
第五节	董事会报告	11
第六节	重要事项	17
第七节	财务报告	26
第八节	备查文件	26

广州恒运企业集团股份有限公司

2012 年半年度报告

第一节 重要提示及释义

一、重要提示

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

没有董事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司董事长郭晓光先生、常务副总经理黄河先生及财务总监凌富华先生声明:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。

二、释义

除非另有说明,以下简称在本报告中的含义如下:

- (一) 中国证监会:指中国证券监督管理委员会
- (二) 深交所:指深圳证券交易所
- (三) 公司:指广州恒运企业集团股份有限公司
- (四) 恒运 B 厂:指广州恒运热电有限公司
- (五) 恒运 C 厂:指广州恒运热电(C)厂有限责任公司
- (六) 恒运 D 厂:指广州恒运热电(D)厂有限责任公司
- (七) 恒运热力公司:指广州恒运热力有限公司
- (八) 东区热力公司:指广州恒运东区热力有限公司
- (九) 锦泽公司:指广州锦泽房地产开发有限公司
- (十) 恒隆公司:指龙门县恒隆环保钙业有限公司
- (十一) 广州证券:指广州证券有限责任公司
- (十二) 凯得控股公司:指广州凯得控股有限公司
- (十三) 袁州联社:指江西省宜春市袁州区农村信用合作联社
- (十四) 宜春农商行:指宜春农村商业银行股份有限公司
- (十五) 广州开发区:指广州经济技术开发区、广州高新技术产业开发区、广州出口加工区和广州保税区四区合一之简称。

第二节 公司基本情况

一、公司基本情况

- (一) 公司法定中文名称: 广州恒运企业集团股份有限公司
公司法定英文名称: Guangzhou Hengyun Enterprises Holding Ltd.
公司英文名称缩写: Hengyun Group
- (二) 公司法定代表人: 郭晓光
- (三) 公司董事会秘书: 张 晖
联系地址: 广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6~6M 层
电 话: (020) 82068252
传 真: (020) 82068252
电子信箱: zhanghui@hengyun.com.cn
- (四) 公司注册地址: 广州市萝岗区西基工业区西基路
公司办公地址: 广州开发区开发大道 235 号恒运大厦 6~6M 层
邮政编码: 510730
公司国际互联网网址: <http://www.hengyun.com.cn>
电子信箱: hengyun@public.guangzhou.gd.cn
- (五) 公司信息披露选定报纸: 《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
中国证监会指定登载半年度报告网站: <http://www.cninfo.com.cn>
半年度报告备置地点: 公司董事会秘书室
- (六) 公司股票上市交易所: 深圳证券交易所
股票简称: 穗恒运 A
股票代码: 000531
- (七) 其他有关资料:
1、公司首次注册登记日期: 1992 年 11 月 30 日
2、公司最近变更登记日期: 2011 年 07 月 08 日
地 点: 广州市工商行政管理局
3、企业法人营业执照注册号: 440101000078533
4、税务登记号码: 440101231215412
5、公司聘请的会计师事务所名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址: 广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼

二、报告期主要财务数据和指标

1、主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	7,497,689,495.58	6,493,811,351.87	15.46%
归属于上市公司股东的所有者权益	2,156,541,060.12	1,978,855,135.36	8.98%
股本	342,541,410.00	342,541,410.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.30	5.78	9.00%
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	1,660,409,763.94	1,573,379,941.23	5.53%
营业利润	210,567,609.07	100,434,728.37	109.66%
利润总额	211,427,862.53	102,442,514.95	106.39%
归属于上市公司股东的净利润	155,028,937.94	39,389,276.36	293.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	154,272,406.42	37,979,028.93	306.20%
基本每股收益（元/股）	0.4526	0.1350	235.26%
稀释每股收益（元/股）	0.4526	0.1350	235.26%
净资产收益率（%）（全面摊薄）	7.19%	1.78%	增加 5.41 个百分点
净资产收益率（%）（加权平均）	7.52%	2.69%	增加 4.83 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	842,893,947.59	306,199,115.58	175.28%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.46	0.89	176.40%

注：变动的主要原因：

1、营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较上年同期大幅增长，主要原因：

①2011年6月和12月，根据广东省物价局文件，公司控股子公司恒运C厂#6、#7机组、恒运D厂#8、#9机组上网电价上调0.18分/千瓦时（含税）和2.3分/千瓦时（含税，不含脱硝电价），导致本报告期内发电主业盈利较2011年1-6月同比增加。

②2011年4月，公司发行股份购买资产暨关联交易方案实施，公司对恒运C厂的股权比例从45%增加至95%，对恒运D厂的股权比例从52%增加至97%；另外，本报告期内公司通过竞拍购买和协议受让方式取得恒运C厂剩余5%股权，使公司对恒运C厂的股权比例最终达到100%。上述两方面因素导致本报告期内归属于上市公司股东的净利润较2011年1-6月同比增加。

③公司按权益法确认对广州证券的投资收益较2011年1-6月同比增加。

④公司根据广东省物价局《关于核定黄埔电厂5、6号机组等发电企业脱硝电价的批复》（粤价【2012】159号），按0.8分/千瓦时（含税）计算确认2011年12月—2012年6月脱硝电费收入，而上年同期没有发生此项业务。

2、基本每股收益、稀释每股收益较上年同期大幅增长主要是由于报告期内实现的归属于上市公司股东的净利润大幅增加，同时因公司非公开发行股份购买资产暨关联交易方案实施，公司股本规模扩大两方面因素共同影响所致。

3、经营活动产生的现金流量净额及每股经营活动产生的现金流量净额较上年同

期大幅增加主要是由于报告期内公司控股子公司广州锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售增加资金流入所致。

2、2012 年上半年“扣除非经常性损益后的净利润”中，扣除的项目及相关金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-391,633.85	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,900,693.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-648,806.40	
少数股东权益影响额	-1,287.47	
所得税影响额	-102,434.47	
合计	756,531.52	

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内股份总数及结构变动情况

报告期内，因公司 2011 年度非公开发行的部分限售股份解除限售，公司股份结构发生变动。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 5 月 24 日公司公告。本次解除限售的股份可上市流通日为 2012 年 5 月 28 日。本次解除限售股东共 4 名，解除限售的数量为 71,685,108 股，占总股本的比例为 20.93%，具体情况如下：

表 1：限售股份解除限售情况

序号	限售股份持有人名称	持有限售股份数（股）	本次解除限售可上市流通股数（股）	本次可上市流通股数占有限售股份总数的比例（%）	本次可上市流通股数占无限售股份总数的比例（%）	本次可上市流通股数占公司总股本的比例（%）	质押/冻结的股份数量（股）
1	广州电力企业集团有限公司	62,851,693	62,851,693	82.68	23.58	18.35	0.00
2	广州港能源发展有限公司	5,648,108	5,648,108	7.43	2.12	1.65	0.00
3	广东省电力第一工程局	2,462,800	2,462,800	3.24	0.92	0.72	0.00
4	广州市源润森实业有限公司	722,507	722,507	0.95	0.27	0.21	722,500
	合计	71,685,108	71,685,108	94.30	26.90	20.93	722,500

本次解除限售后股份结构变动情况如下：

表2：本次解除限售前后公司股本变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-） 非公开发行限售股 解禁数量（股）	本次变动后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	76,020,938	22.19	-71,685,108	4,335,830	1.27
1、国家持股					
2、国有法人持股	75,297,643	21.98	-70,962,601	4,335,042	1.27
3、其他内资持股	722,507	0.21	-722,507	0.00	0.00
其中：境内非国有法人持股	722,507	0.21	-722,507	0.00	0.00

境内自然人持股					
4、外资持股					
其中：境外法人持股					
境外自然人持股					
5、高管股份	788	0.00	0	788	0.00
二、无限售条件股份	266,520,472	77.81	+71,685,108	338,205,580	98.73
1、人民币普通股	266,520,472	77.81	+71,685,108	338,205,580	98.73
2、境内上市的外资股					
3、境外上市的外资股					
4、其他					
三、股份总数	342,541,410	100.00	0.00	342,541,410	100.00

本次解除限售后，公司2011年度非公开发行的限售股份情况如下：

表 3：有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2014 年 5 月 27 日	4,335,042	788	342,540,622	广州开发区工业发展集团有限公司及广州市国营黄陂农工商联合公司所持股份限售期满。

表 4：前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	广州开发区工业发展集团有限公司	2,890,028	2014 年 5 月 27 日	2,890,028	自发行日起限售 36 个月
2	广州市国营黄陂农工商联合公司	1,445,014	2014 年 5 月 27 日	1,445,014	自发行日起限售 36 个月

股份结构变动后报告期末股东持股情况如下表所示：

表 5：股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	23,477				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州凯得控股有限公司	国家	26.12%	89,457,355	0	0



广州电力企业集团有限公司	国有法人	18.35%	62,851,693	0	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有法人	14.41%	49,358,828	2,890,028	0
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	3.50%	11,991,359	0	0
广州港能源发展有限公司	国有法人	1.65%	5,648,108	0	0
广东省电力第一工程局	国有法人	0.72%	2,462,800	0	0
中国工商银行－诺安灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.51%	1,757,726	0	0
孙平玲	境内自然人	0.47%	1,618,450	0	0
广州市国营黄陂农工商联合公司	国有法人	0.42%	1,445,014	1,445,014	0
中国工商银行－银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.38%	1,299,926	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
广州凯得控股有限公司		89,457,355		人民币普通股	
广州电力企业集团有限公司		62,851,693		人民币普通股	
广州开发区工业发展集团有限公司		46,468,800		人民币普通股	
广州黄电投资有限公司		11,991,359		人民币普通股	
广州港能源发展有限公司		5,648,108		人民币普通股	
广东省电力第一工程局		2,462,800		人民币普通股	
中国工商银行－诺安灵活配置混合型证券投资基金		1,757,726		人民币普通股	
孙平玲		1,618,450		人民币普通股	
中国工商银行－银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金		1,299,926		人民币普通股	
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账		1,151,136		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州凯得控股有限公司、广州开发区工业发展集团有限公司及广州市国营黄陂农工商联合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。				

二、股东情况

- (一) 截止报告期末，公司股东总数为 23,477 户。
(二) 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

单位:股

股东总数	23,477				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件	质押或冻结

				股份数量	的股份数量
广州凯得控股有限公司	国家	26.12%	89,457,355	0	0
广州电力企业集团有限公司	国有法人	18.35%	62,851,693	0	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有法人	14.41%	49,358,828	2,890,028	0
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	3.50%	11,991,359	0	0
广州港能源发展有限公司	国有法人	1.65%	5,648,108	0	0
广东省电力第一工程局	国有法人	0.72%	2,462,800	0	0
中国工商银行－诺安灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.51%	1,757,726	0	0
孙平玲	境内自然人	0.47%	1,618,450	0	0
广州市国营黄陂农工商联合公司	国有法人	0.42%	1,445,014	1,445,014	0
中国工商银行－银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.38%	1,299,926	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
广州凯得控股有限公司		89,457,355		人民币普通股	
广州电力企业集团有限公司		62,851,693		人民币普通股	
广州开发区工业发展集团有限公司		46,468,800		人民币普通股	
广州黄电投资有限公司		11,991,359		人民币普通股	
广州港能源发展有限公司		5,648,108		人民币普通股	
广东省电力第一工程局		2,462,800		人民币普通股	
中国工商银行－诺安灵活配置混合型证券投资基金		1,757,726		人民币普通股	
孙平玲		1,618,450		人民币普通股	
中国工商银行－银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金		1,299,926		人民币普通股	
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账		1,151,136		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州凯得控股有限公司、广州开发区工业发展集团有限公司及广州市国营黄陂农工商联合公司属于同一控制人下的一致行动人。除上述股东外，其他前十名股东，公司未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

三、公司控股股东情况

报告期内公司控股股东无变更，仍为广州凯得控股有限公司。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变动。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

2012 年 1 月 17 日，根据公司第七届董事会第七次会议决议，选举郭晓光先生为公司第七届董事会董事长。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 1 月 18 日公告。

公司依法依规对部分董事进行了更换，相应调整了董事会部分专业委员会委员，并且聘任了部分高级管理人员：

根据第七届董事会第十二次会议决议，同意现任公司董事长郭晓光先生不再兼任公司总经理职务，聘任黄河先生为公司常务副总经理，聘任周水良先生为公司副总经理。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 日公司公告。

第五节 董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

2012 年上半年，广东经济回落，气温较往年同期偏低，省内用电需求增长放缓，同时上半年降雨较多，水电增发且西电东送，挤占了省内火电机组的发电份额，另一方面，随着经济下滑，加上进口煤的冲击，煤炭价格呈下降趋势，降低了火电行业的燃煤成本。

面对严峻的宏观经济形势，公司继续深入贯彻“立足主业，择业发展、科学发展”的发展战略，坚持“电为核心、适度整合、产融结合、协同发展”的发展理念，积极应对经济环境的变化，克服重重困难，利用有利因素，紧抓发展机遇。

主业方面，公司采取多样化的营销手段，争取得到相关政府部门、省电网调度部门更多的理解和支持，力保发电市场份额；另一方面，根据第七届董事会第七次会议决议及第七届董事会第十一次会议决议，公司分别以 1,233 万元受让广东省电力设计研究院持有的恒运 C 厂 1%股权（含恒运 C 厂已分配广东省电力设计研究院应得股利 342.36 万元），以 3,181.68 万元受让广州同诚建设有限公司持有的恒运 C 厂 4%股权，（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 1 月 18 及 5 月 31 日公司公告）。从而恒运 C 厂成为公司的全资子公司，提升了公司权益装机容量。同时，抓住燃煤价格下降的有利时机，及时调整燃煤采购策略，尽力降低燃煤采购成本，继续深入开展综合计划管理、全面预算管理，开源节流，增收节支，采取一系列有效措施降低能耗及费用。此外，公司针对燃煤机组的特点及环保要求，着眼于公司的长远发展，2012 年上半年继续抓好安全生产、环境保护和节能降耗工作。以新的环保标准为准则，以世界环保先进电厂为标杆，积极做好下属部分机组脱硫改造的各项前期准备工作。努力打造所有机组全脱硫、全脱硝的环保一流企业，维护“绿色电力”品牌，增强公司可持续发展能力。

做强主业的同时，公司加强对投资企业的管理，并积极探索择业发展新项目。根据第七届董事会第六次会议决议，公司参与广州证券增资扩股（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）2011 年 12 月 28 日公司公告），此次增资扩股已经获得了广东证监局的核准，广州证券正在办

理工商变更等工作。此外，根据公司第七届董事会第十三次会议决议，公司控股的广州锦泽房地产开发有限公司与广州永龙建设投资有限公司联合竞拍广州开发区 KXC-I4-3-1 地块国有土地使用权（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 21 日公司公告）。最终以起始价 7013 万元拍得该地块，正在设立负责该地块开发建设的项目公司并办理相关手续。

内部管理方面，公司深入开展标准化管理，着力完善三标管理体系，使管理体系更加规范、精细、科学，运作更加顺畅。大力推进绩效考核体系的建设和人力资源的积累与培育，进一步增强公司的可持续发展能力和竞争力。深入推进企业文化建设，促进企业和谐发展。同时，进一步完善集团公司对下属企业的一体化管理制度，促进下属公司快速发展。报告期内，公司根据中国证监会及广东证监局的部署，制定了内部控制规范实施方案，目前正有序地组织实施该方案，建立健全公司内部控制体系。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 3 月 29 日公司公告。

公司中期票据发行注册申请获得中国银行间市场交易商协会批准，根据中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注【2011】MTN11 号），同意接受公司中期票据注册，注册金额 8.8 亿元。其中第一期 4 亿元已成功发行（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 2 月 21 日及 3 月 16 日公司公告）。

公司 2 台 5 万千瓦机组和恒运 B 厂 1 台 5 万千瓦机组根据《广州市小火电机组关停方案》已于 2009 年关停，并已于 2007 年计提资产减值准备。公司已妥善解决人员安置工作，正依法依规进行关停机组相关资产处置清算工作。

报告期内，公司实现营业总收入 166,040.98 万元，比去年同期增加 8,702.98 万元，增长 5.53%；营业利润为 21,056.76 万元，比去年同期增加 11,013.29 万元，增长 109.66%；归属于上市公司股东的净利润为 15,502.89 万元，比去年同期增加 11,563.97 万元，增长 293.58%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 15,427.24 万元，比去年同期增加 11,629.34 万元，增长 306.20%。

（单位：人民币元）

项 目	2012 年 1 至 6 月	2011 年 1 至 6 月	增减幅度
-----	----------------	----------------	------

营业总收入	1,660,409,763.94	1,573,379,941.23	5.53%
营业利润	210,567,609.07	100,434,728.37	109.66%
归属于上市公司股东的净利润	155,028,937.94	39,389,276.36	293.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	154,272,406.42	37,979,028.93	306.20%
现金及现金等价物净增加额	814,795,198.91	73,160,378.18	1,013.71%
	2012 年 6 月 30 日	2012 年 1 月 1 日	
总资产	7,497,689,495.58	6,493,811,351.87	15.46%
股东权益（不含少数股东权益）	2,156,541,060.12	1,978,855,135.36	8.98%

变动的主要原因：

1、营业利润、归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较上年同期大幅增长，主要原因：

①2011年6月和12月，根据广东省物价局文件，公司控股子公司恒运C厂#6、#7机组、恒运D厂#8、#9机组上网电价上调0.18分/千瓦时（含税）和2.3分/千瓦时（含税，不含脱硝电价），导致本报告期内发电主业盈利较2011年1-6月同比增加。

②2011年4月，公司发行股份购买资产暨关联交易方案实施，公司对恒运C厂的股权比例从45%增加至95%，对恒运D厂的股权比例从52%增加至97%；另外，本报告期内公司通过竞拍购买和协议受让方式取得恒运C厂剩余5%股权，使公司对恒运C厂的股权比例最终达到100%。上述两方面因素导致本报告期内归属于上市公司股东的净利润较2011年1-6月同比增加。

③公司按权益法确认对广州证券的投资收益较2011年1-6月同比增加。

④公司根据广东省物价局《关于核定黄埔电厂5、6号机组等发电企业脱硝电价的批复》（粤价【2012】159号），按0.8分/千瓦时（含税）计算确认2011年12月—2012年6月脱硝电费收入，而上年同期没有发生此项业务。

2、现金及现金等价物增加额较上年同期大幅增加主要是由于报告期内公司控股子公司广州锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售增加资金流入，以及报告期内发行中期票据4亿元所致。

二、报告期内公司主营业务范围及经营状况

（一）主营业务范围

公司的主营业务为电力、热力的生产和销售，目前公司控股的恒运C厂和恒运D厂装机容量为102万千瓦。

（二）主营业务的经营状况

在电力主业方面，上半年，公司努力克服下属恒运 C 厂#6、#7 机组计划内 C 级检修，以及电力需求放缓、西电东送增加、地方小水电增发等困难，攻坚克难，积极营销。报告期内，公司完成上网电量 31.98 亿千瓦时，同比增加 0.69%，完成广东省经济和信息化工作委员会下达的上半年上网电量计划的 106.89%，基本完成上半年发电任务。

热力方面，公司上半年销售蒸汽 76.35 万吨，同比减少 9.15%。

报告期公司主营业务按行业、产品分类列示如下：

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
工业	163,615.50	128,557.31	21.43%	5.43%	-2.85%	增加 6.70 个百分点
主营业务分产品情况						
电力销售	147,809.52	116,403.67	21.25%	6.41%	-2.18%	增加 6.92 个百分点
热力销售	15,720.51	12,092.31	23.08%	-3.29%	-9.17%	增加 4.98 个百分点
脱硫剂	85.47	61.33	28.25%	219.39%	269.68%	减少 9.75 个百分点

（三）主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东地区	163,615.50	5.43%

（四）报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

（五）报告期内主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。

（六）报告期内不存在对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

（七）报告期内公司的利润构成不存在与上年度相比发生重大变化。

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

报告期内，公司持有广州证券 21.82% 股权，主营业务为证券经纪、证券投资咨询、与证券交易和证券投资有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、

证券投资基金代销等。报告期内，广州证券实现净利润 15,529.28 万元，公司按权益法核算确认投资收益 3,388.49 万元。

（九）经营中的问题与困难

今年以来，宏观经济整体下滑，电力需求增速回落，水电增发及西电东送增加，火电的生产形势不容乐观。公司将努力做好营销及生产工作，全力争取省发改委、省经信委、广东电网公司、广东电力调度中心等单位的大力支持，“争电量，抓生产”，力争完成广东省经济和信息化委员会下达的全年电力生产任务。

三、投资情况

（一）公司持有恒运 B 厂 5%股权，该公司拥有 1 台 5 万千瓦燃煤机组，注册资本 7,160 万元，为中外合作企业，主营电力生产与销售。报告期内，该公司净利润-6.94 万元。该机组根据《广州市小火电机组关停方案》已于 2009 年关停，已于 2007 年计提资产减值准备。目前正依法依规进行关停机组相关资产清算工作。

（二）公司持有恒运 C 厂 100%股权。该公司以电力的生产与销售为主营业务，目前拥有 2 台 21 万千瓦机组，注册资本为 56,000 万元。报告期内，该公司实现净利润 6,610.77 万元。

（三）公司持有恒运 D 厂 97%股权。该公司的经营范围为电力、热力的生产和销售，注册资本为 85,000 万元。报告期内，该公司实现净利润 8,134.42 万元。

（四）公司持有恒运热力公司 98%股权。该公司注册资本为 546 万元，主营业务为生产、供应蒸汽。报告期内，该公司实现净利润 606.97 万元。

（五）公司持有东区热力公司 70%股权，该公司目前注册资本为 4,500 万元，主营业务为生产、供应蒸汽。报告期内，该公司实现净利润 518.11 万元。

（六）公司间接持恒隆公司 97.9%股权（该公司由恒运 C 厂占 30%股权与恒运 D 厂占 70%股权出资共建），目前注册资本为 3000 万元，主营业务为消石灰、石粉、轻质碳酸钙产品。报告期内，该公司实现净利润 78.93 万元。

（七）公司持有锦泽公司 58%股权，该公司目前注册资本为 3.6 亿元。锦泽公司于 2008 年 11 月成立，主营业务为房地产开发经营、物业管理、房地产中介服务、建筑装饰。截止 2012 年 7 月中旬，该公司科城山庄锦泽园房地产项目已有 10 栋楼 721 套住房开始对外发售，累计签约 574 套。

（八）公司持有广州证券 21.82%股权，根据第七届董事会第六次会议决议，参与

了广州证券的增资扩股，此次增资扩股已经获得了广东证监局的核准，广州证券正在办理工商变更等工作。此次增资扩股完成后，公司将持有广州证券 24.48% 股权。广州证券目前注册资本为 143,428.00 万元，主营业务为证券经纪、证券投资咨询、与证券交易和证券投资有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销等。报告期内，广州证券实现净利润 15,529.28 万元，公司按权益法核算确认投资收益 3,388.49 万元。

（九）公司持有袁州联社 10% 股权，袁州联社注册资本为 55,000.00 万元。报告期内，公司参股的袁州联社改制并更名为宜春农村商业银行股份有限公司。报告期内，公司收到税后分红 605 万元，宜春农村商业银行股份有限公司报告期内实现净利润 1,972.48 万元。

四、下半年经营计划

今年下半年，公司将以“抓指标、促电量”为重点，充分利用机组地处负荷中心、机组出力稳定、环保节能、向开发区供热等优势，发挥机组潜能，严格控制机组非计划停运。力争完成全年电力生产任务。同时，努力降低生产成本，提高效益。

按照中国证监会和广东证监局的要求，抓紧推进内控规范实施方案的实施，建立健全内部控制体系。

加快推进下属锦泽公司房地产项目建设、热力公司供热管网改造工程建设、集中供热项目的建设及长距离供热的前期准备工作。

五、公司本次财务报告未经审计，未有会计师事务所出具上年度“非标准审计报告”的情况。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

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

报告期内，公司根据中国证监会及广东证监局的部署，制定了内部控制规范实施方案，目前正有序地组织实施该方案，建立健全公司内部控制体系。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3月29日公司公告。

报告期内，公司根据广东证监局《关于印发集中开展投资者保护活动宣传短信和宣传标语的通知》（广东证监[2012]19号）要求，制定并组织实施了关于开展投资者保护活动方案。

报告期内，公司根据广东证监局《关于印发〈关于加强辖区上市公司董事会秘书管理的意见〉的通知》（广东证监[2011]174号文）的要求，制定了公司董事会秘书工作制度，目前正在贯彻落实该制度。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5月31日公司公告。

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。

公司依法依规对部分董事进行了更换，相应调整了董事会部分专业委员会委员，并且聘任了部分高级管理人员：

根据第七届董事会第十二次会议决议，同意现任公司董事长郭晓光先生不再兼任公司总经理职务，聘任黄河先生为公司常务副总经理，聘任周水良先生为公司副总经理。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日公司公告。

根据《公司章程》第106条规定，公司董事会由11名董事组成，公司本届董事会现有董事10人，且报告期内陈永宏先生因个人工作原因辞去本公司独立董事职务，一并辞去公司董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会委员职务。根据第七届董事会第十三次会议及2012年第二次临时股东大会决议，选举陈福华为公司第七届董事会董事，选举张利国为公司第七届董事会独立董事。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21日及2012年8月23日公司公告。

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

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

鉴于公司2011年已实施了中期分配，结合公司的资金状况，2011年度未进行现金分红及其他形式的利润分配，也未进行公积金转增股本，未分配资金留存公司为满足公司日常经营及业务发展的资金需求。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3月29日第七届董事会第九次会议决议公告及2012年6月22日2011年年度股东大会决议公告。

三、公司 2012 年中期利润分配方案

公司 2012 年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

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

五、报告期内公司资产收购、出售及以前期间发生但延续到本期的

资产收购、出售事项情况

报告期内，根据第七届董事会第七次会议决议及第七届董事会第十一次会议决议，公司分别以 1,233 万元受让广东省电力设计研究院持有的恒运 C 厂 1% 股权（含恒运 C 厂已分配广东省电力设计研究院应得股利 342.36 万元），以 3,181.68 万元受让广州同诚建设有限公司持有的恒运 C 厂 4% 股权，（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 1 月 18 及 5 月 31 日公司公告）。该交易价格合理，未发生内幕交易，未损害股东权益。

六、持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持股数量（股）	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
广州证券	734,416,000.00	312,970,000	21.82%	803,683,883.94	33,884,886.51	54,759,799.80
宜春农商行	88,000,000.00	55,000,000	10%	88,000,000.00	6,050,000.00	6,050,000.00
合计	822,416,000.00			891,683,883.94	39,934,886.51	60,809,799.80

注：1、报告期内广州证券实现净利润 155,292,788.75 元，公司按权益法核算确认投资收益 33,884,886.51 元，按广州证券除净损益外的所有者权益变动额相应调整长期股权投资 20,874,913.29 元，综合上述因素，报告期公司对广州证券长期股权投资账面价值增加 54,759,799.80 元，即报告期所有者权益变动为 54,759,799.80 元。

2、报告期内，根据中国银监会江西监管局批复文件《江西银监局关于宜春农村商业银行股份有限公司开业的批复》（赣银监复【2012】204 号），同意宜春农村商业银行股份有限公司开业，同时宜春市袁州区农村信用合作联社自行终止。截至 2012 年 6 月 30 日止，相关工商登记手续已完成，公司仍持有其 10% 股权。公司对宜春农村商业银行股份有限公司的长期股权投资采用成本法核算。报告期内，公司收到税后分红 605 万元，宜春农村商业银行股份有限公司报告期内实现净利润 1,972.48 万元。

七、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内公司无重大关联交易事项。

根据公司第七届董事会第十三次会议决议，公司控股的广州锦泽房地产开发有限公司与广州永龙建设投资有限公司联合竞拍广州开发区 KXC-I4-3-1 地块国有土地使用权，如由联合体竞得上述土地使用权，依法成立项目公司，由该项目公司签署合同、支付地价并负责开发建设该地块（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 21 公司公告）。最终以起始价 7013 万元拍得该地块。由于广州凯得控股有限公司分别控股本公司和永龙公司，而

锦泽公司为本公司控股子公司。根据《股票上市规则》规定，上述合作构成关联交易。该关联交易公平合理合规，未损害公司利益，并严格履行相关决策程序和信息披露义务。

八、报告期重大合同及其履行情况

（一）报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项，也无以前期间发生但延续到本期的上述事项。

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

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

九、报告期内公司或持股 5%以上股东承诺事项的履行的情况

报告期内，在公司重大资产重组过程中，公司或持有公司 5%以上股份股东承诺事项如下：

股东名称	承诺类型	承诺内容	履行情况
广州恒运企业集团股份有限公司	解决部分房产权属瑕疵	1、在 2011 年 12 月 31 日前，直接办理或督促并确保下属恒运 C 厂、恒运 D 厂办理完毕相关经营性房产的房产证；2、督促恒运 C 厂以市场公允价值将其拥有的夏园恒运大厦房产出售给无关联的第三方，以解决房屋所有权瑕疵。	截至目前，已基本履行完毕。
	为避免潜在同业竞争问题采取有效措施	从公司内部治理结构上，在本次重组实施完毕后，修订公司章程，在公司章程中增加市电力承诺事项的约束条款。具体包括：①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。②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。	截至目前，已履行完毕
广州凯得控股有限公司	解决部分房产权属瑕疵	1、将协调各相关政府部门，保证在办理房产证之前该等建筑物能够正常使用，并协调办理房产证消除权属瑕疵。如果出现因该等权属瑕疵而导致上市公司穗恒运的损失，由本公司承担。2、恒运 C 厂拥有的夏园恒运大厦房产因历史原因尚未办理房产证，穗恒运已承诺，在 2011 年 12 月 31 日之前，督促恒运 C 厂以市场公允价值（但不低于人民币 912.09 万元的评估值）将其出售给无关联的第三方，以解决房屋所有权瑕疵。如恒运 C 厂以低于人民币 912.09 万元价格出售夏园恒运大厦的，其差额由本公司补齐；如恒运 C 厂不能在前述承诺期限内出售夏园恒运大厦时，本公司将在 2011 年 12 月 31 日之前以不低于人民币 912.09 万元的价格收购。	截至目前，已基本履行完毕。
	避免同业竞争	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	截至目前，未违反承诺

		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。	
广州电力企业集团有限公司	避免同业竞争	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。	截至目前，未违反承诺
	限售	本次认购的股份，自上市之日起十二个月内不得转让，在限售期限届满后按中国证监会和深交所的规定执行。	截至目前，未违反承诺
广州开发区工业发展集团有限公司	避免同业竞争	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。	截至目前，未违反承诺
	限售	本次认购的股份，自上市之日起三十六个月内不得转让，在限售期限届满后按中国证监会和深交所的规定执行。	截至目前，未违反承诺

十、独立董事对公司关联方对外担保和资金占用情况专项说明和独立意见

独立董事对公司对外担保情况、执行中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）的专项说明和独立意见。

独立董事就公司对外担保和资金占用情况发表的独立意见如下：

1、按照中国证监会证监发〔2003〕56 号文和证监发〔2005〕120 号文的要求，公司章程对公司对外担保对象及审批程序有明确规定，公司在经营活动中按照有关法规及公司章程严格执行。报告期内公司未发生中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）及《关

于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）文中涉及的对外担保事项。

2、截止 2012 年 6 月 30 日公司未发生控股股东及其他关联方占用资金的情况。

独立董事：王世定、江 华

游达明、张利国

十一、报告期内公司、公司董事会及董事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内公司接待投资者调研、沟通、采访等活动情况

公司按照《投资者关系管理细则》规定，通过各种方式开展投资者关系管理工作。报告期内，公司以现场参观，二对一沟通等方式认真接待投资者主要是机构投资者（个人投资者基本以电话方式）。公司凭借定期报告等公开资料，就公司日常经营情况及公司发展前景，与投资者进行探讨，未有不公平披露行为。截止 7 月底，公司接待投资者调研、沟通、采访等活动情况明细如下：

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容	提供的材料
2012.04.26 上午	公司	实地调研	中信证券吴非、崔霖、金鹰基金倪超、信达澳银基金倪志峰、渤海证券邱世磊、大成基金杨思亮、上海泽熙投资刘敬文、广东新价值投资李东辉、华泰资产尚烁徽等	公司日常经营情况	定期报告
2012.04.26 下午	公司	实地调研	银河证券邹序元	公司日常经营情况	定期报告
2012.05.16 下午	公司	实地调研	广发证券谢军、博时基金柳杨、宝新能源王紫伟等	公司日常经营情况	定期报告
2012.05.24 下午	公司	实地调研	易方达基金樊正伟、泽熙投资鲁勇志等	公司日常经营情况	定期报告
2012.05.28 下午	公司	实地调研	宏源证券许志方	公司日常经营情况	定期报告
2012.06.21 下午	公司	实地调研	宏源证券许志方、银华基金周晶、兴业证券汪洋、国民信托诸勤秒等	公司日常经营情况	定期报告
2012.07.11 上午	公司	实地调研	华富基金翁海波、日信证券代丽萍、富安达基金余思贤等	公司日常经营情况	定期报告
2012.07.13	公司	实地调研	广发证券范宇、谢军、招商证券李亚	公司日常经营情况	定期报告

上午			等		
2012. 07. 17 上午	公司	实地调研	海通证券陆凤鸣	公司日常经营情况	定期报告
2012. 07. 20 下午	公司	实地调研	东方证券周衍长、秦石、华夏基金钟帅等	公司日常经营情况	定期报告

十三、已在前一定期报告或临时报告中披露过的重要事项公告索引

日期	公告名称	报刊版面			互联网网站检索路径
		中国证券报	证券时报	上海证券报	
2012/01/06	广州恒运企业集团股份有限公司临时公告	B 011 版	D17 版		http://www.cninfo.com.cn
2012/01/10	广州恒运企业集团股份有限公司临时公告	B 006 版	D 8 版		
2012/01/18	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第七次会议决议公告	B 072 版	D21 版	B1 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司独立董事关于立信羊城会计师事务所有限公司整体加入立信会计师事务所后公司聘任立信会计师事务所为公司2011年度审计机构的独立意见	B 072 版	D21 版	B11 版	
2012/02/21	广州恒运企业集团股份有限公司关于发行中期票据申请获得批准的公告	B013 版	D17 版	B9 版	
2012/02/22	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第八次会议决议公告	B016 版	D24 版	B27 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于召开 2012 年第一次临时股东大会通知	B016 版	D24 版	B27 版	
2012/03/09	广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告	B 026 版	D25 版	B026 版	
	广东广信律师事务所关于广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会的法律意见书	B 026 版	D25 版	B026 版	
2012/03/16	广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年第一期中期票据发行情况公告	B 011 版	D20 版	B11 版	
2012/03/20	广州恒运企业集团股份有限公司关于广东证监局核准广州证券公司增资扩股的批复公告	B010 版	D84 版	B41 版	
2012/03/29	广州恒运企业集团股份有限公司 2011 年度报告摘要	B 253 版		B217 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司第七届监事会第五次会议决议公告	B 253 版		B217 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于重大资产重组相关方承诺事项履行情况的公告	B 253 版		B217 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第九次会议相关事项的独立董事意见	B 253 版		B217 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司 2011 年度独立董事述职报告	B 253 版		B217 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司内控规范实施工作方案	B 253 版		B217 版	



2012/04/11	广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年度第一季度业绩预告	B 006 版	D52 版	B16 版	
2012/04/13	华泰联合证券有限责任公司关于广州恒运企业集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易持续督导工作报告书	A37 版		B40 版	
2012/04/25	广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年第一季度报告	B 046 版	D57 版	B88 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告	B 046 版	D57 版	B88 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司第七届监事会第六次会议决议公告	B 046 版	D57 版	B88 版	
2012/05/24	广州恒运企业集团股份有限公司非公开发行限售股份解除限售的提示性公告	A35 版	D20 版	B16 版	
2012/05/31	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第十一次会议决议公告	A39 版	D25 版	B33 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于召开 2011 年年度股东大会通知	A39 版	D25 版	B33 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于受让广州同诚建设有限公司持有的广州恒运热电(C)厂有限责任公司 4%股权的公告	A39 版	D25 版	B33 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司董事会秘书工作制度	A39 版	D25 版	B33 版	
2012/06/22	广州恒运企业集团股份有限公司 2011 年年度股东大会决议公告	A24 版	C20 版	25 版	
	广东广信律师事务所关于广州恒运企业集团股份有限公司 2011 年年度股东大会的法律意见书	A24 版	C20 版	25 版	
2012/07/05	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第十二次会议决议公告	A37 版	B 4 版	B24 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	A37 版	B 4 版	B24 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于未来三年股东回报规划(2012-2014)的独立董事意见	A37 版	B 4 版	B24 版	
2012/07/11	广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年半年度业绩预告	B027 版	D32 版	B16 版	
2012/07/20	广州恒运企业集团股份有限公司关于下属电厂上网电价上调的公告	A24 版	A 9 版		
2012/07/21	广州恒运企业集团股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告	B022 版	B12 版	19 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司与广州永龙建设投资有限公司合作的关联交易公告	B022 版	B12 版	19 版	
	广州恒运企业集团股份有限公司关于召开 2012 年第二次临时股东大会通知	B022 版	B12 版	19 版	



广州恒运企业集团股份有限公司独立董事提名人声明	B022 版	B12 版	19 版	
广州恒运企业集团股份有限公司独立董事候选人声明	B022 版	B12 版	19 版	
广州恒运企业集团股份有限公司独立董事关于控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司与广州永龙建设投资有限公司合作的独立意见	B022 版	B12 版	19 版	
广州恒运企业集团股份有限公司独立董事关于第七届董事会董事候选人的独立意见	B022 版	B12 版	19 版	
广州恒运企业集团股份有限公司独立董事关于调整独立董事津贴的独立意见	B022 版	B12 版	19 版	
广州恒运企业集团股份有限公司 2012 年半年度业绩快报	B022 版	B12 版	19 版	

第七节 财务报告

一、会计报表（附后）

二、会计报表附注（附后）

第八节 备查文件

一、载有董事长亲笔签署的半年度报告文本；

二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

四、公司章程。

广州恒运企业集团股份有限公司

董事长： 郭晓光

二〇一二年八月二十二日

财务报表（未经审计）

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	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,390,682,131.8	529,906,834.1
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			440,046.02
应收账款		354,243,014.74	333,780,559.94
预付款项		29,435,822.44	12,405,383.16
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		3,816,695.62	1,134,971.2
买入返售金融资产			
存货		1,117,208,911.38	1,042,599,870.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,073,826.43	1,505,320.43
流动资产合计		2,945,460,402.41	1,921,772,985.06
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		893,660,355.49	838,900,555.69
投资性房地产		2,410,028.64	2,467,562.52
固定资产		3,444,564,353.82	3,516,445,212.87
在建工程		13,781,843.35	24,039,813.22
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		67,281,421.54	69,314,551.83
开发支出			
商誉		10,565,751.96	10,565,751.96

长期待摊费用		100,631,831.72	104,067,766.62
递延所得税资产		19,333,506.65	6,237,152.1
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,552,229,093.17	4,572,038,366.81
资产总计		7,497,689,495.58	6,493,811,351.87
流动负债：			
短期借款		1,440,000,000	1,240,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		135,000,000	80,940,000
应付账款		221,223,326.78	217,880,550.27
预收款项		711,194,001.48	110,327,469.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		15,867,736.16	5,989,683.88
应交税费		102,827,884.94	63,975,065.38
应付利息		13,465,808.69	7,111,344.46
应付股利		96,794.93	3,520,432.53
其他应付款		56,252,715.15	38,113,606.88
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负 债		680,000,000	1,090,000,000
其他流动负债		1,409,748.13	4,612,165.51
流动负债合计		3,377,338,016.26	2,862,470,318.05
非流动负债：			
长期借款		1,322,000,000	1,363,000,000
应付债券		398,873,059.56	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		534,803.21	548,869.37
其他非流动负债		46,447,576.41	46,876,070.12
非流动负债合计		1,767,855,439.18	1,410,424,939.49
负债合计		5,145,193,455.44	4,272,895,257.54
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		342,541,410	342,541,410
资本公积		1,244,475,900.69	1,221,818,913.87
减：库存股			



专项储备			
盈余公积		201,506,947.74	201,506,947.74
一般风险准备			
未分配利润		368,016,801.69	212,987,863.75
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,156,541,060.12	1,978,855,135.36
少数股东权益		195,954,980.02	242,060,958.97
所有者权益（或股东权益）合计		2,352,496,040.14	2,220,916,094.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,497,689,495.58	6,493,811,351.87

法定代表人：郭晓光
会计机构负责人：凌富华

主管会计工作负责人：黄河

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		397,713,764.24	95,752,693.57
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		172,244,244.75	648,707.71
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		120,151,996.00	151,000.00
存货		97,012,584.16	3,932,293.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		15,605.94	9,637.32
流动资产合计		787,138,195.09	100,494,331.68
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,790,011,433.63	2,694,468,393.99
投资性房地产		2,410,028.64	2,467,562.52
固定资产		109,806,841.58	115,915,235.79
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		6,754,304.75	6,874,005.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,524,333.63	1,725,542.55
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,910,506,942.23	2,821,450,740.68
资产总计		3,697,645,137.32	2,921,945,072.36
流动负债：			
短期借款		140,000,000.00	140,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		184,372,411.90	136,071.21
预收款项		24,948,438.14	5,183,362.14
应付职工薪酬		4,831,926.68	4,408,458.82
应交税费		-2,593,686.67	-116,054.21
应付利息		9,166,784.66	2,241,408.90
应付股利		96,794.93	96,794.93
其他应付款		15,129,295.13	8,713,666.99
一年内到期的非流动负 债		300,000,000.00	400,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		675,951,964.77	560,663,708.78
非流动负债：			
长期借款		690,000,000.00	590,000,000.00
应付债券		398,873,059.56	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,088,873,059.56	590,000,000.00
负债合计		1,764,825,024.33	1,150,663,708.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		342,541,410.00	342,541,410.00
资本公积		1,050,154,094.14	1,029,279,180.85
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		181,548,592.46	181,548,592.46
一般风险准备			

未分配利润		358,576,016.39	217,912,180.27
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		1,932,820,112.99	1,771,281,363.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,697,645,137.32	2,921,945,072.36

3、合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,660,409,763.94	1,573,379,941.23
其中：营业收入		1,660,409,763.94	1,573,379,941.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,489,777,041.38	1,485,958,196.94
其中：营业成本		1,295,572,424.19	1,331,405,922.34
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		12,542,648.54	11,167,743.54
销售费用		7,588,332.84	1,788,975.38
管理费用		68,380,293.32	58,753,693.52
财务费用		105,639,120.47	82,814,316.79
资产减值损失		54,222.02	27,545.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		39,934,886.51	13,012,984.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		33,884,886.51	13,012,984.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		210,567,609.07	100,434,728.37

加：营业外收入		3,161,897.86	2,999,009.67
减：营业外支出		2,301,644.4	991,223.09
其中：非流动资产 处置损失		1,457,379.48	382,917.23
四、利润总额（亏损总额以 “—”号填列）		211,427,862.53	102,442,514.95
减：所得税费用		52,680,210	32,099,140.1
五、净利润（净亏损以“—” 号填列）		158,747,652.53	70,343,374.85
其中：被合并方在合并前 实现的净利润			
归属于母公司所有者的 净利润		155,028,937.94	39,389,276.36
少数股东损益		3,718,714.59	30,954,098.49
六、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.4526	0.135
（二）稀释每股收益		0.4526	0.135
七、其他综合收益		20,874,913.29	-6,342,891.42
八、综合收益总额		179,622,565.82	64,000,483.43
归属于母公司所有者的 综合收益总额		175,903,851.23	33,046,384.94
归属于少数股东的综合 收益总额		3,718,714.59	30,954,098.49

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：元。

法定代表人：郭晓光

主管会计工作负责人：黄河

会计机构负责人：凌富华

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

4、母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		888,474,749.92	41,339,466.29
减：营业成本		873,219,946.9	39,236,749.67
营业税金及附加		915,342.66	813,134.67
销售费用		258,000	138,000
管理费用		8,577,782.73	6,090,527.14
财务费用		41,139,467.93	27,943,188
资产减值损失			
加：公允价值变动收益 （损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以		175,416,132.02	598,883,167.85

“一”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		33,884,886.51	13,012,984.08
二、营业利润（亏损以“一”号填列）		139,780,341.72	566,001,034.66
加：营业外收入		967,876.4	340,720.55
减：营业外支出		84,382	8,858.01
其中：非流动资产处置损失		2,182	8,858.01
三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）		140,663,836.12	566,332,897.2
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“一”号填列）		140,663,836.12	566,332,897.2
五、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		20,874,913.29	-6,342,891.42
七、综合收益总额		161,538,749.41	559,990,005.78

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	2,512,081,554.6	1,760,734,153.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	30,039,248.7	7,581,884.56
经营活动现金流入小计	2,542,120,803.3	1,768,316,038.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,325,482,257.77	1,209,338,442.62
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	97,693,192.17	97,493,673.67
支付的各项税费	205,415,073.03	117,675,321.41
支付其他与经营活动有关的现金	70,636,332.74	37,609,484.81
经营活动现金流出小计	1,699,226,855.71	1,462,116,922.51
经营活动产生的现金流量净额	842,893,947.59	306,199,115.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	6,050,000	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,723,835.32	4,200
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	3,423,637.6	5,000,000
投资活动现金流入小计	33,197,472.92	5,004,200
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,109,003.51	60,829,714.92
投资支付的现金	40,761,166.44	88,000,000
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	3,423,637.6	8,900,000
投资活动现金流出小计	71,293,807.55	157,729,714.92
投资活动产生的现金流量净额	-38,096,334.63	-152,725,514.92
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,192,800,000	1,155,500,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		409,611.93
筹资活动现金流入小计	1,192,800,000	1,155,909,611.93
偿还债务支付的现金	1,045,940,000	1,143,169,631.6
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,798,547.77	93,053,202.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,450,734.6	
支付其他与筹资活动有关的现金	63,866.28	
筹资活动现金流出小计	1,182,802,414.05	1,236,222,834.41
筹资活动产生的现金流量净额	9,997,585.95	-80,313,222.48
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	814,795,198.91	73,160,378.18
加：期初现金及现金等价物余额	526,706,516.22	393,932,555.03
六、期末现金及现金等价物余额	1,341,501,715.13	467,092,933.21

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	821,939,086.76	47,561,988.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,578,882.57	615,954.1
经营活动现金流入小计	831,517,969.33	48,177,943.02
购买商品、接受劳务支付的现金	887,114,994.42	43,746,834.47
支付给职工以及为职工支付的现金	3,932,332.93	2,617,420.09
支付的各项税费	2,036,209.03	1,275,694.95
支付其他与经营活动有关的现金	122,826,687.14	1,814,694.28
经营活动现金流出小计	1,015,910,223.52	49,454,643.79

经营活动产生的现金流量净额	-184,392,254.19	-1,276,700.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	141,531,245.51	160,000,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,597,799.42	70,500
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	3,423,637.6	5,000,000
投资活动现金流入小计	168,552,682.53	165,070,500
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,205.13	5,087,129.21
投资支付的现金	40,761,166.44	88,000,000
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	3,423,637.6	8,900,000
投资活动现金流出小计	44,213,009.17	101,987,129.21
投资活动产生的现金流量净额	124,339,673.36	63,083,370.79
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	498,800,000	200,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		409,611.93
筹资活动现金流入小计	498,800,000	200,409,611.93
偿还债务支付的现金	100,000,000	180,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,722,482.22	28,358,384.17
支付其他与筹资活动有关的现金	63,866.28	
筹资活动现金流出小计	136,786,348.5	208,358,384.17
筹资活动产生的现金流量净额	362,013,651.5	-7,948,772.24
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	301,961,070.67	53,857,897.78
加：期初现金及现金等价物余额	95,752,693.57	83,811,051.84
六、期末现金及现金等价物余额	397,713,764.24	137,668,949.62

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	342,541,410	1,221,818,913.87			201,506,947.74		212,987,863.75		242,060,958.97	2,220,916,094.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	342,541,410	1,221,818,913.87			201,506,947.74		212,987,863.75		242,060,958.97	2,220,916,094.33
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		22,656,986.82					155,028,937.94		-46,105,978.95	131,579,945.81
(一) 净利润							155,028,937.94		3,718,714.59	158,747,652.53
(二) 其他综合收益		20,874,913.29								20,874,913.29
上述（一）和（二）小计		20,874,913.29					155,028,937.94		3,718,714.59	179,622,565.82
(三) 所有者投入和减少资本		1,782,073.53							-42,565,313.37	-40,783,239.84
1. 所有者投入资本									-42,565,313.37	-42,565,313.37
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		1,782,073.53								1,782,073.53
(四) 利润分配									-7,259,380.17	-7,259,380.17
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-7,259,380.17	-7,259,380.17

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	342,541,410	1,244,475,900.69			201,506,947.74		368,016,801.69		195,954,980.02	2,352,496,040.14

上年金额

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	266,521,260	221,371,996.03			151,761,048.83		445,625,930.21		1,336,696,211.79	2,421,976,446.86
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年年初余额	266,521,260	221,371,996.03			151,761,048.83		445,625,930.21		1,336,696,211.79	2,421,976,446.86
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	76,020,150	1,014,360,719.69					39,389,276.36		-1,098,542,220.06	31,227,925.99
(一) 净利润							39,389,276.36		30,954,098.49	70,343,374.85
(二) 其他综合收益		-6,342,891.42								-6,342,891.42
上述(一)和(二)小计		-6,342,891.42					39,389,276.36		30,954,098.49	64,000,483.43

		891.42					276.36		98.49	83.43
(三) 所有者投入和减少资本	76,020,150	1,020,703,611.11							-1,104,523,761.11	-7,800,000
1. 所有者投入资本	76,020,150	820,059,433.5							-1,104,523,761.11	-208,444,177.61
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		200,644,177.61								200,644,177.61
(四) 利润分配									-24,972,557.44	-24,972,557.44
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-24,972,557.44	-24,972,557.44
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	342,541,410	1,221,818,913.87			201,506,947.74		212,987,863.75		242,060,958.97	2,220,916,094.33

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额								

加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	342,541,410.00	1,029,279,180.85			181,548,592.46		217,912,180.27	1,771,281,363.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		20,874,913.29					140,663,836.12	161,538,749.41
（一）净利润							140,663,836.12	140,663,836.12
（二）其他综合收益		20,874,913.29						20,874,913.29
上述（一）和（二）小计		20,874,913.29					140,663,836.12	161,538,749.41
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
4．其他								
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）								
2．盈余公积转增资本（或股本）								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	342,541,410.00	1,050,154,094.14			181,548,592.46		358,576,016.39	1,932,820,112.99

上年金额

单位：元

项目	上年金额							
	实收资	资本公	减：库存	专项储	盈余公	一般风	未分配	所有者

	本（或股本）	积	股	备	积	险准备	利润	权益合计
一、上年年末余额								
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	266,521,260.00	229,476,440.62			131,802,693.55		11,013,937.26	638,814,331.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	76,020,150.00	813,716,542.08					566,332,897.20	1,456,069,589.28
（一）净利润							566,332,897.20	566,332,897.20
（二）其他综合收益		-6,342,891.42						-6,342,891.42
上述（一）和（二）小计		-6,342,891.42					566,332,897.20	559,990,005.78
（三）所有者投入和减少资本	76,020,150.00	820,059,433.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	896,079,583.50
1．所有者投入资本	76,020,150.00	820,059,433.50						896,079,583.50
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
4．其他								
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）								
2．盈余公积转增资本（或股本）								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	342,541,410.00	1,043,192,982.70			131,802,693.55		577,346,834.46	2,094,883,920.71



财务报表附注 (未经审计)

一、 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”）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 440101000078533 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%。

本公司经营范围包括：生产、销售电力及热力及国家政策允许的其他投资业务。维修热力仪表、管网及其副产品、建筑材料、电力行业的技术咨询及技术服务和电力副产品的综合利用。

本公司本期持续经营。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。

本公司股本总额为 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%，系本公司的控股股东。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 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。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等, 于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等, 抵减权益性证券溢价收入, 溢价收入不足冲减的, 冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的, 本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整, 在此基础上按照企业会计准则规定确认。

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。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

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, 计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产), 其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可



靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司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。

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

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

(七) 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。

(八) 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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(九) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

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、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
组合 2	员工备用金、押金、关联往来、应收电费
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	按账龄计提
组合 2	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	0.5%	0.5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	70%	70%
5 年以上（含 5 年）	100%	100%

3、 单项金额虽不重大但单项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。

(十) 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、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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。

(十一) 长期股权投资

1、 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账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(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。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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为基础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。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，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。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，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投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十二) 投资性房地产

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一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。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 固定资产



1、 固定资产确认条件

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、 各类固定资产的折旧方法

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。

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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20~25	3~10%	3.6~4.85%
机器设备	10~25	3~10%	3.6~9.7%
运输设备	5	10%	18%
其他设备	5	10%	18%

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资



产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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。

(十四) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，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。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计



未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十五) 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。

(十六) 无形资产

1、 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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费



用。

（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。

2、 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。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 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。

6、 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。

(十七) 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。

(十八) 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
装修费	3~5 年
高可靠性供电费用	5 年
10KV 供电工程款	5 年
容量替代补偿	机组剩余使用年限
弱电系统工程	3 年
从化培训中心景观、绿化工程	5 年
3*35t/h 循环流化床锅炉布袋除尘器改造工程	3 年

(十九) 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。

(二十) 政府补助

1、 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

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;

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。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。



(二十二) 经营租赁

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。

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。

(二十三) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

公司第七届董事会第五次会议决议通过《关于变更企业会计政策的议案》，变更公司的存货发出计价方法，由先进先出法变更为加权平均法，起始变更时点为 2012 年 1 月 1 日。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的



相关规定，由于过去各期期初的存货价值很难再按加权平均法重新计算，会计政策变更的累积影响数不能合理确定，因而采用未来适用法，不涉及追溯调整已披露的各年度财务报告数据。因而不会对公司以前年度所有者权益、净利润等指标产生实质性影响。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十五) 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。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

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、工程收入	5%、3%
城市维护建设税	流转税税额	5%、7%
教育费附加	流转税税额	3%
广东省地方教育附加	流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

公司本报告期无税收优惠。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权 益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权 益冲减子公司少数 股东分担的本期亏 损超过少数股东在 该子公司期初所有 者权益中所享有份 额后的余额
广州恒运东区热力 有限公司	控股 子公司	广州经济技术 开发区开发大 道东恒街 18 号	工业	4,500.00	生产、销售供应蒸汽	3,150.00		70	70	是	1,870.16		
广州恒运热电(D) 厂有限责任公司	控股 子公司	广州经济技术 开发区西基路 8 号	工业	85,000.00	生产、销售电力、热力	82,450.00		97	97	是	2,970.01		
龙门县恒隆环保 钙业有限公司	控股子公 司之子公 司	龙门县永汉镇 红星村	工业	3,000.00	生产、销售消石灰、石 粉、轻质碳酸钙	2,937.00		97.90	97.90	是	-		
广州锦泽房地产 开发有限公司	控股 子公司	广州市萝岗区 水西路 12 号 凯达楼 B 栋 508 室	房地产	35,952.38	房地产开发经营、物业 管理、房地产中介服务、 建筑装饰、企业服务管 理服务、园林绿化、应 用软件服务、批发和零 售贸易	20,852.38		58	58	是	14,645.20		

2、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	控股子公司	广州经济技术开发区西基路8号	工业	56,000.00	生产、销售电力	56,000.00	56,000.00	100	100	是	0.00		
广州恒运热力有限公司	控股子公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街18号	工业	546.00	生产、供应蒸汽	959.29	959.29	98	98	是	110.12		

注：2012 年 3 月，公司以 1,233 万元（包含广东电力设计院在广州恒运热电（C）厂有限责任公司未领取的已分配应得股利 342.36 万元）的价格通过竞拍购买取得广东电力设计院持有的广州恒运热电（C）厂有限责任公司 1%股权。

2012 年 6 月，公司以 3,181.68 万元的价格受让取得广州同诚建设有限公司持有的广州恒运热电（C）厂有限责任公司 4%股权。

上述股权收购相关手续已在本报告期内完成，截至报告期末，公司持有广州恒运热电（C）厂有限责任公司 100%股权。

(二) 合并范围发生变更的说明

本报告期合并范围未发生变更。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本报告期无新纳入合并范围或不再纳入合并范围的主体。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
现金	46,380.04	25,746.79
银行存款	1,341,455,335.09	526,680,769.43
其他货币资金	49,180,416.67	3,200,317.88
合计	1,390,682,131.80	529,906,834.10

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	35,000,416.67	20,317.88
银行履约保函保证金	3,180,000.00	3,180,000.00
信用证保证金	11,000,000.00	
合计	49,180,416.67	3,200,317.88

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		440,046.02
合计		440,046.02

- 2、 本报告期无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据。
- 3、 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。
- 4、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(三) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	354,352,725.26	99.89	213,059.53	0.06	333,854,632.06	99.884	178,870.26	0.05
1-2 年(含 2 年)								
2-3 年(含 3 年)					7,245.64	0.002	2,173.69	30.00
3-4 年(含 4 年)	206,698.03	0.058	103,349.02	50.00	199,452.39	0.06	99,726.20	50.00
4-5 年(含 5 年)								
5 年以上	181,952.60	0.052	181,952.60	100.00	181,952.60	0.054	181,952.60	100.00
合计	354,741,375.89	100.00	498,361.15	0.14	334,243,282.69	100.00	462,722.75	0.14

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款:								
组合 1	43,000,559.90	12.12	498,361.15	1.16	36,162,702.90	10.82	462,722.75	1.28
组合 2	311,740,815.99	87.88			298,080,579.79	89.18		
组合小计	354,741,375.89	100.00	498,361.15	0.14	334,243,282.69	100.00	462,722.75	0.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	354,741,375.89	100.00	498,361.15	0.15	334,243,282.69	100.00	462,722.75	0.14

应收账款种类的说明：详见本附注二、（九）。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	42,611,909.27	12.01	213,059.53	35,774,052.27	10.71	178,870.26
1—2 年						
2—3 年				7,245.64	0.002	2,173.69
3—4 年	206,698.03	0.058	103,349.02	199,452.39	0.06	99,726.20
4—5 年						
5 年以上	181,952.60	0.051	181,952.60	181,952.60	0.05	181,952.60
合计	43,000,559.90	12.12	498,361.15	36,162,702.90	10.82	462,722.75

3、 本期转回或收回应收账款情况

本期无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
广州供电局有限公司	非关联方	310,900,676.78	1 年以内	87.64
广州运宏粉煤灰综合开发有限公司	非关联方	14,624,791.26	1 年以内	4.12
广州顶益国际食品有限公司	非关联方	4,029,638.61	1 年以内	1.14
广州顶津饮品有限公司	非关联方	3,491,828.17	1 年以内	0.98
广州麦芽有限公司	非关联方	3,326,946.78	1 年以内	0.94
合计		336,373,881.60		94.82

7、 应收关联方账款情况

本期无应收关联方账款。

8、 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

9、 未全部终止确认的被转移的应收账款情况

本期无未全部终止确认的被转移应收账款。

10、 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

本期无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(四) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,218,427.90	72.05	10,478.91	0.33	559,892.14	31.69	1,128.32	0.20
1-2 年 (含 2 年)	148,667.16	3.33	933.03	0.03	144,968.88	8.21	3,800.00	2.62
2-3 年 (含 3 年)	527,945.00	11.82	153,832.50	4.78	489,871.00	27.73	142,432.50	29.08
3-4 年 (含 4 年)	40,280.06	0.90	40,280.06	1.25	121,480.06	6.88	45,880.06	37.77
4-5 年 (含 5 年)	83,200.00	1.86	6,300.00	0.20	2,000.00	0.11		
5 年以上	448,323.91	10.04	438,323.91	13.62	448,323.91	25.38	438,323.91	97.77
合计	4,466,844.03	100.00	650,148.41	20.20	1,766,535.99	100.00	631,564.79	35.75

2、其他应收款按种类披露：

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款：								
组合 1	3,007,211.19	67.32	551,868.35	18.35	1,129,961.64	63.97	533,284.73	47.19
组合 2	1,361,352.78	30.48			538,294.29	30.47		
组合小计	4,368,563.97	97.80	551,868.35	12.63	1,668,255.93	94.44	533,284.73	31.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	98,280.06	2.20	98,280.06	100.00	98,280.06	5.56	98,280.06	100.00
合计	4,466,844.03	100.00	650,148.41	14.55	1,766,535.99	100.00	631,564.79	35.75

其他应收款种类的说明：详见本附注二、（九）。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,095,782.00	46.92	10,478.91	225,662.73	12.77	1,128.32
1—2 年	9,330.28	0.21	933.03	38,000.00	2.15	3,800.00
2—3 年	512,775.00	11.48	153,832.50	474,775.00	26.88	142,432.50
3—4 年				11,200.00	0.63	5,600.00
4—5 年	9,000.00	0.20	6,300.00			
5 年以上	380,323.91	8.51	380,323.91	380,323.91	21.54	380,323.91
合 计	3,007,211.19	67.32	551,868.35	1,129,961.64	63.97	533,284.73

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南发展银行	40,280.06	40,280.06	100%	无法收回
开发区市政管理处	5,000.00	5,000.00	100%	无法收回
开发区城市监察大队	3,000.00	3,000.00	100%	无法收回
林伟雄	50,000.00	50,000.00	100%	无法收回
合计	98,280.06	98,280.06		

3、本期转回或收回其他应收款情况

本期无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

4、本报告期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

5、期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。



6 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
垫付购房客户物业专项维修资金	非关联方	2,188,076.37	1 年以内	48.98	按行业惯例代收代付购房客户物业专项维修资金
广东电网公司广州供电局	非关联方	471,200.00	1-2 年、2-3 年	10.55	保证金
广州开发区规划办	非关联方	168,540.00	5 年以上	3.77	押金
加油押金	非关联方	141,000.00	1 年以内、4-5 年	3.16	押金
供电局设计院	非关联方	81,500.00	5 年以上	1.82	押金
合计		3,050,316.37		68.28	

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
广州凯得体育文化发展有限公司	关联方	50,000.00	1.12
合计		50,000.00	

8、 因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9、 未全部终止确认的被转移的其他应收款情况

本期无未全部终止确认的被转移其他应收款。

10、 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

本期无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	27,750,154.74	94.27	11,013,993.46	88.79
1 至 2 年	594,616.00	2.02	498,006.95	4.01
2 至 3 年	238,318.95	0.81	187,150.00	1.51
3 年以上	852,732.75	2.90	706,232.75	5.69
合计	29,435,822.44	100.00	12,405,383.16	100.00

账龄超过一年且金额重大的预付款项：

单位名称	与本公司关系	账面余额	未结算原因
广州市政工程机械公司	非关联方	643,651.70	预付工程款
龙门县规划局	非关联方	290,000.00	预付工程保证金
合计		933,651.70	

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
东方电气股份有限公司	非关联方	15,921,942.50	2012 年	预付工程款
南京通用电气装备有限公司	非关联方	3,940,550.00	2011-2012 年	预付工程款
烟台龙源电力技术有限公司	非关联方	2,160,000.00	2011-2012 年	预付工程款
广州市政工程机械公司	非关联方	643,651.70	2008 年	预付工程款
广东电网惠州龙门供电局	非关联方	618,529.42	2012 年	预付电费
合计		23,284,673.62		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(六) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	134,271,256.58		134,271,256.58	145,285,812.76		145,285,812.76
开发成本	979,091,867.24		979,091,867.24	893,381,764.37		893,381,764.37
辅助材料	3,845,787.56		3,845,787.56	3,932,293.08		3,932,293.08
合计	1,117,208,911.38		1,117,208,911.38	1,042,599,870.21		1,042,599,870.21

其中：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	2010.6	2013	24.79 亿	979,091,867.24	893,381,764.37
合计				979,091,867.24	893,381,764.37

期末数中有账面价值人民币 546,993,212.00 元的存货用于担保，详见本附注八。

2、 计入期末存货余额的借款费用资本化金额

存货项目 名称	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额	本期确认资 本化金额的 资本化率
			本期转入存 货额	其他减少		
开发成本	90,165,365.09	22,355,433.29			112,520,798.38	7.60%
合计	90,165,365.09	22,355,433.29			112,520,798.38	

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待摊费用—财产保险费	1,256,440.79	472,355.43
待摊费用—贴现利息	1,564,920.00	1,009,702.00
其他—待处理流动资产损失	23,263.00	23,263.00
预缴税款	47,229,202.64	
合计	50,073,826.43	1,505,320.43

(八) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下：

项目	期末余额	年初余额
联营企业	803,683,883.94	748,924,084.14
其他股权投资	92,886,057.00	92,886,057.00
小计	896,569,940.94	841,810,141.14
减:减值准备	2,909,585.45	2,909,585.45
合计	893,660,355.49	838,900,555.69

2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股 比例(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
广州证券有限责任公司	21.82	21.82	1,193,827.80	922,139.17	271,688.63	50,288.20	15,529.28

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算 方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及 合营企业其他 综合收益变动 中享有的份额	期末余额	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本期 计提 减值 准备	本期现金红 利
广州证券有限 责任公司	权益法	734,416,000.00	748,924,084.14	54,759,799.80	20,874,913.29	803,683,883.94	21.82	21.82				
权益法小计		734,416,000.00	748,924,084.14	54,759,799.80	20,874,913.29	803,683,883.94						
广州恒运热电 有限公司	成本法	4,886,057.00	4,886,057.00			4,886,057.00	5	5		2,909,585.45		
宜春农村商业 银行股份有限 公司（原江西 宜春市袁州区 农村信用合作 联社）	成本法	88,000,000.00	88,000,000.00			88,000,000.00	10	10				6,050,000.00
成本法小计		92,886,057.00	92,886,057.00			92,886,057.00				2,909,585.45		6,050,000.00
合计		827,302,057.00	841,810,141.14	54,759,799.80	20,874,913.29	896,569,940.94				2,909,585.45		6,050,000.00

注：根据中国银监会江西监管局批复文件《江西银监局关于宜春农村商业银行股份有限公司开业的批复》（赣银监复【2012】204 号），同意宜春农村商业银行股份有限公司开业，同时宜春市袁州区农村信用合作联社自行终止。截至 2012 年 6 月 30 日止，相关工商登记手续已完成，公司仍持有其 10%股权。

4、向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

(九) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	3,196,325.00			3,196,325.00
(1) 房屋、建筑物	3,196,325.00			3,196,325.00
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	728,762.48	57,533.88		786,296.36
(1) 房屋、建筑物	728,762.48	57,533.88		786,296.36
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	2,467,562.52		57,533.88	2,410,028.64
(1) 房屋、建筑物	2,467,562.52		57,533.88	2,410,028.64
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	2,467,562.52		57,533.88	2,410,028.64
(1) 房屋、建筑物	2,467,562.52		57,533.88	2,410,028.64
(2) 土地使用权				

2012 年 1-6 月投资性房地产计提折旧和摊销金额为 57,533.88 元，计提减值准备为 0.00 元。

(十) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	5,312,334,857.12	30,934,495.23	8,119,057.78	5,335,150,294.57
其中：房屋及建筑物	1,093,402,170.16	2,466,766.73	5,074,411.34	1,090,794,525.55
机器设备	4,136,806,724.21	26,747,409.72	2,854,207.94	4,160,699,925.99
运输工具	20,673,491.33		86,500.00	20,586,991.33
其他设备	61,452,471.42	1,720,318.78	103,938.50	63,068,851.70

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,691,875,539.26		99,002,539.29	4,306,242.79	1,786,571,835.76
其中：房屋及建筑物	372,947,819.11		24,346,092.49	2,720,066.83	394,573,844.77
机器设备	1,265,528,273.53		70,407,070.90	1,407,181.10	1,334,528,163.33
运输工具	15,282,851.67		816,151.97	82,175.00	16,016,828.64
其他设备	38,116,594.95		3,433,223.93	96,819.86	41,452,999.02
三、固定资产账面净值合计	3,620,459,317.86				3,548,578,458.81
其中：房屋及建筑物	720,454,351.05				696,220,680.78
机器设备	2,871,278,450.68				2,826,171,762.66
运输工具	5,390,639.66				4,570,162.69
其他设备	23,335,876.47				21,615,852.68
四、减值准备合计	104,014,104.99				104,014,104.99
其中：房屋及建筑物	39,746,545.82				39,746,545.82
机器设备	64,267,559.17				64,267,559.17
运输工具					
其他设备					
五、固定资产账面价值合计	3,516,445,212.87				3,444,564,353.82
其中：房屋及建筑物	680,707,805.23				656,474,134.96
机器设备	2,807,010,891.51				2,761,904,203.49
运输工具	5,390,639.66				4,570,162.69
其他设备	23,335,876.47				21,615,852.68

本期折旧额 99,002,539.29 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 29,946,833.28 元。

- 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、 公司期末无持有待售的固定资产
- 5、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间	截至报告期末产权证书办理情况
房屋及建筑物	13,290,604.84	在办理中	2012 年 7-8 月	产权证书已办妥（粤房地权证穗字第 0550006967 号、第 0550006782 号、第 0550006701 号）
	4,836,617.14	在办理中	2012 年第三季度	正在办理中
合 计	18,127,221.98			

6、其他说明：

公司的 2 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，公司在 2007 年度依据相关资产的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提固定资产减值准备 104,014,104.99 元，上述两台机组已于 2009 年度关停。

(十一) 在建工程

1、 在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东区热力三期扩建工程第一阶段	801,803.99		801,803.99	2,743,995.61		2,743,995.61
东区热力三期扩建工程第二阶段	124,688.81		124,688.81	19,324,889.44		19,324,889.44
C 厂烟囱脱硫防渗防腐改造工程	9,424,509.92		9,424,509.92			
固硫环保工程	708,000.00	708,000.00		708,000.00	708,000.00	
恒隆钙业三期加气砖项目	170,966.50		170,966.50			
东区热力脱硝环保改造工程	2,203,373.02		2,203,373.02	1,629,047.83		1,629,047.83
零星技改工程	1,056,501.11		1,056,501.11	341,880.34		341,880.34
合计	14,489,843.35	708,000.00	13,781,843.35	24,747,813.22	708,000.00	24,039,813.22

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末余额
东区热力三期扩建工程第一阶段	50,000,000.00	2,743,995.61		1,942,191.62		95.89	98.40	2,266,114.85			金融机构贷款及自筹资金	801,803.99
东区热力三期扩建工程第二阶段	35,000,000.00	19,324,889.44	8,804,441.03	28,004,641.66		97.35	97.35				金融机构贷款及自筹资金	124,688.81
C 厂烟囱脱硫防渗防腐改造工程	17,809,019.83		9,424,509.92			52.92	52.92				自筹资金	9,424,509.92
恒隆钙业三期加气砖项目工程	30,000,000.00		170,966.50			0.57	0.57				自筹资金	170,966.50
合计	132,809,019.83	22,068,885.05	18,399,917.45	29,946,833.28				2,266,114.85				10,521,969.22

3、 在建工程减值准备

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

注：公司的 2 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，公司分别在 2007 年度、2009 年度依据相关资产的预计可收回金额与账面价值之间的差额计提在建工程减值准备合计 708,000.00 元，上述两台机组已于 2009 年度关停。

4、 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
东区热力三期扩建工程第一阶段	98.40%	
东区热力三期扩建工程第二阶段	97.35%	
C 厂烟囱脱硫防渗防腐改造工程	52.92%	
恒隆钙业三期加气砖项目工程	0.57%	

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	95,583,982.01			95,583,982.01
(1)土地使用权	93,149,266.42			93,149,266.42
(2)物资管理系统(EAM 项目)	1,280,000.00			1,280,000.00
(3)电力安全统计分析软件	12,800.00			12,800.00
(4)财务软件	1,141,915.59			1,141,915.59
2、累计摊销合计	26,269,430.18	2,033,130.29		28,302,560.47
(1)土地使用权	24,610,087.02	1,938,739.49		26,548,826.51
(2)物资管理系统(EAM 项目)	1,280,000.00			1,280,000.00
(3)电力安全统计分析软件	11,306.49	1,279.98		12,586.47
(4)财务软件	368,036.67	93,110.82		461,147.49
3、无形资产账面净值合计	69,314,551.83		2,033,130.29	67,281,421.54
(1)土地使用权	68,539,179.40		1,938,739.49	66,600,439.91
(2)物资管理系统(EAM 项目)				
(3)电力安全统计分析软件	1,493.51		1,279.98	213.53
(4)财务软件	773,878.92		93,110.82	680,768.10
4、减值准备合计				
(1)土地使用权				
(2)物资管理系统(EAM 项目)				
(3)电力安全统计分析软件				
(4)财务软件				

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、无形资产账面价值合计	69,314,551.83		2,033,130.29	67,281,421.54
(1)土地使用权	68,539,179.40		1,938,739.49	66,600,439.91
(2)物资管理系统(EAM 项目)				
(3)电力安全统计分析软件	1,493.51		1,279.98	213.53
(4)财务软件	773,878.92		93,110.82	680,768.10

本期摊销额 2,033,130.29 元。

2、 期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十三) 商誉

1、 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
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、商誉的说明：

(1) 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。

(2) 经测试，本期商誉不存在计提减值准备的情况。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
装修费	38,888.93		16,666.67		22,222.26	
10KV 供电工程款	262,785.98		75,081.78		187,704.20	
替代容量补偿款	98,305,779.44	159,806.86	2,410,007.54		96,055,578.76	
弱电系统工程	31,219.91		13,379.89		17,840.02	
从化培训中心绿化景观工程	1,725,542.55		201,208.92		1,524,333.63	
3*35t/h 循环流化床锅炉布袋除尘器改造工程	2,584,596.44		506,957.22		2,077,639.22	
板房安装车棚	3,735.13		700.32		3,034.81	
临时烟囱工程	1,115,218.24		371,739.42		743,478.82	
合计	104,067,766.62	159,806.86	3,595,741.76		100,631,831.72	

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	239,010.38	225,454.87
预提费用	2,384,877.98	583,079.22
开办费摊销		1,089,416.21
三年以上的应付款项	1,724,364.84	1,724,364.84
在建工程（试运行所得）	554,478.55	573,347.64
应付未付的职工薪酬	2,466,752.82	82,682.11
广告费超支	98,348.95	98,348.95
预售房款预计利润	11,865,673.13	1,860,458.26
小 计	19,333,506.65	6,237,152.10
递延所得税负债：		
试运行损益	534,803.21	548,869.37
小 计	534,803.21	548,869.37

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
(1) 可抵扣暂时性差异	28,680,126.85	28,574,259.88
(2) 可抵扣亏损	66,171,160.21	57,644,235.37
合计	94,851,287.06	86,218,495.25

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项 目	期末余额	年初余额	备注
2013 年	47,890,297.41	47,890,297.41	
2014 年	37,656,834.75	37,656,834.75	
2015 年	69,661,697.78	69,661,697.78	
2016 年	75,368,111.53	75,368,111.53	
2017 年	34,107,699.36		
合计	264,684,640.83	230,576,941.47	

4、应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目：	
试运行损益	2,139,212.84
小计	2,139,212.84
可抵扣差异项目：	
资产减值准备	956,041.52
预提费用	9,539,511.92
开办费摊销	
三年以上的应付款项	6,897,459.36
在建工程（试运行所得）	2,217,914.20
应付未付的职工薪酬	9,867,011.28
广告费超支	393,395.80
预售房款预计利润	47,462,692.52
小计	77,334,026.60

(十六) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
应收账款坏账准备	462,722.75	35,638.40			498,361.15
其他应收款坏账准备	631,564.79	18,583.62			650,148.41
长期股权投资减值准备	2,909,585.45				2,909,585.45
固定资产减值准备	104,014,104.99				104,014,104.99
在建工程减值准备	708,000.00				708,000.00
合计	108,725,977.98	54,222.02			108,780,200.00

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
信用借款	1,440,000,000.00	1,240,000,000.00
合计	1,440,000,000.00	1,240,000,000.00

2、 公司无已到期未偿还的短期借款。

(十八) 应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	80,000,000.00	
信用证	55,000,000.00	80,940,000.00
合 计	135,000,000.00	80,940,000.00

下一会计期间将到期的票据金额 135,000,000.00 元。

(十九) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	206,381,295.07	201,568,880.80
1 年至 2 年（含 2 年）	3,854,096.09	4,751,506.40
2 年至 3 年（含 3 年）	4,381,767.50	5,387,819.54
3 年以上	6,606,168.12	6,172,343.53
合 计	221,223,326.78	217,880,550.27

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况：

单位名称	期末余额	年初余额
广州凯得环保环美有限公司		196,070.40
合 计		196,070.40

4、 账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	期末余额	未结转原因	备注
福建龙净环保股份有限公司	1,537,123.38	应付工程质保金	
广东省电力设计研究院	1,090,000.00	应付设计费及质保金	
南京通用电气有限公司	986,140.00	应付工程质保金	
广州纳合贸易有限公司	731,600.00	应付工程款及质保金	
上海动力设备有限公司	633,800.00	应付设备款	
合 计	4,978,663.38		

(二十) 预收款项

1、 预收款项情况：

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	711,194,001.48	110,327,469.14
合 计	711,194,001.48	110,327,469.14



其中：房地产业的预收情况列示如下

项目名称	年初余额	期末余额	预计竣工时间
锦泽园	98,763,193.00	679,038,799.30	2013.9

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中无预收关联方款项。

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	4,486,636.66	76,488,154.19	66,774,115.99	14,200,674.86
(2) 职工福利费		6,784,611.12	6,784,611.12	
(3) 社会保险费		12,425,167.85	12,425,167.85	
其中：医疗保险费		1,939,239.60	1,939,239.60	
基本养老保险费		4,168,407.49	4,168,407.49	
年金缴费		5,486,204.28	5,486,204.28	
失业保险费		432,864.12	432,864.12	
工伤保险费		210,326.78	210,326.78	
生育保险费		171,688.57	171,688.57	
补充医疗保险		16,437.01	16,437.01	
(4) 住房公积金		13,941,330.00	13,941,330.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	1,503,047.22	1,811,171.88	1,647,157.80	1,667,061.30
(6) 辞退福利				
(7) 其他				
合计	5,989,683.88	111,450,435.04	101,572,382.76	15,867,736.16

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	54,475,228.97	41,158,833.42
营业税	146,158.78	-348,013.77
企业所得税	33,934,780.55	11,064,100.44
个人所得税	61,311.55	966,625.14
城市维护建设税	3,979,210.88	3,452,903.25
房产税	2,293,304.76	116,945.45
土地使用税	479,128.86	
教育费附加	1,709,142.20	1,491,085.32
堤围防护费	1,694,805.35	1,789,563.83
印花税	462,183.05	600,152.38
广东省地方教育附加	338,981.07	193,816.28
广州市价格调节基金	3,253,648.92	3,489,053.64
合计	102,827,884.94	63,975,065.38

(二十三) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	3,006,354.16	4,492,828.35
短期借款应付利息	3,180,550.42	2,618,516.11
中期票据应付利息	7,278,904.11	0.00
合计	13,465,808.69	7,111,344.46

(二十四) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过一年未支付原因
社会公众股	96,794.93	96,794.93	未支付股利
广东省电力设计研究院	0.00	3,423,637.60	
合计	96,794.93	3,520,432.53	

(二十五) 其他应付款

1、 其他应付款情况：

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	44,106,651.79	24,986,386.56
1 年至 2 年（含 2 年）	510,347.75	1,067,440.37
2 年至 3 年（含 3 年）	184,559.12	622,200.26
3 年以上	11,451,156.49	11,437,579.69
合计	56,252,715.15	38,113,606.88

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方款项情况

单位名称	期末余额	年初余额
广州凯得环保环美有限公司	46,000.00	26,000.00
广州凯得基础设施有限公司	3,000.00	3,000.00
合计	49,000.00	29,000.00

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	备注
开发区进出口公司	1,685,245.76	应付质保金	
东区热力二期应付工程设备款	1,274,088.71	应付质保金	
恒运 C 厂董事会经费	813,202.44	经费未使用完	
西区热力管网使用费	601,410.34	应付使用费	
东区热力一期应付工程设备款	506,723.80	应付质保金	
合计	4,890,423.05		

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
代收契税	15,399,304.00	代收购房客户契税	
广州市桂康金属回收有限公司	6,500,000.00	机组关停存量废旧资产拆除履约保证金	
暂收权证登记费	5,910,000.00	暂收购房客户权证登记费	
浙江宏宇环保工程设备有限公司	1,953,294.00	应付工程款	
广东省工业设备安装公司	1,698,540.93	应付工程款	

(二十六) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	680,000,000.00	1,090,000,000.00
合计	680,000,000.00	1,090,000,000.00

2、 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
抵押借款		
保证借款	130,000,000.00	130,000,000.00
信用借款	550,000,000.00	960,000,000.00
合计	680,000,000.00	1,090,000,000.00

期末一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

(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
中国银行广州开发区分行	2009-11-24	2012-11-23	人民币	5.985		150,000,000.00		
中国银行广州开发区分行	2009-11-24	2012-11-23	人民币	5.985		135,000,000.00		
广州银行开发区支行	2011-6-3	2013-6-3	人民币	7.315		100,000,000.00		
中国建设银行广州经济技术开发区支行	2010-5-24	2012-7-31	人民币	5.985		50,000,000.00		
中国建设银行广州经济技术开发区支行	2009-8-26	2012-8-25	人民币	5.985		30,000,000.00		
中国银行广州开发区分行	2009-11-24	2012-11-23	人民币	5.04				150,000,000.00
中国建设银行广州经济技术开发区支行	2010-7-2	2012-7-1	人民币	5.76				150,000,000.00
中国银行广州开发区分行	2009-11-24	2012-11-23	人民币	5.04				135,000,000.00
中国银行广州开发区分行	2009-5-10	2012-5-9	人民币	5.76				100,000,000.00
中信银行广州开发区支行	2008-5-29	2012-3-20	人民币	6.21				50,000,000.00
合计						465,000,000.00		585,000,000.00

(二十七) 应付债券

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2012 年第一期中期票据	0.00	398,873,059.56		398,873,059.56
合计	0.00	398,873,059.56		398,873,059.56

债券名称	面值 (元)	发行日期	债券期限	发行 金额	年初 余额	本期增加			期末余额
						本期发行	扣除发行费用	本期利息调整摊销	
2012 年第一期中期票据	100	2012-3-15	2012-3-15 至 2017-3-15	4 亿	0.00	400,000,000.00	-1,200,000.00	73,059.56	398,873,059.56
合计					0.00	400,000,000.00	-1,200,000.00	73,059.56	398,873,059.56

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。

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

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
预提费用		
其中：大修理费	524,873.14	634,958.85
管网租赁费		3,534,023.66
排污费	200,000.00	60,000.00
其他	684,874.99	383,183.00
合计	1,409,748.13	4,612,165.51

(二十九) 长期借款

1、 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	326,000,000.00	287,000,000.00
保证借款	150,000,000.00	230,000,000.00
信用借款	846,000,000.00	846,000,000.00
合计	1,322,000,000.00	1,363,000,000.00

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
广州永龙建设投资有限公司	2009-1-21	2014-1-20	人民币	7.05		256,000,000.00		
中国银行开发区支行	2012-6-21	2015-6-20	人民币	6.40		100,000,000.00		
广州银行开发区支行	2010-10-14	2013-10-14	人民币	5.985		60,000,000.00		
广州银行开发区支行	2010-11-23	2013-11-23	人民币	5.985		60,000,000.00		
华夏银行黄埔大道支行	2011-11-6	2013-11-6	人民币	6.9825		60,000,000.00		
广州永龙建设投资有限公司	2009-1-21	2014-1-20	人民币	6.04				256,000,000.00
广州银行开发区支行	2011-6-3	2013-6-3	人民币	7.04				100,000,000.00
中国建设银行萝岗支行	2010-9-3	2013-7-30	人民币	6.65				70,000,000.00
广州银行开发区支行	2010-10-14	2013-10-14	人民币	4.86				60,000,000.00
广州银行开发区支行	2010-11-23	2013-11-23	人民币	5.04				60,000,000.00
合 计						536,000,000.00		546,000,000.00

3、 长期借款抵押情况说明详见本附注八。

(三十) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益		
其中：		
扶持企业发展专项资金	1,600,000.00	1,600,000.00
循环经济专项资金	967,500.00	782,500.00
锅炉脱硫技改工程补助资金	18,438,598.85	18,823,271.39
锅炉脱硝技改工程补助资金	19,849,898.12	20,297,062.96
机组变频改造节能专项财政补贴	630,663.89	644,750.17
电除尘改造工程补贴	1,333,788.00	1,356,741.00
节能专项资金	560,000.00	560,000.00
汽轮机汽封技术改造工程	759,712.22	794,244.60
一次风机变频改造	702,500.00	717,500.00
东区集中供热三期联产工程项目配套资产	1,300,000.00	1,300,000.00
#9 炉干除渣技术改造	304,915.33	
合计	46,447,576.41	46,876,070.12

(三十一) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股	75,297,643.00				-70,962,601.00	-70,962,601.00	4,335,042.00
(3) 其他内资持股	723,295.00				-722,507.00	-722,507.00	788.00
其中:							
境内非国有法人持股	722,507.00				-722,507.00	-722,507.00	
境内自然人持股	788.00						788.00
(4) 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	76,020,938.00				-71,685,108.00	-71,685,108.00	4,335,830.00
2. 无限售条件流通股份							
(1) 人民币普通股	266,520,472.00				71,685,108.00	71,685,108.00	338,205,580.00
(2) 境内上市的外资股							
(3) 境外上市的外资股							
(4) 其他							
无限售条件流通股份合计	266,520,472.00				71,685,108.00	71,685,108.00	338,205,580.00
合计	342,541,410.00						342,541,410.00

(三十二) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	1,028,715,028.99			1,028,715,028.99
（2）同一控制下企业合并的影响				
小计	1,028,715,028.99			1,028,715,028.99
2.其他资本公积				
（1）股权投资准备	203,491,467.83	1,782,073.53		205,273,541.36
（2）资产评估增值	6,221,036.08			6,221,036.08
（3）拨款转入	450,960.00			450,960.00
（4）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	-17,262,875.40	20,874,913.29		3,612,037.89
（5）可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失				
（6）其他	203,296.37			203,296.37
小计	193,103,884.88	22,656,986.82		215,760,871.70
合计	1,221,818,913.87	22,656,986.82		1,244,475,900.69

(三十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	201,506,947.74			201,506,947.74
合计	201,506,947.74			201,506,947.74

(三十四) 未分配利润

未分配利润的其他说明：

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	212,987,863.75	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	212,987,863.75	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	155,028,937.94	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	368,016,801.69	

(三十五) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,636,155,017.25	1,551,840,363.90
其他业务收入	24,254,746.69	21,539,577.33
营业成本	1,295,572,424.19	1,331,405,922.34

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工 业	1,636,155,017.25	1,285,573,069.58	1,551,840,363.90	1,323,247,059.48
合计	1,636,155,017.25	1,285,573,069.58	1,551,840,363.90	1,323,247,059.48

3、 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电 力	1,478,095,174.96	1,164,036,718.27	1,389,020,159.16	1,189,947,566.52
蒸 汽	157,205,119.87	120,923,078.21	162,552,592.45	133,133,600.10
脱硫剂	854,722.42	613,273.10	267,612.29	165,892.86
合计	1,636,155,017.25	1,285,573,069.58	1,551,840,363.90	1,323,247,059.48

4、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广东地区	1,636,155,017.25	1,285,573,069.58	1,551,840,363.90	1,323,247,059.48
合计	1,636,155,017.25	1,285,573,069.58	1,551,840,363.90	1,323,247,059.48

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
广州供电局有限公司	1,478,095,174.96	89.02
广州麦芽有限公司	25,074,689.56	1.51
广州顶益国际食品有限公司	20,939,815.71	1.26
广州顶津饮品有限公司	16,259,686.38	0.98
宏昌电子材料股份有限公司	11,460,916.85	0.69
合计	1,551,830,283.46	93.46

(三十六) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	504,712.51	311,331.85	应税收入的 3%或 5%
城市维护建设税	6,687,826.42	5,976,815.37	主营业务流转税额的 7%
教育费附加	2,892,872.41	2,585,788.33	主营业务流转税额的 3%
房产税	528,665.43	569,760.34	租赁收入的 12%
广东省地方教育附加	1,928,571.77	1,724,047.65	主营业务流转税额的 2%
合计	12,542,648.54	11,167,743.54	

(三十七) 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
公告费	240,000.00	173,000.00
运费	89,006.58	1,570,730.95
广告费	1,971,825.00	
房屋销售代理费	3,862,773.11	
售楼中心费用	1,372,765.97	
其他	51,962.18	45,244.43
合计	7,588,332.84	1,788,975.38

(三十八) 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	35,321,736.27	31,886,121.36
物业管理费	1,359,554.25	1,711,673.18
折旧费	2,797,478.77	2,751,283.43
车辆费用	1,270,204.74	1,418,925.09
业务招待费	4,276,185.74	5,221,708.88
地方各项税金	13,182,216.16	5,250,527.15
行政维护费	677,215.91	587,924.90
审计咨询公证费	1,248,995.75	416,783.29
无形资产摊销	1,964,591.53	1,991,457.04
会务费	207,318.90	486,200.50
劳务费	858,133.15	759,446.30
其他	5,216,662.15	6,271,642.40
合计	68,380,293.32	58,753,693.52

(三十九) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	109,631,799.26	85,267,968.94
减：利息收入	4,312,916.45	2,603,008.38
其他	320,237.66	149,356.23
合计	105,639,120.47	82,814,316.79

(四十) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	6,050,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	33,884,886.51	13,012,984.08
合计	39,934,886.51	13,012,984.08

2、 按权益法核算的长期股权投资收益：

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州证券有限责任公司	33,884,886.51	13,012,984.08	广州证券有限责任公司本期净利润较上年同期上升
合计	33,884,886.51	13,012,984.08	

(四十一) 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	54,222.02	27,545.37
合计	54,222.02	27,545.37

(四十二) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,065,745.63	39,863.42	1,065,745.63
其中：处置固定资产利得	1,065,745.63	39,863.42	1,065,745.63
处置无形资产利得			
政府补助	1,900,693.71	868,876.66	1,900,693.71
赔偿及罚款收入	34,436.67	59,363.80	34,436.67
其他	161,021.85	2,030,905.79	161,021.85
合计	3,161,897.86	2,999,009.67	3,161,897.86

2、 政府补助明细

项目	具体性质和 内容	形式	取得时间	本期金额	上期金额
C 厂脱硫工程专项资助资金	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2009~2010 年	384,672.54	384,672.54
C 厂脱硝工程专项资助资金	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2009~2011 年	425,812.52	425,812.52
#7 炉电除尘改造工程补贴	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2010 年	22,953.00	22,953.00
汽轮机汽封技术改造工程	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2011 年	34,532.38	
一次风机变频改造	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2011 年	15,000.00	
D 厂脱硝工程专项资助资金	挖潜技改专 项资金	财政拨款	2010 年	21,352.32	21,352.32
#8#9 机变频改造节能专项财政补贴	挖潜技改专 项资金	财政补贴	2010 年	14,086.28	14,086.28
中水综合利用循环经济补助	挖潜技改专 项资金	财政补贴	2011 年	15,000.00	
#9 炉干除渣改造项目财政补贴	挖潜技改专 项资金	财政补贴	2012 年	7,284.67	
#9 炉空预器密封改造节能专项补贴	挖潜技改专 项资金	财政补贴	2012 年	480,000.00	
#9 机汽轮机汽封改造节能专项补贴	挖潜技改专 项资金	财政补贴	2012 年	480,000.00	
合计				1,900,693.71	868,876.66

(四十三) 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,457,379.48	382,917.23	1,497,102.21
其中：固定资产处置损失	1,457,379.48	382,917.23	1,497,102.21
对外捐赠	68,579.40	327,420.00	68,579.40
其中：公益性捐赠支出			
其他	775,685.52	280,885.86	735,962.79
合计	2,301,644.40	991,223.09	2,301,644.40

(四十四) 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	65,790,630.71	33,309,917.50
递延所得税调整	-13,110,420.71	-1,210,777.40
合计	52,680,210.00	32,099,140.10

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	本期金额	上期金额
利润总额	211,427,862.53	102,442,514.95
按法定税率计算的所得税费用	52,856,965.63	25,610,628.74
子公司适用不同税率的影响		
对以前期间所得税的调整影响		
不征税的投资收益	-9,983,721.63	-3,253,246.02
不征税、减免税收入		
不得扣除的成本、费用和损失	1,280,041.16	1,787,963.70
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度可抵扣亏损		
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	8,526,924.84	7,953,793.68
所得税费用	52,680,210.00	32,099,140.10

(四十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	155,028,937.94	39,389,276.36
本公司发行在外普通股的加权平均数	342,541,410.00	291,861,310.00
基本每股收益（元/股）	0.4526	0.1350

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	342,541,410.00	266,521,260.00
加：本期发行的普通股加权数		25,340,050.00
减：本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	342,541,410.00	291,861,310.00

注：上年同期期末发行在外的普通股加权数 291,861,310.00 是按上年 1-4 月 266,521,260 股，5-6 月 342,541,410 股加权平均计算得出。

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	155,028,937.94	39,389,276.36
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	342,541,410.00	291,861,310.00
稀释每股收益（元/股）	0.4526	0.1350

（四十六）其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	20,874,913.29	-6,342,891.42
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	20,874,913.29	-6,342,891.42
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		

项目	本期金额	上期金额
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	20,874,913.29	-6,342,891.42

(四十七) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
存款利息收入	4,312,916.45
员工退回备用金	313,359.60
政府补助	1,472,200.00
收保证金	7,452,458.50
代收购房客户物业维修资金	3,286,444.77
代收购房客户契税	11,210,337.00
其他	1,991,532.38
合计	30,039,248.70

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
管理费用付现金额	15,472,671.89
支付保证金	47,043,765.05
付员工备用金	1,197,048.39
代付购房客户物业维修资金	5,474,521.14
其他	1,448,326.27
合计	70,636,332.74

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
领取广东电力设计院所持恒运 C 厂 1%股权对应已宣告分配未领取的股利	3,423,637.60
合计	3,423,637.60

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
支付收购广东电力设计院所持恒运C厂1%股权对应已宣告分配未领取的股利	3,423,637.60
合计	3,423,637.60

5、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
往来款	63,866.28
合计	63,866.28

(四十八) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	158,747,652.53	70,343,374.85
加：资产减值准备	54,222.02	27,545.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	99,060,073.17	96,042,049.83
无形资产摊销	2,033,130.29	2,082,119.56
长期待摊费用摊销	3,595,741.76	2,764,433.62
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）	-937,555.98	-39,863.42
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,455,225.73	382,917.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	109,631,799.26	84,669,003.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-39,934,886.51	-13,012,984.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,096,354.55	-1,222,995.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-14,066.16	12,218.36
存货的减少（增加以“-”号填列）	-52,253,607.88	-99,604,544.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-139,225,304.59	-105,927,475.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	714,279,632.42	269,685,730.67
其 他	-501,753.92	-2,413.38
经营活动产生的现金流量净额	842,893,947.59	306,199,115.58
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		



项 目	本期金额	上期金额
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,341,501,715.13	467,092,933.21
减：现金的期初余额	526,706,516.22	393,932,555.03
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	814,795,198.91	73,160,378.18

2、现金和现金等价物的构成：

项 目	2012 年 6 月 30 日 余额	2011 年 6 月 30 日 余额
一、现 金	1,341,501,715.13	467,092,933.21
其中：库存现金	46,380.04	54,373.70
可随时用于支付的银行存款	1,341,455,335.09	443,828,229.51
可随时用于支付的其他货币资金		23,210,330.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,341,501,715.13	467,092,933.21

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
广州凯得控股有限公司	第一大股东	国有	广州经济技术开发区管委会大楼中座	陈福华	资产、资本经营	566,239.75	26.12	26.12	广州市经济技术开发区国有资产管理委员会	712440290

(二) 本公司的子公司情况:

(金额单位: 万元)

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	控股子公司	有限公司	广州市经济技术开发区西基路 8 号	郭晓光	工业	56,000.00	100.00	100.00	23128019-3
广州恒运热力有限公司	控股子公司	有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	林卓英	工业	546.36	98.00	98.00	19067258-7
广州恒运东区热力有限公司	控股子公司	有限公司	广州经济技术开发区开发大道东恒街 18 号	林卓英	工业	4,500.00	70.00	70.00	75775182-6
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	控股子公司	有限公司	广州市经济技术开发区西基路 8 号	郭晓光	工业	85,000.00	97.00	97.00	76194700-4
龙门县恒隆环保钙业有限公司	控股子公司之子公司	有限公司	龙门县永汉镇红星村	黄河	工业	3,000.00	97.90	97.90	78794124-1
广州锦泽房地产开发有限公司	控股子公司	有限公司	广州市萝岗区水西路 12 号凯达楼 B 栋 508 室	郭晓光	房地产	35,952.38	58.00	58.00	68133700-3

(三) 本公司的合营和联营企业情况

(金额单位: 万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									
广州证券有限责任公司	有限责任公司	广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼5楼、17楼	刘东	证券业	143,428.00	21.82	21.82	联营	19066017-2

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
广州恒运热电有限公司	合作企业	618401615
宜春农村商业银行股份有限公司	参股企业	74606174-X
广州电力企业集团有限公司	主要股东	89049863-9
广州开发区工业发展集团有限公司	主要股东	190671576
广州永龙建设投资有限公司	受同一控制人控制	79100535-X
广州凯得环保环美有限公司	受同一控制人控制	73298260-1
广州凯得体育文化发展有限公司	受同一控制人控制	68933004-1
广州凯得基础设施有限公司	受同一控制人控制	71248502-6

(五) 关联交易情况

- 1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

(金额单位: 万元)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广州恒运热电有限公司	购买材料	销售方成本定价	4.17	0.01		
广州凯得环保环美有限公司	购买材料	招投标定价	50.40	0.04	11.28	0.01

3、 关联租赁情况

公司承租情况

(金额单位: 元)

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
广州凯得体育文化发展有限公司	广州恒运热电(C)厂有限责任公司	场地	2012-1-1	2013-3-31	市场价格	212,160.00
广州凯得体育文化发展有限公司	广州恒运热电(D)厂有限责任公司	场地	2012-1-1	2013-3-31	市场价格	318,240.00
广州凯得基础设施有限公司	广州恒运东区热力有限公司	管网	2012-1-1	2012-6-30	政府定价	1,418,580.36
广州凯得基础设施有限公司	广州恒运热力有限公司	管网	2012-1-1	2012-6-30	政府定价	438,176.40

关联租赁情况说明:

1、公司下属子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司、广州恒运热电（D）厂有限责任公司与广州凯得体育文化发展有限公司签订《关于广州国际体育演艺中心之包厢使用权租赁协议》，使用权期限：2012 年 1 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日止。

2、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。

4、 关联方资金拆借

向关联方拆入资金

（金额单位：元）

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
广州永龙建设投资有限公司	256,000,000.00	2009-1-21	2014-1-20	

关联方拆入资金说明：公司下属控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司与其股东广州永龙建设投资有限公司 2009 年签订借款合同，借款金额人民币 33,600.00 万元；借款期限：2009 年 1 月 21 日至 2014 年 1 月 20 日；借款利率为年利率 5.94%（按起息日中国人民银行公布的同期贷款基准利率），借款利率每 12 个月按中国人民银行公布的同期贷款基准利率调整一次，截至 2012 年 6 月 30 日止，借款余额为人民币 25,600.00 万元。

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		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	

上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	广州凯得环保环美有限公司		196,070.40
其他应付款			
	广州凯得环保环美有限公司	46,000.00	26,000.00
	广州凯得基础设施有限公司	3,000.00	3,000.00

七、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2012 年 6 月 30 日止，本公司没有未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

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 2012 年 6 月 30 日止，广州锦泽房地产开发有限公司承担担保额为人民币 10,480 万元。

(三) 其他或有负债

截至 2012 年 6 月 30 日止，公司没有其他或有负债。

八、承诺事项

公司控股子公司广州锦泽房地产开发有限公司与中国建设银行广州经济技术开发区支行签署抵押合同，以土地使用权作为向该行借款的抵押物，抵押期限为 2010 年 7 月 30 日至 2013 年 7 月 30 日。截至 2012 年 6 月 30 日止，广州锦泽房地产开发有限公司向中国建设银行广州经济技术开发区支行借款 32,600 万元。

九、资产负债表日后事项

2012 年 7 月 19 日，公司收到广东省物价局文件《关于核定黄埔电厂 5、6 号机组等发电企业脱硝电价的批复》（粤价[2012]159 号文），文件指出：恒运 D 厂 2 台 300MW 机组的脱硝工程通过国家环保部的项目竣工环境保护验收，恒运 C 厂 6、7 号机组的脱硝工程均通过广州市环保局的项目竣工环境保护验收，并得到省环境保护厅的确认，根据广东省物价局《关于提高燃煤电厂上网电价的通知》（粤价[2011]283 号）规定，同意上述电厂的上网电价在原基础上增加 0.8 分/千瓦时（含税）的脱硝电价。上述电价调整自 2011 年 12 月 1 日起执行。

该事项属于资产负债表日后调整事项，公司相应计算确认 2011 年 12 月—2012 年 6 月脱硝电费收入计入 2012 年 1-6 月损益。

十、其他重要事项说明

（一）2011 年 12 月 27 日，公司第七届董事会第六次会议决议通过了《关于参与广州证券有限责任公司增资扩股的议案》，公司拟按照广州证券有限责任公司（以下简称“广州证券公司”）增资扩股方案以 1.84 元/股价格按所持广州证券公司 21.82%股



份同比例增资 21,821 万元。此外，若广州证券公司股东之广州富力地产股份有限公司、广州市广永经贸有限公司、广州市白云出租汽车集团有限公司放弃本次增资扩股，公司将按照增资扩股价格 1.84 元/股追加认购该三家股东放弃的不超过 9,672 万元（折合股份数约 5,256 万股）的增资额。

本次增资扩股已经获得了广东证监局的核准，截至报告日止，广州证券公司正在办理工商变更等工作。本次增资扩股完成后，公司将持有广州证券公司 24.48% 股权。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	172,244,244.75	100.00			648,707.71	100.00		
合计	172,244,244.75	100.00			648,707.71	100.00		

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款：								
组合 1								
组合 2	172,244,244.75	100.00			648,707.71	100.00		
组合小计	172,244,244.75	100.00			648,707.71	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	172,244,244.75	100.00			648,707.71	100.00		

应收账款种类的说明：详见本附注二、（九）。

3、 本期转回或收回应收账款情况

本期无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

**4、本报告期实际核销的应收账款情况**

本期无实际核销的应收账款。

5、期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。**6、应收账款中欠款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	控股子公司	81,613,832.58	1 年以内	47.38
广州恒运热电（C）厂有限责任公司	控股子公司	72,443,772.48	1 年以内	42.06
广州恒运东区热力有限公司	控股子公司	18,009,612.69	1 年以内	10.46
广州杰赛科技股份有限公司	非关联方	142,733.00	1 年以内	0.08
广州经济技术开发区天津市建设设计院分院	非关联方	34,294.00	1 年以内	0.02
合计		172,244,244.75		100.00

7、 应收关联方账款情况

关联方名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	控股子公司	81,613,832.58	1 年以内	47.38
广州恒运热电（C）厂有限责任公司	控股子公司	72,443,772.48	1 年以内	42.06
广州恒运东区热力有限公司	控股子公司	18,009,612.69	1 年以内	10.46
合计		172,067,217.75		99.90

8、 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

9、 未全部终止确认的被转移的应收账款情况

本期无未全部终止确认的被转移应收账款。

10、 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

本期无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	120,051,996.00	99.76			71,000.00	20.67		
1-2 年 (含 2 年)	20,000.00	0.02						
2-3 年 (含 3 年)								
3-4 年 (含 4 年)					70,000.00	20.38		
4-5 年 (含 5 年)	70,000.00	0.06						
5 年以上	202,468.12	0.16	192,468.12	95.06	202,468.12	58.95	192,468.12	95.06
合计	120,344,464.12	100.00	192,468.12	0.16	343,468.12	100.00	192,468.12	56.04

2、 其他应收款按种类披露

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款:								
组合 1	142,468.12	0.12	142,468.12	100.00	142,468.12	41.48	142,468.12	100.00
组合 2	120,151,996.00	99.84			151,000.00	43.96		
组合小计	120,294,464.12	99.96	142,468.12	0.12	293,468.12	85.44	142,468.12	48.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	50,000.00	0.04	50,000.00	100.00	50,000.00	14.56	50,000.00	100.00
合 计	120,344,464.12	100.00	192,468.12	0.16	343,468.12	100.00	192,468.12	56.04

其他应收款种类的说明：详见本附注二、（九）。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
1—2 年						
2—3 年						
3—4 年						
4—5 年						
5 年以上	142,468.12	0.12	142,468.12	142,468.12	41.48	142,468.12
合 计	142,468.12	0.12	142,468.12	142,468.12	41.48	142,468.12

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
林伟雄	50,000.00	50,000.00	100%	无法收回
合计	50,000.00	50,000.00		

3、 本期转回或收回其他应收款情况

本期无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

4、 本报告期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

5、 期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	控股子公司	120,000,000.00	1 年以内	99.71	往来款
加油押金	非关联方	141,000.00	1 年以内、5 年以上	0.12	押金
供电局设计院	非关联方	81,500.00	5 年以上	0.07	押金
林伟雄	公司员工	50,000.00	5 年以上	0.04	工程劳保金
财政局	非关联方	49,050.00	5 年以上	0.04	押金
合计		120,321,550.00			

7、 应收关联方账款情况

关联方名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	控股子公司	120,000,000.00	1 年以内	99.71	往来款

8、 因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9、 未全部终止确认的被转移的其他应收款情况

本期无未全部终止确认的被转移其他应收款。

10、 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

本期无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(三) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
合营企业：												
联营企业：												
广州证券有限责任公司	权益法	734,416,000.00	748,924,084.14	54,759,799.80	20,874,913.29	803,683,883.94	21.82	21.82				
权益法小计		734,416,000.00	748,924,084.14	54,759,799.80	20,874,913.29	803,683,883.94						
子公司：												
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	成本法	807,591,313.46	766,808,073.62	40,783,239.84		807,591,313.46	100.00	100.00				91,407,493.56
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	成本法	828,577,334.68	828,577,334.68			828,577,334.68	97.00	97.00				38,823,751.95
广州恒运热力有限公司	成本法	20,158,600.00	20,158,600.00			20,158,600.00	98.00	98.00				
广州恒运东区热力有限公司	成本法	31,500,000.00	31,500,000.00			31,500,000.00	70.00	70.00				5,250,000.00
广州锦泽房地产开发有限公司	成本法	208,523,830.00	208,523,830.00			208,523,830.00	58.00	58.00				
其他被投资单位												
广州恒运热电有限公司	成本法	4,886,057.00	4,886,057.00			4,886,057.00	5.00	5.00		2,909,585.45		
宜春农村商业银行股份有限公司(原江西宜春市袁州区农村信用合作联社)	成本法	88,000,000.00	88,000,000.00			88,000,000.00	10.00	10.00				6,050,000.00
成本法小计		1,989,237,135.14	1,948,453,895.30	40,783,239.84		1,989,237,135.14				2,909,585.45		141,531,245.51
合计		2,723,653,135.14	2,697,377,979.44	95,543,039.64	20,874,913.29	2,792,921,019.08				2,909,585.45		141,531,245.51

2、长期股权投资的说明：

(1) 2012 年 3 月，公司以 1,233 万元（包含广东电力设计院在广州恒运热电（C）厂有限责任公司未领取的已分配应得股利 342.36 万元）的价格通过竞拍购买取得广东电力设计院持有的广州恒运热电（C）厂有限责任公司 1%股权；2012 年 6 月，公司以 3,181.68 万元的价格受让取得广州同诚建设有限公司持有的广州恒运热电（C）厂有限责任公司 4%股权。上述股权收购相关手续已在本报告期内完成，截至 2012 年 6 月 30 日止，公司持有广州恒运热电（C）厂有限责任公司 100%股权。

(2) 根据中国银监会江西监管局批复文件《江西银监局关于宜春农村商业银行股份有限公司开业的批复》（赣银监复【2012】204 号），同意宜春农村商业银行股份有限公司开业，同时宜春市袁州区农村信用合作联社自行终止。截至报告期末，相关工商登记手续已完成，公司仍持有其 10%股权。

(3) 本公司投资参股的广州恒运热电有限公司 1 台 5 万千瓦机组列入广东省 2007 年关停计划，广州恒运热电有限公司在 2007 年度对相关资产计提资产减值准备，本公司依据对该公司长期股权投资的预计可收回金额与账面价值之间的差额在 2007 年度计提长期投资减值准备 2,909,585.45 元，该公司 5 万千瓦机组按照粤经信电力[2009]41 号文要求于 2009 年度关停。

(四) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
其他业务收入	888,474,749.92	41,339,466.29
营业成本	873,219,946.90	39,236,749.67

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	141,531,245.51	585,870,183.77
权益法核算的长期股权投资收益	33,884,886.51	13,012,984.08
合计	175,416,132.02	598,883,167.85

2、按成本法核算的长期股权投资收益

按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州恒运热电（C）厂有限责任公司	91,407,493.56	325,245,571.65	子公司本期分配利润较上期少
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	38,823,751.95	241,024,612.12	子公司本期分配利润较上期少
广州恒运东区热力有限公司	5,250,000.00		子公司本期分配利润
广州恒运热力有限公司	0.00	19,600,000.00	子公司上期分配利润
江西省宜春市袁州区农村信用合作联社	6,050,000.00		参股企业本期分配利润
合计	141,531,245.51	585,870,183.77	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州证券有限责任公司	33,884,886.51	13,012,984.08	广州证券有限责任公司本期净利润较上期上升

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	140,663,836.12	566,332,897.20
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,836,515.71	3,944,917.30
无形资产摊销	119,701.08	47,607.30
长期待摊费用摊销	201,208.92	85,337.43
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）	-939,709.73	-98,666.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,182.00	8,858.01
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	43,720,917.54	28,382,354.45
投资损失（收益以“-”号填列）	-175,416,132.02	-598,883,167.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		



项 目	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-93,080,291.08	54,593.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-291,596,533.04	-212.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	188,597,804.23	-1,148,805.26
其 他	-501,753.92	-2,413.38
经营活动产生的现金流量净额	-184,392,254.19	-1,276,700.77
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	397,713,764.24	137,668,949.62
减：现金的期初余额	95,752,693.57	83,811,051.84
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	301,961,070.67	53,857,897.78

十二、 补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-391,633.85	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	1,900,693.71	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		



项目	本期金额	说明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-648,806.40	
所得税影响额	-102,434.47	
少数股东权益影响额（税后）	-1,287.47	
合计	756,531.52	

(二) 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（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.52	0.4526	0.4526
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.48	0.4504	0.4504

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、 资产负债表项目

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动 比率	变动原因
货币资金	1,390,682,131.80	529,906,834.10	162.44%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售增加资金流入, 以及报告期内发行中期票据 4 亿元所致。
应收票据	0.00	440,046.02	-100.00%	主要是报告期内承兑汇票兑付导致余额减少所致。
预付账款	29,435,822.44	12,405,383.16	137.28%	主要是报告期内预付技术改造工程款增加所致。
其他应收款	3,816,695.62	1,134,971.20	236.28%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售, 按行业惯例为购房客户垫付物业专项维修资金增加所致。
其他流动资产	50,073,826.43	1,505,320.43	3,226.46%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售, 按预售楼款相应预缴的营业税、城建税及教育费附加等相关税费列入其他流动资产, 而上年同期未发生此项业务所致。
在建工程	13,781,843.35	24,039,813.22	-42.67%	主要是报告期内恒运东区热力三期扩建第二阶段工程大部分完工结转入固定资产所致。
递延所得税资产	19,333,506.65	6,237,152.10	209.97%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售, 按预售楼款相应预缴的企业所得税列入递延所得税资产, 而上年同期未发生此项业务所致。
应付票据	135,000,000.00	80,940,000.00	66.79%	主要是报告期末未到期兑付的银行承兑汇票增加所致。
预收账款	711,194,001.48	110,327,469.14	544.62%	主要是报告期内锦泽园对外预售收到预收楼款增加所致。
应付职工薪酬	15,867,736.16	5,989,683.88	164.92%	主要是报告期内计提未付的职工薪酬增加所致。
应交税费	102,827,884.94	63,975,065.38	60.73%	主要是 2012 年二季度实现的利润额及应纳税所得额比 2011 年四季度大幅增加, 导致应交企业所得税余额增加所致。
应付利息	13,465,808.69	7,111,344.46	89.36%	主要是报告期内计提应付未付的中期票据利息, 而上年同期未发生此项业务所致。
应付股利	96,794.93	3,520,432.53	-97.25%	主要是报告期内对上年度恒运 C 厂已宣告分配而未领取的股利实施分配所致。
其他应付款	56,252,715.15	38,113,606.88	47.59%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售暂收的契税及优惠权证登记费增加所

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动 比率	变动原因
				致。
一年内到期的非流动负债	680,000,000.00	1,090,000,000.00	-37.61%	主要是报告期内一年内到期需归还的银行借款减少所致。
其他流动负债	1,409,748.13	4,612,165.51	-69.43%	主要是报告期内对年初预提未付的管网租赁费进行结算,相应减少预提费用所致。
未分配利润	368,016,801.69	212,987,863.75	72.79%	主要是报告期内实现利润相应增加未分配利润所致。

2、利润表项目

销售费用	7,588,332.84	1,788,975.38	324.17%	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增加所致。
资产减值损失	54,222.02	27,545.37	96.85%	主要是报告期内按公司会计政策计提的坏账准备增加所致。
投资收益	39,934,886.51	13,012,984.08	206.88%	主要是报告期内①公司按权益法确认对广州证券的投资收益比上年同期增加,②公司收到袁州联社股金红利 605 万元,而上年同期没有发生此项业务,上述两方面因素影响所致。
营业外支出	2,301,644.40	991,223.09	132.20%	主要是报告期内固定资产处置损失比上年同期增加所致。
所得税费用	52,680,210.00	32,099,140.10	64.12%	主要是报告期内实现的应税利润比上年同增加所致。

3、现金流量表项目

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动 比率	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	2,512,081,554.60	1,760,734,153.53	42.67%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售收到预售楼款,而上年同期未发生此项业务所致。
收到其他与经营活动有关的现金	30,039,248.70	7,581,884.56	296.20%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售暂收的契税及代收物业维修资金,以及收到的履约保证金增加所致。
支付的各项税费	205,415,073.03	117,675,321.41	74.56%	主要是报告期内锦泽房地产公司开发项目—锦泽园对外预售,按预售楼款预缴相关税费,而上年同期未发生此项业务,另外报告期内应税利润同比增加导致缴纳企业所得税额增加所致。

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动 比率	变动原因
支付其他与经营活动有关的现金	70,636,332.74	37,609,484.81	87.82%	主要是报告期内划转应付票据信用证保证金增加所致。
取得投资收益收到的现金	6,050,000.00	0.00	100.00%	主要是报告期内公司收到袁州联社股金红利 605 万元，而上年同期没有发生此项业务所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,723,835.32	4,200.00	564,753.22%	主要是报告期内收到机组关停存量废旧资产拍卖款，而上年同期没有发生此项业务所致。
收到其他与投资活动有关的现金	3,423,637.60	5,000,000.00	-31.53%	主要是上年同期公司收回江西宜春市袁州区农村信用合作联社的投资诚意金，而本报告期内未发生该项业务。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,109,003.51	60,829,714.92	-55.43%	主要是报告期内购置固定资产及在建工程支出支付的现金较上年同期减少所致。
投资支付的现金	40,761,166.44	88,000,000.00	-53.68%	主要是上年同期公司参与江西宜春市袁州区农村信用合作联社增资扩股，本报告期内未发生该项业务所致。
支付其他与投资活动有关的现金	3,423,637.60	8,900,000.00	-61.53%	主要是上年同期公司支付江西宜春市袁州区农村信用合作联社的投资诚意金，以及支付重大资产重组独立财务顾问费，而本报告期内未发生上述业务。
收到其他与筹资活动有关的现金		409,611.93	-100.00%	主要是报告期内无收到的筹资性往来款所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,798,547.77	93,053,202.81	47.01%	主要是报告期内借款利息支出比上年同期增加所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	63,866.28		100.00%	主要是报告期内支付的筹资性往来款同比增加所致。

十三、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 8 月 22 日批准报出。

广州恒运企业集团股份有限公司

二〇一二年八月二十二日