证券代码:000531　　证券简称:穗恒运A　　公告编号:2008-006

广州恒运企业集团股份有限公司 2007年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 叶永泰董事因工作原因未能出席本次董事会,委托洪汉松董事代为行使表决权。其余董事均出席董事会。

1.4 立信羊城会计师事务所有限公司已经为本公司2007年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	穗恒运A
股票代码	000531
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广州经济技术开发区西基路8号
注册地址的邮政编码	510730
办公地址	广州开发区开发大道235号恒运大厦6~6M层
办公地址的邮政编码	510730
公司国际互联网网址	http://www.hengyun.com.cn
电子信箱	hengyun@public.guangzhou.gd.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张　晖	
联系地址	广州开发区开发大道235号恒运大厦6~6M层	
电话	020-82068252	
传真	020-82068252	
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn	

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,172,431,825.06	1,609,566,622.59	1,633,313,411.97	33.01%	1,558,730,348.73	1,573,635,983.55
利润总额	265,680,588.77	403,875,704.06	404,682,861.74	-34.35%	348,924,648.25	349,770,165.05
归属于上市公司股东的净利润	9,616,774.15	139,412,878.07	140,220,035.75	-93.14%	122,737,677.48	123,583,194.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,085,551.86	139,036,721.48	139,843,879.16	-18.42%	125,869,833.99	126,740,779.14
经营活动产生的现金流量净额	321,807,432.56	555,252,684.29	555,252,684.29	-42.04%	397,101,922.86	397,101,922.86
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,601,092,846.40	3,805,290,764.69	3,810,764,153.09	20.74%	3,332,123,300.53	3,336,870,915.50
所有者权益(或股东权益)	747,955,284.29	796,830,224.14	802,303,612.54	-6.77%	879,620,624.24	884,286,854.96

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.04	0.52	0.53	-92.45%	0.46	0.46
稀释每股收益	0.04	0.52	0.53	-92.45%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.43	0.52	0.52	-17.31%	0.47	0.48
全面摊薄净资产收益率	1.29%	17.50%	17.48%	减少16.19个百分点	13.95%	13.98%
加权平均净资产收益率	1.25%	17.96%	17.95%	减少16.70个百分点	14.39%	14.42%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	15.25%	17.45%	17.43%	减少2.18个百分点	14.31%	14.33%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	14.82%	17.92%	17.90%	减少3.08个百分点	14.76%	14.78%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.21	2.08	2.08	-41.83%	1.49	1.49
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	2.81	2.99	3.01	-6.64%	3.30	3.32

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	-154,329.57
2、计入当期损益的政府补助	3,144,602.55
3、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	-107,525,490.44
4、除上述各项之外的其他营业外收支净额	710,616.45
减:所得税费用	348,154.56
扣除应当归属于少数股东的非经营性损益	296,022.14
合计	-104,468,777.71

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	147,919,518	55.50%				-602	-602	147,918,916	55.50%
1、国家持股	89,457,355	33.56%						89,457,355	33.56%
2、国有法人持股	46,468,800	17.44%						46,468,800	17.44%
3、其他内资持股	11,993,363	4.50%				-602	-602	11,992,761	4.50%
其中:境内非国有法人持股	11,991,359	4.50%						11,991,359	4.50%
境内自然人持股	2,004	0.00%				-602	-602	1,402	0.00%
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	118,601,742	44.50%				602	602	118,602,344	44.50%
1、人民币普通股	118,601,742	44.50%				602	602	118,602,344	44.50%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	266,521,260	100.00%				0	0	266,521,260	100.00%

限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州凯得控股有限公司	89,457,355	0	0	89,457,355	股改限售	2009年02月20日
广州开发区工业发展集团有限公司	46,468,800	0	0	46,468,800	股改限售	2009年02月20日
广州黄电投资有限公司	11,991,359	0	0	11,991,359	股改限售	2009年02月20日
杨舜贤	1,870	468	0	1,402	高管持股	依据有关高管持股变动的法规规定予以解冻和冻结
洪汉松	134	134	0	0	高管持股	
合计	147,919,518	602	0	147,918,916	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数					20,565
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州凯得控股有限公司	国家	33.56%	89,457,355	89,457,355	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有法人	17.44%	46,468,800	46,468,800	0
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	4.50%	11,991,359	11,991,359	0
全国社保基金一零六组合	其他	4.13%	10,999,904		未知
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	其他	2.44%	6,508,305		未知
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.10%	2,942,154		未知
中国建设银行－诺德价值优势股票型证券投资基金	其他	0.95%	2,544,004		未知
中国光大银行股份有限公司－光大保德信量化核心证券投资基金	其他	0.89%	2,359,909		未知
兴业银行股份有限公司－光大保德信红利股票型证券投资基金	其他	0.84%	2,247,739		未知
陈龙岗	其他	0.45%	1,200,909		未知

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
全国社保基金一零六组合	10,999,904	人民币普通股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	6,508,305	人民币普通股
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	2,942,154	人民币普通股
中国建设银行－诺德价值优势股票型证券投资基金	2,544,004	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司－光大保德信量化核心证券投资基金	2,359,909	人民币普通股
兴业银行股份有限公司－光大保德信红利股票型证券投资基金	2,247,739	人民币普通股
陈龙岗	1,200,909	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	1,200,000	人民币普通股
潘伟君	1,193,207	人民币普通股
国海证券有限责任公司	1,136,950	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	国有股东、法人股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。对其他股东,公司未知其是否存在关联关系,也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

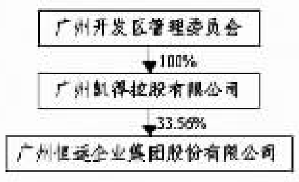
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

报告期内公司控股股东没有发生变更。广州凯得控股有限公司为本公司的控股股东,持有本公司33.56%的股份。该公司成立于1998年11月6日,注册资本人民币3亿元,法定代表人为黄中发。该公司的经营范围为:经营广州开发区管理委员会授权范围内的国有资产,开展股权产权交易投资活动,实施参股控股和投资管理,参与各种形式的资本经营及相关产业的投资开发、经营管理。该公司为国有独资的有限责任公司,其实际控制人为广州开发区管理委员会。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
黄中发	董事长	男	48	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	55.80	0	0	0.00	0.00	否
叶永泰	董事	男	60	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
陈福华	董事	男	43	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
洪汉松	董事	男	45	2006年08月31日	2009年08月31日	134	134	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
杨舜贤	董事、副总经理	男	41	2006年08月31日	2009年08月31日	1,870	1,402	二级市场卖出	50.22	0	0	0.00	0.00	否
郭纪琼	董事	男	51	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
简小方	独立董事	男	44	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	0	0	0.00	0.00	否
石本仁	独立董事	男	43	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	0	0	0.00	0.00	否
吴三清	独立董事	男	42	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	0	0	0.00	0.00	否
李江涛	独立董事	男	53	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	5.00	0	0	0.00	0.00	否
李鸿生	监事会主席	男	45	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	否
林毅建	监事	男	41	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
蓝建璇	监事	女	43	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
刘红川	监事	女	37	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
黄　河	监事	男	48	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	44.64	0	0	0.00	0.00	否
明安金	监事	男	48	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	40.83	0	0	0.00	0.00	否
郭晓光	常务副总经理	男	49	2007年12月26日	2009年08月31日	0	0	无	1.56	0	0	0.00	0.00	否
吴必科	副总经理	男	43	2006年10月23日	2009年08月31日	0	0	无	50.22	0	0	0.00	0.00	否
朱晓文	副总经理	男	41	2006年10月23日	2009年08月31日	0	0	无	50.22	0	0	0.00	0.00	否
陈长新	副总经理	男	42	2006年10月23日	2009年08月31日	0	0	无	50.22	0	0	0.00	0.00	否
张　晖	董事会秘书	男	35	2006年08月31日	2009年08月31日	0	0	无	39.67	0	0	0.00	0.00	否
凌富华	财务负责人	男	39	2006年10月23日	2009年08月31日	0	0	无	39.81	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	2,004	1,536	-	443.19	0	0	-	-	-

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量□ 适用 √ 不适用

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2007年公司董事会带领经营班子和全体员工,紧紧围绕"生产、建设、改革、发展"四大中心,以"保安全、抢发电、争效益"为目标任务开展工作,经过不断创新工作、团结拼搏,取得了良好的经营业绩。生产经营方面,通过高效的电力生产和有效的电力营销及精细化的企业管理,节能降耗,增收节支,公司的产值、税收、利润、人均利税保持稳定的业绩(剔除非经常性损益)。燃料、运输成本方面,为适应煤炭采购、运输市场的变化,公司积极跟踪发电企业燃料市场经营环境的变化情况,在董事会的正确决策下,公司经营班子的群策群力下,确保了燃料的稳定供应,并有效地控制燃料成本。新机组建设方面,在各级领导的关心和支持下,克服了重重困难,使得新机组建设进度取得了突破性的进展,#8机组于2007年5月12日进入商业运行,#9机组近期也已经整组启动试运行。深化改革方面,首先,公司认真抓好内控制度和企业标准化制度建设,为公司发展建立一个科学的标准体系;其次,为适应电力生产新形势,积极稳妥地推动生产部门及管理部门的机构改革,为公司实现可持续发展奠定了坚实的基础;公司发展研究方面,在做大做强热电主业的基础上,加强对相关行业的可行性研究分析,为公司下一步发展提供了扎实的研究基础。

1、精心管理,把握机遇,全力以赴抓好发电主业生产。在2007年广东省及广州地区的用电需求持续紧张局势下,公司董事会、经营班子准确把握形势,狠抓落实各项安全管理措施,充分挖掘机组潜力,确保燃煤正常供应和设备检修使机组连续运行,确保发电生产稳定正常。通过全体员工的共同努力,公司机组的发电小时数居广东省统调电厂前列,2007年实现上网电量达到53.76亿千瓦时(含投资企业,下同),超额完成了发电计划7.12%,公司2007年实现的主营业务收入为214,009万,同比增长32.96%,为取得稳定良好的经济效益奠定了基础。

2、以公司为投资主体的恒运D厂2×300MW热电扩建工程项目直接关系到公司壮大电力主业、增强竞争力和发展后劲的宏伟目标。过去的一年,在省、市、区各级政府的大力支持和董事会的正确领导下,第1台30万千瓦机组于2007年5月12日正式进入商业运行,第2台30万千瓦机组已通过整组启动调试阶段,现已进入试运行阶段,争取早日投入商业运行。

3、加强生产系统安全管理,确保机组正常稳定运行。一是针对机组负荷较满、设备长期服役、人员连续作战等情况进行总结反思,扎实抓好各项安全基础工作。以"安全生产责任制"和"两票三制"为中心,强化运行人员安全责任意识;通过开展安全大检查、"安全生产月活动"落实各项安全措施,查找隐患;严格执行安全生产问责制。二是把握发电有利时机,合理安排机组运行方式,提高机组运行的经济性分析,加强电力营销部对发电市场营销工作的归口管理,努力争取更多的发电量。三是进一步抓好节能降耗,完善节能管理职责,认真开展清洁生产审核工作,尽量减少燃料、物料的耗用,同时狠抓技改、检修和消缺工作,提高设备可靠性和机组效率。

4、抓好燃煤采购,做好成本控制。2007年煤炭供应市场十分紧张,电煤价格持续上涨,在公司领导、经营班子的科学决策和统筹安排下,跟踪协调与煤炭供应商签订长期供应的协议,尽力提高合同履约率;同时,积极拓宽煤炭供应渠道,保证了生产发电所需燃煤,并确保煤炭质量。同时注重燃煤采购价格的合理性,最大限度地控制煤价对成本的影响。

5、拓展直供热用户,努力扩大集中供热业务。报告期内,公司控股子公司热力公司和东区热力公司不断开拓集中供热业务。东区热力公司一期工程自2005年10月全面投产后,锅炉满负荷运行,并顺利通过了环保验收,二期35T/H锅炉扩建工程已建成投产,三期扩建1台75 t/h中温中压循环流化床锅炉和二套1500KW汽轮发电机组,目前该项目筹建工作正在稳妥推进中。报告期内,热力公司和东区热力公司共销售蒸汽104.34万吨,实现供热收入14,734.46万元,净利润408.20万元(同比减少37.99%)。集中供热已成为公司的一项重要业务,也是降低煤耗提高效益的重要因素之一。

6、根据《广东省小火电机组关停实施方案》(粤府办[2007]28号)文,公司2台5万千瓦机组及恒运B厂1台5千瓦机组列入了广东省2007年的关停计划,也基于此,公司在2007年6月底对上述机组计提了资产减值准备,并调整了07年7-12月相关资产的折旧(详见第六届董事会第四次会议决议公告)。由于计提资产减值准备和增提折旧的影响,因此公司2007年净利润大幅下降。

7、深化企业各项改革,理顺管理机制,为实现大发展奠定基础。一是对生产、技术、筹建以及行政系统进行了机构调整,强化了安全监督、环保、技术支持、财务等制度,部门职能分工更为明确,提高了工作效率,以更好适应电力市场发展需要。二是启动了企业标准化工作体系,按照国家标准化管理工作有关制度建设方面的要求,结合实际对全公司管理制度开展一次全面修编,规范工作程序,提高生产、工作效率和科学管理水平,推进管理水平全面迈上新台阶,从而为公司的长远发展奠定基础。

8、公司发展战略研究方面,随着电力产业改革不断深化和电力市场供求关系的变化,发电企业将面临日益剧烈的市场竞争,发电企业的利润空间将进一步缩小。公司在做大做强主业的同时,必须积极寻求与发电、供热相近的产业或延伸产业的发展。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力、蒸汽、热水、的生产和供应业	214,008.72	156,075.70	27.07%	32.96%	42.98%	-4.15%
其中:关联交易金额	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
电力销售	199,274.26	144,336.10	27.57%	33.41%	44.89%	-4.74%
蒸汽销售	14,734.46	11,739.60	20.33%	27.22%	22.99%	3.10%
主营业务分产品情况						
无	0.00	0.00	0.00%	0.00%		0.00%

6.3 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	214,008.72	32.96%

6.4 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.5 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

√适用 □ 不适用

经立信羊城会计师事务所有限公司审计,2007年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为9,616,774.15元,母公司报表净利润为-309,694.48元。

公司自2007年1月1日起执行新的企业会计准则,利润分配采用母公司报表数据。由于母公司2007年出现亏损,因此2007年不计提盈余公积金。另外,根据企业会计准则及其解释1号的相关规定,公司对以前年度损益等项目进行了追溯调整,调整后母公司2007年初未分配利润为-6,569,430.45元,减去在2007年度实施的2006年度利润分配63,965,102.40元,加上2007年当年净利润-309,694.48元,年末可供分配利润为-70,844,227.33元。

根据公司股改承诺(即在2005—2007年内,每年的现金分红比例不低于当年实现的可供分配利润的50%),由于2007年母公司亏损,当年可供分配的利润是负数,而且年末可供分配利润也是负数,因此建议2007年度不进行利润分配,该利润分配方案不违反公司股改承诺。

以上预案须经股东大会审议通过后实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州恒运热电有限公司	0.00	0.00%	2,247.15	100.00%
合计	0.00	0.00%	2,247.15	100.00%

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0.00万元

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

2007年新增资金占用情况

□ 适用 √ 不适用

截止2007年末,上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的,相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

公司原非流通股股东在股改方案中的承诺事项:

1、限售期承诺:非流通股股份自改革方案实施后首个交易日起,除按照法定的禁售期十二个月内不转让、不上市交易外,额外承诺在上述法定禁售期后二十四个月内不上市交易。

2、现金分红承诺:在2005—2007年度内,在穗恒运每年年度股东大会上提出分红议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。分红比例不少于穗恒运当年实现的可供股东分配利润的50%。承诺事项正常履行之中。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

□ 适用 √ 不适用

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见

审计报告正文

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称贵公司)的财务报表,包括2007年12月31日的合并及母公司资产负债表、2007年度的合并及母公司利润表和现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

立信羊城会计师事务所有限公司　　中国注册会计师:刘佩莲
中国注册会计师:王建民
中国．广州　　二〇〇八年三月二十六日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位:广州恒运企业集团股份有限公司　　2007年12月31日　　单位:(人民币)元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	422,704,619.97	83,789,823.54	185,247,578.35	21,333,391.71
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	344,097,118.41	38,604,978.36	172,159,105.09	33,324,999.42
预付款项	28,961,489.64	594,600.00	83,290.00	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	14,828,997.47	60,000.00	886,022.78	78,835.80
买入返售金融资产				
存货	64,240,884.41	15,582,895.69	26,946,542.31	7,102,117.43
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,552,151.61	116,286.53	2,353,876.26	199,409.08
流动资产合计	876,385,261.51	138,748,584.12	387,676,414.79	62,038,753.44
非流动资产:				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,976,471.55	745,140,896.35	4,886,057.00	734,050,481.80
投资性房地产	2,927,833.56	2,927,833.56	3,042,901.32	3,042,901.32
固定资产	2,897,957,639.24	134,036,545.34	1,497,696,977.10	279,556,201.94
在建工程	715,565,915.15	7,403,890.71	1,812,733,127.81	1,960,312.83
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	70,160,672.62	498,220.49	68,034,873.75	510,042.43
开发支出				
商誉	10,565,751.96		10,565,751.96	
长期待摊费用	1,087,050.60		1,409,493.84	
递延所得税资产	24,466,250.21	7,859,417.39	24,718,555.52	13,528,331.03
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,724,707,584.89	897,866,803.84	3,423,087,738.30	1,032,648,271.35
资产总计	4,601,092,846.40	1,036,615,387.96	3,810,764,153.09	1,094,687,024.79
流动负债:				

(下转D60版)

证券代码:000531　　证券简称:穗恒运A　　公告编号:2008—004

广州恒运企业集团股份有限公司第六届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广州恒运企业集团股份有限公司第六届董事会第八次会议于2008年3月17日发出书面通知,于2008年3月26日上午9时在本公司恒运大厦6M层第二会议室召开,会议应到董事10人,实到董事10人,叶永泰董事因工作原因未能出席本次董事会,委托洪汉松董事出席本次董事会并代为行使表决权。符合《公司法》和公司章程的规定。黄中发董事长主持了本次会议。会议形成如下决议:

一、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年年度报告及其摘要》。

二、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度董事会工作报告》。

三、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度总经理工作报告》。

四、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度财务报告》。

五、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度利润分配预案》。

经立信羊城会计师事务所有限公司审计,2007年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为9,616,774.15元,母公司报表净利润为-309,694.48元。

公司自2007年1月1日起执行新的企业会计准则,利润分配采用母公司报表数据。由于母公司2007年出现亏损,因此2007年不计提盈余公积金。另外,根据企业会计准则及其解释1号的相关规定,公司对以前年度损益等项目进行了追溯调整,调整后母公司2007年初未分配利润为-6,569,430.45元,减去在2007年度实施的2006年度利润分配63,965,102.40元,加上2007年当年净利润-309,694.48元,年末可供分配利润为-70,844,227.33元。

根据公司股改承诺(即在2005—2007年内,每年的现金分红比例不低于当年实现的可供分配利润的50%),由于2007年母公司亏损,当年可供分配的利润是负数,而且年末可供分配利润也是负数,因此公司2007年度不进行利润分配,该利润分配方案不违反公司股改承诺。

六、以10票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于续聘会计师事务所及支付相应报酬的议案》。

同意:公司2008年续聘立信羊城会计师事务所有限公司为审计机构,期限一年。

经公司与立信羊城会计师事务所有限公司协商,2008年度公司财务审计费用为55.5万元,包括(1)本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业的审计费用;(2)本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业所得税汇算清缴审核报告费用。

2007年度公司的财务审计费用为55.5万元,包括:(1)本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业的中期和年终审计费用;(2)本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业所得税汇算清缴审核报告费用。

七、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于控股子公司广州恒运热力有限公司与参股公司广州恒运热电有限公司2008年度日常关联交易的议案》。关联董事黄中发先生、叶永泰先生、郭纪琼先生对本议案回避表决。公司四名独立董事同意此议案并发表了独立董事意见。

同意:预计2008年广州恒运热力有限公司向公司参股公司广州恒运热电有限公司采购蒸汽的总金额约为1899万元—2541.5万元之间。上述关联交易属于必要的日常交易行为,目的在于保证公司供热业务的正常开展。上述关联交易公允,没有损害公司利益,对公司本期及未来财务状况、经营成果无不利影响。上述交易金额较小,公司不会因此而对关联人形成依赖。

以上各项议案中,第一、二、四、五、六项须提交公司2007年度股东大会审议。

特此公告。

附件:一、《公司第六届董事会第八次会议独立董事意见》

二、《公司对外担保情况的独立董事意见》

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
二OO八年三月二十八日

附件一:广州恒运企业集团股份有限公司
第六届董事会第八次会议独立董事意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》,我们作为广州恒运企业集团股份有限公司独立董事,认真审阅了公司第六届董事会第八次会议有关议案,对有关事项发表独立意见如下:

一、续聘会计师事务所的独立意见

立信羊城会计师事务所有限公司在担任公司审计机构期间,坚持独立审计准则,为公司作了各项专项审计及财务报表审计,保证了公司各项工作的顺利开展,较好地履行了聘约所规定的责任与义务,同意续聘立信羊城会计师事务所有限公司为公司2008年度会计报表审计机构。

确定立信羊城会计师事务所有限公司对公司2007年年度会计报表的审计费用为55.5万元,该费用及决策程序合理,符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的要求。同意将上述事项提交公司2007年年度股东大会审议。

二、日常关联交易事项独立意见

1、董事会的表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》的有关规定。

2、该项关联交易根据公司实际经营状况是必要的,交易是公开、公平、公正的,没有损害公司和全体股东的利益。

三、公司内部控制自我评价的意见

公司制定了有关公司内部控制的管理制度,其制定程序及内容符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行,公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效,保证了公司的经营管理的正常进行,具有合理性、完整性和有效性。

公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

四、公司2007年利润分配实施的意见

公司2007年度净利润为-309,694.48元,根据财政部印发的《企业会计准则解释第1号》的通知第七条第二款"企业在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资,应在首次执行日进行追溯调整,视同该子公司自最初采用成本法核算"。经过追溯调整以后,2007年末,未分配利润为-70,844,227.33元,因此,公司2007年度不进行利润分配。

本公司独立董事认为:本年度利润分配预案符合《公司法》、《公司章程》和《会计制度》的有关规定,没有违反公司股改承诺中分红要求,适应公司发展的需要,有利于公司长远发展,同意公司董事会的利润分配预案,提请公司股东大会审议。

独立董事:石本仁、吴三清、
简小方、李江涛
二OO八年三月二十六日

附件二:

关于广州恒运企业集团股份有限公司
对外担保情况的独立董事意见

据中国证监会《关于规范上市公司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号文)和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号文)的要求,我们作为广州恒运企业集团股份有限公司独立董事,对该公司对外担保情况进行了核查,现发表独立意见如下:

一、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。

二、截止2007年12月31日公司没有累计及当期对外担保的情况。

独立董事:石本仁、吴三清、
简小方、李江涛
二OO八年三月二十六日

证券简称:穗恒运A　　证券代码:000531　　公告编号:2008—005

广州恒运企业集团股份有限公司第六届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广州恒运企业集团股份有限公司第六届监事会第八次会议于2008年3月17日发出书面通知,于2008年3月26日下午2时在本公司恒运大厦6M层第二会议室召开,会议应到监事6人,实到监事6人,符合《公司法》和公司章程的规定。监事会主席李鸿生先生主持了本次会议。会议形成如下决议:

一、以6票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度监事会工作报告》并报公司2007年度股东大会审议。

二、以6票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度总经理工作报告》。

三、以6票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年度财务报告》。

四、以6票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2007年年度报告及其摘要》。

五、以6票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司内部控制自我评价报告》。

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2007年年度报告工作的通知》的有关规定,本公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下:

(1)公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定,遵循内部控制的基本原则,按照自身的实际情况,建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度,保证了公司业务活动的正常进行,保护公司资产的安全和完整。

(2)公司内部控制组织机构完整,内部审计部门及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3)2007年,公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述,本公司监事会认为,公司内部控制自我评价全面、真实、准确,反映了公司内部控制的实际情况。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司监事会
二OO八年三月二十八日

证券代码:000531　证券简称:穗恒运A　　公告编号:2008—007

广州恒运企业集团股份有限公司关于控股子公司广州恒运热力有限公司与参股公司广州恒运热电有限公司2008年度的日常关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、预计2008年日常关联交易的基本情况

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	预计总金额	占同类交易的比例	去年的总金额
采购原材料	蒸汽	广州恒运热电有限公司	在1899万元—2541.5万元之间	33%	2229.6万元

二、关联方及关联关系

本次关联交易的各方为本公司控股子公司广州恒运热力有限公司(以下简称恒运热力公司)和本公司参股公司广州恒运热电有限公司(以下简称恒运热电公司)。

(一)交易双方情况介绍

1、恒运热力公司主营业务为生产、供应蒸汽,主要负责开展广州开发区西区的集中供热业务,注册资本546万元人民币,法定代表人徐松加,住所在广州经济技术开发区夏港大道恒运大厦。本公司持有其98%股权,恒运热电公司持有其2%股权。

2、恒运热电公司主营业务为电力、热力的生产和销售,为中外合作企业。该公司拥有一台5万千瓦燃煤机组,注册资本7,160万元,法定代表人黄中发,住所在广州经济技术开发区西基路8号。

(二)与上市公司的关联关系

公司持有恒运热电公司5%股权,公司董事黄中发先生、叶永泰先生、郭纪琼先生和高级管理人员吴必科先生兼任恒运热电公司董事。因此,根据深圳证券交易所《股票上市规则》有关规定,恒运热力公司向恒运热电公司采购蒸汽的事项属于关联交易。

(三)履约能力分析

以上关联方按政府部门定价要求履约,此项关联交易不会形成坏账。

三、定价政策和定价依据

上述采购蒸汽价格按广州市、广州开发区物价部门核定价格执行,交易公平,定价合理,无损害股东和本公司利益的情况。

四、关联交易的目的和交易对上市公司的影响

恒运热电公司拥有的一台5万千瓦机组是热电并供机组,同时生产电力和蒸汽,但没有供热管网经营权。而恒运热力公司负责广州开发区西区的集中供热业务,具有专营的供热管网经营权。因此,恒运热力公司采购恒运热电公司蒸汽,才能使恒运热电公司的蒸汽得以对外销售,形成供热收入。

上述关联交易属于必要的日常交易行为,目的在于保证公司供热业务的正常开展。上述关联交易公允,没有损害上市公司利益,对公司本期及未来财务状况、经营成果无不利影响。上述交易金额较小,公司不会因此而对关联人形成依赖。

五、审议程序

本公司于2008年3月26日召开第六届董事会第八次会议,对上述事项进行了审议。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,本次交易构成与日常经营相关的关联交易。本次审议的关联交易已得到公司独立董事的事前认可。在审议过程中,黄中发先生、叶永泰先生、郭纪琼先生已按照规定遵守了回避表决制度。与会非关联董事经审议一致同意上述事项,独立董事就此关联交易发表独立意见如下:

(一)董事会的表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及公司《章程》的有关规定。

(二)该项关联交易根据公司实际经营状况是必要的,交易是公开、公平、公正的,没有损害公司和全体股东的利益。

本次关联交易无需经公司股东大会批准。

六、备查文件

(一)本公司第六届董事会第八次会议决议。

(二)独立董事关于本项关联交易事项的独立意见。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
二〇〇八年三月二十八日

证券代码:000531　证券简称:穗恒运A　　公告编号:2008—008

广州恒运企业集团股份有限公司2台30万千瓦燃煤机组项目进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称"公司")控股52%的广州恒运热电D厂有限责任公司(以下简称"恒运D厂")第二台容量为30万千瓦的燃煤机组(恒运D厂#9机组)通过168小时满负荷试运行后,于近期收到广东电网公司《关于恒运热电D厂#9机组首次正式并网运行的复函(广电办函[2008]55号)批准正式转入商业运行。

来函认为恒运D厂#9机组基本符合并网条件,同意#9机组并网试发电。并要求恒运D厂要落实有关安全措施,包括在相关线路和变电站加装安全稳定控制设施和制定安全策略以及严格按照调度要求控制机组出力等。在220千伏开华甲乙线和恒开甲乙线的线路潮流正常且不威胁电网安全运行的情况下,暂时安排恒运D厂#8、#9机组利用220千伏恒开甲线临时接入系统。

目前恒运D厂2台30万千瓦机组永久出线工程仍未能落实,实施临时出线方案将导致机组不能满负荷发电,公司提醒投资者注意投资风险。

特此公告。

备查文件:《关于恒运热电D厂#9机组首次正式并网运行的复函(广电办函[2008]55号)

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
二OO八年三月二十八日

证券代码:000531　证券简称:穗恒运A　　公告编号:2008—009

广州恒运企业集团股份有限公司五万千瓦机组上网电价下调临时公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

近日,广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称"公司")接广东省物价局转发的《国家发展改革委关于降低黑龙江、辽宁等省统调小火电机组上网电价的通知》(发改价格[2007]3656号)文,通知把公司两台5万千瓦机组和广州恒运热电有限公司一台5万千瓦机组(公司投资占5%)现行上网电价503.5元/兆瓦时降价,降价安排如下:2008年1月1日起上网电价为493.5元/兆瓦时,2009年1月1日起上网电价为483.5元/兆瓦时,2010年1月1日起上网电价为453.2元/兆瓦时。

备查文件:《国家发展改革委关于降低黑龙江、辽宁等省统调小火电机组上网电价的通知》(发改价格[2007]3656号)

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
二OO八年三月二十八日