

许继电气股份有限公司

二〇〇九年年度报告

XJ ELECTRIC CO., LTD

目 录

第一节	重要提示.....	1
第二节	公司基本情况简介.....	1
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	2
第四节	股本变动及股东情况.....	4
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
第六节	公司治理结构.....	13
第七节	股东大会情况简介.....	18
第八节	董事会报告.....	18
第九节	监事会报告.....	27
第十节	重要事项.....	28
第十一节	财务报告.....	32
第十二节	备查文件目录.....	81

第一节 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。

公司董事长王纪年先生因参加河南省十一届人大三次会议特委托公司董事檀国彪先生主持会议并代行表决权，公司董事尚衍国先生委托董事程利民先生代行表决权，公司董事王道麦先生和郭志忠先生以通讯表决方式参与了本次会议，公司监事会成员和部分高管人员列席会议。

公司负责人王纪年、主管会计工作负责人马保州及会计机构负责人(会计主管人员)方银亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：许继电气股份有限公司

公司法定英文名称：XJ ELECTRIC CO., LTD.

(二) 公司法定代表人：王纪年

(三) 公司董事会秘书：姚 武

董事会证券事务代表：李维扬

电 话：(0374) 3212348 3212069

传 真：(0374) 3363549

电子信箱：chc@xjec.com, gszl@xjgc.com

(四) 公司注册（办公）地址：河南省许昌市许继大道 1298 号

邮政编码：461000

网 址：<http://www.xjec.com>

电子信箱：webmaster@xjec.com

(五) 公司选定信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：

<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券投资处

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：许继电气 股票代码：000400

(七) 其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 3 月 15 日

公司首次注册登记地点：河南省许昌市建设路 178 号

公司最近一次变更注册登记日期：2008 年 5 月 27 日

公司变更注册登记地点：河南省许昌市许继大道 1298 号

企业法人营业执照注册号：4100001002958

税务登记号码：411000174273201

公司聘请的会计师事务所名称：北京兴华会计师事务所

会计师事务所办公地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

第三节 会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度主要会计数据

单位：人民币元

营业利润	219,777,186.77
利润总额	273,635,835.38
归属于上市公司股东的净利润	130,197,663.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	133,736,249.36
经营活动产生的现金流量净额	197,290,473.75

注：扣除非经常性损益项目及金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-3,872,409.16
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	884,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-823,455.15
少数股东权益影响额	-252,229.92
所得税影响额	524,708.17

合计	-3, 538, 586. 06
----	------------------

(二) 截止报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	3, 039, 605, 457. 33	2, 601, 378, 596. 96	16. 85%	2, 454, 629, 797. 64
利润总额	273, 635, 835. 38	145, 529, 470. 84	88. 03%	215, 682, 179. 59
归属于上市公司股东的净利润	130, 197, 663. 30	38, 206, 911. 55	240. 77%	115, 985, 129. 70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	133, 736, 249. 36	38, 075, 772. 45	251. 24%	113, 808, 247. 14
经营活动产生的现金流量净额	197, 290, 473. 75	275, 856, 771. 42	-28. 48%	235, 782, 122. 26
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	4, 605, 039, 486. 08	4, 740, 102, 515. 78	-2. 85%	4, 653, 502, 870. 16
归属于上市公司股东的所有者权益	2, 261, 421, 582. 52	2, 131, 223, 919. 22	6. 11%	2, 130, 844, 207. 67
股本	378, 272, 000. 00	378, 272, 000. 00	0. 00%	378, 272, 000. 00

2、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0. 3442	0. 1010	240. 77%	0. 3066
稀释每股收益 (元/股)	0. 3442	0. 1010	240. 77%	0. 3066
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0. 3535	0. 1007	251. 24%	0. 3009
加权平均净资产收益率 (%)	5. 93%	1. 78%	4. 15%	5. 58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6. 09%	1. 77%	4. 32%	5. 48%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0. 5216	0. 7293	-28. 48%	0. 6233
项目	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5. 9783	5. 6341	6. 11%	5. 6331

第四节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况:

1、公司股份变动情况表

数量单位: 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	114,232,036	30.20%						114,232,036	30.20%
1、国家持股									
2、国有法人持股	114,232,036	30.20%				-113,097,220	-113,097,220	1,134,816	0.30%
3、其他内资持股						113,097,220	113,097,220	113,097,220	29.90%
其中: 境内非国有法人持股						113,097,220	113,097,220	113,097,220	29.90%
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									
二、无限售条件股份	264,039,964	69.80%						264,039,964	69.80%
1、人民币普通股	264,039,964	69.80%						264,039,964	69.80%
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	378,272,000	100.00%						378,272,000	100.00%

2、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位: 股

名次	有限售条件 股东名称	持有的有限售条 件股份数量(股)	可上市交易时间	新增可上市交易 数量(股)	限售 条件
1	许继集团有限公司	113,097,220	2008年11月17日至 2009年11月16日	18,913,600	注
			2009年11月17日至2010 年11月16日	37,827,200	
			2010年11月17日	56,356,420	
2	许昌市开发投资公司	1,134,816	2010年11月17日	1,134,816	

注:

1、2007 年度,许继集团有限公司将其所持有的占本公司总股本 0.3% 的股份数额无偿划转给许

昌市开发投资公司（现已更名为“许昌市投资总公司”）。许昌市开发投资公司继续履行许继集团有限公司在本公司股权分置改革中关于股份限售期的承诺。

2、许继集团有限公司承诺在自改革方案实施之日起 12 个月期满后的 24 个月之内，所持股份不通过深圳证券交易所挂牌交易出售；在上述承诺期期满后，许继集团有限公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超出 10%。

3、全体非流通股股东承诺在限售期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股份价格不低于 8 元/股(当公司送股、转增股本、增资扩股、配股、派息等使公司股份或股东权益发生变化时，对此价格进行除权除息处理)。

(二) 报告期末为止的前三年公司无股票发行与上市情况。

(三) 股东情况介绍

1、股东情况表（截止 2009 年 12 月 31 日）

股东总数	40,322				
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
许继集团有限公司	其他	29.90%	113,097,220	113,097,220	0
嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	3.52%	13,330,927	0	未知
鹏华中国50开放式证券投资基金	其他	2.11%	7,999,871	0	未知
嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	1.98%	7,500,000	0	未知
长盛同德主题增长股票型证券投资基金	其他	1.64%	6,188,780	0	未知
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	1.32%	5,000,000	0	未知
全国社保基金一零四组合	其他	1.06%	3,999,880	0	未知
普惠证券投资基金	其他	0.93%	3,499,998	0	未知
长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	0.88%	3,310,788	0	未知
融通深证100指数证券投资基金	其他	0.83%	3,143,153	0	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	
嘉实主题精选混合型证券投资基金	13,330,927			人民币普通股	
鹏华中国50开放式证券投资基金	7,999,871			人民币普通股	
嘉实稳健开放式证券投资基金	7,500,000			人民币普通股	
长盛同德主题增长股票型证券投资基金	6,188,780			人民币普通股	
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	5,000,000			人民币普通股	
全国社保基金一零四组合	3,999,880			人民币普通股	
普惠证券投资基金	3,499,998			人民币普通股	
长信金利趋势股票型证券投资基金	3,310,788			人民币普通股	
融通深证100指数证券投资基金	3,143,153			人民币普通股	
银华优质增长股票型证券投资基金	3,108,813			人民币普通股	

<p>上述股东关联关系或一致行动的说明</p>	<p>前十名无限售条件的股东中，嘉实主题精选混合型证券投资基金与嘉实稳健开放式证券投资基金同属嘉实基金管理有限公司，长盛同德主题增长股票型证券投资基金与长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金同属长盛基金管理有限公司，其它无限售条件的股东之间公司未知其关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>
--------------------------------	---

2、公司控股股东的情况

控股股东名称：许继集团有限公司

法定代表人：王纪年

成立日期：1996 年 12 月 27 日

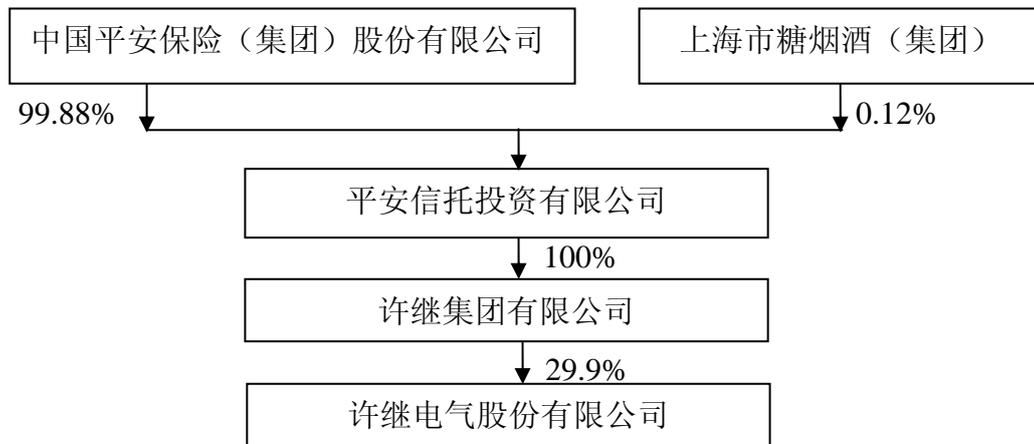
注册资本：286,158,000 元人民币

经营范围：对电力装备、信息、环保、矿产品、轨道交通、房地产、高新技术行业进行投资和经营管理；商贸（涉及许可项目凭有效许可证经营）；房屋租赁。

报告期内，本公司的控股股东没有发生变化。

3、公司控股股东的实际控制人情况

本公司的控股股东许继集团有限公司股权控制关系如下图：



许继集团有限公司的控股股东为平安信托投资有限公司，其简要情况如下：

公司名称：平安信托投资有限公司

法人代表：童恺

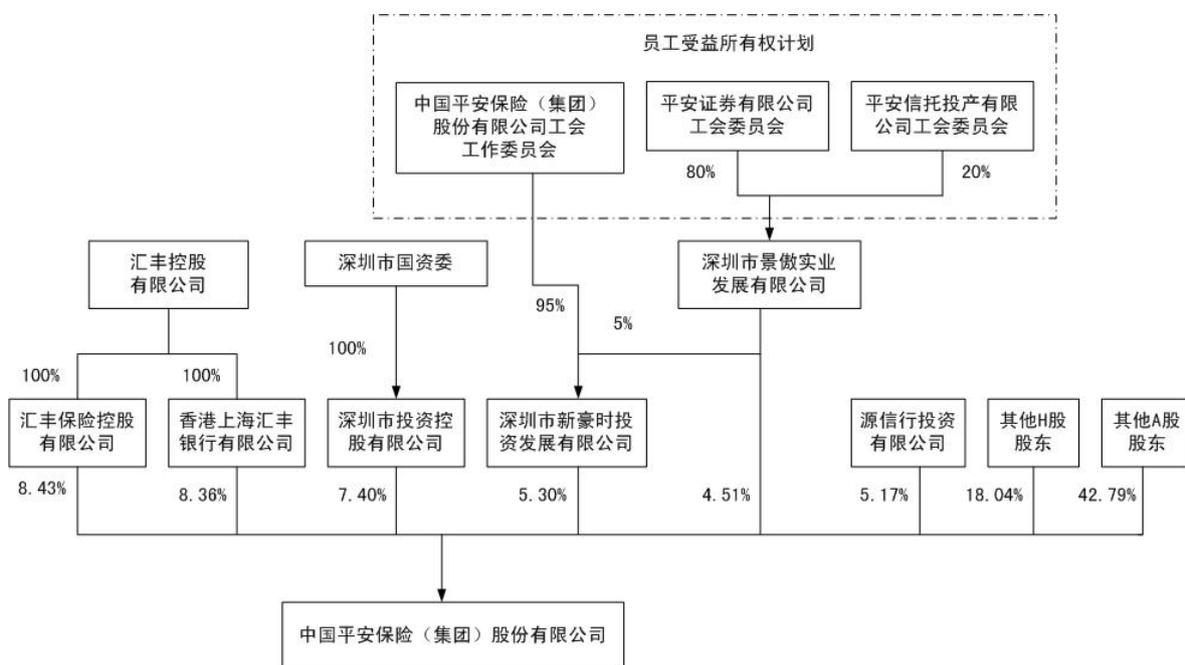
注册资本：69.88 亿元人民币

成立日期：1984 年 11 月 19 日

经营范围：受托经营资金信托业务；受托经营动产、不动产及其他财产的信托业务；受托经营国家有关法规允许从事的投资基金业务，作为基金管理公司发起人从事

投资基金业务；受托经营公益信托；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问中介业务；受托经营国务院有关部门批准的国债、企业债券承销业务；代理财产的管理，运用与处分；代保管业务；信用见证、资信调查及经济咨询业务；以银行存放、同业拆放、融资租赁或投资方式运用自有资金；以自有财产为他人提供担保；办理金融同业拆借（上述业务含外币业务，经营期限以许可证为准）；以贷款方式运用所有权权益项下依照规定可以运用的资金。

平安信托投资有限公司的控股股东为中国平安保险(集团)股份有限公司,于 1988 年 3 月 21 日注册成立，中国平安保险（集团）股份有限公司目前股权结构如下图所示：



依据《公司法》第二百一十七条关于控股股东和实际控制人的释义、《深圳证券交易所股票上市规则》第 18.1 条和《上海证券交易所股票上市规则》第 18.1 条关于控股股东、实际控制人和控制的释义以及《上市公司收购管理办法》第八十四条关于上市公司控制权的释义，中国平安保险（集团）股份有限公司不存在持有的股份占公司股本总额 50%以上的股东；也不存在持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东；不存在股东实际支配的中国平安保险（集团）股份有限公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任的状况；不存在某一投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决

议产生重大影响；也不存在通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的投资者。因此，中国平安保险（集团）股份有限公司不存在控股股东和实际控制人。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	持股数		变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
					年初	年末			
王纪年	董事长	男	60	2006.6~2009.6	34,898	34,898			是
尚衍国	董事	男	61	2006.6~2009.6	21,099	21,099			是
王道麦	董事	男	62	2006.6~2009.6	8,554	8,554			是
程利民	董事	男	47	2006.6~2009.6	24,975	24,975			是
檀国彪	董事	男	48	2006.6~2009.6	21,859	21,859			是
郭志忠	董事	男	48	2006.6~2009.6	0	0		18	否
李鸿昌	独立董事	男	61	2006.6~2009.6	0	0		4	否
周小谦	独立董事	男	68	2006.6~2009.6	0	0		4	否
潘飞	独立董事	男	53	2006.6~2009.6	0	0		4	否
欧阳俊	监事会主席	男	61	2006.6~2009.6	11,405	11,405			是
张森	监事	男	56	2006.6~2009.6	18,248	18,248		5	否
李德章	监事	男	81	2006.6~2009.6	0	0			是
郑东晖	监事	女	39	2006.6~2009.6	15,209	13,387	减持部分解禁 高管股		是
包伟	监事	男	40	2009.9~2010.9	100	0	二级市场买入	30	否
张新昌	总经理	男	47	2008.12~2009.6	0	0		25	否
马保州	常务副总经理兼总会计师	男	43	2008.12~2009.6	18,741	18,741		20	否
姚武	副总经理兼董事会秘书	男	43	2008.12~2009.6	22,429	22,429		18	否
张项安	副总经理	男	41	2008.12~2009.6	0	0		18	否
海涛	副总经理	男	44	2008.12~2009.6	0	0		18	否
李建坤	副总经理	男	45	2008.12~2009.6	0	0		18	否

张长江	副总经理	男	47	2008.12~2009.6	0	0		18	否
魏剑啸	副总经理	男	41	2008.12~2009.6	0	0		18	否
任文颖	副总经理	男	52	2006.6~2009.6	45,436	45,436		18	否
孙继强	副总经理	男	40	2008.12~2009.6	0	0		18	否
合计	-	-	-	-	242,953	241,031	-	254	-

注：①董事、监事、高级管理人员共 24 人，在本公司领取报酬的 16 人，其中，独立董事每人每年津贴为 4 万元人民币，独立董事出席公司董事会、股东大会所发生的差旅费按公司有关规定据实报销。

②鉴于公司目前正在进行重大资产重组工作，第五届董事会和监事会成员换届将延期进行。

③董事、监事在股东单位任职情况为：

姓名	任职单位	担任职务	任职期间
王纪年	许继集团有限公司	董事长、党委副书记	1996 年至今
程利民	许继集团有限公司	副总裁、党委副书记、纪委书记	2000 年至今
檀国彪	许继集团有限公司	副总裁	2000 年至今
郑东晖	许继集团有限公司	审计法务部部长	2001 年至今

（二）现任董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

董事长王纪年先生：1949 年 9 月出生，研究生，研究员，享受政府特殊津贴专家，1996 年至今任许继集团有限公司党委书记、董事长、总裁，1993 年至 1997 年任本公司董事长兼总经理，1996 年 10 月至今任本公司董事长。2001 年 9 月至 2003 年 6 月兼任福州天宇电气股份有限公司董事长。

董事尚衍国先生：1948 年 10 月出生，大专、高级会计师。曾任许继集团有限公司董事、副总裁，1993 年 2 月至今任本公司董事，2003 年 6 月至 2007 年 1 月任福州天宇电气股份有限公司董事长。

董事王道麦先生：1947 年 7 月出生，大专，高级经济师，曾任许昌继电器厂热压车间主任、生产处长、许继集团有限公司董事、工会主席，2000 年 4 月至今任本公司董事。

董事程利民先生：1962 年 12 月出生，工商管理硕士，高级经济师。曾任许昌继电器厂团委书记、许继电气股份有限公司办公室主任、许继集团有限公司总经理助理兼中南输变电成套设备有限公司总经理，2000 年至今任许继集团有限公司副总裁，2003 年 5 月至今任本公司董事。

董事檀国彪先生：1961 年 10 月出生，工学硕士、高级工程师。1997 年 7 月至 2000 年 8 月任公司总经理，2000 年至今任许继集团有限公司副总裁兼任许继联华国际环境工程有限公司总经理，1999 年 3 月至今任本公司董事。

董事郭志忠先生：1961 年 10 月出生，博士，哈尔滨工业大学教授，博士生导师，本公司董事，曾任北京许继电气有限公司总经理、公司副总经理，2004 年任北京许继电气研究院总经理，2003 年 5 月至今任本公司董事。

独立董事李鸿昌先生：1948 年 12 月出生，教授，硕士生导师。1985 年毕业于中南财经大学，获经济学硕士学位，现任河南财经学院副院长，2003 年 5 月至今任本公司董事。

独立董事周小谦先生：1941 年 3 月出生，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，1964 年毕业于浙江大学电机系。曾先后担任水电部基建司火电处副处长、河南省电力局副局长、国家计委燃料动力工业计划局局长、能源部综合计划司司长、中国电网建设有限公司总经理和国家电网公司总经理助理等职，并兼任中国电力发展促进会会长、中国电力技术市场协会会长和中国电机工程学会热（核）电专委会主任等职务，2006 年 6 月至今任本公司董事。

独立董事潘飞先生：1956 年 8 月出生，上海财经大学会计系博士、教授、博士生导师，美国会计学会会员，中国会计学会会员，上海会计学会理事，中国会计教授会理事，上海市成本研究会副会长。1983 年起在上海财经大学任教，现任上海财经大学会计学院副院长，2006 年 6 月至今任本公司董事。

监事会主席欧阳俊先生：1948 年 8 月出生，大专，高级经济师，曾任许昌继电器厂计划员、厂办主任、综合计划处处长等职，曾任许继集团有限公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，1999 年 3 月至今任本公司监事会主席。

监事张森先生：1953 年 10 月出生，大专，高级政工师。曾任许昌继电器厂生产处计划员、车间主任，现任许继电气公司工会副主席，2000 年 4 月至今任本公司职工监事。

监事李德章先生：1928 年 9 月出生，大专，注册会计师，高级会计师，曾先后担任陕西省交通会计学会理事、深圳蛇口中华会计师事务所部门经理、万科企业股份有限公司财务会计顾问和财务主管、北京泛利房地产开发有限公司总经理财务顾问等职。现任国务院三峡工程建设委员会三峡工程稽察办公室输变电稽察组成员。2006 年 6 月至今任本公司监事。

监事郑东晖女士：1970 年 4 月出生，本科，高级会计师。1991 年任许继电气股份有限公司财务处结算会计，1992 年任许继集团有限公司审计室审计员，2001 年至今任许继集团有限公司审计法务部部长，2003 年 5 月至今任本公司监事。

监事包伟先生：1969 年 2 月出生，毕业于清华大学，工学硕士，高级工程师，许昌市劳动模范，河南省优秀 IT 青年新锐。曾任北京许继电气有限公司开发部主管，交大铭泰（北京）软件技术有限公司总工程师，许继电气保护自动化事业部副总工程师，许继电气基础软件部经理，许继电气保护自动化事业部总工程师。2009 年 9 月至今任本公司职工监事。

总经理张新昌先生：1962 年 3 月出生，大学本科，高级工程师。许昌市五届人大常委，许昌市科协副主席。历任许继电气技术中心主设备研究室设计员、主任工程师、科研处处长，2006 年起任公司副总经理，2008 年 12 月至今任本公司总经理。

常务副总经理、总会计师马保州先生：1966 年 4 月出生，EMBA 在读，高级会计师。1987 年毕业于洛阳工学院财会专业，同年分配到许继公司财务处工作。历任工资核算员、总成本核算员、总帐核算员、深圳许继机电公司财务室主任、许继电气财务处总计划员、财务处业务负责人。1997 年起任公司总会计师；2001 年 3 月至今任本公司副总经理兼总会计师。2008 年 12 月至今任本公司常务副总经理兼总会计师。

副总经理、董事会秘书姚武先生：1966 年 9 月出生，大学本科，工学学士，工商管理硕士，高级工程师。1988 年毕业于东南大学自动控制系检测技术及仪器专业，同年参加工作。历任许继电气技术中心产品设计员、信息处处长、科研处处长。1999 年起任公司副总经理兼技术中心主任；2001 年 9 月至今任本公司董事会秘书兼副总经理。

副总经理张项安先生：1968 年 9 月出生，大学本科，学士学位，高级工程师。1990 年毕业于郑州工业大学电力系统自动化专业，2006 年 3 月起担任许继软件技术有限公司总经理，2008 年 12 月至今任本公司副总经理。

副总经理海涛先生：1965 年 10 月出生，工学博士，高级工程师。1993 年毕业于西安交通大学电气工程学院，获得博士学位。历任珠海许继电气有限公司总经理、珠海许继芝电网自动化有限公司总经理、许继电气配网自动化公司总经理，2008 年 12 月至今任本公司副总经理。

副总经理李建坤先生：1964 年 9 月出生，高级工程师，1984 年 7 月毕业于湖南

大学电气工程系。先后从事电子产品、仪器仪表的设计开发及生产管理等工作，2003年起任许继变压器有限公司总经理，2008年12月至今任本公司副总经理。

副总经理张长江先生：1962年12月出生，大学本科，高级工程师。1982年毕业于河南工业大学机械系，同年参加工作。历任许继电气股份有限公司质量处处长、生产处处长和总经理助理等职务，2006年起任许继用电系统设备公司总经理兼许继仪表有限公司总经理，2008年12月至今任本公司副总经理。

副总经理魏剑啸先生：1968年4月出生，本科学历，高级工程师。1991年毕业于合肥工业大学电气系，同年到许继电气技术中心主设备保护室工作，1999年担任许继电气技术中心农电室主任工程师，2002年2月至2004年2月担任许继保护及自动化事业部农电部总工程师，2004年3月至2007年2月担任许继电网公司城乡电网自动化系统部经理，2007年起担任许继工业电气自动化系统公司总经理，2008年12月至今任本公司副总经理。

副总经理任文颖先生：1957年12月出生，大专学历，经济师。1980年入许继公司工作，历任许昌继电器厂质量检查员、人劳处处长、许继电气装配分厂厂长等职务，1998年至今任许继电子有限公司经理，2008年12月至今任本公司副总经理。

副总经理孙继强先生：1969年6月出生，学士学位，高级工程师。1990年7月毕业于华中理工大学动力工程系。毕业后任职许继电气技术中心结构设计室设计员。1994年担任结构设计室主任，1998年任许继电气结构分公司经理，2004年起担任许继机械结构公司总经理，2008年12月至今任本公司副总经理。

（三）董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序和确定依据。

不在公司领取报酬的董事、监事的报酬由派出的股东方支付，本公司不再额外为其提供工资、福利；在公司领取报酬的董事、高管人员实行岗位工资制，依据其所担任的公司职务，按公司岗位工资制度领取报酬，享受相应员工的福利，本公司不再为其提供其他报酬和福利。

（四）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况。

报告期内，本公司第五届监事会职工监事任文颖先生因工作原因申请辞去其担任的公司职工监事职务。2009年9月27日，经公司职工代表大会表决，推举包伟先生为公司第五届监事会职工监事。

（五）公司员工的数量和专业素质情况。

截止报告期末，公司拥有员工 2,758 人。

其中：按教育程度分类：

教育程度	人 数	占总人数比例 (%)
博士学位人员	45	1.63
硕士学位人员	243	8.81
学士学位人员	1,448	52.50
大专学历人员	435	15.77

按专业构成分类：

专 业	人 数	占总人数比例 (%)
研发及工程技术人员	1,606	58.23
生产人员	563	20.41
销售人员	340	12.33
管理及财务人员	249	9.03

报告期内公司没有需承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理结构

（一）公司治理结构现状

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所的法律法规及有关规定，不断完善法人治理结构，建立了与公司治理结构相适应的各项规章制度，规范公司的运作。公司股东大会、董事会、监事会的运作与召开均严格按照《公司章程》等有关规定程序执行，维护公司的整体利益，公平对待所有股东，不存在侵犯中小股东利益的行为，公司严格按照规定，准确、真实、完整、及时的披露有关信息。

报告期内，在顺利完成上市公司治理专项活动的基础上，公司根据中国证监会和深圳证券交易所的要求，将公司治理专项活动又进一步向前推进，对公司治理整改报告中所列整改事项进行了总结说明；为强化董事、监事及高级管理人员股票交易风险意识，我们多次以备忘录形式提示其谨慎操作；为提高董事、监事、高级管理人员规

范运作的意识，进一步增强其利用资本市场、规范公司运作的业务水平，我们积极组织公司董事、监事、高管人员参加了由中国证监会河南监管局及深圳证券交易所组织的系列培训，促进董事、监事、高管人员更加忠实、勤勉地履行职责，提高公司决策和管理的水平。目前，公司治理的实际状况符合中国证监会有关文件的要求。

（二）独立董事履行职责情况

报告期内，公司 3 位独立董事勤勉尽责，按时参加公司董事会，认真履行了独立董事的职责。

1、独立董事出席会议的情况

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加 会议次数	委托出席次数	缺席 次数	是否连续两次未 亲自出席会议
李鸿昌	7	1	5	1	0	否
周小谦	7	2	5	0	0	否
潘飞	7	2	5	0	0	否

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司 3 位独立董事对公司本年度董事会各项议案及非董事会议案的公司其他事项没有提出异议。

（三）与控股股东的“五分开”情况

公司与控股股东许继集团已实现了人员、资产、财务分开，机构、业务独立。具体情况如下：

业务方面：公司业务独立于控股股东，自主经营。公司的业务范围主要是从事电力系统二次设备和一次设备的研制、销售。控股股东许继集团的业务范围主要是民用机电、环保工程、电子商务和资产管理等实业领域，目前本公司与控股股东不存在同业竞争。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面具有独立的管理体系和相应的规章制度，公司总经理及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬。

资产方面：公司与控股股东之间的产权关系明确，公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施和销售系统，独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

机构方面：公司拥有独立和完整的经营管理、生产管理和供销管理机构，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系，各自独立运作。

财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，依法单独纳税，具有规范、独立的财务运作体系。

（四）公司对高级管理人员的考评及激励机制的建立和实施情况

公司执行对高级管理人员的 KPI (Key Performance Indicator 关键绩效指标) 考核制度, 年初按照战略目标分解机制, 向各高级管理人员分解经营管理目标, 并由此签订经营管理目标责任书, 依据高级管理人员的月度计划考评、中期述职和年终的经营目标责任书进行年终业绩考核评价, 决定高级管理人员的职务任免和报酬兑现事项。

（五）公司内部控制自我评价报告

1、公司内部控制综述

公司自成立以来注重内部控制机制和内部控制制度的建设, 按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《内部控制指引》等法律法规, 先后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等一系列公司内部管理制度, 建立了较为有效的内部控制制度体系。上述各项制度对公司的生产经营起到了有效的监督、控制和指导的作用。公司董事会下设审计委员会, 设主任委员一人, 委员四人, 主要负责监督内部控制制度的执行情况、评价内部控制制度的科学性和有效性、提出完善内部控制制度的建议等工作。

报告期内, 公司内部控制活动及建立健全的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求, 保证了公司经营管理的正常进行, 具有合理性、完整性和有效性。

2、公司内部控制重点活动

（1）公司控股子公司的内部控制情况

公司对控股子公司的内部控制采取了以下措施: 订立目标责任制, 公司在年初与各子公司协商订立 KPI 考核指标, 以指标的完成情况作为对该子公司考核和兑现子公司负责人薪酬的依据; 实施子公司负责人述职制度, 子公司负责人于中期回公司述职, 接受考评; 实施子公司财务负责人的会计委派制, 在提高资金使用效率的同时有效控制子公司的财务风险。

(2) 公司关联交易的内部控制情况

公司制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等作了详尽规定，公司发生的关联交易严格依照公司《关联交易管理制度》的规定执行。报告期内，公司关联单位发生的关联交易已按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等的规定，履行了董事会和股东大会的决策程序，未有违反《内部控制指引》及公司《关联交易管理制度》的情形发生。

(3) 公司对外担保的内部控制情况

公司建立健全了《对外担保管理制度》，明确规定了对外担保的基本原则、对外担保对象的审查程序、对外担保的审批程序、对外担保的管理程序、对外担保的信息披露、对外担保相关责任人的责任追究机制等。

(4) 公司募集资金使用的内部控制情况

公司前次募集资金使用情况与公司《配股说明书》中所承诺的使用用途完全一致，没有变更过募集资金使用的投向，使用的程序符合国家法律、法规及有关规范性文件的要求，上述使用说明所述前次募集资金使用的实际情况与公司有关信息披露文件全部相符。对照深圳证券交易所《内部控制指引》的有关规定，公司对募集资金的内部控制严格、充分、有效，未有违反《内部控制指引》、《募集资金管理办法》的情形发生。

(5) 公司重大投资的内部控制情况

公司重大投资坚持合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险，注重投资效益。《公司章程》中对董事会及股东大会在重大投资的审批权限均有明确规定，公司还建立了严格的审查和决策程序。对照深圳证券交易所《内部控制指引》的有关规定，公司对投资的内部控制严格、充分、有效，未有违反《内部控制指引》、《投资管理制度》的情形发生。

(6) 公司信息披露的内部控制情况

公司《信息披露事务管理制度》规定了信息披露的基本原则、应披露的信息及披露标准、信息的传递、审核、披露流程、信息披露事务相关各方的职责、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制等。公司对信息披露的内部控制严格、充分、有效，报告期内，未有违反《内部控制指引》、《信息披露事务管理制度》的情形发生。

3、公司内部控制存在的问题及整改计划

在公司日常运作当中，董事会专门委员会的职能尚未充分发挥，有待进一步加强。公司将严格遵守中国证监会的有关规定及深圳证券交易所《内部控制指引》的要求，按照公司《内部控制制度》的规定，不断加大公司董事、监事、高级管理人员培训学习力度，进一步提高董事会的科学决策能力和决策效率；持续加强公司内部控制制度的完善，进一步提高公司规范治理的水平。

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司内、外部信息报送和使用管理，公司将在 2010 年一季度制定实施《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关内控制度。

4、公司内部控制情况的总体评价

公司根据自身的实际情况，建立了较为完备的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的正常进行。在经营管理方面，通过建立和完善符合现代管理要求的法人治理结构及内部组织机构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司管理目标的实现；在财务管理方面，通过规范公司会计行为，保证会计资料真实完整，提高会计信息质量，建立了覆盖公司各个环节的财务控制制度；在信息披露方面，通过全面、系统的《信息披露事务管理制度》的制定，规范了信息披露的各种程序，提高了信息披露的质量，增强了公司的透明度，公司内部控制制度符合中国证监会、深圳证券交易所的相关要求。

（六）监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，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。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。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，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。

（七）独立董事对公司内部控制自我评价的意见

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。

第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开两次股东大会：

2009年5月23日，公司召开了2008年度股东大会，会议审议通过了公司《2008年年度报告》等十一项议案。本次股东大会决议公告于2009年5月26日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

2009年11月27日，公司召开了2009年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于许继电气股份有限公司符合向特定对象发行A股股票条件之议案》等六项议案。本次股东大会决议公告于2009年11月28日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

第八节 董事会报告

（一）公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营状况。

公司围绕电力系统、轨道交通、绿色环保能源发电、工业配用电等四大市场领域，自主开发、生产、销售电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器和箱式变电站。

2009年，电力装备行业在面临国际金融危机严峻挑战的同时蕴藏着难得的发展机遇。报告期内，在国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策背景下，公司积极应对金融危机的不利影响，时刻关注行业发展动态，在“形势严峻、挑战艰巨、机遇难得”的大环境下，公司上下通过解放思想、真抓实干、跨越发展，展现了良好的精神风貌和工作热情，圆满完成了全年生产经营计划，公司净利润同比有了大幅度的上升。报告期内，公司营业收入突破30亿元，达到3,039,605,457.33元，较上年同期增长16.85%；实现净利润130,197,663.30元，较上年同期增长240.77%。

报告期内，公司紧紧把握行业和市场发展的方向，全力以赴争取订单，使企业在

激烈的市场竞争中赢得了先机。在国家电网公司二次设备四次集中规模招标采购中，公司中标金额均取得历史性突破，公司在四川电网同杆并架线路保护、重庆电网 220kV 监控、华东网局 500kV 保护项目中实现了重大突破，并在山东电网 220kV 保护和甘肃电网 750kV 保护方面获得最大中标份额，取得了在国家电网高端市场的历史最好成绩，为公司新一代继电保护及自动化系统设备在全国主网的全面、合理布局奠定了坚实基础。在智能化变电站市场开拓方面，公司一举中标广东阳江核电站升压变电站所有二次保护、监控系统等设备；中标“辽宁 220kV 马山变智能化技术研究与应用”项目，为该项目提供包括智能化的保护监控设备、过程层网络设备及电子式互感器等设备，标志着公司智能化变电站系统得到了用户的高度认可，对于推进公司在全国范围内智能化变电站业务的发展具有积极深远影响。公司紧抓国家铁路建设的大好机遇，先后中标郑西客运专线、武汉动车段、广州动车段、洛湛线电气化改造等一大批国家重点轨道交通工程项目。在国家重点工程配套设施建设方面，继中标南水北调中线一期工程总干渠黄河北—漳河南电气设备合同后，再次中标东线山东干线工程韩庄泵站电气设备合同，充分体现了公司在南水北调工程以及全国水利行业市场开拓的竞争优势。在直流输电控制保护方面，公司中标葛沪直流综合改造和西北（宁东）—华北（山东）±660kV 直流输电两个重点工程控制保护设备供货合同，继续保持公司在直流输电控制保护领域的领先地位。

报告期内，公司积极响应国家电网公司建设“统一坚强智能电网”重大战略规划的号召，密切关注行业新技术发展动态，深入推进产品领先发展战略，聚焦关键技术，整合优势资源，周密部署、全力出击，将智能电网建设工作推向纵深。继公司同河南省电力公司共同承担的《智能化变电站技术推广应用》项目顺利通过省科技厅组织的专家论证并列为河南省重大科技专项后，报告期内，公司同河南省电力公司智能电网研究中心再次签订了“智能电网关键技术研究”重大科研合作合同，双方将在智能变电站、新能源接入、智能微电网研究、智能配用电系统综合应用等方面开展全面合作，为智能电网建设关键技术问题提供解决方案。此外，公司立项的 WBH-815B 微机变压器保护测控装置、WFB-810A 系列微机发变组保护装置等 28 项新产品先后完成技术鉴定，科研开发进展顺利，成果喜人。

报告期内，公司注重推进精益化生产，不断强化过程控制，立足高起点、着眼小细节，始终按照业主提出的里程碑计划稳步推进各项重大工程供货合同的顺利实施。

公司承接的世界上第一条输送容量最大、输送距离最长的向家坝——上海±800kV 特高压直流输电工程在上海奉贤换流站完成了极 1 空载升压试验，实现了 800kV 充电升压试运行；公司承接的世界上第一条±800kV 特高压直流输电工程——云广工程控制保护系统的极 2 低端阀组 400kV/150MW 系统试验顺利完成，并于年底前实现了控制保护系统单极 800 kV 带电运行，再次夯实了公司承接大型特高压直流输电工程的能力；2009 年公司完成了葛沪直流综合改造和西北（宁东）—华北（山东）两个直流输电工程的成套设计、生产制造以及厂内单屏调试，正在进行核心屏柜厂内整体功能和性能试验，进展顺利；公司承接的郑州东官渡 500kV 变电站正式投入运行，进一步树立了公司高新产品的市场形象；公司参与设计和建设的 1000kV 晋东南——南阳——荆门特高压交流试验示范工程入选新中国成立 60 周年 100 项经典暨精品工程，充分体现了社会各界和业主对公司实力的认同和肯定。

报告期内，公司在全力出击抢占市场的同时，全面开展了产品结构、组织架构、干部队伍、思想观念和战略管控体系等一系列变革，千方百计降低企业成本，不断向市场要效益、向管理要效益、向财务要效益。公司通过强化市场规范行为，充分整合和利用优势资源，打造一体化市场营销，加强对市场销售各环节的监督和管理，保证营销市场的规范性、连续性、完整性，实现企业盈利的最大化；通过深入推进精益化管理，将成本意识和全局意识贯穿于人力资源管理、经营管理、服务管理、信息化管理、生产技术管理、安全管理全过程，让节约成为一种习惯，最大限度地发挥现有资源的效能；规范销售费用、研发费用、采购费用和回款管理，随时监控具体数据，积极预警，将“降成本、增效益”活动不断推向纵深。

2、主营业务按业务和地区分布情况

（1）主营业务按业务分布

单位：人民币元

产品名称	2009 年 1-12 月	
	营业收入	营业成本
电网及发电系统	954, 223, 814. 84	635, 710, 127. 83
变压器	319, 347, 678. 37	216, 814, 382. 81
EMS 加工服务	182, 096, 714. 81	160, 249, 288. 99
用电系统设备	234, 037, 368. 93	156, 187, 589. 44
配网产品	895, 627, 563. 30	563, 793, 296. 28

电气化铁道	90,586,830.74	49,020,848.94
直流输电系统	159,533,318.84	105,673,596.48
合计	2,835,453,289.83	1,887,449,130.77

(2) 主营业务按地区分布

单位：人民币元

地区名称	2009 年 1-12 月	
	营业收入	营业成本
东北	149,621,425.21	106,291,163.05
华北	477,704,243.16	314,483,773.96
华中	1,038,350,053.98	704,600,317.52
华南	465,355,025.59	295,296,017.41
华东	334,738,643.45	218,606,533.40
西北	200,979,283.10	140,983,780.28
西南	168,704,615.34	107,187,545.15
合计	2,835,453,289.83	1,887,449,130.77

3、报告期内，公司主营业务及其结构未发生较大变化。

(二) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1、许昌许继软件技术有限公司

该公司主要从事电力系统继电保护及自动化产品软件的开发，公司注册资本 3,000 万元人民币，本公司持有 90% 的股权。2009 年末，该公司总资产为 19,283 万元，净资产为 14,850 万元，2009 年营业收入为 37,682 万元，净利润为 14,406 万元。

2、珠海许继电气有限公司

该公司主要从事城网改造、配电设备的研发和生产，公司注册资本 5000 万元人民币，本公司持有 70% 的股权。2009 年末，该公司总资产为 34,280 万元，净资产为 15,170 万元，2009 年营业收入为 47,251 万元，净利润为 4,951 万元。

3、许继电子有限公司

该公司主要从事电子表面安装组件及相关电子产品的生产、销售，主要承担公司电子产品的配套生产任务。公司注册资本 3,263.92 万元人民币，本公司持有 43.45%

的股权。2009 年末，该公司总资产为 11,168 万元，净资产为 6,293 万元，2009 年营业收入为 20,172 万元，净利润为 894 万元。

4、成都交大许继电气有限公司

该公司主要从事铁路自动化产品的开发和生产，公司注册资本 3725.5 万元人民币，本公司持有 51% 的股权。2009 年末，该公司总资产为 16,401 万元，净资产为 7,946 万元，2009 年营业收入为 9,164 万元，净利润为 2,681 万元。

5、许继变压器有限公司

该公司主要从事电力干式变压器及电抗器研发和生产，公司注册资本 6000 万元人民币，本公司持有 75% 的股权。2009 年末，该公司总资产为 34,505 万元，净资产为 13,354 万元，2009 年营业收入为 32,137 万元，净利润为 3,360 万元。

6、珠海经纬电气有限公司

该公司主要从事电力设备、继电保护控制设备、通信设备、电力设备控制保护软件的生产及销售，公司注册资本为 1000 万元人民币，本公司持有该公司 70% 的股权。2009 年末，该公司总资产为 17,161 万元，净资产为 14,039 万元，2009 年营业收入为 15,380 万元，净利润为 9,696 万元。

（三）主要供应商、客户情况

报告期内公司向前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的比例为 12.52%；报告期内公司前五名客户销售额合计占公司营业收入的比例为 20.19%。

（四）公司对报告期盈利预测情况的说明。

因拟实施定向增发事项，本公司于 2009 年 11 月 12 日披露了公司报告期内的盈利预测报告[（2009）京会兴核字第 6-108 号]，公司报告期内的实际盈利情况与上述盈利预测报告数据无较大差异。

（五）投资情况

1、报告期内公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到报告期的情况。

2、报告期内，公司五届三十五次董事会审议通过关于设立西安许继电力电子技术有限公司的议案。公司董事会同意独资设立西安许继电力电子技术有限公司，该公司注册资本为 500 万元人民币，本公司拟以现金出资持有其 100% 的股权。该公司将主要从事电力电子产品的设计、生产、销售和服务；公司五届三十七次董事会审议通过关于设立河南龙源许继科技发展（股份）有限公司的议案。公司董事会同意与河南省

电力公司共同出资设立河南龙源许继科技发展(股份)有限公司,该公司注册资本 2000 万元人民币,本公司以现金出资人民币 1020 万元,占合资公司的注册资本金的 51%。该公司将主要从事智能电网设备及系统集成设备的销售、设计、研发。

(六) 公司的财务状况变动情况

单位: 人民币元

项 目	2009 年	2008 年	增减 (%)
总资产	4,605,039,486.08	4,740,102,515.78	-2.85%
股东权益	2,261,421,582.52	2,131,223,919.22	6.11%
长期负债	53,555,016.51	44,866,076.67	19.37%
营业利润	219,777,186.77	106,531,142.91	106.30%
净利润	130,197,663.30	38,206,911.55	240.77%

注:

- ①长期负债增加,主要原因是公司增加了部分长期借款所致。
- ②营业利润和净利润增加,主要原因是公司市场规模扩大,营业收入增长且由于 2008 年度核销部分应收账款,当期计提资产减值损失减少所致。

(七) 行业发展与展望

1、面临的机遇

在国际金融危机背景下,为拉动内需促增长,国家在电力系统、轨道交通建设等方面加大了资金投入,国家电网公司规划将在 2020 年前投资 4.5 万亿建设统一坚强的智能电网,给电力设备企业带来良好的发展机遇,输变电装备行业未来发展空间较大。

2、迎接的挑战

(1) 受金融危机影响,部分电力系统外客户出现了拖欠账款情形,回款滞后现象突出,作为电力装备行业,在厂房、设备建造、原材料采购、周转运营资金等方面同时需要大量的资金投入,将对电力设备制造企业的现金流量产生压力。

(2) 在电力设备产品价格总体下降的情况下,产品所需的部分原材料价格有不同程度的上涨,行业竞争加剧,盈利空间缩小。

(八) 本年度,北京兴华会计师事务所对公司年度会计报表出具了标准无保留意见的审计报告。

(九) 新年度业务发展计划

2010 年,公司将按照“抢机遇、掘市场、精管理、猛发展”的经营方针,积极应对公司经营与发展中面临的机遇和挑战,做好以下重点工作:

1、在市场开拓方面,加强销售平台建设,抓好营销体制变革,大力推进协作销售,进一步挖掘市场资源,做好直流输电等大项目运作。

2、在运营管理方面,大力推进精益生产,继续深化降低采购成本工作,深入开展“砍掉身边成本”活动,扎实推进 ERP 系统,做好部分重点新产品的生产能力建设。

3、在产品研发方面,做好产品规划,加强研发队伍建设,继续加快科研项目研发进程,以增强企业创新能力为导向,加大科研投入,提高科研开发能力。

4、推进精益管理,完善预算管理,加强风险管理,实现财务管理信息化;完善和提升招聘管理体系,推进员工成长通道建设,完善员工绩效管理。

(十) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议情况及决议内容

(1) 2009 年 3 月 22 日,公司五届三十一次董事会审议通过公司《2008 年年度报告》、《2008 年度董事会工作报告》等十一项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 3 月 25 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(2) 2009 年 4 月 27 日,公司五届三十二次董事会审议通过公司《2009 年第一季度报告》等五项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 4 月 29 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(3) 2009 年 7 月 2 日,公司五届三十三次董事会审议通过《关于许继电气股份有限公司符合向特定对象发行 A 股股票条件之预案》等七项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 7 月 6 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(4) 2009 年 8 月 24 日,公司五届三十四次董事会审议通过《许继电气股份有限公司 2009 年半年度报告》。

(5) 2009 年 10 月 28 日,公司五届三十五次董事会审议通过《公司 2009 年第三季度报告》等两项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 10 月 30 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(6) 2009 年 11 月 10 日,公司五届三十六次董事会审议通过《关于许继电气股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的议案》等七项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 11 月 12 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(7) 2009 年 11 月 13 日, 公司五届三十七次董事会审议通过《关于受让子公司股权的议案》等三项议案。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

董事会认真执行并完成了公司 2008 年度股东大会的有关决议。

(十一) 2009 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

本公司 2009 年度财务经营状况经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计确认, 全年实现净利润 130,197,663.30 元。按照《公司法》和《公司章程》的有关规定, 提取盈余公积 2,832,317.63 元, 加上 2008 年末未分配利润 908,625,989.91 元, 2009 年末未分配利润为 1,035,991,335.58 元; 期末资本公积金为 595,139,786.35 元。为抢抓行业发展机遇, 推动公司快速发展, 新年度, 公司将持续加大科研投入和技改项目投资力度, 为此需要做好相应的资金储备, 公司董事会研究决定, 本年度不再进行利润分配, 也不再实施资本公积转增股本。

(十二) 公司前三年现金分红情况

单位: 人民币元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2008 年	0.00	38,206,911.55	0.00%	908,625,989.91
2007 年	37,827,200.00	115,985,129.70	32.61%	769,076,658.39
2006 年	0.00	129,755,452.74	0.00%	683,234,361.55
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				39.97%

(十三) 其他事项

1、北京兴华会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明。

根据中国证监会《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》的要求, 我们对许继电气股份有限公司(以下简称:“许继电气”)2009 年度与大股东及关联方资金占用和担保情况进行核查, 现将核查情况汇报如下:

(1) 资金占用及偿还情况

2009 年度, 许继电气的大股东及所属企业不存在非经营性占用上市公司资金。

2008 年 12 月 31 日，许继电气的大股东及所属企业与上市公司往来资金余额为 9,238.50 万元；2009 年 12 月 31 日，许继电气的大股东及所属企业与上市公司往来资金余额为-2,497.22 万元；

2009 年度，许继电气的大股东及所属企业与上市公司往来累计发生额为 71,230.91 万元；2009 年度，许继电气的大股东及所属企业累计偿还上市公司资金为 82,966.63 万元。

上述资金往来系公司同控股股东及其他关联方在正常生产经营中产生，不属于违规占用情况。

(2) 担保情况

2009 年度许继电气对许继电气的控股股东及其所属企业无提供担保。

2009 年度许继电气的控股子公司对许继电气的控股股东及其所属企业无提供担保。

2、独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

按照中国证监会《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》文件精神，根据公司提供的资料，截至 2009 年 12 月 31 日，公司累计担保 47,500 万元人民币，其中对控股子公司担保 400 万元人民币。

公司独立董事认为，公司目前所发生的上述担保主要为买方信贷担保和公司流动资金贷款的互保两种情况，为公司正常生产经营活动所产生。公司未向控股股东、公司持股 50%以下的关联方、非法人单位、个人提供担保事项，也未有控股股东及其他关联方非经营性占用上市公司资金的情况，符合《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）文件精神的要求。

3、公司董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由 5 名董事组成，其中的主任委员由具有会计专业背景的独立董事潘飞先生担任。根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定以及公司董事会审计委员会工作细则、公司独立董事工作制度，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

(1) 在会计师事务所正式进场前，审计委员会认真审阅了公司 2009 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的北京兴华会计师事务所有限责任公司注册会计师协商确定了公司 2009 年度财务报告审计工作的时间安排，并由公司财务负责

人向各位独立董事提交：

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

(3) 公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了充分的沟通和交流；

(4) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2009年度财务会计报表，形成书面审议意见；

(5) 在北京兴华会计师事务所有限责任公司出具2009年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对北京兴华会计师事务所有限责任公司从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

第九节 监事会报告

2009 年度，公司第五届监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《许继电气股份有限公司监事会议事规则》等有关法律、法规和规章的要求，注重对公司的日常依法运营、规范财务运作等方面认真开展监督工作，忠实地履行监督职责，维护公司及广大股东的整体利益。

2009 年度公司监事会共召开了四次会议，具体情况如下：

(一) 2009 年 3 月 22 日，公司五届十次监事会审议通过了公司《2008 年年度报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《关于核销部分应收账款的议案》和《内部控制自我评价报告》等四项议案。

(二) 2009 年 4 月 27 日，公司五届十一次监事会审议通过了公司《2009 年第一季度报告》。

(三) 2009 年 8 月 24 日，公司五届十二次监事会审议通过了公司《2009 年半年度报告》。

(四) 2009 年 10 月 28 日，公司五届十三次监事会审议通过了公司《2009 年第三季度报告》。

回顾 2009 年的工作情况，公司监事会认为：

(一) 报告期内，依据国家法律、法规及《公司章程》，公司决策程序合法，内部控制制度较为健全，公司董事、经理在执行公司职务时能够勤勉尽责，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(二) 一年来公司财务管理规范，资金使用情况较好，内控制度能够严格执行，保证了生产经营工作的顺利进行；北京兴华会计师事务所对本公司 2009 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，客观、公正、真实、公允地反映了公司财务状况和经营成果。

(三) 报告期内，公司同控股股东及其关联方发生的关联交易均按公平交易的原则进行，无损害公司和股东权益的行为。

第十节 重要事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司无资产收购、出售事项。

(三) 报告期内公司无证券投资事项。

(四) 报告期内，公司没有持有其他上市公司的股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业的股权，以及没有参股拟上市公司等投资事项。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东买卖公司股票的情况。

报告期内，公司于 2009 年 11 月 12 日公告了发行股份购买资产暨关联交易报告书，本公司监事郑东晖女士于当日减持许继电气股票 1822 股，上述行为违反了《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的有关规定。该情况发生后，本公司监事会对其进行了严肃批评，公司董事会责成公司证券投资处再次下发通知，坚决杜绝此类事件的再次发生。经自查，其他人员不存在违规买卖公司股票的行为。

(六) 重大关联交易事项

公司 2009 年度所发生的日常关联交易情况如下：

单位：人民币元

关联交易方	与本公司关系	交易内容	交易金额	定价政策
-------	--------	------	------	------

许继集团有限公司	公司控股股东	销售商品	392,012,679.55	市价
		提供租赁	2,847,764.06	
		提供商标使用	12,000,000.00	
		购买商品	1,593,105.07	
		购买劳务及水电	31,038,685.87	
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	10,168,105.95	市价
		购买材料	28,067,452.58	
许继电源有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	28,055,728.74	市价
		采购商品	64,835,186.86	
许昌许继昌南通信设备有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	1,570,608.54	市价
		采购商品	10,513,769.62	
郑州许继自动化研究所	受同一母公司控制的子公司	销售商品	764,592.91	市价
		采购商品	7,561,179.83	
福州天宇电气股份有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	1,234,547.02	市价
		采购商品	1,257,179.48	
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	19,191,580.24	市价
		采购商品	19,058,358.70	
辽宁许继电气有限公司	联营企业	销售商品	34,169,381.24	市价
许昌许继晶锐科技有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	10,622,972.23	市价

注：①公司上述日常关联交易事项均依据公司与相关关联方签订的协议、遵循市场价格进行。

②本期对许继集团有限公司实现的收入，主要是呼辽、向上、云广等直流输电工程收入。

(七) 报告期内公司重大合同事项。

1、报告期内公司无承包、租赁其他公司资产情况。

2、报告期内公司履行的及尚未履行完毕的担保合同。

(1) 为河南黄河旋风股份有限公司申请的 8,000 万元人民币贷款提供担保，担保期限为 6 年。

(2) 为河南一林纸业有限责任公司申请的 4,000 万元人民币贷款提供担保，担保期限为 1 年。

(3) 为河南黄河实业集团股份有限公司申请的 8,300 万元人民币贷款提供担保，担保期限为 1 年。

(4)为河南银鸽实业投资股份有限公司申请的 1,500 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(5)为河南黄河实业集团股份有限公司申请的 2,500 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(6)为河南银鸽实业投资股份有限公司申请的 3,000 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(7)为河南许昌阳光光电线缆有限公司申请的 3,800 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(8)为河南许昌阳光光电线缆有限公司申请的 3,000 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(9)为河南平高电气股份有限公司申请的 7,000 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(10)为上海许继电气有限公司申请的 400 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

(11)为天瑞集团铸造有限公司申请的 6,000 万元人民币贷款提供担保,担保期限为 1 年。

3、报告期内公司无委托理财事项。

4、报告期内公司其他重大合同事项。

2009年2月10日,本公司公告了本公司控股股东许继集团有限公司中标葛沪直流综合改造(三沪 II 回直流)工程和西北(宁东)-华北(山东)±660 千伏直流输电工程换流站设备的公告,根据投标文件,本公司为上述中标产品的制造商,上述合同金额共计为 1.88 亿元人民币。

(八)公司或持股 5%以上股东的承诺事项。

股东名称	特殊承诺	履约情况	承诺履行情况
------	------	------	--------

许继集团有限公司	1、许继集团有限公司承诺在自改革方案实施之日起12个月期满后24个月之内，所持股份不通过深圳证券交易所挂牌交易出售；在上述承诺期期满后，许继集团有限公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超出10%。 2、全体非流通股股东承诺在限售期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股份价格不低于8元/股（当公司送股、转增股本、增资扩股、配股、派息等使公司股份或股东权益发生变化时，对此价格进行除权除息处理）。	未达到履约条件。	全体有限售条件的流通股股东均严格履行前述各项承诺事项。
----------	---	----------	-----------------------------

（九）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘北京兴华会计师事务所有限责任公司为公司财务审计机构，年度审计费为 70 万元，会计师事务所发生的差旅费、食宿费均由该所承担。该审计机构已为本公司提供审计服务 13 年。

（十）报告期内，公司、公司董事会及董事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。

（十一）公司在报告期内未发生《证券法》第六十二条、《公开发行股票公司信息披露实施细则》（试行）第十七条所列的重大事件。

（十二）公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司先后接待了部分机构投资者的调研，在接待投资者调研过程中，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，未发生向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性，切实保护投资者的合法权益。报告期内公司接待调研基本情况如下表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年01月13日	公司会议室	实地调研	招商基金 晏斌 上投摩根 杜猛 华安基金 王维一	公司发展战略、生产经营情况、市场前景
2009年01月17日	公司会议室	实地调研	嘉实基金 赵勇 南方基金 张原 东吴基金 刘辉 广发证券 张小东	

2009 年 02 月 24 日	公司会议室	实地调研	富国基金 李公民 泰达荷银 何淼
2009 年 03 月 06 日	公司会议室	实地调研	光大证券 王海生
2009 年 03 月 27 日	公司会议室	实地调研	国海证券 孙林
2009 年 05 月 22 日	公司会议室	实地调研	东海证券 宫在轶
2009 年 06 月 12 日	公司会议室	实地调研	国海证券 马金良
2009 年 07 月 16 日	公司会议室	实地调研	东方基金 杨震 益民基金 韩宁
2009 年 07 月 23 日	公司会议室	实地调研	中信建投 陈夷华 博时基金 邹志新
2009 年 08 月 03 日	公司会议室	实地调研	长盛基金 苏李 汇添富基金 章节
2009 年 08 月 27 日	公司会议室	实地调研	世纪证券 颜彪
2009 年 09 月 10 日	公司会议室	实地调研	长城证券 徐超
2009 年 11 月 16 日	公司会议室	实地调研	湘财证券 冯舜 侯文涛

第十一节 财务报告

一、审计报告

(2010)京会兴审字第 2-8 号

许继电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的许继电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表、2009 年度的合并及母公司的利润表、合并及母公司的股东权益变动表、合并及母公司的现金流量表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《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 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：卜晓丽

中国·北京

中国注册会计师：吴亦忻

二零一零年一月二十七日

二、会计报表

- 1、资产负债表（见附表）
- 2、利润表及利润分配表（见附表）
- 3、现金流量表（见附表）

三、会计报表附注

（一）、简介

- 1、历史沿革

许继电气股份有限公司（以下简称“本公司”）成立于 1993 年 3 月，发起人是许昌继电器厂，1997 年 4 月经批准发行社会公众股 5,000 万股，发行后股本为 13,800 万股。1999 年 3 月 12 日本公司股东大会通过《1998 年度利润分配方案》，本公司以 1998 年 12 月 31 日总股本为基数，每 10 股送 5 股，共送 6,900 万股，于 1999 年 4 月完成。1999 年 9 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字（1999）91 号文复审核准，向全体股东配售 2,942 万股普通股，截至 1999 年 10 月 25 日配股完成。上述送配方案完成后，实际增加股本 9,842 万元，资本公积 28,770 万元，共计 38,612 万元，此次变更后公司股本为 23,642 万元。2000 年 4 月 20 日，以 1999 年末总股本为基数，每 10 股送 2 股，同时用资本公积每 10 股转增 4 股，至此，本公司的总股本达到 37,827.2 万股。企业法人营业执照号为 410000100052224，法定代表人：王纪年，注册地址：许昌市许继大道 1298 号。

2、行业性质

公司所属的行业性质为输配电及控制设备制造业。

3、经营范围

本公司主营业务范围为生产经营电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器、箱式变电站等。

（二）、公司会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础：以持续经营为基础编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司遵循财政部 2006 年度颁布的新企业会计准则、应用指南、解释公告补充规定等编制财务报表。

3、会计期间

本公司以公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法：

同一控制下企业合并采用权益结合法，即企业合并中取得的资产和负债，应当按

照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并采用购买法，即企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的以公允价值计价，对购买日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，对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。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围以控制为基础予以确定。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权时，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有确凿证据表明母公司不能控制被投资单位的除外；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为能够控制被投资单位，应当将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

（2）本企业的合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关材料，在按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

6、编制现金流量表时现金及现金等价物的确定标准

是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险较小的投资。期限短，一般是指少于三个月。

7、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，记入当期损益。对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。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

8、金融工具的分类、确认、计量

(1) 金融工具分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售的金融资产；其他金融负债；

(2) 金融工具的确认：本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债；当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分；

(3) 金融资产和金融负债的初始计量：初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额，构成实际利息组成部分；

(4) 金融资产和金融负债的后续计量：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，应当按照公允价值计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用；.持有至到期投资，应当采用实际利率法，按摊余成本计量；贷款和应收款项，应当采用实际利率法，按摊余成本计量；可供出售金融资产，应当按公允价值计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用；对于按照公允价值进行后续计量的金融负债，其公允价值变动形成利得或损失，除与套期保值有关外，计入当期损益；.以摊余成本或成本计量的金融负债，在摊销、终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

9、应收款项坏账损失核算方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物

的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的，在计算可收回金额时可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，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。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

在进行上述测试后，公司再根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例。

账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上
计提比例	4%	6%	10%	30%	50%

10、存货核算方法

公司存货按照核算项目分为原材料、低值易耗品、包装物、库存商品（包括库存的外购商品、自制商品产品、自制半成品等）、在产品、委托加工物资等。

库存原材料日常采用计划成本核算，按大类分设“材料成本差异”，期末根据领用或发出的存货按其应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

产成品按实际成本计价，发出时采用加权平均法结转销售成本。

低值易耗品采用五五摊销法。

公司存货实行永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

11、长期股权投资

初始确认：（1）企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，采

用权益结合法，非同一控制下的企业合并，采用购买法。(2) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。(4) 投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

后续计量：(1) 对被投资单位实施控制的长期股权投资或者是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；(2) 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。

收益确认方法：(1) 采用成本法核算的长期股权投资，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，投资企业应当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，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。(2) 采用权益法核算的长期投资，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确定共同控制的依据：(1) 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。(2) 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。(3) 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

确定重大影响的依据：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料；

12、投资性房地产：

(1) 投资性房地产的确认标准：已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的，仍作为投资性房地产。

(2) 初始计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

(3) 投资性房地产的后续计量方法：采用成本模式计量，折旧或摊销方法采用直线法。

13、固定资产计价及折旧方法

(1) 固定资产的确认标准：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的且使用寿命超过一个会计年度的资产。

(2) 固定资产按平均年限法计提折旧；固定资产的分类及各类固定资产的使用年限、净残值率、年折旧率如下：

种类	使用年限	净残值率	折旧率
房屋建筑物	50-30年	5%	1.9%-3.17%
机器设备	30-10年	5%	3.23%-9.5%
运输设备	10-5年	5%	9.5%-19%
电子设备	10-5年	5%	9.5%-19%
其他设备	10-5年	5%	9.5%-19%

(3) 期末固定资产由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面的，按单项资产的实际价值低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

(4) 融资租入固定资产

满足下列标准之一的，即应认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可合理地确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分(75%以上)。

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其

差额作为未确认融资费用。

对融资租入采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。

14、在建工程的核算方法

按照单个项目分类核算在建工程，将工程达到预定使用状态前实际发生的支出确认为工程成本；在建工程结转为固定资产的时点为在建工程达到预定可使用状态。

15、借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

借款费用确认的基本原则是：企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当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构建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用开始资本化必须同时满足三个条件，即资产支出已经发生、借款费用已经发生、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。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。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，借款费用应当停止资本化。

借款利息资本化金额的确定：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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，确定专门借款应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当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。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定；每一会计期间的利息资本化金额，不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产计价

无形资产按照成本进行初始计量。

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。

自行开发的无形资产，在研究阶段的支出全部费用化，记入当期损益（管理费用）；开发阶段的支出对于符合条件的予以资本化，不符合资本化条件的记入当期损益（首先在研究开发支出中归集，期末结转管理费用）。其成本包括达到预定使用前所发生的符合上述资本化条件的支出总额，但是对以前期间已经费用化的支出不再调整。

投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议预定价值不公允的除外。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命规定的年限内按照平均年限法摊销；使用寿命不确定的无形资产不摊销。

17、资产减值准备的确认方法

（1）金融资产的减值：

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

发生减值时，可供出售金融资产原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额；以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，采用与可供出售金融资产一致的方法确认减值损失。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。其他金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，除可供出售权益工具投资的减值损失不通过损益转回外，其他金融资产减值损失的转回计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 其他资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查权益法核算的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则对其按单个资产或资产组的可收回金额进行估计，如果估计的可收回金额低于其账面价值，则将可收回金额低于账面价值的差额计提资产减值准备，减值损失计入当期损益。

此外，本公司对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，在每个会计年均进行减值测试。在对商誉进行减值测试时，将其账面价值按照合理的方法分配到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，并对被分配了商誉的资产组或资产组组合每年均进行减值测试。如资产组或资产组组合的可收回金额少于其账面价值，减值损失将首先冲减分配到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，然后再按照该资产组或资产组组合的各项资产的账面价值的比例进行分配。

可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用的净额与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的市场价格确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计公允价值。

资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

18、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的受益期限内分期平均摊销。

19、预计负债的确认标准和计量方法：

当或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：一是该义务是企业承担的现时义务；二是履行该义务很可能导致经济利益流出企业；三是该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，记入当期损益。

20、收入确认原则

销售商品：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入

的金额能够可靠计量；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。

具体标准为根据合同规定，发出货物、现场调试完毕、并开具发票后确认收入。

提供劳务：企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认劳务收入。

让渡资产使用权：相关的经济利益很可能流入企业；流入的金额能够可靠地计量。

21、政府补助的类型及会计处理方法

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、职工社会保障及福利

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入当期损益。

23、所得税、递延所得税资产和递延所得税负债

本企业将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，确认递延所得税负债或递延所得税资产。

应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

除商誉的初始确认和非企业合并且形成既不影响会计利润也不影响应纳税所得额外，应当确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），应当按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量。

当期所得税和递延所得税应当作为所得税费用或收益记入当期损益。

24、经营租赁和融资租赁的会计处理方法

经营租赁：对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期收益；发生的初始直接费用，应当计入当期损益。

融资租赁：租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

25、持有待售资产的确认标准，及其会计处理方法

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：一是已经就处置该非流动资产作出决议；二是已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成

企业对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，也按照上述规定比照处理。

26、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，本公司各年的税后利润按照以下顺序分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金 10%；
- (3) 经股东大会决议提取任意盈余公积金；
- (4) 经股东大会决议分配股东股利。

27、会计政策和会计估计的变更

无

28、会计差错更正

无

(三)、税项

本公司本年度执行的法定税率：

税项	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%
营业税	租赁收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
教育费附加	应缴流转税	3%
企业所得税	应纳税所得额	25% 、 15%

(1) 企业所得税：

税项	税率	备注
许继电气股份有限公司	15%	被河南省认定为高新技术企业，所得税率为15%
许继变压器有限公司	25%	法定税率
许昌许继电子有限公司	25%	法定税率
许继日立电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
河南许继仪表有限公司	25%	法定税率
珠海许继电气有限公司*	15%	被广东省认定为高新技术企业，所得税率为15%
珠海许继芝电网自动化有限公司 *	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
成都交大许继电气有限公司 *	15%	被四川省认定为高新技术企业，所得税率为15%
新疆新能许继自动化有限责任公司	25%	法定税率
许昌许继软件技术有限公司 *	15%	被河南省认定为高新技术企业，所得税率为15%
上海许继电气有限公司*	25%	法定税率
北京许继电气有限公司 *	25%	法定税率
珠海经纬电气有限公司 *	0	根据珠香国税函（2008）19号文，本公司享受自认定软件企业后的获利年度起二免三减半
许昌许继德理施尔电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	25%	法定税率
山东许继科华自动化技术有限公司	25%	法定税率
许昌许继新能源电气有限公司	25%	法定税率
西安许继电力电子技术有限公司	25%	法定税率

(2) 上述带*的7家子公司被评为软件企业，其经过认定的软件产品可以享受有关软件产业的优惠政策，即销售软件产品的增值税额超过3%的部分经审批可“即征即

退”，返还的增值税计入营业外收入。

(3) 其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

(四)、控股子公司及合营企业

1、控股子公司基本资料

公司名称	子公司类型	注册地址	业务性质	注册资本	经营范围
许继变压器有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB6,000万元	变压器
许昌许继电子有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB3,264万元	保护装置
许继日立电气有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB4,140万元	保护控制
河南许继仪表有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB2,100万元	电能仪表
珠海许继电气有限公司	控股	广东省珠海市	生产及销售	RMB5,000万元	自动化控制
珠海许继芝电网自动化有限公司	控股	广东省珠海市	生产及销售	RMB2,000万元	配电自动化
成都交大许继电气有限公司	控股	四川省成都市	生产及销售	RMB3,726万元	电铁保护控制
新疆新能许继自动化有限责任公司	控股	新疆自治区	生产及销售	RMB1,500万元	电力自动化
许昌许继软件技术有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB3,000万元	软件开发
上海许继电气有限公司	控股	上海市	生产及销售	RMB2,000万元	电力自动化
北京许继电气有限公司	控股	北京市	生产及销售	RMB1,500万元	技术开发
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	控股	广东省深圳市	生产及销售	RMB1,000万元	电力设备
山东许继科华自动化技术有限公司	控股	山东省济南市	生产及销售	RMB300万元	继电保护
许昌许继德理施尔电气有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB1,500万元	开关设备
珠海经纬电气有限公司	控股	广东省珠海市	生产及销售	RMB1,000万元	软件开发
许昌许继新能源电气有限公司	控股	河南省许昌市	生产及销售	RMB574万元	电力自动化
西安许继电力电子技术有限公司	全资	陕西省西安市	生产及销售	RMB500万元	电力产品设计

2、控股子公司补充资料（单位：万元）

公司名称	期末实际出资额	所占权益比例	表决权比例	期初持股比例	期末持股比例	是否纳入合并报表	取得方式	备注
------	---------	--------	-------	--------	--------	----------	------	----

许继变压器有限公司	4,500.00	75%	75%	75%	75%	是	设立投资	
许昌许继电子有限公司	1,192.04	43.45%	43.45%	43.45%	43.45%	是	设立投资	注 1
许继日立电气有限公司	3,104.81	75%	75%	75%	75%	是	设立投资	
河南许继仪表有限公司	1,050.84	50.04%	50.04%	50.04%	50.04%	是	设立投资	
珠海许继电气有限公司	3,500.00	70%	70%	70%	70%	是	设立投资	
珠海许继芝电网自动化有限公司	820.00	41%	41%	41%	41%	是	设立投资	注 1
成都交大许继电气有限公司	1,900.00	51%	51%	51%	51%	是	设立投资	
新疆新能许继自动化有限责任公司	735.00	49%	49%	49%	49%	是	设立投资	注 1
许昌许继软件技术有限公司	2,700.00	90%	90%	90%	90%	是	设立投资	
上海许继电气有限公司	1,000.00	50%	50%	50%	50%	是	设立投资	注 1
北京许继电气有限公司	1,200.00	80%	80%	80%	80%	是	设立投资	
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	870.00	87%	87%	87%	87%	是	设立投资	
山东许继科华自动化技术有限公司	240.00	80%	80%	80%	80%	是	设立投资	
许昌许继德理施尔电气有限公司	975.00	65%	65%	65%	65%	是	设立投资	
珠海经纬电气有限公司	700.00	70%	70%	70%	70%	是	设立投资	
许昌许继新能源电气有限公司	294.00	49%	49%	49%	49%	是	设立投资	注 1
西安许继电力电子技术有限公司	500.00	100%	100%	100%	100%	是	设立投资	

注1：持有50%及50%以下表决权比例，但纳入合并范围，因为具有实质控制权

3、同一控制下企业合并的判断依据

公司与参与合并的上述企业在合并前后的12个月内均受许继电气股份有限公司最终控制，由此确认为同一控制下的企业合并。

4、本期合并报表范围的变化情况

与上期相比本期新增合并单位一家，系2009年11月本公司投资现金500万元新设西安许继电力电子技术有限公司，主要从事电力电子产品的设计、生产和销售，电力电子产品的技术开发和服务。

5、重要子公司少数股东权益

公司名称	少数股东权益 期末余额	本期用于冲 减少数股东 损益	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
许昌许继软件技术有限公司	14,850,217.09		
许继变压器有限公司	33,385,317.47		
许昌许继德理施尔电气有限公司	9,147,555.71		
成都交大许继电气有限公司	27,922,262.02		
珠海许继电气有限公司	45,511,005.56		
珠海经纬电气有限公司	42,116,616.00		

(五)、合并会计报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“期初”指 2009 年 1 月 1 日，“期末”指 2009 年 12 月 31 日，“上期”指 2008 年 1-12 月，“本期”指 2009 年 1-12 月。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			4,185,164.60			2,865,326.68
人民币			4,185,164.60			2,865,326.68
银行存款：			570,950,791.48			922,772,446.94
人民币			570,644,096.73			922,772,446.94
美元	32,143.04	6.8282	219,479.10			
欧元	8,902.19	9.7971	87,215.65			
其他货币资金：			18,785,590.21			17,672,359.11
人民币			18,785,590.21			17,672,359.11
美元						
合计			593,921,546.29			943,310,132.73

其他货币资金主要为保函保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	1,525,830.00	

银行承兑汇票	26,708,803.40	19,489,469.02
合计	28,234,633.40	19,489,469.02

期末应收票据不存在质押情况。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	718,773,361.23	38.38%	36,787,340.41	28.01%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	136,145,679.02	7.27%	50,872,708.61	38.74%
其他不重大应收账款	1,017,947,354.01	54.35%	43,667,815.91	33.25%
合计	1,872,866,394.26	100.00%	131,327,864.93	100.00%

应收账款种类的说明：

单项金额重大的应收账款是指应收账款在 500 万元以上（含 500 万）的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的应收账款是指金额在 500 万元以下且账龄在 3 年以上的款项。

其他不重要的应收账款是指上述两类应收账款以外的部分。

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	581,619,349.63	38.05%	29,042,616.23	29.84%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	108,978,276.92	7.13%	33,461,351.28	34.38%
其他不重大应收账款	837,850,480.32	54.82%	34,831,081.98	35.78%
合计	1,528,448,106.87	100.00%	97,335,049.49	100.00%

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
3 年以上						
3 至 4 年	45,942,303.48	33.74%	13,782,691.04	45,835,230.75	42.06%	

4 至 5 年	40,058,351.00	29.42%	12,017,505.30	38,987,739.54	35.78%	10,296,321.86
5 年以上	50,145,024.54	36.83%	25,072,512.27	24,155,306.63	22.17%	11,077,653.31
合计	136,145,679.02	100%	50,872,708.61	108,978,276.92	100.00%	33,461,351.28

(3) 本报告期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占应收账款总额的比例
成都交大光芒实业有限公司	客户	61,173,939.00	2009 年	3.27%
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	51,457,126.46	2008 年--2009 年	2.75%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	39,110,667.60	2009 年	2.09%
湖北鄂能物资有限责任公司	客户	27,549,738.09	2009 年	1.47%
河南省电力公司	客户	24,407,270.08	2009 年	1.30%
合计		203,698,741.23		10.88%

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	51,457,126.46	2.75%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	39,110,667.60	2.09%
许继电源有限公司	受同一母公司控制	8,954,936.16	0.48%
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制	15,665,018.60	0.84%
合计		115,187,748.82	6.16%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的其他应收账款	36,591,003.87	30.22%	956,311.39	24.64%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款	2,661,690.63	2.20%	900,226.03	23.20%
其他不重大其他应收账款	81,832,950.89	67.58%	2,023,822.31	52.15%
合计	121,085,645.39	100.00%	3,880,359.73	100.00%

其他应收款种类的说明：

单项金额重大的应收账款是指其他应收账款在 100 万元以上（含 100 万）的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的其他应收账款是指金额在 100 万元以下且账龄在 3 年以上的款项。

其他不重要的其他应收账款是指上述两类其他应收账款以外的部分。

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的其他应收账款	29,542,450.99	28.87%	903,819.33	28.95%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款	1,957,518.86	1.91%	441,844.67	14.15%
其他不重大其他应收账款	70,839,113.49	69.22%	1,776,664.30	56.90%
合计	102,339,083.34	100.00%	3,122,328.30	100.00%

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
增值税返还	12,683,219.00			报告期退税申请，已获批复，未计提坏账
合计	12,683,219.00			

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
3 至 4 年	1,217,372.44	45.74%	365,211.73	965,214.59	49.31%	199,307.81
4 至 5 年	935,724.00	35.15%	280,717.20	678,750.69	34.67%	143,205.36
5 年以上	508,594.19	19.11%	254,297.10	313,553.58	16.02%	99,331.50
合计	2,661,690.63	100.00%	900,226.03	1,957,518.86	100.00%	441,844.67

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应收款总额的比例

增值税返还	客户	12,683,219.00	2009 年	10.47%
新疆新能集团有限责任公司	客户	11,007,276.34	2009 年	9.09%
中电技国际招标有限公司	客户	9,038,000.00	2009 年	7.46%
重庆聚诚招标代理有限公司	客户	1,579,999.00	2009 年	1.30%
许昌继电器研究所	客户	1,511,491.51	2009 年	1.25%
合计		35,819,985.85		29.58%

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	123,459,430.37	92.09%	73,296,252.69	51.93%
1 至 2 年	4,263,993.42	3.18%	54,653,092.83	38.72%
2 至 3 年	5,387,775.73	4.02%	6,771,973.22	4.80%
3 年以上	959,106.27	0.72%	6,421,280.96	4.55%
合计	134,070,305.79	100.00%	141,142,599.70	100.00%

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
ABB(中国)有限公司	供应商	36,482,893.59	2009 年	预付三沪 II 回工程款
阿海珙输配电互感器上海有限公司	供应商	8,931,500.00	2009 年	预付三沪 II 回工程款
东方汽轮机厂	供应商	4,948,000.00	2009 年	预付工程材料款
中铁电气化局集团第二工程有限公司四段武广客专项目部	供应商	4,560,000.00	2009 年	预付三沪 II 回工程款
通快华嘉有限公司	供应商	3,673,308.48	2008-09 年	预付工程材料款
合计		58,595,702.07		

(3) 本报告期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄超过一年以上的预付款项主要为尚未结清的材料款、工程款。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

在产品	444,233,430.98		444,233,430.98	519,485,384.46		519,485,384.46
原材料	223,884,453.75		223,884,453.75	170,856,319.97		170,856,319.97
包装物	17,077.61		17,077.61	606,275.53		606,275.53
低值易耗品	589,340.34		589,340.34	349,017.30		349,017.30
库存商品	327,980,001.33		327,980,001.33	461,984,776.34		461,984,776.34
委托加工物资	7,037,232.44		7,037,232.44	10,136,201.42		10,136,201.42
自制半成品	1,549,385.24		1,549,385.24	1,845,082.31		1,845,082.31
发出商品	12,681,002.14		12,681,002.14	16,395,652.17		16,395,652.17
其他						
合计	1,017,971,923.83		1,017,971,923.83	1,181,658,709.50		1,181,658,709.50

截至本期期末，本公司存货未发现存在跌价的迹象，故本期期末未计提存货跌价准备。

7、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

项目	期末账面余额	期初账面余额
信托资金	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

持有至到期投资是本公司的子公司珠海许继电气有限公司投资的《三亚鹿回头贷款集合资金信托计划》的信托资金，期限为 30 个月，年利率为 14%，分期还本付息。

8、对合营企业投资和联营企业投资

(1) 联营企业的有关信息

公司名称	注册地	经营范围	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例
许昌许继印制板有限公司	河南省许昌市	印制板	135 万元	30.95%	30.95%
许昌许继金属表面处理有限公司	河南省许昌市	表面处理	280 万元	39%	39%
许昌许继电联接有限公司	河南省许昌市	接线端子、辅助开关	203 万元	30.55%	30.55%
辽宁许继电气有限公司	辽宁省沈阳市	继电保护	2000 万元	35%	35%
西安许继自动化有限公司	陕西省西安市	电力自动化	135 万元	37%	37%
许昌许继精密机械加工有限公司	河南省许昌市	机械加工	220 万元	27.28%	27.28%
济南六方智能科技有限公司	山东省济南市		25 万元	48%	48%

(2) 联营企业的财务信息

被投资单位名称	年末资产总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
许昌许继印制板有限公司	17,504,273.03	16,625,389.92	22,489,536.42	2,982,690.85
许昌许继金属表面处理有限公司	10,929,673.43	9,565,391.50	18,699,799.46	977,146.17
许昌许继电联接有限公司	11,449,056.92	5,690,839.50	6,138,186.64	29,298.04
辽宁许继电气有限公司	114,055,572.91	34,371,606.79	100,157,603.20	3,988,614.53
许昌许继精密机械加工有限公司	5,266,743.32	3,929,909.38	15,550,019.24	489,769.86

9、长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	本期现金红利
一、权益法核算的长期股权投资							
许昌许继印制板有限公司	416,000.00	1,355,842.10	1,095,814.30	2,451,656.40	35.29%	35.29%	574,511.00
许昌许继金属表面处理有限公司	1,100,000.00	534,003.58	381,087.01	915,090.59	39%	39%	
许昌许继电联接有限公司	620,000.00	822,914.76	7,180.95	830,095.71	24.51%	24.51%	
辽宁许继电气有限公司	7,000,000.00	10,008,027.13	1,396,015.09	11,404,042.22	35%	35%	
西安许继自动化有限公司	500,000.00	208,022.43		208,022.43	37%	37%	
许昌许继精密机械加工有限公司	600,000.00	639,414.42	133,609.22	773,023.64	27.28%	27.28%	
济南六方智能科技有限公司	120,000.00	264,000.00		264,000.00	48%	48%	
二、成本法核算的长期股权投资							
西安西开高压电气股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00		0.38%	0.38%	
合计		14,832,224.42	2,013,706.57	16,845,930.99			574,511.00

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计：	1,211,596,124.96	147,562,259.25	97,391,725.70	1,261,766,658.51
其中：房屋及建筑物	672,195,844.94	66,016,123.50	-	738,211,968.44
机器设备	415,490,100.02	75,150,143.85	80,895,225.03	409,745,018.84
电子设备	100,827,748.88	4,844,343.79	15,126,196.44	90,545,896.23
运输工具	13,724,638.83	1,340,609.63	1,370,304.23	13,694,944.23
其他设备	9,357,792.29	211,038.48		9,568,830.77
二、累计折旧合计：	451,218,699.38	65,814,935.35	92,080,143.05	424,953,491.68
其中：房屋及建筑物	165,450,229.93	27,894,319.21		193,344,549.14
机器设备	205,234,976.61	30,705,294.33	76,485,254.28	159,455,016.66
电子设备	63,841,756.09	6,715,664.99	14,262,492.13	56,294,928.95
运输工具	9,477,805.31	221,659.79	1,332,396.64	8,367,068.46
其他设备	7,213,931.44	277,997.03		7,491,928.47
三、固定资产账面净值合计	760,377,425.58			836,813,166.83
四、减值准备合计				
五、固定资产账面价值合计	760,377,425.58			836,813,166.83

本期折旧额 65,814,935.35 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 124,299,614.38 元。

(2) 截至本期期末，本公司固定资产未发现存在资产减值的迹象，故本期期末未计提减值准备。

(3) 本公司固定资产不存在质押情况。

11、在建工程

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	资金来源	期末数
智能型中压开关项目		37,331,280.00			自筹	37,331,280.00
特高压工程	1,367,424.72	7,131,122.28	5,244,376.38		自筹	3,254,170.62
微机成套测试系统	48,279.80		48,279.80			
直流输电	6,241,100.19		6,241,100.19			

电工城	46,502,452.88	11,841,440.32	58,343,893.20			
生产箱式变电站及控制设备建设项目	25,100,000.00		25,100,000.00			
自适应光学电流互感器建设项目	25,000,000.00		25,000,000.00			
风力发电项目	192,605.99	773,500.00	966,105.99			
绕线车间	1,965,500.00	1,390,358.82	3,355,858.82			
合计	106,417,363.58	58,467,701.42	124,299,614.38			40,585,450.62

截至本期期末，本公司在建工程项目中未有减值事项发现，故本期期末未计提跌价准备。

(2) 重大在建工程的工程进度情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	利息资本化金额	工程进度(%)	资金来源	期末数
智能型中压开关	12,890万元		37,331,280.00			28.96	自筹	37,331,280.00

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	52,133,629.44	17,207,841.92		69,341,471.36
土地使用权	1,601,355.00			1,601,355.00
专有技术	43,052,166.48	7,929,727.79		50,981,894.27
办公软件	7,480,107.96	9,278,114.13		16,758,222.09
二、累计摊销合计	19,884,562.56	5,938,608.49		25,823,171.05
土地使用权	5,117.36	161,457.52		166,574.88
专有技术	18,226,002.19	4,827,393.35		23,053,395.54
办公软件	1,653,443.01	949,757.62		2,603,200.63
三、无形资产账面净值合计	32,249,066.88			43,518,300.31
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	32,249,066.88			43,518,300.31

本期摊销额 5,938,608.49 元。

(2) 无形资产所有权无受到限制的情况。

(3) 截止本报告日，本公司无形资产项目中未发现有减值事项发生，故未计提无形资产减值准备。

13、递延所得税资产

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	14,334,413.03	9,869,265.26
小 计	14,334,413.03	9,869,265.26

14、资产减值准备明细

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	100,457,377.79	35,913,521.93		1,162,675.06	135,208,224.66
其中：应收账款坏账准备	97,335,049.49	35,155,490.50		1,162,675.06	131,327,864.93
其他应收款坏账准备	3,122,328.30	758,031.43			3,880,359.73
合计	100,457,377.79	35,913,521.93		1,162,675.06	135,208,224.66

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
信用借款	870,250,000.00	250,000.00
保证借款	24,000,000.00	923,000,000.00
合计	894,250,000.00	923,250,000.00

(2) 期末本公司无已到期未偿还的短期借款

16、应付票据

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票		258,262,000.00
合计		258,262,000.00

17、应付账款

项目	期末数	期初数
应付账款	695,999,086.43	554,175,579.05
合计	695,999,086.43	554,175,579.05

本报告期末应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

18、预收款项

(1) 预收款项

项目	期末数	期初数
预收款项	225,476,755.00	139,939,509.59
合计	225,476,755.00	139,939,509.59

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

单位名称	期末数	期初数
许继集团有限公司	94,139,444.66	1,342,009.66
合计	94,139,444.66	1,342,009.66

19、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	33,228,045.38	188,057,683.53	206,573,141.64	14,712,587.27
二、职工福利费		8,312,670.30	8,312,670.30	
三、社会保险费	9,728,119.53	28,643,152.16	23,102,298.40	15,268,973.29
其中：1、医疗保险费	1,398,641.58	6,967,269.70	5,729,242.79	2,636,668.49
2、基本养老保险费	7,123,566.15	18,601,739.37	14,280,734.65	11,444,570.87
3、失业保险费	1,086,452.94	2,137,170.62	2,464,698.45	758,925.11
4、工伤保险费	47,923.82	285,039.64	170,192.07	162,771.39
5、生育保险费	71,535.04	651,932.83	457,430.44	266,037.43
四、住房公积金	1,469,184.75	5,832,912.30	5,620,794.85	1,681,302.20
五、工会经费与职工教育经	2,921,774.59	6,297,562.42	7,066,267.81	2,153,069.20

费				
六、其他	45,928.54	130,380.08	220,778.77	-44,470.15
合计	47,393,052.79	237,274,360.79	250,895,951.77	33,771,461.81

20、应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	-16,712,121.41	-22,683,287.30
增值税	60,784,526.13	28,436,628.08
营业税	646,124.32	5,783,873.84
城建税	3,942,753.57	2,075,163.77
房产税	42,798.27	2,200,338.14
土地使用税	1,234,509.45	1,198,573.17
个人所得税	-541,882.52	-118.10
教育费附加	2,140,864.08	1,108,679.40
堤围防护费	33,758.16	33,002.05
河道管理费	7,538.39	14,783.52
其他	92,984.57	45,185.03
合计	51,671,853.01	18,212,821.60

21、应付股利

单位名称	期末数	期初数
成都博力电气有限责任公司	8,685,000.00	
西南交通大学	4,015,000.00	
许继集团有限公司	5,159,080.65	7,000,000.00
香港江南控股有限公司	4,542,334.05	
个人	7,446,160.44	2,450,374.70
合计	29,847,575.14	9,450,374.70

22、其他应付款

项目	期末数	期初数
其他应付款	85,728,523.81	90,233,705.45
合计	85,728,523.81	90,233,705.45

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

23、其他流动负债

项目	期末数	期初数
短期融资券		295,125,000.00
合计		295,125,000.00

24、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
信用借款	50,000,000.00	
保证借款		40,000,000.00
合计	50,000,000.00	40,000,000.00

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数	期初数
农行许昌分行	2009-12-24	2012-12-23	人民币	4.86%	50,000,000.00	
建行许继支行	2008-04-02	2010-04-01	人民币	8.47%		40,000,000.00
合计					50,000,000.00	40,000,000.00

25、长期应付款

项目	期末数	期初数
融资租赁款		2,124,609.24
合计		2,124,609.24

长期应付款中许昌许继电子有限公司融资租赁款已付清。

26、专项应付款

项目	期末数	期初数
国家科技拨款		500,000.00
高速铁路项目拨款		2,241,467.43
合计		2,741,467.43

27、其他非流动负债

项目	期末数	期初数
高速铁路项目拨款	2,091,467.43	
国家科技拨款	1,463,549.08	
合计	3,555,016.51	

28、股本

股份类别	期初数	本期变动增减(+,-)					期末数
		配股	股权激励	资本公积转股	增发	可转债转股	
有限售条件	11,423.2万股						11,423.2万股
无限售条件	26,404万股						26,404万股
合计	37,827.2万股						37,827.2万股

29、资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	590,209,055.00			590,209,055.00
其他资本公积	4,930,731.35			4,930,731.35
合计	595,139,786.35			595,139,786.35

30、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	249,186,142.96	2,832,317.63		252,018,460.59
合计	249,186,142.96	2,832,317.63		252,018,460.59

31、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	908,625,989.91	
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	908,625,989.91	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	130,197,663.30	

减：提取法定盈余公积	2,832,317.63	10%
应付普通股股利		
期末未分配利润	1,035,991,335.58	

32、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本分类

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,835,453,289.83	1,887,449,130.77	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20
其他业务	204,152,167.50	167,353,870.89	326,993,639.13	310,842,177.38
合计	3,039,605,457.33	2,054,803,001.66	2,601,378,596.96	1,811,763,042.58

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网及发电系统	954,223,814.84	635,710,127.83	913,414,907.58	567,006,812.02
变压器	319,347,678.37	216,814,382.81	286,035,487.06	228,462,904.70
EMS 加工服务	182,096,714.81	160,249,288.99	171,431,002.51	147,453,177.02
用电系统设备	234,037,368.93	156,187,589.44	183,397,898.81	120,448,161.70
配网产品	895,627,563.30	563,793,296.28	495,151,316.77	304,200,996.16
电气化铁道	90,586,830.74	49,020,848.94	59,538,479.47	33,110,526.32
直流输电系统	159,533,318.84	105,673,596.48	165,415,865.63	100,238,287.28
合计	2,835,453,289.83	1,887,449,130.77	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	149,621,425.21	106,291,163.05	113,891,983.98	78,625,340.40
华北	477,704,243.16	314,483,773.96	456,112,037.00	300,460,084.26
华中	1,038,350,053.98	704,600,317.52	900,568,018.93	596,657,740.67
华南	465,355,025.59	295,296,017.41	207,665,208.57	134,007,438.75
华东	334,738,643.45	218,606,533.40	262,895,785.78	170,903,006.59
西北	200,979,283.10	140,983,780.28	156,732,894.40	109,161,092.19

西南	168,704,615.34	107,187,545.15	176,519,029.17	111,106,162.34
合计	2,835,453,289.83	1,887,449,130.77	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
许继集团有限公司	406,860,443.61	13.39%
河南省电力公司	69,148,887.09	2.27%
成都交大光芒实业有限公司	54,543,209.40	1.79%
新疆新能物资集团有限责任公司	41,663,259.67	1.37%
贵阳供电局	41,588,034.19	1.37%
合计	613,803,833.96	20.19%

注：本期对许继集团有限公司实现的收入，主要是呼辽、向上、云广等直流输电工程收入。

33、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	14,572,786.82	7,848,128.96	附注三
教育费附加	6,473,535.98	3,500,937.50	附注三
营业税	3,080,238.44	1,175,470.24	附注三
堤防费	250,329.95	277,065.10	
副食品价格调控基金		48,426.25	
合计	24,376,891.19	12,850,028.05	

34、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	111,342,833.69	159,290,069.05
减：利息收入	10,799,391.96	17,427,180.48
手续费支出	1,479,433.50	8,658,929.57
汇兑净损失	724,428.16	373,332.72
其他	65,229.75	-67,666.33
合计	102,812,533.14	150,827,484.53

35、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,970,483.87	2,167,052.83
处置长期股权投资产生的投资收益	2,489,174.00	3,668,960.51
合计	5,459,657.87	5,836,013.34

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
许昌许继印制板有限公司	1,052,591.60	882,271.90	联营企业利润增加所致
许昌许继金属表面处理有限公司	381,087.01	303,853.52	联营企业利润增加所致
许昌许继电联接有限公司	7,180.95	88,051.41	联营企业利润减少所致
辽宁许继电气有限公司	1,396,015.09	788,613.41	联营企业利润增加所致
许昌许继精密机械加工有限公司	133,609.22	104,262.59	联营企业利润增加所致
合计	2,970,483.87	2,167,052.83	

36、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	35,913,521.93	65,271,678.75
合计	35,913,521.93	65,271,678.75

37、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	18,135.10	186,886.65
其中：固定资产处置利得	18,135.10	186,886.65
政府补助	58,554,512.92	42,989,049.24
其中：超过 3% 即征即退的增值税	57,669,712.92	41,977,249.24
其他政府补助	884,800.00	1,011,800.00

罚款收入	590,826.55	770,804.66
其他	83,474.88	238,321.85
合计:	59,246,949.45	44,185,062.40

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	付款方	说明
与收益相关的政府补助	250,000.00	新疆自治区科技厅	CBZ-8000 综合自动化系统规模化生产
与收益相关的政府补助	110,000.00	乌鲁木齐市财政局	CBZ-8000 综合自动化系统
与收益相关的政府补助	139,000.00	乌鲁木齐市高新区管理委员会	高新技术企业奖励
与收益相关的政府补助	2,000.00		专利申请费返还
与收益相关的政府补助	300,000.00	成都市科技局	科技局项目资金扶持
与收益相关的政府补助	83,800.00		上海园区奖励
合计	884,800.00		

38、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	3,890,544.26	2,679,093.65
其中：固定资产处置损失	3,890,544.26	2,679,093.65
罚款	397,120.17	552,387.96
其他	1,100,636.41	1,855,252.86
捐赠支出		100,000.00
合计	5,388,300.84	5,186,734.47

39、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	47,582,931.89	31,308,644.51
递延所得税调整	-4,465,147.77	11,385,857.72
合计	43,117,784.12	42,694,502.23

40、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	金额
财务费用	10,799,391.96

其他应收和其他应付	104,307,135.79
其他	6,237,166.99
合计	121,343,694.74

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
营业费用	85,369,380.72
管理费用	58,707,918.94
财务费用	2,269,091.41
制造费用	28,513,689.57
其他应收和其他应付	112,758,832.86
其他	6,276,864.63
合计	293,895,778.13

(3) 支付的与其他筹资活动有关的现金

项目	金额
支付短期融资券款	300,000,000.00
合计	300,000,000.00

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	230,518,051.26	102,834,968.61
加: 资产减值准备	35,913,521.93	65,271,678.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,814,935.35	74,944,516.24
无形资产摊销	5,938,608.49	5,194,004.73
长期待摊费用摊销	426,446.69	74,238.32
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)	12,937.10	-186,886.65
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	4,139,025.24	2,679,093.65
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	111,342,883.69	159,290,069.05
投资损失(收益以“—”号填列)	-5,459,657.87	-5,836,013.34
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-4,465,147.77	11,385,857.72

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）	163,686,785.67	-220,461,590.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-366,254,440.75	-62,062,747.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-44,323,475.28	142,729,581.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	197,290,473.75	275,856,771.42
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	593,921,546.29	943,310,132.73
减：现金的期初余额	943,310,132.73	995,368,046.23
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	-349,388,586.44	-52,057,913.50

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金		
其中：库存现金	4,150,980.29	2,865,326.68
可随时用于支付的银行存款	570,984,975.79	922,772,446.94
可随时用于支付的其他货币资金	18,785,590.21	17,672,359.11
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	593,921,546.29	943,310,132.73

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

（六）、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万)	母公司对本企业	母公司对本企业的表决	本企业最终控	组织机构代码
-------	------	------	-----	------	------	---------	---------	------------	--------	--------

						元)	业的持 股比例	权比例	制方	
许继集 团有限 公司	母子	有限 责任	许昌市 许继大 道 1298 号	王纪年	生产 及销 售	28615.8	29.90%	29.90%	平安信 托	174294168

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公 司类 型	注册地	法人代 表	业务性 质	注册资 本(万元)	持股比 例	表决权 比例	组织机 构代 码
许继变压器有限公司	控股	河南省 许昌市	李富生	生产及 销售	6,000	75%	75%	61510014-7
许昌许继电子有限公司	控股	河南省 许昌市	王纪年	生产及 销售	3,264	43.45%	43.45%	61510038-2
许继日立电气有限公司	控股	河南省 许昌市	王纪年	生产及 销售	4,140	75%	75%	71678196-5
河南许继仪表有限公司	控股	河南省 许昌市	王纪年	生产及 销售	2,100	50.04%	50.04%	71678163-1
珠海许继电气有限公司	控股	广东省 珠海市	王纪年	生产及 销售	5,000	70%	70%	70778549-9
珠海许继芝电网自动化 公司	控股	广东省 珠海市	增田文 雄	生产及 销售	2,000	41%	41%	72508094-1
成都交大许继电气有限 公司	控股	四川省 成都市	王纪年	生产及 销售	3,726	51%	51%	74032525-7
新疆新能许继自动化有限 责任公司	控股	新疆自 治区	李敏	生产及 销售	1,500	49%	49%	74524484-3
许昌许继软件技术有限公司	控股	河南省 许昌市	李富生	生产及 销售	3,000	90%	90%	75515026-9
上海许继电气有限公司	控股	上海市	王纪年	生产及 销售	2,000	50%	50%	72944722-9
北京许继电气有限公司	控股	北京市	王纪年	生产及 销售	1,500	80%	80%	63365070-8
深圳市许继昌达电网控 制设备有限公司	控股	广东省 深圳市	王纪年	生产及 销售	1,000	87%	87%	27926731-8
山东许继科华自动化技 术有限公司	控股	山东省 济南市	王纪年	生产及 销售	300	80%	80%	26718112-X
许昌许继德理施尔电气 有限公司	控股	河南省 许昌市	李富生	生产及 销售	1,500	65%	65%	78222319-5
珠海经纬电气有限公司	控股	广东省 珠海市	马保州	生产及 销售	1,000	70%	70%	66495687-3
许昌许继新能源电气有 限公司	控股	河南省 许昌市	李富生	生产及 销售	574	49%	49%	68179279-4
西安许继电力电子技术 有限公司	全资	陕西省 西安市	姚为正	生产及 销售	500	100%	100%	69860303-x

3、本企业的合营和联营企业情况

(1) 联营企业的有关信息

公司名称	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本(万元)	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	组织机构代码
许昌许继印制板有限公司	河南省许昌市	李富生	印制板	135	30.95%	30.95%	17428792-9
许昌许继金属表面处理有限公司	河南省许昌市	王纪年	表面处理	280	39%	39%	73132743-7
许昌许继电联接有限公司	河南省许昌市	李富生	接线端子、辅助开关	203	30.55%	30.55%	75074595-X
辽宁许继电气有限公司	辽宁省沈阳市	鄢德凯	继电保护	2000	35%	35%	75550686-X
西安许继自动化有限公司	陕西省西安市		电力自动化	135	37%	37%	
许昌许继精密机械加工有限公司	河南省许昌市	李富生	机械加工	220	27.28%	27.28%	74743719-8
济南六方智能科技有限公司	山东省济南市			25	48%	48%	

(2) 联营企业的财务信息

被投资单位名称	年末资产总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
许昌许继印制板有限公司	17,504,273.03	16,625,389.92	22,489,536.42	2,982,690.85
许昌许继金属表面处理有限公司	10,929,673.43	9,565,391.50	18,699,799.46	977,146.17
许昌许继电联接有限公司	11,449,056.92	5,690,839.50	6,138,186.64	29,298.04
辽宁许继电气有限公司	114,055,572.91	34,371,606.79	100,157,603.20	3,988,614.53
许昌许继精密机械加工有限公司	5,266,743.32	3,929,909.38	15,550,019.24	489,769.86

4、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关系	组织机构代码
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制	72961102-5
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	7286518-5
许继电源有限公司	受同一母公司控制	61510029-4
许昌许继昌南通信设备有限公司	受同一母公司控制	61510059-3
许继郑州自动化研究所	受同一母公司控制	17005248-7
福州天宇电气股份有限公司	受同一母公司控制	798359919
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制	74074256-0

许昌许继晶锐科技有限公司	受同一母公司控制	68176203-4
--------------	----------	------------

5、关联交易情况

(1) 关联销售

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
许继集团有限公司	直流控制	市场定价	392,012,679.55	76.47%	141,472,710.14	60.75%
许继集团有限公司	商标使用费	市场定价	12,000,000.00	2.34%	10,000,000.00	4.29%
许继集团有限公司	租赁费	市场定价	2,847,764.06	0.56%	2,237,694.32	0.96%
河南许继亿万物流有限公司	控制系统	市场定价	10,168,105.95	1.98%	4,821,118.96	2.07%
许继电源有限公司	控制系统	市场定价	28,055,728.74	5.47%	49,251,796.99	21.15%
许昌许继昌南通信设备有限公司	控制系统	市场定价	1,570,608.54	0.31%	1,466,130.32	0.63%
许继郑州自动化研究所	保护装置	市场定价	764,592.91	0.15%	1,781,794.02	0.76%
福州天宇电气股份有限公司	保护装置	市场定价	1,234,547.02	0.24%	494,433.00	0.21%
许继集团国际工程有限公司	控制系统	市场定价	19,191,580.24	3.74%	21,368,196.32	9.18%
辽宁许继电气有限公司	控制系统	市场定价	34,169,381.24	6.67%		
许昌许继晶锐科技有限公司	控制系统	市场定价	10,622,972.23	2.07%		
合计			512,637,960.48	100.00%	232,893,874.07	100.00%

(2) 关联采购

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
许继集团有限公司	劳务	市场定价	31,038,685.87	18.93%	23,365,651.38	12.00%
许继集团有限公司	采购	市场定价	1,593,105.07	0.97%	128,483,378.23	66.00%
河南许继亿万物流有限公司	采购	市场定价	28,067,452.58	17.12%	2,061,136.01	1.06%
许继电源有限公司	采购	市场定价	64,835,186.86	39.55%	36,388,293.64	18.69%
许昌许继昌南通信设备有限公司	采购	市场定价	10,513,769.62	6.41%	1,937,140.62	1.00%
许继郑州自动化研究所	采购	市场定价	7,561,179.83	4.61%	433,000.00	0.22%
福州天宇电气股份有限公司	采购	市场定价	1,257,179.48	0.77%	92,600.00	0.05%
许继集团国际工程有限公司	采购	市场定价	19,058,358.70	11.64%	1,909,602.81	0.98%

合计			163,924,918.01	100.00%	194,670,802.69	100.00%
----	--	--	----------------	---------	----------------	---------

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
预收账款	许继集团有限公司	94,139,444.66	1,342,009.66
应付账款	河南许继亿万物流有限公司	2,099,393.33	2,770,361.46
应收账款	许继集团通用电气销售有限公司	51,457,126.46	62,613,237.02
应收账款	许继电源有限公司	8,954,936.16	22,147,060.36
预收账款	许昌许继昌南通信设备有限公司	7,522,035.40	4,747,649.76
预收账款	郑州自动化研究所	5,173,663.68	-1,187,836.31
应付账款	福州天宇电气股份有限公司	1,895,019.61	2,277,725.61
应收账款	许继集团国际工程有限公司	15,665,018.60	17,574,659.93
应收账款	辽宁许继电气有限公司	39,110,667.60	
应收账款	许昌许继晶锐科技有限公司	9,780,235.43	

(七)、或有事项

报告期内公司履行的及尚未履行完毕的担保合同：

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额 （万元）	担保期限
黄河旋风股份有限公司	2006年09月22日	8,000.00	6年
河南一林纸业有限责任公司	2009年01月05日	4,000.00	1年
河南黄河实业集团股份有限公司	2009年03月15日	8,300.00	1年
河南银鸽实业投资股份有限公司	2009年03月10日	1,500.00	1年
河南黄河实业集团股份有限公司	2009年03月09日	2,500.00	1年
河南银鸽实业投资股份有限公司	2009年04月18日	3,000.00	1年
河南许昌阳光光电线缆有限公司	2009年06月23日	3,800.00	1年
河南许昌阳光光电线缆有限公司	2009年07月12日	3,000.00	1年
河南平高电气股份有限公司	2009年07月24日	7,000.00	1年
上海许继电气有限公司	2009年04月27日	400.00	1年
天瑞集团铸造有限公司	2009年04月27日	6,000.00	1年
合计		47,500.00	

(八)、承诺事项

无

(九)、资产负债表日后事项

无

(十)、其他重要事项

无

(十一)、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	661,857,524.80	46.44%	33,645,712.65	37.53%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	75,923,020.42	5.33%	26,934,588.75	30.04%
其他不重大应收账款	687,413,633.34	48.23%	29,068,478.18	32.43%
合计	1,425,194,178.56	100.00%	89,648,779.58	100.00%

应收账款种类的说明：

单项金额重大的应收账款是指应收账款在 500 万元以上（含 500 万）的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的应收账款是指金额在 500 万元以下且账龄在 3 年以上的款项。

其他不重要的应收账款是指上述两类应收账款以外的部分。

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	562,053,452.06	46.44%	22,783,601.23	36.86%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	50,142,627.46	4.14%	16,898,011.81	27.34%
其他不重大应收账款	598,087,520.65	49.42%	22,125,666.39	35.80%

合计	1,210,283,600.17	100.00%	61,807,279.43	100.00%
----	------------------	---------	---------------	---------

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
3 至 4 年	31,233,537.12	41.14%	9,370,061.14	25,374,059.44	50.60%	7,512,217.83
4 至 5 年	23,901,070.20	31.48%	7,170,321.06	14,478,338.26	28.87%	4,343,501.48
5 年以上	20,788,413.10	27.38%	10,394,206.55	10,290,229.76	20.52%	5,042,292.50
合计	75,923,020.42	100.00%	26,934,588.75	50,142,627.46	100.00%	16,898,011.81

(3) 本报告期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占应收账款总额的比例
河南许继仪表有限公司	子公司	65,976,964.64	2009 年	4.63%
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	51,457,126.46	2009 年	3.61%
新疆新能许继自动化有限责任公司	子公司	42,191,538.00	2009 年	2.96%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	39,110,667.60	2009 年	2.74%
湖北鄂能物资有限责任公司	客户	27,549,738.09	2009 年	1.93%
合计		226,286,034.79		15.88%

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
河南许继仪表有限公司	子公司	65,976,964.64	4.63%
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	51,457,126.46	3.61%
新疆新能许继自动化有限责任公司	子公司	42,191,538.00	2.96%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	39,110,667.60	2.74%
许继德理施尔电气有限公司	子公司	25,979,594.19	1.82%
珠海许继电气有限公司	子公司	21,314,791.18	1.50%
成都交大许继电气有限公司	子公司	19,393,860.11	1.36%
山东许继科华自动化技术有限公司	子公司	17,717,456.06	1.24%
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制	15,615,018.60	1.10%
许昌许继电子有限公司	子公司	13,923,656.56	0.98%

许继电源有限公司	受同一母公司控制	10,496,341.36	0.74%
许继变压器有限公司	子公司	6,600,423.87	0.46%
上海许继电气有限公司	子公司	3,417,831.66	0.24%
合计		333,195,270.29	23.38%

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	4,484,491.51	8.41%	136,750.26	6.16%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	104,980.00	0.20%	52,490.00	2.36%
其他不重大应收账款	48,703,056.11	91.39%	2,032,228.82	91.48%
合计	53,292,527.62	100.00%	2,221,469.08	100.00%

其他应收款种类的说明：

单项金额重大的应收账款是指应收账款在 100 万元以上（含 100 万）的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的应收账款是指金额在 100 万元以下且账龄在 3 年以上的款项。

其他不重要的应收账款是指上述两类应收账款以外的部分。

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	4,327,466.84	11.10%	173,098.67	8.97%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	1,051,836.30	2.70%	315,550.89	16.36%
其他不重大应收账款	33,615,123.43	86.20%	1,440,177.45	74.67%
合计	38,994,426.57	100.00%	1,928,827.01	100.00%

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
3 至 4 年	104,980.00	100.00%	31,494.00	725,918.00	69.01%	217,775.40
4 至 5 年				325,918.30	30.99%	97,775.49
合计	104,980.00	100.00%	31,494.00	1,051,836.30	100.00%	315,550.89

(3) 本报告期末其他应收款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应收款 总额的比例
重庆聚诚招标代理有限公司	客户	1,580,000.00	2009 年	2.96%
许昌继电器研究所	客户	1,511,491.51	2009 年	2.84%
新疆招标有限公司	客户	1,393,000.00	2009 年	2.61%
华电招标有限公司	客户	610,000.00	2009 年	1.14%
华北电力物资总公司	客户	540,000.00	2009 年	1.01%
合计		5,634,491.51		10.57%

3、长期股权投资

(1) 本年增减变动情况：

项目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
长期股权投资				
其中：对子公司投资	247,817,009.93	5,000,000.00		252,817,009.93
对联营企业投资	13,568,224.42	3,013,706.57		16,581,930.99
其他投资	1,000,000.00		1,000,000.00	
减：减值准备				
合计	262,385,234.35	8,013,706.57	1,000,000.00	269,398,940.92

(2) 对子公司的投资：

被投资单位名称	期初数	本年增加	本年 减少	期末数
许继变压器有限公司	41,969,681.36			41,969,681.36

许昌许继电子有限公司	11,077,209.61			11,077,209.61
许继日立电气有限公司	31,059,345.71			31,059,345.71
河南许继仪表有限公司	10,375,164.31			10,375,164.31
珠海许继电气有限公司	35,000,000.00			35,000,000.00
珠海许继芝电网自动化有限公司	8,200,000.00			8,200,000.00
成都交大许继电气有限公司	19,000,000.00			19,000,000.00
新疆新能许继自动化有限责任公司	7,412,642.29			7,412,642.29
许昌许继软件技术有限公司	28,504,058.80			28,504,058.80
上海许继电气有限公司	9,920,861.61			9,920,861.61
北京许继电气有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	8,700,000.00			8,700,000.00
山东许继科华自动化技术有限公司	4,908,046.24			4,908,046.24
许昌许继德理施尔电气有限公司	9,750,000.00			9,750,000.00
珠海经纬电气有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00
许昌许继新能源电气有限公司	2,940,000.00			2,940,000.00
西安许继电力电子技术有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00
合计	247,817,009.93	5,000,000.00		252,817,009.93

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,673,643,433.20	1,436,408,778.07	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38
其他业务	381,982,678.94	357,866,483.70	404,304,714.97	366,187,404.10
合计	2,055,626,112.14	1,794,275,261.77	1,708,499,958.84	1,434,059,418.48

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网及发电系统	878,372,591.45	751,223,731.18	830,082,728.56	669,665,653.97

EMS 加工服务	142,524,188.45	124,586,587.11	145,665,269.42	126,522,471.83
用电系统设备	65,013,989.27	44,959,247.45	69,581,888.83	47,017,703.59
配网产品	428,199,345.19	377,224,724.62	93,449,491.43	78,427,897.71
直流输电系统	159,533,318.84	138,414,487.71	165,415,865.63	146,238,287.28
合计	1,673,643,433.20	1,436,408,778.07	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	79,389,530.80	70,079,875.85	69,222,631.02	60,579,964.31
华北	165,434,717.86	141,245,619.05	152,548,545.69	129,879,778.72
华中	822,675,023.44	693,844,672.25	732,015,166.22	575,227,732.25
华南	85,789,863.24	74,026,237.26	51,626,613.65	44,104,627.49
华东	233,035,583.35	209,261,152.59	125,753,879.40	109,695,242.51
西北	149,428,952.82	129,503,453.78	90,647,770.01	77,953,778.73
西南	137,889,761.69	118,447,767.29	82,380,637.88	70,430,890.37
合计	1,673,643,433.20	1,436,408,778.07	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38

(4) 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
许继集团有限公司	392,388,188.52	19.09%
河南省电力公司	45,250,427.26	2.20%
辽宁许继电气有限公司	34,169,381.24	1.66%
新疆新能许继自动化有限责任公司	32,723,742.69	1.59%
湖北鄂能物资有限责任公司	29,056,923.08	1.41%
合计	533,588,662.79	25.95%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	195,972,629.71	194,432,771.70
权益法核算的长期股权投资收益	2,970,483.87	2,167,052.83
处置长期股权投资产生的投资收益	2,489,174.00	3,668,960.51
合计	201,432,287.58	200,268,785.04

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
许昌许继软件技术有限公司	136,431,725.88	138,705,033.59	
河南许继仪表有限公司	3,993,192.00	1,505,000.00	
成都交大许继电气有限公司	15,300,000.00		
珠海许继电气有限公司	10,500,000.00	14,000,000.00	
珠海经纬电气有限公司	24,500,000.00		
合计	190,724,917.88	154,210,033.59	

注：仅列示投资收益占利润总额比例最高的前 5 家投资单位。

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
许昌许继印制板有限公司	1,095,814.30	882,271.90	联营企业利润增加所致
许昌许继金属表面处理有限公司	381,087.01	303,853.52	联营企业利润增加所致
许昌许继电联接有限公司	7,180.95	88,051.41	联营企业利润减少所致
辽宁许继电气有限公司	1,396,015.09	788,613.41	联营企业利润增加所致
许昌许继精密机械加工有限公司	133,609.22	104,262.59	联营企业利润增加所致
合计	2,970,483.87	2,167,052.83	

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	28,323,176.29	31,674,975.88
加：资产减值准备	28,749,686.44	54,400,004.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	45,138,149.23	55,124,550.89
无形资产摊销	2,093,293.43	1,450,372.68
长期待摊费用摊销		
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）		-186,342.90
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	4,088,900.11	2,675,936.48
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	100,670,367.83	151,546,755.47
投资损失（收益以“—”号填列）	-201,432,287.58	-200,268,785.04
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-4,312,452.97	11,694,707.01
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）	266,493,745.72	-148,648,065.55

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-139,902,596.14	-39,208,886.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-188,242,376.23	262,134,162.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-58,332,393.87	182,389,386.76
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	337,847,140.84	812,182,238.75
减：现金的期初余额	812,182,238.75	785,035,554.60
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	-474,335,097.91	27,146,684.15

（十二）、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,872,409.16	固定资产清理损失
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）	884,800.00	见附注五第 37（2）项
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		
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	-823,455.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
合计	-3,811,064.31	
所得税影响额	524,708.17	
少数股东权益影响额（税后）	-252,229.92	
合计	-3,538,586.06	

2、净资产收益率及每股收益

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009 年	归属于公司普通股股东的净利润	5.93%	0.3442	0.3442
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.09%	0.3535	0.3535
2008 年	归属于公司普通股股东的净利润	1.78%	0.1010	0.1010
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.77%	0.1007	0.1007

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	与上期增减变动	原因
货币资金	-37.04%	偿还短期融资券和偿付票据，对外投资增加
应收票据	44.87%	应收款项票据结算增加
在建工程	-61.86%	电工城、变电站等在建工程完工结转固定资产所致
无形资产	34.94%	购买 doubletree systems 技术、CFC 图形化编程软件所致
递延所得税资产	45.24%	计提应收款项坏账准备增加所致

预收账款	61.12%	预收三沪 II 回工程项目款所致
应交税费	183.71%	收入增长、应交增值税增加所致
应付股利	215.83%	成都交大许继、许继仪表等所属子公司应付少数股东股利
营业费用	39.12%	收入增长，智能电网、智能变电站等新产品推广费用增加
财务费用	-31.83%	融资额减少，利率降低
资产减值损失	-44.98%	由于 2008 年度核销部分应收账款所致
营业外收入	34.09%	软件产品增值税返还收入增加

(十三)、财务报表的批准

本财务报告于 2010 年 1 月 27 日由本公司董事会批准报出。

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有董事长、总会计师、会计主管人员盖章的会计报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 备置于本公司证券投资处的《许继电气股份有限公司 2008 年年度报告》。

许继电气股份有限公司董事会

董事长：王纪年

二〇一〇年一月二十七日

资产负债表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注十一	2009.12.31	2008.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：						
货币资金	1		593,921,546.29	943,310,132.73	337,847,140.84	812,182,238.75
交易性金融资产						
应收票据	2		28,234,633.40	19,489,469.02	25,394,568.85	11,828,907.95
应收账款	3	1	1,741,538,529.33	1,431,113,057.38	1,335,545,398.98	1,148,476,320.74
预付款项	5		134,070,305.79	141,142,599.70	99,105,925.65	147,486,823.72
应收利息						
应收股利					15,300,000.00	
其他应收款	4	2	117,205,285.66	99,216,755.04	51,071,058.54	37,065,599.56
存货	6		1,017,971,923.83	1,181,658,709.50	642,260,993.10	908,754,738.82
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计			3,632,942,224.30	3,815,930,723.37	2,506,525,085.96	3,065,794,629.54
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资	7		20,000,000.00			
长期应收款						
长期股权投资	9	3	16,845,930.99	14,832,224.42	269,398,940.92	262,385,234.35
投资性房地产						
固定资产	10		836,813,166.83	760,377,425.58	670,535,844.40	597,356,597.63
在建工程	11		40,585,450.62	106,417,363.58	40,585,450.62	104,451,863.58
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	12		43,518,300.31	32,249,066.88	24,009,131.12	9,022,338.28
开发支出						
商誉						
长期待摊费用				426,446.69		
递延所得税资产	13		14,334,413.03	9,869,265.26	13,872,868.94	9,560,415.97
其他非流动资产						
非流动资产合计			972,097,261.78	924,171,792.41	1,018,402,236.00	982,776,449.81
资产总计			4,605,039,486.08	4,740,102,515.78	3,524,927,321.96	4,048,571,079.35

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

资产负债表(续)

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注六	2009.12.31	2008.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：						
短期借款	15		894,250,000.00	923,250,000.00	870,000,000.00	891,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据	16			258,262,000.00		258,262,000.00
应付账款	17		695,999,086.43	554,175,579.05	415,865,461.89	396,722,803.62
预收款项	18		225,476,755.00	139,939,509.59	232,979,349.10	252,037,461.10
应付职工薪酬	19		33,771,461.81	47,393,052.79	10,440,919.92	16,202,938.94
应交税费	21		51,671,853.01	18,212,821.60	28,296,973.34	-7,106,175.40
应付利息						
应付股利	21		29,847,575.14	9,450,374.70	113,481.60	113,481.60
其他应付款	22		85,728,523.81	90,233,705.45	5,793,459.32	23,099,068.99
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	23			295,125,000.00		295,125,000.00
流动负债合计			2,016,745,255.20	2,336,042,043.18	1,563,489,645.17	2,125,456,578.85
非流动负债：						
长期借款	24		50,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00	40,000,000.00
应付债券						
长期应付款	25			2,124,609.24		
专项应付款	26			2,741,467.43		
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债	27		3,555,016.51			
非流动负债合计			53,555,016.51	44,866,076.67	50,000,000.00	40,000,000.00
负债合计			2,070,300,271.71	2,380,908,119.85	1,613,489,645.17	2,165,456,578.85
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	28		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	29		595,139,786.35	595,139,786.35	590,209,055.00	590,209,055.00
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	30		252,018,460.59	249,186,142.96	252,018,460.59	249,186,142.96
未分配利润	31		1,035,991,335.58	908,625,989.91	690,938,161.20	665,447,302.54
归属于母公司所有者权益合计			2,261,421,582.52	2,131,223,919.22	1,911,437,676.79	1,883,114,500.50
少数股东权益			273,317,631.85	227,970,476.71		
所有者权益合计			2,534,739,214.37	2,359,194,395.93	1,911,437,676.79	1,883,114,500.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计			4,605,039,486.08	4,740,102,515.78	3,524,927,321.96	4,048,571,079.35

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

利润表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注十一	2009年1-12月	2008年1-12月	2009年1-12月	2008年1-12月
一、营业收入	32	4	3,039,605,457.33	2,601,378,596.96	2,055,626,112.14	1,708,499,958.84
减：营业成本	32	4	2,054,803,001.66	1,811,763,042.58	1,794,275,261.77	1,434,059,418.48
加 营业税金及附加	33		24,376,891.19	12,850,028.05	11,780,024.04	3,604,592.19
营业费用			293,279,610.31	210,817,457.12	164,651,384.53	111,410,043.74
管理费用			314,102,370.20	249,153,776.36	132,024,085.08	112,689,367.74
财务费用	34		102,812,533.14	150,827,484.53	96,531,644.99	144,864,955.36
资产减值损失	36		35,913,521.93	65,271,678.75	28,749,686.44	54,400,004.96
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）	35	5	5,459,657.87	5,836,013.34	201,432,287.58	200,268,785.04
其中：对联营和合营企业的投资收益			2,970,483.87	2,167,052.83		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）			219,777,186.77	106,531,142.91	29,046,312.87	47,740,361.41
加：营业外收入	37		59,246,949.45	44,185,062.40	450,472.78	565,201.38
减：营业外支出	38		5,388,300.84	5,186,734.47	4,880,178.20	4,561,513.55
其中：流动资产处置损失						
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）			273,635,835.38	145,529,470.84	24,616,607.45	43,744,049.24
减：所得税费用	39		43,117,784.12	42,694,502.23	-3,706,568.84	12,069,073.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）			230,518,051.26	102,834,968.61	28,323,176.29	31,674,975.88
归属于母公司所有者的净利润			130,197,663.30	38,206,911.55		
少数股东损益			100,320,387.96	64,628,057.06		
五、每股收益						
（一）基本每股收益			0.3442	0.1010		
（二）稀释每股收益			0.3442	0.1010		
六、其他综合收益						
七、综合收益总额			230,518,051.26	102,834,968.61	28,323,176.29	31,674,975.88
归属于母公司所有者的综合收益总额			130,197,663.30	38,206,911.55		
归属于少数股东的综合收益总额			100,320,387.96	64,628,057.06		

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

现金流量表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注十一	2009 年 1—12 月	2008 年 1—12 月	2009 年 1—12 月	2008 年 1—12 月
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金			3,045,776,589.02	2,620,161,622.16	2,085,090,542.23	1,746,551,336.39
收到的税费返还			44,986,493.92	41,977,249.24		
收到的其他与经营活动有关的现金	40		121,343,694.74	94,165,100.19	39,321,678.73	22,193,343.38
现金流入小计			3,212,106,777.68	2,756,303,971.59	2,124,412,220.96	1,768,744,679.77
购买商品、接受劳务支付的现金			2,196,000,870.03	1,862,936,945.07	1,878,173,497.47	1,397,781,810.00
支付给职工以及为职工支付的现金			244,127,392.13	205,783,034.30	115,391,076.67	98,788,917.83
支付的各项税费			280,792,263.64	179,110,731.62	77,140,765.55	33,527,402.82
支付的其他与经营活动有关的现金	40		293,895,778.13	232,616,489.18	112,039,275.14	56,257,162.36
现金流出小计			3,014,816,303.93	2,480,447,200.17	2,182,744,614.83	1,586,355,293.01
经营活动产生的现金流量净额			197,290,473.75	275,856,771.42	-58,332,393.87	182,389,386.76
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金			1,000,000.00		1,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金			2,489,174.00		44,177,366.00	42,325,327.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			851,037.50	1,781,136.00	832,724.50	37,341,136.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				5,000,000.00		5,000,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金						
现金流入小计			4,340,211.50	6,781,136.00	46,010,090.50	84,666,463.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			64,803,411.58	29,632,557.15	45,342,426.71	15,613,100.79
投资所支付的现金			20,000,000.00		5,000,000.00	6,448,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金						
支付的其他与投资活动有关的现金						
现金流出小计			84,803,411.58	29,632,557.15	50,342,426.71	22,061,500.79
投资活动产生的现金流量净额			-80,463,200.08	-22,851,421.15	-4,332,336.21	62,604,962.71
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资所收到的现金				6,301,600.00		
取得借款所收到的现金			1,608,100,000.00	1,773,300,000.00	1,555,000,000.00	1,723,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				658,380,000.00		658,380,000.00
现金流入小计			1,608,100,000.00	2,437,981,600.00	1,555,000,000.00	2,381,380,000.00
偿还债务所支付的现金			1,627,100,000.00	2,157,300,000.00	1,566,000,000.00	2,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			147,215,860.11	185,744,863.77	100,670,367.83	159,227,665.32
支付的其他与筹资活动有关的现金	40		300,000,000.00	400,000,000.00	300,000,000.00	400,000,000.00
现金流出小计			2,074,315,860.11	2,743,044,863.77	1,966,670,367.83	2,599,227,665.32
筹资活动产生的现金流量净额			-466,215,860.11	-305,063,263.77	-411,670,367.83	-217,847,665.32
四、汇率变动对现金的影响						
五、现金及现金等价物净增加额			-349,388,586.44	-52,057,913.50	-474,335,097.91	27,146,684.15
加：期初现金及现金等价物余额			943,310,132.73	995,368,046.23	812,182,238.75	785,035,554.60
六、期末现金及现金等价物余额			593,921,546.29	943,310,132.73	337,847,140.84	812,182,238.75

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

现金流量表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注十一	2009年1-12月	2008年1-12月	2009年1-12月	2008年1-12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：	41	6				
净利润			230,518,051.26	102,834,968.61	28,323,176.29	31,674,975.88
加：计提的资产减值准备			35,913,521.93	65,271,678.75	28,749,686.44	54,400,004.96
固定资产折旧			65,814,935.35	74,944,516.24	45,138,149.23	55,124,550.89
无形资产摊销			5,938,608.49	5,194,004.73	2,093,293.43	1,450,372.68
长期待摊费用摊销			426,446.69	74,238.32		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			12,937.10	-186,886.65		-186,342.90
固定资产报废损失（减：收益）			4,139,025.24	2,679,093.65	4,088,900.11	2,675,936.48
公允价值变动损失（减：收益）						
财务费用			111,342,883.69	159,290,069.05	100,670,367.83	151,546,755.47
投资损失（减：收益）			-5,459,657.87	-5,836,013.34	-201,432,287.58	-200,268,785.04
递延所得税资产减少（减：增加）			-4,465,147.77	11,385,857.72	-4,312,452.97	11,694,707.01
递延所得税负债增加（减：减少）						
存货的减少（减：增加）			163,686,785.67	-220,461,590.06	266,493,745.72	-148,648,065.55
经营性应收项目的减少（减：增加）			-366,254,440.75	-62,062,747.07	-139,902,596.14	-39,208,886.06
经营性应付项目的增加（减：减少）			-44,323,475.28	142,729,581.47	-188,242,376.23	262,134,162.94
其他						
经营活动产生的现金流量净额			197,290,473.75	275,856,771.42	-58,332,393.87	182,389,386.76
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：						
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增加情况：						
现金的期末余额			593,921,546.29	943,310,132.73	337,847,140.84	812,182,238.75
减：现金的期初余额			943,310,132.73	995,368,046.23	812,182,238.75	785,035,554.60
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			-349,388,586.44	-52,057,913.50	-474,335,097.91	27,146,684.15

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

合并所有者权益变动表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	378,272,000.00	595,139,786.35			249,186,142.96		908,625,989.91		227,970,476.71	2,359,194,395.93	378,272,000.00	595,139,786.35			388,355,762.93		769,076,658.39		197,489,616.48	2,328,333,824.15		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	378,272,000.00	595,139,786.35			249,186,142.96		908,625,989.91		227,970,476.71	2,359,194,395.93	378,272,000.00	595,139,786.35			388,355,762.93		769,076,658.39		197,489,616.48	2,328,333,824.15		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,832,317.63		127,365,345.67		45,347,155.14	175,544,818.44				-139,169,619.97		139,549,331.52		30,480,860.23	30,860,571.78			
(一) 净利润							130,197,663.30		100,320,387.96	230,518,051.26						38,206,911.55		64,628,057.06	102,834,968.61			
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							130,197,663.30		100,320,387.96	230,518,051.26						38,206,911.55		64,628,057.06	102,834,968.61			
(三) 所有者投入和减少资本																			11,551,600.00	11,551,600.00		
1. 所有者投入资本																			11,551,600.00	11,551,600.00		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																						
3. 其他																						
(四) 利润分配					2,832,317.63		-2,832,317.63		-54,973,232.82	-54,973,232.82				3,167,497.59		-40,994,697.59		-45,698,796.83	-83,525,996.83			
1. 提取盈余公积					2,832,317.63		-2,832,317.63							3,167,497.59		-3,167,497.59						
2. 提取一般风险准备																						
3. 对所有者(或股东)的分配									-54,973,232.82	-54,973,232.82						-37,827,200.00		-45,698,796.83	-83,525,996.83			
4. 其他																						
(五) 所有者权益内部结转														-142,337,117.56		142,337,117.56						
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														-142,337,117.56		142,337,117.56						
(六) 专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
四、本期期末余额	378,272,000.00	595,139,786.35			252,018,460.59		1,035,991,335.58		273,317,631.85	2,534,739,214.37	378,272,000.00	595,139,786.35			249,186,142.96		908,625,989.91		227,970,476.71	2,359,194,395.93		

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

母公司所有者权益变动表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	378,272,000.00	590,209,055.00			249,186,142.96		665,447,302.54	1,883,114,500.50	378,272,000.00	590,209,055.00			246,018,645.37		674,767,024.25	1,889,266,724.62
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	378,272,000.00	590,209,055.00			249,186,142.96		665,447,302.54	1,883,114,500.50	378,272,000.00	590,209,055.00			246,018,645.37		674,767,024.25	1,889,266,724.62
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,832,317.63		25,490,858.66	28,323,176.29					3,167,497.59		-9,319,721.71	-6,152,224.12
(一) 净利润							28,323,176.29	28,323,176.29							31,674,975.88	31,674,975.88
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							28,323,176.29	28,323,176.29							31,674,975.88	31,674,975.88
(三) 所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					2,832,317.63		-2,832,317.63						3,167,497.59		-40,994,697.59	-37,827,200.00
1. 提取盈余公积					2,832,317.63		-2,832,317.63						3,167,497.59		-3,167,497.59	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配															-37,827,200.00	-37,827,200.00
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	378,272,000.00	590,209,055.00			252,018,460.59		690,938,161.20	1,911,437,676.79	378,272,000.00	590,209,055.00			249,186,142.96		665,447,302.54	1,883,114,500.50

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮