

许继电气股份有限公司  
二〇一〇年半年度报告

XJ ELECTRIC CO., LTD.

## 目 录

第一节	重要提示 .....	2
第二节	公司基本情况 .....	2
第三节	股本变动和主要股东持股情况 .....	4
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第五节	管理层讨论与分析 .....	8
第六节	重要事项 .....	13
第七节	财务会计报告（未经审计） .....	19
第八节	备查文件目录 .....	64

## 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。

本公司董事长王纪年先生、总会计师马保州先生和会计机构负责人方银亮先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司 9 名董事均参加了表决。

公司半年度财务报告未经审计。

## 第二节 公司基本情况

(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) 公司半年度报告备置地点：公司证券投资处

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票名称：许继电气

股票代码：000400

(三) 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

公司网址：<http://www.xjec.com>

E-mail：[webmaster@xjec.com](mailto:webmaster@xjec.com)

(四) 公司法定代表人：王纪年

(五) 公司董事会秘书：姚 武

董事会证券事务代表：李维扬

联系电话：(0374) 3212348 3212069

传 真：(0374) 3363549

E-mail：[gszl@xjgc.com](mailto:gszl@xjgc.com)

**(六) 公司选定的中国证监会指定的信息披露报刊:**

《中国证券报》、《证券时报》

登载公司半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>

**(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

**(八) 主要财务数据和指标**

单位: 人民币元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	5,125,446,712.07	4,605,039,486.08	11.30%
归属于上市公司股东的所有者权益	2,330,268,095.27	2,261,421,582.52	3.04%
股本	378,272,000.00	378,272,000.00	0
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.1603	5.9783	3.04%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入	1,187,997,427.24	1,062,881,631.14	11.77%
营业利润	100,000,227.73	87,419,349.84	14.39%
利润总额	120,557,771.81	104,436,405.03	15.44%
归属于上市公司股东的净利润	68,846,512.75	57,145,326.39	20.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	66,628,908.21	55,515,479.28	20.02%
基本每股收益 (元/股)	0.1820	0.1511	20.45%

稀释每股收益（元/股）	0.1820	0.1511	20.45%
净资产收益率（%）	3.00%	2.65%	增长 0.35 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-282,492,258.14	-135,488,310.57	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.7468	-0.3582	-

注：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	298,098.65
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	3,600,667.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-218,515.33
少数股东权益影响额	-860,292.58
所得税影响额	-602,353.63
合计	2,217,604.54

### 第三节 股本变动和主要股东持股情况

#### （一）报告期内，公司股本结构变动情况。

	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	1,134,816	0.30%				113,097,220	113,097,220	114,232,036	30.20%
3、其他内资持股	113,097,220	29.90%				-113,097,220	-113,097,220	0	0
其中：境内非国有法人持股	113,097,220	29.90%				-113,097,220	-113,097,220	0	0
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%						378,272,000	100%

(二) 截止 2010 年 6 月 30 日，公司股东总户数 33,735 户。

(三) 截止 2010 年 6 月 30 日，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		33,735				
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	境内国有法人	29.9%	113,097,220	113,097,220	0	
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	4.48%	16,930,689	0	未知	
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.11%	11,770,800	0	未知	
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.71%	6,486,979	0	未知	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.68%	6,336,289	0	未知	
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	1.37%	5,193,568	0	未知	
中国银行－泰达宏利行业精选证券投资基金	境内非国有法人	1.32%	5,000,000	0	未知	
中国建设银行－长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.32%	5,000,000	0	未知	
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.28%	4,836,025	0	未知	
中国工商银行－嘉实策略增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	4,415,185	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			
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	16,930,689		人民币普通股			
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	11,770,800		人民币普通股			
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	6,486,979		人民币普通股			
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	6,336,289		人民币普通股			
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	5,193,568		人民币普通股			
中国银行－泰达宏利行业精选证券投资基金	5,000,000		人民币普通股			

中国建设银行-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
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	4,836,025	人民币普通股
中国工商银行-嘉实策略增长混合型证券投资基金	4,415,185	人民币普通股
交通银行-鹏华中国 50 开放式证券投资基金	4,300,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	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策略增长混合型证券投资基金同属嘉实基金管理有限公司，鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)与鹏华中国 50 开放式证券投资基金同属鹏华基金管理有限公司，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。	

#### (四) 前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件。

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。

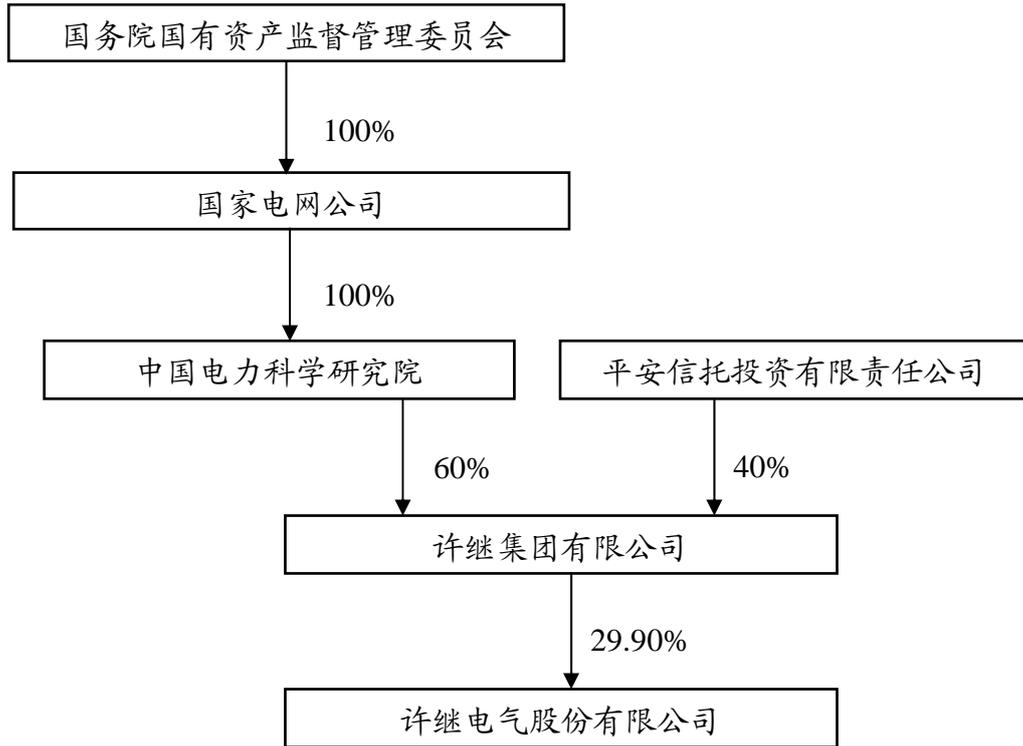
2、许继集团有限公司承诺在自改革方案实施之日起 12 个月期满后的 24 个月之内，所持股份不通过深圳证券交易所挂牌交易出售；在上述承诺期期满后，许继集团有限公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%,在 24 个月内不超出 10%。

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)。

**(五) 报告期内，公司控股股东没有发生变化。**

**(六) 报告期内，公司实际控制人变化情况。**

报告期内，本公司相继公告了中国电力科学研究院增资控股股东许继集团有限公司事宜，相关工作已于 2010 年 5 月 28 日完成，中国电力科学研究院成为许继集团有限公司的控股股东，持有许继集团有限公司 60% 的股权，本公司的实际控制人发生变更，具体控制关系如下图所示：



#### 第四节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内，公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份变动情况。

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	变动数	变动原因
王纪年	董事长	34,898	34,898	0	
尚衍国	董事	21,099	15,824	-5275	减持部分解禁 高管股
王道麦	董事	8,554	8,554	0	
程利民	董事	24,975	24,975	0	
檀国彪	董事	21,859	21,859	0	
郭志忠	董事	0	0	0	
李鸿昌	独立董事	0	0	0	
周小谦	独立董事	0	0	0	
潘 飞	独立董事	0	0	0	
欧阳俊	监事会主席	11,405	11,405	0	
张 森	监事	18,248	18,248	0	

李德章	监事	0	0	0	
郑东晖	监事	13,387	13,387	0	
包伟	监事	0	0	0	
张新昌	总经理	0	0	0	
马保州	常务副总经理兼总会计师	18,741	18,741	0	
姚武	副总经理兼董事会秘书	22,429	22,429	0	
张项安	副总经理	0	0	0	
海涛	副总经理	0	0	0	
李建坤	副总经理	0	0	0	
张长江	副总经理	0	0	0	
魏剑啸	副总经理	0	0	0	
孙继强	副总经理	0	0	0	
合计		- 195,595	190,320	-5275	-

## (二) 报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况。

报告期内，本公司副总经理任文颖先生因工作变动原因申请辞去其担任的公司副总经理职务。

## 第五节 管理层讨论与分析

### (一) 经营成果及财务状况简要分析

#### 1、营业收入、营业利润、净利润同比增减变化。

单位：人民币元

项 目	本期	去年同期	增减比率(%)
营业收入	1,187,997,427.24	1,062,881,631.14	11.77%
营业利润	100,000,227.73	87,419,349.84	14.39%
归属于母公司所有者的净利润	68,846,512.75	57,145,326.39	20.48%

主要变动项目的说明：

营业利润、净利润增加，主要原因是营业收入增长、财务费用下降所致。

#### 2、总资产、股东权益同比增减变化

单位：人民币元

项目	期末数	年初数	增减比率(%)
总资产	5,125,446,712.07	4,605,039,486.08	11.30%
股东权益	2,330,268,095.27	2,261,421,582.52	3.04%

## （二）报告期内主要经营情况

### 1、主营业务的范围及经营情况

公司立足自主创新，超前谋划，把优势资源聚焦在电力系统、轨道交通、绿色环保能源发电和工业配用电四大领域，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、箱式变电站等产品，致力于成为国内和国际一流的电力装备制造和电力装备系统集成商。

报告期内，公司发出了投身“第三次创业”的号召，在“抢机遇、掘市场、精管理、猛发展”经营方针的指引下，全体员工继续发扬顽强拼搏精神，埋头苦干、勇于创新，科研开发、市场开拓、重大工程实施及内部管理等各方面进展顺利，公司各项经营计划指标顺利实现。在大众证券报、新浪财经主办的第五届大众证券杯评选中，公司凭借优良的公司业绩、广阔的发展前景荣膺“最具成长前景上市公司”荣誉称号，品牌知名度进一步提升。报告期内，公司实现营业收入为 1,187,997,427.24 元，较上年同期增长 11.77%；实现净利润 68,846,512.75 元，较上年同期增长 20.48%。

报告期内，为了抓住国家建设统一坚强智能电网及轨道交通等重大基础设施领域的投资机会，在“鹰麟虎视抢机遇、快马加鞭猛发展”的号召下，公司充分发挥协作销售的优势，市场营销工作再创佳绩。在国家电网公司组织的二次设备和智能电表集中招标以及宁夏电力公司第二批规模招标中均不断取得新的突破，标志着公司在推进协作销售、实施增量变革方面取得突破性成果。报告期内，公司紧跟国家高速铁路建设的步伐，走“由单一产品竞争到公司竞争”之路，市场开拓工作再次取得新进展，继先后中标长吉城际铁路、武汉动车组检修基地、汉宜客运专线和西陇海扩能改造工程等一系列重大项目后，又成功中标新建京石武客运专线京石段、石武（河北段）四电集成项目，有力拓展了轨道交通市场，提高了公司产品的市场穿透力和竞争力。此外，

公司还积极抢抓城市地铁建设的发展机遇，凭借公司的整体优势，以综合评分第一名的成绩成功中标武汉市轨道交通二号线一期工程，拓展了公司大元件产品市场，开启了许继高端产品 35kV CGIS 重大工程应用的先河。在绿色环保能源发电领域，公司中标了国家电网公司在风电光伏输储领域的首个工程项目——张北风电光伏输储一期示范工程，为其提供风电和光伏并网箱式变电站、干式变压器等产品，该项目的成功中标，标志着公司在智能电网风光储混合发电领域的探索取得了初步成功，为更好地参与风光储混合发电领域竞争积累了宝贵经验。在工业领域应用方面，公司 GAIA 信息控制平台成功中标河南省空气质量自动监控系统项目，该项目是覆盖河南省 18 个地市的省—市—县三级环境自动监控系统，是该系统在电力行业以外大型管控项目的重大应用。

报告期内，公司深入推进产品领先发展战略，持续加大科研开发力度和技改项目的投入，不断提高科技实力和工艺装备水平，为企业发展提供充足的后劲。公司与北京市电力公司联合开发的“城市智能配电网研究与应用”项目顺利通过专家评审，项目总体技术处于国际先进水平；公司自主研制的XYW/T-27.5kV铁路专用箱式分区所（开闭所）荣获河南省工业和信息化科技成果奖一等奖，标志着公司铁路专用箱式分区所（开闭所）技术达到了国内领先水平，为公司进一步拓展轨道交通市场奠定了基础；在与河南省电力试验研究院《继电保护远程校验及状态检修技术研究和实现》合作项目中，公司研制的常规变电站远程校验设备成功挂网运行，该项目的研究与应用在国内同行业属于首创，填补了继电保护远程校验及状态监测系统领域的空白；此外，公司研制的SCB11-30-2500/10系列三相树脂绝缘节能型干式变压器和YLC1系列变压器预励磁节能装置等多项产品顺利通过省级鉴定，部分产品性能指标达到了国内领先水平。

报告期内，公司加强生产管控，将生产过程控制制度化、规范化，保障各项重大工程供货合同顺利实施。公司承接的世界上第一个 $\pm 800$ 千伏直流输电工程——云南~广东特高压直流工程双极竣工投产，标志着我国电力技术、装备制造水平在世界输变电领域占领了新的制高点，同时也标志着公司在特高压输变电工程领域的技术水平已居于世界前列；公司承担的向家坝——上海 $\pm 800$ 千伏特高压直流输电示范工程完成了全部双极低端阀组系统试验和两端双极大功率试验，实现电力双极输送，为上海世博会提供了安全的电力保障。报告期内，公司圆满完成了国家跨区电网建设重点工程

——西北（宁东）～华北（山东）±660 千伏直流输电示范工程控制保护设备的包装、发货及试验接线任务，保证了国网公司 BDCC 试验的进度，得到了业主的高度评价。

报告期内，公司不断强化内部管理，公司各项基础管理工作再上新的台阶。在人力资源管理方面，持续推进员工成长通道建设，搭建高端人才招聘网络，全面建立员工信息系统，实现人才管理的科学化、精细化；在财务管理方面，加快实现传统会计向财务管理方向的转变，严格实施费用控制；在采购管理方面，严格审查物资涨价及流程，完善采购招标监督工作，确保公司各项经营目标的实现。

## 2、主营业务的分布情况

### (1) 主营业务按业务分布

单位：人民币元

业 务	本 期 数		上 年 同 期 数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
电网及发电系统	459,167,606.50	283,483,942.40	421,484,708.35	241,431,378.52
变压器	132,529,612.44	88,424,748.81	165,986,543.32	112,088,612.82
EMS 加工服务	78,483,610.93	57,016,141.11	88,849,113.24	66,067,190.38
用电系统设备	128,586,706.24	84,729,255.86	73,536,668.41	47,747,602.50
配网产品	261,108,243.51	158,087,134.05	231,577,772.28	143,782,755.09
电气化铁道	26,128,326.36	9,507,500.22	23,028,205.08	9,722,500.76
直流输电系统	50,353,162.40	36,864,592.82	2,517,094.02	1,996,024.31
<b>合 计</b>	<b>1,136,357,268.38</b>	<b>718,113,315.27</b>	<b>1,006,980,104.70</b>	<b>622,836,064.38</b>

### (2) 主营业务按地区分布

单位：人民币元

地 区	本 期 数		上 年 同 期 数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
东 北	59,115,257.27	38,129,456.67	34,675,956.40	22,102,726.61
华 北	203,595,151.59	124,036,408.25	162,146,118.41	100,355,520.80
华 中	467,043,526.95	302,740,542.49	322,676,240.32	202,165,800.26
华 南	82,939,294.23	50,720,539.44	72,430,379.07	44,132,879.32
华 东	130,389,801.18	79,946,696.43	247,686,220.88	149,703,295.40
西 北	89,534,998.23	58,209,279.63	79,609,209.66	51,337,225.51
西 南	103,739,238.93	64,330,392.36	87,755,979.96	53,038,616.48
<b>合计</b>	<b>1,136,357,268.38</b>	<b>718,113,315.27</b>	<b>1,006,980,104.70</b>	<b>622,836,064.38</b>

3、报告期内，公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力没有发生

重大变化。

4、报告期内，公司无其他对利润产生重大影响的经营业务活动。

5、报告期内，控、参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况

(1) 许昌许继软件技术有限公司

许昌许继软件技术有限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。报告期内，该公司实现主营业务收入 14,689.20 万元，实现净利润 5,711.82 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。报告期内，该公司实现主营业务收入 14,911.87 万元，实现净利润 2,079.47 万元。

(3) 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。报告期内，该公司实现主营业务收入 3,751.47 万元，实现净利润 2,382.44 万元。

(4) 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。报告期内，该公司实现主营业务收入 13,337.18 万元，实现净利润 2,027.02 万元。

6、经营中的问题与困难及解决方案

智能电网和新能源项目的建设对技术创新和新产品研发的要求不断加大，此过程需要大量的资金投入；为了适应未来五年的发展需求，公司增加了工程及技改项目的建设力度，上述情况使公司面临一定的资金压力；此外，国家对电力、能源、铁路等基础设施的投资预期也加剧了行业竞争力度，部分电力设备产品的销售价格持续递减，行业盈利空间进一步缩小。

针对上述问题，下半年公司提出以下解决方案：1、强化自主创新能力建设，全力推进产品领先战略，加大研发投入，注重自主创新能力关键指标的提升；2、强化市场营销能力建设，通过增量变革、协作销售等多种方式快速抢点目标市场，提高大项目运作能力，寻找新的利润增长点；3、强化运营管控能力建设，以“提高效率、

降低成本”为核心，关注运营效率指标，要加强成本控制，把精益管理的理念引向深入，练好内功，打好基础。

### （三）公司投资情况

- 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，公司无重大非募股资金投资项目的情况。

### （四）公司对报告期盈利预测情况的说明。

6月3日，本公司公告了《许继电气股份有限公司澄清公告》，公告提示：公司目前生产经营情况正常，预计2010年中期业绩与上年同期相比不会出现大幅变动。

## 第六节 重要事项

### （一）公司治理方面

报告期内，公司严格依据《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，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，公司董事、监事以及高级管理人员均能遵照相关监管法规和公司各项管理制度、议事规则的规定和要求，认真履行职责，维护公司及全体股东利益。公司信息披露事务能够严格按照法律、法规的要求，做到真实、准确、完整、及时、公平。

报告期内，公司对在公司治理专项活动中查找出的问题进行整改并接受了河南证监局的检查；为强化公司领导股票交易风险意识，报告期内，公司多次向董事、监事、高级管理人员发布股票交易备忘录，要求相关人员及其关联人严格按照法律、法规的要求管理个人帐户；为提高董事、监事、高级管理人员关于公司治理、规范公司运作业务水平，组织公司董事、监事、高管人员积极参加由河南监管局组织的系列培训，增强了相关人员的风险意识，为公司决策和管理的规范性打下良好的基础。报告期内，结合公司实际控制人发生变更的情况，组织公司控股股东及实际控制人的高层领导参加深圳证券交易所组织的专题培训班，强化控股股东及实际控制人履行职责的意识和义务。由于公司在完善公司治理结构、规范运作及投资者关系管理方面的突出表现，公司董事会秘书姚武先生荣获第五届大众证券杯“金牌董秘奖”，这既是广大投资者

对公司董事会秘书良好的职业操守和业务能力的认可，也是对公司规范运作工作的肯定。

**(二) 报告期内实施的利润分配、公积金转增股本方案或发行新股情况**

报告期内，公司无实施利润分配、公积金转增股本方案或发行新股的情况。

**(三) 2009 年中期公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。**

**(四) 报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。**

**(五) 报告期内，公司重大资产收购、出售和处置事项。**

2009 年度，公司公告了拟非公开发行股份购买许继集团有限公司电力装备相关资产事宜，该事项构成重大资产重组。鉴于本次发行股份购买资产相关标的资产的评估报告有效期至 2010 年 5 月 31 日已经届满；此外，中国电力科学研究院已于 2010 年 5 月 28 日正式成为许继集团有限公司的控股股东，公司实际控制人发生变更，需要对此方案进行进一步的统筹规划。公司董事会撤回了本次向许继集团有限公司发行股份购买资产的申报文件。相关事项已于 2010 年 8 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上公告。

**(六) 报告期内，公司无证券投资事项。**

**(七) 报告期内，公司无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，以及无参股拟上市公司等投资事项。**

**(八) 重大关联交易事项**

报告期内，公司与生产经营相关的日常关联交易事项的执行情况如下：

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	62,734,861.90	市价
		提供租赁	2,396,005.93	
		提供商标使用	9,000,000.00	
		购买商品	53,251,330.87	
		购买劳务及水电	11,231,303.60	
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	6,271,735.62	市价
		购买材料	9,481,477.25	

许继电源有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售商品	4,970,137.47	市价
		采购商品	27,064,081.75	
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	1,082,612.43	市价
		采购商品	4,644,489.26	
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	320,391.87	市价
		采购商品	2,250,168.38	
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	283,442.74	市价
		采购商品	705,167.51	
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	11,405,111.11	市价
		采购商品	193,781.20	
辽宁许继电气有限公司	联营企业	销售商品	16,919,701.72	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	2,257,411.08	市价
国家电网所属公司	同受国家电网公司控制	销售商品	159,377,598.49	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，主要是向家坝—上海直流输电工程收入。

### （九）控股股东及其子公司占用上市公司资金情况

报告期内，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。

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；2010年6月30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165.62万元；

2010年上半年，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19,419.89万元；2010年上半年，许继电气的大股东及所属企业累计偿还上市公司资金为16,757.05万元。

上述资金占用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。

### （十）重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无承包、租赁其他公司资产情况。

2、报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项：

2006年9月22日，公司五届七次董事会审议通过为河南黄河旋风股份有限公司申请的8000万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为六年；2008年4月24日，公司五届二十四次董事会审议通过为河南黄河实业集团股份有限公司申请的8300万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为一年，实际发生额为5000万元；2009年4月27日，公司五届三十二次董事会审议通过为上海许继电气有限公司申请的400万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为一年。

3、报告期内公司无委托理财事项。

4、报告期内公司无重大合同事项。

**（十一）独立董事的专项说明**

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》文件精神，独立董事对公司的对外担保情况和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真的核查，经审核，截至本报告期末，公司担保余额为 13,400 万元人民币，其中对控股子公司担保 400 万元人民币。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。未发现公司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。

**（十二）报告期内，公司或持有公司股份 5%以上的股东的承诺事项。**

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%。 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)。	严格按约定履行	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。

### （十三）公司接待调研及采访的情况。

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
2010年3月9日	公司会议室	实地调研	赵忠辉 西安信托 吴俊涛 中金资产管理部 张伟杰 太平洋保险 刘宇华 国泰君安 张维维 申万巴黎 李红波 舒畅投资管理 李政东 泽熙投资 王崴 海通证券 曾国富 信达澳银 杨景涵 友邦华泰 罗敏 星石投资 任泽松 源乐晟 吕燕 国泰君安 张海容 汇添富基金 胡文彪 工银瑞信 吴圣涛 东吴基金 许立军 恒信博雅 肖志虎 武当资产 韩若冰 国泰君安 景健 国泰君安 杨里亚 安邦保险 李亚辉 凯石投资 金永亮 上海尚雅	公司发展战略、生产经营情况、市场前景

2010 年 3 月 10 日	公司会议室	实地调研	陆照鸿 王道华 张延闽 雷嘉源 江国华 李建斌 乔斌 岳林继 柏重波 赵剑 陈晟 李公民 张伟杰 朱纪刚 杨焯 徐鹏 徐彦 倪勇 余勇 卓冰 刘磊 杨凡 晏凯亮 孙杨 苏李 张东平	华商基金 英大财险 融通基金 南方基金 民生加银基金 合赢投资 朱雀投资 中原证券自营 兴业基金 汇添富基金 华宝兴业基金 富国基金 太平洋资产 广发基金 摩根华鑫基金 景泰利丰 大成基金 原点资产管理 原点资产管理 人保资产 中信证券 中信证券 银华基金 国金通用基金 长盛基金 中信证券	
2010 年 5 月 21 日	公司会议室	实地调研	黄统华	融通创新投资	
2010 年 6 月 3 日	公司会议室	实地调研	叶振涛	理成资产管理	

(十四) 公司本期财务报告未经审计。

(十五) 公司无其他重大事项。

## 第七节 财务会计报告（未经审计）

### 一、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）
- 4、所有者权益变动表（见附表）

### 二、会计报表附注

#### （一）公司基本情况

##### 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。

#### 7、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。

#### 8、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，在资产负债表表中所有者权益项目下单独列示。

#### 9、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。

#### 10、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%

#### 11、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。

## 12、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;

### 13、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。

### 14、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。

#### 15、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。

#### 16、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。

## 17、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。

## 18、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。

## 19、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。

#### 20、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。

#### 21、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。

#### 22、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。

#### 23、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。

#### 24、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。

#### 25、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。

#### 26、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。

#### 27、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。

## 28、会计政策和会计估计的变更

无

## 29、会计差错更正

无

## (三)、税项

### (1) 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%

### (2) 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	15%	被河南省认定为高新技术企业，所得税率为15%
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	12.5%	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，所得税率减半
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，所得税率减半
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 *	12.50%	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	12.50%	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, 所得税率减半
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

(3) 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。

(4) 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、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	20,562,038.89		
许继变压器有限公司	34,505,940.44		
许昌许继德理施尔电气有限公司	10,603,038.88		
成都交大许继电气有限公司	28,146,758.37		
珠海许继电气有限公司	51,749,410.94		
珠海经纬电气有限公司	34,263,949.46		

## (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12月31日，“期末”指2010年6月30日，“上期”指2009年1月1日至6月30日，“本期”指2010年1月1日至6月30日。

### 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：			2,342,697.46			4,185,164.60
人民币			2,342,697.46			4,185,164.60
银行存款：			694,187,753.95			570,950,791.48
人民币			694,187,753.95			570,644,096.73
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：			16,076,950.33			18,785,590.21
人民币			16,076,950.33			18,785,590.21

合计			712,607,401.74			593,921,546.29
----	--	--	----------------	--	--	----------------

其他货币资金主要为保函保证金。

## 2、应收票据

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	80,000.00	1,525,830.00
银行承兑汇票	33,704,849.93	26,708,803.40
合计	33,784,849.93	28,234,633.40

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			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	金额	比例	金额
单项金额重大的应收账款	825,066,513.49	41.25%	36,787,340.41	718,773,361.23	38.38%	36,787,340.41
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	126,024,678.93	6.30%	50,872,708.61	136,145,679.02	7.27%	50,872,708.61
其他不重大应收账款	1,049,106,844.77	52.45%	43,667,815.91	1,017,947,354.01	54.35%	43,667,815.91
合计	<b>2,000,198,037.19</b>	<b>100%</b>	<b>131,327,864.93</b>	<b>1,872,866,394.26</b>	<b>100%</b>	<b>131,327,864.93</b>

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。

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	45,806,956.64	36.35%	13,782,691.04	45,942,303.48	33.74%	
4 至 5 年	40,167,484.37	31.87%	12,017,505.30	40,058,351.00	29.42%	

5 年以上	40,050,237.92	31.78%	25,072,512.27	50,145,024.54	36.84%	25,072,512.27
合计	<b>126,024,678.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,872,708.61</b>	<b>136,145,679.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,872,708.61</b>

## (2) 应收账款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
1 年以内	1,463,929,683.84	73.19%	53,011,581.20	1,325,289,529.97	70.76%	53,011,581.20
1-2 年	289,094,848.16	14.45%	17,147,337.24	285,788,954.04	15.26%	17,147,337.24
2-3 年	121,148,826.26	6.06%	10,296,237.88	125,642,231.23	6.71%	10,296,237.88
3 年以上	126,024,678.93	6.30%	50,872,708.61	136,145,679.02	7.27%	50,872,708.61
合 计	<b>2,000,198,037.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,327,864.93</b>	<b>1,872,866,394.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,327,864.93</b>

(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
河南省电力公司	同受国家电网公司控制	49,349,731.25	1 年以内	2.47%
成都交大光芒实业有限公司	客户	48,151,386.00	1 年以内	2.41%
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	47,574,111.55	1-2 年	2.38%
湖北鄂能物资有限责任公司	同受国家电网公司控制	40,212,428.00	1 年以内	2.01%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	35,474,407.71	1 年以内	1.77%
合计		<b>220,762,064.51</b>		<b>11.04%</b>

## (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	47,574,111.55	2.38%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	35,474,407.71	1.77%
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制	24,718,254.94	1.24%
许昌许继晶锐科技有限公司	受同一母公司控制	11,480,887.21	0.57%
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制	377,564,158.86	18.88%
合计		<b>496,811,820.27</b>	<b>24.84%</b>

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露:

种类	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	金额	比例	金额
单项金额重大的其他应收账款	34,877,277.96	19.28%	956,311.39	36,591,003.87	30.22%	956,311.39
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	2,705,768.53	1.49%	900,226.03	2,661,690.63	2.20%	900,226.03
其他不重大其他应收账款	143,300,502.13	79.23%	2,023,822.31	81,832,950.89	67.58%	2,023,822.31
<b>合计</b>	<b>180,883,548.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,880,359.73</b>	<b>121,085,645.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,880,359.73</b>

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。

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	1,247,992.28	46.12%	365,211.73	1,217,372.44	45.74%	365,211.73
4 至 5 年	945,564.25	34.95%	280,717.20	935,724.00	35.15%	280,717.20
5 年以上	512,212.00	18.93%	254,297.10	508,594.19	19.11%	254,297.10
<b>合计</b>	<b>2,705,768.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>900,226.03</b>	<b>2,661,690.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>900,226.03</b>

## （2）其他应收款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	160,084,307.52	88.50%	2,477,180.00	103,347,738.60	85.35%	2,477,180.00
1-2 年	15,349,128.43	8.49%	357,001.87	12,616,697.84	10.42%	357,001.87
2-3 年	2,744,344.14	1.52%	145,951.83	2,459,518.32	2.03%	145,951.83
3 年以上	2,705,768.53	1.49%	900,226.03	2,661,690.63	2.20%	900,226.03
<b>合计</b>	<b>180,883,548.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,880,359.73</b>	<b>121,085,645.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,880,359.73</b>

### (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
中电技国际招标有限责任公司	同受国家电网公司控制	18,079,586.00	1 年以内	10.00%
新疆新能集团有限责任公司	客户	11,007,276.34	1 年以内	6.09%
华北电力物资总公司	同受国家电网公司控制	3,008,755.00	1 年以内	1.66%
内蒙古蒙能招标有限公司	客户	2,420,825.00	1 年以内	1.34%
天津市正平电力招投标有限公司	同受国家电网公司控制	1,489,646.00	1 年以内	0.82%
<b>合计</b>		<b>36,006,088.34</b>		<b>19.91%</b>

### (4) 应收关联方情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制	32,705,399.00	18.08%
<b>合计</b>		<b>32,705,399.00</b>	<b>18.08%</b>

## 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	185,257,153.16	93.58%	123,459,430.37	92.09%
1 至 2 年	6,426,328.00	3.25%	4,263,993.42	3.18%
2 至 3 年	5,300,311.20	2.68%	5,387,775.73	4.02%
3 年以上	971,179.00	0.49%	959,106.27	0.71%
<b>合计</b>	<b>197,954,971.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,070,305.79</b>	<b>100.00%</b>

### (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	1 年以内	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	1 年以内	预付三沪 II 回工程款
桂林电力电容器有限责任公司	供应商	6,207,000.00	1 年以内	预付三沪 II 回工程款
河南龙源花木有限责任公司	供应商	4,000,000.00	1 年以内	预付工程材料款
通快华嘉有限公司	供应商	3,673,308.48	1 年以内	预付设备款
<b>合计</b>		<b>59,294,702.07</b>		

(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	503,175,573.28		503,175,573.28	444,233,430.98		444,233,430.98
原材料	247,873,549.10		247,873,549.10	223,884,453.75		223,884,453.75
包装物	357,744.53		357,744.53	17,077.61		17,077.61
低值易耗品	39,115.50		39,115.50	589,340.34		589,340.34
库存商品	363,689,075.88		363,689,075.88	327,980,001.33		327,980,001.33
委托加工物资	11,219,784.15		11,219,784.15	7,037,232.44		7,037,232.44
自制半成品	2,485,006.60		2,485,006.60	1,549,385.24		1,549,385.24
发出商品	22,111,821.88		22,111,821.88	12,681,002.14		12,681,002.14
其他						
合计	<b>1,150,951,670.92</b>		<b>1,150,951,670.92</b>	<b>1,017,971,923.83</b>		<b>1,017,971,923.83</b>

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	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	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%

## (2) 联营企业的财务信息

被投资单位名称	期末资产总额	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
许昌许继印制板有限公司	19,286,101.03	18,048,746.37	11,885,996.58	1,439,480.71
许昌许继金属表面处理有限公司	11,428,821.27	9,667,642.70	14,517,912.83	632,501.20
许昌许继电联接有限公司	10,330,818.25	5,668,666.24	2,500,554.59	-18,280.45
辽宁许继电气有限公司	89,586,905.33	36,083,353.27	13,379,914.06	1,711,746.48
许昌许继精密机械加工有限公司	5,614,396.48	3,781,932.49	8,540,151.87	121,123.11

## 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	2,451,656.40	507,992.74	2,959,649.14	35.29%	35.29%	
许昌许继金属表面处理有限公司	1,100,000.00	915,090.59	28,587.47	943,678.06	39%	39%	218,088.00
许昌许继电联接有限公司	620,000.00	830,095.71	-4,480.54	825,615.17	24.51%	24.51%	
辽宁许继电气有限公司	7,000,000.00	11,404,042.22	599,111.27	12,003,153.49	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	773,023.64	-42,643.98	730,379.66	27.28%	27.28%	75,674.25
济南六方智能科技有限公司	120,000.00	264,000.00		264,000.00	8.8%	8.8%	
二、成本法核算的长期股权投资							

合计		<b>16,845,930.99</b>	<b>1,088,566.96</b>	<b>17,934,497.95</b>		<b>293,762.25</b>
----	--	----------------------	---------------------	----------------------	--	-------------------

## 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：	<b>1,261,766,658.51</b>	<b>23,013,193.51</b>	<b>9,972,439.98</b>	<b>1,274,807,412.04</b>
其中：房屋及建筑物	738,211,968.44	1,092,092.40	4,598,911.25	734,705,149.59
机器设备	409,745,018.84	6,666,756.18	1,588,576.12	414,823,198.90
电子设备	90,545,896.23	13,707,377.60	2,826,869.51	101,426,404.32
运输工具	13,694,944.23	1,463,745.76	881,478.10	14,277,211.89
其他设备	9,568,830.77	83,221.57	76,605.00	9,575,447.34
二、累计折旧合计：	<b>424,953,491.68</b>	<b>36,738,081.18</b>	<b>4,833,331.50</b>	<b>456,858,241.36</b>
其中：房屋及建筑物	193,344,549.14	12,024,131.92	703,296.18	204,665,384.88
机器设备	159,455,016.66	15,200,035.71	1,063,869.51	173,591,182.86
电子设备	56,294,928.95	8,873,058.34	2,215,543.79	62,952,443.50
运输工具	8,367,068.46	538,228.01	777,829.73	8,127,466.74
其他设备	7,491,928.47	102,627.20	72,792.29	7,521,763.38
三、固定资产账面净值合计	<b>836,813,166.83</b>			<b>817,949,170.68</b>
四、减值准备合计				
五、固定资产账面价值合计	<b>836,813,166.83</b>			<b>817,949,170.68</b>

本期折旧额 **36,738,081.18** 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	25,896,902.72			自筹	63,228,182.72
特高压工程	3,254,170.62	917,172.92			自筹	4,171,343.54
结构 3#厂房		4,055,470.09			自筹	4,055,470.09
合计	<b>40,585,450.62</b>	<b>30,869,545.73</b>				<b>71,454,996.35</b>

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	25,896,902.72			48.71%	自筹	63,228,182.72

## 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
<b>一、账面原值合计</b>	<b>69,341,471.36</b>	<b>2,326,303.42</b>		<b>71,667,774.78</b>
土地使用权	1,601,355.00			1,601,355.00
专有技术	50,981,894.27			50,981,894.27
办公软件	16,758,222.09	2,326,303.42		19,084,525.51
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>25,823,171.05</b>	<b>3,536,987.02</b>		<b>29,360,158.07</b>
土地使用权	166,574.88	80,728.76		247,303.64
专有技术	23,053,395.54	2,496,377.20		25,549,772.74
办公软件	2,603,200.63	959,881.06		3,563,081.69
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>43,518,300.31</b>			<b>42,307,616.71</b>
四、减值准备合计				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>43,518,300.31</b>			<b>42,307,616.71</b>

本期摊销额 3,536,987.02 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	14,334,413.03
<b>合计</b>	<b>14,334,413.03</b>	<b>14,334,413.03</b>

#### 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	
坏账准备	135,208,224.66				135,208,224.66
其中：应收账款坏账准备	131,327,864.93				131,327,864.93
其他应收款坏账准备	3,880,359.73				3,880,359.73
<b>合计</b>	<b>135,208,224.66</b>				<b>135,208,224.66</b>

#### 15、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
信用借款	405,241,477.60	870,250,000.00
保证借款	24,000,000.00	24,000,000.00
<b>合计</b>	<b>429,241,477.60</b>	<b>894,250,000.00</b>

(2) 期末本公司无已到期未偿还的短期借款

#### 16、应付账款

项目	期末数	期初数
应付账款	698,371,098.34	695,999,086.43
<b>合计</b>	<b>698,371,098.34</b>	<b>695,999,086.43</b>

本报告期末应付账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的款项情况。

#### 17、预收款项

(1) 预收款项

项目	期末数	期初数
预收款项	186,633,953.49	225,476,755.00
<b>合计</b>	<b>186,633,953.49</b>	<b>225,476,755.00</b>

(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	62,971,570.63	94,139,444.66
<b>合计</b>	<b>62,971,570.63</b>	<b>94,139,444.66</b>

### 18、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	14,712,587.27	136,040,146.70	140,183,394.05	10,569,339.92
二、职工福利费		3,478,119.37	3,478,119.37	
三、社会保险费	15,268,973.29	14,064,920.41	13,880,525.55	15,453,368.15
其中：1、医疗保险费	2,636,668.49	2,770,544.48	2,734,910.04	2,672,302.93
2、基本养老保险费	11,444,570.87	9,934,230.70	9,690,915.11	11,687,886.46
3、失业保险费	758,925.11	967,986.26	1,088,365.87	638,545.50
4、工伤保险费	162,771.39	149,577.09	135,394.75	176,953.73
5、生育保险费	266,037.43	242,581.88	230,939.78	277,679.53
四、住房公积金	1,681,302.20	3,509,711.63	3,654,140.15	1,536,873.68
五、工会经费与职工教育经费	2,153,069.20	2,861,589.91	3,572,551.43	1,442,107.68
六、其他	-44,470.15	7,940.66	6,387.23	-42,916.72
<b>合计</b>	<b>33,771,461.81</b>	<b>159,962,428.68</b>	<b>164,775,117.78</b>	<b>28,958,772.71</b>

### 19、应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	-16,906,126.08	-16,712,121.41
增值税	11,598,749.13	60,784,526.13
营业税	400,646.12	646,124.32
城建税	538,788.29	3,942,753.57
房产税	925,524.75	42,798.27
土地使用税	640,506.22	1,234,509.45
个人所得税	-1,544,064.16	-541,882.52
教育费附加	370,851.12	2,140,864.08
堤围防护费	24,055.26	33,758.16
河道管理费	0.00	7,538.39
其他	18,501.88	92,984.57
<b>合计</b>	<b>-3,932,567.47</b>	<b>51,671,853.01</b>

## 20、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	8,673,000.00	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	5,159,080.65
香港江南控股有限公司	4,542,334.05	4,542,334.05
个人	11,196,160.44	7,446,160.44
<b>合计</b>	<b>29,570,575.14</b>	<b>29,847,575.14</b>

## 21、其他应付款

项目	期末数	期初数
其他应付款	78,250,897.00	85,728,523.81
<b>合计</b>	<b>78,250,897.00</b>	<b>85,728,523.81</b>

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。

## 22、其他流动负债

项目	期末数	期初数
短期融资券	700,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>700,000,000.00</b>	

本公司于 2010 年 5 月 31 日发行短期融资券 700,000,000.00 元，期限为 365 天，于 2011 年 5 月 31 日到期。

## 23、长期借款

### (1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
信用借款	350,000,000.00	50,000,000.00
<b>合计</b>	<b>350,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>

### (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	50,000,000.00
中信经三支	2010-1-12	2013-1-12	人民币	4.86%	300,000,000.00	

合计					<b>350,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
----	--	--	--	--	-----------------------	----------------------

## 24、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
<b>合计</b>		<b>3,555,016.51</b>

## 25、股本

股份类别	期初数	本期变动增减 (+,-)					期末数
		配股	股权分置	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
<b>合计</b>	<b>37,827.2万股</b>						<b>37,827.2万股</b>

## 26、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
<b>合计</b>	<b>595,139,786.35</b>			<b>595,139,786.35</b>

## 27、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	252,018,460.59			252,018,460.59
<b>合计</b>	<b>252,018,460.59</b>			<b>252,018,460.59</b>

## 28、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	1,035,991,335.58	
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	1,035,991,335.58	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	68,846,512.75	
减: 提取法定盈余公积		10%
应付普通股股利		

期末未分配利润	<b>1,104,837,848.33</b>
---------	-------------------------

## 29、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、营业成本分类

类别	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,136,357,268.38	718,113,315.27	1,006,980,104.70	622,836,064.38
其他业务	51,640,158.86	32,877,934.25	55,901,526.44	38,492,885.88
<b>合计</b>	<b>1,187,997,427.24</b>	<b>750,991,249.52</b>	<b>1,062,881,631.14</b>	<b>661,328,950.26</b>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网及发电系统	459,167,606.50	283,483,942.40	421,484,708.35	241,431,378.52
变压器	132,529,612.44	88,424,748.81	165,986,543.32	112,088,612.82
EMS 加工服务	78,483,610.93	57,016,141.11	88,849,113.24	66,067,190.38
用电系统设备	128,586,706.24	84,729,255.86	73,536,668.41	47,747,602.50
配网产品	261,108,243.51	158,087,134.05	231,577,772.28	143,782,755.09
电气化铁道	26,128,326.36	9,507,500.22	23,028,205.08	9,722,500.76
直流输电系统	50,353,162.40	36,864,592.82	2,517,094.02	1,996,024.31
<b>合计</b>	<b>1,136,357,268.38</b>	<b>718,113,315.27</b>	<b>1,006,980,104.70</b>	<b>622,836,064.38</b>

### (3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	59,115,257.27	38,129,456.67	34,675,956.40	22,102,726.61
华北	203,595,151.59	124,036,408.25	162,146,118.41	100,355,520.80
华中	467,043,526.95	302,740,542.49	322,676,240.32	202,165,800.26
华南	82,939,294.23	50,720,539.44	72,430,379.07	44,132,879.32
华东	130,389,801.18	79,946,696.43	247,686,220.88	149,703,295.40
西北	89,534,998.23	58,209,279.63	79,609,209.66	51,337,225.51
西南	103,739,238.93	64,330,392.36	87,755,979.96	53,038,616.48
<b>合计</b>	<b>1,136,357,268.38</b>	<b>718,113,315.27</b>	<b>1,006,980,104.70</b>	<b>622,836,064.38</b>

### (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	62,734,861.90	5.28%
河南省电力公司	22,950,000.00	1.93%
天辰化工有限公司	20,010,800.00	1.68%
河南环保厅	19,225,897.41	1.62%
辽宁许继电气有限公司	16,919,701.72	1.42%
<b>合计</b>	<b>141,841,261.03</b>	<b>11.93%</b>

### 30、营业税金及附加

项目	本期数	上期数	计缴标准
城建税	2,769,146.24	3,845,533.55	附注三
教育费附加	1,215,998.53	2,144,986.38	附注三
营业税	1,988,021.07	1,261,425.78	附注三
堤防费	97,165.01	95,434.98	
副食品价格调控基金		1,238.54	
<b>合计</b>	<b>6,070,330.85</b>	<b>7,348,619.23</b>	

### 31、财务费用

项目	本期数	上期数
利息支出	34,978,197.56	65,392,432.18
减：利息收入	2,558,220.01	6,244,602.93
手续费支出	2,958,914.00	1,969,926.60
汇兑净损失	-441.09	0.00
其他	88,537.34	0.00
<b>合计</b>	<b>35,466,987.80</b>	<b>61,117,755.85</b>

### 32、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

项目	本期数	上期数
权益法核算的长期股权投资收益	1,382,329.21	1,051,748.11
处置长期股权投资产生的投资收益		2,489,174.00
<b>合计</b>	<b>1,382,329.21</b>	<b>3,540,922.11</b>

#### (2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期数	上期数	本期比上期增减变动的的原因
许昌许继印制板有限公司	507,992.74	378,755.81	联营企业利润增加所致
许昌许继金属表面处理有限公司	246,675.47	195,067.36	联营企业利润增加所致
许昌许继电联接有限公司	-4,480.54	6,930.70	联营企业利润减少所致
辽宁许继电气有限公司	599,111.27	404,105.49	联营企业利润增加所致
许昌许继精密机械加工有限公司	33,030.27	66,888.75	联营企业利润减少所致
合计	1,382,329.21	1,051,748.11	

### 33、营业外收入

#### (1) 营业外收入明细

项目	本期数	上期数
非流动资产处置利得	817,396.72	0.00
其中：固定资产处置利得	817,396.72	0.00
政府补助	20,477,960.76	17,635,843.44
其中：超过 3% 即征即退的增值税	16,877,293.33	17,451,093.44
其他政府补助	3,600,667.43	0.00
罚款收入	305,145.10	365,109.39
其他	94,762.15	23,115.49
合计	<b>21,695,264.73</b>	<b>18,024,068.32</b>

#### (2) 政府补助明细

项目	本期数	说明
与收益相关的政府补助	400,000.00	客运专线综合自动化系统项目
与收益相关的政府补助	136,200.00	经贸发展局的贴息款
与收益相关的政府补助	500,000.00	高速铁路供电自动化系统
与收益相关的政府补助	43,000.00	高新技术企业过渡政策
与收益相关的政府补助	300,000.00	财政局科技专项资金
与收益相关的政府补助	30,000.00	自治区经贸委奖励款
与收益相关的政府补助	100,000.00	科技创新资金
与收益相关的政府补助	2,091,467.43	高速铁路项目拨款
合计	<b>3,600,667.43</b>	

### 34、营业外支出

项目	本期数	上期数
非流动资产处置损失合计	519,298.07	221,469.85

其中：固定资产处置损失	519,298.07	221,469.85
罚款	159,319.51	248,563.33
其他	459,103.07	536,979.95
<b>合计</b>	<b>1,137,720.65</b>	<b>1,007,013.13</b>

### 35、所得税费用

项目	本期数	上期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	17,194,480.92	17,875,855.12
递延所得税调整		
<b>合计</b>	<b>17,194,480.92</b>	<b>17,875,855.12</b>

### 36、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	2,558,220.01
其他应收和其他应付	67,055,627.65
其他	6,818,973.50
<b>合计</b>	<b>76,432,821.16</b>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
营业费用	52,010,487.37
管理费用	47,225,247.91
财务费用	2,958,914.00
制造费用	12,603,745.65
其他应收和其他应付	82,103,002.71
其他	4,779,570.60
<b>合计</b>	<b>201,680,968.24</b>

### 37、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	103,363,290.89	86,560,549.91
加：资产减值准备		

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,738,081.18	32,252,648.48
无形资产摊销	3,536,987.02	2,681,382.69
长期待摊费用摊销		4,127.49
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）	-298,098.65	221,469.86
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	
财务费用（收益以“－”号填列）	34,978,197.56	65,392,432.18
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,382,329.21	-3,540,922.11
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-	
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）	-132,979,747.09	-26,279,391.72
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-226,705,063.38	-119,123,978.13
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-99,743,576.46	-173,656,629.22
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-282,492,258.14</b>	<b>-135,488,310.57</b>
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	712,607,401.74	741,146,973.36
减：现金的期初余额	593,921,546.29	943,310,132.73
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>118,685,855.45</b>	<b>-202,163,159.37</b>

## （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	2,342,697.46	4,185,164.60
可随时用于支付的银行存款	694,187,753.95	570,950,791.48
可随时用于支付的其他货币资金	16,076,950.33	18,785,590.21
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		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>712,607,401.74</b>	<b>593,921,546.29</b>

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(万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
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%	国务院国资委	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	李富生	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	李富生	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	简威	生产及销售	1,000	87%	87%	27926731-8
山东许继科华自动化技术有	控股	山东省济南市	王纪年	生产及销售	300	80%	80%	26718112-X

限公司								
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	李富生	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	尹海	软件开发销售	300	8.8%	8.8%	74339650-1

#### (2) 联营企业的财务信息

被投资单位名称	期末总资产	期末净资产	本期营业收入	本期净利润
许昌许继印制板有限公司	19,286,101.03	18,048,746.37	11,885,996.58	1,439,480.71
许昌许继金属表面处理有限公司	11,428,821.27	9,667,642.70	14,517,912.83	632,501.20
许昌许继电联接有限公司	10,330,818.25	5,668,666.24	2,500,554.59	-18,280.45
辽宁许继电气有限公司	89,586,905.33	36,083,353.27	13,379,914.06	1,711,746.48
许昌许继精密机械加工有限公司	5,614,396.48	3,781,932.49	8,540,151.87	121,123.11

### 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
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制	

## 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	本期数		上期数	
			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	62,734,861.90	22.65%	37,609,046.64	16.00%
许继集团有限公司	商标使用费	市场定价	9,000,000.00	3.25%	8,000,000.00	3.40%
许继集团有限公司	租赁费	市场定价	2,396,005.93	0.86%	1,518,804.46	0.65%
河南许继亿万物流有限公司	控制系统	市场定价	6,271,735.62	2.26%	4,493,175.14	1.91%
许继电源有限公司	控制系统	市场定价	4,970,137.47	1.79%	20,271,066.01	8.62%
许昌许继昌南通信设备有限公司	控制系统	市场定价	1,082,612.43	0.39%	824,969.49	0.35%
许继郑州自动化研究所	保护装置	市场定价	320,391.87	0.12%	162,352.39	0.07%
福州天宇电气股份有限公司	保护装置	市场定价	283,442.74	0.10%	1,265,247.86	0.54%
许继集团国际工程有限公司	控制系统	市场定价	11,405,111.11	4.12%	4,923,085.27	2.09%
辽宁许继电气有限公司	控制系统	市场定价	16,919,701.72	6.11%	0.00	0.00%
许昌许继晶锐科技有限公司	控制系统	市场定价	2,257,411.08	0.81%	0.00	0.00%
国家电网公司所属公司	销售产品	市场定价	159,377,598.49	57.54%	156,036,317.63	66.37%
<b>合计</b>			<b>277,019,010.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>235,104,064.89</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 关联采购

关联方	关联交	关联交易定	本期数	上期数
-----	-----	-------	-----	-----

	交易内容	定价方式及决策程序	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	11,231,303.60	10.32%	10,521,895.00	19.08%
许继集团有限公司	采购	市场定价	53,251,330.87	48.93%	0.00	0.00%
河南许继亿万物流有限公司	采购	市场定价	9,481,477.25	8.71%	4,629,111.38	8.39%
许继电源有限公司	采购	市场定价	27,064,081.75	24.87%	34,813,238.46	63.13%
许昌许继昌南通信设备有限公司	采购	市场定价	4,644,489.26	4.27%	3,327,958.87	6.04%
许继郑州自动化研究所	采购	市场定价	2,250,168.38	2.07%	624,427.40	1.13%
福州天宇电气股份有限公司	采购	市场定价	705,167.51	0.65%	252,136.75	0.46%
许继集团国际工程有限公司	采购	市场定价	193,781.20	0.18%	977,830.75	1.77%
<b>合计</b>			<b>108,821,799.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,146,598.61</b>	<b>100.00%</b>

## 6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收账款	许继集团有限公司	62,971,570.63	94,139,444.66
应付账款	河南许继亿万物流有限公司	6,477,973.74	2,099,393.33
应收账款	许继集团通用电气销售有限公司	47,574,111.55	51,457,126.46
应收账款	许继电源有限公司	-4,282,828.11	8,954,936.16
预收账款	许昌许继昌南通信设备有限公司	2,749,478.00	7,522,035.40
应付账款	郑州自动化研究所	3,821,771.93	5,173,663.68
应付账款	福州天宇电气股份有限公司	1,813,479.61	1,895,019.61
应收账款	许继集团国际工程有限公司	24,718,254.94	15,665,018.60
应收账款	辽宁许继电气有限公司	35,474,407.71	39,110,667.60
应收账款	许昌许继晶锐科技有限公司	11,480,887.21	9,780,235.43
应收账款	国家电网公司所属公司	377,564,158.86	348,727,853.93
其他应收款	国家电网公司所属公司	32,705,399.00	17,881,604.00

### (七)、或有事项

报告期内公司履行的或尚未履行完毕的担保合同

2006年9月22日，公司五届七次董事会审议通过为河南黄河旋风股份有限公司申请的8000万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为六年；2008年4月24日，公司五届二十四次董事会审议通过为河南黄河实业集团股份有限公司申请的8300万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为一年，实际发生额为

5000万元；2009年4月27日，公司五届三十二次董事会审议通过为上海许继电气有限公司申请的400万元人民币贷款授信额度提供连带责任担保，担保期限为一年。

#### （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			期初数		
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的应收账款	571,958,621.33	40.15%	33,645,712.65	661,857,524.80	46.44%	33,645,712.65
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	79,508,024.85	5.58%	26,934,588.75	75,923,020.42	5.33%	26,934,588.75
其他不重大应收账款	773,256,243.94	54.27%	29,068,478.18	687,413,633.34	48.23%	29,068,478.18
合计	<b>1,424,722,890.12</b>	<b>100%</b>	<b>89,648,779.58</b>	<b>1,425,194,178.56</b>	<b>100%</b>	<b>89,648,779.58</b>

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。

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	32,539,292.50	40.93%	9,370,061.14	31,233,537.12	41.14%	9,370,061.14

4 至 5 年	25,278,843.85	31.79%	7,170,321.06	23,901,070.20	31.48%	7,170,321.06
5 年以上	21,689,888.50	27.28%	10,394,206.55	20,788,413.10	27.38%	10,394,206.55
合计	<b>79,508,024.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,934,588.75</b>	<b>75,923,020.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,934,588.75</b>

(2) 应收账款按账龄披露:

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	
1 年以内	1,092,864,887.58	76.71%	43,732,159.15	1,093,984,348.87	76.76%	43,759,373.95
1-2 年	157,952,010.29	11.08%	9,384,278.73	164,346,601.29	11.53%	9,860,796.08
2-3 年	94,397,967.40	6.63%	9,597,752.95	90,940,207.98	6.38%	9,094,020.80
3 年以上	79,508,024.85	5.58%	26,934,588.75	75,923,020.42	5.33%	26,934,588.75
合计	<b>1,424,722,890.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,648,779.58</b>	<b>1,425,194,178.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,648,779.58</b>

(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
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	47,574,111.55	1 年以内	3.34%
新疆新能许继自动化有限责任公司	子公司	46,988,807.22	1 年以内	3.30%
河南省电力公司	同受国家电网公司控制	44,492,440.25	1 年以内	3.12%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	32,681,536.71	1 年以内	2.29%
湖北鄂能物资有限责任公司	同受国家电网公司控制	30,455,488.00	1 年以内	2.14%
合计		202,192,383.73		14.19%

(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	17,988,160.81	1.26%
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制	47,574,111.55	3.36%
新疆新能许继自动化有限责任公司	子公司	46,988,807.22	3.30%
辽宁许继电气有限公司	联营企业	32,681,536.71	2.29%
许继德理施尔电气有限公司	子公司	17,919,593.76	1.26%
珠海许继电气有限公司	子公司	26,814,791.18	1.88%
成都交大许继电气有限公司	子公司	18,835,488.49	1.32%

山东许继科华自动化技术有限公司	子公司	21,777,284.71	1.53%
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制	24,649,455.94	1.73%
许昌许继电子有限公司	子公司	33,984,360.19	2.38%
许昌许继晶锐科技有限公司	受同一母公司控制	11,480,887.21	0.81%
许继变压器有限公司	子公司	3,747,852.15	0.26%
福州天宇电气股份有限公司	受同一母公司控制	351,536.00	0.02%
许昌许继昌南通信设备有限公司	受同一母公司控制	1,031,342.52	0.07%
许昌许继新能源电气有限公司	子公司	9,153,655.69	0.64%
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制	288,034,775.22	20.21%
<b>合计</b>		<b>603,013,639.35</b>	<b>42.32%</b>

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备 金额	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的应收账款	6,986,491.51	8.44%	136,750.26	4,484,491.51	8.41%	136,750.26
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	113,980.00	0.14%	52,490.00	104,980.00	0.20%	52,490.00
其他不重大应收账款	75,702,735.23	91.42%	2,032,228.82	48,703,056.11	91.39%	2,032,228.82
<b>合计</b>	<b>82,803,206.74</b>	<b>100%</b>	<b>2,221,469.08</b>	<b>53,292,527.62</b>	<b>100%</b>	<b>2,221,469.08</b>

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。

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	113,980.00	100.00%	31,494.00	104,980.00	100.00%	31,494.00
4 至 5 年						

合计	113,980.00	100.00%	31,494.00	104,980.00	100.00%	31,494.00
----	------------	---------	-----------	------------	---------	-----------

(2) 其他应收款按账龄披露:

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	
1年以内	80,770,313.75	97.54%	2,050,886.24	51,272,156.00	96.21%	2,050,886.24
1-2年	1,295,961.98	1.57%	78,675.48	1,311,258.05	2.46%	78,675.48
2-3年	622,951.01	0.75%	60,413.36	604,133.57	1.13%	60,413.36
3年以上	113,980.00	0.14%	31,494.00	104,980.00	0.20%	31,494.00
合计	82,803,206.74	100.00%	2,221,469.08	53,292,527.62	100.00%	2,221,469.08

(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
内蒙古蒙能招标有限公司	客户	2,393,825.00	1年以内	2.89%
中电技国际招标有限公司	同受国家电网公司控制	2,113,586.00	1年以内	2.55%
中国电能成套设备有限公司	客户	1,945,000.00	1年以内	2.35%
云南电力物资公司	客户	1,800,000.00	1年以内	2.17%
华北电力物资总公司	同受国家电网公司控制	1,715,000.00	1年以内	2.07%
合计		9,967,411.00		12.03%

(5) 应收关联方情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
国家电网公司所属公司	同受国家电网公司控制	11,042,224.00	13.34%
合计		11,042,224.00	13.34%

### 3、长期股权投资

(1) 本期增减变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期股权投资				0
其中：对子公司投资	252,817,009.93			252,817,009.93
对联营企业投资	16,581,930.99	1,382,329.21	293,762.25	17,670,497.95
其他投资				0

减：减值准备				0
合计	<b>269,398,940.92</b>			<b>270,487,507.88</b>

## (2)对子公司的投资

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	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	252,817,009.93			252,817,009.93

## 4、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入

类别	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	639,980,675.55	503,961,919.47	534,828,639.39	394,127,357.45
其他业务	111,502,938.32	96,879,086.07	102,042,213.76	88,977,907.42
合计	<b>751,483,613.87</b>	<b>600,841,005.54</b>	<b>636,870,853.15</b>	<b>483,105,264.87</b>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电网及发电系统	418,466,540.03	322,099,454.87	394,639,059.59	279,182,572.48
EMS 加工服务	78,483,610.93	69,567,138.09	66,713,695.66	60,035,953.02
用电系统设备	42,496,310.78	32,167,394.24	27,502,448.96	19,456,242.89
配网产品	50,181,051.41	39,263,339.45	43,456,341.16	33,456,564.75
直流输电系统	50,353,162.40	40,864,592.82	2,517,094.02	1,996,024.31
<b>合计</b>	<b>639,980,675.55</b>	<b>503,961,919.47</b>	<b>534,828,639.39</b>	<b>394,127,357.45</b>

### (3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	39,341,672.88	31,411,886.39	13,309,665.28	10,144,011.42
华北	58,948,734.28	45,665,011.38	59,201,488.14	43,144,415.16
华中	329,926,457.41	261,163,037.00	240,586,354.89	177,733,405.47
华南	29,945,663.65	22,996,171.14	21,019,776.21	15,120,818.18
华东	61,453,042.61	48,685,835.49	109,624,712.35	80,914,517.76
西北	65,524,206.31	51,431,434.13	45,035,687.38	33,786,935.14
西南	54,840,898.41	42,608,543.94	46,050,955.14	33,283,254.32
<b>合计</b>	<b>639,980,675.55</b>	<b>503,961,919.47</b>	<b>534,828,639.39</b>	<b>394,127,357.45</b>

### (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	57,752,511.37	9.02%
河南省电力公司	22,950,000.00	3.59%
天辰化工有限公司	20,010,800.00	3.13%
辽宁许继电气有限公司	15,473,541.03	2.42%
许继集团国际工程有限公司	11,399,128.20	1.78%
<b>合计</b>	<b>127,585,980.60</b>	<b>19.94%</b>

## 5、投资收益

### (1) 投资收益明细

项目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	46,250,000.00	52,695,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,382,329.21	1,051,748.11

处置长期股权投资产生的投资收益		2,489,174.00
<b>合计</b>	<b>47,632,329.21</b>	<b>56,235,922.11</b>

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数	本期比上期增减变动的原因
许昌许继软件技术有限公司		36,000,000.00	
许继变压器有限公司	11,250,000.00		
新疆新能许继自动化有限责任公司		2,695,000.00	
珠海许继电气有限公司		10,500,000.00	
珠海经纬电气有限公司	35,000,000.00	3,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>46,250,000.00</b>	<b>52,695,000.00</b>	

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数	本期比上期增减变动的原因
许昌许继印制板有限公司	507,992.74	378,755.81	联营企业利润增加所致
许昌许继金属表面处理有限公司	246,675.47	195,067.36	联营企业利润增加所致
许昌许继电联接有限公司	-4,480.54	6,930.70	联营企业利润减少所致
辽宁许继电气有限公司	599,111.27	404,105.49	联营企业利润增加所致
许昌许继精密机械加工有限公司	33,030.27	66,888.75	联营企业利润减少所致
<b>合计</b>	<b>1,382,329.21</b>	<b>1,051,748.11</b>	

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	25,625,382.29	24,695,387.41
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,226,727.53	23,179,944.93
无形资产摊销	1,869,766.58	847,674.21
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)	28,238.00	198,557.16
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	32,049,565.63	61,741,872.65
投资损失(收益以“-”号填列)	-47,632,329.21	-56,235,922.11

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
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）	-102,148,173.51	-5,532,404.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-69,935,776.45	-3,784,496.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-75,273,332.53	-199,913,085.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-209,189,931.67	-154,802,472.63
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	477,557,640.73	635,861,873.97
减：现金的期初余额	337,847,140.84	812,182,238.75
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	139,710,499.89	-176,320,364.78

## （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	298,098.65	
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）	3,600,667.43	见附注五第 33（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	-218,515.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
合计	3,680,250.75	
所得税影响额	-860,292.58	
少数股东权益影响额(税后)	-602,353.63	
合计	2,217,604.54	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.00%	0.1820	0.1820
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.90%	0.1761	0.1761

## 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
预付账款	47.65%	预付在建工程、材料款增加
其他应收款	51.02%	支付投标保证金增加
在建工程	76.06%	智能型中央开关等项目投入
短期借款	-52.00%	长期借款增加
长期借款	600.00%	短期借款减少
应交税费	-107.60%	应交增值税减少
财务费用	-41.97%	利率降低
投资收益	-60.96%	股权转让收益减少

### (十三)、财务报表的批准

本财务报告于 2010 年 8 月 26 日由本公司董事会批准报出。

## 第八节 备查文件目录

- (一) 载有董事长、总会计师、会计主管人员亲笔签名并盖章的会计报表；
- (二) 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；
- (三) 备置于本公司证券投资处的《许继电气股份有限公司 2010 年半年度报告》。

许继电气股份有限公司董事会

董事长：王纪年

二〇一〇年八月二十六日

## 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	2010.6.30	2009.12.31	2010.6.30	2009.12.31
流动资产：						
货币资金	1		712,607,401.74	593,921,546.29	477,557,640.73	337,847,140.84
交易性金融资产						
应收票据	2		33,784,849.93	28,234,633.40	29,286,121.83	25,394,568.85
应收账款	3	1	1,868,870,172.26	1,741,538,529.33	1,335,074,110.54	1,335,545,398.98
预付款项	5		197,954,971.36	134,070,305.79	172,244,510.79	99,105,925.65
应收利息						
应收股利			293,762.25		26,843,762.25	15,300,000.00
其他应收款	4	2	177,003,188.89	117,205,285.66	80,581,737.66	51,071,058.54
存货	6		1,150,951,670.92	1,017,971,923.83	744,409,166.61	642,260,993.10
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
<b>流动资产合计</b>			<b>4,141,466,017.35</b>	<b>3,632,942,224.30</b>	<b>2,865,997,050.41</b>	<b>2,506,525,085.96</b>
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	20,000,000.00		
长期应收款						
长期股权投资	9	3	17,934,497.95	16,845,930.99	270,487,507.88	269,398,940.92
投资性房地产						
固定资产	10		817,949,170.68	836,813,166.83	635,240,797.76	670,535,844.40
在建工程	11		71,454,996.35	40,585,450.62	71,254,996.35	40,585,450.62
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	12		42,307,616.71	43,518,300.31	24,542,784.20	24,009,131.12
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	13		14,334,413.03	14,334,413.03	13,872,868.94	13,872,868.94
其他非流动资产						
<b>非流动资产合计</b>			<b>983,980,694.72</b>	<b>972,097,261.78</b>	<b>1,015,398,955.13</b>	<b>1,018,402,236.00</b>
<b>资产总计</b>			<b>5,125,446,712.07</b>	<b>4,605,039,486.08</b>	<b>3,881,396,005.54</b>	<b>3,524,927,321.96</b>

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	2010.6.30	2009.12.31	2010.6.30	2009.12.31
流动负债：						
短期借款	15		429,241,477.60	894,250,000.00	300,000,000.00	870,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	16		698,371,098.34	695,999,086.43	402,292,726.23	415,865,461.89
预收款项	17		186,633,953.49	225,476,755.00	200,716,415.04	232,979,349.10
应付职工薪酬	18		28,958,772.71	33,771,461.81	8,261,607.45	10,440,919.92
应交税费	19		-3,932,567.47	51,671,853.01	-22,366,655.60	28,296,973.34
应付利息						
应付股利	20		29,570,575.14	29,847,575.14	113,481.60	113,481.60
其他应付款	21		78,250,897.00	85,728,523.81	5,315,371.74	5,793,459.32
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	22		700,000,000.00		700,000,000.00	
<b>流动负债合计</b>			<b>2,147,094,206.81</b>	<b>2,016,745,255.20</b>	<b>1,594,332,946.46</b>	<b>1,563,489,645.17</b>
非流动负债：						
长期借款	23		350,000,000.00	50,000,000.00	350,000,000.00	50,000,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债	24			3,555,016.51		
<b>非流动负债合计</b>			<b>350,000,000.00</b>	<b>53,555,016.51</b>	<b>350,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>			<b>2,497,094,206.81</b>	<b>2,070,300,271.71</b>	<b>1,944,332,946.46</b>	<b>1,613,489,645.17</b>
所有者权益						
实收资本	25		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	26		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	27		252,018,460.59	252,018,460.59	252,018,460.59	252,018,460.59
未分配利润	28		1,104,837,848.33	1,035,991,335.58	716,563,543.49	690,938,161.20
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>			<b>2,330,268,095.27</b>	<b>2,261,421,582.52</b>	<b>1,937,063,059.08</b>	<b>1,911,437,676.79</b>
少数股东权益			298,084,409.99	273,317,631.85		
<b>所有者权益合计</b>			<b>2,628,352,505.26</b>	<b>2,534,739,214.37</b>	<b>1,937,063,059.08</b>	<b>1,911,437,676.79</b>
<b>负债和所有者权益</b>			<b>5,125,446,712.07</b>	<b>4,605,039,486.08</b>	<b>3,881,396,005.54</b>	<b>3,524,927,321.96</b>

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	2010 年 1—6 月	2009 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	2009 年 1—6 月
<b>一、营业收入</b>	<b>29</b>	<b>4</b>	<b>1,187,997,427.24</b>	<b>1,062,881,631.14</b>	<b>751,483,613.87</b>	<b>636,870,853.15</b>
减：营业成本	29	4	750,991,249.52	661,328,950.26	600,841,005.54	483,105,264.87
营业税金及附加	30		6,070,330.85	7,348,619.23	2,178,937.14	3,481,788.31
营业费用			143,829,274.01	111,348,709.14	83,303,480.00	62,678,852.09
管理费用			153,021,686.54	137,859,168.93	53,317,126.29	60,393,052.80
财务费用	31		35,466,987.80	61,117,755.85	33,365,623.23	58,277,458.01
资产减值损失						
加：公允价值变动收益						
投资收益	32	5	1,382,329.21	3,540,922.11	47,632,329.21	56,235,922.11
其中：对联营和合营企业的投资收益			1,382,329.21	1,051,748.11		
<b>二、营业利润</b>			<b>100,000,227.73</b>	<b>87,419,349.84</b>	<b>26,109,770.88</b>	<b>25,170,359.18</b>
加：营业外收入	33		22,794,290.87	18,024,068.32	220,869.11	329,591.89
减：营业外支出	34		2,236,746.79	1,007,013.13	462,522.64	804,563.66
其中：流动资产处置损失						
<b>三、利润总额</b>			<b>120,557,771.81</b>	<b>104,436,405.03</b>	<b>25,868,117.35</b>	<b>24,695,387.41</b>
减：所得税费用	35		17,194,480.92	17,875,855.12	242,735.06	
<b>四、净利润</b>			<b>103,363,290.89</b>	<b>86,560,549.91</b>	<b>25,625,382.29</b>	<b>24,695,387.41</b>
归属于母公司所有者的净利润			68,846,512.75	57,145,326.39		
少数股东损益			34,516,778.14	29,415,223.52		
<b>五、每股收益</b>						
(一) 基本每股收益			0.1820	0.1511		
(二) 稀释每股收益			0.1820	0.1511		
<b>六、其他综合收益</b>						
<b>七、综合收益总额</b>			<b>103,363,290.89</b>	<b>86,560,549.91</b>	<b>25,625,382.29</b>	<b>24,695,387.41</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额			68,846,512.75	57,145,326.39		
归属于少数股东的综合收益总额			34,516,778.14	29,415,223.52		

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	2010 年 1—6 月	2009 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	2009 年 1—6 月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金			1,188,731,816.39	1,060,305,868.96	764,251,514.02	709,079,747.53
收到的税费返还			28,620,656.18	17,635,843.44		
收到的其他与经营活动有关的现金	36		76,432,821.16	65,162,055.41	7,734,702.41	10,963,448.55
现金流入小计			1,293,785,293.73	1,143,103,767.81	771,986,216.43	720,043,196.08
购买商品、接受劳务支付的现金			1,087,393,169.54	869,350,128.75	778,492,990.31	703,041,122.60
支付给职工以及为职工支付的现金			147,051,731.76	132,398,648.04	67,162,153.96	65,251,443.54
支付的各项税费			140,151,682.33	123,330,033.35	60,941,284.63	38,330,019.71
支付的其他与经营活动有关的现金	36		201,680,968.24	153,513,268.24	74,579,719.20	68,223,082.86
现金流出小计			1,576,277,551.87	1,278,592,078.38	981,176,148.10	874,845,668.71
经营活动产生的现金流量净额			-282,492,258.14	-135,488,310.57	-209,189,931.67	-154,802,472.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
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	35,000,000.00	16,489,174.00
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			1,352,050.00	17,000.00	44,560.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到的其他与投资活动有关的现金						
现金流入小计			1,352,050.00	3,506,174.00	35,044,560.00	17,489,174.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			91,362,772.96	15,920,231.35	84,094,562.81	6,265,193.50
投资所支付的现金						
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			91,362,772.96	15,920,231.35	84,094,562.81	6,265,193.50
投资活动产生的现金流量净额			-90,010,722.96	-12,414,057.35	-49,050,002.81	11,223,980.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资所收到的现金			9,000,000.00			
取得借款所收到的现金			1,335,991,477.60	1,070,500,000.00	1,230,000,000.00	1,025,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金						
现金流入小计			1,344,991,477.60	1,070,500,000.00	1,230,000,000.00	1,025,000,000.00
偿还债务所支付的现金			801,000,000.00	1,045,500,000.00	800,000,000.00	996,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			52,802,641.05	79,260,791.45	32,049,565.63	61,741,872.65
支付的其他与筹资活动有关的现金						
现金流出小计			853,802,641.05	1,124,760,791.45	832,049,565.63	1,057,741,872.65
筹资活动产生的现金流量净额			491,188,836.55	-54,260,791.45	397,950,434.37	-32,741,872.65
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>						
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			118,685,855.45	-202,163,159.37	139,710,499.89	-176,320,364.78
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>			593,921,546.29	943,310,132.73	337,847,140.84	812,182,238.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			712,607,401.74	741,146,973.36	477,557,640.73	635,861,873.97

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			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	
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			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	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)																					
(一) 净利润							68,846,512.75		24,766,778.14	93,613,290.89					2,832,317.63		127,365,345.67		45,347,155.14	175,544,818.44	
(二) 其他综合收益																					
上述(一)和(二)小计							68,846,512.75		24,766,778.14	93,613,290.89					2,832,317.63		127,365,345.67		45,347,155.14	175,544,818.44	
(三) 所有者投入和减少资本																					
1. 所有者投入资本																					
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
(四) 利润分配																					
1. 提取盈余公积																					
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者(或股东)的分配																					
4. 其他																					
(五) 所有者权益内部结转																					
1. 资本公积转增资本(或股本)																					
2. 盈余公积转增资本(或股本)																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 其他																					
(六) 专项储备																					
1. 本期提取																					
2. 本期使用																					
四、本期末余额	378,272,000.00	595,139,786.35			252,018,460.59		1,104,837,848.33		298,084,409.99	2,628,352,505.26	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	

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			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
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	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
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							25,625,382.29	25,625,382.29					2,832,317.63		25,490,858.66	28,323,176.29
(一)净利润							25,625,382.29	25,625,382.29							28,323,176.29	28,323,176.29
(二)其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							25,625,382.29	25,625,382.29							28,323,176.29	28,323,176.29
(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	
1.提取盈余公积													2,832,317.63		-2,832,317.63	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配																
4.其他																
(五)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(六)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
四、本期期末余额	378,272,000.00	590,209,055.00			252,018,460.59		716,563,543.49	1,937,063,059.08	378,272,000.00	590,209,055.00			252,018,460.59		690,938,161.20	1,911,437,676.79

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