

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

中国平安 PINGAN

保險 · 銀行 · 投資

中国平安保險(集團)股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列許繼電氣股份有限公司於深圳證券交易所網站刊登的「2009年半年度財務會計報告（未經審計）」，僅供參閱。許繼電氣股份有限公司為中國平安保險（集團）股份有限公司間接持有的附屬公司。

承董事會命
姚軍
公司秘書

中國深圳，2009年8月25日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、孫建一、張子欣、王利平及姚波，非執行董事為林麗君、胡愛民、陳洪博、王冬勝、伍成業、白樂達及黎哲，獨立非執行董事為周永健、張鴻義、陳甦、夏立平、湯雲為、李嘉士及鍾煦和。

许继电气股份有限公司

2009 年半年度财务会计报告（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

1、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，此次变更后本公司股本为 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。

（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

本公司的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、箱式变电站和电缆桥架等。

（4）公司组织架构

公司的组织构架包括母公司和许继变压器有限公司、许昌许继电子有限公司、许继日立电气有限公司、河南许继仪表有限公司、珠海许继电气有限公司、珠海许继芝电网自动化有限公司、成都交大许继电气有限公司、新疆新能许继自动化有限责任公司、许昌许继软件技术有限公司、上海许继电气有限公司、北京许继电气有限公司、深圳市许继昌达电网控制设备有限公司、山东许继科华自动化技术有限公司、许昌许继德理施尔电气有限公司、珠海经纬电气有限公司、许昌许继新能源电气有限公司、许昌许继印制板有限公司、许昌许继金属表面处理有限公司、许昌许继精密机械加工有限公司、许昌许继电联接有限公司、辽宁许继电气有限公司、西安许继自动化有限公司等22家子公司。本报告期前16家子公司为控股子公司并纳入合并范围；最后1家为参股子公司成本法核算；其他5家子公司母公司对其具有重大影响采用权益法核算。

2、会计政策、会计估计和前期差错

(1) 遵循企业会计准则的声明

公司基于以下编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的规定和要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(2) 财务报表的编制基础

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第1号-存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）等规定，公司自2007年1月1日起执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的有关规定进行确认和计量，在此基础上编制公司的财务报表。

(3) 会计期间

公司以公历1月1日至12月31日为一个会计期间。

(4) 记账本位币

公司记账本位币为人民币。

(5) 计量属性在本年度发生变化的报表项目及其采用的计量属性

公司资产计量原则采用历史成本法，资产按购置时支付的现金或者现金等价物的金额，或者按购置资产时所付出的对价的公允价值计量。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公司财务报表项目的计量属性除按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》的规定对年初的相关项目进行了调整外，本年度未发生变化。

（6）现金等价物的确认标准

公司在编制现金流量表时，将持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

（7）发生外币交易时及资产负债表日的折算和汇兑损益处理的方法

公司涉及外币的经济业务，外币交易应当在初始确认时，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，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

期末，公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

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。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

（8）金融资产和金融负债的分类、确认与计量方法

①金融资产及金融负债的分类

公司金融资产在初始确认时划分为下列四类：a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；b、持有至到期投资；c、贷款和应收款项；d、可供出售金融资产。

公司金融负债在初始确认时划分为下列两类：a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融负债；b、其他金融负债。

②金融工具的确认依据和计量方法

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。金融资产满足下列条件之一的，终止确认：a、收取该金融资产现金流量的合同权利终止。b、该金融资产已转移，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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。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。

交易费用包括支付给代理机构、咨询公司、券商等的手续费和佣金及其他必要支出，不包括债券溢价、折价、融资费用、内部管理成本及其他与交易不直接相关的费用。

③金融资产和金融负债的公允价值确定方法

A、存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

B、金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

④减值测试方法和减值准备计提方法

A、公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

B、公司金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、公司对金融资产确认减值损失后，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（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当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。

⑤金融资产转移的确认依据和计量方法

A、公司金融资产转移的确认

公司金融资产转移，包括下列两种情形：a、将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；b、将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：第一．从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。第二．根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。第三．有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，应当终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不应当终止确认该金融资产。

B、公司金融资产转移的计量

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：a、所转移金融资产的账面价值；b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：a、终止确认部分的账面价值；b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

(9) 应收账款坏账准备的确认标准、计提方法

公司坏账确认标准为：①债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；②债务人逾期未履行其偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项；③因债务人逾期未能履行偿债义务超过三年并且确定不能收回，报经公司董事会批准前列作坏账的应收款项。

应收款项坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，公司对单项金额重大或符合重要性原则的应收款项单独进行减值测试，经测试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，并据此计提相应的坏账准备；对单项测试未发生

减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失并计提坏账准备，具体如下：

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%

公司与合并会计报表子公司之间及合并会计报表子公司相互之间发生的应收款项，因合并会计报表时予以抵销，不计提坏账准备。

(10) 存货核算的方法

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) 投资性房地产的核算方法

公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或二者兼有而持有的房地产，在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(12)、固定资产的核算方法：

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固定资产的分类：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他

③固定资产取得计价

一般采用实际成本计价。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

④固定资产折旧年限、净残值：

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%

⑤固定资产的折旧：从其达到预定可使用状态的次月起，采用按平均年限法计提折旧。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧，部分计提减值准备的固定资产按照扣除已提取减值准备后的余额计提折旧。

（13）在建工程的核算方法

按工程达到预定可使用状态前实际发生的支出确定为工程成本；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。

（14）无形资产计价和摊销方法

公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17 号—借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。无形资产为使用寿命

有限的，其使用寿命的确定依据各项无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者，合同、法律均未规定年限的，而且也无法通过其他方式预计使用寿命的，按不超过10年确认。

公司对使用寿命有限的无形资产采用直线法平均摊销，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：①有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产。②可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产不予摊销；但需在每个会计期末对其使用寿命进行复核，如有证据表明其使用寿命是有限的，需估计其使用寿命，并在使用期限内用直线法摊销。

（15）资产减值的核算方法

公司需于每期期末对资产进行减值测试。经测试，如资产的可收回金额低于其账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失记入当期损益，同时计提减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量现值较高者确定。

资产减值损失一经确认，在以后期间不得转回。

公司固定资产减值准备、在建工程减值准备、无形资产减值准备、长期股权投资减值准备和商誉减值准备的计提方法如下：

①固定资产减值准备的计提方法

期末，对单项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价值的，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不能恢复时，按可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。预计的固定资产减值损失计入当年度损益类账项。对存在下列情况之一的固定资产，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

A、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

- B、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- C、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- D、已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- E、其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

②在建工程减值准备的计提方法

期末，预计的在建工程减值损失计入当年度损益类账项。对存在下列情况之一的在建工程，按单项资产的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提在建工程减值准备：

- A、长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- B、所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- C、其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

③无形资产减值准备的计提方法

对于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

④长期股权投资减值准备的计提方法

公司在资产负债表日对成本法核算的长期股权投资进行检查，有客观证据表明该项长期股权投资发生减值的，按个别投资项目的账面余额高于可收回金额的差额计提减值准备。

⑤商誉减值准备的计提方法

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（16）资产组产生的主要现金流入独立于其他资产或资产组的现金流入的依据及相关减值准备的计提依据

资产组产生的主要现金流入独立于其他资产组的现金流入的依据是该资产组能否独立产生现金流入，如：公司的某一生产线或业务部门等，如果能够独立于其他部门或单位等形成收入、产生现金流入，或者其形成的收入或现金流入绝大部分独立于其

他部门或者单位、且属于可认定的最小资产组合的，通常将该生产线或业务部门等认定为一个资产组。公司将该资产组产生的现金流入作为独立于其他资产或资产组的现金流入。

资产组的减值准备的计提依据是该资产组的可收回金额低于资产组的账面价值的差额计提。

资产组的可收回金额按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。资产组的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的价值分摊金额。

（17）长期股权投资的核算方法

①长期股权投资的初始计量

A、公司以企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积，资本公积不足以冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照下述第20项商誉的第2条确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

B、公司除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

②长期股权投资的后续计量

A、公司对下列长期股权投资采用成本法核算：

持股在50%以上的控股子公司或能够对被投资单位实施控制的其他长期股权投资；

持股在20%（含20%）以上或不足20% 但不具有共同控制或重大影响的长期股权投资，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。

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本，被投资单位宣告分派的现金股利或利润则确认为当期投资收益。

B、公司对持股在20%以上（含20%）的或不足20% 但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。

公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，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，应当改按成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按照成本法核算的初始投资成本。因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，应当改按权益法核算，并以成本法下长期股权投资的账面价值作为按照权益法核算的初始投资成本。

C、处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（18）借款费用的核算方法

公司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。为购建或生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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者进行暂时性投资而取得的投资收益后的金额，确认为专门借款利息费用的资本化金额。

为购建或生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按照符合资本化条件的累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权

平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不应超过当期相关借款实际发生的利息金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（19）股份支付的核算方法

公司股份支付指为获取职工和其他方提供服务授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

上述公允价值如存在活跃市场中报价的以活跃市场中的报价确定；如不存在活跃市场的，则采用估值技术确定，估值技术包括参考熟悉市场情况并自愿交易各方最近进行市场交易中使用的价格、参考实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：

- A、期权的行权价格；
- B、期权的有效期；
- C、标的股份的现行价格；
- D、股价预计波动率；
- E、股份的预计股利；
- F、期权有效期内的无风险利率。

（20）收入的确认方法

①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货方；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地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②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提供劳务收入。

③让渡资产使用权：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

（21）确认递延所得税的依据

公司所得税采用资产负债表债务法进行所得税核算。公司在取得资产、负债时即确定其计税基础；在资产负债表日，以资产负债表为基础，相关的资产、负债的账面价值与税法规定的计税基础存在差异的，按照税法的规定计算确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债，并将其影响数计入当期的所得税费用。

（22）商誉的核算方法

公司商誉是在非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本区别下列情况确定：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用应当计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

（23）合并报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，公司将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权或拥有被投资单位半数以下表决权、但同时能够满足下列条件之一的子公司纳入合并财务报表的合并范围。

①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；

②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；

③有权任命被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权

益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。在合并时，已将子公司的会计政策、会计期间进行行调整并保持一致。

（24）职工薪酬的核算方法

公司的职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，非货币性福利，解除劳动关系给予的补偿以及其他与获得职工提供服务相关的支出等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的收益对象，计入相关费用或资产。

公司按照当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老保险、医疗保险、住房公积金及其他的社会保障，相应的支出计入当期生产成本或费用。

（25）政府补助的核算方法

公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产称为政府补助，但不包括政府作为所有者投入的资本。公司取得的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。

公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命期内平均分配，计入当期损益，但按照名义金额计量的政府补助则直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为相关递延收益，并在确认相关费用期间计入当期损益；如果用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期费用。

公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；如果不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（26）预计负债的核算方法

公司发生对外提供担保、已贴现商业承兑汇票、未决仲裁、未决诉讼等形成的或有事项相关的事项同时符合以下条件时，将其确认为预计负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②该义务的执行很可能导致经济利益流出公司；

③该义务的金额能够可靠计量。预计负债按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

3、税项

(1) 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%

(2) 主要被投资单位 2009 年度企业所得税税率：

许继变压器有限公司	25%
许昌许继电子有限公司	25%
许继日立电气有限公司	0
河南许继仪表有限公司	25%
珠海许继电气有限公司 *	15%
珠海许继芝电网自动化有限公司 *	18%
成都交大许继电气有限公司 *	15%
新疆新能许继自动化有限公司	25%
许昌许继软件技术有限公司 *	15%
上海许继电气有限公司*	25%
北京许继电气有限公司 *	25%
珠海经纬电气有限公司 *	0
许继德理施尔电气有限公司	0
许继昌达电网制造有限公司	25%
山东许继科华自动化有限公司*	25%
许昌许继新能源电气有限公司	25%

(3) 上述带*的8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。报告期内，许昌许继软件技术有限公司、珠海

许继电气有限公司、成都交大许继电气有限公司被列入高新技术企业名单，根据相关规定，企业获得高新技术企业认定资格后三年内（含2008年），所得税按15%的比例征收。

（4）其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

4、企业合并及合并财务报表

（1）截至2009年6月30日，受公司控制的子公司情况如下：

公司名称	注册地址	业务性质	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计拥有的表决权比例
许继变压器有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB6,000万元	75%	75%
许昌许继电子有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB3,264万元	43.45%	43.45%
许继日立电气有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB4,140万元	75%	75%
河南许继仪表有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB2,100万元	50.04%	50.04%
珠海许继电气有限公司	广东省珠海市	生产及销售	RMB5,000万元	70%	70%
珠海许继芝电网自动化公司	广东省珠海市	生产及销售	RMB2,000万元	41%	41%
成都交大许继电气有限公司	四川省成都市	生产及销售	RMB3,726万元	51%	51%
新疆新能许继自动化有限责任公司	新疆自治区	生产及销售	RMB1,500万元	49%	49%
许昌许继软件技术有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB3,000万元	90%	90%
上海许继电气有限公司	上海市	生产及销售	RMB2,000万元	50%	50%
北京许继电气有限公司	北京市	生产及销售	RMB1,500万元	80%	80%
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	广东省深圳市	生产及销售	RMB1,000万元	87%	87%
山东许继科华自动化技术有限公司	山东省济南市	生产及销售	RMB300万元	80%	80%
许昌许继德理施尔电气有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB1,500万元	65%	65%
珠海经纬电气有限公司	广东省珠海市	生产及销售	RMB1,000万元	70%	70%
许昌许继新能源电气有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB574万元	49%	49%

（2）其他相关资料

控股的子公司名称	经营范围	企业性质	法定代表人
许继变压器有限公司	变压器	有限责任公司	王纪年
许昌许继电子有限公司	保护装置	有限责任公司	王纪年

许继日立电气有限公司	保护控制	有限责任公司	王纪年
河南许继仪表有限公司	电能仪表	有限责任公司	王纪年
珠海许继电气有限公司	自动化控制	有限责任公司	王纪年
珠海许继芝电网自动化有限公司	配电自动化	有限责任公司	增田文雄
成都交大许继电气有限公司	电铁保护控制	有限责任公司	王纪年
新疆新能许继自动化有限责任公司	电力自动化	有限责任公司	李 敏
许昌许继软件技术有限公司	软件开发	有限责任公司	王纪年
上海许继电气有限公司	电力自动化	有限责任公司	王纪年
北京许继电气有限公司	技术开发	有限责任公司	王纪年
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	电力设备	有限责任公司	王纪年
山东许继科华自动化技术有限公司	继电保护	有限责任公司	王纪年
许昌许继德理施尔电气有限公司	开关设备	有限责任公司	李富生
珠海经纬电气有限公司	软件开发	有限责任公司	马保州
许昌许继新能源电气有限公司	电力自动化	有限责任公司	王纪年

5、财务报表项目附注

(1) 货币资金

①组成情况如下：

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
现金	512,635.18	2,865,326.68
银行存款	716,560,802.48	922,772,446.94
其他货币资金	24,073,535.70	17,672,359.11
合计	741,146,973.36	943,310,132.73

②货币资金本期较上年末减少 202,163,159.37 元，比例为 21.43%。

③货币资金余额有 23,627,801.72 元保证金。

(2) 应收票据

种 类	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	41,073,307.45	19,489,469.02
商业承兑汇票	100,000.00	

合 计	41,173,307.45	19,489,469.02
-----	---------------	---------------

应收票据期末金额中，无应收持有本公司 5%以上股份的股东单位票据。

(3) 应收账款

①账龄分析如下：

账 龄	2009 年 6 月 30 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	1,126,179,219.52	70.28%	43,265,530.63	1,082,913,688.89
1-2 年	252,329,403.77	15.75%	12,279,441.25	240,049,962.52
2-3 年	113,263,494.50	7.07%	8,328,726.32	104,934,768.18
3 年以上	110,655,946.98	6.90%	33,461,351.29	77,194,595.69
合 计	1,602,428,064.77	100.00%	97,335,049.49	1,505,093,015.28
账 龄	2008 年 12 月 31 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	1,092,660,976.25	71.49%	43,265,530.63	1,049,395,445.62
1-2 年	230,989,951.12	15.11%	12,279,441.25	218,710,509.87
2-3 年	95,818,902.58	6.27%	8,328,726.32	87,490,176.26
3 年以上	108,978,276.92	7.13%	33,461,351.29	75,516,925.63
合 计	1,528,448,106.87	100.00%	97,335,049.49	1,431,113,057.38

②应收账款期末余额较上年末余额增加 73,979,957.90 元，比例为 4.84%。

③应收账款期末余额中，无应收持有公司 5%以上（5%）股份的股东单位的往来款项。

④应收账款期末余额中，前五名欠款客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金 额	比例	金 额	比例
194,306,733.77	12.13%	176,129,936.81	11.52%

(4) 预付账款

①账龄分析如下：

账 龄	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	76,426,138.68	55.10%	73,296,252.69	51.93%

1-2 年	50,252,770.80	36.23%	54,653,092.83	38.72%
2-3 年	6,155,131.06	4.44%	6,771,973.22	4.80%
3 年以上	5,870,077.16	4.23%	6,421,280.96	4.55%
合 计	138,704,117.70	100.00%	141,142,599.70	100.00%

②预付账款期末余额较上年末余额减少 2,438,482.00 元，比例为 1.73 %。

③预付账款期末余额中，无持有本公司 5%以上股份的股东单位款项。

④预付账款期末金额中，前五名欠款客户的金额合计及占预付账款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
40,276,698.66	29.04%	47,231,519.45	33.46%

⑤账龄超过 1 年的预付账款共计 62,277,979.02 元，主要原因是部分尾款尚未结清或票据不全，导致公司尚未办理正式结算手续而暂挂账。

(5)其他应收款

①账龄分析如下：

账 龄	2009 年 6 月 30 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	109,183,060.83	83.24%	2,260,948.64	106,922,112.19
1-2 年	16,105,614.39	12.28%	281,297.84	15,824,316.55
2-3 年	3,767,462.58	2.87%	138,237.15	3,629,225.43
3 年以上	2,112,802.21	1.61%	441,844.67	1,670,957.54
合 计	131,168,940.01	100.00%	3,122,328.30	128,046,611.71
账 龄	2008 年 12 月 31 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	87,783,620.38	85.78%	2,260,948.64	85,522,671.74
1-2 年	10,028,447.92	9.80%	281,297.84	9,747,150.08
2-3 年	2,569,496.18	2.51%	138,237.15	2,431,259.03
3 年以上	1,957,518.86	1.91%	441,844.67	1,515,674.19

合 计	102,339,083.34	100.00%	3,122,328.30	99,216,755.04
-----	----------------	---------	--------------	---------------

②其他应收款期末余额较上年末余额增加 28,829,856.67 元，比例为 28.17%，主要原因是投标保证金借款增加。

③其他应收款期末余额中，无应收持有公司 5%以上（5%）股份的股东单位的往来款项。

④其他应收款期末余额中，前五名欠款客户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
87,709,586.47	66.87%	66,792,157.01	65.27%

（6）存货及存货跌价准备

项 目	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
在产品	521,991,627.16		521,991,627.16	519,485,384.46		519,485,384.46
原材料	217,601,446.32		217,601,446.32	170,856,319.97		170,856,319.97
包装物	97,362.57		97,362.57	606,275.53		606,275.53
低值易耗品	572,719.26		572,719.26	349,017.30		349,017.30
库存商品	426,717,052.54		426,717,052.54	461,984,776.34		461,984,776.34
自制半成品	15,300,757.23		15,300,757.23	1,845,082.31		1,845,082.31
发出商品	3,258,539.46		3,258,539.46	16,395,652.17		16,395,652.17
委托加工物资	22,398,596.68		22,398,596.68	10,136,201.42		10,136,201.42
其他						
合 计	1,207,938,101.22		1,207,938,101.22	1,181,658,709.50		1,181,658,709.50

（7）其他流动资产

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日
待摊房租	1,834,605.02	0.00
合计	1,834,605.02	0.00

（8）长期股权投资

①投资组成情况：

类 别	2009年6月30日			2008年12月31日		
	长期投资	减值准备	投资净额	长期投资	减值准备	投资净额
长期股权投资	14,883,972.53		14,883,972.53	14,832,224.42		14,832,224.42
其中：对其他企业投资	14,883,972.53		14,883,972.53	14,832,224.42		14,832,224.42
合 计	14,883,972.53		14,883,972.53	14,832,224.42		14,832,224.42

②其他股权投资本期增减变动情况如下：

被投资单位名称	投资比例	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
许昌许继印制板有限公司	30.95%	1,355,842.10	378,755.81		1,734,597.91
许继金属表面处理有限公司	39%	534,003.58	195,067.36		729,070.94
许昌许继电联接有限公司	30.55%	822,914.76	6,930.70		829,845.46
辽宁许继电气有限公司	35%	10,008,027.13	404,105.49		10,412,132.62
西安许继自动化有限公司	37%	208,022.43			208,022.43
西安西开高压电气股份有限公司	0.38%	1,000,000.00		1,000,000.00	0.00
许昌许继精密机械加工有限公司	27.28%	639,414.42	66,888.75		706,303.17
济南六方智能科技有限公司	48%	264,000.00			264,000.00
合 计		14,832,224.42	1,051,748.11	1,000,000.00	14,883,972.53

注：报告期内，公司将所持有的西安西开高压电气股份有限公司 0.38%的股权转让给西安西电高压开关有限责任公司，本公司不再持有西安西开高压电气股份有限公司的股权。

③其他股权投资企业的有关信息

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%
西安西开高压电气股份有限公司	陕西省西安市	高压断路器	17400 万元	0.38%	0.38%
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%

④其他股权投资企业的财务信息

被投资单位名称	期末资产总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
许昌许继印制板有限公司	17,066,352.11	16,300,357.60	10,014,321.29	1,223,766.76
许继金属表面处理有限公司	10,973,108.11	9,149,474.06	9,483,682.72	500,172.73
许昌许继电联接有限公司	12,269,250.29	5,861,339.19	2,987,048.21	22,686.40
辽宁许继电气有限公司	76,282,846.48	31,537,579.37	26,754,641.07	1,154,587.11
许昌许继精密机械加工有限公司	5,302,365.90	4,099,332.88	7,185,526.97	245,193.36

(9) 固定资产、累计折旧及减值准备

本期增减变动情况：

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
房屋建筑物	672,195,844.94	0.00	0.00	672,195,844.94
机器设备	415,490,100.02	5,217,053.84	386,370.20	420,320,783.66
电子设备	100,827,748.88	4,670,683.02	5,263,555.21	100,234,876.69
运输工具	13,724,638.83	0.00	235,500.00	13,489,138.83
其他设备	9,357,792.29	47,854.00	4,846.90	9,400,799.39
合 计	1,211,596,124.96	9,935,590.86	5,890,272.31	1,215,641,443.51
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
房屋建筑物	165,450,229.93	10,778,354.27	0.00	176,228,584.20
机器设备	205,234,976.61	13,826,648.38	309,645.32	218,751,979.67
电子设备	63,841,756.09	7,116,855.46	5,066,794.93	65,891,816.62
运输工具	9,477,805.31	354,687.77	212,685.00	9,619,808.08

其他设备	7,213,931.44	176,102.60	653.10	7,389,380.94
合 计	451,218,699.38	32,252,648.48	5,589,778.35	477,881,569.51
减值准备	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
其他设备				
合 计				
固定资产净额	760,377,425.58	-22,317,057.62	300,493.96	737,759,874.00

(10) 在建工程

① 增减变动情况：

工程名称	2008年12月31日	本期增加数	转入固定资产	本期其他减少	2009年6月30日
微机成套测试系统	48,279.80	-	-		48,279.80
直流输电	6,241,100.19	-	-	6,063,450.19	177,650.00
电工城	46,502,452.88	1,377,909.19	264,957.26		47,615,404.81
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
特高压工程	1,367,424.72	4,164,490.00	420,000.00		5,111,914.72
风力发电项目	192,605.99	-	192,605.99		0.00
绕线车间	1,965,500.00	1,363,358.82			3,328,858.82
中压开关项目		303,040.00			303,040.00
合 计	106,417,363.58	7,208,798.01	877,563.25	6,063,450.19	106,685,148.15

②截至本报告日，公司在在建工程项目中未发现有减值事项发生，故未计提在建工程减值准备。

③直流输电其他减少 6,063,450.19 元转入无形资产，系购买的直流软件。

(11) 无形资产

①增减变动情况如下：

项 目	取得方式	原始金额	2008年 12月31日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2009年 6月30日	剩余年限
场地使用权	外购	11,899,961.00	1,596,237.64		1,279.34	10,305,002.70	1,594,958.30	9 年 5 个月
专有技术	外购	25,518,390.30	18,129,715.00		1,107,527.35	8,496,202.65	17,022,187.65	7 年 8 个月
电力及一般产业用 保护控制产品、监视 控制产品技术	外购	12,002,418.00	2,870,551.42		611,141.77	9,743,008.35	2,259,409.65	1 年 11 个月
东芝柱上开关技术	外购	1,346,638.91	66,868.56		66,868.56	1,346,638.91	0	
配电开关技术	外购	639,546.19	21,527.24		16,145.43	634,164.38	5,381.81	2 个月
计算机辅助设计系统	外购	181,000.00	61,636.81		9,019.98	128,383.17	52,616.83	3 年 1 个月
Doubletree 系统	外购	5,113,732.02	2,670,588.56		262,368.84	2,705,512.30	2,408,219.72	3 年 3 个月
金蝶财务软件	外购	2,648,598.08	1,735,144.43		135,935.82	1,049,389.47	1,599,208.61	5 年 4 个月
EPR 软件	外购	3,900,000.00	2,549,166.41		195,000.00	1,545,833.59	2,354,166.41	4 年 7 个月
EDM 工程图档管理系统	外购	55,000.00	32,542.07		2,749.98	25,207.91	29,792.09	5 年 5 个月
VISUAL STUDIO 中文 开发版	外购	33,300.00	19,702.50		1,665.00	15,262.50	18,037.50	5 年 5 个月
智能化计算机辅助 工艺设计设计系统	外购	140,233.36	60,433.32		4,900.02	84,700.06	55,533.30	5 年 8 个月
MS-License 软件	外购	550,816.66	335,210.38		27,551.58	243,157.86	307,658.80	5 年 8 个月
TOSCAN-D3000C 配电 自动化系统专有技术	外购	5,644,593.04	1,066,913.35		131,962.14	4,709,641.83	934,951.21	4 年 1 个月
测试软件	外购	476,480.65	442,991.28		16,744.69	50,234.06	426,246.60	4 年
直流输电软件	外购	6,063,450.19		6,063,450.19	50,528.75	50,528.75	6,012,921.44	9 年 11 个月
其他	外购	1,043,853.79	589,837.91		39,993.44	494,009.32	549,844.46	7 年 1 个月
合 计		77,258,012.19	32,249,066.88	6,063,450.19	2,681,382.69	41,626,877.81	35,631,134.38	

②截至本报告日，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。

③直流输电软件增加 6,063,450.19 元系从在建工程中转入。

(12) 递延所得税资产

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
坏账准备	9,869,265.26			9,869,265.26
固定资产减值				

交易性金融资产				
合计	9,869,265.26			9,869,265.26

(13) 资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期转回数	本期转销数	2009年6月30日
坏账准备合计	100,457,377.79				100,457,377.79
存货跌价准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
生产性生物资产减值准备					
无形资产减值准备					
其他					

(14) 短期借款

借款类别	2009年6月30日	2008年12月31日
信用借款	1,030,250,000.00	250,000.00
保证借款	258,000,000.00	923,000,000.00
合 计	1,288,250,000.00	923,250,000.00

(15) 应付票据

①组成情况如下：

种 类	2009年6月30日	2008年12月31日
银行承兑汇票	107,560,000.00	258,262,000.00
合 计	107,560,000.00	258,262,000.00

②应付票据期末金额中，无应付持有本公司 5%以上股份的股东单位票据。

(16) 应付账款

①账龄分析如下：

账 龄	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	488,181,027.84	84.25%	467,326,223.99	84.33%

1-2 年	73,695,902.38	12.72%	68,982,835.39	12.45%
2-3 年	9,867,838.13	1.70%	8,877,626.44	1.60%
3 年以上	7,690,296.20	1.33%	8,988,893.23	1.62%
合计:	579,435,064.55	100.00%	554,175,579.05	100.00%

②应付账款期末余额较上年末余额增加 25,259,485.50 元，增加的比例为 4.56%。

③应付账款期末余额中，前五名欠款户的金额合计及占应付账款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
40,082,813.06	6.92%	31,274,989.71	5.64%

（17）预收账款

①账龄分析如下：

账 龄	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	94,851,427.07	85.35%	112,160,871.92	80.15%
1-2 年	10,023,948.60	9.02%	17,662,759.86	12.62%
2-3 年	3,962,208.59	3.57%	5,906,931.47	4.22%
3 年以上	2,292,478.28	2.06%	4,208,946.34	3.01%
合计:	111,130,062.54	100%	139,939,509.59	100%

②预收账款期末余额较上年末余额减少 28,809,447.10 元，减少的比例为 20.59%，

③预收账款期末余额中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

④预收账款期末余额中，前五名欠款户的金额合计及占预收账款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
30,420,108.00	27.37%	18,605,381.40	13.30%

（18）应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本期增加额	本期支付额	2009年6月30日
一、工资、奖金津贴和补贴	33,228,045.38	124,414,764.27	113,774,989.60	43,867,820.05
二、职工福利费	-	2,302,988.10	2,302,988.10	-
三、社会保险费	9,728,119.53	21,155,794.47	12,731,559.96	18,152,354.04
其中：1、医疗保险费	1,398,641.58	2,381,204.18	1,446,432.21	2,333,413.55
2、基本养老保险费	7,123,566.15	16,579,503.40	10,086,737.20	13,616,332.35
3、失业保险费	1,086,452.94	1,762,320.10	766,603.63	2,082,169.41
4、工伤保险费	47,923.82	142,880.64	149,055.41	41,749.05
5、生育保险费	71,535.04	289,886.15	282,731.51	78,689.68
四、住房公积金	1,469,184.75	3,052,466.58	3,021,069.99	1,500,581.34
五、工会经费和职工教育经费	2,921,774.59	3,620,132.79	3,236,642.05	3,305,265.33
六、职工奖励及福利基金				
七、因解除劳动关系给与的补贴				
八、其他	45,928.54	131,879.34	129,593.10	48,214.78
其中：以现金结算的股份支付				-
合 计	47,393,052.79	154,678,025.55	135,196,842.80	66,874,235.54

（19）应交税费

项 目	适用税率	2009年6月30日	2008年12月31日
企业所得税	25%、18%	-17,013,109.47	-22,683,287.30
增值税	17%	5,040,255.44	28,436,628.08
营业税		661,266.49	5,783,873.84
城建税	7%	616,220.72	2,075,163.77
房产税		301,107.25	2,200,338.14
土地使用税		1,048,571.43	1,198,573.17
个人所得税		-1,161,823.50	-118.10
教育费附加	3%	729,298.00	1,108,679.40
堤围防护费	0.05%	20,536.48	33,002.05
河道管理费	1%	0.00	14,783.52
其他		16,821.87	45,185.03
合 计		-9,740,855.29	18,212,821.60

（20）应付股利

2009年6月30日	2008年12月31日
------------	-------------

10,785,000.49	9,450,374.70
---------------	--------------

均为应付少数股东的股利

(21) 其他应付款

①账龄分析如下：

账 龄	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	35,513,459.08	45.17%	38,165,350.56	42.30%
1-2 年	17,647,451.90	22.44%	19,385,250.25	21.48%
2-3 年	11,174,822.39	14.21%	14,314,070.40	15.86%
3 年以上	14,293,775.66	18.18%	18,369,034.24	20.36%
合计：	78,629,509.03	100.00%	90,233,705.45	100.00%

②其他应付款期末余额较上年末余额减少 11,604,196.42 元，减少的比例为 12.86%。

③其他应付款期末余额中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

④其他应付款期末余额中，前五名欠款户的金额合计及占其他应付款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
22,221,307.82	28.26%	23,062,321.39	25.56%

(22) 长期应付款

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日
长期应付款	749,598.74	2,124,609.24

长期应付款为许继电子有限公司融资租赁款 749,598.74 元。

(23) 专项应付款

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日
国家科技拨款	500,000.00	500,000.00
高速铁路项目拨款	2,091,467.43	2,241,467.43
合计	2,591,467.43	2,741,467.43

(24) 股本

股份类别	2008年	本期变动增减（+,-）	2009年
------	-------	-------------	-------

	12月31日	配股	股权分置	资本公 积转股	增发	可转债 转股	6月30日
有限售条件	11,423.2万						11,423.2万
无限售条件	26,404万						26,404万
合计	37,827.2万						37,827.2万

(25) 资本公积

项 目	2008年12月31日	本期 增加数	本期 减少数	2009年6月30日
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

(26) 盈余公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年6月30日
盈余公积	249,186,142.96			249,186,142.96

(27) 未分配利润

本期未分配利润变动情况	本期	2008年度
期初未分配利润	908,625,989.91	769,076,658.39
加：本期归属于母公司净利润	57,145,326.39	38,206,911.55
减：提取法定盈余公积金	0.00	3,167,497.59
减：分配股利	0.00	37,827,200.00
加：盈余公积调入		142,337,117.56
期末未分配利润	965,771,316.30	908,625,989.91

(28) 营业收入和营业成本

① 营业收入

类别	2009年1-6月		2008年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,006,980,104.70	622,836,064.38	860,400,782.19	537,445,420.21
其他业务	55,901,526.44	38,492,885.88	89,535,100.34	73,099,448.20
合计	1,062,881,631.14	661,328,950.26	949,935,882.53	610,544,868.41

②主营业务(按系列):

业务分布	2009 年 1-6 月		2008 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	421,484,708.35	241,431,378.52	303,841,756.48	169,214,837.68
变压器	165,986,543.32	112,088,612.82	129,719,238.61	92,437,140.91
EMS 加工服务	88,849,113.24	66,067,190.38	101,496,838.58	72,889,763.68
用电系统设备	73,536,668.41	47,747,602.50	84,342,019.25	51,190,948.34
配网产品	231,577,772.28	143,782,755.09	218,556,608.99	139,672,382.61
电气化铁道	23,028,205.08	9,722,500.76	2,852,329.91	1,462,108.31
直流输电系统	2,517,094.02	1,996,024.31	19,591,990.37	10,578,238.68
合计	1,006,980,104.70	622,836,064.38	860,400,782.19	537,445,420.21

③主营业务(按区域):

地区分布	2009 年 1-6 月		2008 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
东北	34,675,956.40	22,102,726.61	13,440,288.56	8,850,310.42
华北	162,146,118.41	100,355,520.80	229,354,816.24	142,814,189.87
华中	322,676,240.32	202,165,800.26	309,019,901.02	193,499,894.02
华南	72,430,379.07	44,132,879.32	82,888,748.30	51,058,009.70
华东	247,686,220.88	149,703,295.40	101,428,708.34	61,313,386.31
西北	79,609,209.66	51,337,225.51	49,841,669.59	31,900,291.24
西南	87,755,979.96	53,038,616.48	74,426,650.14	48,009,338.65
合计	1,006,980,104.70	622,836,064.38	860,400,782.19	537,445,420.21

④本公司向前五名客户销售的收入及所占的比例:

2009年1-6月		2008年1-6月	
金额	比例	金额	比例
113,349,905.30	11%	129,495,564.24	15%

⑤营业收入本期比上年同期增加 11.89%; 营业成本本期比上年同期增加 8.32%.

(29) 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-6月	2008年1-6月
城建税	7%	3,845,533.55	2,308,234.84
教育费附加	3%	2,144,986.38	1,031,404.90

营业税	5%	1,261,425.78	510,799.57
堤防费		95,434.98	82,558.92
副食品价格调控基		1,238.54	3,077.33
合 计		7,348,619.23	3,936,075.56

主营业务税金及附加本年比上年同期增加 86.70%，系公司收入、缴纳的税金增加所致。

（30）营业费用

营业费用本期的发生额为 111,348,709.14 元，本期比上年同期增加 11.72%，主要原因是市场开拓费用、工资统筹等增加所致。

（31）管理费用

管理费用本期的发生额为 137,859,168.93 元，本期比上年同期增加 11.58%，主要原因是工资及统筹、研发费用上涨所致。

（32）财务费用

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月
利息支出	65,392,432.18	66,494,837.60
减：利息收入	6,244,602.93	7,597,240.84
手续费支出	1,969,926.60	6,180,612.90
汇兑净损失	0.00	33,766.37
其他	0.00	0.00
合 计	61,117,755.85	65,111,976.03

财务费用本期比去年同期减少 6.13%，主要系筹资额比去年同期减少。

（33）投资收益

类别	2009年1-6月	2008年1-6月
成本法核算的投资收益		
权益法核算的投资收益	1,051,748.11	1,089,247.57
交易性金融资产		
股权转让收益	2,489,174.00	
合 计	3,540,922.11	1,089,247.57

（34）营业外收入

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月
-----	-----------	-----------

补贴收入	17,635,843.44	16,491,792.89
其中:增值税退税款	17,451,093.44	15,740,235.62
政府补助	184,750.00	806,600.00
处理固定资产净收益	0.00	395,784.67
罚款收入	365,109.39	94,591.20
其他	23,115.49	43,677.10
合 计	18,024,068.32	17,025,845.86

(35) 营业外支出

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月
处理固定资产净损失	221,469.85	342,478.64
罚金	248,563.33	213,949.16
其他	536,979.95	483,603.26
合 计	1,007,013.13	1,040,031.06

(36) 所得税

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月
本年所得税费用	17,875,855.12	13,088,426.05
递延所得税费用		
合 计	17,875,855.12	13,088,426.05

(37) 现金流量表附注

①现金流量表补充资料

补充资料	2009年1-6月	2008年1-6月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	86,560,549.91	51,116,598.01
加: 计提的资产减值准备		
固定资产折旧	32,252,648.48	35,118,345.58
无形资产摊销	2,681,382.69	2,615,663.54
长期待摊费用摊销	4,127.49	40,019.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (减: 收益)	221,469.86	-53,306.03
固定资产报废损失 (减: 收益)		
公允价值变动损失 (减: 收益)		
财务费用	65,392,432.18	65,111,976.03

投资损失（减：收益）	-3,540,922.11	-1,089,247.57
递延所得税资产减少（减：增加）		
递延所得税负债增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-26,279,391.72	-184,781,334.61
经营性应收项目的减少（减：增加）	-119,123,978.13	-161,478,248.55
经营性应付项目的增加（减：减少）	-173,656,629.22	-35,517,722.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-135,488,310.57	-228,917,256.55
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	741,146,973.36	903,275,573.41
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	-202,163,159.37	-92,092,472.82

②公司2009年1-6月收到的其他与经营活动有关的现金为65,162,055.41元，其中：

项目	2009年1-6月	2008年1-6月
财务费用	6,244,602.93	
其他应收和其他应付	54,436,374.03	59,777,195.87
其他	4,481,078.45	7,962,957.66
合计	65,162,055.41	67,740,153.53

③公司2009年1-6月支付的其他与经营活动有关的现金为153,513,268.24元，其中：

项目	2009年1-6月	2008年1-6月
营业费用	37,530,820.11	23,195,650.51
管理费用	37,904,018.35	22,333,797.74
财务费用	1,969,926.60	0
制造费用	12,826,001.92	11,480,772.83
其他应收和其他应付	58,443,645.29	60,747,432.35
其他	4,838,855.97	4,303,026.67

合计:	153,513,268.24	122,060,680.10
-----	----------------	----------------

6、母公司财务报表有关项目附注

(1) 应收账款

①账龄分析如下:

账龄	2009年6月30日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	919,765,265.75	77.04%	29,264,184.17	890,501,081.58
1-2年	155,103,746.92	12.99%	8,894,109.84	146,209,637.08
2-3年	65,144,638.95	5.46%	6,750,973.61	58,393,665.34
3年以上	53,848,304.45	4.51%	16,898,011.81	36,950,292.64
合 计	1,193,861,956.07	100.00%	61,807,279.43	1,132,054,676.64
账龄	2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	929,905,747.34	76.83%	29,264,184.17	900,641,563.17
1-2年	161,036,189.31	13.31%	8,894,109.84	152,142,079.47
2-3年	69,199,036.06	5.72%	6,750,973.61	62,448,062.45
3年以上	50,142,627.46	4.14%	16,898,011.81	33,244,615.65
合 计	1,210,283,600.17	100.00%	61,807,279.43	1,148,476,320.74

②应收账款期末余额中，无持有公司 5%以上（5%）股份的股东单位的款项。

③应收账款年末余额中，前五名欠款客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下:

2009年6月30日		2008年12月31日	
金 额	比例	金 额	比例
206,930,499.00	17.34%	199,741,378.10	16.50%

(2) 其他应收款

①账龄分析如下:

账龄	2009年6月30日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	66,337,797.20	91.58%	1,406,816.80	64,930,980.40
1-2年	2,763,816.38	3.57%	106,136.54	2,657,679.84

2-3 年	1,647,578.88	2.29%	100,322.78	1,547,256.10
3 年以上	1,141,036.17	2.56%	315,550.89	825,485.28
合计	71,890,228.63	100.00%	1,928,827.01	69,961,401.62
账龄	2008 年 12 月 31 日			
	金额		坏账准备	净额
1 年以内	35,170,420.12	90.19%	1,406,816.80	33,763,603.32
1-2 年	1,768,942.35	4.54%	106,136.54	1,662,805.81
2-3 年	1,003,227.80	2.57%	100,322.78	902,905.02
3 年以上	1,051,836.30	2.70%	315,550.89	736,285.41
合计	38,994,426.57	100.00%	1,928,827.01	37,065,599.56

②其他应收款期末余额较上年末余额增加 32,895,802.06 元，比例为 84.36%，主要原因系投标保证金借款增加。

③其他应收款期末余额中，无应收持有公司 5%以上（5%）股份的股东单位的往来款项。

④其他应收款期末余额中，前五名欠款客户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下：

2009年6月30日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
41,879,678.52	58.26%	7,958,047.47	20.41%

（3）长期股权投资

①投资组成情况：

类 别	2009年6月30日			2008年12月31日		
	长期投资	减值准备	投资净额	长期投资	减值准备	投资净额
长期股权投资	262,436,982.46		262,436,982.46	262,385,234.35		262,385,234.35
其中：对子公司投资	247,817,009.93		247,817,009.93	247,817,009.93		247,817,009.93
对合营企业投资	14,619,972.53		14,619,972.53	14,568,224.42		14,568,224.42
合 计	262,436,982.46		262,436,982.46	262,385,234.35		262,385,234.35

②其他股权投资本期增减变动情况如下：

被投资单位名称	投资比例	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
西安西开高压电气公司	0.38%	1,000,000.00		1,000,000.00	0.00

(4) 营业收入和营业成本

① 营业收入

类别	2009 年 1-6 月		2008 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	534,828,639.39	394,127,357.45	491,399,017.78	351,000,866.18
其他业务	102,042,213.76	88,977,907.42	139,819,354.56	126,511,334.08
合计	636,870,853.15	483,105,264.87	631,218,372.34	477,512,200.26

② 主营业务收入、成本(按系列):

业务分布	2009 年 1-6 月		2008 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	394,639,059.59	279,182,572.48	325,618,133.48	219,108,273.42
EMS 加工服务	66,713,695.66	60,035,953.02	67,462,883.68	60,682,386.88
用电系统设备	27,502,448.96	19,456,242.89	29,539,835.98	19,868,082.37
配网产品	43,456,341.16	33,456,564.75	49,186,174.27	36,563,884.82
直流输电系统	2,517,094.02	1,996,024.31	19,591,990.37	14,778,238.69
合计	534,828,639.39	394,127,357.45	491,399,017.78	351,000,866.18

③ 主营业务收入、成本（按区域）:

地区分布	2009 年 1-6 月		2008 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
东北	13,309,665.28	10,144,011.42	5,718,175.88	4,349,426.19
华北	59,201,488.14	43,144,415.16	94,382,643.30	66,253,986.67
华中	240,586,354.89	177,733,405.47	209,925,378.55	154,162,527.83
华南	21,019,776.21	15,120,818.18	22,755,079.15	15,396,890.98
华东	109,624,712.35	80,914,517.76	72,478,974.99	51,292,592.02
西北	45,035,687.38	33,786,935.14	31,101,981.50	22,789,273.86
西南	46,050,955.14	33,283,254.32	55,036,784.41	36,756,168.63
合计	534,828,639.39	394,127,357.45	491,399,017.78	351,000,866.18

④ 前五名客户销售收入情况

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月
前五名客户销售总额	100,876,896.12	108,434,534.97
占本公司营业收入的比例	19.22%	22.07%

(5) 投资收益

①投资收益明细如下：

项目	2009年1-6月	2008年1-6月
股权投资收益	56,235,922.11	95,521,868.43
基金投资收益		
合计	56,235,922.11	95,521,868.43

②股权投资收益明细如下：

被投资单位名称	持股比例	本期	去年同期
许继变压器有限公司	75%		7,222,587.27
许昌许继软件技术有限公司	90%	36,000,000.00	75,705,033.59
上海许继电气有限公司	50%		10,000,000.00
河南许继仪表有限公司	50%		1,505,000.00
许昌许继印制板有限公司	31%	378,755.81	389,945.81
许继金属表面处理公司	39%	195,067.36	139,235.22
许昌许继电联接有限公司	30.55%	6,930.70	65,360.09
辽宁许继电气有限公司	35%	404,105.49	-217,066.39
山西晋能许继自动化公司	40%		656,873.03
西安西开高压电气公司	0%	2,489,174.00	
许昌许继精密机械加工有限公司	27%	66,888.75	54,899.81
珠海许继电气有限公司	70%	10,500,000.00	
珠海经纬电气有限公司	70%	3,500,000.00	
新疆新能许继自动化有限责任公司	49%	2,695,000.00	
合计		56,235,922.11	95,521,868.43

(6) 财务费用

项 目	2009年1-6月	2008年1-6月
利息支出	61,741,872.65	63,504,013.35
减：利息收入	5,158,813.31	6,695,763.09
手续费支出	1,694,398.67	6,033,584.75
汇兑净损失		
其他		
合 计	58,277,458.01	62,841,835.01

财务费用本期比去年同期减少 4,564,377.00 元，比例为 7.26%。

7、关联方关系及交易

(1) 本公司母公司的有关信息 (单位: 人民币万元)

企业名称	组织机构代码	注册地址	经营范围	注册资本	法定代表人
许继集团有限公司	17429416-8	河南省许昌市	制造继电器、继电保护屏、高低压开关等	28615.8万元	王纪年

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本期增加		本期减少		2009年6月30日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
许继集团有限公司	11,309.72万元	29.9%					11,309.72万元	29.9%

(3) 本公司的子公司的有关信息 (单位: 人民币万元)

子公司名称	组织机构代码	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
许继变压器有限公司	61510014-7	河南省许昌市	变压器	RMB6,000 万元	75%	75%
许昌许继电子有限公司	61510038-2	河南省许昌市	保护装置	RMB3,264 万元	43.45%	43.45%
许继日立电气有限公司	71678196-5	河南省许昌市	保护控制	RMB4,140 万元	75%	75%
河南许继仪表有限公司	71678163-1	河南省许昌市	电能仪表	RMB2,100 万元	50.04%	50.04%
珠海许继电气有限公司	70778549-9	广东省珠海市	自动化控制	RMB5,000 万元	70%	70%
珠海许继芝电网自动化有限公司	72508094-1	广东省珠海市	配电自动化	RMB2,000 万元	41%	41%
成都交大许继电气有限公司	74032525-7	四川省成都市	电铁保护控制	RMB2,000 万元	51%	51%
新疆新能许继自动化有限责任公司	74524484-3	新疆自治区	电力自动化	RMB3,726 万元	49%	49%
许昌许继软件技术有限公司	75515026-9	河南省许昌市	软件开发	RMB3,000 万元	90%	90%
上海许继电气有限公司	72944722-9	上海市	电力自动化	RMB2,000 万元	50%	50%
北京许继电气有限公司	63365070-8	北京市	技术开发	RMB1,500 万元	80%	80%
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	27926731-8	广东省深圳市	电力设备	RMB1,000 万元	87%	87%
山东许继科华自动化技术有限公司	26718112-X	山东省济南市	继电保护	RMB300 万元	80%	80%
许昌许继德理施尔电气有限公司	78222319-5	河南省许昌市	开关设备	RMB1,500 万元	65%	65%
珠海经纬电气有限公司	66495687-3	广东省珠海市	软件开发	RMB1,000 万元	70%	70%

许昌许继新能源电气有限公司	68179279-4	河南省许昌市	生产及销售	RMB574万元	49%	49%
---------------	------------	--------	-------	----------	-----	-----

(4) 不存在控制关系的关联方及与本公司关系

公司名称	与本公司关系
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制
许继集团电源有限公司	受同一母公司控制
许昌许继昌南通信设备有限公司	受同一母公司控制
许继郑州自动化研究所	受同一母公司控制
福州天宇电气股份有限公司	受同一母公司控制
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制

(5) 关联方交易

①销售货物明细表

企业名称	销售品种	2009年1-6月	2008年1-6月
许继集团有限公司	商标使用费	8,000,000.00	6,000,000.00
许继集团有限公司	租赁费	1,518,804.46	861,336.25
许继集团有限公司	控制屏	37,609,046.64	56,582,148.20
河南许继亿万物流有限公司	屏体	4,493,175.14	3,876,277.06
许继集团电源有限公司	控制屏	20,271,066.01	26,806,627.74
许昌许继昌南通信设备有限公司	控制屏	824,969.49	864,584.79
许继郑州自动化研究所	保护装置	162,352.39	411,994.86
福州天宇电气股份有限公司	保护装置	1,265,247.86	270,303.79
许继国际工程公司	控制屏	4,923,085.27	9,095,403.76
合计		79,067,747.26	104,768,676.45

②采购货物明细表

企业名称	采购品种	2009年1-6月	2008年1-6月
许继集团有限公司	劳务水电	10,521,895.00	7,858,014.64
许继集团有限公司	控制屏	0	47,836,325.51
河南许继亿万物流有限公司	材料	4,629,111.38	4,276,477.69
许继集团通用电气销售有限公司	保护装置	0	3,744,000.00
许继集团电源有限公司	电源屏	34,813,238.46	15,514,210.38

许昌许继昌南通信设备有限公司	控制屏	3,327,958.87	5,596,079.53
许继郑州自动化研究所	保护装置	624,427.40	1,419,563.76
福州天宇电气股份有限公司	保护装置	252,136.75	0
许继国际工程公司	材料	977,830.75	1,783,337.85
合计		55,146,598.61	88,028,009.36

(6) 关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年6月30日	2008年12月31日
许继集团有限公司	应付账款	44,448,395.75	35,092,065.66
河南许继亿万物流有限公司	预收账款	20,548,782.82	1,591,658.12
许继集团通用电气销售有限公司	应收账款	57,808,959.26	65,467,610.97
许继集团电源有限公司	应收账款	15,302,287.06	37,798,756.97
许昌许继昌南通信设备有限公司	预收账款	7,492,313.03	8,608,987.88
许继郑州自动化研究所	应付账款	2,584,262.84	3,899,242.70
福州天宇电气股份有限公司	应付账款	1,046,570.61	1,148,644.29
许继国际工程公司	应收账款	18,046,894.81	13,306,072.28

8、或有事项

无

9、承诺事项

截止 2009 年 6 月 30 日，本公司无重大承诺事项。

资 产 负 债 表

单位名称：许继电气股份有限公司

2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	合并	母公司	合 并		母公司	
	附注五	附注六	期末	期初	期末	期初
流动资产：						
货币资金	1		741,146,973.36	943,310,132.73	635,861,873.97	812,182,238.75
交易性金融资产						
应收票据	2		41,173,307.45	19,489,469.02	28,449,287.34	11,828,907.95
应收账款	3	1	1,505,093,015.28	1,431,113,057.38	1,132,054,676.64	1,148,476,320.74
预付账款	4		138,704,117.70	141,142,599.70	118,176,782.55	147,486,823.72
应收利息						
应收股利					2,695,000.00	
其他应收款	5	2	128,046,611.71	99,216,755.04	69,961,401.62	37,065,599.56
存货	6		1,207,938,101.22	1,181,658,709.50	914,287,143.75	908,754,738.82
一年内到期的非流动资						
其他流动资产	7		1,834,605.02			
流动资产合计			3,763,936,731.74	3,815,930,723.37	2,901,486,165.87	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						
长期应收款						
长期股权投资	8	3	14,883,972.53	14,832,224.42	262,436,982.46	262,385,234.35
投资性房地产						
固定资产	9		737,759,874.00	760,377,425.58	579,526,029.63	597,356,597.63
在建工程	10		106,685,148.15	106,417,363.58	103,356,289.33	104,451,863.58
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
汽油资产						
无形资产	11		35,631,134.38	32,249,066.88	14,288,114.26	9,022,338.28
开发支出						
商誉						
长期待摊费用			447,902.81	426,446.69		
递延所得税资产	12		9,869,265.26	9,869,265.26	9,560,415.97	9,560,415.97
其他非流动资产						
非流动资产合计			905,277,297.13	924,171,792.41	969,167,831.65	982,776,449.81
资产总计			4,669,214,028.87	4,740,102,515.78	3,870,653,997.52	4,048,571,079.35

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：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

2009 年 6 月 30 日

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	期末	期初	期末	期初
流动负债：						
短期借款	14		1,288,250,000.00	923,250,000.00	1,260,000,000.00	891,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据	15		107,560,000.00	258,262,000.00	107,560,000.00	258,262,000.00
应付账款	16		579,435,064.55	554,175,579.05	342,262,698.71	396,722,803.62
预收账款	17		111,130,062.54	139,939,509.59	253,145,263.35	252,037,461.10
应付职工薪酬	18		66,874,235.54	47,393,052.79	10,415,450.05	16,202,938.94
应交税费	19		-9,740,855.29	18,212,821.60	-21,291,991.99	-7,106,175.40
应付利息						
应付股利	20		10,785,000.49	9,450,374.70	113,481.60	113,481.60
其他应付款	21		78,629,509.03	90,233,705.45	10,639,207.89	23,099,068.99
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债				295,125,000.00		295,125,000.00
流动负债合计			2,232,923,016.86	2,336,042,043.18	1,962,844,109.61	2,125,456,578.85
非流动负债：						
长期借款				40,000,000.00		40,000,000.00
应付债券						
长期应付款	22		749,598.74	2,124,609.24		
专项应付款	23		2,591,467.43	2,741,467.43		
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计			3,341,066.17	44,866,076.67		40,000,000.00
负债合计			2,236,264,083.03	2,380,908,119.85	1,962,844,109.61	2,165,456,578.85
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	24		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	25		595,139,786.35	595,139,786.35	590,209,055.00	590,209,055.00
减：库存股						
盈余公积	26		249,186,142.96	249,186,142.96	249,186,142.96	249,186,142.96
未分配利润	27		965,771,316.30	908,625,989.91	690,142,689.95	665,447,302.54
归属于母公司所有者权益合计			2,188,369,245.61	2,131,223,919.22	1,907,809,887.91	1,883,114,500.50
少数股东权益			244,580,700.23	227,970,476.71		
所有者权益合计			2,432,949,945.84	2,359,194,395.93	1,907,809,887.91	1,883,114,500.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计			4,669,214,028.87	4,740,102,515.78	3,870,653,997.52	4,048,571,079.35

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

利润表及利润分配表

单位名称：许继电气股份有限公司

2009 年 1-6 月

单位：人民币元

项 目	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注六	本年数	上年同期数	本年数	上年同期数
一、营业收入	28	4	1,062,881,631.14	949,935,882.53	636,870,853.15	631,218,372.34
减：营业成本	28	4	661,328,950.26	610,544,868.41	483,105,264.87	477,512,200.26
营业税金及附加	29		7,348,619.23	3,936,075.56	3,481,788.31	514,136.09
营业费用	30		111,348,709.14	99,664,199.80	62,678,852.09	52,559,496.52
管理费用	31		137,859,168.93	123,548,801.04	60,393,052.80	58,436,422.79
财务费用	32	6	61,117,755.85	65,111,976.03	58,277,458.01	62,841,835.01
资产减值损失						
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）	33	5	3,540,922.11	1,089,247.57	56,235,922.11	95,521,868.43
其中：对联营和合营企业的投资收益			1,051,748.11	1,089,247.57		1,089,247.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）			87,419,349.84	48,219,209.26	25,170,359.18	74,876,150.10
加：营业外收入	34		18,024,068.32	17,025,845.86	329,591.89	220,464.20
减：营业外支出	35		1,007,013.13	1,040,031.06	804,563.66	668,597.24
其中：流动资产处置损失						
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）			104,436,405.03	64,205,024.06	24,695,387.41	74,428,017.06
减：所得税费用	36		17,875,855.12	13,088,426.05		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）			86,560,549.91	51,116,598.01	24,695,387.41	74,428,017.06
归属于母公司所有者的净利润			57,145,326.39	42,459,873.40		
少数股东损益			29,415,223.52	8,656,724.61		
五、每股收益						
（一）基本每股收益			0.1511	0.1122		
（二）稀释每股收益			0.1511	0.1122		

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：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

2009 年 1-6 月

单位：人民币元

项 目	附注五	合并		母公司	
		本年数	上年同期数	本年数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,060,305,868.96	816,312,518.67	709,079,747.53	658,801,116.29
收到的税费返还		17,635,843.44	9,745,641.59		
收到的其他与经营活动有关的现金	38	65,162,055.41	67,740,153.53	10,963,448.55	8,013,122.87
现金流入小计		1,143,103,767.81	893,798,313.79	720,043,196.08	666,814,239.16
购买商品、接受劳务支付的现金		869,350,128.75	798,779,510.21	703,041,122.60	670,696,649.37
支付给职工以及为职工支付的现金		132,398,648.04	110,016,440.07	65,251,443.54	55,077,505.10
支付的各项税费		123,330,033.35	91,858,939.96	38,330,019.71	15,317,147.02
支付的其他与经营活动有关的现金	38	153,513,268.24	122,060,680.10	68,223,082.86	58,094,565.96
现金流出小计		1,278,592,078.38	1,122,715,570.34	874,845,668.71	799,185,867.45
经营活动产生的现金流量净额		-135,488,310.57	-228,917,256.55	-154,802,472.63	-132,371,628.29
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	656,873.03	16,489,174.00	25,656,873.03
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		17,000.00	43,066.00		43,066.00
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		3,506,174.00	699,939.03	17,489,174.00	25,699,939.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		15,920,231.35	13,159,473.50	6,265,193.50	9,117,132.50
投资所支付的现金					3,508,400.00
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		15,920,231.35	13,159,473.50	6,265,193.50	12,625,532.50
投资活动产生的现金流量净额		-12,414,057.35	-12,459,534.47	11,223,980.50	13,074,406.53
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金			3,501,600.00		
取得借款所收到的现金		1,070,500,000.00	474,800,000.00	1,025,000,000.00	405,000,000.00
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		1,070,500,000.00	1,136,681,600.00	1,025,000,000.00	1,063,380,000.00
偿还债务所支付的现金		745,500,000.00	926,800,000.00	696,000,000.00	850,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		79,260,791.45	60,597,281.80	61,741,872.65	56,523,532.01
支付的其他与筹资活动有关的现金		300,000,000.00		300,000,000.00	
现金流出小计		1,124,760,791.45	987,397,281.80	1,057,741,872.65	906,523,532.01
筹资活动产生的现金流量净额		-54,260,791.45	149,284,318.20	-32,741,872.65	156,856,467.99
四、汇率变动对现金的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		-202,163,159.37	-92,092,472.82	-176,320,364.78	37,559,246.23
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		741,146,973.36	903,275,573.41	635,861,873.97	822,594,800.83

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：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

2009 年 1-6 月

单位：人民币元

补 充 资 料	附注 五	合 并		母 公 司	
		本年数	上年同期数	本年数	上年同期数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润		86,560,549.91	51,116,598.01	24,695,387.41	74,428,017.06
加：计提的资产减值准备					
固定资产折旧		32,252,648.48	35,118,345.58	23,179,944.93	23,634,121.30
无形资产摊销		2,681,382.69	2,615,663.54	847,674.21	731,936.34
长期待摊费用摊销		4,127.49	40,019.16		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		221,469.86	-53,306.03	198,557.16	91,715.20
固定资产报废损失（减：收益）					
公允价值变动损失（减：收益）					
财务费用		65,392,432.18	65,111,976.03	61,741,872.65	62,841,835.01
投资损失（减：收益）		-3,540,922.11	-1,089,247.57	-56,235,922.11	-95,521,868.43
递延所得税资产减少（减：增加）					
递延所得税负债增加（减：减少）					
存货的减少（减：增加）		-26,279,391.72	-184,781,334.61	-5,532,404.93	-137,409,173.83
经营性应收项目的减少（减：增加）		-119,123,978.13	-161,478,248.55	-3,784,496.18	-55,498,500.21
经营性应付项目的增加（减：减少）		-173,656,629.22	-35,517,722.11	-199,913,085.77	-5,669,710.73
其他					
经营活动产生的现金流量净额		-135,488,310.57	-228,917,256.55	-154,802,472.63	-132,371,628.29
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		741,146,973.36	903,275,573.41	635,861,873.97	822,594,800.83
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		-202,163,159.37	-92,092,472.82	-176,320,364.78	37,559,246.23

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

资产减值准备明细表

单位名称：许继电气股份有限公司

2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	期初余额	本年增加数	本年转回数	期末余额
一、坏帐准备合计	100,457,377.79			100,457,377.79
其中：应收帐款	97,335,049.49			97,335,049.49
其他应收款	3,122,328.30			3,122,328.30
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备				
其中：库存商品				
原材料				
其他				
四、长期投资跌价准备				
其中：长期股权投资				
长期债券投资				
五、固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
六、无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	合并							母公司						
	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	盈余公积	未分配利润			实收资本 （或股本）	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润		
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	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														
二、本年年年初余额	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	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）					57,145,326.39	16,610,223.52	73,755,549.91					24,695,387.41		24,695,387.41
（一）净利润					57,145,326.39	29,415,223.52	86,560,549.91					24,695,387.41		24,695,387.41
（二）直接计入所 有者权益的利得 和损失														
（三）所有者投入 和减少资本														
（四）利润分配						-12,805,000.	-12,805,000.00							
（五）所有者权益 内部结转														
（六）合并范围减 少														
四、本期期末余额	378,272,000.00	595,139,786.35		249,186,142.96	965,771,316.30	244,580,700.23	2,432,949,945.84	378,272,000.00	590,209,055.00		249,186,142.96	690,142,689.95		1,907,809,887.91

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	合并							母公司						
	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	盈余公积	未分配利润			实收资本 （或股本）	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	378,272,000	595,139,786.35		388,355,762.93	769,076,658.39	197,489,616.48	2,328,333,824.15	378,272,000	590,209,055.00		246,018,645.37	674,767,024.25		1,889,266,724.62
加：会计政策变更														
二、本年初余额	378,272,000	595,139,786.35		388,355,762.93	769,076,658.39	197,489,616.48	2,328,333,824.15	378,272,000	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）				-139,169,619.97	139,549,331.52	30,480,860.23	30,860,571.78				3,167,497.59	-9,319,721.71		-6,152,224.12
（一）净利润				3,167,497.59	35,039,413.96	64,628,057.06	102,834,968.61				3,167,497.59	28,507,478.29		31,674,975.88
（二）直接计入所有者权益的利得和损失														
（三）所有者投入和减少						11,551,600.00	11,551,600.00							
（四）利润分配					-37,827,200.00	-45,698,796.83	-83,525,996.83					-37,827,200.00		-37,827,200.00
（五）所有者权益内部结				-142,337,117.56	142,337,117.56									
四、本期期末余额	378,272,000	595,139,786.35		249,186,142.96	908,625,989.91	227,970,476.71	2,359,194,395.93	378,272,000	590,209,055.00		249,186,142.96	665,447,302.54		1,883,114,500.50

法定代表人：王纪年

公司财务负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮