

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的多份審計報告，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11月12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。

审计报告

(2009)京会兴审字第 1-169 号

上海许继电气有限公司董事会：

我们审计了后附的上海许继电气有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月份利润表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师： 卜晓丽

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

上海许继电气有限公司

会计报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

上海许继电气有限公司（以下简称“公司”），由许继电气股份有限公司和许继集团有限公司共同出资组建的有限责任公司（国内合资），于2001年11月8日批准成立，企业法人营业执照注册号3101141015173，注册资本人民币2000万元，公司位于上海市嘉定区叶城路1288号，公司法定代表人：王纪年。

(二) 行业性质

公司所属的行业性质为电力装备制造业。

(三) 经营范围

公司主营业务为生产经营研发、生产电网调度自动化设备、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电站自动化、电网安全稳定控制设备、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电气保护、自动控制装置及电力系统的控制监督、测试仪器设备和软件开发（涉及许可经营的凭许可证经营）等。

二、 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。

2、 财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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) 经股东会决议提取任意盈余公积；
- (4) 经股东会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
- (2) 会计估计的变更：无
- (3) 会计差错的更正：无

三、税项

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%

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”，退还的增值税计入营业外收入。

四、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项 目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现 金	28,932.41	2,919.23
银行存款	6,119,253.74	8,238,583.26
合 计	6,148,186.15	8,241,502.49

(2) 期末货币资金中无质押、冻结情况。

2、应收票据

(1) 应收票据分类：

项 目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		200,000.00

合 计		200,000.00
-----	--	------------

(2) 期末应收票据无质押情况。

3、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	6,498,600.00	28.06%	259,944.00	6,238,656.00	21,434,490.10	74.46%	615,716.21	20,818,773.89
1-2年	12,340,535.30	53.28%	683,312.12	11,657,223.18	5,856,943.58	20.35%	274,252.32	5,582,691.26
2-3年	3,887,730.90	16.78%	369,129.53	3,518,601.37	1,246,689.32	4.33%	108,476.93	1,138,212.39
3年以上	435,155.11	1.88%	115,546.54	319,608.57	246,725.00	0.86%	74,017.50	172,707.50
合 计	23,162,021.31	100.00%	1,427,932.18	21,734,089.12	28,784,848.00	100.00%	1,072,462.96	27,712,385.04

(2) 应收账款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位的款项。

(3) 应收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比例	金 额	比例
9,259,990.32	39.98%	14,333,940.32	49.80%

4、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	110,347.17	447,830.95
1-2年		
3年以上		
合 计	110,347.17	447,830.95

(2) 预付账款年末余额中，无预付持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

(3) 预付账款年末金额中，前五名客户的金额合计及占预付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
110,347.17	100%	390,716.00	87.25%

5、其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	1,908,821.94	69.07%	76,352.88	1,832,469.06	2,495,060.75	95.49%	99,802.43	2,395,258.32
1-2年	763,831.06	27.64%	45,829.86	718,001.20	27,000.00	1.03%	1,620.00	25,380.00
2-3年	68,450.00	2.48%	6,845.00	61,605.00	68,450.00	2.62%	6,845.00	61,605.00
3年以上	22,520.00	0.81%	6,756.00	15,764.00	22,520.00	0.86%	6,756.00	15,764.00
合计	2,763,623.00	100%	135,783.74	2,627,839.26	2,613,030.75	100%	115,023.43	2,498,007.32

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

(3) 其他应收款年末余额中，前五名客户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
2,509,739.00	90.81%	1,449,549.07	55.47%

6、存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2009年5月31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	4,630,137.85		4,630,137.85	5,432,117.20		5,432,117.20
原材料	807,665.07		807,665.07	460,341.16		460,341.16
库存商品	1,709.40		1,709.40	1,709.40		1,709.40

自制半成品	120,985.93		120,985.93	95,030.48		95,030.48
合计	5,560,498.25		5,560,498.25	5,989,198.24		5,989,198.24

(2) 经检查公司存货未发现存在跌价的情形，故未计提存货跌价准备。

7、 固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 本年增减变动情况：

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	100,000.00			100,000.00
电子设备	1,628,966.67	235,472.74	163,649.00	1,700,790.41
运输工具	669,885.77			669,885.77
其他	27,600.00			27,600.00
合 计	2,426,452.44	235,472.74	163,649.00	2,498,276.18
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	56,920.00	7,916.67		64,836.67
电子设备	852,594.38	110,549.73	151,328.27	811,815.84
运输工具	264,872.83	53,032.63		317,905.46
其他	874.00	2,185.00		3,059.00
合 计	1,175,261.21	173,684.03	151,328.27	1,197,616.97
固定资产净额	1,251,191.23			1,300,659.21

(2) 经检查公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

8、 资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本年增加数	本年转回数	本年转销数	2009年5月31日
坏账准备合计	498,183.82		121,954.28		376,229.54

9、 短期借款

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
保证借款		4,000,000.00
合 计		4,000,000.00

10、 应付账款

(1) 账龄分析如下：

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	780,026.86	1,835,816.82
合 计	780,026.86	1,835,816.82

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

(3) 应付账款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
592,369.64	75.94%	1,405,387.82	76.55%

11、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内		472,350.00
1-2年	197,550.00	306,700.00
2-3年	306,700.00	
合 计	504,250.00	779,050.00

(2) 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。

(3) 预收账款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
504,250.00	100%	779,050.00	100%

12、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		3,619,850.01	3,619,850.01	

二、职工福利费	16,605.09	2,075,439.74	2,092,044.83	
三、社会保险费		336,732.66	336,732.66	
其中：1、医疗保险费		97,123.09	97,123.09	
2、基本养老保险费		177,979.36	177,979.36	
3、失业保险费		15,628.65	15,628.65	
4、工伤保险费		41,580.30	41,580.30	
5、生育保险费		4,421.26	4,421.26	
四、住房公积金		49,394.00	49,394.00	
五、工会经费和职工教育经费				
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				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	16,605.09	6,081,416.41	6,098,021.50	

13、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	25%	-0.05	60,841.43
增值税	17%	288,181.35	1,442,353.39
营业税	5%	1,600.00	36,000.00
城建税	7%	3,497.87	14,783.53
个人所得税		41,356.40	39,376.24
教育费附加	3%	10,493.60	44,350.59
河道管理费	1%	3,497.86	14,783.52
合计		348,627.03	1,652,488.70

14、 其他应付款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	9,600,476.82	12,484,674.41
合计	9,600,476.82	12,484,674.41

(2) 其他应付款年末余额中，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 其他应付款年末余额中，前五名户的金额合计及占其他应付款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
9,600,476.82	100%	10,804,139.27	86.54%

15、 股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继电气股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
许继集团有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
合 计	20,000,000.00			20,000,000.00

16、 盈余公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
法定盈余公积	1,977,858.01			1,977,858.01

17、 未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
年初未分配利润	3,890,493.84	20,627,840.66	12,595,938.66
加：本期净利润	676,758.20	3,625,170.20	8,031,902.00
减：提取法定盈余公积金		362,517.02	
减：分配股利		20,000,000.00	
期末未分配利润	4,567,252.04	3,890,493.84	20,627,840.66

18、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、成本：

类别	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,851,253.86	8,871,622.51	40,300,209.63	20,876,261.48	41,697,044.47	21,371,020.20
其他业务	360,000.00	18,000.00	3,543,000.00	236,956.37	837,000.00	86,337.81
合计	15,211,253.86	8,889,622.51	43,843,209.63	21,113,217.85	42,534,044.47	21,457,358.01

(2) 主营业务(按系列):

业务分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
硬件收入	14,851,253.86	8,871,622.51	40,300,209.63	20,876,261.48	41,697,044.47	21,371,020.20
合计	14,851,253.86	8,871,622.51	40,300,209.63	20,876,261.48	41,697,044.47	21,371,020.20

(3) 主营业务(按区域):

地区分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	7,300,000.00	4,310,000.00	9,854,700.85	5,104,919.15	11,154,539.32	5,717,045.13
华北	950,000.00	610,000.00	3,666,666.67	1,899,401.83	11,617,777.78	5,954,469.12
华中	700,000.00	455,000.00	3,120,722.45	1,616,592.53	3,452,735.04	1,769,633.11
华南	3,000,000.00	1,690,000.00	11,948,717.95	6,189,659.12	2,245,538.46	1,150,907.66
华东	750,000.00	386,000.00	4,102,564.10	2,125,204.85	9,161,257.29	4,695,426.67
西北	1,830,000.00	1,213,000.00	3,384,615.38	1,753,294.00	1,819,658.12	932,630.86
西南	321,253.86	207,622.51	4,222,222.22	2,187,189.99	2,245,538.46	1,150,907.65
合计	14,851,253.86	8,871,622.51	40,300,209.62	20,876,261.47	41,697,044.47	21,371,020.20

(4) 公司向前五名客户销售的收入及所占的比例:

2009年1—5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
10,047,980.34	68%	18,159,150.00	45%

19、 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-5月	2008年度	2007年度
城建税	7%	18,485.89	52,800.55	50,183.10
教育费附加	3%	55,457.67	158,401.62	150,549.28
合 计		73,943.56	211,202.17	200,732.38

20、 财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
利息支出	184,177.00	356,547.32	330,216.65
减：利息收入	23,010.94	109,974.81	30,762.66
手续费支出	5,829.07	9,855.14	36,085.30
合 计	166,995.13	256,427.65	335,539.29

21、 营业外收入

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
补贴收入	2,410,706.08	3,643,957.93	4,043,240.56
其中： 增值税退税款		3,145,957.93	4,043,240.56
政府补助		498,000.00	
罚款收入		22,500.00	20,000.00
合 计	2,410,706.08	3,666,457.93	4,063,240.56

22、 营业外支出

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
处理固定资产净损失	10,320.74		2,011.49
其他		100,000.00	9,900.00
合 计	10,320.74	100,000.00	11,911.49

23、 所得税

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
所得税费用	256,362.07	-185,140.74	893,731.27
合 计	256,362.07	-185,140.74	893,731.27

24、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	676,758.20	3,625,170.20	8,031,902.00
加：计提的资产减值准备	376,229.54	498,183.82	
固定资产折旧	22,355.76	396,314.01	349,211.01
无形资产摊销			
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（减：收益）			
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	166,995.13	256,427.65	335,539.29
投资损失（减：收益）			
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）	428,699.99	-469,262.78	1,690,211.83
经营性应收项目的减少（减：增加）	6,185,947.76	10,930,666.60	-9,471,551.78
经营性应付项目的增加（减：减少）	-7,686,208.54	-22,506,568.32	7,894,393.36
其他			
经营活动产生的现金流量净额	170,777.84	-7,269,068.82	8,829,705.71
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	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63
减：现金的期初余额	8,241,502.49	16,298,699.63	3,628,180.56
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	-2,093,316.34	-8,057,197.14	12,670,519.07

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63
其中：库存现金	28,932.41	2,919.23	472.13
可随时用于支付的银行存款	6,119,253.74	8,238,583.26	16,298,227.50
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

五、关联方关系及交易

1、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
许继电气股份有限公司	17427320-1	河南省许昌市	制造电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、高低压开关等	37827.2万元	王纪年

2、母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年5月31日

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
许继电气股份有限公司	1000万元	50%					1000万元	50%

3、不存在控制关系的关联方及与公司的关系

关联方名称	与公司关系
许继电气股份有限公司	母公司
许继日立电气有限公司	受同一母公司控制
新疆新能许继自动化有限责任公司	受同一母公司控制
北京许继电气有限公司	受同一母公司控制
许继集团国际工程有限公司	与公司的母公司受同一大股东控制

4、关联方交易

(1) 向关联方采购商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月 金额 (不含税)	2008年1-12月 金额 (不含税)	2007年1-12月 金额 (不含税)
许继电气股份有限公司	屏柜	市场定价	19,800.00	123,850.00	103,380.00

(2) 向关联方销售商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月 金额 (不含税)	2008年1-12月 金额 (不含税)	2007年1-12月 金额 (不含税)
许继电气股份有限公司	保护及故障信息处理系统	市场定价	3,111,050.00	2,188,050.00	1,203,500.00
许继日立电气有限公司	保护及故障信息处理系统	市场定价			656,500.00
新疆新能许继自动化有限责任公司	保护及故障信息处理系统	市场定价		1,097,000.00	1,152,000.00
许继集团国际工程有限公司	保护及故障信息处理系统	市场定价			250,000.00

(3) 关联方往来余额

关联方企业名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
许继电气股份公司	其他应付款	6,839,698.57	9,950,419.27	8,717,038.63
许继日立电气有限公司	应收帐款	196,435.58	196,435.58	474,500.00
新疆新能许继自动化有限责任公司	应收帐款	952,000.00	1,102,000.00	117,200.00
许继集团国际工程有限公司	应收帐款	50,000.00	50,000.00	50,000.00

六、或有事项

无

七、承诺事项

无

八、其他重要事项

无

上海许继电气有限公司

2009年9月16日

资产负债表

单位名称：上海许继电气有限公司

单位：人民币
元

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63
交易性金融资产				
应收票据	2		200,000.00	1,100,000.00
应收账款	3	21,734,089.12	27,712,385.04	20,713,154.36
预付账款	4	110,347.17	447,830.95	18,138,802.00
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5	2,627,839.26	2,498,007.32	2,736,933.55
存货	6	5,560,498.25	5,989,198.24	5,519,935.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		36,180,959.95	45,088,924.04	64,507,525.00
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				
投资性房地产				
固定资产	7	1,300,659.21	1,251,191.23	1,218,858.24
在建工程				
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				
开发支出				
商誉				

长期待摊费用				
递延所得税资产		296,871.60	296,871.60	
其他非流动资产				
非流动资产合计		1,597,530.81	1,548,062.83	1,218,858.24
资产总计		37,778,490.76	46,636,986.87	65,726,383.24

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

单位名称：上海许继电气有限公司

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款	9		4,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	10	780,026.86	1,835,816.82	2,083,280.19
预收账款	11	504,250.00	779,050.00	1,891,450.00
应付职工薪酬	12		16,605.09	529,827.34
应交税费	13	348,627.03	1,652,488.70	1,309,026.59
应付利息				
应付股利				
其他应付款	14	9,600,476.82	12,484,674.41	13,669,617.47
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		11,233,380.71	20,768,635.02	23,483,201.59
非流动负债：				
长期借款				
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				
非流动负债合计				
负债合计		11,233,380.71	20,768,635.02	23,483,201.59
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	15	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积				
减：库存股				

盈余公积	16	1,977,858.01	1,977,858.01	1,615,340.99
未分配利润	17	4,567,252.04	3,890,493.84	20,627,840.66
归属于母公司所有者权益合计		26,545,110.05	25,868,351.85	42,243,181.65
少数股东权益				
所有者权益合计		26,545,110.05	25,868,351.85	42,243,181.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		37,778,490.76	46,636,986.87	65,726,383.24

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

利润表及利润分配表

单位名称：上海许继电气有限公司

	附注四	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、营业收入	18	15,211,253.86	43,843,209.63	42,534,044.47
减：营业成本	18	8,889,622.51	21,113,217.85	21,457,358.01
营业税金及附加	19	73,943.56	211,202.17	200,732.38
营业费用		3,140,330.78	9,501,105.39	8,865,904.71
管理费用		4,031,397.41	12,389,501.22	6,800,205.88
财务费用	20	166,995.13	256,427.65	335,539.29
资产减值损失		376,229.54	498,183.82	
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,467,265.07	-126,428.47	4,874,304.20
加：营业外收入	21	2,410,706.08	3,666,457.93	4,063,240.56
减：营业外支出	22	10,320.74	100,000.00	11,911.49
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		933,120.27	3,440,029.46	8,925,633.27
减：所得税费用	23	256,362.07	-185,140.74	893,731.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		676,758.20	3,625,170.20	8,031,902.00
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

单位：人民币
元

单位名称：上海许继电气有限公司

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,172,943.69	42,528,613.80	45,835,134.20
收到的税费返还	2,410,706.08	3,365,357.93	4,043,240.56
收到的其他与经营活动有关的现金	2,495,675.94	7,558,425.26	4,259,743.09
现金流入小计	25,079,325.71	53,452,396.99	54,138,117.85
购买商品、接受劳务支付的现金	8,705,474.29	22,469,439.66	24,800,939.99
支付给职工以及为职工支付的现金	3,811,151.16	8,435,516.55	6,808,950.70
支付的各项税费	3,848,095.68	5,881,945.32	6,262,982.74
支付的其他与经营活动有关的现金	8,543,826.74	23,934,564.28	7,435,538.71
现金流出小计	24,908,547.87	60,721,465.81	45,308,412.14
经营活动产生的现金流量净额	170,777.84	-7,269,068.82	8,829,705.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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	2,000.00		5,000.00
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	2,000.00	0.00	5,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	81,917.18	308,650.00	158,864.00

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	81,917.18	308,650.00	158,864.00
投资活动产生的现金流量净额	-79,917.18	-308,650.00	-153,864.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	2,000,000.00		
取得借款所收到的现金		4,000,000.00	4,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	2,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	184,177.00	479,478.32	5,322.64
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	4,184,177.00	4,479,478.32	5,322.64
筹资活动产生的现金流量净额	-2,184,177.00	-479,478.32	3,994,677.36
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,093,316.34	-8,057,197.14	12,670,519.07
加：期初现金及现金等价物余额	8,241,502.49	16,298,699.63	3,628,180.56
六、期末现金及现金等价物余额	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63

法定代表人：
 务负责人：

公司财

会计机构负责人：

现金流量表（续）

单位：人民币
元

单位名称：上海许继电气有限公司

补充资料	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	676,758.20	3,625,170.20	8,031,902.00
加：计提的资产减值准备	376,229.54	498,183.82	
固定资产折旧	22,355.76	396,314.01	349,211.01
无形资产摊销			
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（减：收益）			
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	166,995.13	256,427.65	335,539.29
投资损失（减：收益）			
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）	428,699.99	-469,262.78	1,690,211.83
经营性应收项目的减少（减：增加）	6,185,947.76	10,930,666.60	-9,471,551.78

经营性应付项目的增加（减：减少）	-7,686,208.54	-22,506,568.32	7,894,393.36
其他			
经营活动产生的现金流量净额	170,777.84	-7,269,068.82	8,829,705.71
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	6,148,186.15	8,241,502.49	16,298,699.63
减：现金的期初余额	8,241,502.49	16,298,699.63	3,628,180.56
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	-2,093,316.34	-8,057,197.14	12,670,519.07

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

审计报告

(2009)京会兴审字第 1- 167 号

许继集团国际工程有限公司董事会：

我们审计了后附的许继集团国际工程有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面

公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师： 卜晓丽

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

许继集团国际工程有限公司

财务报表附注

一、 公司基本情况

许继集团国际工程有限公司（以下简称“公司”）是许继集团有限公司及中机电亿万商务网络有限公司2家股东共同投资设立的有限公司。公司于2002年7月5日注册成立。2007年公司股东中机电亿万商务网络有限公司将全部股份转让给许继集团有限公司，至此，许继集团有限公司持有公司100%股份，法人营业执照注册号41100010000166。公司注册地址：许昌市建设路178号；企业类型：有限责任公司；法定代表人：王纪年；注册资本：人民币伍仟万元；注册经营范围：机电设备的储运、安装、调试、相关人员的培训；开展成套项目的技术开发、咨询、服务、转让；国内贸易（国家专项审批的除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品技术除外）。

二、 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。

2、财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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后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	0%	1%	3%	5%	10%

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	20-40 年	3-10	20.25-4.85
机器设备	5-15 年	3-10	6-19.40
运输设备	5 年	3-10	18-19.40
电子设备	5 年	3-10	18-19.40
其他设备	5 年	3-10	18-19.40

(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。

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计入当期损益，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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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、会计期间进行调整并保持一致。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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) 经股东会决议提取任意盈余公积；
- (4) 经股东会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
- (2) 会计估计的变更：无
- (3) 会计差错的更正：无

三、税项

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%
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%

四、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
现金	21,272.17	2,011.04
银行存款	13,682,575.44	12,739,509.29

其他货币资金	5,931,874.81	6,302,554.60
合计	19,635,722.42	19,044,074.93

(2) 期末货币资金中无质押、冻结情况。

(3) 期末其他货币资金为投标保证金和保函保证金。

2、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	8,389,109.33	59.18%		8,389,109.33	7,650,308.84	76.10%	-	7,650,308.84
1-2年	5,561,623.87	39.23%		5,561,623.87	1,038,832.89	10.33%	103,883.29	934,949.60
2-3年	224,498.80	1.58%		224,498.80	923,886.94	9.19%	27,716.61	896,170.33
3年以上					439,898.80	4.38%	3,684.44	436,214.36
合计	14,175,232.00	100.00%		14,175,232.00	10,052,927.47	100.00%	135,284.34	9,917,643.13

(2) 应收账款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位的款项。

(3) 应收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
10,770,381.13	75.98%	8,175,183.39	81.32%

3、预付账款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	54,534,961.37	51,859,811.98
1-2年	185,850.96	160,284.46
2-3年		969,680.00
3年以上		
合计	54,720,812.33	52,989,776.44

(2) 预付账款年末余额中，预付持有公司 5%以上股份的股东许继集团有限公司的往来款金额为 45,008,520.20 元。

(3) 预付账款年末金额中，前五名客户的金额合计及占预付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
49,214,696.59	89.94%	50,361,457.98	95.04%

4、其他应收款

(1)账龄分析如下：

账龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	750,288.12	91.23%		750,288.12	1,299,646.24	100%		1,299,646.24
1-2年	72,084.78	8.77%		72,084.78				
2-3年								
3年以上								
合计	822,372.90	100%		822,372.90	1,299,646.24	100%		1,299,646.24

(2) 其他应收款年末余额中，前五名客户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
821,652.05	99.91%	917,249.88	70.58%

5、存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项目	2009年5月31日			2008年12月31日		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
库存商品	2,074,142.28		2,074,142.28			
合计	2,074,142.28		2,074,142.28			

(2)截至本报告日，公司存货中未发现有跌价事项发生，故未计提存货跌价准备。

6、固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产分项列示如下

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备				

电子设备	421,319.29	79,934.41		501,253.70
运输工具				
其他				
合 计	421,319.29	79,934.41	-	501,253.70
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备				
电子设备	218,897.42	34,652.49		253,549.91
运输工具				
其他				
合 计	218,897.42	34,652.49		253,549.91
固定资产净额	202,421.87			247,703.79

(2) 经检查公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

7、 应付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	16,035,343.89	26,713,976.57
1-2年	15,646,296.81	92,183.20
2-3年	994,892.12	1,668,201.00
3年以上		
合计	32,676,532.82	28,474,360.77

(2) 应付账款期末余额中，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 应付账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
29,554,421.99	90.45%	26,362,401.20	92.58%

8、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	991,695.22	6,914,314.33
1-2年	7,615,344.49	999.24

2-3 年		132,638.20
合计	8,607,039.71	7,047,951.77

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

(3) 预收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占预收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
7,360,984.89	85.52%	6,479,199.88	91.93%

9、 应付职工薪酬

项目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		977,400.00	977,400.00	
二、职工福利费				
三、社会保险费				
其中：1、医疗保险费				
2、基本养老保险费				
3、失业保险费				
4、工伤保险费				
5、生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		32,142.40	29,512.40	2,630.00
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				
其中：以现金结算的股份支付				
合计		1,009,542.40	1,006,912.40	2,630.00

10、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
增值税	17%	-38,901.81	255,652.09
营业税	5%	-240,070.90	
所得税	25%		-385,674.18
个人所得税		1,078.69	8,461.92

城建税	7%		17,895.65
教育费附加	3%		7,669.56
合计		-277,894.02	-95,994.96

11、其他应付款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	3,117,135.19	144,444.11
1-2年		
2-3年		
合计	3,117,135.19	144,444.11

(2) 其他应付款年末余额中，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 其他应付款年末余额中，前五名客户的金额合计及占其他应付款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
3,117,135.19	100%	144,444.11	100%

12、专项应付款

项目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
河南省国防科学技术工业委员会科技三项经费	250,000.00			250,000.00
智能型遥控车库门	150,000.00			150,000.00
合计	400,000.00			400,000.00

13、股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继集团有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
合计	50,000,000.00			50,000,000.00

14、未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日

年初未分配利润	-2,517,199.08	-3,990,989.00	-3,980,952.53
加：本期净利润	-320,697.37	1,473,789.92	-10,036.47
减：提取法定盈余公积金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
提取职工福利及奖励基金			
应付普通股股利			
期末未分配利润	-2,837,896.45	-2,517,199.08	-3,990,989.00

15、营业收入和营业成本

(1)营业收入、营业成本：

类别	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,162,556.70	13,219,450.16	62,209,167.54	53,756,844.05	37,132,664.32	31,742,802.03
其他业务	339,124.00		946,597.00		541,466.61	
合计	15,501,680.70	13,219,450.16	63,155,764.54	53,756,844.05	37,674,130.93	31,742,802.03

(2)主营业务(按系列)：

业务分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
商品销售	15,162,556.70	13,219,450.16	62,209,167.54	53,756,844.05	37,132,664.32	31,742,802.03
合计	15,162,556.70	13,219,450.16	62,209,167.54	53,756,844.05	37,132,664.32	31,742,802.03

(3)主营业务(按区域)：

地区分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	758,127.84	660,972.51	3,110,458.38	2,687,842.20	1,856,633.22	1,587,140.10
华北	9,249,159.59	8,063,864.60	37,947,592.20	32,791,674.87	22,650,925.24	19,363,109.24
华中						
华东	454,876.70	396,583.50	1,866,275.03	1,612,705.32	1,113,979.93	952,284.06
华南						
西北						
西南						
国外	4,700,392.57	4,098,029.55	19,284,841.93	16,664,621.66	11,511,125.93	9,840,268.63

合计	15,162,556.70	13,219,450.16	62,209,167.54	53,756,844.05	37,132,664.32	31,742,802.03
----	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

(4)公司向前五名客户销售的收入及所占的比例：

2009年1-5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
9,185,672.88	60.58%	34,596,878.63	55.61%

16、财务费用

项目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
利息支出		240,520.01	
减：利息收入	113,569.93	181,141.43	30,856.04
手续费支出	21,798.03	66,291.29	29,730.66
汇兑损益	-2,161.83	-492,143.15	392.23
合计	-93,933.73	-366,473.28	-733.15

17、资产减值损失

项目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
坏账准备		-53,347.96	
合计		-53,347.96	

18、营业外收入

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
补贴收入	-	4,211.00	45,000.00
其中：增值税退税款			
政府补助		4,211.00	45,000.00
处理固定资产净收益			
罚款收入			
其他			
合 计	-	4,211.00	45,000.00

19、营业外支出

项目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
----	-----------	--------	--------

罚金		7,155.18	
合计		7,155.18	

20、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	-320,697.37	1,473,789.92	-10,036.47
加：计提的资产减值准备	0.00	-53,347.96	0.00
固定资产折旧	34,652.49	56,822.73	53,777.37
无形资产摊销			
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（减：收益）			
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	-93,933.73	-366,473.28	-733.15
投资损失（减：收益）			
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）	-2,074,142.28	0.00	762,390.33
经营性应收项目的减少（减：增加）	-7,374,032.71	1,881,986.77	-47,870,352.97
经营性应付项目的增加（减：减少）	10,499,735.50	9,361,781.64	49,743,056.19
其他			
经营活动产生的现金流量净额	671,581.90	12,354,559.82	2,678,101.30
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	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12
减：现金的期初余额	19,044,074.93	6,976,335.12	4,305,931.82
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			

	591,647.49	12,067,739.81	2,670,403.30
--	------------	---------------	--------------

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12
其中：库存现金	21,272.17	2,011.04	3,876.29
可随时用于支付的银行存款	13,682,575.44	12,739,509.29	4,232,888.63
可随时用于支付的其他货币资金	5,931,874.81	6,302,554.60	2,739,570.20
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

(3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
财务费用	113,569.93	181,141.43	30,856.04
其他应收和其他应付	3,000,000.00	58,420.38	85,420.60
其他	1,522,427.92	257,521.09	2,928,462.10
合计	4,635,997.85	497,082.90	3,044,738.74

(4) 公司支付的其他与经营活动有关的现金：

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
营业费用	890,889.33	2,800,576.32	1,859,620.42
管理费用	306,354.17	1,058,247.02	1,205,760.82
财务费用	21,778.53	240,520.01	
其他	3,189,902.43	141,599.91	998,390.85
合计：	4,408,924.46	4,240,943.26	4,063,772.09

五、关联方关系及交易

1、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、母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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	5000万元	100%					5000万元	100%

3、不存在控制关系的关联方及与本公司的关系

关联方名称	与公司关系
许继集团有限公司	母公司
许继电气股份公司	受同一母公司控制
许继日立电气有限公司	与其母公司受同一大股东控制
上海许继电气有限公司	与其母公司受同一大股东控制
许昌许继电子有限公司	与其母公司受同一大股东控制
许昌许继软件技术有限公司	与其母公司受同一大股东控制
许昌许继新能源电气有限公司	与其母公司受同一大股东控制
福建天宇电气股份公司	受同一母公司控制
许继电源有限公司	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
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制
中南输变电设备成套有限公司	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
许昌许继停车系统有限公司	受同一母公司控制
郑州许继自动化研究所	受同一母公司控制

4、关联方交易

(1) 销售货物明细表

企业名称	销售品种	2009年1-5月	2008年度	2007年度
许继集团有限公司	进口材料	213,000.00	4,356,642.73	432,607.00
许继电气股份有限公司	高压开关柜	248,177.77	1,909,602.81	1,365,713.87
许昌许继电子有限公司	进口材料			20,000.00
合计		461,177.77	6,266,245.54	1,818,320.87

(2)采购货物明细表

企业名称	采购品种	2009年1-5月	2008年度	2007年度
许继电气股份股份公司	保护柜	3,468,272.43	14,843,481.50	3,611,659.50
许继日立电气有限公司	发变组保护			254,358.97
许继集团电源有限公司	直流系统	1,671,452.99	10,060,837.59	3,232,350.42
许昌许继昌南通信设备有 限公司	通讯设备	1,204,852.99	2,119,350.41	
许昌许继停车系统有限公 司	立体车库		246,286.81	
合计		6,344,578.41	33,794,671.13	6,918,218.48

5、关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
许继集团有限公司	预付账款	45,008,520.20	46,903,119.19	43,061,821.91
许继电气股份公司	应付账款	18,870,905.92	17,471,659.93	6,975,592.88
许继日立电气有限公司	应付账款		10,000.00	297,600.00
上海许继电气有限公司	应付账款	50,000.00	50,000.00	50,000.00
许昌许继电子有限公司	应收账款	20,000.00	20,000.00	
许昌许继软件技术有限公司	预付账款		23,000.00	
许昌许继新能源电气有限公司	预收账款	110,000.00		
福建天宇电气股份有限公司	应付账款		283,000.00	283,000.00
许继电源有限公司	应付账款	7,311,962.66	7,908,824.66	977,950.66
许昌许继昌南通信设备有限公司	应收账款	1,085,632.00		1,696,187.00
许继集团通用电气销售有限公司	应付账款	1,233,588.00	1,233,588.00	1,733,588.00
中南输变电设备成套有限公司	应收账款	358,380.75	366,210.00	366,210.00
许昌许继昌南通信设备有限公司	预付账款		264,046.00	
许昌许继停车系统有限公司	应付账款		148,440.57	
郑州许继自动化研究所	应付账款	39,000.00		

六、 或有事项

无

七、 承诺事项

无

八、 其他重要事项

无

许继集团国际工程有限公司

2009年9月16日

资产负债表

单位名称：许继集团国际工程有限公
司

单位：人民币
元

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	2	14,175,232.00	9,917,643.13	14,392,085.08
预付账款	3	54,720,812.33	52,989,776.44	47,385,623.57
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4	822,372.90	1,299,646.24	830,089.23
存货	5	2,074,142.28		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		91,428,281.93	83,251,140.74	69,584,133.00
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				
投资性房地产				
固定资产	6	247,703.79	202,421.87	212,944.60
在建工程				
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				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				

递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		247,703.79	202,421.87	212,944.60
资产总计		91,675,985.72	83,453,562.61	69,797,077.60

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

单位名称：许继集团国际工程有限公司

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	7	32,676,532.82	28,474,360.77	15,399,560.33
预收账款	8	8,607,039.71	7,047,951.77	8,236,975.37
应付职工薪酬	9	2,630.00		28,466.21
应交税费	10	-277,894.02	-95,994.96	-256,518.70
应付利息				
应付股利				
其他应付款	11	3,117,135.19	144,444.11	29,583.39
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		44,125,443.70	35,570,761.69	23,438,066.60
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	12	400,000.00	400,000.00	350,000.00
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		400,000.00	400,000.00	350,000.00
负债合计		44,525,443.70	35,970,761.69	23,788,066.60
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	13	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积				
减：库存股				
盈余公积				

未分配利润	14	-2,849,457.98	-2,517,199.08	-3,990,989.00
归属于母公司所有者权益合计		47,150,542.02	47,482,800.92	46,009,011.00
少数股东权益				
所有者权益合计		47,150,542.02	47,482,800.92	46,009,011.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		91,675,985.72	83,453,562.61	69,797,077.60

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

-

-

-

利润表及利润分配表

单位名称：许继集团国际工程有限公司

	附注四	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、营业收入	15	15,501,680.70	63,155,764.54	37,674,130.93
减：营业成本	15	13,219,450.16	53,756,844.05	31,742,802.03
营业税金及附加		30,239.05	141,345.68	25,195.37
营业费用		1,200,129.33	5,326,359.01	3,089,014.17
管理费用		1,466,493.26	2,874,302.94	2,872,888.98
财务费用	16	-93,933.73	-366,473.28	-733.15
资产减值损失	17		-53,347.96	
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-320,697.37	1,476,734.10	-55,036.47
加：营业外收入	18		4,211.00	45,000.00
减：营业外支出	19		7,155.18	
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		-320,697.37	1,473,789.92	-10,036.47
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-320,697.37	1,473,789.92	-10,036.47
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

单位名称：许继集团国际工程有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,309,178.10	68,769,439.60	43,902,955.09
收到的税费返还	534,010.58	967,793.42	1,225,751.34
收到的其他与经营活动有关的现金	4,635,997.85	497,082.90	3,044,738.74
现金流入小计	29,479,186.53	70,234,315.92	48,173,445.17
购买商品、接受劳务支付的现金	22,802,388.55	51,128,712.79	39,554,872.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,097,666.25	1,538,034.85	1,337,679.29
支付的各项税费	498,625.37	972,065.20	539,020.41
支付的其他与经营活动有关的现金	4,408,924.46	4,240,943.26	4,063,772.09
现金流出小计	28,807,604.63	57,879,756.10	45,495,343.87
经营活动产生的现金流量净额	671,581.90	12,354,559.82	2,678,101.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
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	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	79,934.41	46,300.00	7,698.00
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	79,934.41	46,300.00	7,698.00
投资活动产生的现金流量净额	-79,934.41	-46,300.00	-7,698.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金		6,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	0.00	6,000,000.00	0.00
偿还债务所支付的现金		6,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		240,520.01	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	0.00	6,240,520.01	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	-240,520.01	0.00

四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	591,647.49	12,067,739.81	2,670,403.30
加：期初现金及现金等价物余额	19,044,074.93	6,976,335.12	4,305,931.82
六、期末现金及现金等价物余额	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12

法定代表人：
财务负责人：

公司

会计机构负责人：

现金流量表（续）

单位名称：许继集团国际工程有限公司

单位：人民币元

补充资料	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	-320,697.37	1,473,789.92	-10,036.47
加：计提的资产减值准备		-53,347.96	
固定资产折旧	34,652.49	56,822.73	53,777.37
无形资产摊销			
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（减：收益）			
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	-93,933.73	-366,473.28	-733.15
投资损失（减：收益）			
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）	-2,074,142.28		762,390.33
经营性应收项目的减少（减：增加）	-7,374,032.71	1,881,986.77	-47,870,352.97
经营性应付项目的增加（减：减少）	10,499,735.50	9,361,781.64	49,743,056.19
其他			
经营活动产生的现金流量净额	671,581.90	12,354,559.82	2,678,101.30
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	19,635,722.42	19,044,074.93	6,976,335.12
减：现金的期初余额	19,044,074.93	6,976,335.12	4,305,931.82
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			

	591,647.49	12,067,739.81	2,670,403.30
--	-------------------	----------------------	---------------------

法定代表人:

公司财务负责人:

会计机构负责人:

专项审核报告

(2009)京会兴核字第1—38号

许继集团有限公司：

我们接受许继集团有限公司委托，对许继集团有限公司以许继集团有限公司的大功率电力电子业务及相关资产作为会计主体编制的财务报表进行了专项审核（大功率电力电子业务及相关资产为许继集团有限公司内部独立核算单位，主要核算大功率电力电子业务及相关资产的资金往来及盈亏，非独立法人），审核的范围包括大功率电力电子业务及相关资产 2007 年 12 月 31 日，2008 年 12 月 31 日，2009 年 5 月 31 日的资产负债表，2007 年度，2008 年度，2009 年 1-5 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审

计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表专项审核意见提供了基础。

三、审核意见

经专项审核，我们认为大功率电力电子业务及相关资产之财务报表已经按照企业会计准则规定编制，在所有重大方面公允反映了大功率电力电子业务及相关资产 2007 年 12 月 31 日，2008 年 12 月 31 日，2009 年 5 月 31 日财务状况以及 2007 年度，2008 年度，2009 年 1-5 月的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

注册会计师： 卜晓丽

中国·北京

注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

会计报表附注

一、 公司基本情况

许继集团有限公司（以下简称“公司”）是由许昌市人民政府和许继集团有限公司工会委员会共同投资设立的有限责任公司。公司于1996年12月27日注册成立。2009年1月16日，公司办理完毕100%股权转让过户手续事宜，至此，平安信托投资有限责任公司持有公司100%的股权。并于2009年1月6日取得了注册号为：411000100011419的营业执照。公司注册地址：许昌市许继大道1298号；公司类型：一人有限责任公司（法人独资）；法定代表人：王纪年；注册资本：人民币286,158,000.00元整；经营范围为：对电力装备、信息、环保、矿产品、轨道交通、房地产、高新技术行业进行投资和经营管理；商贸（涉及许可项目凭有效许可证经营）；房屋租赁。

二、 财务报表编制基础

大功率电力电子业务及相关资产是公司一个重要的业务单元，主要从事直流输电换流阀、新能源发电并网变流器、SVC、直流融冰装置等电力系统大功率电力电子产品的研发、制造、试验和工程服务，为客户提供全面解决方案和系统集成服务。大功率电力电子业务的主要产品包括直流输电换流阀、新能源发电并网变流器（风力发电并网变流器和光伏发电并网逆变器）、静态无功补偿装置（SVC）、直流融冰装置等。

为加强对大功率电力电子业务及相关资产的管理和业务考核，公司将大功率电力电子业务及相关资产作为独立的会计核算主体，按照公司的会计政策和会计估计进行独立的会计核算，编制了大功率电力电子业务及相关资产的会计报表。

公司（大功率电力电子业务及相关资产）财务报表以公司持续经营假设为前提，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38号具体准则，以及 期后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司编制的大功率电力电子业务及相关资产财务符合企业会计准则的要求，真是完整地反映了公司（大功率电力电子业务及相关资产）财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、会计政策、会计估计和前期差错

公司（大功率电力电子业务及相关资产）重要会计政策和会计估计

1、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。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、计量属性

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

4、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。

5、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

会批准后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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

五、税项

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	15%

公司（大功率电力电子业务及相关资产）企业所得税率按拟注入到的许继电气股份有限公司执行的税率：2007年按33%计提；2008年—2009年按15%计提。

六、财务报表项目附注

1、货币资金

（1）组成情况如下：

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
现 金		
银行存款	286,163,057.55	233,077,147.54
合 计	286,163,057.55	233,077,147.54

（2）期末货币资金中无质押、冻结情况。

2、应收账款

（1）账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	590,800.00	100.00%	23,632.00	567,168.00	5,122,997.91	100.00%	204,919.92	4,918,077.99
合 计	590,800.00	100.00%	23,632.00	567,168.00	5,122,997.91	100.00%	204,919.92	4,918,077.99

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

(3) 应收账款前五名余额占应收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
590,800.00	100.00%	5,122,997.91	100.00%

3、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项 目	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	81,108,830.05	36.63%	283,691,358.57	100.00%
1-2 年	140,295,609.91	63.37%		
2-3 年				
3 年以上				
合 计	221,404,439.96	100.00%	283,691,358.57	100.00%

(2) 预付账款年末余额中，无预付持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

(3) 预付账款前五名余额占应收账款总额比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
211,266,130.37	95.42%	277,387,726.71	97.78%

(4) 账龄超过 1 年的预付账款共计 140,295,609.91 元，占期末余额的比例为 63.37%，主要原因是柔性直流工程采购配套周期较长。

4、 其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净额	金 额	比 例	坏账准备	净额
1年以内	1,455,091.56	100.00%	272,058.81	1,183,032.75	50,315,457.25	100.00%	2,110,363.79	48,205,093.46
合计	1,455,091.56	100.00%	272,058.81	1,183,032.75	50,315,457.25	100.00%	2,110,363.79	48,205,093.46

(2) 其他应收款年末余额中，应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东

单位的往来款项:许继集团有限公司 989,291.56 元

(3) 其他应收款前五名余额占应收账款总额的比例如下:

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
1,374,291.56	94.45%	50,155,778.77	99.68%

5、 存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下:

项 目	2009年5月31日			2008年12月31日		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
原材料	95,354,126.93		95,354,126.93	47,920,064.93		47,920,064.93
库存商品	53,157,987.37		53,157,987.37	2,247,135.65		2,247,135.65
自制半成品	97,578,912.50		97,578,912.50	116,158,438.96		116,158,438.96
合 计	246,091,026.80		246,091,026.80	166,325,639.54		166,325,639.54

(2) 公司产品生产主要为订单式生产, 库存及发运给客户的存货是按与客户签订的销售合同要求采购和生产的, 公司认为期末存货成本价均不低于可变现净值。

6、 固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产分项列示如下:

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	40,249,517.34	52,888.89		40,302,406.23
电子设备	10,120,757.41	1,312,436.40		11,433,193.81
运输工具				
其他				
合 计	50,370,274.75	1,365,325.29		51,735,600.04
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	712,046.52	1,765,426.19		2,477,472.71
电子设备	1,262,127.16	543,122.48		1,805,249.64
运输工具				

其他				
合 计	1,974,173.68	2,308,548.67		4,282,722.35
固定资产净额	48,396,101.07			47,452,877.69

(2) 经检查公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

7、无形资产

(1) 无形资产分项列示如下：

项 目	取得方式	原始金额	2008年12月31日	本年增加数	本期摊销	累计摊销	2009年5月31日	剩余年限
土地	购买	1,854,167.00	1,739,826.75		15,451.39	129,791.64	1,724,375.36	47年
合 计		1,854,167.00	1,739,826.75		15,451.39	129,791.64	1,724,375.36	

(2) 经检查公司无形资产无需计提无形资产减值准备。

(3) 经检查公司无形资产无抵押情况。

8、资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本年增加数	本年转回数	本年转销数	2009年5月31日
坏账准备合计	2,315,283.71		2,019,592.90		295,690.81

9、应付账款

(1) 账龄分析如下：

项 目	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	109,157,208.62	100.00%	26,189,851.32	100.00%
合 计	109,157,208.62	100.00%	26,189,851.32	100.00%

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

(3) 应付账款前五名余额占应付账款总额比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例

105,137,363.58	96.32%	24,627,223.50	94.03%
----------------	--------	---------------	--------

(4) 应付账款期末余额比期初余额增加 326.92%主要是由于订单增加，加大原材料的采购。

10、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	17,214,273.00	3.22%	30,676,720.25	4.68%
1-2年	30,676,720.25	5.73%	624,162,603.35	95.32%
2-3年	487,177,523.35	91.05%		0.00%
合计	535,068,516.60	100%	654,839,323.60	100%

(2) 预收账款期末余额中，无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 预收账款前五名余额,占预收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
535,068,516.60	100%	654,839,323.60	100%

(4) 预收账款主要是预收国家电网和南方电网的直流工程款，账龄超过 1 年的预收账款占期末余额的比例为 96.78%，主要原因是柔性直流工程项目工程大、配套周期较长。

11、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年3月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		3,949,016.00	3,949,016.00	
二、职工福利费				
三、社会保险费		135,763.12	135,763.12	
其中：1、医疗保险费		28,382.53	28,382.53	
2、基本养老保险费		94,608.45	94,608.45	
3、失业保险费		9,460.84	9,460.84	
4、工伤保险费				
5、生育保险费		3,311.30	3,311.30	
四、住房公积金		23,059.00	23,059.00	

五、工会经费和职工教育经费		78,980.32	78,980.32	
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				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计		4,186,818.44	4,186,818.44	

12、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	33%、 15%	34,165,733.28	26,069,678.37
城建税	7%	2,585,466.26	1,841,727.84
教育费附加	3%	1,108,056.97	789,311.93
合计		37,859,256.51	28,700,718.14

13、 其他非流动负债

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
科技拨款	500,000.00	500,000.00
合 计	500,000.00	500,000.00

14、 未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年1-5月	2008年度	2007年度
年初未分配利润	76,123,351.86	54,177,176.47	9,110,897.67
加：本期净利润	45,877,644.52	21,946,175.39	45,066,278.80
减：提取法定盈余公积金			
减：分配股利			
期末未分配利润	122,000,996.37	76,123,351.86	54,177,176.47

15、 营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	197,516,239.35	135,189,011.98	276,614,273.49	217,008,484.56	326,807,877.17	231,870,668.91
其他业务	587,846.30	416,046.52	74,500.00		149,548.00	
合计	198,104,085.65	135,605,058.50	276,688,773.49	217,008,484.56	326,957,425.17	231,870,668.91

(2) 主营业务(按系列):

业务分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
换流阀	194,085,299.19	132,894,968.40	268,080,598.30	209,759,756.66	326,380,526.36	231,870,668.91
风力发电项目	234,358.97	206,837.61	386,153.85	281,601.67	427,350.81	
融冰装置收入	3,150,427.34	2,087,205.97				
其他收入	46,153.85		8,147,521.34	6,967,126.23		
合计	197,516,239.35	135,189,011.98	276,614,273.49	217,008,484.56	326,807,877.17	231,870,668.91

(3) 主营业务(按区域):

地区分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北						
华北	3,150,427.34	2,071,745.93	271,286,410.26	212,933,478.55		
华中	234,358.97	206,837.61	4,918,803.41	3,740,680.35		
华南	194,085,299.19	132,894,968.40			326,807,877.17	231,870,668.91
华东	46,153.85	15,460.04	245,299.14	205,532.08		
西北			163,760.68	128,793.58		
西南						
合计	197,516,239.35	135,189,011.98	276,614,273.49	217,008,484.56	326,807,877.17	231,870,668.91

(4) 公司向前五名客户销售的收入及所占的比例:

2009年1—5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
197,516,239.35	100.00%	276,614,273.49	100.00%

16、 营业税金及附加

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
----	-----------	--------	--------

城建税	743,738.42	710,195.44	1,131,532.40
教育费附加	318,745.04	304,369.47	484,942.46
合计	1,062,483.46	1,014,564.91	1,616,474.86

17、 财务费用

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
利息支出			
减：利息收入	14,623.17		
手续费支出	311,780.84	266,246.00	
合 计	297,157.67	266,246.00	

18、 资产减值损失

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
坏账损失	-2,019,592.90	2,205,408.49	109,875.22
合计	-2,019,592.90	2,205,408.49	109,875.22

19、 所得税

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
所得税费用	8,096,054.91	3,872,854.48	22,196,823.89
合 计	8,096,054.91	3,872,854.48	22,196,823.89

20、 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1—5月	2008年度	2007年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	45,877,644.52	21,946,175.39	45,066,278.80
加：计提的资产减值准备	-2,019,592.90	2,205,408.49	109,875.22
固定资产折旧	2,308,548.67	1,435,178.08	72,640.44
无形资产摊销	15,451.39	37,083.34	37,083.34
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（减：收益）			
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	297,157.67	266,246.00	-

投资损失（减：收益）			
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）	-79,765,387.26	-56,185,459.09	-80,305,770.95
经营性应收项目的减少（减：增加）	50,964,186.74	-256,197,847.90	-21,459,085.41
经营性应付项目的增加（减：减少）	36,232,842.79	-76,460,049.75	375,893,183.94
其他			
经营活动产生的现金流量净额	53,910,851.61	-362,953,265.44	319,414,205.38
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	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
减：现金的期初余额	233,077,147.54	600,607,241.29	283,081,236.79
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	53,085,910.01	-367,530,093.75	317,526,004.50

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

(3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
财务费用	146,23.17		
其他应收和其他应付	322,181.4	2,417,300.00	152,554.68
其他	383,711.00		
合计	720,515.57	2,417,300.00	152,554.68

(4) 公司支付的其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
营业费用	152,275.45	5276,685.1	1,483,067.98
管理费用	509,749.42	4,230,484.91	1,800,033.92
财务费用	663.16	272,521.35	-
制造费用	35,683.37		26,315.26
其他应收和其他应付	1,849,533.82	3,093,938.34	825,260.90
其他			574,077.00
合计：	2,547,905.22	12,873,629.70	4,708,755.06

七、关联方交易

1、不存在控制关系的关联方及与公司的关系

关联方名称	与公司关系
许继集团有限公司	母公司
许继电气股份有限公司	受同一母公司控制
许昌许继电子有限公司	与其母公司受同一大股东控制
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制
许昌许继精锐科技有限公司	受同一母公司控制
许继电源有限公司	受同一母公司控制

2、销售货物明细表

企业名称	销售品种	2009年1—5月	2008年度	2007年度
许继电气股份有限公司	箱式变电设备、并网变流器	234,358.97	330,769.23	427,350.43
许昌许继精锐科技有限公司	材料一批	469,769.38		
合计		704,128.35	330,769.23	427,350.43

3、采购货物明细表

企业名称	采购品种	2009年1—5月	2008年度	2007年度
许继电气股份有限公司	机箱、电子元器件等	1,780,150.64	4,024,563.32	4,749,761.70
许昌许继电子有限公司	线路板			9461.61
许继电源有限公司	电源柜			1452.99

河南许继亿万物流有限公司	光纤、电缆	157,519.59		
许昌许继精锐科技有限公司	水冷设备	970,085.45		
合计		2,907,755.68	4,024,563.32	4,760,676.30

4、关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
许继电气股份有限公司	应付账款	367,250.37		9,535,303.97
许继集团有限公司	其他应付款	1,683,897.76		
许继集团有限公司	其他应收款		47,253,037.69	
许昌许继电子有限公司	应付账款	31,320.00		10,730.08
许继集团国际工程有限公司	应付账款	200,000.00		1,580,000.00
河南许继亿万物流有限公司	应付账款	184,297.90		
许昌许继精锐科技有限公司	预付账款	1,830,930.18	4,800.00	
许继电气股份有限公司	应收账款		23,397.91	
许继电源有限公司	应付账款			81,173.90

八、或有事项

无

九、承诺事项

无

十、其他重要事项

无

许继集团有限公司

二〇〇九年九月十六日

资产负债表

单位名称：许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

单位：人民币元

	附注 六	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	2	567,168.00	4,918,077.99	
预付账款	3	221,404,439.96	283,691,358.57	43,193,902.00
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4	1,183,032.75	48,205,093.46	2,637,005.41
存货	5	246,091,026.80	166,325,639.54	110,140,180.45
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		755,408,725.06	736,217,317.10	756,578,329.15
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				
投资性房地产				
固定资产	6	47,452,877.69	48,396,101.07	5,518,104.99
在建工程				18,269,448.55
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	7	1,724,375.36	1,739,826.75	1,776,910.09
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		49,177,253.05	50,135,927.82	25,564,463.63
资产总计		804,585,978.11	786,353,244.92	782,142,792.77

法定代表人：

公司财务负责
人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

单位名称：许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

	附注 六	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	9	109,157,208.62	26,189,851.32	23,058,559.51
预收账款	10	535,068,516.60	654,839,323.60	681,093,758.05
应付职工薪酬	11			
应交税费	12	37,859,256.51	28,700,718.14	23,813,298.75
应付利息				
应付股利				
其他应付款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		682,084,981.73	709,729,893.06	727,965,616.31
非流动负债：				
长期借款				
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	13	500,000.00	500,000.00	
非流动负债合计		500,000.00	500,000.00	
负债合计		682,584,981.73	710,229,893.06	727,965,616.31
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）				
资本公积				
减：库存股				
盈余公积				
未分配利润	14	122,000,996.37	76,123,351.86	54,177,176.47
归属于母公司所有者权益合计		122,000,996.37	76,123,351.86	54,177,176.47
少数股东权益				
所有者权益合计		122,000,996.37	76,123,351.86	54,177,176.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		804,585,978.11	786,353,244.92	782,142,792.77

法定代表人：

公司财务负责

人：

会计机构负责人：

利润表及利润分配表

单位名称：许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

	附注 六	2009年1—5月	2008年1—12 月	2007年1—12 月
一、营业收入	15	198,104,085.65	276,688,773.49	326,957,425.17
减：营业成本	15	135,605,058.50	217,008,484.56	231,870,668.91
营业税金及附加	16	1,062,483.46	1,014,564.91	1,616,474.86
营业费用		1,500,827.09	5,675,746.27	2,191,512.98
管理费用		7,684,452.40	24,699,293.39	23,905,790.51
财务费用	17	297,157.67	266,246.00	
资产减值损失	18	-2,019,592.90	2,205,408.49	109,875.22
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,973,699.43	25,819,029.87	67,263,102.68
加：营业外收入				
减：营业外支出				
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		53,973,699.43	25,819,029.87	67,263,102.68
减：所得税费用	19	8,096,054.91	3,872,854.48	22,196,823.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,877,644.52	21,946,175.39	45,066,278.80
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责
人：

会计机构负责人：

现金流量表

单位名称：许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

单位：人民币元

项目	2009年1-5月份	2008年1-12月份	2007年1-12月份
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	115,327,812.00	294,389,065.55	784,893,617.65
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	720,515.57	2,417,300.00	152,554.68
现金流入小计	116,048,327.57	296,806,365.55	785,046,172.33
购买商品、接受劳务支付的现金	55,412,084.30	642,941,776.47	460,243,047.89
支付给职工以及为职工支付的现金	4,177,486.44	3,944,224.82	680,164.00
支付的各项税费			
支付的其他与经营活动有关的现金	2,547,905.22	12,873,629.70	4,708,755.06
现金流出小计	62,137,475.96	659,759,630.99	465,631,966.95
经营活动产生的现金流量净额	53,910,851.61	-362,953,265.44	319,414,205.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
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	0.00	0.00	0.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	824,941.60	4,576,828.31	1,888,200.88
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	824,941.60	4,576,828.31	1,888,200.88
投资活动产生的现金流量净额	-824,941.60	-4,576,828.31	-1,888,200.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	0.00	0.00	0.00
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	0.00	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	53,085,910.01	-367,530,093.75	317,526,004.50
加：期初现金及现金等价物余额	233,077,147.54	600,607,241.29	283,081,236.79
六、期末现金及现金等价物余额	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29

法定代表人：
责人：

公司财务负

会计机构负责人：

现金流量表（续）

单位名称：许继集团有限公司（大功率电力电子业务及相关资产）

单位：人民币元

补充资料	2009年1-5月份	2008年1-12月份	2007年1-12月份
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	45,877,644.52	21,946,175.39	45,066,278.80
加：计提的资产减值准备	-2,019,592.90	2,205,408.49	109,875.22
固定资产折旧	2,308,548.67	1,435,178.08	72,640.44
无形资产摊销	15,451.39	57,170.12	57,170.12
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 (减：收益)			
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	297,157.67	266,246.00	
投资损失（减：收益）			
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）	-79,765,387.26	-56,185,459.09	-80,305,770.95

经营性应收项目的减少（减：增加）	50,964,186.74	-256,217,934.68	-21,479,172.19
经营性应付项目的增加（减：减少）	36,232,842.79	-76,460,049.75	375,893,183.94
其他			
经营活动产生的现金流量净额	53,910,851.61	-362,953,265.44	319,414,205.38
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	286,163,057.55	233,077,147.54	600,607,241.29
减：现金的期初余额	233,077,147.54	600,607,241.29	283,081,236.79
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	53,085,910.01	-367,530,093.75	317,526,004.50

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

审计报告

(2009)京会兴审字第 1-166 号

许昌许继晶锐科技有限公司董事会：

我们审计了后附的许昌许继晶锐科技有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的资产负债表，2008 年度、2009 年 1—5 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的财务状况以及 2008 年度、2009 年 1—5 月的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：卜晓丽

中国注册会计师：吴亦忻

二零零九年九月十六日

许昌许继晶锐科技有限公司

会计报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

许昌许继晶锐科技有限公司（以下简称“公司”）成立于2008年11月，由许继集团有限公司、上海海鼎实业发展有限公司及自然人徐鑫、黄斌、白玉良共同出资组建的有限责任公司，注册资本人民币300万元，其中许继集团有限公司出资人民币135万元，占注册资本45%；上海海鼎实业发展有限公司出资人民币60万元，占注册资本20%；徐鑫出资人民币45万元，占注册资本的15%；黄斌出资人民币30万元，占注册资本的10%；白玉良出资人民币30万元，占注册资本的10%。出资方式全部为货币。公司注册地址：许昌市经济技术开发区阳光大道许继高科技电气城，法定代表人：李富生。

(二) 行业性质

公司所属的行业性质为机电、工业自动化装备制造业。

(三) 经营范围

公司主营业务为水冷设备的制造与销售；机电产品、工业自动化产品的销售与技术服务。

二、 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。

2、 财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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后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	3-4年	4-5年	5年以上
计提比例	0%	1%	3%	5%	10%	50%

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。

原材料购入按实际成本计价，领用和发出按“加权平均法”计价；低值易耗品、包装物按实际成本计价，领用与发出按“加权平均法”计价；低值易耗品、包装物采用“一次摊销法”核算；产成品发出采用“加权平均法”计价。

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：

资产类别	估计使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-50	3-10	1.9-6.47
机械设备	5-15	0-10	6.47-20
电子设备	5-12	0-10	8.08-20
运输设备	5-16	0-10	6.06-19.4
办公设备	5-8	0-5	12.125-20
其他	4-8	0-10	12.13-25

(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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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) 经股东会决议提取任意盈余公积；
- (4) 经股东会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
 (2) 会计估计的变更：无
 (3) 会计差错的更正：无

三、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%

四、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
现金	2,941.69	2,014.62
银行存款	3,026,508.32	2,987,201.62
合计	3,029,450.01	2,989,216.24

(2) 期末货币资金中无质押、冻结情况。

2、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	241,200.00	100%		241,200.00				
1-2年								
2-3年								
合计	241,200.00	100%		241,200.00				

(2) 应收账款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位的款项。

(3) 应收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
241,200.00	100%		

3、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	474,571.01	0.00
合计	474,571.01	0.00

(2) 预付账款年末余额中，无预付持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

(3) 预付账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占预付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
474,571.01	100%	0.00	0.00

4、 存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2009年5月31日			2008年12月31日		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
原材料	217,121.50		217,121.50			
生产成本	1,080,011.83		1,080,011.83	1,000.00		1,000.00
合 计	1,297,133.33		1,297,133.33	1,000.00		1,000.00

(2) 经检查公司存货未发现存在跌价的情形，故未计提存货跌价准备。

5、 固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 本年增减变动情况：

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日

办公用品		43,333.33		43,333.33
合 计		43,333.33		43,333.33
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
办公用品		1,372.22		1,372.22
合 计		1,372.22		1,372.22
固定资产净额		41,961.11		41,961.11

(2) 经检查公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

6、 应付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	123,514.42	4,800.00
合计	123,514.42	4,800.00

(2) 应付账款期末余额中，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团有限公司款项。

(3) 应付账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
123,514.42	100.00%	4,800.00	100.00%

7、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	1,785,796.18	
合计	1,785,796.18	

(2) 预收账款期末余额中，预收持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团有限公司款项 1,785,796.18 元。

(3) 预收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占预收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
1,785,796.18	100%		

8、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		89,800.00	89,800.00	
二、社会保险费				
医疗保险费		481.20	481.20	
养老保险费		1,604.00	1,604.00	
失业保险费		160.40	160.40	
工商保险费		71.74	71.74	
生育保险费				
三、住房公积金		401.00	401.00	
四、工会经费		1,796.00	1,406.00	390.00
合 计		94,314.34	93,924.34	390.00

9、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	33%、15%		
增值税	17%	-141,536.30	
营业税			
城建税	7%		
个人所得税		551.00	
教育费附加	3%		
合计		-140,985.30	

10、 股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继集团有限公司	1,350,000.00			1,350,000.00
上海海鼎实业发展有限公司	600,000.00			600,000.00
徐鑫	450,000.00			450,000.00

黄斌	300,000.00			300,000.00
白玉良	300,000.00			300,000.00
合 计	3,000,000.00			3,000,000.00

11、 未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年1—5月	2008年度
年初未分配利润	-14,583.76	
加：本期净利润	330,183.92	-14,583.76
减：提取法定盈余公积金		
减：分配现金股利		
期末未分配利润	315,600.16	-14,583.76

12、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、成本：

类别	2009年1—5月		2008年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,265,811.94	772,421.76		
其他业务				
合计	1,265,811.94	772,421.76		

(2) 公司向前五名客户销售的收入及所占的比例

2009年1—5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
1,265,811.94	100%		

(3) 主营业业务按系列

业务分布	2009年1—5月		2008年度	
	收入	成本	收入	成本
水冷设备	1,265,811.94	772,421.76		
合计	1,265,811.94	772,421.76		

(4) 主营业务 (按区域)

地区分布	2009年1-5月		2008年度	
	收入	成本	收入	成本
华中	1,011,111.09	746,979.47		
西南	254,700.85	25,442.29		
合计	1,265,811.94	772,421.76		

13、 财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年度
减：利息收入	-3,765.19	-6,050.62
手续费支出	115.04	149.00
合 计	-3,650.15	-5,901.62

14、 所得税

项 目	2009年1-5月	2008年度
本年所得税费用	42,520.58	324.5
合 计	42,520.58	324.5

15、 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1-5月	2008年1-12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	330,183.92	-14,583.76
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	1,372.22	
无形资产摊销		
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（减：收益）		
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		

投资损失（减：收益）		
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）	770,189.89	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,348,903.64	
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,388,767.38	3,800.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	141,609.77	-10,783.76
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	3,029,450.01	2,989,216.24
减：现金的期初余额	2,989,216.24	
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	40,233.77	2,989,216.24

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月31日	2008年12月31日
一、现金	3,029,450.01	2,989,216.24
其中：库存现金	2,941.69	2,014.62
可随时用于支付的银行存款	3,026,508.32	2,987,201.62
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行存款		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额		
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	2009年1-5月	2008年1-12月
财务费用	3,765.19	1,347.00

其他应收和其他应付	233.6	
其他		
合计	3,998.79	1,347.00

(4) 公司支付的其他与经营活动有关的现金:

项目	2009年1-5月	2008年1-12月
营业费用	9,905.00	
管理费用	22,489.20	12,857.26
财务费用	115.04	
制造费用	484.00	149.00
其他应收和其他应付		
其他	3057.00	
合计:	36,050.24	13,006.26

五、关联方关系及交易

1、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	28,615.8万元	王纪年

2、母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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	300万元	45%					300万元	45%

3、不存在控制关系的关联方及与公司的关系

公司名称	与本公司关系
许继电气股份公司	受同一母公司控制

4、关联方交易

(1) 向关联方采购商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月金额 (不含税)	2008年1-12月金额 (不含税)
许继电气股份有限公司	机柜、电子元器件等	市场定价	753,626.33	

许继集团有限公司	材料	市场定价	469,769.38	
----------	----	------	------------	--

(2) 向关联方销售商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月金额 (不含税)	2008年1-12月金额 (不含税)
许继集团有限公司	材料	市场定价	1,011,111.09	

(3) 关联方往来余额

关联方企业名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日
许继集团有限公司	预收账款	1,785,796.18	
许继电气股份有限公司	预付账款	395,721.19	

六、或有事项

无

七、承诺事项

无

八、其他重要事项

无

许昌许继晶锐科技有限公司

2009年9月16日

资产负债表

编制单位：许昌许继晶锐科技有限公司

单位：人民币元

资 产	附 注 四	2009年5月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	3,029,450.01	2,989,216.24
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	241,200.00	
预付款项	3	474,571.01	
应收利息			
应收股利			
其他应收款			
存货	4	1,297,133.33	1,000.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,042,354.35	2,990,216.24
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			
投资性房地产			
固定资产	5	41,961.11	
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		41,961.11	
资产总计		5,084,315.46	2,990,216.24

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：许昌许继晶锐科技有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注四	2009年5月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00
应付账款	6	123,514.42	4,800.00
预收款项	7	1,785,796.18	0.00
应付职工薪酬	8	390.00	0.00
应交税费	9	-140,985.30	0.00
应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
其他应付款		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00
流动负债合计		1,768,715.30	4,800.00
非流动负债：			0.00
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计			
负债合计		1,768,715.30	4,800.00
所有者权益（或股东权益）：			0.00
实收资本（或股本）	10	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积		0.00	0.00
减：库存股		0.00	0.00
盈余公积		0.00	0.00
未分配利润	11	315,600.16	-14,583.76
外币报表折算差额		0.00	0.00
所有者权益合计		3,315,600.16	2,985,416.24
负债和所有者权益总计		5,084,315.46	2,990,216.24

法定代表人:

公司财务负责人:

会计机构负责人:

利润表

编制单位：许昌许继晶锐科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注 四	2009年1-5月份	2008年度
一、营业收入	12	1,265,811.94	
减：营业成本	12	772,421.76	0.00
营业税金及附加		0.00	0.00
销售费用		9,905.00	0.00
管理费用		114,430.83	20,160.88
财务费用	13	-3,650.15	-5,901.62
资产减值损失		0.00	0.00
加：公允价值变动收益		0.00	0.00
投资收益		0.00	0.00
其中：对联营、合营企业的投资收益		0.00	0.00
二、营业利润		372,704.50	-14,259.26
加：营业外收入		0.00	0.00
减：营业外支出		0.00	0.00
其中：非流动资产处置损失		0.00	0.00
三、利润总额		372,704.50	-14,259.26
减：所得税费用	14	42,520.58	324.50
四、净利润		330,183.92	-14,583.76
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：许昌许继晶锐科技有限公司

单位：人民币元

项目	附注四	2009年1-5月份	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,468,300.00	4,800.00
收到的税费返还		0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金		3,998.79	1,347.00
现金流入小计		2,472,298.79	6,147.00
购买商品、接受劳务支付的现金		2,161,035.93	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		88,683.94	3,600.00
支付的各项税费		44,918.91	324.50
支付的其他与经营活动有关的现金		36,050.24	13,006.26
现金流出小计		2,330,689.02	16,930.76
经营活动产生的现金流量净额		141,609.77	-10,783.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金		0.00	3,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		0.00	0.00
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		0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计			3,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		101,376.00	0.00
投资所支付的现金		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		101,376.00	
投资活动产生的现金流量净额		-101,376.00	3,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		0.00	0.00
借款所收到的现金		0.00	0.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计			
偿还债务所支付的现金		0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		0.00	0.00

支付的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			0.00
五、现金及现金等价物净增加额		40,233.77	2,989,216.24
加：期初现金及现金等价物余额		2,989,216.24	0.00
六、期末现金及现金等价物余额		3,029,450.01	2,989,216.24

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表补充资料

编制单位：许昌许继晶锐科技有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1-5月份	2008年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	330,183.92	-14,583.76
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	1,372.22	
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		0.00
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）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	770,189.89	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,348,903.64	3,800.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,388,767.38	
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	141609.77	-10,783.76
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,029,450.01	2,989,216.24

减：现金的期初余额		2,989,216.24	
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		40,233.77	2,989,216.24

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

审 计 报 告

(2009)京会兴审字第 1—165 号

福州天宇电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的福州天宇电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）按备考会计报表附注二披露的编制基础编制的 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日备考合并及母公司资产负债表、2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月备考合并及母公司利润表以及财务报表附注。

一、管理层对备考财务报表的责任

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定编制备考财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与备考财务报表编制相关的内部控制，以使备考财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基

础。

三、 审计意见

我们认为，上述备考财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的备考财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月的备考经营成果。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师： 卜晓丽

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

福州天宇电气股份有限公司

备考财务报表附注

一、公司基本情况

（一）历史沿革

1997年4月福州天宇电气股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监发字(1997)128号文批准发行了3,000万股社会公众股,总股本为8,290万元。1999年4月21日,经公司股东大会决议,以1998年末公司总股本8,290万元为基数,用资本公积每10股转增股本5股,转增后总股本为12,435万元。1999年12月,经中国证券监督管理委员会证监公司字(1999)104号文批准,股份公司向股东配售1,524.9195万股普通股,配股后的总股本为13959.9195万元。

根据公司与美锦集团及许继集团有限公司(以下简称“许继集团”)于2006年5月24日签订的《资产置换协议》,公司以2005年12月31日为置换基准日,拟以持有并经评估的公司的全部资产、负债与美锦集团持有的山西美锦焦化有限公司90%的股权进行置换。

2007年1月1日许继集团与自然人股东谢世坤共同出资组建福建天宇电气股份有限公司,并由福建天宇电气股份有限公司对原福州天宇电气股份有限公司的全部资产及相关负债进行了整体接收,截至2009年5月31日许继集团累计出资136,599,000元,占注册资本的97.85%;谢世坤累计出资600,000元,占注册资本的0.43%。

2007年12月福建天宇电气股份有限公司更名为福州天宇电气股份有限公司。公司营业执照号为350100100029752,公司注册地址:福州市晋安区南平东路130号。

（二）行业性质

公司所属的行业性质为电力装备制造业。

（三）经营范围

本公司主营业务为生产经营电器机械及器材(含高低压输变电设备),普通机械,各种电气和成套装备的制造、销售、代购、代销;技术咨询;输变电产品的技术服务等。

（四）公司组织架构

公司的组织架构包括母公司和上海天宇亿启国际贸易有限公司、上海福开电气有限公司、福州天宇开关股份有限公司、福州天宇变压器股份有限公司、厦门许继高压开关股份有限公司 5 家子公司。本报告期 5 家子公司全部纳入合并范围。

二、编制基础

1. 本备考财务报表基于公司2007年整体资产置换对公司的实际经营管理控制人及主要经营实体、经营主业未发生重大影响的持续经营架构下备考编制的，并按2006年2月财政部颁发的《企业会计准则—基本准则》及其相关规定进行编制。

2. 公司的自然人股东谢世坤应出资300万元，实际出资60万元，于2009年7月8日已补足出资240万元，并假设于2007年1月1日办理完毕股权过户手续。

3. 公司用许继集团2007年1月1日出资的货币资金5,400,000元、2007年4月28日出资的货币资金36,000,000元和存货159,083,524.65元、2009年9月8日出资的货币资金61,228,379.58元，购买许继集团2007年2月28日资产交割日经审计的净资产308,274,663.59元并剔除其中的坏账核销金额46,562,759.36元，三次出资和购买行为假设已于2007年1月1日办理完毕。

三、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。

2、财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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后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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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、会计期间进行调整并保持一致。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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；
- (4) 经股东大会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
- (2) 会计估计的变更：公司的坏账计提比例已按许继电气股份有限公司的坏账计提比例进行了调整，此项调整减少公司净资产13,765,838.57元。其中：调减2007年净利润12,920,995.96元，调减2008年净利润1,588,971.81元、调增2009年1-5月净利润744,129.19元。

元。

(3) 会计差错的更正：无

四、税项

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%

母公司福州天宇电气股份有限公司 2008 年被认定为高新技术企业, 2008 年-2010 年所得税适用税率为 15%。

五、企业合并及合并财务报表

1. 截止本期末, 受公司控制的情况如下: (金额:

万元)

序号	公司名称	注册地	经营范围	注册资本	期末投资额	持股比例	法定代表人
1	上海福开电气有限公司	上海市	电气设备、仪器仪表、机械设备及零部件、金属材料的销售等	900	900	90%	谢世坤
2	上海天宇亿启国际贸易有限公司	上海市	进出口贸易	153	153	51%	尤嘉霖
3	福州天宇变压器股份有限公司	福州	变压器、互感器、电抗器及辅助设备、零部件、成套装置的制造、批发等	6000	6000	90%	谢世坤
4	福州天宇开关股份有限公司	福州	高低压开关设备和控制设备等生产及销售	6000	4020	93.4%	谢世坤
5	厦门许继高压开关股份有限公司	福州	高低压开关设备和控制设备等生产及销售	6000	1600	75%	谢世坤

2. 合并财务报表范围及其变化

公司 2009 年 5 月 31 日纳入合并财务报表编制范围的子公司包括上述 5 家子公司, 本期比 2008 年度、2007 年度新增一家合并公司 (厦门许继高压开关股份有限公司), 增加原

因是厦门许继高压开关股份有限公司是 2009 年新成立的子公司，公司对其持有 75%的表决权股份，实质控制，故纳入合并范围。

六、备考合并财务报表项目附注

1、货币资金

项目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现金	72,856.64	47,751.81
银行存款	35,739,425.96	33,644,582.57
其他货币资金	45,497,926.49	1,067,582.00
合计	81,310,209.09	34,759,916.38

(1) 公司期末其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。

(2) 期末货币资金中无质押、冻结情况。

2、应收票据

项目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	9,548,632.00	12,863,369.21
合计	9,548,632.00	12,863,369.21

应收票据 2009 年 5 月 31 日余额中，无应收持有公司 5%以上股份的股东单位票据，也无质押情况。

3、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	240,514,640.81	80.02%	9,620,585.63	230,894,055.18	258,520,832.27	82.25%	10,340,833.29	248,179,998.98
1-2年	33,873,498.42	11.27%	2,032,409.91	31,841,088.51	29,945,864.45	9.54%	1,796,751.87	28,149,112.58
2-3年	14,816,324.32	4.93%	1,481,632.43	13,334,691.89	12,832,664.65	4.08%	1,283,266.47	11,549,398.19
3-4年	4,317,741.69	1.44%	1,295,322.51	3,022,419.18	7,423,219.91	2.36%	2,226,965.97	5,196,253.94
4-5年	4,316,986.79	1.44%	1,295,096.04	3,021,890.75	2,140,045.12	0.68%	642,013.54	1,498,031.58
5年以上	2,745,021.17	0.90%	1,372,510.59	1,372,510.59	3,441,250.03	1.09%	1,720,625.02	1,720,625.02
合 计	300,584,213.20	100.00%	17,097,557.10	283,486,656.10	314,303,876.43	100.00%	18,010,456.15	296,293,420.28

(2) 应收账款期末余额中，应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东许继集

团 1,193,790.00 元。

(3) 应收账款 2009 年 5 月 31 日余额较 2008 年 12 月 31 日余额减少 13,719,663.23 元，减少比例是 4%，减少的主要原因是公司采取积极的信用政策，加大收款力度等所致。

(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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
31,590,450.57	10.51%	35,950,009.98	11.44%

4、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	16,975,113.04	17,192,502.21
1-2年	1,606,514.72	623,894.32
2-3年	191,543.39	71,808.87
3年以上	586,370.23	633,477.73
合计	19,359,541.38	18,521,683.13

(2) 预付账款期末余额中，无预付持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

(3) 预付账款期末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
6,469,802.78	33.42%	11,599,004.18	62.62%

5、 其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净额	金 额	比 例	坏账准备	净额
1年以内	25,650,472.45	63.17%	1,026,018.90	24,624,453.55	19,614,082.69	54.73%	784,563.31	18,829,519.38
1-2年	8,151,201.73	20.08%	489,072.10	7,662,129.63	8,549,925.97	23.86%	512,995.56	8,036,930.41
2-3年		0.43%				2.12%		

	173,167.18		17,316.72	155,850.46	763,947.07		76,394.71	687,552.36
3-4年	478,454.80	1.18%	143,536.44	334,918.36	676,552.30	1.89%	202,965.69	473,586.61
4-5年	404,810.85	1.00%	121,443.26	283,367.60	439,210.85	1.23%	131,763.26	307,447.60
5年以上	5,744,750.86	14.15%	2,847,670.08	2,897,080.78	5,796,807.38	16.17%	2,898,403.69	2,898,403.69
合 计	40,602,857.87	100.00%	4,645,057.49	35,957,800.38	35,840,526.26	100.00%	4,607,086.21	31,233,440.05

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

(3) 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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
11,222,908.33	27.61%	13,385,488.33	37.35%

6、 存货及存货跌价准备

项 目	2009年5月31日			2008年12月31日		
	金 额	减值准备	净 值	金 额	减值准备	净 值
原材料	44,391,140.18	2,287,464.58	42,103,675.60	33,490,216.09	2,302,664.84	31,187,551.25
在产品	36,281,536.37		36,281,536.37	24,644,445.10		24,644,445.10
低值易耗品	2,418.76		2,418.76	109,806.03		109,806.03
库存商品	36,252,764.22	209,976.23	36,042,787.99	53,573,091.94	194,775.97	53,378,315.97
自制半成品	2,248,728.97		2,248,728.97	1,697,840.42		1,697,840.42
委托加工物资	389,346.87		389,346.87	371,194.10		371,194.10
在途材料	1,516,089.34		1,516,089.34	1,621,944.16		1,621,944.16
材料成本差异	-7,687,195.38		-7,687,195.38	-2,268,858.49		-2,268,858.49
合 计	113,394,829.33	2,497,440.81	110,897,388.52	113,239,679.35	2,497,440.81	110,742,238.54

存货减值准备根据存货可变现净值和账面值的差额提取。

7、 长期股权投资

(1) 投资组成情况：

类 别	2009年5月31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	10,238,100.00		10,238,100.00	10,238,100.00		10,238,100.00
其中：对其他企业投资	10,238,100.00		10,238,100.00	10,238,100.00		10,238,100.00
合 计	10,238,100.00		10,238,100.00	10,238,100.00		10,238,100.00

(2) 其他股权投资本年增减变动情况如下：

被投资单位名称	投资比例	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年5月31日
福州九星房地产有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00
福州天宇福开电气有限公司	9.09%	200,000.00			200,000.00
兴业证券股份有限公司		38,100.00			38,100.00
合 计		10,238,100.00			10,238,100.00

8、固定资产、累计折旧及减值准备

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	103,388,448.71			103,388,448.71
机器设备	36,859,950.20	982,040.12		37,841,990.32
电子设备				-
运输工具	1,840,484.63		20,000.00	1,820,484.63
其他设备	4,437,531.26	224,006.94		4,661,538.20
合 计	146,526,414.80	1,206,047.06	20,000.00	147,712,461.86
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	35,296,788.26	1,076,491.98		36,373,280.24
机器设备	5,687,818.18	3,221,915.33		8,909,733.51
电子设备	-	-		-
运输工具	969,607.12	75,034.23		1,044,641.35
其他设备	2,065,376.64	421,519.80		2,486,896.44
合 计	44,019,590.20	4,794,961.34		48,814,551.54
减值准备	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋及建筑物	5,759,396.46			5,759,396.46
机器设备	1,460.37			1,460.37
其他设备	11,998.26			11,998.26
合 计	5,772,855.09			5,772,855.09

固定资产净额	96,733,969.51	-3,588,914.28	20,000.00	93,125,055.23
--------	---------------	---------------	-----------	---------------

公司固定资产中的房屋建筑物已对外抵押，详见附注五之 12。

9、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5月31日	剩余年限
土地使用权	购入	72,516,776.50	70,703,857.00		604,306.50	2,417,226.00	70,099,550.50	68.5年
商标使用权	购入	500,000.00				500,000.00	0.00	0年
合 计		73,016,776.50	70,703,857.00		604,306.50	2,917,226.00	70,099,550.50	

(2) 公司无形资产中的土地使用权已对外抵押，详见附注五之 12。

(3) 经检查公司无形资产无需计提减值准备。

10、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5月31日
坏账准备	3,577,511.47		356,073.50	3,221,437.97
存货跌价准备	615,929.97	0.02		615,929.99
固定资产减值	1,443,213.77		577,285.51	865,928.26
合计	5,636,655.21	0.02	933,359.01	4,703,296.22

11、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5月31日
坏账准备合计	22,666,953.05		874,927.76		21,792,025.29
存货跌价准备	2,497,440.81				2,497,440.81
固定资产减值准备	5,772,855.09		-		5,772,855.09
合计	30,937,248.95		874,927.76		30,062,321.19

12、短期借款

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
保证借款	171,500,000.00	171,070,000.00
合计	171,500,000.00	171,070,000.00

期末短期借款中有 7450 万元是用福州天宇电气股份有限公司的土地使用权和房屋及其建筑物抵押，其余借款由许继集团有限公司担保。

上述 7450 万元借款包括：（1）借款金额 2500 万元，借款银行是中国建设银行福州城北支行，借款期限 2009.2.12-2010.2.12；（2）借款金额 1000 万元，借款银行是中国建设银行福州城北支行，借款期限 2009.2.27-2010.2.27；（3）借款金额 3000 万元，借款银行是招商银行东水支行，借款期限 2009.3.26-2010.3.26；（4）借款金额 950 万元，借款银行是招商银行东水支行，借款期限 2009.5.7-2010.5.7。

13、 应付票据

（1）组成情况如下：

项目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	67,500,000.00	12,380,000.00
合计	67,500,000.00	12,380,000.00

（2）应付票据期末金额中，无应付持有公司 5%以上股份的股东单位票据。

14、 应付账款

（1）账龄分析如下：

项目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内	78,659,092.15	79,822,958.72
1-2 年	9,639,917.59	7,320,203.22
2-3 年	4,595,932.48	7,015,071.26
3 年以上	3,954,428.02	3,005,421.23
合计	96,849,370.24	97,163,654.43

（2）应付账款期末余额中，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。（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 5 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
金额	比例	金额	比例
10,605,197.18	10.95%	11,355,102.75	11.69%

15、 预收账款

（1）账龄分析如下：

项目	2009 年 5 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内	40,816,209.14	37,737,407.17

1-2年		9,294,750.60
2-3年	267,434.47	585,770.75
3年以上		7,218.73
合计	41,083,643.61	47,625,147.25

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

(3) 预收账款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
9,924,900.00	24.16%	15,748,430.00	33.07%

16、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴	-	10,134,763.70	10,129,163.90	5,599.80
二、职工福利费	83,709.62	179,622.27	93,388.89	169,943.00
三、社会保险费	188,478.25	2,987,208.61	3,208,045.76	-32,358.90
其中：1、医疗保险费	-	999,060.94	999,060.94	-
2、基本养老保险费	151,775.13	1,649,666.06	1,801,441.19	-
3、失业保险费	23,732.95	182,978.18	199,753.01	6,958.12
4、工伤保险费	6,818.31	95,726.32	102,544.63	-
5、生育保险费	6,151.86	59,777.11	105,245.99	-39,317.02
四、住房公积金	-	865,587.00	866,306.00	-719.00
五、工会经费和职工教育经费	326,068.73	216,556.25	133,237.63	409,387.35
六、职工奖励及福利基金				
合 计	598,256.60	14,383,737.83	14,430,142.18	551,852.25

17、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	15%、25%	11,034,826.01	9,096,893.51
增值税	17%	4,414,647.05	4,256,562.78
营业税	5%	0.00	87,113.18

城建税	7%	289,619.20	342,166.71
房产税	12%	0.00	46,213.51
个人所得税		583,024.53	13,998.97
教育费附加	3%	165,496.78	195,523.88
堤围防护费	0.09%	21,414.37	443,313.50
印花税		15,360.30	51,974.53
合计		16,524,388.24	14,533,760.57

18、 应付股利

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
应付股东	236,502.90	236,502.90

19、 其他应付款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	19,435,623.09	12,557,017.02
1-2年	412,726.16	937,355.25
2-3年	4,734.90	605,911.75
3年以上	187,105.18	1,940,355.58
合计	20,040,189.33	16,040,639.60

(3) 其他应付款年末余额中，应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东许继集团款项10,226,960.81元。

(4) 其他应付款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
17,400,417.18	75.52%	7,946,699.81	41.74%

20、 专项应付款

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
科研补贴	0.00	211,200.00
合计	0.00	211,200.00

21、 股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继集团有限公司	136,600,000.00			136,600,000.00
谢世坤	3,000,000.00			3,000,000.00
合 计	139,600,000.00			139,600,000.00

22、 资本公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
股本溢价	125,111,904.23			125,111,904.23
合 计	125,111,904.23			125,111,904.23

23、 未分配利润

未分配利润变动情况	2009年1—5月	2008年度	2007年度
年初未分配利润	6,327,529.25	2,635,352.42	0.00
加：本期净利润	13,361,116.83	3,692,176.83	6,625,805.61
减：提取法定盈余公积金			
会计政策变更			
所有者权益内部结转	1,410,869.48	0.00	-3,990,453.19
期末未分配利润	21,099,515.56	6,327,529.25	2,635,352.42

24、 营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	177,732,763.27	123,956,891.90	620,582,723.28	501,202,134.26	614,659,466.56	511,265,346.77
其他业务	3,097,995.07	2,522,719.08	11,354,023.85	6,999,713.19	6,122,790.02	2,842,924.84
合计	180,830,758.34	126,479,610.98	631,936,747.13	508,201,847.45	620,782,256.58	514,108,271.61

(2)主营业务(按系列)：

业务分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
变压器	95,069,631.51	71,400,639.58	317,401,095.54	249,284,649.62	411,496,902.03	337,368,220.15

开关柜	82,663,131.76	52,556,252.32	303,181,627.74	251,917,484.64	203,162,564.53	173,897,126.62
合计	177,732,763.27	123,956,891.90	620,582,723.28	501,202,134.26	614,659,466.56	511,265,346.77

(3) 主营业务(按区域):

地区分布	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	2,385,042.72	1,783,714.42	667,472.64	636,010.51	5,304,786.30	4,461,905.74
华北	11,094,880.34	7,164,209.97	101,535,209.47	84,528,889.26	90,580,554.54	76,431,488.61
华东	124,212,218.35	85,803,653.56	297,392,445.44	236,689,157.78	371,300,361.64	307,634,978.60
其他地区	40,040,621.86	29,205,313.95	220,987,595.73	179,348,076.71	147,473,764.08	122,736,973.82
合计	177,732,763.27	123,956,891.90	620,582,723.28	501,202,134.26	614,659,466.56	511,265,346.77

(4) 公司向前五名客户销售的收入及所占的比例:

2009年1-5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
41,299,385.64	22.84%	101,503,351.03	16.06%

25、 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-5月	2008年度	2007年度
城建税	7%	664,014.12	1,828,324.59	2,361,162.76
教育费附加	4%	373,835.20	1,041,142.68	1,335,199.02
营业税	5%	0.00	87,113.18	21,286.67
合 计	-	1,037,849.32	2,956,580.45	3,717,648.45

26、 财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
利息支出	6,958,626.20	15,603,616.20	15,641,418.25
减: 利息收入	148,363.31	807,836.74	589,970.29
手续费支出	235,297.54	791,447.81	581,141.24
汇兑净损失	0.00	1.85	2.10
其他	16,122.22	0.00	0.00
合 计	7,061,682.65	15,587,229.12	15,632,591.30

27、 资产减值损失

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
坏账准备	-874,927.76	3,262,328.81	16,416,975.75
存货跌价减值		-9,743,074.69	
合 计	-874,927.76	-6,480,745.88	16,416,975.75

28、 投资收益

类别	2009年1—5月	2008年度	2007年度
股权投资转让收益			22,172,445.85
合 计	0.00	0.00	22,172,445.85

29、 营业外收入

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
补贴收入	753,164.00		
其中： 增值税退税款			
政府补助	753,164.00		
非流动资产处理利得		1,468,215.89	22,182,215.15
罚款收入		24,455.00	
其他	114,018.00	1,151,876.38	105,463.46
合 计	867,182.00	2,644,547.27	22,287,678.61

30、 营业外支出

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
处理固定资产净损失		521,877.69	322,228.94
罚金		200.00	
其他		14,589.27	1,000.00
合 计	0.00	536,666.96	323,228.94

31、 所得税费用

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
本年所得税费用	2,845,004.33	5,678,233.97	4,285,241.34
递延所得税费用	933,358.99	1,421,260.70	1,456,813.82

合 计	3,778,363.31	7,099,494.67	5,742,055.16
-----	--------------	--------------	--------------

七、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5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	149,791,443.31	71.43%	5,897,077.02	143,894,366.29	187,760,032.23	77.10%	5,820,664.26	181,939,367.97
1-2年	33,873,498.42	16.15%	2,032,409.91	31,841,088.51	29,945,864.45	12.30%	1,796,751.87	28,149,112.58
2-3年	14,816,324.32	7.07%	1,481,632.43	13,334,691.89	12,832,664.65	5.27%	1,283,266.47	11,549,398.18
3-4年	4,317,741.69	2.06%	1,295,322.51	3,022,419.18	7,423,219.91	3.05%	2,226,965.97	5,196,253.94
4-5年	4,316,986.79	2.06%	1,295,096.04	3,021,890.75	2,140,045.12	0.88%	642,013.54	1,498,031.58
5年以上	2,573,317.15	1.23%	1,286,658.57	1,286,658.58	3,441,250.03	1.40%	1,720,625.01	1,720,625.02
合 计	209,689,311.68	100%	13,288,196.48	196,401,115.20	243,543,076.39	100%	13,490,287.12	230,052,789.27

(2) 应收账款期末余额中，应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东许继集团 1,193,790.00 元。

(3) 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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比例	金 额	比例
31,454,605.57	15.00%	35,950,009.98	14.76%

2、其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1年以内	18,225,453.85	70.30%	139,142.38	18,086,311.47	13,110,302.23	59.23%	524,412.09	12,585,890.14
1-2年	847,801.73	3.27%	50,868.10	796,933.63	1,346,525.97	6.08%	80,791.56	1,265,734.41
2-3年	173,167.18	0.67%	17,316.72	155,850.46	763,947.07	3.45%	76,394.71	687,552.36
3-4年	478,454.80	1.85%	143,536.44	334,918.36	676,552.30	3.06%	202,965.69	473,586.61

4-5年	404,810.85	1.56%	121,443.26	283,367.59	439,210.85	1.98%	131,763.25	307,447.60
5年以上	5,794,161.56	22.35%	2,897,080.78	2,897,080.78	5,796,807.38	26.20%	2,898,403.69	2,898,403.69
合 计	25,923,849.97	100%	3,369,387.68	22,554,462.29	22,133,345.80	100%	3,914,730.99	18,218,614.81

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

(3) 其他应收款期末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
9,582,992.33	36.97%	13,381,308.33	60.46%

3、长期股权投资

(1) 投资组成情况：

类 别	2009年5月31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	129,682,691.58		129,682,691.58	83,482,691.58		83,482,691.58
其中：对子公司投资	119,444,591.58		119,444,591.58	73,244,591.58		73,244,591.58
对其他公司投资	10,238,100.00		10,238,100.00	10,238,100.00		10,238,100.00
合 计	129,682,691.58	0.00	129,682,691.58	83,482,691.58	0.00	83,482,691.58

(2) 长期股权投资明细列示如下：

被投资单位名称	投资比例	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年5月31日
福州天宇变压器股份有限公司	90%	19,800,152.46	40,200,000.00	6,000,000.00	54,000,152.46
福州天宇开关股份有限公司	93.4%	40,201,729.85	3,960,000.00	3,960,000.00	40,201,729.85
上海福开电气有限公司	90%	11,646,044.17			11,646,044.17
上海天宇亿启国际贸易有限公司	51%	1,596,665.10			1,596,665.10
厦门许继高压开关股份有限公司	75%		12,000,000.00		12,000,000.00
福州九星房地产有限公司		10,000,000.00			10,000,000.00
福州天宇福开电气有限公司		200,000.00			200,000.00
兴业证券股份有限公司		38,100.00			38,100.00
合计		83,482,691.58	56,160,000.00	9,960,000.00	129,682,691.58

4、营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	112,894,563.28	85,814,066.08	420,393,711.89	417,213,536.88	614,223,611.84	512,989,775.83
其他业务	1,103,134.39	653,501.37	41,472,172.99	4,613,164.73	6,122,790.02	2,842,924.84
合计	113,997,697.67	86,467,567.45	461,865,884.88	421,826,701.61	620,346,401.86	515,832,700.67

(2)主营业务(按系列)：

业务分布	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
变压器	46,829,295.92	35,127,814.71	195,091,442.52	193,237,165.49	414,180,705.43	341,357,606.48
开关柜	66,065,267.36	50,686,251.37	225,302,269.37	223,976,371.39	200,042,906.41	171,632,169.35
合计	112,894,563.28	85,814,066.08	420,393,711.89	417,213,536.88	614,223,611.84	512,989,775.83

(3)公司向前五名客户销售的收入及所占的比例：

2009年1-5月		2008年度		2007年度	
金额	比例	金额	比例	金额	比例
32,347,919.60	28.65%	87,719,276.23	20.87%	151,612,188.46	24.68%

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
股权转让收益			15,502,445.85
股权投资收益	3,960,000.00		
合计	3,960,000.00	0.00	15,502,445.85

(2) 股权投资收益明细如下：

被投资单位名称	持股比例	2009年1-5月	2008年度	2007年度
福州天宇变压器股份有限公司	90%	3,960,000.00	0.00	0.00
合计	90%	3,960,000.00	0.00	0.00

6、财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
利息支出	6,014,917.83	15,603,616.20	15,641,418.25

减：利息收入	132,309.38	807,836.74	589,970.29
手续费支出	135,364.20	838,246.68	603,697.52
汇兑净损失	0.00	1.85	2.1
合 计	6,017,972.65	15,634,027.99	15,655,147.58

八、关联方关系及交易

1、存在控制关系的关联方

(1) 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) 母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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	13659.9万元	97.85%					13659.9万元	97.85%

(3) 公司子公司的情况

（金额：

万元）

序号	公司名称	注册地	经营范围	注册 资本	期末投 资额	持股 比例	法定 代表人
1	上海福开电气有限公司	上海市	电气设备、仪器仪表、机械设备及零部件、金属材料的销售等	900	900	90%	谢世坤
2	上海天宇亿启国际贸易有限公司	上海市	进出口贸易	153	153	51%	尤嘉霖
3	福州天宇变压器股份有限公司	福州	变压器、互感器、电抗器及辅助设备、零部件、成套装置的制造、批发等	6000	6000	90%	谢世坤
4	福州天宇开关股份有限公司	福州	高低压开关设备和控制设备等生产及销售	6000	4020	93.4%	谢世坤
5	厦门许继高压开关股份有限公司	福州	高低压开关设备和控制设备等生产及销售	6000	1600	75%	谢世坤

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	许继集团有限公司	母公司
2	许继电气股份有限公司	受同一母公司控制
3	许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制
4	河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制
5	许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制

3、关联方交易

(1) 销售货物明细表

企业名称	2009年1-5月	2008年度
许继集团有限公司	1,701,300.00	0.00
许继电气股份有限公司	811,242.00	92,600.00
许继集团通用电气销售有限公司	2,447,056.00	0.00
河南许继亿万物流有限公司	413,077.17	0.00

(2) 采购货物明细表

企业名称	2009年1-5月	2008年度
许继电气股份有限公司	468,870.00	494,433.00

4、关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日
许继集团有限公司	应收账款	1,193,790.00	896,900.00
许继集团有限公司	其他应付款	10,226,960.81	0.00
许继电气股份有限公司	应收账款	948,729.31	2,277,725.61
许继集团通用电气销售有限公司	应收账款	47,056.00	3,082,056.00
许继集团国际工程有限公司	应收账款	0.00	283,000.00
河南许继亿万物流有限公司	应收账款	413,077.17	413,077.17
许继集团国际工程有限公司	应收账款	0.00	283,000.00

5、借款担保

借款企业	借款起止日期		担保余额 (万元)	类型	贷款银行	保证人
天宇电气	2009.04.23	2009.10.23	1500	借款	平安银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.05.26	2009.08.26	2500	借款	厦门国际银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.10.09	2009.10.09	2700	借款	兴业银行洋下支行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.12.05	2009.12.05	1500	借款	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.01.06	2009.12.10	1500	借款	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.06.22	2010.06.22	3000	借款	上海浦发银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.02.11	2009.08.11	1050	银票	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.11.26	2010.11.20	51	保函	厦门国际银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.09.23	2009.10.02	101.98	保函	平安银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.03.30	2009.09.30	2000	借款	许继集团结算中心	许继集团有限公司
合计	-	-	15902.98	-	-	-

九、或有事项和承诺事项

1、截止 2009 年 5 月 31 日，公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额 (万元)	担保期限 (年)	起止时间	
福州大通机电有限公司【注 1】	750	1 年	2008.07.29	-2009.07.20
许继集团有限公司【注 2】	7712.46 (保函)	5 年	2008.12.24	-2013.12.24

【注 1】福州大通机电有限公司的 750 万元借款在 2009 年 7 月 20 日已归还，公司承担的担保责任已解除。

【注 2】许继集团的 7712.46 万元保函在 2009 年 7 月 29 日已归还，公司承担的担保责任已解除。

2、公司无需说明的其他重大的或有事项，亦无其他需说明的重大的承诺事项。

十、其他重要事项

1、福建立信闽都会计师事务所有限公司于 2009 年 7 月 8 日出具闽信审字[2009]G046 号《验资报告》确认，截止 2009 年 7 月 6 日，福州天宇收到谢世坤以货币缴纳的第 2 期出资额人民币 240 万元。

2009 年 7 月 11 日，福州市工商行政管理局向福州天宇换发了注册资本与实收资本一致(均为 13,959.9 万元)的营业执照。

2、2009 年 9 月 3 日，福州天宇股东大会通过决议，同意福州天宇的注册资本由 13,959.9 万元增加至 13,960 万元，本次增加的注册资本 0.1 万元，全部由许继集团以货币资金认缴；许继集团实际出资人民币 61,228,379.58 元，除人民币 0.1 万元计入注册资本外，其余

61,227,379.58 元计入福州天宇资本公积。

福建立信闽都会计师事务所有限公司于 2009 年 9 月 8 日出具闽信审字[2009]G049 号《验资报告》确认。2009 年 9 月 10 日，福州天宇就本次增资事宜在福州市工商行政管理局完成了工商变更登记。

福州天宇电气股份有限公司

2009 年 9 月 16 日

母公司资产负债表

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币
元

资产	附注 七	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金		45,880,914.69	25,750,345.77	51,754,433.68
交易性金融资产				
应收票据		7,873,635.00	5,600,000.00	1,800,138.70
应收账款	1	196,401,115.20	230,052,789.27	285,200,188.26
预付账款		45,064,851.38	29,573,617.38	7,599,375.46
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2	22,554,462.29	18,218,614.81	20,609,981.03
存货		31,693,648.91	4,631,768.67	96,402,278.67
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		349,468,627.47	313,827,135.90	463,366,395.80
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	3	129,682,691.58	83,482,691.58	83,482,691.58
投资性房地产				
固定资产		65,533,709.42	66,889,368.74	68,404,812.78
在建工程				6,393,800.00
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		70,099,550.50	70,703,857.00	72,454,192.60
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				83,963.56
递延所得税资产		3,366,845.92	4,262,736.84	7,005,568.13

其他非流动资产				
非流动资产合计		268,682,797.42	225,338,654.16	237,825,028.65
资产总计		618,151,424.90	539,165,790.06	701,191,424.45

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责
人：

母公司资产负债表（续）

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币
元

负债和股东权益	附注 七	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款		136,500,000.00	171,070,000.00	253,490,000.00
交易性金融负债				
应付票据		47,500,000.00	25,000,000.00	28,500,000.00
应付账款		81,663,350.67	33,610,937.50	91,471,977.89
预收账款		39,589,656.44	29,185,255.14	31,735,073.81
应付职工薪酬		367,555.25	345,697.89	380,649.75
应交税费		6,403,731.40	7,427,882.64	13,146,332.75
应付利息		594,829.50		
应付股利		236,502.90	236,502.90	236,502.90
其他应付款		32,606,358.10	9,507,231.90	20,015,710.68
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		345,461,984.26	276,383,507.97	438,976,247.78
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款			211,200.00	110,000.00
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			211,200.00	110,000.00
负债合计		345,461,984.26	276,594,707.97	439,086,247.78
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		139,600,000.00	139,600,000.00	139,600,000.00
资本公积		125,111,904.23	125,111,904.23	125,111,904.23
减：库存股				
盈余公积				
未分配利润		7,977,536.41	-2,140,822.14	-2,606,727.56

所有者权益合计		272,689,440.64	262,571,082.09	262,105,176.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计		618,151,424.90	539,165,790.06	701,191,424.45

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币
元

项目	附注七	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、营业收入	4	113,997,697.67	461,865,884.88	620,346,401.86
减：营业成本	4	86,467,567.45	421,826,701.61	515,832,700.67
营业税金及附加		512,632.55	2,564,777.96	3,687,869.05
营业费用		6,945,728.18	20,897,173.66	71,220,561.63
管理费用		7,988,661.27	13,059,358.10	29,649,807.01
财务费用	6	6,017,972.65	15,634,027.99	15,655,147.58
资产减值损失		-796,844.65	-13,798,884.65	16,067,990.54
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5	3,960,000.00		15,502,445.85
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,821,980.22	1,682,730.21	-16,265,228.77
加：营业外收入		603,164.00	1,226,407.84	22,287,523.35
减：营业外支出			508,039.14	13,230.67
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		11,425,144.22	2,401,098.91	6,009,063.91
减：所得税费用		1,306,785.67	1,935,193.49	4,625,338.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,118,358.55	465,905.43	1,383,725.63
归属于母公司所有者的净利润		10,118,358.55	465,905.43	1,383,725.63
少数股东损益				
五、每股收益				

(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责
人：

备考合并资产负债表

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注 六	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	81,310,209.09	34,759,916.38	60,152,163.39
交易性金融资产				
应收票据	2	9,548,632.00	12,863,369.21	1,800,138.70
应收账款	3	283,486,656.10	296,293,420.28	286,652,890.52
预付账款	4	19,359,541.38	18,521,683.13	7,636,130.93
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5	35,957,800.38	31,233,440.05	27,532,925.09
存货	6	110,897,388.52	110,742,238.54	118,266,409.58
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		540,560,227.47	504,414,067.60	502,040,658.21
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	7	10,238,100.00	10,238,100.00	30,038,252.46
投资性房地产				
固定资产	8	93,125,055.23	96,733,969.51	88,639,030.92
在建工程				6,393,800.00
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	9	70,099,550.50	70,703,857.00	72,454,192.60
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		192,000.02	298,666.67	83,963.56
递延所得税资产	10	4,703,296.22	5,636,655.21	7,057,915.91

其他非流动资产				
非流动资产合计		178,358,001.97	183,611,248.39	204,667,155.45
资产总计		718,918,229.44	688,025,315.98	706,707,813.66

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

备考合并资产负债表（续）

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注 六	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款	12	171,500,000.00	171,070,000.00	253,490,000.00
交易性金融负债				
应付票据	13	67,500,000.00	12,380,000.00	28,500,000.00
应付账款	14	96,849,370.24	97,163,654.43	89,331,547.06
预收账款	15	41,083,643.61	47,625,147.25	29,391,919.12
应付职工薪酬	16	551,852.25	598,256.60	564,946.75
应交税费	17	16,524,388.24	14,533,760.57	10,458,150.32
应付利息		700,994.91		
应付股利	18	236,502.90	236,502.90	236,502.90
其他应付款	19	20,040,189.33	16,040,639.60	20,090,116.58
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		414,986,941.48	359,647,961.35	432,063,182.73
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	20		211,200.00	110,000.00
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			211,200.00	110,000.00
负债合计		414,986,941.48	359,859,161.35	432,173,182.73
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	21	139,600,000.00	139,600,000.00	139,600,000.00
资本公积	22	125,111,904.23	125,111,904.23	125,111,904.23
减：库存股				
盈余公积				
未分配利润	23	21,099,515.56	6,327,529.25	2,635,352.42

归属于母公司所有者权益合计		285,811,419.79	271,039,433.48	267,347,256.65
少数股东权益		18,119,868.17	57,126,721.15	7,187,374.28
所有者权益合计		303,931,287.96	328,166,154.63	274,534,630.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		718,918,229.44	688,025,315.98	706,707,813.66

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

备考合并利润表

单位名称：福州天宇电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注 六	2009年1—5 月	2008年1—12 月	2007年1—12 月
一、营业收入	24	180,830,758.34	631,936,747.13	620,782,256.58
减：营业成本	24	126,479,610.98	508,201,847.45	514,108,271.61
营业税金及附加	25	1,037,849.32	2,956,580.45	3,717,648.45
营业费用		19,011,014.66	62,251,303.26	71,955,994.03
管理费用		11,205,710.39	30,997,394.67	30,320,491.59
财务费用	26	7,061,682.65	15,587,229.12	15,632,591.30
资产减值损失	27	-874,927.76	-6,480,745.88	16,416,975.75
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	28			22,172,445.85
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,909,818.10	18,423,138.06	-9,197,270.30
加：营业外收入	29	867,182.00	2,644,547.27	22,287,678.61
减：营业外支出	30		536,666.96	323,228.94
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		17,777,000.10	20,531,018.37	12,767,179.37
减：所得税费用	31	3,778,363.31	7,099,494.67	5,742,055.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,998,636.79	13,431,523.70	7,025,124.21
归属于母公司所有者的净利润		13,361,116.83	3,692,176.83	6,625,805.61
少数股东损益		637,519.96	9,739,346.87	399,318.60
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责
人：

审计报告

(2009)京会兴审字第 6-261 号

许继电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的许继电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的合并及母公司的资产负债表、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月份的合并及母公司的利润表、合并及母公司的股东权益变动表、合并及母公司的现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审

计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月份的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师： 卜晓丽

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

许继电气股份有限公司

财务报表附注

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“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日公司股东大会通过《1998年度利润分配方案》，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，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电力装备制造业。

3、 经营范围

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。

4、 公司组织架构

公司的组织架构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。

二、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。

2、财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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后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。

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高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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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；
- (4) 经股东大会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
- (2) 会计估计的变更：无
- (3) 会计差错的更正：无

三、税项

公司本年度执行的法定税率：

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

- (1) 企业所得税：

税项	税率	备注
许继电气股份有限公司	15%	被河南省认定为高新技术企业，所得税率为15%
许继变压器有限公司	25%	法定税率
许昌许继电子有限公司	25%	法定税率
许继日立电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
河南许继仪表有限公司	25%	法定税率
珠海许继电气有限公司*	15%	被广东省认定为高新技术企业，所得税率为15%
珠海许继芝电网自动化有限公司 *	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
成都交大许继电气有限公司 *	15%	被四川省认定为高新技术企业，所得税率为15%
新疆新能许继自动化有限责任公司	25%	法定税率
许昌许继软件技术有限公司 *	15%	被河南省认定为高新技术企业，所得税率为15%
上海许继电气有限公司*	25%	法定税率
北京许继电气有限公司 *	25%	法定税率
珠海经纬电气有限公司 *	0	根据珠香国税函（2008）19号文, 本公司享受自认定软件企业后的获利年度起二免三减半，2008年为第二个获利年度。
许昌许继德理施尔电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2007）39号规定，所得税率为零
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	25%	法定税率
山东许继科华自动化技术有限公司*	25%	法定税率
许昌许继新能源电气有限公司	25%	法定税率

(2) 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”，退还的增值税计入营业外收入。

(3) 其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

四、企业合并及合并财务报表

1、截至期末，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

五、合并财务报表主要项目解释

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
现金	652,397.75	2,865,326.68
银行存款	494,210,886.03	922,772,446.94
其他货币资金	25,171,608.49	17,672,359.11
合计	520,034,892.27	943,310,132.73

(2) 货币资金本期末较上年末减少 423,275,240.46 元，减少的比例为 44.87%，

主要原因是支付到期的短期融资券款。

(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5月31日	2008年12月31日
商业承兑汇票	31,936,046.68	
银行承兑汇票	786,160.00	19,489,469.02
合 计	32,722,206.68	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5月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	1,192,047,189.31	70.81%	43,531,849.45	1,148,515,339.86
1-2年	268,807,510.75	15.97%	12,329,069.95	256,478,440.80
2-3年	111,819,925.71	6.64%	8,347,865.91	103,472,059.80
3年以上	110,671,986.76	6.58%	33,477,064.18	77,194,922.58
合 计	1,683,346,612.53	100.00%	97,685,849.49	1,585,660,763.04
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 154,898,505.66 元，增长比例为 10.13%。

(3) 应收账款期末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 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5月31日	2008年12月31日
------------	-------------

金 额	比 例	金 额	比 例
190,587,966.08	11.32%	176,129,936.81	11.52%

4、预付款项

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	83,480,814.98	57.29%	73,296,252.69	51.93%
1-2 年	50,203,146.69	34.45%	54,653,092.83	38.72%
2-3 年	6,155,556.06	4.23%	6,771,973.22	4.80%
3 年以上	5,870,077.18	4.03%	6,421,280.96	4.55%
合 计	145,709,594.91	100.00%	141,142,599.70	100.00%

(2) 预付款项期末余额中，无预付持有本公司 5%以上股份的股东单位款项。

(3) 预付款项期末金额中，前五名欠款客户的金额合计及占预付款项总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
37,492,658.48	25.73%	47,231,519.45	33.46%

(4) 账龄超过 1 年的预付款项共计 62,228,779.93 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 5 月 31 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	104,316,360.79	82.49%	2,351,825.76	101,964,535.03
1-2 年	16,252,560.57	12.85%	284,898.80	15,967,661.77
2-3 年	3,771,461.71	2.98%	140,369.95	3,631,091.76
3 年以上	2,119,158.33	1.68%	444,433.79	1,674,724.54
合 计	126,459,541.40	100.00%	3,221,528.30	123,238,013.10
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%	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 24,120,458.06 元，比例为 23.57%。

(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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
10,868,393.35	8.59%	66,792,157.01	65.27%

6、存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2009年5月31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	537,243,625.99		537,243,625.99	519,485,384.46		519,485,384.46
原材料	203,546,963.30		203,546,963.30	170,856,319.97		170,856,319.97
包装物	144,511.38		144,511.38	606,275.53		606,275.53
低 值 易 耗 品	446,663.04		446,663.04	349,017.30		349,017.30
库 存 商 品	479,268,525.24		479,268,525.24	461,984,776.34		461,984,776.34
自 制 半 成 品	12,976,413.51		12,976,413.51	16,395,652.17		16,395,652.17
发 出 商 品	21,346,290.56		21,346,290.56	10,136,201.42		10,136,201.42
委 托 加 工 物 资	15,559,537.72		15,559,537.72	1,845,082.31		1,845,082.31
其他						
合 计	1,270,532,530.74		1,270,532,530.74	1,181,658,709.50		1,181,658,709.50

(2) 截至 2009 年 5 月 31 日, 公司存货未发现存在跌价的情形, 故本期未计提存货跌价准备。

7、长期股权投资

(1) 投资组成情况:

类别	2009年5月31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	13,832,224.42		13,832,224.42	14,832,224.42		14,832,224.42
其中: 对其他企业投资	13,832,224.42		13,832,224.42	14,832,224.42		14,832,224.42
合计	13,832,224.42		13,832,224.42	14,832,224.42		14,832,224.42

(2) 其他股权投资本年增减变动情况如下:

被投资单位名称	投资比例	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年5月31日
许昌许继印制板有限公司	30.95%	1,355,842.10			1,355,842.10
许昌许继金属表面处理有限公司	39%	534,003.58			534,003.58
许昌许继电联接有限公司	30.55%	822,914.76			822,914.76
辽宁许继电气有限公司	35%	10,008,027.13			10,008,027.13
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	
许昌许继精密机械加工有限公司	27.28%	639,414.42			639,414.42
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		1,000,000.00	13,832,224.42

(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	河南省许昌市	印制板	135 万元	30.95%	30.95%

限公司					
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%
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%

8、固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 本年增减变动情况：

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	672,195,844.94			672,195,844.94
机器设备	415,490,100.02	4,281,054.83	202,587.00	419,568,567.85
电子设备	100,827,748.88	3,212,295.44	2,070,218.37	101,969,825.95
运输工具	13,724,638.83	-	225,000.00	13,499,638.83
其他设备	9,357,792.29	41,734.00	0.00	9,399,526.29
合 计	1,211,596,124.96	7,535,084.27	2,497,805.37	1,216,633,403.86
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	165,450,229.93	8,995,814.92	0.00	174,446,044.85
机器设备	205,234,976.61	10,793,971.41	199,800.00	215,829,148.02
电子设备	63,841,756.09	7,079,103.91	1,965,980.79	68,954,879.21
运输工具	9,477,805.31	241,041.24	202,500.00	9,516,346.55

其他设备	7,213,931.44	161,844.62	0.00	7,375,776.06
合 计	451,218,699.38	27,271,776.10	2,368,280.79	476,122,194.69
减值准备	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备				
合 计				
固定资产净额	760,377,425.58			740,511,209.17

(2) 截至 2009 年 5 月 31 日, 公司固定资产未发现存在资产减值的情形, 故本期未计提固定资产减值准备。

9、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	本年其他减少	2009年5月31日
微机成套测试系统	48,279.80				48,279.80
直流输电	6,241,100.19				6,241,100.19
西厂区天桥					
电工城	46,502,452.88	1,126,495.73	264,957.26		47,363,991.35
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	3,614,200.00			4,981,624.72
风力发电项目	192,605.99				192,605.99
绕线车间	1,965,500.00	1,330,253.18			3,295,753.18
合 计	106,417,363.58	6,070,948.91	264,957.26		112,223,355.23

(2) 截至本报告日, 公司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。

10、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5月31日	剩余年限

场地使用权	外购	11,899,961.00	1,596,237.64		1,066.12	10,304,789.48	1,595,171.52	9年6个月
专有技术	外购	25,518,390.30	18,129,715.00		922,939.46	8,311,614.76	17,206,775.54	7年9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		509,284.81	9,641,151.39	2,361,266.61	2年
东芝柱上开关技术	外购	1,346,638.91	66,868.56		66,868.56	1,346,638.91	-	
配电开关技术	外购	639,546.19	21,527.24		13,454.52	631,473.47	8,072.72	3个月
计算机辅助设计系统	外购	181,000.00	61,636.81		7,516.65	126,879.84	54,120.16	3年2个月
Doubletree系统	外购	5,113,732.02	2,670,588.56		218,640.70	2,661,784.16	2,451,947.86	3年4个月
金蝶财务软件	外购	2,648,598.08	1,735,144.43		98,805.17	1,012,258.82	1,636,339.26	5年5个月
EPR软件	外购	3,900,000.00	2,549,166.41		162,500.00	1,513,333.59	2,386,666.41	4年8个月
EDM工程图档管理系统	外购	55,000.00	32,542.07		2,291.65	24,749.58	30,250.42	5年6个月
VISUAL STUDIO 中文开发版	外购	33,300.00	19,702.50		1,387.50	14,985.00	18,315.00	5年6个月
智能化计算机辅助工艺设计系统	外购	140,233.36	60,433.32		4,083.35	83,883.39	56,349.97	5年9个月
MS-License软件	外购	550,816.66	335,210.38		22,959.65	238,565.93	312,250.73	5年9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		109,968.45	4,687,648.14	956,944.90	4年2个月
测试软件	外购	476,480.65	442,991.28		13,953.91	47,443.28	429,037.37	4年1个月
其他	外购	1,043,853.79	589,837.91		33,327.87	487,343.75	556,510.04	7年2个月
合计		71,194,562.00	32,249,066.88	-	2,189,048.37	41,134,543.49	30,060,018.51	

(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。

11、递延所得税资产

项 目	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年5月31日
坏账准备	9,869,265.26			9,869,265.26
固定资产减值				
合计	9,869,265.26			9,869,265.26

12、资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本年增加数	本期减少数		2009年5月31日
			本年转回数	本年转销数	
坏账准备合计	100,457,377.79	450,000.00			100,907,377.79
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					
合计：	100,457,377.79	450,000.00			100,907,377.79

13、短期借款

借款类别	2009年5月31日	2008年12月31日
信用借款	850,250,000.00	250,000.00
保证借款	298,000,000.00	923,000,000.00
合 计	1,148,250,000.00	923,250,000.00

14、应付票据

(1) 组成情况如下:

种 类	2009年5月31日	2008年12月31日
银行承兑汇票	170,900,000.00	258,262,000.00
合 计	170,900,000.00	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。

15、应付账款

(1) 账龄分析如下:

账 龄	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	518,804,778.89	84.33%	467,326,223.99	84.33%
1-2 年	78,865,463.07	12.82%	68,982,835.39	12.45%
2-3 年	9,877,658.54	1.60%	8,877,626.44	1.60%
3 年以上	7,695,547.16	1.25%	8,988,893.23	1.62%
合计:	615,243,447.66	100%	554,175,579.05	100%

(2) 应付账款年末余额较上年末余额增加 61,067,868.61 元, 增加的比例为 11.02%。

(3) 应付账款期末余额中, 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项 35,507,256.56 元。

(4) 应付账款年末余额中, 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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
70,983,631.43	11.54%	31,274,989.71	5.64%

16、预收款项

(1) 账龄分析如下:

账 龄	2009年5月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例

1年以内	109,092,258.35	86.05%	112,160,871.92	80.15%
1-2年	11,435,928.26	9.02%	17,662,759.86	12.62%
2-3年	3,960,327.77	3.12%	5,906,931.47	4.22%
3年以上	2,295,398.20	1.81%	4,208,946.34	3.01%
合计:	126,783,912.58	100%	139,939,509.59	100%

(2) 预收款项年期余额较上年末余额减少 13,155,597.01 元, 减少的比例为 9.40%, 主要原因系预收客户的货款增加所致。

(3) 预收款项期末余额中, 无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(4) 预收款项期末余额中, 前五名欠款户的金额合计及占预收款项总额的比例如下:

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
52,216,911.31	41.19%	18,605,381.40	13.30%

17、应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴	33,228,045.38	110,241,501.12	104,396,145.96	39,073,400.54
二、职工福利费	0.00	2,056,815.46	2,056,815.46	-
三、社会保险费	9,728,119.53	17,632,964.61	12,346,023.17	15,015,060.97
其中: 1、医疗保险费	1,398,641.58	1,984,336.82	1,205,360.18	2,177,618.22
2、基本养老保险费	7,123,566.15	13,816,252.83	10,086,737.20	10,853,081.78
3、失业保险费	1,086,452.94	1,468,600.08	766,603.63	1,788,449.39
4、工伤保险费	47,923.82	122,203.09	124,212.84	45,914.07
5、生育保险费	71,535.04	241,571.79	163,109.32	149,997.51
四、住房公积金	1,469,184.75	2,543,722.15	2,517,558.32	1,495,348.58
五、工会经费和职工教育经费	2,921,774.59	3,016,777.33	2,697,201.71	3,241,350.21

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	131,879.04	126,308.74	51,498.84
其中：以现金结算的股份支付				-
合 计	47,393,052.79	135,623,659.71	124,140,053.36	58,876,659.14

18、应交税费

项 目	适用税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	25%、15%	-17,634,001.99	-22,683,287.30
增值税	17%	9,345,323.86	28,436,628.08
营业税		120,483.69	5,783,873.84
城建税	7%	918,219.86	2,075,163.77
房产税		179,262.82	2,200,338.14
土地使用税		266,382.21	1,198,573.17
个人所得税		-685,569.84	-118.10
车船使用税			-1,680.00
教育费附加	3%	881,842.20	1,108,679.40
堤围防护费	0.05%	19,193.16	33,002.05
河道管理费	1%		14,783.52
其他		16,821.88	46,865.03
合 计		-6,572,042.15	18,212,821.60

19、应付股利

2009年5月31日	2008年12月31日
10,980,000.49	9,450,374.70

均为应付少数股东的股利。

20、其他应付款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日	2008年12月31日
-----	------------	-------------

	金额	比例	金额	比例
1年以内	11,839,325.38	21.54%	38,165,350.56	42.30%
1-2年	17,647,451.90	32.11%	19,385,250.25	21.48%
2-3年	11,174,822.39	20.34%	14,314,070.40	15.86%
3年以上	14,293,775.66	26.01%	18,369,034.24	20.36%
合计:	54,955,375.33	100.00%	90,233,705.45	100%

(2) 其他应付款期末余额较上年末余额减少 35,278,330.12 元，减少的比例为 39.10%，主要原因系本期对其他应付款支付所致。

(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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
12,736,524.14	23.18%	23,062,321.39	25.56%

21、其他流动负债

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
短期融资券		295,125,000.00
合 计		295,125,000.00

22、长期借款

借款类别	2009年5月31日	2008年12月31日
保证借款	0.00	40,000,000.00
合 计	0.00	40,000,000.00

23、长期应付款

项 目	2009年5月31日	2008年12月31日
融资租赁款	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。

24、专项应付款

项 目	2009年5月31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	2,241,467.43	2,241,467.43
合计	2,741,467.43	2,741,467.43

25、股本

股份类别	2008年12月31日	本期变动增减(+,-)					2009年5月31日
		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						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

26、资本公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31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

27、盈余公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
法定盈余公积	249,186,142.96			249,186,142.96

28、未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年1-5月	2008年1-12月
年初未分配利润	908,625,989.91	769,076,658.39
加：本期归属于母公司净利润	30,480,930.85	38,206,911.55

减：提取法定盈余公积金		3,167,497.59
减：分配股利		37,827,200.00
加：盈余公积调入		142,337,117.56
减：合并范围减少		
期末未分配利润	939,106,920.76	908,625,989.91

29、营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	824,229,077.90	534,301,044.74	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20	2,056,889,959.20	1,338,912,225.4
其他业务	52,031,553.45	36,876,665.77	326,993,639.13	310,842,177.38	397,739,838.44	365,882,477.47
合计	876,260,631.35	571,177,710.51	2,601,378,596.96	1,811,763,042.58	2,454,629,797.64	1,704,794,702.95

(2)主营业务(按系列)：

类别	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	335,739,955.59	211,004,202.94			1,055,252,432.91	635,834,889.71
变压器	129,982,294.32	90,956,279.30			332,196,046.33	256,567,290.74
EMS加工服务	61,379,870.18	46,500,699.43				148,380,787.82
用电系统设备	68,701,093.33	44,435,739.00				98,672,631.69
配网产品	220,981,529.46	137,009,360.47				132,663,565.44
电气化铁道	5,478,523.06	2,673,290.29				28,596,680.42
直流输电系统	1,965,811.96	1,721,473.31				38,196,379.66
合计	824,229,077.90	534,301,044.74	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20	2,056,889,959.20	1,338,912,225.48

(3)主营业务(按区域)：

类别	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	31,682,914.32	21,107,157.52				85,601,801.64

华北	128,139,136.39	85,281,014.24				195,787,403.58
华中	274,780,636.75	176,149,888.90				610,514,151.24
华南	62,948,757.41	41,096,527.89				112,433,600.22
华东	199,316,982.16	126,757,206.97				123,947,372.63
西北	60,366,337.14	39,575,150.82				114,797,044.22
西南	66,994,313.73	44,334,098.40				95,830,851.95
合计	824,229,077.90	534,301,044.74	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20	2,056,889,959.20	1,338,912,225.48

(4) 前五名客户销售收入情况:

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
前五名客户销售总额	109,364,147.90	291,104,799.82	265,958,367.41
占公司主营业务收入的比 例	13.27%	12.80%	12.93%

30、营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
城建税	7%	3,003,924.44	7,848,128.96	6,016,904.12
教育费附加	3%	1,672,140.16	3,500,937.50	2,794,705.43
营业税	5%	661,559.28	1,175,470.24	1,305,420.04
堤防费		74,903.00	277,065.10	80,192.92
副食品价格调控基金			48,426.25	60,254.14
合 计		5,412,526.88	12,850,028.05	10,257,476.65

31、财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
利息支出	54,909,409.70	159,290,069.05	151,212,227.29
减: 利息收入	3,662,258.10	17,427,180.48	11,961,163.28
手续费支出	1,886,688.44	8,658,929.57	4,277,997.55
汇兑净损失	0.00	373,332.72	-511,029.18
其他	0.00	-67,666.33	153,610.55
合 计	53,133,840.04	150,827,484.53	143,171,642.93

32、资产减值损失

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月

坏账准备	450,000.00	65,271,678.75	3,392,068.05
合 计	450,000.00	65,271,678.75	3,392,068.05

33、投资收益

类别	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
成本法核算的投资收益			228,400.00
权益法核算的投资收益		2,167,052.83	2,055,216.57
交易性金融资产			1,084,409.18
股权转让收益	2,489,174.00	3,668,960.51	
合计	2,489,174.00	5,836,013.34	3,368,025.75

34、营业外收入

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
政府补助	17,568,387.20	42,989,049.24	38,741,487.83
其中： 增值税退税款	17,484,587.20	41,977,249.24	37,888,487.83
其他政府补助	83,800.00	1,011,800.00	853,000.00
处理固定资产净收益		186,886.65	2,103,801.56
罚款收入	225,955.30	770,804.66	122,721.86
赔款收入		22,500.00	
其他	13,812.39	215,821.85	230,577.10
合 计	17,808,154.89	44,185,062.40	41,198,588.35

35、营业外支出

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
处理固定资产净损失	29,394.82	2,679,093.65	229,765.01
捐赠支出		100,000.00	
罚金	158,750.10	552,387.96	584,124.95
违约金		10,125.70	
其他	436,591.88	1,845,127.16	153,296.59

合 计	624,736.80	5,186,734.47	967,186.55
-----	------------	--------------	------------

36、所得税

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
本年所得税费用	13,800,290.07	31,308,644.51	49,622,640.93
递延所得税费用		11,385,857.72	1,915,941.38
合 计	13,800,290.07	42,694,502.23	51,538,582.31

37、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1-5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	48,852,522.64	102,834,968.61	164,143,597.28
加：计提的资产减值准备	450,000.00	65,271,678.75	3,392,068.05
固定资产折旧	27,271,776.10	74,944,516.23	77,302,697.68
无形资产摊销	2,189,048.37	5,194,004.73	7,704,227.90
长期待摊费用摊销	3,439.58	74,238.32	74,238.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	29,394.82	-186,886.65	-1,874,036.55
固定资产报废损失（减：收益）		2,679,093.65	
公允价值变动损失（减：收益）			
财务费用	54,909,409.70	159,290,069.05	143,171,642.93
投资损失（减：收益）	-2,489,174.00	-5,836,013.34	-3,368,025.75
递延所得税资产减少（减：增加）		11,385,857.72	1,915,941.38
递延所得税负债增加（减：减少）			
存货的减少（减：增加）	-88,873,821.24	-220,461,590.06	-109,086,119.64
经营性应收项目的减少（减：增加）	-190,042,369.39	-62,062,747.07	174,101,298.01

经营性应付项目的增加 (减: 减少)	-82,415,013.92	142,729,581.48	-221,695,407.35
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-230,114,787.35	275,856,771.42	235,782,122.26
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	520,034,892.27	943,310,132.73	995,368,046.23
减: 现金的期初余额	943,310,132.73	995,368,046.23	754,121,483.97
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	-423,275,240.46	-52,057,913.50	241,246,562.26

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金			
其中: 库存现金	652,397.75	2,865,326.68	2,088,433.75
可随时用于支付的银行存款	494,210,886.03	922,772,446.94	939,357,577.88
可随时用于支付的其他货币资金	25,171,608.49	17,672,359.11	53,922,034.60
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中: 三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	520,034,892.27	943,310,132.73	995,368,046.23
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

--	--	--	--

(3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金:

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
财务费用	3,662,258.10	17,427,180.48	
其他应收和其他应付	51,710,640.59	68,781,328.45	76,718,444.21
其他	4,266,572.97	7,956,591.26	14,043,631.04
合计	59,639,471.66	94,165,100.19	90,762,075.25

(4) 公司2009年5月31日支付的其他与经营活动有关的现金:

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
营业费用	36,661,141.70	47,817,101.34	30,013,780.67
管理费用	37,224,473.29	56,246,320.76	32,512,283.99
财务费用	1,886,688.44	8,964,595.96	
制造费用	12,658,632.67	26,482,637.16	17,904,736.32
其他应收和其他应付	56,741,531.68	88,591,398.04	92,712,316.79
其他	4,753,729.94	4,514,435.92	4,248,920.36
合计:	149,926,197.72	232,616,489.18	177,392,038.13

六、 母公司财务报表主要项目解释

1、 应收账款

(1) 账龄分析如下:

账龄	2009年5月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	984,029,414.80	75.92%	29,530,502.99	954,498,911.81
1-2年	183,374,592.53	14.15%	8,943,738.54	174,430,853.99
2-3年	70,719,465.40	5.45%	6,770,113.20	63,949,352.20
3年以上	58,058,013.34	4.48%	16,913,724.70	41,144,288.64
合计	1,296,181,486.07	100%	62,158,079.43	1,234,023,406.64
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		5.72%		

	69,199,036.06		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%	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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
223,660,376.42	17.26%	199,741,378.10	16.50%

2、其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009 年 5 月 31 日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	62,469,796.14	91.61%	1,497,693.92	60,972,102.22
1-2 年	2,475,334.13	3.63%	109,737.50	2,365,596.63
2-3 年	1,466,106.99	2.15%	102,455.58	1,363,651.41
3 年以上	1,779,785.70	2.61%	318,140.01	1,461,645.69
合 计	68,191,022.96	100%	2,028,027.01	66,162,995.95
账龄	2008 年 12 月 31 日			
	金 额	比 例	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%	1,928,827.01	37,065,599.56

(2) 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。

(3) 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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
38,614,872.80	56.63%	7,958,047.47	20.41%

3、长期股权投资

(1) 投资组成情况：

类 别	2009年5月31日		2008年12月31日	
	长期投资	减 值 准 备	长期投资	减 值 准 备
长期股权投资	261,385,234.35		262,385,234.35	
其中：对子 公司投资	247,817,009.93		247,817,009.93	
对合营 企业投资	13,568,224.42		14,568,224.42	
合 计	261,385,234.35		262,385,234.35	

(2) 本年增减变动情况：

被投资单位名称	投资 比例	2008年12月31 日	本年增加	本年减少	2009年5月31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、成本：

类别	2009年1-5月份		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	430,638,143.05	335,386,874.01		1,067,872,014.38		
其他业务	80,241,103.23	66,293,950.94				
合计	510,879,246.28	401,680,824.95	1,708,499,958.84	1,434,059,418.48	1,596,444,705.66	1,307,822,771.24

(2) 主营业务(按系列)：

类别	2009年1-5月份		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	319,175,115.67	240,025,634.49				

EMS 加工服务	53,970,243.20	47,711,482.25				
用电系统设备	22,666,873.88	19,745,113.84				
配网产品	32,860,098.34	26,183,170.13				
直流输电系统	1,965,811.96	1,721,473.30				
合计	430,638,143.05	335,386,874.01	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38	1,232,828,107.11	969,484,593.32

(3) 主营业务（按区域）：

类别	2009年1-5月份		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	11,796,807.53	9,004,076.52				
华北	38,362,394.81	30,486,590.30				
华中	193,892,408.38	154,186,242.93				
华南	15,808,484.65	11,575,153.17				
华东	95,053,763.84	73,191,835.14				
西北	30,931,594.39	23,442,409.63				
西南	44,792,689.45	33,500,566.32				
合计	430,638,143.05	335,386,874.01	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38	1,232,828,107.11	969,484,593.32

(4) 前五名客户销售收入情况：

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
前五名客户销售总额	80,400,141.31	223,939,276.42	244,436,159.67
占公司主营业务收入的比 例	18.67%	17.17%	19.83%

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
股权转让收益	2,489,174.00	3,668,960.51	
股权投资收益	14,000,000.00	196,599,824.53	145,580,622.77
基金投资收益			1,084,409.18
合计	16,489,174.00	200,268,785.04	146,665,031.95

(2) 股权投资收益明细如下：

被投资单位名称	持股比 例	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
---------	----------	-----------	------------	------------

许继变压器有限公司	75%		22,972,587.27	11,177,674.00
许昌许继电子有限公司	43.45%		5,290,150.84	6,805,201.43
许昌许继软件技术有限公司	90%		138,705,033.59	88,708,130.77
新疆新能许继自动化有限公司	49%		1,960,000.00	7,350,000.00
河南许继仪表有限公司	50.04%		1,505,000.00	
上海许继电气有限公司	50%		10,000,000.00	
珠海许继电气有限公司	70%	10,500,000.00	14,000,000.00	29,400,000.00
珠海经纬电气有限公司	70%	3,500,000.00		
许昌许继印制板有限公司	30.95%		882,271.90	814,076.22
许昌许继金属表面处理有限公司	39%		303,853.52	301,333.31
许昌许继电联接有限公司	30.55%		88,051.41	236,277.44
辽宁许继电气有限公司	35%		788,613.41	456,478.57
西安西开高压电气股份有限公司	0.38%			228,400.00
许昌许继精密机械加工有限公司	27.28%		104,262.59	103,051.03
合计		14,000,000.00	196,599,824.53	145,580,622.77

七、 关联方关系及交易

1、 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	28,615.8万元	王纪年

2、 母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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、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	公司合计持股比例	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 县	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%

3、不存在控制关系的关联方及与公司的关系

公司名称	与公司关系

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	定价政策	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
许继集团有限公司	商标使用费	市场价	0.00	10,000,000.00	12,000,000.00
许继集团有限公司	租赁费	市场价	1,008,085.11	2,237,694.32	945,013.45
许继集团有限公司	控制系统	市场价	35,622,923.72	141,472,710.14	133,284,685.17
河南许继亿万物流有限公司	控制系统	市场价	2,384,804.84	4,821,118.96	6,658,029.33
许继集团通用电气销售有限公司	保护装置	市场价			743,760.00
许继集团电源有限公司	控制系统	市场价	18,328,919.89	49,251,796.99	44,058,321.45
许昌许继昌南通信设备有限公司	控制系统	市场价	592,262.63	1,466,130.32	2,166,790.89
许继郑州自动化研究所	保护装置	市场价	114,677.87	1,781,794.02	2,589,415.37
福州天宇电气股份有限公司	保护装置	市场价	905,982.91	494,433.00	379,033.68
许继集团国际工程有限公司	控制系统	市场价	3,783,143.94	21,368,196.32	3,685,868.06
合计			62,740,800.91	232,893,874.07	206,510,917.40

(2) 采购货物明细表

企业名称	采购品种	定价政策	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
------	------	------	-----------	------------	------------

许继集团有限公司	劳务水电	市场价	8,966,191.92	23,365,651.38	15,748,617.18
许继集团有限公司	高低压开关、换流阀设备	市场价		128,483,378.23	105,340,987.75
河南许继亿万物流有限公司	原材料	市场价	2,399,966.60	2,061,136.01	19,927,759.46
许继集团电源有限公司	工业电源	市场价	33,548,566.70	36,388,293.64	30,338,339.60
许昌许继昌南通信设备有限公司	载波机	市场价	3,115,345.05	1,937,140.62	11,007,778.09
许继郑州自动化研究所	自动化装置	市场价	285,774.00	433,000.00	4,415,067.35
福州天宇电气股份有限公司	油浸变压器	市场价	252,136.75	92,600.00	
许继集团国际工程有限公司	原材料	市场价	977,830.00	1,909,602.81	1,385,713.87
合 计			49,545,811.02	194,670,802.69	188,164,263.30

6、关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
许继集团有限公司	应付账款	35,507,256.56	1,342,009.66	28,413,560.35
河南许继亿万物流有限公司	预收账款	21,048,126.78	2,770,361.46	6,258,195.62
许继集团通用电气销售有限公司	应收账款	58,105,997.71	62,613,237.02	69,963,282.46
许继集团电源有限公司	应收账款	14,434,551.30	22,147,060.36	25,681,535.38
许昌许继昌南通信设备有限公司	预收账款	5,446,776.53	4,747,649.76	4,164,906.40
许继郑州自动化研究所	应付账款	1,949,326.84		241,700.00
许继郑州自动化研究所	应收账款		1,187,836.31	
福州天宇电气股份有限公司	应付账款	1,215,085.61	2,277,725.61	1,459,123.29
许继集团国际工程有限公司	应收账款	18,546,813.72	17,574,659.93	7,323,192.88

7、借款担保

借款单位	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日	保证人
上海许继电气有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00		许继集团有限公司

许继电气股份有限公司	100,000,000.00	50,000,000.00	234,000,000.00	许继集团有限公司
------------	----------------	---------------	----------------	----------

八、或有事项和承诺事项

1、截至 2009 年 5 月 31 日，公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额 (万元)	担保期限 (年)	起止时间
河南鸿宝集团有限公司	1980	1 年	2008.08.23-2009.08.23
河南黄河实业集团股份有限公司	3700	1 年	2009.03.20-2010.03.17
河南平高电气股份有限公司	7000	1 年	2008.12.25-2009.12.25
河南森源电气股份有限公司	2812	半年	2009.01.05-2009.07.06
河南许昌阳光光电线缆有限公司	6800	1 年	2008.11.19-2009.11.18
河南一林纸业有限责任公司	3000	半年	2009.01.23-2009.07.06
河南银鸽实业投资股份有限公司	9700	1 年	2009.01.22-2010.01.21
河南黄河旋风股份有限公司	13000	6 年	8000 万 2006.01.06-2012.01.05 5000 万 2009.04.14-2011.04.14
上海许继电气有限公司	400	1 年	2009.04.27-2010.04.27
天瑞集团铸造有限公司	6000	1 年	2009.01.13-2010.01.12
合计	54392		

2、本公司无需说明的其他重大的或有事项，亦无其他需说明的重大的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无其他重大的资产负债表日后调整事项。

十、其他重要事项

无

十一、补充资料

1、根据中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，本公司非经常性损益发生情况如下：

明细项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-29,394.82	1,176,753.51	1,874,036.55
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	83,800.00	1,011,800.00	853,000.00
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			
因不可抗力因素计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
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主营业务无关的预计负债产生的损益			
金融资产取得的投资收益			1,084,409.18
金融资产产生的公允价值变动损益			
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支净额	-355,574.29	-1,498,514.31	-329,079.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
合计	-301,169.11	690,039.20	3,482,365.88
减: 所得税影响数额	99,478.86	65,646.73	715,854.65
非经常性损益合计	-400,647.97	624,392.47	2,766,511.23
减: 少数股权损益影响额	7,180.41	493,253.37	589,628.67
所得税优惠			
扣除少数股东损益影响后的非经常性损益净额	-407,828.38	131,139.10	2,176,882.56

2、根据中国证券监督管理委员会关于发布《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	2009年1-5月				2008 年度				2007 年度			
	净资产收 益率%		每股收益（元/ 股）		净资产收 益率%		每股收益（元/ 股）		净资产收 益率%		每股收益（元/ 股）	
	全 面 摊 薄	加 权 平 均	基 本 每 股 收 益	稀 释 每 股 收 益	全 面 摊 薄	加 权 平 均	基 本 每 股 收 益	稀 释 每 股 收 益	全 面 摊 薄	加 权 平 均	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	1.43	1.42	0.0806	0.0806	1.79	1.78	0.1010	0.1010	5.44	5.58	0.3066	0.3066
扣除非经 常性损益 后归属于 公司普通 股股东的 净利润	1.45	1.44	0.0817	0.0817	1.79	1.77	0.1007	0.1007	5.34	5.48	0.3009	0.3009

基本每股收益和稀释每股收益分子、分母的计算过程。

基本每股收益=归属于母公司普通股股东的合并净利润÷母公司发行在外的普通股加权平均数；

发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回收时间÷报告期时间。

稀释性每股收益=(净利润+当期已确认为费用的潜在普通股的利息±稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用)÷(计算基本每股收益时的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数)。

增加的普通股股数=拟行权时转换的普通股股数-行权价格×拟行权时转换的普通股股数÷当期普通股市场平均价格。

十二、 财务报表的批准

本财务报表业经公司全体董事于 2009 年 9 月 16 日批准报出。

许继电气股份有限公司

合并资产负债表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注五	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	520,034,892.27	943,310,132.73	995,368,046.23
交易性金融资产				
应收票据	2	32,722,206.68	19,489,469.02	39,316,530.30
应收账款	3	1,585,660,763.04	1,431,113,057.38	1,275,715,922.65
预付款项	4	145,709,594.91	141,142,599.70	318,661,054.70
应收利息				
应收股利				577,708.76
其他应收款	5	123,238,013.10	99,216,755.04	84,655,013.22
存货	6	1,270,532,530.74	1,181,658,709.50	961,197,119.44
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		3,677,898,000.74	3,815,930,723.37	3,675,491,395.30
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	7	13832224.42	14,832,224.42	17,197,176.77
投资性房地产				
固定资产	8	740,511,209.17	760,377,425.58	745,603,410.81
在建工程	9	112,223,355.23	106,417,363.58	158,496,529.19
工程物资				
固定资产清理		93,778.74		
生产性生物资产				

汽油资产				
无形资产	10	30,060,018.51	32,249,066.88	35,135,679.88
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		467,485.72	426,446.69	323,555.23
递延所得税资产	11	9,869,265.26	9,869,265.26	21,255,122.98
其他非流动资产				
非流动资产合计		907,057,337.05	924,171,792.41	978,011,474.86
资产总计		4,584,955,337.79	4,740,102,515.78	4,653,502,870.16

公司法定代表人：

主

会计机构负责人：

管会计工作负责人：

合并资产负债表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

负债和股东权益	附注五	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款	13	1,148,250,000.00	923,250,000.00	1,287,250,000.00
交易性金融负债				
应付票据	14	170,900,000.00	258,262,000.00	196,180,000.00
应付账款	15	615,243,447.66	554,175,579.05	425,577,615.44
预收款项	16	126,783,912.58	139,939,509.59	51,870,874.89
应付职工薪酬	17	58,876,659.14	47,393,052.79	105,393,223.95
应交税费	18	-6,572,042.15	18,212,821.60	15,156,986.64
应付利息				
应付股利	19	10,980,000.49	9,450,374.70	15,613,189.61
其他应付款	20	54,955,375.33	90,233,705.45	157,818,754.92
一年内到期的非流动负债				60,000,000.00
其他流动负债	21		295,125,000.00	
流动负债合计		2,179,417,353.05	2,336,042,043.18	2,314,860,645.45
非流动负债：				
长期借款	22		40,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	23	749,598.74	2,124,609.24	7,008,400.56
专项应付款	24	2,741,467.43	2,741,467.43	3,300,000.00
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		3,491,066.17	44,866,076.67	10,308,400.56
负债合计		2,182,908,419.22	2,380,908,119.85	2,325,169,046.01
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）	25	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	595,139,786.35
减：库存股				
盈余公积	27	249,186,142.96	249,186,142.96	388,355,762.93
未分配利润	28	939,106,920.76	908,625,989.91	769,076,658.39
归属于母公司所有者权益合计		2,161,704,850.07	2,131,223,919.22	2,130,844,207.67
少数股东权益		240,342,068.50	227,970,476.71	197,489,616.48
所有者权益合计		2,402,046,918.57	2,359,194,395.93	2,328,333,824.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,584,955,337.79	4,740,102,515.78	4,653,502,870.16

公司法定代表人：

主管会

会计机构负责人：

计工作负责人：

合并利润表

单位名称：许继电气股份有限公司

项目	附注五	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、营业收入	29	876,260,631.35	2,601,378,596.96	2,454,629,797.64
减：营业成本	29	571,177,710.51	1,811,763,042.58	1,704,794,702.95
营业税金及附加	30	5,412,526.88	12,850,028.05	10,257,476.65
营业费用		90,928,419.00	210,817,457.12	198,598,917.24
管理费用		112,177,914.30	249,153,776.36	222,332,237.78
财务费用	31	53,133,840.04	150,827,484.53	143,171,642.93
资产减值损失	32	450,000.00	65,271,678.75	3,392,068.05
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	33	2,489,174.00	5,836,013.34	3,368,025.75
其中：对联营和合营企业的投资收益			2,167,052.83	2,055,216.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		45,469,394.62	106,531,142.91	175,450,777.79
加：营业外收入	34	17,808,154.89	44,185,062.40	41,198,588.35
减：营业外支出	35	624,736.80	5,186,734.47	967,186.55
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		62,652,812.71	145,529,470.84	215,682,179.59
减：所得税费用	36	13,800,290.07	42,694,502.23	51,538,582.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,852,522.64	102,834,968.61	164,143,597.28
归属于母公司所有者的净利润		30,480,930.85	38,206,911.55	115,985,129.70
少数股东损益		18,371,591.79	64,628,057.06	48,158,467.58
五、每股收益				
（一）基本每股收益		0.0806	0.1010	0.3066
（二）稀释每股收益		0.0806	0.1010	0.3066

公司法定代表人：
人：

主管会计工作负责

会计机构负责人：

合并现金流量表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	804,288,898.35	2,620,161,622.16	2,438,131,425.33
收到的税费返还	17,568,387.20	41,977,249.24	37,888,424.79
收到的其他与经营活动有关的现金	59,639,471.66	94,165,100.19	90,762,075.25
现金流入小计	881,496,757.21	2,756,303,971.59	2,566,781,925.37
购买商品、接受劳务支付的现金	725,012,869.14	1,862,936,945.07	1,797,350,792.89
支付给职工以及为职工支付的现金	117,695,302.16	205,783,034.30	190,694,762.63
支付的各项税费	118,977,175.54	179,110,731.62	165,562,209.46
支付的其他与经营活动有关的现金	149,926,197.72	232,616,489.18	177,392,038.13
现金流出小计	1,111,611,544.56	2,480,447,200.17	2,330,999,803.11
经营活动产生的现金流量净额	-230,114,787.35	275,856,771.42	235,782,122.26
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		1,879,809.18
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	1,781,136.00	153,241,714.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,000,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	3,506,174.00	6,781,136.00	156,121,523.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	12,381,875.66	29,632,557.15	40,116,690.90
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			562,749.80
现金流出小计	12,381,875.66	29,632,557.15	40,679,440.70
投资活动产生的现金流量净额	-8,875,701.66	-22,851,421.15	115,442,082.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		6,301,600.00	2,550,000.00
取得借款所收到的现金	850,500,000.00	1,773,300,000.00	1,984,850,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		658,380,000.00	387,216,970.39
现金流入小计	850,500,000.00	2,437,981,600.00	2,374,616,970.39
偿还债务所支付的现金	665,500,000.00	2,157,300,000.00	1,651,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	69,284,751.45	185,744,863.77	125,309,931.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00	400,000,000.00	708,284,681.98
现金流出小计	1,034,784,751.45	2,743,044,863.77	2,484,594,612.98
筹资活动产生的现金流量净额	-184,284,751.45	-305,063,263.77	-109,977,642.59
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-423,275,240.46	-52,057,913.50	241,246,562.26
加：期初现金及现金等价物余额	943,310,132.73	995,368,046.23	754,121,483.97
六、期末现金及现金等价物余额	520,034,892.27	943,310,132.73	995,368,046.23

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

补充资料	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	48,852,522.64	102,834,968.61	164,143,597.28
加：计提的资产减值准备	450,000.00	65,271,678.75	3,392,068.05
固定资产折旧	27,271,776.10	74,944,516.24	77,302,697.68
无形资产摊销	2,189,048.37	5,194,004.73	7,704,227.90
长期待摊费用摊销	3,439.58	74,238.32	74,238.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	29,394.82	-186,886.65	-1,874,036.55
固定资产报废损失（减：收益）		2,679,093.65	
公允价值变动损失（减：收益）			
财务费用	54,909,409.70	159,290,069.05	143,171,642.93
投资损失（减：收益）	-2,489,174.00	-5,836,013.34	-3,368,025.75
递延所得税资产减少（减：增加）		11,385,857.72	1,915,941.38
递延所得税负债增加（减：减少）			
存货的减少（减：增加）	-88,873,821.24	-220,461,590.06	-109,086,119.64
经营性应收项目的减少（减：增加）	-190,042,369.39	-62,062,747.07	174,101,298.01
经营性应付项目的增加（减：减少）	-82,415,013.92	142,729,581.47	-221,695,407.35
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-230,114,787.35	275,856,771.42	235,782,122.26
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	520,034,892.27	943,310,132.73	995,368,046.23
减：现金的期初余额	943,310,132.73	995,368,046.23	754,121,483.97
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	-423,275,240.46	-52,057,913.50	241,246,562.26

公司法定代表人：
作负责人：

主管会计工

会计机构负责人：

母公司资产负债表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注六	2009. 5. 31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金		442,477,511.05	812,182,238.75	785,035,554.60
交易性金融资产				
应收票据		23,411,694.26	11,828,907.95	31,455,340.20
应收账款	1	1,234,023,406.64	1,148,476,320.74	1,024,523,131.62
预付款项		116,177,299.66	147,486,823.72	128,883,709.97
应收利息				
应收股利				27,075,622.19
其他应收款	2	66,162,995.95	37,065,599.56	46,786,584.12
存货		977,613,327.53	908,754,738.82	760,106,673.27
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		2,859,866,235.09	3,065,794,629.54	2,803,866,615.97
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	3	261,385,234.35	262,385,234.35	242,551,786.70
投资性房地产				
固定资产		582,369,124.88	597,356,597.63	577,147,749.67
在建工程		108,927,602.05	104,451,863.58	158,496,529.19
工程物资				
固定资产清理		93,778.74		
生产性生物资产				

汽油资产				
无形资产		8,400,620.53	9,022,338.28	8,746,799.88
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		9,560,415.97	9,560,415.97	21,255,122.98
其他非流动资产				
非流动资产合计		970,736,776.52	982,776,449.81	1,008,197,988.42
资产总计		3,830,603,011.61	4,048,571,079.35	3,812,064,604.39

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（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	附注六	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款		1,120,000,000.00	891,000,000.00	1,188,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		170,900,000.00	258,262,000.00	196,180,000.00
应付账款		422,493,532.83	396,722,803.62	328,972,161.21
预收款项		256,187,716.45	252,037,461.10	114,234,355.22
应付职工薪酬		12,871,874.54	16,202,938.94	40,990,002.82
应交税费		-19,008,454.01	-7,106,175.40	-14,370,307.04
应付利息				
应付股利		113,481.60	113,481.60	
其他应付款		10,937,497.96	23,099,068.99	8,791,667.56
一年内到期的非流动负债				60,000,000.00
其他流动负债			295,125,000.00	
流动负债合计		1,974,495,649.37	2,125,456,578.85	1,922,797,879.77
非流动负债：				
长期借款			40,000,000.00	
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				
非流动负债合计			40,000,000.00	
负债合计		1,974,495,649.37	2,165,456,578.85	1,922,797,879.77
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积		590,209,055.00	590,209,055.00	590,209,055.00
减：库存股				
盈余公积		249,186,142.96	249,186,142.96	246,018,645.37
未分配利润		638,440,164.28	665,447,302.54	674,767,024.25
归属于母公司所有者权益合计		1,856,107,362.24	1,883,114,500.50	1,889,266,724.62
少数股东权益				
所有者权益合计		1,856,107,362.24	1,883,114,500.50	1,889,266,724.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,830,603,011.61	4,048,571,079.35	3,812,064,604.39

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注六	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、营业收入	4	510,879,246.28	1,708,499,958.84	1,596,444,705.66
减：营业成本	4	401,680,824.95	1,434,059,418.48	1,307,822,771.24
营业税金及附加		2,510,387.32	3,604,592.19	4,066,110.51
营业费用		49,291,111.33	111,410,043.74	111,329,694.92
管理费用		49,437,427.25	112,689,367.74	113,686,513.13
财务费用		50,728,649.83	144,864,955.36	139,143,808.61
资产减值损失		450,000.00	54,400,004.96	-5,594,865.31
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5	16,489,174.00	200,268,785.04	146,665,031.95
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-26,729,980.40	47,740,361.41	72,655,704.51
加：营业外收入		163,337.80	565,201.38	203,002.33
减：营业外支出		440,495.66	4,561,513.55	204,430.81
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		-27,007,138.26	43,744,049.24	72,654,276.03
减：所得税费用			12,069,073.36	1,915,941.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,007,138.26	31,674,975.88	70,738,334.65
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	474,759,618.64	1,746,551,336.39	1,664,631,350.43
收到的税费返还	14,039,620.91		
收到的其他与经营活动有关的现金	47,473,042	22,193,343.38	24,422,606.01
现金流入小计	536,272,281.30	1,768,744,679.77	1,689,053,956.44
购买商品、接受劳务支付的现金	649,829,066.82	1,397,781,810.00	1,257,725,763.68
支付给职工以及为职工支付的现金	55,260,518.32	98,788,917.83	89,566,802.78
支付的各项税费	33,520,928.93	33,527,402.82	40,992,666.06
支付的其他与经营活动有关的现金	83,464,465	56,257,162.36	38,901,526.56
现金流出小计	822,074,978.90	1,586,355,293.01	1,427,186,759.08
经营活动产生的现金流量净额	-285,802,697.60	182,389,386.76	261,867,197.36
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	16,489,174.00	42,325,327.50	4,185,809.18
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	3,280.00	37,341,136.00	152,978,214.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,000,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	-		
现金流入小计	17,492,454.00	84,666,463.50	158,164,023.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,631,188.00	15,613,100.79	23,824,910.00
投资所支付的现金	-	6,448,400.00	9,450,000.00

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	3,631,188.00	22,061,500.79	33,274,910.00
投资活动产生的现金流量净额	13,861,266.00	62,604,962.71	124,889,113.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-		
取得借款所收到的现金	1,395,000,000.00	1,723,000,000.00	1,865,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,481,765.40	658,380,000.00	387,160,000.00
现金流入小计	1,397,481,765.40	2,381,380,000.00	2,252,160,000.00
偿还债务所支付的现金	1,456,000,000.00	2,040,000,000.00	1,601,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	39,245,061.50	159,227,665.32	117,088,288.07
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	400,000,000.00	700,000,000.00
现金流出小计	1,495,245,061.50	2,599,227,665.32	2,418,088,288.07
筹资活动产生的现金流量净额	-97,763,296.10	-217,847,665.32	-165,928,288.07
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-369,704,727.70	27,146,684.15	220,828,022.58
加：期初现金及现金等价物余额	812,182,238.75	785,035,554.60	564,207,532.02
六、期末现金及现金等价物余额	442,477,511.05	812,182,238.75	785,035,554.60

公司法定代表人：
工作负责人：

主管会计

会计机构负责人：

母公司现金流量表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	-27,007,138.26	31,674,975.88	70,738,334.65
加：计提的资产减值准备	450,000.00	54,400,004.96	-5,594,865.31
固定资产折旧	19,105,988.60	55,124,550.89	58,590,977.14
无形资产摊销	671,717.75	1,450,372.68	1,543,422.68
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	277,157.86	-186,342.90	-109,901.12
固定资产报废损失（减：收益）		2,675,936.48	
公允价值变动损失（减：收益）			
财务费用	50,728,649.83	151,546,755.47	139,143,808.61
投资损失（减：收益）	-16,489,174.00	-200,268,785.04	-146,665,031.95
递延所得税资产减少（减：增加）		11,694,707.01	1,915,941.38
递延所得税负债增加（减：减少）			
存货的减少（减：增加）	-68,858,588.71	-148,648,065.55	-111,159,536.66
经营性应收项目的减少（减：增加）	-134,917,744.54	-39,208,886.06	282,007,240.41
经营性应付项目的增加（减：减少）	-109,763,566.13	262,134,162.94	-28,543,192.47
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-285,802,697.60	182,389,386.76	261,867,197.36
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	442,477,511.05	812,182,238.75	785,035,554.60
减：现金的期初余额	812,182,238.75	785,035,554.60	564,207,532.02
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	-369,704,727.70	27,146,684.15	220,828,022.58

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2009 年 1-5 月

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															
二、本年年 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）					30,480,930.85	12,371,591.79	42,852,522.64					-27,007,138.26		-27,007,138.26	
（一）净利 润					30,480,930.85	18,371,591.79	48,852,522.64					-27,007,138.26		-27,007,138.26	
（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															

(四) 利润分配						-6,000,000.00	-6,000,000.00						
(五) 所有者权益内部结转													
四、本期末余额	378,272,000.00	595,139,786.35	249,186,142.96	939,106,920.76	240,342,068.50	2,402,046,918.57	378,272,000.00	590,209,055.00	249,186,142.96	638,440,164.28		1,856,107,362.24	

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2008 年度

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		388,355,762.93	769,076,658.39	197,489,616.48	2,328,333,824.15	378,272,000.00	590,209,055.00		246,018,645.37	674,767,024.25		1,889,266,724.62
加：会计政策变更														
二、本年初余额	378,272,000.00	595,139,786.35		388,355,762.93	769,076,658.39	197,489,616.48	2,328,333,824.15	378,272,000.00	590,209,055.00		246,018,645.37	674,767,024.25		1,889,266,724.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-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)所有者权益内部结转			-142,337,117.56	142,337,117.56									
四、本期末余额	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

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2007 年度

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		362,233,306.78	690,625,002.06	178,187,040.10	2,204,457,135.29	378,272,000.00	595,139,786.35		258,787,326.01	789,685,150.06		2,021,884,262.42
加：会计政策 变更				1,756,277.90	-7,390,640.51	4,760,472.16	-873,890.45		-4,930,731.35		-19,842,514.11	-178,582,626.99		-203,355,872.45
二、本年年初 余额	378,272,000.00	595,139,786.35		363,989,584.68	683,234,361.55	182,947,512.26	2,203,583,244.84	378,272,000.00	590,209,055.00		238,944,811.90	611,102,523.07		1,818,528,389.97
三、本年增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）				24,366,178.25	85,842,296.84	14,542,104.22	124,750,579.31				7,073,833.47	63,664,501.18		70,738,334.65
（一）净利润				25,414,490.03	90,570,639.67	48,158,467.58	164,143,597.28				7,073,833.47	63,664,501.18		70,738,334.65
（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						20,255,000.00	20,255,000.00							
（四）利润分 配						-24,989,292.56	-24,989,292.56							

(五) 所有者 权益内部结													
(六) 合并范 围减少			-1,048,311.78	-4,728,342.83	-28,882,070.80	-34,658,725.41							
四、本期期末 余额	378,272,000.00	595,139,786.35	388,355,762.93	769,076,658.39	197,489,616.48	2,328,333,824.15	378,272,000.00	590,209,055.00	246,018,645.37	674,767,024.25		1,889,266,724.62	

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

审 计 报 告

(2009)京会兴审字第6—252号

许继电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的许继电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）按备考会计报表附注三披露的编制基础编制的2007年12月31日、2008年12月31日、2009年5月31日备考合并资产负债表、2007年度、2008年度、2009年1—5月备考合并利润表以及备考合并的财务报表附注。

一、管理层对备考财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基

础。

三、审计意见

我们认为，上述备考财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的备考财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1-5 月的备考经营成果。

本审计报告专门就贵公司向中国证券监督管理委员会报送向许继集团有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组申请文件之目的而出具，未经本会计师事务所书面认可，不得用于其它目的。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：卜晓丽

中国注册会计师：吴亦忻

二零零九年九月十六日

许继电气股份有限公司

备考会计报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

许继电气股份有限公司（以下简称“公司”或“许继电气”）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》，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，公司的总股本达到37,827.2万股。公司法定代表人：王纪年，公司注册资本：37,827.20万元，公司注册地址：河南省许昌市许继大道1298号，公司母公司：许继集团有限公司（以下简称“许继集团”）。

(二) 行业性质

公司所属的行业性质为电力装备制造业。

(三) 经营范围

公司主营业务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、电网安全稳定控制、继电保护及自动化装置、继电器、中压开关、通信设备、高低压开关柜等。

二、非公开发行股份购买资产的基本情况

根据公司第五届董事会第三十三次会议决议通过的《关于公司向许继集团有限公司发行股份购买资产的议案》、《公司向许继集团有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组（关联

交易) 预案》和《关于公司与许继集团签订附生效条件的〈非公开发行股份购买资产的框架协议〉的议案》，公司拟向许继集团有限公司非公开发行约 11,989 万股人民币普通股，许继集团拟以其所拥有的福州天宇电气股份有限公司 97.85%的股权、许继电源有限公司75%的股权、许继集团国际工程有限公司100%的股权、许昌许继晶锐科技有限公司45%的股权、上海许继电气有限公司50%的股权、许昌许继软件技术有限公司10%的股权，以及许继集团有限公司所拥有的大功率电力电子业务及相关资产以及许继集团有限公司的两宗土地使用权非股权资产认购公司非公开发行的股份。

(一) 发行对象基本情况 公司非公开发行股份的对象为公司的母公司—许继集团，许继集团的基本情况见详附注七。

(二) 拟购买资产的基本情况

(1) 福州天宇电气股份有限公司

福州天宇电气股份有限公司(以下简称“福州天宇”)成立于 2007 年1月1日，在福建省福州工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为350100100029752。注册地址：福建省福州市晋安区南平东路130号，法定代表：谢世坤，截止2009年5月31日福州天宇注册资本 13,959 万元，其中：许继集团出资 13,659 万元，占注册资本的 97.85%；谢世坤出资300 万元，占注册资本的 2.15%。

经营范围：生产经营电器机械及器材（含高低压输变电设备），普通机械，各种电气和成套装备的制造、销售、代购、代销；技术咨询；输变电产品的技术服务等。

(2) 许继电源有限公司

许继电源有限公司(以下简称“许继电源”)成立于1999年3月10日，在河南省许昌工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为000019-1/1。注册地址：许昌市建设路178号，法定代表人：王纪年，注册资本2,000万元人民币，其中：许继集团出资1,500万元，占注册资本的75%；香港标定有限公司出资500.00 万元，占注册资本的 25%。

经营范围：生产经营各种工业及民用电源、自动化装置、机电设备及设计咨询等。

(3) 许继集团国际工程有限公司

许继集团国际工程有限公司(以下简称“国际工程”)成立于2002年7月8日，在河南省许

昌工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 411000100001663。注册地址：许昌市建设路178号，法定代表人：王纪年，注册资本5,000万元人民币，为许继集团的全资子公司。

经营范围：机电设备的储运、安装、调试、相关人员的培训；开展成套项目的技术开发、咨询、服务、转让；国内贸易（国家专项审批的除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品技术除外）

（4）许昌许继晶锐科技有限公司

许昌许继晶锐科技有限公司(以下简称“晶锐科技”)成立于 2008年11月4日，在河南省许昌工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为 411000100010406。注册地址：许昌市经济技术开发区阳光大道许继高科技电气城，法定代表人：李富生，注册资本300万元人民币，其中：许继集团出资人民币135万元，占注册资本45%；上海海鼎实业发展有限公司出资人民币60万元，占注册资本20%；徐鑫出资人民币45万元，占注册资本的15%；黄斌出资人民币30万元，占注册资本的10%；白玉良出资人民币30万元，占注册资本的10%。

经营范围：水冷设备的制造与销售；机电产品、工业自动化产品的销售与技术服务。

（5）上海许继电气有限公司

上海许继电气有限公司(以下简称“上海许继”)成立于2001年11月8日，在上海市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为3101141015173。注册地址：上海市嘉定区叶城路1288号，法定代表人：王纪年，注册资本2,000万元人民币，其中：许继集团出资 1,000 万元，占注册资本的50%；许继电气出资 1,000万元，占注册资本的50%。

经营范围：生产经营研发、生产电网调度自动化设备、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电站自动化、电网安全稳定控制设备、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电气保护、自动控制装置及电力系统的控制监督、测试仪器设备和软件开发

(涉及许可经营的凭许可证经营)等。

(6) 许昌许继软件技术有限公司

许昌许继软件技术有限公司(以下简称“许继软件”)成立于2003年9月28日,在河南省许昌工商行政管理局登记注册,企业法人营业执照注册号为411000100002810。注册地址:许昌市许继大道1298号,法定代表人:王纪年,注册资本3,000万元人民币,其中:许继集团出资300万元,占注册资本的10%;许继电气出资2,700万元,占注册资本的90%。

经营范围:生产经营电力装备应用软件的开发应用及其他信息技术软件的开发应用等。

(7) 许继集团所拥有的大功率电力电子业务及相关资产以及许继集团拥有的两宗土地使用权

为保证重组后公司资产和业务的完整,减少关联交易,根据重组方案许继集团以上述六家公司股权认购公司非公开发行股份的同时以许继集团所拥有的大功率电力电子业务及相关资产以及许继集团拥有的两宗土地使用权作为本次认购股份对价的组成部分。

许继集团拥有的大功率电力电子业务及相关资产是其一个重要的业务单元。主要从事直流输电换流阀、风力发电联网控制设备、直流融冰装置等电力系统大功率电力电子的研发、制造、试验和工程服务,为客户提供全面解决方案和系统集成服务。

许继集团拥有的两宗土地将置入许继电气,供大功率电力电子业务扩张使用。

三、备考财务报表的编制基础

因公司向许继集团购买目标资产的行为构成了重大资产购买行为,根据中国证券监督管理委员会

《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定,公司需对目标公司及相关业务的财务报表进行备考合并,编制备考合并财务报表。

本备考财务报表系根据公司与许继集团签署的附生效条件的《非公开发行股份购买资产的框架协议》之约定，并按照以下假设基础编制：

1、上述方案能够获得公司股东大会、中国证券监督管理委员会的批准；2007年1月1日公司已完成向许继集团非公开发行股票，并办妥目标公司及相关资产的收购及过户手续。

2、上述收购的资产及相关业务产生的损益自2007年1月1日至2009年5月31日期间一直存在于公司。2007年1月1日至2009年5月31日期间目标公司对原股东的利润分配，视同备考合并主体的股利分配。

3、福州天宇的自然人股东谢世坤应出资300万元，实际出资60万元，应补足出资240万元，已于2007年1月1日前办理完毕股权过户手续。

4、福州天宇用许继集团2007年1月1日出资的货币资金5,400,000元、2007年4月28日出资的货币资金36,000,000元和存货159,083,524.65元、2009年9月8日出资的货币资金61,228,379.58元购买许继集团2007年2月28日资产交割日经审计的净资产308,274,663.59元剔除其中的坏账核销46,562,759.36元，三次出资和购买行为已于2007年1月1日办理完毕。

本备考财务报表以公司和福州天宇、许继电源、国际工程、精锐科技、上海许继、许继软件、许继集团大功率电力电子业务及相关资产等经审计的2007年度、2008年度、2009年1-5月份的模拟财务报表为基础，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的有关规定，采用附注四所述重要会计政策、会计估计及合并财务报表的编制方法进行了相关调整和重新表述，并对两者之间于2007年度、2008年度、2009年1-5月份期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

四、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。

2、财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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承担的成本差异，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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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,非同一控制的企业合并,采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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;

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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；
- （4）经股东大会决议分配股东股利。

五、税项

本公司本年度执行的法定税率：

税项	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%
营业税	租赁收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
教育费附加	应缴流转税	3%

企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
-------	--------	---------

(1) 除下列公司外，其他公司执行 25%的法定税率：

公司名称	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%
许继日立电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2008）39号规定，所得税率为零
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（2008）39号规定，所得税率为零
成都交大许继电气有限公司 *	15%	被四川省认定为高新技术企业，所得税率为15%
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%
珠海经纬电气有限公司 *	0	根据珠香国税函（2008）19号文，本公司享受自认定软件企业后的获利年度起二免三减半，2008年为第二个获利年度。
许昌许继德理施尔电气有限公司	0	依据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发（2008）39号规定，所得税率为零

(2) 上述带*的公司及北京许继电气有限公司和上海许继电气有限公司共7家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额超过3%的部分经审批可“即征即退”，返还的增值税计入营业外收入。

(3) 其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

六、企业合并及合并财务报表

1、合并范围的确定原则

备考合并财务报表按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的相关规定执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其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，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响，由母公司编制。

3、截至期末，受公司控制的子公司情况如下：

子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本	公司合计持股比例	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	100%	100%
上海许继电气有限公司	上海市	生产及销售	RMB2,000万元	100%	100%
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%
福州天宇电气股份有限公司	福建省福州市	生产及销售	RMB13,659.9万元	97.85%	97.85%
许继电源有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB2,000万元	75%	75%
许继集团国际工程有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB5,000万元	100%	100%

许昌许继晶锐科技有限公司	河南省许昌市	生产及销售	RMB300万元	45%	45%
--------------	--------	-------	----------	-----	-----

其他相关资料

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
福州天宇电气股份有限公司	高低压柜	股份有限公司	谢士坤
许继电源有限公司	直流操作电源	有限责任公司	王纪年
许继集团国际工程有限公司	机电设备	有限责任公司	王纪年
许昌许继晶锐科技有限公司	水冷设备	有限责任公司	李富生

4、报告期内财务报表合并范围的变更情况

因发行股份收购资产而增加的财务报表合并范围，报告期内公司收购了控股股东许

继集团持有的福州天宇97.85%的股权、许继电源75%的股权、国际工程100%的股权、晶锐科技45%的股权，因该项股权收购属于同一控制下的企业合并，上自2007年1月1日起公司将上述公司的财务报表纳入合并范围。

5、报告期新增财务报表合并范围子公司情况：

单位：

万元

公司名称	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	期末净资产	净利润	期末净资产	净利润	期末净资产	净利润
福州天宇	303,931,287.96	13,998,636.79	328,166,154.63	13,431,523.70	274,534,630.93	7,025,124.21
许继电源	31,237,390.60	4,825,784.35	26,411,606.25	3,560,792.87	22,850,813.38	2,735,099.61
国际工程	47,150,542.02	-332,258.90	47,482,800.92	1,473,789.92	46,009,011.00	-10,036.47
晶锐科技	3,315,600.16	330,183.92	2,985,416.24	-14,583.76		

七、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项 目	2009.5.31	2008.12.31
现金	760,496.28	2,918,612.27
银行存款	838,499,232.41	1,220,378,851.73
其他货币资金	76,601,409.79	25,042,495.71
合 计	915,861,138.48	1,248,339,959.71

(2) 2009年5月31日其他货币资金余额全部为保证金存款。

(3) 货币资金本期较上年末减少332,478,821.23元，比例为26.63%。

2、应收票据

(1) 应收票据类别：

种 类	2009.5.31	2008.12.31
银行承兑汇票	41,584,678.68	32,702,838.23
商业承兑汇票	786,160.00	0.00
合 计	42,370,838.68	32,702,838.23

(2) 截至2009年5月31日应收票据余额中无质押情况。

(3) 应收票据 2009 年 5 月 31 日余额中无应收持有本公司 5%以上股份的股东票据。

3、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009.5.31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	1,429,860,670.43	71.07%	54,588,444.94	1,375,272,225.49
1-2 年	318,905,281.34	15.85%	14,954,587.78	303,950,693.56
2-3 年	130,669,067.24	6.49%	10,193,104.55	120,475,962.69
3 年以上	132,525,767.11	6.59%	41,819,452.95	90,706,314.16
合 计	2,011,960,786.12	100.00%	121,555,590.22	1,890,405,195.90
账龄	2008.12.31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	1,363,934,735.46	72.67%	55,491,382.60	1,308,443,352.86
1-2 年	271,479,713.46	14.46%	14,750,380.30	256,729,333.16
2-3 年	111,079,424.17	5.92%	9,790,106.37	101,289,317.80
3 年以上	130,421,117.78	6.95%	41,415,410.73	89,005,707.05
合 计	1,876,914,990.87	100.00%	121,447,280.00	1,755,467,710.87

(2) 应收账款期末余额较上年末余额增加 135,045,795.25 元，比例为 7.20%。

(3) 应收账款期末余额中，应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位许继集团 1,193,790.00 元，占应收账款期末余额的 0.06%。

(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：

2009.5.31		2008.12.31	
金 额	比 例	金 额	比 例
198,487,773.08	9.87%	178,223,199.45	9.50%

4、预付账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009.5.31		2008.12.31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	239,002,169.01	53.82%	428,401,682.97	85.90%

1-2 年	192,291,122.28	43.30%	55,437,271.61	11.12%
2-3 年	6,347,099.45	1.43%	7,813,462.09	1.57%
3 年以上	6,456,447.41	1.45%	7,054,758.69	1.41%
合 计	444,096,838.15	100.00%	498,707,175.36	100.00%

(2) 预付账款期末余额较上年末余额减少 54,610,337.21 元，比例为 10.95%。

(3) 预付账款期末余额中，预付持有公司 5%以上股份的股东单位许继集团 45,008,520.20 元，占预付账款期末余额的 10.13%。

(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：

2009.5.31		2008.12.31	
金 额	比 例	金 额	比 例
266,248,128.74	59.95%	301,736,183.72	60.50%

(5) 账龄超过 1 年的预付账款共计 205,094,669.14 元，占期末余额的比例为 46.18%，主要原因是柔性直流工程采购配套周期较长。

5、其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2009.5.31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	138,435,670.89	77.02%	3,813,205.75	134,622,465.14
1-2 年	26,095,071.94	14.52%	867,739.49	25,227,332.45
2-3 年	4,720,066.22	2.63%	233,304.87	4,486,761.35
3 年以上	10,482,794.89	5.83%	4,410,048.39	6,072,746.50
合 计	179,733,603.94	100.00%	9,324,298.50	170,409,305.44
账龄	2008.12.31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	164,423,539.94	82.35%	5,372,305.07	159,051,234.87
1-2 年	19,458,696.29	9.75%	847,112.74	18,611,583.55
2-3 年	3,727,407.68	1.87%	254,028.30	3,473,379.38
3 年以上	12,044,958.27	6.03%	5,093,558.35	6,951,399.92
合 计	199,654,602.18	100.00%	11,567,004.46	188,087,597.72

(2) 其他应收款期末余额较上年末余额减少 19,920,998.24 元，比例为 10%。

(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：

2009.5.31		2008.12.31	
金 额	比 例	金 额	比 例
16,633,716.33	9.25%	119,624,228.26	59.92%

6、存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2009.5.31			2008.12.31		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
在产品	623,791,182.94	-	623,791,182.94	593,113,886.38	-	593,113,886.38
原材料	335,033,936.65	2,287,464.58	332,746,472.07	266,158,615.98	2,302,664.84	263,855,951.14
包装物	144,511.38	-	144,511.38	606,275.53	-	606,275.53
低值易耗品	449,081.80	-	449,081.80	458,823.33	-	458,823.33
库存商品	570,753,419.11	209,976.23	570,543,442.88	517,777,363.11	167,135.15	517,610,227.96
委托加工物资	15,957,817.93	-	15,957,817.93	2,216,276.41	-	2,216,276.41
自制半成品	112,804,054.98	-	112,804,054.98	134,251,931.55	-	134,251,931.55
发出商品	21,346,290.56	-	21,346,290.56	10,136,201.42	-	10,136,201.42
其他	16,463,606.41	-	16,463,606.41	-646,914.33	-	-646,914.33
合 计	1,696,743,901.76	2,497,440.81	1,694,246,460.95	1,524,072,459.38	2,469,799.99	1,521,602,659.39

(3) 公司存货跌价准备根据存货可变现净值和账面值的差额提取。

7、长期股权投资

(1) 投资组成情况：

类 别	2009.5.31			2008.12.31		
	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	24,070,324.42		24,070,324.42	25,070,324.42		25,070,324.42
其中：对其他企业投资	24,070,324.42		24,070,324.42	25,070,324.42		25,070,324.42

合 计	24,070,324.42		24,070,324.42	25,070,324.42		25,070,324.42
-----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2) 其他股权投资本年增减变动情况如下：

被投资单位名称	投资比例	2008.12.31	本年增加	本年减少	2009.5.31
许昌许继印制板有限公司	30.95%	1,355,842.10	-	-	1,355,842.10
许继金属表面处理公司	39.00%	534,003.58	-	-	534,003.58
许昌许继电联接有限公司	30.55%	822,914.76	-	-	822,914.76
辽宁许继电气有限公司	35.00%	10,008,027.13	-	-	10,008,027.13
西安许继自动化有限公司	37.00%	208,022.43	-	-	208,022.43
西安西开高压电气有限公司	0.38%	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-
许昌许继精密机加工有限公司	27.28%	639,414.42	-	-	639,414.42
济南六方智能科技有限公司	48.00%	264,000.00	-	-	264,000.00
福州九星房地产有限公司	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
福州天宇福开电气有限公司	9%	200,000.00	-	-	200,000.00
兴业证券股份有限公司	0.002%	38,100.00	-	-	38,100.00
合 计		25,070,324.42	-	1,000,000.00	24,070,324.42

注 1：本期转让西安西开高压电气有限公司股权。

(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	公司合计持股比例	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%
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%
福州天宇福开电气有限公司	福建省福州市	断路器生产、销售	220 万元	9.09%	9.09%
兴业证券股份有限公司	福建省福州市	证券自营、代理、承销	193700 万元	0.002%	0.002%

8、固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 本年增减变动情况：

固定资产原价	2008.12.31	本期增加数	本期减少数	2009.5.31
房屋建筑物	777,187,209.34	-	-	777,187,209.34
机器设备	492,874,567.56	5,763,847.09	202,587.00	498,435,827.65
电子设备	116,093,217.14	4,815,101.38	2,070,218.37	118,838,100.15
运输工具	15,565,123.46	-	245,000.00	15,320,123.46
其他设备	13,975,818.55	265,740.94	-	14,241,559.49
合 计	1,415,695,936.05	10,844,689.41	2,517,805.37	1,424,022,820.09
累计折旧	2008.12.31	本期增加数	本期减少数	2009.5.31
房屋建筑物	202,199,850.59	10,413,093.47	-	212,612,944.06
机器设备	211,846,579.23	15,841,997.45	199,800.00	227,488,776.68
电子设备	68,391,659.12	7,831,753.32	1,965,980.79	74,257,431.65
运输工具	10,447,412.43	316,075.47	202,500.00	10,560,987.90
其他设备	9,279,308.08	583,364.42	-	9,862,672.50
合 计	502,164,809.45	34,986,284.13	2,368,280.79	534,782,812.79
减值准备	2008.12.31	本期增加数	本期减少数	2009.5.31
房屋建筑物	5,759,396.46	-	-	5,759,396.46
机器设备	1,460.37	-	-	1,460.37
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	11,998.26	-	-	11,998.26
合 计	5,772,855.09			5,772,855.09
固定资产净额	907,758,271.51			883,467,152.21

(2) 经检查，本期公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

9、在建工程

(1) 增减变动情况：

工程名称	2008.12.31	本期增加数	转入固定资产	本期其他减少	2009.5.31
微机成套测试系统	48,279.80	-	-	-	48,279.80

直流输电	6,241,100.19	-	-	-	6,241,100.19
电工城	46,502,452.88	1,126,495.73	264,957.26	-	47,363,991.35
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	3,614,200.00	-	-	4,981,624.72
风力发电项目	192,605.99	-	-	-	192,605.99
绕线车间	1,965,500.00	1,330,253.18	-	-	3,295,753.18
合计	106,417,363.58	6,070,948.91	264,957.26		112,223,355.23

(2) 截至本报告日，公司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。

10、无形资产

(1) 增减变动情况如下：

项 目	取得方式	原始金额	2008.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2009.5.31	剩余年限
场地使用权	外购	11,899,961.00	1,596,237.64	-	1,066.12	10,304,789.48	1,595,171.52	9年6个月
专有技术	外购	25,518,390.30	18,129,715.00	-	922,939.46	8,311,614.76	17,206,775.54	7年9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	-	509,284.81	9,641,151.39	2,361,266.61	2年
东芝柱上开关技术	外购	1,346,638.91	66,868.56	-	66,868.56	1,346,638.91	-	-
配电开关技术	外购	639,546.19	21,527.24	-	13,454.52	631,473.47	8,072.72	3个月
计算机辅助设计系统	外购	181,000.00	61,636.81	-	7,516.65	126,879.84	54,120.16	3年2个月
Doubletree 系统	外购	5,113,732.02	2,670,588.56	-	218,640.70	2,661,784.16	2,451,947.86	3年

								4个月
金蝶财务软件	外购	2,648,598.08	1,735,144.43	-	98,805.17	1,012,258.82	1,636,339.26	5年5个月
EPR 软件	外购	3,900,000.00	2,549,166.41	-	162,500.00	1,513,333.59	2,386,666.41	4年8个月
EDM 工程图档 管理系统	外购	55,000.00	32,542.07	-	2,291.65	24,749.58	30,250.42	5年6个月
VISUAL STUDIO 中文开发版	外购	33,300.00	19,702.50	-	1,387.50	14,985.00	18,315.00	5年6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	-	4,083.35	83,883.39	56,349.97	5年9个月
MS-License 软 件	外购	550,816.66	335,210.38	-	22,959.65	238,565.93	312,250.73	5年9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	-	109,968.45	4,687,648.14	956,944.90	4年2个月
测试软件	外购	476,480.65	442,991.28	-	13,953.91	47,443.28	429,037.37	4年1个月
其他	外购	1,043,853.79	589,837.91	-	33,327.88	487,343.75	556,510.04	7年2个月
柔性土地	购买	1,854,167.00	1,739,826.75	-	15,451.39	129,791.64	1,724,375.36	47年
土地使用权 天宇	购入	72,516,776.50	70,703,857.00	-	604,306.50	2,417,226.00	70,099,550.50	68年5个月
商标使用权 天宇	购入	500,000.00	-	-	-	500,000.00	-	
集团土地	购入	29,743,701.34	29,743,701.34				29,743,701.34	

合计	175,809,206.84	134,436,451.97	-	2,808,806.27	44,181,561.13	131,627,645.71
----	----------------	----------------	---	--------------	---------------	----------------

(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。

11、递延所得税资产

项 目	2008.12.31	本年增加数	本年减少数	2009.5.31
坏账准备	13,446,776.73	-	356,073.50	13,090,703.23
存货跌价准备	615,929.97	0.02	-	615,929.99
固定资产减值	1,443,213.77	-	577,285.51	865,928.26
合计	15,505,920.47	0.02	933,359.01	14,572,561.48

12、资产减值准备

项 目	2008.12.31	本年增加数	本期减少数		2009.5.31
			本年转回数	本年转销数	
坏账准备合计	131,287,057.96	620,264.08	2,980,394.30		128,926,927.74
存货跌价准备	2,469,799.99	27,640.82			2,497,440.81
固定资产减值准备	5,772,855.09				5,772,855.09
合计	139,529,713.04	647,904.90	2,980,394.30	0.00	137,197,223.64

13、短期借款

借款类别	2009.5.31	2008.12.31
信用借款	866,250,000.00	12,250,000.00
保证借款	469,500,000.00	1,094,070,000.00
抵押借款	-	-
合 计	1,335,750,000.00	1,106,320,000.00

14、应付票据

(1) 组成情况如下：

种 类	2009.5.31	2008.12.31
银行承兑汇票	238,400,000.00	270,642,000.00

合 计	238,400,000.00	270,642,000.00
-----	-----------------------	-----------------------

(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。

15、应付账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009.5.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	721,226,198.56	84.60%	632,006,405.12	85.64%
1-2年	104,151,677.47	12.22%	76,395,221.81	10.35%
2-3年	15,468,483.14	1.81%	17,560,898.70	2.38%
3年以上	11,649,975.18	1.37%	11,994,314.46	1.63%
合计	852,496,334.35	100.00%	737,956,840.09	100.00%

(2) 应付账款期末余额较上年末余额增加 114,539,494.26 元，增加的比例为 15.52%。

(3) 应付账款期末余额中，应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团 39,975,879.68 元，占应付账款期末余额的 4.69%。

(4) 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：

2009.5.31		2008.12.31	
金额	比例	金额	比例
159,749,134.10	18.74%	50,228,814.58	6.81%

16、预收账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009.5.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	200,725,820.89	26.97%	213,840,828.51	24.42%
1-2年	49,727,993.00	6.68%	651,121,113.05	74.35%
2-3年	491,405,285.59	66.04%	6,625,340.42	0.75%
3年以上	2,295,398.20	0.31%	4,216,165.07	0.48%
合计：	744,154,497.68	100%	875,803,447.05	100%

(2) 预收账款期末余额较上年末余额减少 131,648,949.37 元，减少的比例为

15.03%。

(3) 预收账款期末余额中，预收持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团 1,785,796.18 元，占预收账款期末余额的 0.24%。

(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：

2009.5.31		2008.12.31	
金额	比例	金额	比例
577,852,840.78	77.65%	667,967,819.39	76.27%

(5) 预收账款主要是预收国家电网和南方电网的直流工程款，账龄超过 1 年的预收账款占期末余额的比例为 73.03%，主要原因是柔性直流工程项目工程大、配套周期较长。

17、应付职工薪酬

项 目	2008.12.31	本年增加额	本年支付额	2009.5.31
一、工资、奖金津贴和补贴	33,228,045.38	136,243,034.32	130,392,079.36	39,079,000.34
二、职工福利费	2,092,049.19	2,408,309.73	4,330,415.92	169,943.00
三、社会保险费	9,916,597.78	21,324,617.01	16,258,512.71	14,982,702.08
其中：1、医疗保险费	1,398,641.58	3,122,269.51	2,343,292.87	2,177,618.22
2、基本养老保险费	7,275,341.28	15,961,946.94	12,384,206.44	10,853,081.78
3、失业保险费	1,110,185.89	1,694,746.63	1,009,525.00	1,795,407.51
4、工伤保险费	54,742.13	218,001.15	226,829.21	45,914.07
5、生育保险费	77,686.90	327,652.78	294,659.19	110,680.49
四、住房公积金	1,469,184.75	3,497,729.30	3,472,284.48	1,494,629.58
五、工会经费和职工教育经费	3,052,417.70	3,433,262.14	2,831,922.28	3,653,757.56
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	131,879.04	126,308.74	51,498.84
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	49,804,223.34	167,038,831.53	157,411,523.48	59,431,531.39

18、应交税费

项 目	适用税率	2009.5.31	2008.12.31
企业所得税	25%、15%	28,152,557.32	12,622,501.13
增值税	17%	15,019,092.68	33,326,150.86
营业税		119,587.21	5,870,987.02
城建税	7%	3,793,305.32	4,276,953.97
房产税		179,262.82	2,246,551.65
土地使用税		266,382.21	1,198,573.17
个人所得税		77,624.24	39,742.64
教育费附加	3%	2,155,395.95	2,101,184.77
堤围防护费	0.05%	40,607.53	476,315.55
河道管理费	1%	-	14,783.52
其他		32,182.18	97,159.56
合 计		49,441,574.56	62,270,903.84

19、应付股利

项目	2009.5.31	2008.12.31
应付少数股东的股利	11,216,503.39	9,686,877.60

20、其他应付款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009.5.31		2008.12.31	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	69,718,226.80	61.46%	85,319,114.70	60.57%
1-2年	18,060,178.06	15.92%	20,322,605.50	14.43%
2-3年	11,179,557.29	9.86%	14,919,982.15	10.59%
3年以上	14,480,880.84	12.77%	20,309,389.82	14.42%
合计：	113,438,842.99	100.00%	140,871,092.17	100.00%

(2) 其他应付款期末余额较上年末余额减少 27,432,249.18 元，减少的比例为 19.47%，

(3) 其他应付款期末余额中，应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团 45,729,743.71 元，占其他应付款期末余额的 40.31%。

(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：

2009.5.31		2008.12.31	
金额	比例	金额	比例
56,272,962.12	49.61%	25,213,825.95	17.90%

21、其他流动负债

项 目	2009.5.31	2008.12.31
短期融资券	0.00	295,125,000.00
合 计	0.00	295,125,000.00

22、长期借款

借款类别	2009.5.31	2008.12.31
保证借款	0.00	40,000,000.00
合 计	0.00	40,000,000.00

23、长期应付款

项 目	2009.5.31	2008.12.31
融资租赁款	749,598.74	2,124,609.24
合 计	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。

24、专项应付款

项 目	2009.5.31	2008.12.31
国家科技拨款	500,000.00	500,000.00
高速铁路项目拨款	2,241,467.43	2,241,467.43
河南省国防科学技术工业委员会科技三项经费	250,000.00	250,000.00
智能型遥控车库门	150,000.00	150,000.00
科研补贴	0.00	211,200.00
合计	3,141,467.43	3,352,667.43

25、其他非流动负债

项 目	2009.5.31	2008.12.31
递延收益	5,500,000.00	500,000.00
合 计	5,500,000.00	500,000.00

26、股东权益

项目	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
归属于母公司股东权益	2,664,457,602.79	2,568,503,331.75	2,549,473,479.83
少数股东权益	245,225,132.89	271,860,394.08	176,431,976.09
合计	2,909,682,735.68	2,840,363,725.83	2,725,905,455.93

27、营业收入和营业成本

(1)营业收入、营业成本:

类别	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,220,699,077.01	789,863,280.58	3,248,125,919.33	2,251,817,387.69	3,028,337,074.45	2,082,693,385.36
其他业务	56,072,843.59	39,815,431.37	341,126,945.85	317,841,890.57	404,993,782.16	368,725,402.31
合计	1,276,771,920.60	829,678,711.95	3,589,252,865.18	2,569,659,278.26	3,433,330,856.61	2,451,418,787.67

(2)主营业务(按系列):

业务分布	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	316,245,928.62	173,567,049.43	898,483,418.20	543,622,999.15	1,023,411,854.43	598,604,448.94
变压器	129,982,294.32	90,956,279.30	286,035,487.06	228,462,904.70	332,196,046.33	256,567,290.74
EMS加工服务	61,379,870.18	46,500,699.43	171,431,002.51	147,453,177.02	176,301,201.75	148,380,787.82
用电系统设备	68,701,093.33	44,435,739.00	183,397,898.81	120,448,161.70	156,317,921.54	98,672,631.69
配网产品	220,981,529.46	134,009,360.47	495,151,316.77	304,200,996.16	215,660,087.52	132,663,565.44
电气化铁道	5,478,523.06	2,673,290.29	59,538,479.47	33,110,526.32	51,845,567.44	28,596,680.42
直流输电系统	1,965,811.96	1,721,473.31	165,415,865.63	100,238,287.28	69,316,701.71	38,196,379.66

换流阀	197,516,239.35	135,189,011.98	276,614,273.49	217,008,484.56	326,807,876.79	231,870,668.91
电源产品	39,701,348.27	24,333,180.46	91,568,054.11	56,162,316.54	61,820,350.38	37,875,584.97
水冷设备	1,265,811.94	772,421.76	0.00	0.00	0.00	-
变压器	95,069,631.51	71,400,639.58	317,401,095.54	249,284,649.62	411,496,902.03	337,368,220.15
开关柜	82,410,995.01	64,304,115.57	303,089,027.74	251,824,884.64	203,162,564.53	173,897,126.62
合 计	1,220,699,077.01	789,863,280.58	3,248,125,919.33	2,251,817,387.69	3,028,337,074.45	2,082,693,385.36

(3) 主营业务(按区域):

地区分布	2009年1-5月		2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	40,572,210.54	27,846,705.02	417,002,022.05	82,182,904.32	422,284,022.49	92,236,137.97
华北	458,255,022.12	107,081,034.91	879,585,845.18	639,403,361.41	411,602,677.78	205,221,041.44
华中	280,004,127.82	167,050,020.60	1,099,217,555.76	728,522,210.04	1,066,454,480.66	685,125,654.42
华南	258,808,822.10	175,357,247.62	210,947,278.47	126,744,188.50	502,877,400.02	245,008,822.54
华东	225,580,462.42	220,570,910.96	571,216,148.31	445,404,424.04	572,474,700.44	427,262,807.02
西北	62,757,082.45	40,911,021.07	460,520,204.40	448,827,072.70	470,000,756.52	447,062,844.44
西南	70,020,245.04	46,020,210.85	480,251,022.22	444,008,402.06	458,427,402.40	400,022,827.02
国外	4,700,202.57	4,008,020.55	19,284,841.93	16,664,621.66	11,511,125.93	9,840,268.63
合计	1,220,699,077.01	789,863,280.58	3,248,125,919.33	2,251,817,387.69	3,028,337,074.45	2,082,693,385.36

(4) 前五名客户销售收入情况:

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
前五名客户销售总额	284,798,462.71	518,053,497.72	576,312,908.74
占公司主营业务收入的比例	23.33%	15.95%	19.03%

28、营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
城建税	7%	4,420,974.97	10,452,434.50	9,527,236.04
教育费附加	3%	2,368,705.26	4,874,679.97	4,622,405.52
营业税	5%	678,515.48	1,386,913.27	1,326,706.71
堤防费		74,903.00	277,065.10	80,192.92
副食品价格调控基金		-	48,426.25	60,254.14
合 计		7,543,098.71	17,039,519.09	15,616,795.33

29、财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
利息支出	62,259,703.98	175,462,475.26	166,853,645.54
减：利息收入	3,969,074.46	18,477,516.92	12,626,568.76
手续费支出	2,464,696.49	9,830,590.94	4,905,352.18
汇兑净损失	2,161.83	118,808.58	510,634.85
其他	16,122.22	67,666.33	153,610.55
合 计	60,769,286.40	166,629,074.37	158,775,404.66

30、资产减值损失

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
坏账准备	-2,048,521.75	62,445,009.02	20,324,058.56
合 计	-2,048,521.75	62,445,009.02	20,324,058.56

31、投资收益

类 别	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
股权投资收益		2,167,052.83	23,728,062.42
交易性金融资产	-	-	1,084,409.18
股权转让收益	2,489,174.00	3,668,960.51	-
合 计	2,489,174.00	5,836,013.34	24,812,471.60

32、营业外收入

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
政府补助	18,321,551.20	42,993,260.24	38,786,487.83
其中： 增值税退税款	17,484,587.20	41,977,249.24	37,888,487.83
其他政府补助	836,964.00	1,016,011.00	898,000.00
处理固定资产净收益	-	1,655,102.54	24,317,516.71
罚款收入	225,955.30	795,259.66	122,721.86

其他	127,830.39	1,390,198.23	336,040.56
合 计	18,675,336.89	46,833,820.67	63,562,766.96

33、营业外支出

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
处理固定资产净损失	29,394.82	3,200,971.34	551,993.95
罚金	157,187.30	608,419.54	586,986.83
其他	436,591.88	1,959,716.43	154,296.59
合 计	623,174.00	5,769,107.31	1,293,277.37

34、所得税

项 目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
本年所得税费用	27,858,522.43	68,246,551.56	74,734,120.81
递延所得税费用	-933,358.99	-12,807,118.42	5,652,930.96
合 计	26,925,163.44	55,439,433.14	80,387,051.77

八、关联方关系及交易

1、公司母公司的有关信息（单位：人民币万元）

企业名称	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	河南省许昌市	制造继电器、继电保护屏、高低压开关等	28,615.8万元	王纪年

2、母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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、公司的子公司的有关信息（单位：人民币万元）

子公司名称	注册地	经营范围	注册资本	公司合计持股比例	公司合计享有的表决权比例
许继变压器有限公司	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	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	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	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	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	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	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	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	河南省许昌市	软件开发	RMB3,000 万元	100%	100%
上海许继电气有限公司	上海市	电力自动化	RMB2,000 万元	100%	100%
北京许继电气有限公司	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	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	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	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	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	河南省许昌市	生产及销售	RMB574 万元	49%	49%
福州天宇电气股份有限公司	福建省福州市	自动化控制	RMB 13,960 万元	97.85%	97.85%
许继电源有限公司	河南省许昌市	工业及民用电源	RMB 2000 万元	75%	75%
许继集团国际工程有限公司	河南省许昌市	进出口的采购销售	RMB 5000 万元	100%	100%
许昌许继晶锐科技有限公司	河南省许昌市	水冷设备	RMB 300 万元	45%	45%

4、不存在控制关系的关联方及与公司的关系

公司名称	与公司关系
许继集团有限公司	母公司
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

许继郑州自动化研究所	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
北京联华国际环境工程有限公司	受同一母公司控制
许昌许继停车系统有限公司	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	定价政策	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
许继集团有限公司	商标使用费	市场价格	0.00	10,000,000.00	12,000,000.00
许继集团有限公司	租赁费	市场价格	1,008,085.11	2,237,694.32	945,013.45
许继集团有限公司	电力设备及材料等	市场价格	40,929,574.13	145,829,352.87	133,717,292.17
河南许继亿万物流有限公司	电力设备及材料等	市场价格	3,257,459.85	6,337,121.76	7,414,268.93
许继集团通用电气销售有限公司	电力设备及材料等	市场价格	2,447,056.00	-	743,760.00
许继郑州自动化研究所	保护装置	市场价格	114,677.87	1,781,794.02	2,589,415.37
许昌许继昌南通信设备有限公司	控制屏	市场价格	592,262.63	1,466,130.32	2,166,790.89
合 计			48,349,115.59	167,652,093.29	159,576,540.81

(2) 采购货物明细表

企业名称	采购品种	定价政策	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
许继集团有限公司	劳务水电	市场价格	8,966,191.92	23,365,651.38	15,748,617.18
许继集团有限公司	电力设备及材料等	市场价格	469,769.38	128,483,378.23	105,340,987.75
河南许继亿万物流有限公司	电力设备及材料等	市场价格	3,331,679.69	2,992,054.57	19,954,942.20
许继郑州自动化研究所	保护装置	市场价格	285,774.00	433,000.00	4,415,067.35
许昌许继昌南通信设备有限公司	电力设备及材料等	市场价格	4,320,198.04	4,056,491.03	11,007,778.09
许昌许继停车系统有限公司		市场价格		246,286.81	
合 计			17,373,613.03	159,576,862.02	156,467,392.57

6、关联方未结算项目余额

公司名称	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
------	------------	-------------	-------------

应收账款:			
许继集团有限公司	1,193,790.00	896,900.00	
河南许继亿万物流有限公司	413,077.17	413,077.17	-186,900.00
许继集团通用电气销售有限公司	58,153,053.71	65,695,293.02	74,145,382.46
许昌许继昌南通信设备有限公司	1,085,632.00		1,696,187.00
北京联华国际环境工程有限公司	39,930.00		
预付账款:			
许继集团有限公司	45,008,520.20	46,903,119.19	43,061,821.91
河南许继亿万物流有限公司		88,274.01	280,850.00
许昌许继昌南通信设备有限公司		264,046.00	
其他应收款:			
许继集团有限公司		47,253,037.69	
应付账款:			
许继集团有限公司	39,975,879.68	8,787,380.58	35,323,122.51
河南许继亿万物流有限公司	265,287.32	-	-
许继集团通用电气销售有限公司	1,233,588.00	1,233,588.00	1,733,588.00
郑州许继自动化研究所	39,000.00		
许昌许继停车系统有限公司		148,440.57	
预收账款:			
许继集团有限公司	1,785,796.18		
郑州许继自动化研究所	692,631.83		
许昌许继昌南通信设备有限公司	5,446,776.53	4,747,649.76	4,164,906.40
其他应付款:			
许继集团有限公司	15,986,042.37	3,896,983.80	4,201,983.80

7、借款担保

借款企业	借款起止日期		担保 余额 (万元)	类型	贷款银行	保证人
天宇电气	2009.04.23	2009.10.23	1500	借款	平安银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.05.26	2009.08.26	2500	借款	厦门国际银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.10.09	2009.10.09	2700	借款	兴业银行洋下支行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.12.05	2009.12.05	1500	借款	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.01.06	2009.12.10	1500	借款	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.06.22	2010.06.22	3000	借款	上海浦发银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.02.11	2009.08.11	1050	银票	交通银行五一支行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.11.26	2010.11.20	51	保函	厦门国际银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2008.09.23	2009.10.02	101.98	保函	平安银行福州分行	许继集团有限公司
天宇电气	2009.03.30	2009.09.30	2000	借款	许继集团结算中心	许继集团有限公司
合计	-	-	15902.98	-	-	-

九、或有事项和承诺事项

1、截至 2009 年 5 月 31 日，许继电气股份有限公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额 (万元)	担保期限 (年)	起止时间
河南鸿宝集团有限公司	1980	1 年	2008.08.23-2009.08.23
河南黄河实业集团股份有限公司	3700	1 年	2009.03.20-2010.03.17
河南平高电气股份有限公司	7000	1 年	2008.12.25-2009.12.25
河南森源电气股份有限公司	2812	半年	2009.01.05-2009.07.06
河南许昌阳光光电缆有限公司	6800	1 年	2008.11.19-2009.11.18
河南一林纸业有限责任公司	3000	半年	2009.01.23-2009.07.06
河南银鸽实业投资股份有限公司	9700	1 年	2009.01.22-2010.01.21
河南黄河旋风股份有限公司	13000	6 年	8000 万 2006.01.06-2012.01.05 5000 万 2009.04.14-2011.04.14
上海许继电气有限公司	400	1 年	2009.04.27-2010.04.27
天瑞集团铸造有限公司	6000	1 年	2009.01.13-2010.01.12
合计	54392		

2、截止 2009 年 5 月 31 日，福州天宇对外担保情况如下：

被担保方	担保金额 (万元)	担保期限 (年)	起止时间
福州大通机电有限公司	750	1 年	2008.07.29-2009.07.20
许继集团有限公司	7712.46 (保函)	5 年	2008.12.24-2013.12.24

【注】福州大通机电公司的 750 万元借款在 2009 年 7 月 20 日已归还，福州天宇承担的担保责任已解除；许继集团的 7712.46 万元保函在 2009 年 7 月 29 日已归还，公司承担的担保责任已解除。

3、公司无需说明的其他重大的或有事项，亦无其他需说明的重大的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、福建立信闽都会计师事务所有限公司于 2009 年 7 月 8 日出具闽信审字[2009]G046 号《验资报告》确认，截止 2009 年 7 月 6 日，福州天宇收到谢世坤以货币缴纳的第 2 期出资额人民币 240 万元。

2009 年 7 月 11 日，福州市工商行政管理局向福州天宇换发了注册资本与实收资本一致(均为 13,959.9 万元)的营业执照。

2、2009 年 9 月 3 日，福州天宇股东大会通过决议，同意福州天宇的注册资本由 13,959.9 万元增加至 13,960 万元，本次增加的注册资本 0.1 万元，全部由许继集团以货币资金认缴；许继集团实际出资人民币 61,228,379.58 元，除人民币 0.1 万元计入注册资本外，其余 61,227,379.58 元计入福州天宇资本公积。

福建立信闽都会计师事务所有限公司于 2009 年 9 月 8 日出具闽信审字[2009]G049 号《验资报告》确认。2009 年 9 月 10 日，福州天宇就本次增资事宜在福州市工商行政管理局完成了工商变更登记。

十一、其他重要事项

无

十二、补充资料

1、非经常性损益项目如下：

明细项目	2009 年 1-5 月	2008 年 1-12 月	2007 年 1-12 月
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-29,394.82	2,123,091.71	23,765,522.76
计入当期损益的政府补助	836,964.00	1,016,011.00	898,000.00
金融资产取得的投资收益	-	-	1,084,409.18
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-239,993.49	-382,705.08	-227,478.27
合计	567,575.69	2,756,397.63	25,520,453.67
减：所得税影响数额	229,946.86	371,455.06	7,988,423.62
非经常性损益合计	337,628.83	2,384,942.57	17,532,030.05

减：少数股权损益影响额	23,321.19	524,546.63	910,823.45
扣除少数股东损益影响后的非经常性损益净额	314,307.64	1,860,395.95	16,621,206.60

2、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润：

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
归属于公司普通股股东的净利润	99,134,791.23	83,182,485.36	187,925,094.75
减：归属于公司普通股股东的非经常性损益	314,307.64	1,860,395.95	16,621,206.60
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	98,820,483.59	81,322,089.41	171,303,888.15

十三、 财务报表的批准

本财务报表业经公司全体董事于2009年9月16日批准报出。

许继电气股份有限公司

备考合并资产负债表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注七	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	915,861,138.48	1,248,339,959.71	1,671,427,001.73
交易性金融资产				
应收票据	2	42,370,838.68	32,702,838.23	42,166,669.00
应收账款	3	1,890,405,195.90	1,755,467,710.87	1,564,956,719.13
预付账款	4	444,096,838.15	498,707,175.36	420,096,475.66
应收利息				
应收股利				577,708.76
其他应收款	5	170,409,305.44	188,087,597.72	123,654,476.75
存货	6	1,694,246,460.95	1,521,602,659.39	1,229,580,273.68
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		5,157,389,777.60	5,244,907,941.28	5,052,459,324.71
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	7	24,070,324.42	25,070,324.42	47,235,429.23
投资性房地产				
固定资产	8	883,467,152.21	907,758,271.51	841,424,834.13
在建工程	9	112,223,355.23	106,417,363.58	183,159,777.74
工程物资				
固定资产清理		93,778.74		
生产性生物资产				
汽油资产				
无形资产	10	131,627,645.71	134,436,451.97	139,110,483.91
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		659,485.74	725,113.36	407,518.79

递延所得税资产	11	14,572,561.48	15,505,920.47	28,313,038.89
其他非流动资产				
非流动资产合计		1,166,714,303.53	1,189,913,445.30	1,239,651,082.68
资产总计		6,324,104,081.12	6,434,821,386.59	6,292,110,407.39

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

备考合并资产负债表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注七	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款	13	1,335,750,000.00	1,106,320,000.00	1,540,740,000.00
交易性金融负债				
应付票据	14	238,400,000.00	270,642,000.00	224,680,000.00
应付账款	15	852,496,334.35	737,956,840.09	561,284,658.36
预收账款	16	744,154,497.68	875,803,447.05	784,401,405.00
应付职工薪酬	17	59,431,531.39	49,804,223.34	107,038,019.80
应交税费	18	49,441,574.56	62,270,903.84	49,832,749.68
应付利息		700,994.91		
应付股利	19	11,216,503.39	9,686,877.60	15,849,692.51
其他应付款	20	113,438,842.99	140,871,092.17	211,610,025.56
一年内到期的非流动负债				60,000,000.00
其他流动负债	21		295,125,000.00	
流动负债合计		3,405,030,279.27	3,548,480,384.09	3,555,436,550.91
非流动负债：				
长期借款	22		40,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	23	749,598.74	2,124,609.24	7,008,400.56
专项应付款	24	3,141,467.43	3,352,667.43	3,760,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	25	5,500,000.00	500,000.00	
非流动负债合计		9,391,066.17	45,977,276.67	10,768,400.56
负债合计		3,414,421,345.44	3,594,457,660.76	3,566,204,951.47
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积		927,758,590.42	927,758,590.42	919,960,177.60
减：库存股				
盈余公积		249,186,142.96	249,186,142.96	388,355,762.93

未分配利润		1,109,240,869.41	1,013,286,598.37	862,885,539.30
归属于母公司所有者权益合计		2,664,457,602.79	2,568,503,331.75	2,549,473,479.83
少数股东权益		245,225,132.89	271,860,394.08	176,431,976.09
所有者权益合计	26	2,909,682,735.68	2,840,363,725.83	2,725,905,455.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,324,104,081.12	6,434,821,386.59	6,292,110,407.39

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

备考合并利润表

单位名称：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

	附注七	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、营业收入	27	1,276,771,920.60	3,589,252,865.18	3,433,330,856.61
减：营业成本	27	829,678,711.95	2,569,659,278.26	2,451,418,787.67
营业税金及附加	28	7,543,098.71	17,039,519.09	15,616,795.33
营业费用		119,106,687.39	301,286,724.91	286,625,425.58
管理费用		141,786,318.04	320,421,886.36	288,305,230.80
财务费用	29	60,769,286.40	166,629,074.37	158,775,404.66
资产减值损失	30	-2,048,521.75	62,445,009.02	20,324,058.56
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	31	2,489,174.00	5,836,013.34	24,812,471.60
其中：对联营和合营企业的投资收益			2,167,052.83	1,911,216.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		122,425,513.86	157,607,386.51	237,077,625.61
加：营业外收入	32	18,675,336.89	46,833,820.67	63,562,766.96
减：营业外支出	33	623,174.00	5,769,107.31	1,293,277.37
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		140,477,676.75	198,672,099.87	299,347,115.20
减：所得税费用	34	26,925,163.44	55,439,433.14	80,387,051.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		113,552,513.31	143,232,666.73	218,960,063.43
归属于母公司所有者的净利润		99,134,791.23	83,182,485.36	187,925,094.75
少数股东损益		14,417,722.08	60,050,181.37	31,034,968.68
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

审计报告

(2009)京会兴审字第 1-168 号

许继电源有限公司董事会：

我们审计了后附的许继电源有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：卜晓丽

中国注册会计师：吴亦忻

二零零九年九月十六日

许继电源有限公司

会计报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

许继电源有限公司(以下简称“公司”)是经河南省人民政府外经贸豫府字(99)4号文批准,由许昌继电器厂(现许继集团有限公司)和香港标定有限公司共同出资组建的有限公司。公司1999年3月10日在许昌市工商行政管理局领取了注册号为000019-1/1的企业法人营业执照。公司注册地址:许昌市建设路178号;法定代表人:王纪年;单位负责人:张东江;注册资本500万元人民币。许继电源有限公司于2007年12月31日增加注册资本1500万元,经由河南博达会计师事务所有限公司出具豫博会变验字(2008)04号验资报告变更后注册资本为2000万元人民币,许继集团有限公司持有1500万元占总股本的75%香港标定工程有限公司持有500万元占总股本的25%。变更后的营业执照注册号为411000400000188-2/3,法定代表人:王纪年。

(二) 行业性质

公司所属的行业性质为电力装备制造业。

(三) 经营范围

公司主营业务为生产经营各种工业及民用电源、自动化装置、机电设备及设计咨询等。

二、 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。

2、 财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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。

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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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) 经股东会决议提取任意盈余公积；
- (4) 经股东会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策的变更：无

(2) 会计估计的变更：公司的坏账计提比例已按许继电气股份有限公司的坏账计提比例进行了调整，此项调整减少公司净资产 4,255,198.96 元。其中：调减 2007 年净利润 405,139.54 元、调减 2008 年净利润 1,502,015.62 元、调减 2009 年 1-5 月净利润 845,998.91 元。

(3) 会计差错的更正：无

三、税项

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%

四、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
现金	11,028.03	1,508.12
银行存款	5,676,779.11	15,157,963.77
合计	5,687,807.14	15,159,471.89

(2) 期末货币资金中无质押、冻结情况。

2、应收票据

(1) 组成情况如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
银行承兑汇票	100,000.00	350,000.00

合计	100,000.00	350,000.00
----	------------	------------

(2) 期末应收票据中无质押、冻结情况。

3、 应收账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比例	坏账准备	净额	金 额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	49,750,115.12	66.53%	1,678,696.68	48,071,418.44	42,002,464.00	68.84%	1,680,098.76	40,322,365.24
1-2 年	10,712,277.00	14.33%	642,736.62	10,069,540.38	9,505,065.00	15.58%	570,303.89	8,934,761.11
2-3 年	4,827,458.00	6.46%	382,745.80	4,444,712.20	1,503,970.00	2.47%	150,396.98	1,353,573.02
3 年以上	9,489,743.59	12.69%	4,395,172.53	5,094,571.06	7,998,427.00	13.11%	3,360,770.47	4,637,656.53
合 计	74,779,593.71	100.00%	7,099,351.63	67,680,242.08	61,009,926.00	100.00%	5,761,570.10	55,248,355.90

(2) 应收账款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比例	金 额	比例
21,182,608.00	28.33%	18,561,485.00	30.42%

4、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1 年以内	2,059,817.90	482,020.86
1-2 年	10,540.66	30,740.66
2-3 年	10,800.00	10,800.00

3年以上	346,720.00	1,838,196.00
合计	2,427,878.56	2,361,757.52

(2) 预付账款年末余额中，无持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

(3) 预付账款年末金额中，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5月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
1,209,854.94	49.83%	1,116,847.00	47.29%	1,230,850.09	38.23%

5、 其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净额	金 额	比 例	坏账准备	净额
1年以内	6,354,335.09	60.84%	254,179.40	6,100,155.69	5,410,733.38	54.88%	216,429.33	5,194,304.05
1-2年	1,622,825.82	15.54%	97,369.55	1,525,456.27	880,322.40	8.92%	52,819.34	827,503.06
2-3年	777,570.13	7.45%	77,751.01	699,819.12	393,964.43	4.00%	39,396.44	354,567.99
3年以上	1,688,798.47	16.17%	806,143.24	882,655.23	3,174,868.88	32.20%	1,418,581.05	1,756,287.83
合 计	10,443,529.51	100.00%	1,235,443.20	9,208,086.31	9,859,889.09	100.00%	1,727,226.16	8,132,662.93

(2) 其他应收款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位的款项。

(3) 其他应收款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
2,867,700.81	27.46%	2,747,740.65	27.87%

6、 存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项目	2009年5月31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	49,186,008.75		49,186,008.75	48,983,056.82		48,983,056.82
原材料	14,159,297.19		14,159,297.19	13,892,014.99		13,892,014.99
委托加工物资	8,933.34		8,933.34			
合计	63,354,239.28		63,354,239.28	62,875,071.81		62,875,071.81

(2) 经检查公司存货未发现存在跌价的情形，故未计提存货跌价准备。

7、 固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产分项列示如下

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	1,602,915.69		-	1,602,915.69
机器设备	181,000.00	447,863.25	-	628,863.25
电子设备	4,817,391.56	167,101.80		4,984,493.36
运输工具			-	-
其他设备	180,495.00			180,495.00
合计	6,781,802.25	614,965.05	-	7,396,767.30
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
房屋建筑物	1,452,832.40	340,786.57	-	1,793,618.97
机器设备	162,900.00	60,684.52	-	223,584.52
电子设备	3,117,716.37	173,502.22		3,291,218.59
运输工具			-	-
其他设备				-
合计	4,733,448.77	574,973.31	-	5,308,422.08
固定资产净额	2,048,353.48			2,088,345.22

(2) 经检查公司固定资产未发现存在减值的情形，故未计提固定资产减值准备。

8、 短期借款

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
信用借款	16,000,000.00	12,000,000.00

合计	16,000,000.00	12,000,000.00
----	---------------	---------------

9、 资产减值准备

项 目	2008年12月31日	本年增加数	本年转回数	本年转销数	2009年5月31日
坏账准备合计	7,488,796.26	845,998.91			8,334,795.17
合 计	7,488,796.26	845,998.91			8,334,795.17

10、 应付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	50,899,599.48	64,093,467.52
1-2年	634,090.21	474,251.77
2-3年	236,892.99	457,850.93
3年以上	8,081,743.23	8,950,668.11
合计	59,852,325.91	73,976,238.33

(2) 应付账款期末余额中，应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位许继集团有限公司的款项为 4,468,623.12 元。

(3) 应付账款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
43,542,335.91	72.80%	57,488,156.28	77.71%

11、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	11,378,711.00	15,136,595.30
1-2年	10,929,130.00	5,614,610.90
2-3年	5,232,664.00	1,111,134.62
3年以上	3,285,084.00	4,484,374.02
合计	30,825,589.00	26,346,714.84

(2) 预收账款期末余额中，无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 预收账款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
11,373,464.00	36.90%	5,828,479.45	22.12%

12、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		10,850,553.50	10,850,553.50	
二、职工福利费	2,008,339.57	171,872.00	2,180,211.57	
三、社会保险费		566,363.32	566,363.32	
其中：1、医疗保险费		110,008.02	110,008.02	
2、基本养老保险费		399,815.60	399,815.60	
3、失业保险费		33,547.12	33,547.12	
4、工伤保险费				
5、生育保险费		22,992.58	22,992.58	
四、住房公积金		64,960.15	64,960.15	
五、工会经费和职工教育经费	-195,425.62	87,009.84	-108,415.78	
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				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	1,812,913.95	11,675,798.66	13,488,712.61	

13、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
增值税	17%	1,439,559.88	377,307.91
企业所得税	25%	586,000.02	524,890.73
个人所得税		23,291.38	17,399.85
合计		2,048,851.28	919,598.49

14、 其他应付款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	5,582,441.80	4,708,601.67
1-2年		
2-3年		
3年以上		
合计	5,582,441.80	4,708,601.67

(2) 其他应付款年末余额中，持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位许继集团有限公司款项 4,075,183.80 元。

(3) 其他应付款年末余额中，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5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
5,456,271.66	97.74%	4,047,222.11	85.95%

15、 其他非流动负债

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
科技拨款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

16、 股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继集团有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
香港标定有限公司	4,999,786.32			4,999,786.32

合 计	19,999,786.32			19,999,786.32
-----	---------------	--	--	---------------

17、 资本公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
股本溢价	1,253.20			1,253.20
合 计	1,253.20			1,253.20

18、 盈余公积

项 目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
企业发展基金	1,749,252.74			1,749,252.74
合 计	1,749,252.74			1,749,252.74

19、 未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
年初未分配利润	4,661,313.99	11,282,014.55	8,546,914.94
加：其他			
加：本期净利润	4,825,784.35	3,560,792.87	2,735,099.61
减：提取企业发展基金		499,252.74	
减：转增实收资本		9,682,240.69	
减：其他			
期末未分配利润	9,487,098.34	4,661,313.99	11,282,014.55

20、 营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	73,249,914.97	50,881,747.16	127,956,347.75	92,550,610.18	92,158,689.98	68,213,924.57
其他业务	16,324.77		1,758,185.87		440,138.71	
合计	73,266,239.74	50,881,747.16	129,714,533.62	92,550,610.18	92,598,828.69	68,213,924.57

(2)主营业务(按系列)：

业务分布	2009年1—5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本

直流输电系统	73,249,914.97	50,881,747.16	127,956,347.75	92,550,610.18	92,158,689.98	68,213,924.57
合计	73,249,914.97	50,881,747.16	127,956,347.75	92,550,610.18	92,158,689.98	68,213,924.57

(3) 主营业务(按区域):

地区分布	2009年1-5月		2007年度		2006年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北	6,054,644.44	4,294,950.57	323,117.95	233,711.21	723,170.09	585,290.50
华北	6,622,318.46	4,500,200.17	12,704,596.25	8,689,234.47	5,362,077.83	3,639,010.01
华中	41,394,696.28	29,207,297.79	86,364,688.25	62,397,362.86	68,695,014.21	51,196,111.76
华南	1,409,888.89	969,167.83	1,415,794.87	1,094,044.43	1,070,359.83	742,280.35
华东	12,013,809.06	7,994,590.39	10,682,617.95	7,696,737.56	7,662,058.63	5,681,455.80
西北	2,083,326.50	1,335,870.25	12,632,639.32	9,537,188.02	4,453,931.62	3,166,800.19
西南	3,671,231.34	2,579,670.16	3,832,893.16	2,902,331.63	4,192,077.77	3,202,975.96
合计	73,249,914.97	50,881,747.16	127,956,347.75	92,550,610.18	92,158,689.98	68,213,924.57

(4) 本公司向前五名客户销售的收入及所占的比例:

2009年1-5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例
41,866,072.19	57.16%	65,724,285.10	51.36%

21、 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1-5月	2008年度	2007年度
城建税	7%			
教育费附加	3%			
营业税	5%		77,000.00	
合 计			77,000.00	

22、 财务费用

项 目	2009年1-5月	2008年度	2007年度
利息支出	391,668.08	328,270.00	

减：利息收入	26,494.76	55,307.65	44,579.15
手续费支出	9,016.60	47,527.27	16,482.73
合 计	374,189.92	320,489.62	-28,096.42

23、 资产减值损失

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
坏账准备	845,998.91	1,502,015.62	405,139.54
合 计	845,998.91	1,502,015.62	405,139.54

24、 营业外收入

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
处理固定资产净收益			31,500.00
合 计			31,500.00

25、 营业外支出

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
罚金	-1,562.80	38,550.70	2,861.88
合 计	-1,562.80	38,550.70	2,861.88

26、 所得税费用

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
本年所得税费用	1,207,934.56	1,772,257.26	909,590.41
合 计	1,207,934.56	1,772,257.26	909,590.41

27、 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1—5月	2008年度	2007年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	4,825,784.35	3,560,792.87	2,735,099.61
加：计提的资产减值准备	845,998.91	1,502,015.62	405,139.54
固定资产折旧	145,532.43	488,132.90	325,952.68
无形资产摊销			
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（减：收益）			-31,500.00

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	374,189.92	320,489.62	-28,096.42
投资损失（减：收益）	-	-	728,000.00
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）	-479,167.47	-22,898,507.60	-11,430,287.95
经营性应收项目的减少（减：增加）	-14,198,750.78	-5,421,188.34	-3,679,697.73
经营性应付项目的增加（减：减少）	-4,593,636.03	18,349,367.74	13,664,337.23
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-13,080,048.67	-4,098,897.19	2,688,946.96
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	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70
减：现金的期初余额	15,159,471.89	8,323,215.70	6,198,733.36
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	-9,471,664.75	6,836,256.19	2,124,482.34

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2008年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70
其中：库存现金	11,028.03	1,508.12	15,215.50
可随时用于支付的银行存款	5,676,779.11	15,157,963.77	8,308,000.20
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

(3)公司2007年度、2008年度、2009年1-5月收到的其他与经营活动有关的现金如

下：

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
财务费用	26,494.76		51,956.27
其他应收和其他应付	6,296,520.10		14,223,632.07
其他	5,282,026.53		31,500.00
合计	11,605,041.39		14,307,088.34

(4) 公司2007年度、2008年度、2009年1-5月支付的其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
营业费用	135,510.40		647,101.36
管理费用	823,394.17		1,730,925.50
财务费用	9,086.60		23,439.85
制造费用	1,768,579.95		155,321.64
其他应收和其他应付	10,484,313.35		17,055,958.54
其他	149.66	38,550.70	4,501,568.70
合计：	13,221,034.13	38,550.70	24,114,315.59

五、关联方关系及交易

1、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、母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31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	1499,9 万元	75%					1499,9 万元	75%

3、关联方交易

(1) 不存在控制关系的关联方及与本公司的关系

公司名称	与本公司关系
许继集团有限公司	母公司
许继电气股份有限公司	受同一母公司控制

许昌许继电子有限公司	与其母公司受同一大股东控制
河南许继仪表有限公司	与其母公司受同一大股东控制
新疆新能许继自动化有限责任公司	与其母公司受同一大股东控制
山东许继许继科华自动化技术有限公司	与其母公司受同一大股东控制
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制
北京联华国际环境工程有限公司	受同一母公司控制
郑州许继自动化研究所	受同一母公司控制
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制

(2) 销售货物明细表

企业名称	销售品种	2009年1—5月	2008年度	2007年度
许继电气股份公司	电源屏	27,821,853.19	34,131,278.26	27,129,809.68
新疆新能许继自动化有限责任公司	电源屏		2,167,647.86	2,262,888.89
山东许继许继科华自动化技术有限公司	电源屏\充电屏	515,709.40	89,367.52	945,641.03
许继集团国际工程有限公司	直流系统设备	1,671,452.99	10,077,931.62	3,228,470.09
河南许继亿万物流有限公司	断路器\变送器	459,577.84	1,516,002.80	756,239.60
许继集团有限公司	整流屏\馈电屏	2,381,239.32		
合计		32,849,832.74	47,982,228.06	34,323,049.29

(3) 采购货物明细表

企业名称	采购品种	2009年1—5月	2008年度	2007年度
许继电气股份公司	机柜 材料等	19,448,485.07	49,247,759.38	44,053,274.44
许昌许继电子有限公司	加工费	10,452.00	4,037.61	5,047.01
河南许继亿万物流有限公司	材料	774,193.50	930,918.56	27,182.74
合计		20,233,130.57	50,182,715.55	44,085,504.19

(4) 关联方未结算项目余额

公司名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日

许继电气股份公司	应付账款	25,747,574.73	22,626,260.36	27,877,210.38
许昌许继电子有限公司	预收账款	10,452.00		9,505.00
河南许继仪表有限公司	应付账款	13,440.00		
新疆新能许继自动化有限责任公司	应收账款	460,280.00	477,280.00	1,145,780.00
山东许继许继科华自动化技术有限公司	应收账款	588,263.00	1,920.00	1,059,400.00
许继集团国际工程有限公司	应收账款	7,311,962.66	7,908,824.66	977,950.66
北京联华国际环境工程有限公司	应收账款	39,930.00		
郑州许继自动化研究所	预收账款	692,631.83		
河南许继亿万物流有限公司	应付账款	80,989.42		
河南许继亿万物流有限公司	预付账款		88,274.01	280,850.00
许继集团有限公司	应付账款	4,468,623.12	7,445,370.92	6,909,562.16
许继集团有限公司	其他应付款	4,075,183.80	3,896,983.80	3,601,983.80

六、 或有事项

无

七、 承诺事项

无

八、 其他重要事项

无

许继电源有限公司

2009年9月16日

资产负债表

单位名称：许继电源有限公司

单位：人民币
元

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70
交易性金融资产				
应收票据	2	100,000.00	350,000.00	1,050,000.00
应收账款	3	67,680,242.08	55,248,355.90	35,811,310.56
预付账款	4	2,427,878.56	2,361,757.52	3,219,764.46
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5	9,208,086.31	8,132,662.93	7,999,443.80
存货	6	63,354,239.28	62,875,071.81	39,976,564.21
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		148,458,253.37	144,127,320.05	96,380,298.73
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				
投资性房地产				
固定资产	7	2,088,345.22	2,048,353.48	1,451,342.81
在建工程				
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				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				

递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		2,088,345.22	2,048,353.48	1,451,342.81
资产总计		150,546,598.59	146,175,673.53	97,831,641.54

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

单位名称：许继电源有限公司

	附 注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款	8	16,000,000.00	12,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	10	59,852,325.91	73,976,238.33	55,532,865.70
预收账款	11	30,825,589.00	26,346,714.84	13,807,877.57
应付职工薪酬	12		1,812,913.95	1,051,382.89
应交税费	13	2,048,851.28	919,598.49	660,832.67
应付利息				
应付股利				
其他应付款	14	5,582,441.80	4,708,601.67	3,927,869.33
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		114,309,207.99	119,764,067.28	74,980,828.16
非流动负债：				
长期借款				
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	15	5,000,000.00		
非流动负债合计		5,000,000.00		
负债合计		119,309,207.99	119,764,067.28	74,980,828.16
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	16	19,999,786.32	19,999,786.32	4,999,786.32
资本公积	17	1,253.20	1,253.20	1,253.20
减：库存股				

盈余公积	18	1,749,252.74	1,749,252.74	6,567,759.31
未分配利润	19	9,487,098.34	4,661,313.99	11,282,014.55
归属于母公司所有者权益合计		31,237,390.60	26,411,606.25	22,850,813.38
少数股东权益				
所有者权益合计		31,237,390.60	26,411,606.25	22,850,813.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		150,546,598.59	146,175,673.53	97,831,641.54

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

利润表及利润分配表

单位名称：许继电源有限公司

	附注四	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、营业收入	20	73,266,239.74	129,714,533.62	92,598,828.69
减：营业成本	20	50,881,747.16	92,550,610.18	68,213,924.57
营业税金及附加	21		77,000.00	
营业费用		6,456,392.31	17,215,859.25	10,789,987.16
管理费用		8,675,755.33	12,676,958.12	8,873,821.94
财务费用	22	374,189.92	320,489.62	-28,096.42
资产减值损失	23	845,998.91	1,502,015.62	405,139.54
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	36			-728,000.00
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,032,156.11	5,371,600.83	3,616,051.90
加：营业外收入	24			31,500.00
减：营业外支出	25	-1,562.80	38,550.70	2,861.88
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		6,033,718.91	5,333,050.13	3,644,690.02
减：所得税费用	26	1,207,934.56	1,772,257.26	909,590.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,825,784.35	3,560,792.87	2,735,099.61
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

单位名称：许继电源有限公司

项 目	行次	2009年1-5月	2008年度	2007年度
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	47,797,967.70	122,370,820.98	60,509,109.17
收到的税费返还	2			
收到的其他与经营活动有关的现金	3	11,605,041.39		14,307,088.34
经营活动现金流入小计：		59,403,009.09	122,370,820.98	74,816,197.51
购买商品、接受劳务支付的现金	4	43,975,045.14	98,589,029.29	37,999,579.85
支付给职工以及为职工支付的现金	5	10,803,082.05	21,893,192.84	6,356,410.97
支付的各项税费	6	4,483,896.44	5,948,945.34	3,656,944.14
支付的其他与经营活动有关的现金	7	13,221,034.13	38,550.70	24,114,315.59
经营活动现金流出小计：		72,483,057.76	126,469,718.17	72,127,250.55
经营活动产生的现金流量净额		-13,080,048.67	-4,098,897.19	2,688,946.96
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	8			
取得投资收益所收到的现金	9			
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	10			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11			
收到的与投资活动有关的其他现金	12			
投资活动现金流入小计：		-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13		744,357.00	592,561.04
投资所支付的现金	14			
取得子公司及其他营业单位支付的净额	15			

支付的与投资活动有关的其他现金	16			
投资活动现金流出小计:		0.00	744,357.00	592,561.04
投资活动产生的现金流量净额		0.00	-744,357.00	-592,561.04
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	17			
取得借款所收到的现金	18	16,000,000.00	12,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金	19		55,307.65	51,956.27
筹资活动现金流入小计:		16,000,000.00	12,055,307.65	51,956.27
偿还债务所支付的现金	20	12,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21	391,616.08	375,797.27	
支付的其他与筹资活动有关的现金	22			23,859.85
筹资活动现金流出小计:		12,391,616.08	375,797.27	23,859.85
筹资活动产生的现金流量净额:		3,608,383.92	11,679,510.38	28,096.42
四、汇率变动对现金的影响	22			
五、现金及现金等价物净增加额	23	-9,471,664.75	6,836,256.19	2,124,482.34
加: 期初现金及现金等价物余额	24	15,159,471.89	8,323,215.70	6,198,733.36
六、期末现金及现金等价物余额	25	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70

法定代表人:

公司财务负责人:

会计机构负责人:

现金流量表（续）

单位名称：许继电源有限公司

项 目	行次	2009年1-5月	2008年度	2007年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	26	4,825,784.35	3,560,792.87	2,735,099.61
加：计提的资产减值准备	28	845,998.91	1,502,015.62	405,139.54
固定资产折旧	29	145,532.43	488,132.90	325,952.68
无形资产摊销	30			
长期待摊费用摊销	31			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	34			-31,500.00
固定资产报废损失	35			
公允价值变动损失	36			
财务费用	37	374,189.92	320,489.62	-28,096.42
投资损失（减：收益）	38	0.00	0.00	728,000.00
递延所得税资产减少（减：增加）	39			
递延所得税资产增加（减：减少）	40			
存货的减少（减：增加）	41	-479,167.47	-22,898,507.60	-11,430,287.95
经营性应收项目的减少（减：增加）	42	-14,198,750.78	-5,421,188.34	-3,679,697.73
经营性应付项目的增加（减：减少）	43	-4,593,636.03	18,349,367.74	13,664,337.23
其他	44			
经营活动产生的现金流量净额	45	-13,080,048.67	-4,098,897.19	2,688,946.96
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本	46			

一年内到期的可转换公司债券	47			
融资租入固定资产	48			
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	49	5,687,807.14	15,159,471.89	8,323,215.70
减：现金的期初余额	50	15,159,471.89	8,323,215.70	6,198,733.36
加：现金等价物的期末余额	51			
减：现金等价物的期初余额	52			
现金及现金等价物净增加额	53	-9,471,664.75	6,836,256.19	2,124,482.34

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

审计报告

(2009)京会兴审字第 1-170 号

许昌许继软件技术有限公司董事会：

我们审计了后附的许昌许继软件技术有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的利润表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 5 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年 1—5 月的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师： 卜晓丽

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年九月十六日

许昌许继软件技术有限公司

会计报表附注

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

许昌许继软件技术有限公司（以下简称“公司”）成立于 2003 年 9 月 28 日，企业法人营业执照注册号 411000100002810，由许继电气股份有限公司和许继集团有限公司共同出资组建，注册资本 3000 万元，其中许继电气股份有限公司以实物出资 2700 万元，占 90%；许继集团有限公司以货币资金出资 300 万元，占 10%。2004 年 12 月，许继软件变更出资方式，即许继电气股份有限公司由实物出资变更为货币出资，变更后的注册资本仍为人民币 3000 万元。公司注册地址：许昌市许继大道 1298 号，法定代表人：王纪年。

(二) 行业性质

公司所属的行业性质为电力装备制造业。

(三) 经营范围

公司主营业务为生产经营电力装备应用软件的开发应用及其他信息技术软件的开发应用等。

二、 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。

2、 财务报表的编制基础

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

公司采用历史成本进行计量，报告期末采用其他计量属性，计量基础采用权责发生制。

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后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。

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

备和高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，按其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、长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

a、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，非同一控制的企业合并，采用购买法。

b、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。

c、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。

d、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。

(2) 长期股权投资的后续计量

a、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；

b、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。

(3) 收益确认方法

a、确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

b、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。

17、长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

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、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。

20、职工社会保障及福利

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费用。

21、所得税

公司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。

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计入当期损益

22、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。

23、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。

24、利润分配方法

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，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) 经股东会决议提取任意盈余公积；
- (4) 经股东会决议分配股东股利。

25、会计政策和会计估计的变更

- (1) 会计政策的变更：无
- (2) 会计估计的变更：无

(3) 会计差错的更正：无

三、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	15%

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。

四、财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 组成情况如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
现金		49,950.17
银行存款	14,149,257.20	10,947,626.02
合计	14,149,257.20	10,997,576.19

(2) 期末货币资金中，无质押、冻结情况。

2、应收票据

(1) 应收票据分类：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
银行承兑汇票	2,045,000.00	
合计	2,045,000.00	

(2) 期末应收票据无质押情况。

3、应收账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	204,278,087.25	98.93%	36,549.36	204,241,537.89	157,065,705.80	98.35%	15,566.10	157,050,139.70
1-2年	420,000.00	0.20%	4,200.00	415,800.00	835,600.00	0.52%	50,136.00	785,464.00
2-3年	1,799,660.00	0.87%	179,966.00	1,619,694.00	1,799,660.00	1.13%	179,966.00	1,619,694.00
合 计	206,497,747.25	100%	220,715.36	206,277,031.89	159,700,965.80	100.00%	245,668.10	159,455,297.70

(2) 应收账款期末余额中，应收持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东许继电气股份有限公司的款项金额为 197,108,504.61 元。

(3) 应收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
205,743,655.70	99.63%	158,789,745.4	99.43%

4、 预付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	1,349,779.00	2,812,780.95
合计	1,349,779.00	2,812,780.95

(2) 预付账款年末余额中，无预付公司 5%以上股份的股东单位款项。

(3) 预付账款年末金额中，前五名客户的金额合计及占预付账款总额的比例如下：

2009年3月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
1,268,544.00	93.98%	2,792,180.95	99.27%

5、 其他应收款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2009年5月31日				2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额	金 额	比 例	坏账准备	净 额

1年以内	74,043.92	17.18%	9,080.55	64,963.37	721,552.02	64.34%	28,862.08	692,689.94
1-2年	357,000.00	82.82%	43,781.53	313,218.47	400,000.00	35.66%	24,000.00	376,000.00
合 计	431,043.92	100%	52,862.08	378,181.84	1,121,552.02	100.00%	52,862.08	1,068,689.94

(2) 其他应收款年末余额中，无应收持有公司 5%以上（5%）股份的股东单位的款项。

(3) 其他应收款年末余额中，前五名客户的金额合计及占其他应收款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
431,043.92	100.00%	2008	100.00%

6、 存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2009年5月31日			2008年12月31日		
	金 额	跌价准备	净 值	金 额	跌价准备	净 值
原材料	2,121,996.69		2,121,996.69	9,355,658.44		9,355,658.44
库存商品	9,705,314.04		9,705,314.04	4,403,351.30		4,403,351.30
生产明细	5,288,701.44		5,288,701.44	4,290,673.00		4,290,673.00
合 计	17,116,012.17		17,116,012.17	18,049,682.74		18,049,682.74

(2) 经检查公司存货未发现存在跌价的情形，故未计提存货跌价准备。

7、 固定资产、累计折旧及减值准备

(1) 本年增减变动情况：

固定资产原价	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	174,201.16			174,201.16
电子设备	10,932,392.95	655,027.18		11,587,420.13

合 计	11,106,594.11	655,027.18		11,761,621.29
累计折旧	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年5月31日
机器设备	32,500.66	5,687.90		38,188.56
电子设备	5,651,621.29	1,015,401.39		6,667,022.68
合 计	5,684,121.95	1,021,089.29		6,705,211.24
固定资产净额	5,422,472.16			5,056,410.05

(2) 经检查公司固定资产无需计提固定资产减值准备。

8、无形资产

(1) 增减变动如下：

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5月31日
软 件	购 买	581,480.65	541,241.28		48,456.75	88,696.12	492,784.53
合 计		581,480.65	541,241.28		48,456.72	88,696.12	492,784.53

(2) 经检查期末无形资产无需计提减值准备。

9、应付账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	27,697,442.71	24,537,040.06
合计	27,697,442.71	24,537,040.06

(2) 应付账款期末余额中，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

(3) 应付账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占应付账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例

27,220,989.34	98.28%	24,257,317.80	98.86%
---------------	--------	---------------	--------

10、 预收账款

(1) 账龄分析如下：

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
1年以内	4,397,070.61	4,937,240.42
合计	4,397,070.61	4,937,240.42

(2) 预收账款期末余额中，无预收持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

(3) 预收账款年末余额中，前五名客户的金额合计及占预收账款总额的比例如下：

2009年5月31日		2008年12月31日	
金额	比例	金额	比例
4,295,170.61	97.68%	4,906,740.42	99.38%

11、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本年增加额	本年支付额	2009年5月31日
一、工资、奖金津贴和补贴		12,578,076.00	12,578,076.00	
二、职工福利费	2,912,048.69	1,169,343.37	1,406,971.17	2,674,420.89
合 计	2,912,048.69	13,747,419.37	13,985,047.17	2,674,420.89

12、 应交税费

项目	税率	2009年5月31日	2008年12月31日
企业所得税	12.5%	3,233,169.61	
增值税	17%	2,466,636.35	493,880.53
营业税		5.00	16,664.50
城建税	7%	271,532.79	79,728.43
个人所得税		61,622.63	64,694.81
教育费附加	3%	116,371.20	34,169.33

合计		6,149,337.58	689,137.60
----	--	--------------	------------

13、 应付股利

项目	2009年5月31日	2008年12月31日
应付股利	7,000,000.00	7,000,000.00
合计	7,000,000.00	7,000,000.00

应付股利年末余额中，全部为应付许继集团有限公司的股利款。

14、 专项应付款

项目	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
高速铁路项目拨款	2,241,467.43	2,241,467.43	3,000,000.00
合计	2,241,467.43	2,241,467.43	3,000,000.00

15、 股本

股东名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
许继电气股份有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00
许继集团有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
合计	30,000,000.00			30,000,000.00

16、 盈余公积

项目	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年5月31日
法定盈余公积	83,489,069.65			83,489,069.65

17、 未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2009年1-5月	2008年度	2007年度
年初未分配利润	2009	84,116,703.99	47,612,628.70
加：本期净利润	40,673,910.70	125,046,374.57	135,068,665.04
减：提取法定盈余公积金		12,504,637.46	
减：分配现金股利		154,116,703.99	98,564,589.75
期末未分配利润	83,215,647.81	375,784,420.0	98,564,589.75

		1	
--	--	----------	--

18、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、成本：

类别	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	106,208,875.05	44,751,661.29	331,627,727.21	158,834,659.11	311,197,621.41	133,909,195.22
其他业务	734,993.01	700,014.01	12,905,564.72	11,517,559.76	1,748,459.97	160,218.39
合计	106,943,868.06	45,451,675.30	344,533,291.93	170,352,218.87	312,946,081.38	134,069,413.61

(2) 主营业务（按系列）

业务分布	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
软件收入	57,851,992.90		178,424,165.17		18,0614,762.33	
硬件收入	48,356,882.15	44,751,661.29	153,203,562.04	158,834,659.11	130,582,859.08	133,909,195.22
合计	106,208,875.05	44,751,661.29	331,627,727.21	158,834,659.11	311,197,621.41	133,909,195.22

(3) 主营业务（按区域）

地区分布	2009年1-5月		2008年度		2007年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
东北			102,606.84	49,948.20		
华北	195,725.83	89,896.90	616,940.77	372,377.74	231,282.02	184,215.94
华中	105,812,636.39	44,524,567.12	329,966,555.75	158,032,481.93	310,111,223.17	133,526,404.38
华南	80,341.89	80,833.28	203,333.36	23,588.26	703,531.61	132,838.97
华东	104,786.33	48,917.00	270,940.19	134,053.42	102,567.51	39,251.91
西北	12,820.51	6,572.19	314,786.26	187,279.91	40,170.94	23,402.31
西南	2,564.10	874.80	152,564.04	34,929.65	8,846.16	3,081.71
合计	106,208,875.05	44,751,661.29	331,627,727.21	158,834,659.11	311,197,621.41	133,909,195.22

(4) 本公司向前五名客户销售的收入及所占的比例

2009年1-5月		2008年度	
金额	比例	金额	比例

105,595,115.06	99%	328,384,235.33	99%
-----------------------	------------	-----------------------	------------

19、 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2009年1—5月	2008年度	2007年度
城建税	7%	687,967.73	1,885,840.89	2,057,918.79
教育费附加	3%	294,843.33	808,217.54	881,965.20
营业税	5%	177.50	18,917.20	49,938.80
合 计		982,988.56	2,712,975.63	2,989,822.79

20、 财务费用

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
减：利息收入	5,313.40	128,958.04	575,180.96
手续费支出	617.60	1,015.91	1,139.50
合 计	-4,695.80	129,973.95	-574,041.46

21、 资产减值损失

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
坏账准备	-24,952.74	95,496.17	-2,316,809.82
合 计	-24,952.74	95,496.17	-2,316,809.82

22、 营业外收入

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
补贴收入	6,821,732.71	18,223,305.06	27,005,947.48
其中： 增值税退税款	6,821,732.71	18,223,305.06	27,005,947.48
罚款收入			
其他	1,600.00		63.04
合 计	6,823,332.71	18,223,305.06	63.04

23、 营业外支出

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
罚金		77,330.00	28,726.17
合 计		77,330.00	28,726.17

24、 所得税

项 目	2009年1—5月	2008年度	2007年度
本年所得税费用	5,969,510.34	14,821,186.07	25,963,174.68
合 计	5,969,510.34	14,821,186.07	25,963,174.68

25、 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	40,673,910.70	125,046,374.57	135,068,665.04
加：计提的资产减值准备	-24,952.74	95,496.17	-2,316,809.82
固定资产折旧	1,021,089.29	2,351,553.25	2,133,654.50
无形资产摊销	48,456.75	40,239.37	-
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（减：收益）	-	-	-
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	-4,695.80		-574,041.46
投资损失（减：收益）	-	-	-
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）	933,670.57	-18,049,682.74	-
经营性应收项目的减少（减：增加）	-42,618,864.98	-105,106,872.36	-173,795,855.13

经营性应付项目的增加(减:减少)	4,710,372.22	-40,325,303.29	-26,028,528.67
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	4,738,986.01	-35,948,195.03	-65,512,915.54
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	14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22
减: 现金的期初余额	10,997,576.19	47,908,397.22	113,614,982.76
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	3,151,681.01	-36,910,821.03	-65,706,585.54

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金	14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22
其中: 库存现金		49,950.17	43,677.53
可随时用于支付的银行存款	14,149,257.20	10,947,626.02	47,864,719.69
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行存款			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中: 三个月到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

(3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金:

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
财务费用	-5,313.40	60,470.83	575,352.88
其他应收和其他应付	155,809.88	307,248.58	455,331.17
其他	1,057,882.57	1,015,740.03	-1,433,135.83
合计	1,208,379.05	1,383,459.44	-402,451.78

(4) 公司支付的其他与经营活动有关的现金:

项目	2009年1-5月	2008年1-12月	2007年1-12月
营业费用	383,110.37	1,183,213.10	670,000.76
管理费用	771,618.68	3,905,587.13	2,917,744.64
财务费用	617.60	-67,417.30	1,311.42
制造费用	70,798.34	655,996.84	329,175.33
其他应收和其他应付	390,423.38	1,674,399.27	1,437,308.19
其他	39,389.62	3,770,829.35	44,512,247.24
合计:	1,655,957.99	11,122,608.39	49,867,787.58

五、 关联方关系及交易

1、 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
许继电气股份有限公司	17427320-1	河南省许昌市	制造电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、高低压开关等	37827.2万元	王纪年

2、 母公司对公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2008年12月31日		本年增加		本年减少		2009年5月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
许继电气股份有限公司	2700万元	90%					2700万元	90%

3、 不存在控制关系的关联方及与本公司的关系

关联方名称	与公司关系
许继电气股份有限公司	母公司
许昌许继电子有限公司	受同一母公司控制

许继日立电气有限公司	受同一母公司控制
河南许继仪表有限公司	受同一母公司控制
许昌许继德理施尔电气有限公司	受同一母公司控制
珠海许继电气有限公司	受同一母公司控制
北京许继电气有限公司	受同一母公司控制
新疆新能许继自动化有限责任公司	受同一母公司控制
成都交大许继电气有限公司	受同一母公司控制
许继电源有限公司	与公司的母公司受同一大股东控制
许继集团国际工程有限公司	与公司的母公司受同一大股东控制
许昌许继昌南通信设备有限公司	与公司的母公司受同一大股东控制
郑州许继自动化研究所	与公司的母公司受同一大股东控制

4、关联方交易

(1) 向关联方采购商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月金额 (不含税)	2008年1-12月金额 (不含税)	2007年1-12月金额 (不含税)
许继电气股份有限公司	机箱、插件	市场定价	9,361,969.33	101,839,767.59	128,122,415.15
许昌许继电子有限公司	机箱、插件	市场定价	31,600,917.66	66,111,146.73	
许继日立电气有限公司	插件	市场定价	25,423.80	112,883.03	59,510.60

(2) 向关联方销售商品

关联方企业名称	交易内容	定价原则	2009年1-5月金额 (不含税)	2008年1-12月金额 (不含税)	2007年1-12月金额 (不含税)
许继电气股份有限公司	装置、软件	市场定价	100,566,705.30	311,057,626.30	290,716,677.88
许继日立电气有限公司	装置、软件	市场定价	4,529,730.34	15,900,289.42	17,650,605.02
新疆新能许继自动化有限责	装置、软件	市场定价		14,957.25	40,170.94

任公司					
成都交大许继电气有限公司	装置、软件	市场定价			324,984.62
许继电源有限公司	装置、插件	市场定价	6,410.26	26,923.07	20,512.82
许昌许继昌南通信设备有限公司	插件	市场定价		2,136.75	4,937.86
郑州许继自动化研究所	装置、软件	市场定价	23,931.63	282,080.32	436,368.32

(3) 关联方往来余额

关联方企业名称	报表项目	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
许继电气股份有限公司	应收账款	197,296,104.61	213,439,175.32	130,560,262.24
许继日立电气有限公司	应收账款	3,098,454.74	2,717,047.73	
河南许继仪表有限公司	应收账款	3,056,894.00	3,056,894.00	3,056,894.00
新疆新能许继自动化有限责任公司	应收账款	100,500.00	100,500.00	100,500.00
成都交大许继电气有限公司	应收账款	350,000.00	350,000.00	350,000.00
珠海许继电气有限公司	应收账款			877,500.00
许继电源有限公司	应收账款			24,000.00
郑州许继自动化研究所	应收账款			61,517.00
北京许继电气有限公司	预收账款	4,020,070.61	4,723,540.42	4,137,498.95
许继集团国际工程有限公司	预收账款	23,000.00		
郑州许继自动化研究所	预收账款		27,000.00	
许昌许继昌南通信设备有限公司	预收账款			5,160.00
许昌许继电子有限公司	应付账款	25,020,641.13	23,156,297.16	
许昌许继昌南通信设备有限公司	应付账款	164,250.00	28,000.00	
许昌许继德理施尔电气有限公司	应付账款		271,942.00	

六、或有事项

无

七、 承诺事项

无

八、 其他重要事项

无

许昌许继软件技术有限公司

2009年9月16日

资产负债表

单位名称：许昌许继软件技术有限公司

单位：人民币元

	附注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	1	14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22
交易性金融资产				
应收票据	2	2,045,000.00		30,000.00
应收账款	3	206,277,031.89	159,455,297.70	137,837,214.72
预付账款	4	1,349,779.00	2,812,780.95	420,000.00
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5	378,181.84	1,068,689.94	698,127.91
存货	6	17,116,012.17	18,049,682.74	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		241,315,262.10	192,384,027.52	186,893,739.85
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				
投资性房地产				
固定资产	7	5,056,410.05	5,422,472.16	6,839,043.09
在建工程				
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	8	492,784.53	541,241.28	
开发支出				

商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		5,549,194.58	5,963,713.44	6,839,043.09
资产总计		246,864,456.68	198,347,740.96	193,732,782.94

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

单位名称：许昌许继软件技术有限公司

单位：人民币元

	附注 四	2009.5.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	9	27,697,442.71	24,537,040.06	19,250.00
预收账款	10	4,397,070.61	4,937,240.42	4,775,336.17
应付职工薪酬	11	2,674,420.89	2,912,048.69	3,004,993.66
应交税费	12	6,149,337.58	689,137.60	-2,449,539.96
应付利息				
应付股利	13	7,000,000.00	7,000,000.00	
其他应付款				281,606.89
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		47,918,271.79	40,075,466.77	5,631,646.76
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	14	2,241,467.43	2,241,467.43	3,000,000.00
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		2,241,467.43	2,241,467.43	3,000,000.00
负债合计		50,159,739.22	42,316,934.20	8,631,646.76
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	15	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积				
减：库存股				
盈余公积	16	83,489,069.65	83,489,069.65	70,984,432.19
未分配利润	17	83,215,647.81	42,541,737.11	84,116,703.99

归属于母公司所有者权益合计		196,704,717.46	156,030,806.76	185,101,136.18
少数股东权益				
所有者权益合计		196,704,717.46	156,030,806.76	185,101,136.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		246,864,456.68	198,347,740.96	193,732,782.94

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

利润表及利润分配表

单位名称：许昌许继软件技术有限公司

单位：人民币元

	附注 四	2009年1—5 月	2008年1—12 月	2007年1—12 月
一、营业收入	18	106,943,868.06	344,533,291.93	312,946,081.38
减：营业成本	18	45,451,675.30	170,352,218.87	134,069,413.61
营业税金及附加	19	982,988.56	2,712,975.63	2,989,822.79
营业费用		383,110.37	1,189,082.60	1,743,201.43
管理费用		20,335,654.04	48,589,875.21	42,979,939.46
财务费用	20	-4,695.80	-127,942.13	-574,041.46
资产减值损失	21	-24,952.74	95,496.17	-2,316,809.82
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		39,820,088.33	121,721,585.58	134,054,555.37
加：营业外收入	22	6,823,332.71	18,223,305.06	27,006,010.52
减：营业外支出	23		77,330.00	28,726.17
其中：流动资产处置损失				
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）		46,643,421.04	139,867,560.64	161,031,839.72
减：所得税费用	24	5,969,510.34	14,821,186.07	25,963,174.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,673,910.70	125,046,374.57	135,068,665.04
归属于母公司所有者的净利润				
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

单位：人民币
元

单位名称：许昌许继软件技术有限公司

项目	2009年1—5月	2008年1—12月	2007年1—12月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	62,180,617.75	91,753,052.33	220,652,333.56
收到的税费返还	6,821,732.71	18,223,305.06	17,181,411.20
收到的其他与经营活动有关的现金	1,208,379.05	1,383,459.44	-402,451.78
现金流入小计	70,210,729.51	111,359,816.83	237,431,292.99
购买商品、接受劳务支付的现金	39,334,704.60	67,605,807.72	157,333,018.61
支付给职工以及为职工支付的现金	12,281,294.61	24,736,477.60	24,045,291.15
支付的各项税费	12,199,786.30	43,843,118.15	71,698,111.19
支付的其他与经营活动有关的现金	1,655,957.99	11,122,608.39	49,867,787.58
现金流出小计	65,471,743.50	147,308,011.86	302,944,208.53
经营活动产生的现金流量净额	4,738,986.01	-35,948,195.03	-65,512,915.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
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	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,587,305.00	962,626.00	193,670.00
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	1,587,305.00	962,626.00	193,670.00

投资活动产生的现金流量净额		-1,587,305.00	-962,626.00	-193,670.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
取得借款所收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计		0.00	0.00	0.00
偿还债务所支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计		0.00	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额		0.00	0.00	0.00
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		3,151,681.01	-36,910,821.03	-65,706,585.54
加：期初现金及现金等价物余额		10,997,576.19	47,908,397.22	113,614,982.76
六、期末现金及现金等价物余额		14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：

现金流量表（续）

单位名称：许昌许继软件技术有限公司

单位：人民币元

补充资料	2009年1—5 月	2008年1—12 月	2007年1—12 月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	40,673,910.70	125,046,374.57	135,068,665.04
加：计提的资产减值准备	-24,952.74	95,496.17	-2,316,809.82
固定资产折旧	1,021,089.29	2,351,553.25	2,133,654.50
无形资产摊销	48,456.75	40,239.37	
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（减：收益）	-		
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	-4,695.80		-574,041.46
投资损失（减：收益）	-		
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）	933,670.57	-18,049,682.74	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-42,618,864.98	-105,106,872.36	-173,795,855.13
经营性应付项目的增加（减：减少）	4,710,372.22	-40,325,303.29	-26,028,528.67
其他	-		
经营活动产生的现金流量净额	4,738,986.01	-35,948,195.03	-65,512,915.54
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	14,149,257.20	10,997,576.19	47,908,397.22
减：现金的期初余额	10,997,576.19	47,908,397.22	113,614,982.76
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	3,151,681.01	-36,910,821.03	-65,706,585.54

法定代表人：

公司财务负责人：

会计机构负责人：