

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在深圳證券交易所網站於2009年3月25日刊登的「2008年度財務報告」，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3月25日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、孫建一及張子欣，非執行董事為林友鋒、張利華、Clive Bannister、樊剛、林麗君、胡愛民、陳洪博、王冬勝及伍成業，獨立非執行董事為鮑友德、鄺志強、張永銳、周永健、張鴻義、陳甦及夏立平。

许继电气股份有限公司

二〇〇八年度财务报告

XJ ELECTRIC CO., LTD

许继电气股份有限公司二〇〇八年度财务报告

一、审计报告

(2009)京会兴审字第 6-98 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 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表、2008 年度的合并及母公司的利润表、合并及母公司的股东权益变动表、合并及母公司的现金流量表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

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

（二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

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

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师： 卜晓丽

中国·北京

中国注册会计师： 吴亦忻

二零零九年三月二十二日

二、会计报表

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

三、会计报表附注

（一）、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输配电及控制设备制造业。

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、西安西开高压电气股份有限公司等23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2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7家子公司被评为软件企业，其经过认定的软件产品可以享受有关软件产业的优惠政策，即销售软件产品的增值税额超过3%的部分经审批可“即征即退”，返还的增值税计入营业外收入。

(3) 其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

(四)、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
---------------	-------	--------	-----

3、合并财务报表范围及其变化情况

公司本年度纳入合并财务报表编制范围的子公司包括上述 16 家控股子公司，本期比上期新增一家合并公司（许昌许继新能源电气有限公司），增加原因为本年度新设立的子公司，本公司对其具有实质控制权故纳入合并范围，并由河南文惠联合会计师事务所于 2008 年 11 月 19 日出具豫惠验字[2008]007 号验资报告。

(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	2008年12月31日	2007年12月31日
现金	2,865,326.68	2,088,433.75
银行存款	922,772,446.94	939,357,577.88
其他货币资金	17,672,359.11	53,922,034.60
合计	943,310,132.73	995,368,046.23

(2) 货币资金本年末较上年末减少 52,057,913.50 元，比例为 5.23%。

(3) 货币资金余额有 16,116,161.30 元保证金。

2、应收票据

种 类	2008年12月31日	2007年12月31日
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	19,489,469.02	39,316,530.30
合 计	19,489,469.02	39,316,530.30

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	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%	97,335,049.49	1,431,113,057.38
2007 年 12 月 31 日				
账龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	958,088,248.96	69.81%	32,466,176.65	925,622,072.31
1-2 年	183,910,802.18	13.41%	9,756,955.18	174,153,847.00
2-3 年	82,668,025.59	6.02%	7,574,390.19	75,093,635.40
3 年以上	147,712,704.28	10.76%	46,866,336.34	100,846,367.94
合 计	1,372,379,781.01	100%	96,663,858.36	1,275,715,922.65

(2) 分层计算测试计提坏账准备的情况如下：

项目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额较大 或符合重要性 原则	1,498,285,902.20	98.03%	93,204,902.91	1,336,802,721.60	97.41%	89,975,042.75
单项金额不重 大但按照信用 特征组合后的 风险较大	9,019,337.20	0.59%	2,934,096.24	20,357,263.38	1.48%	5,539,986.57
其他不重要	21,142,867.47	1.38%	1,196,050.34	15,219,796.03	1.11%	1,148,829.04
合 计	1,528,448,106.87	100%	97,335,049.49	1,372,379,781.01	100%	96,663,858.36

单项金额重大的应收账款是指应收账款在 5 万元以上的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的应收账款是指金额在 1 万元以上且账龄在 3 年以上的款项。

其他不重要的应收账款是指上述两类应收账款以外的部分。

(3) 公司本年度实际核销的应收账款情况：

欠款金额	核销金额	核销原因
65,431,301.04	65,431,301.04	账龄较长无法收回

(4) 应收账款年末余额较上年末余额增加 156,068,325.86 元，比例为 11.37%。

(5) 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。

(6) 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：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
176,129,936.81	11.52%	174,720,100.66	12.73%

4、预付账款

(1) 账龄分析如下：

账 龄	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	73,296,252.69	51.93%	196,890,577.06	61.79%
1-2 年	54,653,092.83	38.72%	112,975,252.30	35.45%
2-3 年	6,771,973.22	4.80%	7,310,354.98	2.29%
3 年以上	6,421,280.96	4.55%	1,484,870.36	0.47%
合 计	141,142,599.70	1.00	318,661,054.70	100.00%

(2) 预付账款年末余额较上年末余额减少 177,518,455.00 元，比例为 55.71%，主要原因系公司买方信贷项目完工所致。

(3) 预付账款年末余额中，无预付持有本公司 5%以上股份的股东单位款项。

(4) 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：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
47,231,519.45	33.46%	167,464,069.19	52.55%

(5) 账龄超过 1 年的预付账款共计 67,846,347.01 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	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
账龄	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	75,264,116.14	84.94%	2,520,322.59	72,743,793.55
1-2年	3,755,029.50	4.24%	213,361.77	3,541,667.73
2-3年	5,927,668.54	6.69%	63,278.38	5,864,390.16
3年以上	3,661,340.76	4.13%	1,156,178.98	2,505,161.78
合计	88,608,154.94	100.00%	3,953,141.72	84,655,013.22

(2) 分层计算测试计提坏账准备的情况如下：

项目	2008年12月31日			2007年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额较大或符合重要性原则	98,546,741.34	96.29%	2,866,152.17	82,533,773.60	93.15%	3,561,901.14
单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大	439,087.93	0.43%	131,726.38	2,617,631.05	2.95%	221,547.78
其他不重要	3,353,254.07	3.28%	124,449.75	3,456,750.29	3.90%	169,692.80
合计	102,339,083.34	100%	3,122,328.30	88,608,154.94	100.00%	3,953,141.72

单项金额重大的其他应收款是指其他应收款在5万元以上的款项。

单项金额不重大但按照信用特征组合后的风险较大的其他应收款是指金额在1万元以上且账龄在3年以上的款项。

其他不重要的其他应收款是指上述两类其他应收款以外的部分。

(3) 其他应收款年末余额较上年末余额增加 13,730,928.40 元，比例为 15.50%。

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

(5) 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：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
66,792,157.01	65.27%	48,261,433.61	54.47%

6、存货及存货跌价准备

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2008年12月31日			2007年12月31日		
	金 额	跌 价 准 备	净 值	金 额	跌 价 准 备	净 值
在产品	519,485,384.46		519,485,384.46	380,006,504.03		380,006,504.03
原材料	170,856,319.97		170,856,319.97	137,345,929.96		137,345,929.96
包装物	606,275.53		606,275.53	23,949.11		23,949.11
低值易耗品	349,017.30		349,017.30	268,638.84		268,638.84
库存商品	461,984,776.34		461,984,776.34	437,003,758.74		437,003,758.74
自制半成品	1,845,082.31		1,845,082.31	387,311.07		387,311.07
发出商品	16,395,652.17		16,395,652.17	95,827.57		95,827.57
委托加工物资	10,136,201.42		10,136,201.42	3,159,630.23		3,159,630.23
其他				2,905,569.89		2,905,569.89
合 计	1,181,658,709.50		1,181,658,709.50	961,197,119.44		961,197,119.44

(2) 截至 2008 年 12 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	2008年12月31日			2007年12月31日		
	长期投资	减值准备	投资净额	长期投资	减值准备	投资净额
长期股权投资	14,832,224.42		14,832,224.42	17,197,176.77		17,197,176.77
其中：对其他企业投资	14,832,224.42		14,832,224.42	17,197,176.77		17,197,176.77
合计	14,832,224.42		14,832,224.42	17,197,176.77		17,197,176.77

(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	2007年12月31日	本年增加	本年减少	2008年12月31日
许昌许继印制板有限公司	30.95%	806,370.20	882,271.90	332,800.00	1,355,842.10
许继金属表面处理公司	39%	940,150.06	303,853.52	710,000.00	534,003.58
许昌许继电联接有限公司	30.55%	734,863.35	88,051.41		822,914.76
辽宁许继电气有限公司	35%	9,219,413.72	788,613.41		10,008,027.13
山西晋能许继自动化公司(注1)	40%	1,453,292.66		1,453,292.66	
西安许继自动化有限公司	37%	208,022.43			208,022.43
西安西开高压电气公司	0.38%	1,000,000.00			1,000,000.00
许昌许继派尼美特电缆桥架有限公司(注2)	20%	1,987,912.52		1,987,912.52	
许昌许继精密机加工有限公司	27.28%	583,151.83	104,262.59	48,000.00	639,414.42
济南六方智能科技有限公司	48%	264,000.00			264,000.00
合计		17,197,176.77	2,167,052.83	4,532,005.18	14,832,224.42

注 1：山西晋能许继自动化公司本期注销，取得清算收益 656,873.03 元

注 2：公司于本期将所持有许昌许继派尼美特电缆桥架有限公司的股权予以转让，取得转让收益 3,012,087.48 元

(3) 其他股权投资企业的有关信息

公司名称	注册地	经营范围	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例
许昌许继印制板有限公司	河南省许昌市	印制板	135 万元	30.95%	30.95%

许继金属表面处理公司	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	陕西省西安市	电力自动化	135 万元	37%	37%
西安西开高压电气有限公司	陕西省西安市	高压断路器	17400 万元	0.38%	0.38%
许昌许继精密机加工有限公司	河南省许昌市	机械加工	220 万元	27.28%	27.28%
济南六方智能科技有限公司	山东省济南市		25 万元	48%	48%

(4) 其他股权投资企业的财务信息

被投资单位名称	年末资产总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
许昌许继印制板有限公司	16,106,852.30	15,091,852.90	22,379,436.68	2,850,636.19
许继金属表面处理公司	10,511,800.42	8,811,983.10	18,387,588.52	779,111.58
许昌许继电联接有限公司	13,475,015.70	5,865,213.66	13,918,763.85	288,220.64
辽宁许继电气有限公司	84,848,193.14	30,382,992.26	82,419,467.72	2,253,181.17
许昌许继精密机加工有限公司	5,676,157.75	3,854,139.52	11,415,172.55	382,194.25

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	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
房屋建筑物	622,599,678.42	51,152,793.56	1,556,627.04	672,195,844.94
机器设备	449,709,488.36	40,982,327.95	75,201,716.29	415,490,100.02
电子设备	132,837,987.12	6,920,077.23	38,930,315.47	100,827,748.88
运输工具	13,284,278.83	637,368.00	197,008.00	13,724,638.83

其他设备	10,238,301.23	42,971.06	923,480.00	9,357,792.29
合 计	1,228,669,733.96	99,735,537.80	116,809,146.80	1,211,596,124.96
累计折旧	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
房屋建筑物	132,884,823.63	32,747,660.30	182,254.00	165,450,229.93
机器设备	215,764,236.96	32,931,373.19	43,460,633.54	205,234,976.61
电子设备	86,675,300.67	8,013,377.11	30,846,921.69	63,841,756.09
运输工具	9,062,560.96	612,252.35	197,008.00	9,477,805.31
其他设备	7,269,647.91	639,853.29	695,569.76	7,213,931.44
合 计	451,656,570.13	74,944,516.24	75,382,386.99	451,218,699.38
减值准备	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
机器设备	31,409,753.02		31,409,753.02	
合 计	31,409,753.02		31,409,753.02	
固定资产净额	745,603,410.81	24,791,021.56	10,017,006.79	760,377,425.58

(2) 截至 2008 年 12 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	2007年12月31日	本期增加数	转入固定资产	本年其他减少	2008年12月31日
微机成套测试系统	48,279.80				48,279.80
直流输电	4,233,250.19	2,007,850.00			6,241,100.19
西厂区天桥	50,000.00			50,000.00	
电工城	96,764,999.20	3,109,607.00	53,372,153.32	-	46,502,452.88
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	7,300,000.00	5,982,233.13	11,914,808.41		1,367,424.72
风力发电项目		550,000.00	357,394.01		192,605.99
绕线车间		1,965,500.00			1,965,500.00
合 计	158,496,529.19	13,615,190.13	65,644,355.74	50,000.00	106,417,363.58

(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	2007年12月31日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2008年12月31日	剩余年限
场地使用权	外购	11,899,961.00	9,808.32	1,588,988.00	2,558.68	10,303,723.36	1,596,237.64	9年11个月
专有技术	外购	25,518,390.30	20,258,264.30		2,128,549.30	7,388,675.30	18,129,715.00	8年2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	4,092,834.96		1,222,283.54	9,131,866.58	2,870,551.42	2年5个月
西安森源技术	外购	270,000.00	13,500.00		13,500.00	270,000.00	0.00	
东芝柱上开关技术	外购	1,346,638.91	200,606.16		133,737.60	1,279,770.35	66,868.56	4个月
配电开关技术	外购	639,546.19	86,109.92		64,582.68	618,018.95	21,527.24	8个月
计算机辅助设计系统	外购	181,000.00	79,676.77		18,039.96	119,363.19	61,636.81	3年7个月
Doubletree 系统	外购	5,113,732.02	3,195,326.24		524,737.68	2,443,143.46	2,670,588.56	3年9个月
金蝶财务软件	外购	2,648,598.08	1,738,102.95	241,923.08	244,881.60	913,453.65	1,735,144.43	5年10个月
EPR 软件	外购	3,900,000.00	2,939,166.41		390,000.00	1,350,833.59	2,549,166.41	5年1个月
EDM 工程图档管理系统	外购	55,000.00	38,042.03		5,499.96	22,457.93	32,542.07	5年11个月
VISUAL STUDIO 中文开发版	外购	33,300.00	23,032.50		3,330.00	13,597.50	19,702.50	5年11个月
智能化计算机辅助工艺设计设计系统	外购	140,233.36	70,233.36		9,800.04	79,800.04	60,433.32	6年2个月
MS-License 软件	外购	550,816.66	390,313.54		55,103.16	215,606.28	335,210.38	6年2个月
TOSCAN-D3000C 配电自动化系统专有技术	外购	5,644,593.04	1,330,837.63		263,924.28	4,577,679.69	1,066,913.35	4年7个月
测试软件	外购	476,480.65	0	476,480.65	33,489.37	33,489.37	442,991.28	4年6个月
其他	外购	1,043,853.79	669,824.79		79,986.88	454,015.88	589,837.91	7年7个月
合 计		71,464,562.00	35,135,679.88	2,307,391.73	5,194,004.73	39,215,495.12	32,249,066.88	

(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	2007年12月31日	本年增加	本年减少	2008年12月31日
坏账准备	17,643,001.38		7,773,736.12	9,869,265.26
固定资产减值	3,612,121.60		3,612,121.60	
合计	21,255,122.98		11,385,857.72	9,869,265.26

12、资产减值准备

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本期减少数		2008年12月31日
			本年转回数	本年转销数	
坏账准备合计	100,617,000.08	66,102,492.16	830,813.41	65,431,301.04	100,457,377.79
存货跌价准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备	31,409,753.02			31,409,753.02	
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：	132,026,753.10	66,102,492.16	830,813.41	96,841,054.06	100,457,377.79

13、短期借款

借款类别	2008年12月31日	2007年12月31日
信用借款	250,000.00	113,250,000.00
保证借款	923,000,000.00	1,114,000,000.00
抵押借款		60,000,000.00
合 计	923,250,000.00	1,287,250,000.00

14、应付票据

(1) 组成情况如下：

种 类	2008年12月31日	2007年12月31日
银行承兑汇票	258,262,000.00	196,180,000.00
合 计	258,262,000.00	196,180,000.00

(2) 应付票据年末金额中，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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	467,326,223.99	84.33%	377,801,393.70	88.78%
1-2 年	68,982,835.39	12.45%	34,957,566.60	8.21%
2-3 年	8,877,626.44	1.60%	7,506,506.28	1.76%
3 年以上	8,988,893.23	1.62%	5,312,148.86	1.25%
合计：	554,175,579.05	100%	425,577,615.44	100%

(2) 应付账款年末余额较上年末余额增加 128,597,963.61 元，增加的比例为 30.22%。

(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 1,342,009.66 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：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金额	比例	金额	比例
31,274,989.71	5.64%	42,276,577.07	9.93%

16、预收账款

(1) 账龄分析如下：

账龄	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	112,160,871.92	80.15%	40,281,119.57	77.66%
1-2年	17,662,759.86	12.62%	6,832,222.34	13.17%
2-3年	5,906,931.47	4.22%	1,570,084.92	3.03%
3年以上	4,208,946.34	3.01%	3,187,448.06	6.14%
合计:	139,939,509.59	100%	51,870,874.89	100%

(2) 预收账款年末余额较上年末余额增加 88,068,634.70 元, 增加的比例为 169.78%, 主要原因系预收客户的货款增加所致。

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

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

2008年12月31日		2007年12月31日	
金额	比例	金额	比例
18,605,381.40	13.30%	23,143,440.52	44.62%

17、应付职工薪酬

项目	2007年12月31日	本年增加额	本年支付额	2008年12月31日
一、工资、奖金津贴和补贴	31,752,525.48	178,504,678.97	177,029,159.07	33,228,045.38
二、职工福利费	18,883,105.48		18,883,105.48	0.00
三、社会保险费	44,099,814.33	27,367,526.43	61,739,221.23	9,728,119.53
其中: 1、医疗保险费	5,788,169.58	5,538,019.45	9,927,547.45	1,398,641.58
2、基本养老保险费	36,058,974.73	18,987,406.97	47,922,815.55	7,123,566.15
3、失业保险费	1,959,070.71	2,002,881.74	2,875,499.51	1,086,452.94
4、工伤保险费	66,910.93	244,337.51	263,324.62	47,923.82
5、生育保险费	226,688.38	594,880.76	750,034.10	71,535.04
四、住房公积金	4,353,281.91	5,705,432.85	8,589,530.01	1,469,184.75
五、工会经费和职工教育经费	1,730,364.55	3,363,284.13	2,171,874.09	2,921,774.59

六、职工奖励及福利基金	4,430,893.20		4,430,893.20	
七、因解除劳动关系给与的补贴				
八、其他	143,239.00	283,171.94	380,482.40	45,928.54
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	105,393,223.95	215,224,094.32	273,224,265.48	47,393,052.79

18、应交税费

项 目	适用税率	2008年12月31日	2007年12月31日
企业所得税	25%、15%	-22,683,287.30	-16,992,589.32
增值税	17%	28,436,628.08	26,597,043.33
营业税		5,783,873.84	184,020.87
城建税	7%	2,075,163.77	2,046,377.96
房产税		2,200,338.14	865,524.98
土地使用税		1,198,573.17	811,251.26
个人所得税		-118.10	-880,227.41
车船使用税		-1,680.00	
教育费附加	3%	1,108,679.40	887,500.14
堤围防护费	0.05%	33,002.05	32,333.11
河道管理费	1%	14,783.52	8,875.66
其他		46,865.03	1,596,876.06
合 计		18,212,821.60	15,156,986.64

19、应付股利

2008年12月31日	2007年12月31日
9,450,374.70	15,613,189.61

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	38,165,350.56	42.30%	31,747,578.75	20.12%

1-2年	19,385,250.25	21.48%	31,436,021.86	19.92%
2-3年	14,314,070.40	15.86%	52,317,174.76	33.15%
3年以上	18,369,034.24	20.36%	42,317,979.55	26.81%
合计:	90,233,705.45	100%	157,818,754.92	100%

(2) 其他应付款年末余额较上年末余额减少 67,585,049.47 元, 减少的比例为 42.82%, 主要原因系本期对其他应付款支付所致。

(3) 其他应付款年末余额中, 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:

2008年12月31日		2007年12月31日	
金额	比例	金额	比例
23,062,321.39	25.56%	31,730,165.21	20.11%

21、一年内到期的非流动负债

借款类别	2008年12月31日	2007年12月31日
保证借款		60,000,000.00
合 计		60,000,000.00

22、其他流动负债

项目	2008年12月31日	2007年12月31日
短期融资券	295,125,000.00	
合 计	295,125,000.00	

23、长期借款

借款类别	2008年12月31日	2007年12月31日
保证借款	40,000,000.00	
合 计	40,000,000.00	

24、长期应付款

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
融资租赁款	2,124,609.24	7,008,400.56

长期应付款为许继电子有限公司融资租赁款 2,124,609.24 元。

25、专项应付款

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
国家科技拨款	500,000.00	300,000.00
高速铁路项目拨款	2,241,467.43	3,000,000.00
合计	2,741,467.43	3,300,000.00

26、股本

股份类别	2007年12月31日	本期变动增减(+,-)					2008年12月31日
		配股	股权分置	资本公积转股	增发	可转债转股	
有限售条件流通股	11,423.2万						11,423.2万
无限售条件流通股	26,404万						26,404万
合计	37,827.2万						37,827.2万

27、资本公积

项 目	2007年12月31日	本期增加数	本期减少数	2008年12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

28、盈余公积

项 目	2007年12月31日	本期增加数	本期减少数	2008年12月31日
法定盈余公积	388,355,762.93	3,167,497.59	142,337,117.56	249,186,142.96

29、未分配利润

本年度未分配利润变动情况	2008年1-12月	2007年1-12月
年初未分配利润	769,076,658.39	683,234,361.55

加：本期归属于母公司净利润	38,206,911.55	115,985,129.70
减：提取法定盈余公积金	3,167,497.59	25,414,490.03
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		4,728,342.83
期末未分配利润	908,625,989.91	769,076,658.39

30、营业收入和营业成本

(1)营业收入、成本：

类别	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20	2,056,889,959.20	1,338,912,225.48
其他业务	326,993,639.13	310,842,177.38	397,739,838.44	365,882,477.47
合计	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)：

业务分布	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	913,414,907.58	567,006,812.02	1,055,252,432.91	635,834,889.71
变压器	286,035,487.06	228,462,904.70	332,196,046.33	256,567,290.74
EMS 加工服务	171,431,002.51	147,453,177.02	176,301,201.75	148,380,787.82
用电系统设备	183,397,898.81	120,448,161.70	156,317,921.54	98,672,631.69
配网产品	495,151,316.77	304,200,996.16	215,660,087.52	132,663,565.44
电气化铁道	59,538,479.47	33,110,526.32	51,845,567.44	28,596,680.42
直流输电系统	165,415,865.63	100,238,287.28	69,316,701.71	38,196,379.66
合计	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)：

地区分布	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
东北	113,891,983.98	78,625,340.40	125,500,333.43	85,601,801.64
华北	456,112,037.00	300,460,084.26	293,010,120.17	195,787,403.58
华中	900,568,018.93	596,657,740.67	949,594,294.16	610,514,151.24

华南	207,665,208.57	134,007,438.75	173,884,983.37	112,433,600.22
华东	262,895,785.78	170,903,006.59	194,509,288.84	123,947,372.63
西北	156,732,894.40	109,161,092.19	166,455,824.91	114,797,044.22
西南	176,519,029.17	111,106,162.34	153,935,114.32	95,830,851.95
合计	2,274,384,957.83	1,500,920,865.20	2,056,889,959.20	1,338,912,225.48

(4) 本公司向前五名客户销售的收入及所占的比例：

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

(5) 营业收入本期比上年同期增加 5.98%；营业成本本期比上年同期增加 6.27%。

31、营业税金及附加

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

主营业务税金及附加本年比上年同期增加 25.27%。

32、营业费用

营业费用本年的发生额为 210,817,457.12 元，本年比上年同期增加 6.15%。

33、管理费用

管理费用本年的发生额为 249,153,776.36 元，本年比上年同期增加 12.06%。

34、财务费用

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
利息支出	159,290,069.05	151,212,227.29
减：利息收入	17,427,180.48	11,961,163.28
手续费支出	8,658,929.57	4,277,997.55

汇兑净损失	373,332.72	-511,029.18
其他	-67,666.33	153,610.55
合 计	150,827,484.53	143,171,642.93

35、资产减值损失

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
坏账准备	65,271,678.75	3,392,068.05
合 计	65,271,678.75	3,392,068.05

36、投资收益

类别	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	3,668,960.51	
合 计	5,836,013.34	3,368,025.75

37、营业外收入

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
政府补助	42,989,049.24	38,741,487.83
其中： 增值税退税款	41,977,249.24	37,888,487.83
其他政府补助	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	770,804.66	122,721.86
赔款收入	22,500.00	
其他	215,821.85	230,577.10
合 计	44,185,062.40	41,198,588.35

38、营业外支出

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
处理固定资产净损失	2,679,093.65	229,765.01

捐赠支出	100,000.00	
罚金	552,387.96	584,124.95
违约金	10,125.70	
其他	1,845,127.16	153,296.59
合 计	5,186,734.47	967,186.55

39、所得税

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
本年所得税费用	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	42,694,502.23	51,538,582.31

40、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	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	102,834,968.61	164,143,597.28
加：计提的资产减值准备	65,271,678.75	3,392,068.05
固定资产折旧	74,944,516.23	77,302,697.68
无形资产摊销	5,194,004.73	7,704,227.90
长期待摊费用摊销	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）	-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	159,290,069.05	143,171,642.93
投资损失（减：收益）	-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）	-220,461,590.06	-109,086,119.64
经营性应收项目的减少（减：增加）	-62,062,747.07	174,101,298.01
经营性应付项目的增加（减：减少）	142,729,581.48	-221,695,407.35
其他		

经营活动产生的现金流量净额	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	943,310,132.73	995,368,046.23
减: 现金的期初余额	995,368,046.2	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	-52,057,913.50	241,246,562.26

(2) 现金和现金等价物

补充资料	2008年12月31日	2007年12月31日
一、现金		
其中: 库存现金	2,865,326.68	2,088,433.75
可随时用于支付的银行存款	922,772,446.94	939,357,577.88
可随时用于支付的其他货币资金	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	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2008 年度收到的其他与经营活动有关的现金为 94,165,100.19元, 其中:

项目	2008年1-12月	2007年1-12月
财务费用	17,427,180.48	
其他应收和其他应付	68,781,328.45	76,718,444.21
其他	7,956,591.26	14,043,631.04
合计	94,165,100.19	90,762,075.25

(4) 公司2008 年度支付的其他与经营活动有关的现金为 232,616,489.18

元，其中：

项目	2008年1-12月	2007年1-12月
营业费用	47,817,101.34	30,013,780.67
管理费用	56,246,320.76	32,512,283.99
财务费用	8,964,595.96	
制造费用	26,482,637.16	17,904,736.32
其他应收和其他应付	88,591,398.04	92,712,316.79
其他	4,514,435.92	4,248,920.36
合计：	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	2008年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	929,905,747.34	76.83%	29,264,184.17	900,641,563.17
1-2年	161,036,189.31	13.31%	8,894,109.84	152,142,079.47
2-3年	69,199,036.06	5.72%	6,750,973.61	62,448,062.45
3年以上	50,142,627.46	4.14%	16,898,011.81	33,244,615.65
合 计	1,210,283,600.17	100%	61,807,279.43	1,148,476,320.74
账龄	2007年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	803,483,203.21	73.29%	22,536,293.30	780,946,909.91
1-2年	118,586,521.51	10.82%	7,124,524.36	111,461,997.15
2-3年	65,546,647.54	5.98%	6,554,595.94	58,992,051.60
3年以上	108,679,717.29	9.91%	35,557,544.33	73,122,172.96
合 计	1,096,296,089.55	100%	71,772,957.93	1,024,523,131.62

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

(3) 应收账款年末余额中，前五名欠款客户的金额合计及占应收账款总额的

比例如下：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例
199,741,378.10	16.50%	303,758,773.75	27.71%

2、其他应收款

(1) 账龄分析如下：

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
账龄	2007年12月31日			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1年以内	45,270,934.38	90.94%	1,810,837.38	43,460,097.00
1-2年	1,773,964.10	3.56%	106,437.85	1,667,526.25
2-3年	436,000.00	0.88%	43,600.00	392,400.00
3年以上	2,300,130.23	4.62%	1,033,569.36	1,266,560.87
合 计	49,781,028.71	100%	2,994,444.59	46,786,584.12

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

(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：

2008年12月31日		2007年12月31日	
金 额	比 例	金 额	比 例

7,958,047.47	20.41%	8,508,918.77	17.09%
--------------	--------	--------------	--------

3、长期股权投资

(1) 投资组成情况：

类别	2008年12月31日			2007年12月31日		
	长期投资	减值准备	投资净额	长期投资	减值准备	投资净额
长期股权投资	262,385,234.35		262,385,234.35	242,551,786.70		242,551,786.70
其中：对子公司投资	247,817,009.93		247,817,009.93	225,618,609.93		225,618,609.93
对合营企业投资	14,568,224.42		14,568,224.42	16,933,176.77		16,933,176.77
合计	262,385,234.35		262,385,234.35	242,551,786.70		242,551,786.70

(2) 本年增减变动情况：

被投资单位名称	投资比例	2007年12月31日	本年增加	本年减少	2008年12月31日
许继变压器有限责任公司	75%	26,219,681.36	15,750,000.00		41,969,681.36
河南许继仪表有限公司	50.04%	6,866,764.31	3,508,400.00		10,375,164.31

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、成本：

类别	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,304,195,243.87	1,067,872,014.38	1,232,828,107.11	969,484,593.32
其他业务	404,304,714.97	366,187,404.10	363,616,598.55	338,338,177.92
合计	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)：

业务分布	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
电网及发电系统	830,082,728.56	669,665,653.97	899,635,418.32	698,717,395.83
EMS加工服务	145,665,269.42	126,522,471.83	132,295,866.80	113,580,787.82
用电系统设备	69,581,888.83	47,017,703.59	64,252,646.83	41,629,235.67
配网产品	93,449,491.43	78,427,897.71	67,327,473.45	54,860,794.34
直流输电系统	165,415,865.63	146,238,287.28	69,316,701.71	60,696,379.66

合计	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）：

地区分布	2008年1-12月		2007年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
东北	69,222,631.02	60,579,964.31	79,142,092.79	69,179,785.88
华北	152,548,545.69	129,879,778.72	136,619,575.11	119,755,008.97
华中	732,015,166.22	575,227,732.25	681,276,838.05	490,357,647.79
华南	51,626,613.65	44,104,627.49	63,368,979.27	54,477,569.53
华东	125,753,879.40	109,695,242.51	101,067,490.63	88,077,493.29
西北	90,647,770.01	77,953,778.73	88,763,146.38	76,416,512.17
西南	82,380,637.88	70,430,890.37	82,589,984.88	71,220,575.69
合计	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	2008年1-12月	2007年1-12月
前五名客户销售总额	223,939,276.42	244,436,159.67
占本公司主营业务收入的比重	17.17%	19.83%

(5) 营业收入本期比上年同期增加 7.02%；营业成本本期比上年同期增加 9.65%。

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2008年1-12月	2007年1-12月
股权转让收益	3,668,960.51	
股权投资收益	196,599,824.53	145,580,622.77
基金投资收益		1,084,409.18
合计	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	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%	14,000,000.00	29,400,000.00
许昌许继印制板有限公司	30.95%	882,271.90	814,076.22
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
西安西开高压电气有限公司	0.38%		228,400.00
许昌许继精密机加工有限公司	27.28%	104,262.59	103,051.03
合计		196,599,824.53	145,580,622.77

(七) 关联方关系及交易

1、本公司母公司的有关信息（单位：人民币万元）

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

2、母公司对本公司的持股比例和表决权比例

企业名称	2007年12月31日		本年增加		本年减少		2008年12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、本公司的子公司的有关信息（单位：人民币万元）

子公司名称	组织机构代码	注册地	经营范围	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例
许继变压器有限公司	61510014-7	河南省许昌市	变压器	RMB6,000 万元	75%	75%
许昌许继电子有限公司	61510038-2	河南省许昌市	保护装置	RMB3,264 万元	43.45%	43.45%

许继日立电气有限公司	71678196-5	河南省许昌市	保护控制	RMB4,140 万元	75%	75%
河南许继仪表有限公司	71678163-1	河南省许昌市	电能仪表	RMB2,100 万元	50.04%	50.04%
珠海许继电气有限公司	70778549-9	广东省珠海市	自动化控制	RMB5,000 万元	70%	70%
珠海许继芝电网自动化有限公司	72508094-1	广东省珠海市	配电自动化	RMB2,000 万元	41%	41%
成都交大许继电气有限公司	74032525-7	四川省成都市	电铁保护控制	RMB2,000 万元	51%	51%
新疆新能许继自动化有限责任公司	74524484-3	新疆自治区	电力自动化	RMB3,726 万元	49%	49%
许昌许继软件技术有限公司	75515026-9	河南省许昌市	软件开发	RMB3,000 万元	90%	90%
上海许继电气有限公司	72944722-9	上海市	电力自动化	RMB2,000 万元	50%	50%
北京许继电气有限公司	63365070-8	北京市	技术开发	RMB1,500 万元	80%	80%
深圳市许继昌达电网控制设备有限公司	27926731-8	广东省深圳市	电力设备	RMB1,000 万元	87%	87%
山东许继科华自动化技术有限公司	26718112-X	山东省济南市	继电保护	RMB300 万元	80%	80%
许昌许继德理施尔电气有限公司	78222319-5	河南省许昌市	开关设备	RMB1,500 万元	65%	65%
珠海经纬电气有限公司	66495687-3	广东省珠海市	软件开发	RMB1,000 万元	70%	70%
许昌许继新能源电气有限公司	68179279-4	河南省许昌市	生产及销售	RMB574 万元	49%	49%

4、不存在控制关系的关联方及与本公司的关系

公司名称	与本公司关系
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制
许继集团通用电气销售有限公司	受同一母公司控制
许继集团电源有限公司	受同一母公司控制
许昌许继昌南通信设备有限公司	受同一母公司控制
许继郑州自动化研究所	受同一母公司控制
福建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	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	10,000,000.00	12,000,000.00
许继集团有限公司	租赁费	市场价	2,237,694.32	945,013.45
许继集团有限公司	控制系统	市场价	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	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	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	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	1,781,794.02	2,589,415.37
福建天宇电气股份有限公司	保护装置	市场价	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	21,368,196.32	3,685,868.06
合 计			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	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	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	2,061,136.01	19,927,759.46
许继集团电源有限公司	工业电源	市场价	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	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	433,000.00	4,415,067.35
福建天宇电气股份有限公司	油浸变压器	市场价	92,600.00	
许继集团国际工程有限公司	原材料	市场价	1,909,602.81	1,385,713.87
合 计			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	2008年12月31日	2007年12月31日
许继集团有限公司	应付账款	1,342,009.66	28,413,560.35

河南许继亿万物流有限公司	预收账款	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	62,613,237.02	69,963,282.46
许继集团电源有限公司	应收账款	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	4,747,649.76	4,164,906.40
许继郑州自动化研究所	应付账款		241,700.00
许继郑州自动化研究所	应收账款	1,187,836.31	
福建天宇电气股份有限公司	应付账款	2,277,725.61	1,459,123.29
许继集团国际工程有限公司	应收账款	17,574,659.93	7,323,192.88

7、借款担保

借款单位	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		许继集团有限公司
许继电气股份有限公司	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 2008 年 12 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
中经东源进出口公司	2,197.618	12	2003年9月23日—2015年9月23日
中国机械对外经济技术合作公司	4,000.00	92个月	2004年4月15日—2012年1月15日
黄河旋风股份有限公司	8,000.00	6	2006年9月22日—2012年9月22日
河南一林纸业有限责任公司	4000	1	2008年1月23日—2009年1月23日
河南黄河实业集团股份有限公司	8300	1	2008年4月24日—2009年4月24日
天瑞集团铸造有限公司	5000	1	2008年4月24日—2009年4月24日
河南银鸽实业投资股份有限公司	1500	1	2008年4月24日—2009年4月24日
河南银鸽实业投资股份有限公司	2400	1	2008年4月24日—2009年4月24日
河南黄河实业集团股份有限公司	2500	1	2008年7月17日—2009年7月17日
河南银鸽实业投资股份有限公司	3000	1	2008年7月17日—2009年7月17日
河南银鸽实业投资股份有限公司	800	1	2008年7月17日—2009年7月17日

河南鸿宝集团有限公司	1980	1	2008年8月23日—2009年8月23日
河南许昌阳光光电线缆有限公司	3800	1	2008年8月23日—2009年8月23日
河南许昌阳光光电线缆有限公司	3000	1	2008年8月23日—2009年8月23日
河南平高电气股份有限公司	7,000	1	2008年12月24日—2009年12月24日
合计	57,477.618		

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	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	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	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	-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	690,039.20	3,482,365.88
减：所得税影响数额	65,646.73	715,854.65
非经常性损益合计	624,392.47	2,766,511.23
减：少数股权损益影响额	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	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	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)	
	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	1.79	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	1.79	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。

第十二节 备查文件目录

- （一）载有董事长、总会计师、会计主管人员亲笔签名并盖章的会计报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

(四) 备置于本公司证券投资处的《许继电气股份有限公司 2008 年年度报告》。

许继电气股份有限公司董事会

董事长：王纪年

二〇〇九年三月二十二日

资产负债表

单位名称：许继电气股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

资产	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注六	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：						
货币资金	1		943,310,132.73	995,368,046.23	812,182,238.75	785,035,554.60
交易性金融资产						
应收票据	2		19,489,469.02	39,316,530.30	11,828,907.95	31,455,340.20
应收账款	3	1	1,431,113,057.38	1,275,715,922.65	1,148,476,320.74	1,024,523,131.62
预付账款	4		141,142,599.70	318,661,054.70	147,486,823.72	128,883,709.97
应收利息						
应收股利				577,708.76		27,075,622.19
其他应收款	5	2	99,216,755.04	84,655,013.22	37,065,599.56	46,786,584.12
存货	6		1,181,658,709.50	961,197,119.44	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			3,815,930,723.37	3,675,491,395.30	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	7	3	14,832,224.42	17,197,176.77	262,385,234.35	242,551,786.70
投资性房地产						
固定资产	8		760,377,425.58	745,603,410.81	597,356,597.63	577,147,749.67
在建工程	9		106,417,363.58	158,496,529.19	104,451,863.58	158,496,529.19
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	10		32,249,066.88	35,135,679.88	9,022,338.28	8,746,799.88
开发支出						
商誉						
长期待摊费用			426,446.69	323,555.23		
递延所得税资产	11		9,869,265.26	21,255,122.98	9,560,415.97	21,255,122.98
其他非流动资产						
非流动资产合计			924,171,792.41	978,011,474.86	982,776,449.81	1,008,197,988.42
资产总计			4,740,102,515.78	4,653,502,870.16	4,048,571,079.35	3,812,064,604.39

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

资产负债表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	合并	母公司	合并		母公司	
	附注五	附注六	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：						
短期借款	13		923,250,000.00	1,287,250,000.00	891,000,000.00	1,188,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据	14		258,262,000.00	196,180,000.00	258,262,000.00	196,180,000.00
应付账款	15		554,175,579.05	425,577,615.44	396,722,803.62	328,972,161.21
预收账款	16		139,939,509.59	51,870,874.89	252,037,461.10	114,234,355.22
应付职工薪酬	17		47,393,052.79	105,393,223.95	16,202,938.94	40,990,002.82
应交税费	18		18,212,821.60	15,156,986.64	-7,106,175.40	-14,370,307.04
应付利息						
应付股利	19		9,450,374.70	15,613,189.61	113,481.60	
其他应付款	20		90,233,705.45	157,818,754.92	23,099,068.99	8,791,667.56
一年内到期的非流动负债	21			60,000,000.00		60,000,000.00
其他流动负债	22		295,125,000.00		295,125,000.00	
流动负债合计			2,336,042,043.18	2,314,860,645.45	2,125,456,578.85	1,922,797,879.77
非流动负债：						
长期借款	23		40,000,000.00		40,000,000.00	
应付债券						
长期应付款	24		2,124,609.24	7,008,400.56		
专项应付款	25		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			44,866,076.67	10,308,400.56	40,000,000.00	
负债合计			2,380,908,119.85	2,325,169,046.01	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）	26		378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	27		595,139,786.35	595,139,786.35	590,209,055.00	590,209,055.00
减：库存股						
盈余公积	28		249,186,142.96	388,355,762.93	249,186,142.96	246,018,645.37
未分配利润	29		908,625,989.91	769,076,658.39	665,447,302.54	674,767,024.25
归属于母公司所有者权益合计			2,131,223,919.22	2,130,844,207.67	1,883,114,500.50	1,889,266,724.62
少数股东权益			227,970,476.71	197,489,616.48		
所有者权益合计			2,359,194,395.93	2,328,333,824.15	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			4,740,102,515.78	4,653,502,870.16	4,048,571,079.35	3,812,064,604.39

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

利润表及利润分配表

单位名称：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	合并		母公司	
	附注五	附注六	2008 年 1—12 月	2007 年 1—12 月	2008 年 1—12 月	2007 年 1—12 月
一、营业收入	30	4	2,601,378,596.96	2,454,629,797.64	1,708,499,958.84	1,596,444,705.66
减：营业成本	30	4	1,811,763,042.58	1,704,794,702.95	1,434,059,418.48	1,307,822,771.24
营业税金及附加	31		12,850,028.05	10,257,476.65	3,604,592.19	4,066,110.51
营业费用	32		210,817,457.12	198,598,917.24	111,410,043.74	111,329,694.92
管理费用	33		249,153,776.36	222,332,237.78	112,689,367.74	113,686,513.13
财务费用	34		150,827,484.53	143,171,642.93	144,864,955.36	139,143,808.61
资产减值损失	35		65,271,678.75	3,392,068.05	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)	36	5	5,836,013.34	3,368,025.75	200,268,785.04	146,665,031.95
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)			106,531,142.91	175,450,777.79	47,740,361.41	72,655,704.51
加：营业外收入	37		44,185,062.40	41,198,588.35	565,201.38	203,002.33
减：营业外支出	38		5,186,734.47	967,186.55	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)			145,529,470.84	215,682,179.59	43,744,049.24	72,654,276.03
减：所得税费用	39		42,694,502.23	51,538,582.31	12,069,073.36	1,915,941.38
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)			102,834,968.61	164,143,597.28	31,674,975.88	70,738,334.65
归属于母公司所有者的 净利润			38,206,911.55	115,985,129.70		
少数股东损益			64,628,057.06	48,158,467.58		
五、每股收益						
(一) 基本每股收益			0.1010	0.3066		
(二) 稀释每股收益			0.1010	0.3066		

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

现金流量表

单位名称：许继电气股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项 目	附注 五	合并		母公司	
		2008 年 1—12 月	2007 年 1—12 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		2,620,161,622.16	2,438,131,425.33	1,746,551,336.39	1,664,631,350.43
收到的税费返还		41,977,249.24	37,888,424.79		
收到的其他与经营活动有关的 现金	40	94,165,100.19	90,762,075.25	22,193,343.38	24,422,606.01
现金流入小计		2,756,303,971.59	2,566,781,925.37	1,768,744,679.77	1,689,053,956.44
购买商品、接受劳务支付的现金		1,862,936,945.07	1,797,350,792.89	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		205,783,034.30	190,694,762.63	98,788,917.83	89,566,802.78
支付的各项税费		179,110,731.62	165,562,209.46	33,527,402.82	40,992,666.06
支付的其他与经营活动有关的 现金	40	232,616,489.18	177,392,038.13	56,257,162.36	38,901,526.56
现金流出小计		2,480,447,200.17	2,330,999,803.11	1,586,355,293.01	1,427,186,759.08
经营活动产生的现金流量净额		275,856,771.42	235,782,122.26	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			1,879,809.18	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		1,781,136.00	153,241,714.11	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		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		6,781,136.00	156,121,523.29	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		29,632,557.15	40,116,690.90	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			562,749.80		
现金流出小计		29,632,557.15	40,679,440.70	22,061,500.79	33,274,910.00
投资活动产生的现金流量净额		-22,851,421.15	115,442,082.59	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		6,301,600.00	2,550,000.00		
取得借款所收到的现金		1,773,300,000.00	1,984,850,000.00	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		658,380,000.00	387,216,970.39	658,380,000.00	387,160,000.00
现金流入小计		2,437,981,600.00	2,374,616,970.39	2,381,380,000.00	2,252,160,000.00
偿还债务所支付的现金		2,157,300,000.00	1,651,000,000.00	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		185,744,863.77	125,309,931.00	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	708,284,681.98	400,000,000.00	700,000,000.00
现金流出小计		2,743,044,863.77	2,484,594,612.98	2,599,227,665.32	2,418,088,288.07
筹资活动产生的现金流量净额		-305,063,263.77	-109,977,642.59	-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		-52,057,913.50	241,246,562.26	27,146,684.15	220,828,022.58
加：期初现金及现金等价物余额		995,368,046.23	754,121,483.97	785,035,554.60	564,207,532.02
六、期末现金及现金等价物余额		943,310,132.73	995,368,046.23	812,182,238.75	785,035,554.60

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

现金流量表（续）

单位名称：许继电气股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

补充资料	附注五	合并		母公司	
		2008年1—12月	2007年1—12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：	40				
净利润		102,834,968.61	164,143,597.28	31,674,975.88	70,738,334.65
加：计提的资产减值准备		65,271,678.75	3,392,068.05	54,400,004.96	-5,594,865.31
固定资产折旧		74,944,516.24	77,302,697.68	55,124,550.89	58,590,977.14
无形资产摊销		5,194,004.73	7,704,227.90	1,450,372.68	1,543,422.68
长期待摊费用摊销		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）		-186,886.65	-1,874,036.55	-186,342.90	-109,901.12
固定资产报废损失（减：收益）		2,679,093.65		2,675,936.48	
公允价值变动损失（减：收益）					
财务费用		159,290,069.05	143,171,642.93	151,546,755.47	139,143,808.61
投资损失（减：收益）		-5,836,013.34	-3,368,025.75	-200,268,785.04	-146,665,031.95
递延所得税资产减少（减：增加）		11,385,857.72	1,915,941.38	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）		-220,461,590.06	-109,086,119.64	-148,648,065.55	-111,159,536.66
经营性应收项目的减少（减：增加）		-62,062,747.07	174,101,298.01	-39,208,886.06	282,007,240.41
经营性应付项目的增加（减：减少）		142,729,581.47	-221,695,407.35	262,134,162.94	-28,543,192.47
其他					
经营活动产生的现金流量净额		275,856,771.42	235,782,122.26	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		943,310,132.73	995,368,046.23	812,182,238.75	785,035,554.60
减：现金的期初余额		995,368,046.23	754,121,483.97	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		-52,057,913.50	241,246,562.26	27,146,684.15	220,828,022.58

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮

所有者权益变动表

编制单位：许继电气股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	实收资本 (或股本)			资本公积	减：库存 股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	378,272,000.00	595,139,786.35		388,355,762.93		769,076,658.39		197,489,616.48	2,328,333,824.15	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		
加：会计政策变更													1,756,277.90		-7,390,640.51		4,760,472.16	-873,890.45		
前期差错更正																				
其他																				
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	595,139,786.35		363,989,584.68		683,234,361.55		182,947,512.26	2,203,583,244.84		
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				24,366,178.25		85,842,296.84		14,542,104.22	124,750,579.31		
（一）净利润				3,167,497.59		35,039,413.96		64,628,057.06	102,834,968.61				25,414,490.03		90,570,639.67		48,158,467.58	164,143,597.28		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																				
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																				
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																				
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																				
4. 其他																				
上述（一）和（二）小计				3,167,497.59		35,039,413.96		64,628,057.06	102,834,968.61				25,414,490.03		90,570,639.67		48,158,467.58	164,143,597.28		
（三）所有者投入和减少资本								11,551,600.00	11,551,600.00								20,255,000.00	20,255,000.00		
1. 所有者投入资本								11,551,600.00	11,551,600.00								20,255,000.00	20,255,000.00		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
（四）利润分配						-37,827,200.00		-45,698,796.83	-83,525,996.83								-24,989,292.56	-24,989,292.56		
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配						-37,827,200.00		-45,698,796.83	-83,525,996.83								-24,989,292.56	-24,989,292.56		
4. 其他																				
（五）所有者权益内部结转				-142,337,117.56		142,337,117.56							-1,048,311.78		-4,728,342.83		-28,882,070.80	-34,658,725.41		
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他				-142,337,117.56		142,337,117.56							-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		249,186,142.96		908,625,989.91		227,970,476.71	2,359,194,395.93	378,272,000.00	595,139,786.35		388,355,762.93		769,076,658.39		197,489,616.48	2,328,333,824.15		

公司法定代表人：王纪年

主管会计工作负责人：马保州

会计机构负责人：方银亮