

许继电气股份有限公司

二 四年半年度报告

XJ ELECTRIC CO., LTD.

目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	1
三、股本变动和主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五、管理层讨论与分析.....	6
六、重要事项.....	9
七、财务报告.....	12
八、备查文件.....	32

第一节 重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本公司董事长王纪年先生、总经理李富生先生和总会计师马保州先生保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经审计。

第二节 公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：许继电气股份有限公司

公司法定英文名称：XJ ELECTRIC CO., LTD.

(二) 公司半年度报告备置地点：公司证券处

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票名称：许继电气

股票代码：000400

(三) 公司注册（办公）地址：河南省许昌市许继大道

邮政编码：461000

公司网址：<http://www.xjec.com>

E-mail：webmaster@xjec.com

(四) 公司法定代表人：王纪年

(五) 公司董事会秘书：姚 武

董事会证券事务代表：李维扬

联系电话：(0374) 3212348

传 真：(0374) 3363549

E-mail：chc@xjec.com

(六) 公司选定的中国证监会指定的信息披露报刊：

《中国证券报》、《证券时报》

登载公司半年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：

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

(七) 其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 3 月 15 日

公司首次注册登记地点：河南省许昌市建设路 178 号

公司最近一次变更注册登记日期：2003 年 4 月 18 日

公司变更注册登记地点：河南省许昌市许继大道

企业法人营业执照注册号：4100001002958

税务登记号码：411000174273201

公司聘请的会计师事务所名称：北京兴华会计师事务所

会计师事务所办公地址：北京阜成门外大街 2 号万通新世界广场 706 室

(八) 主要财务数据和指标

单位：人民币元

项 目	期 末 数	年 初 数	增 减 比 例 %
流动资产	2,528,954,768.47	2,432,781,450.52	3.95
流动负债	1,486,676,351.14	1,235,043,028.38	20.37
总资产	3,372,703,231.92	3,093,448,146.17	9.03
股东权益(不含少数股东权益)	1,755,899,547.48	1,720,972,961.32	2.03
每股净资产	4.6419	4.5496	2.03
调整后的每股净资产	4.5413	4.4338	2.42
	本 期 数	上 年 同 期 数	增 减 比 例 %
净利润	80,319,226.16	78,748,510.95	1.99
扣除非经常性损益后的净利润	79,675,682.05	78,334,007.96	1.71
每股收益	0.2123	0.2082	1.99
净资产收益率(%)	4.5742	4.8200	-0.25
每股经营活动产生的现金流量	0.2562	0.0640	300.31

注：非经常性损益项目及金额

项 目	金 额(人民币元)
营业外收入	149,376.86
营业外支出	880,613.73
委托贷款利息收入	1,590,633.30

补贴收入	101,117.16
以上项目影响所得税	316,969.48
合 计	643,544.11

第三节 股本变动和主要股东持股情况

(一) 报告期内，公司股份总数及结构未发生变化。

(二) 截止 2004 年 6 月 30 日，公司股东总户数 63,441 户。

(三) 截止 2004 年 6 月 30 日，前 10 名股东持股情况：

名次	股东名称	持股数量	持股比例	股份类别
1	许继集团有限公司	172,640,000	45.64	国有法人股
2	中信经典配置证券投资基	6,417,848	1.70	社会公众股
3	许继电控设备公司	5,760,000	1.52	法人股
4	许继电器设备公司	5,472,000	1.45	法人股
5	金泰证券投资基金	5,423,287	1.43	社会公众股
6	丰合价值证券投资基金	4,437,938	1.17	社会公众股
7	嘉实服务增值证券投资基	4,227,995	1.12	社会公众股
8	裕隆证券投资基金	3,143,099	0.83	社会公众股
9	中融景气行业证券投资基	3,134,878	0.83	社会公众股
10	景福证券投资基金	3,004,252	0.80	社会公众股

注：许继集团有限公司为国有法人股持股单位，系本公司的控股股东，该公司所持本公司的股份无质押、冻结情况。

许继电控设备公司、许继电器设备公司为法人股持股单位，所持股份无质押、冻结情况。

前十名股东中，除 1、3、4 为法人股股东外，其余均为社会公众股股东。

前十名股东中，6、7 同属嘉实基金管理有限公司，其他股东之间公司未知其关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

公司前十名流通股股东情况

名次	流通股东名称	期末持股数量(股)	持股种类
1	中信经典配置证券投资基金	6,417,848	A 股
2	金泰证券投资基金	5,423,287	A 股
3	丰合价值证券投资基金	4,437,938	A 股
4	嘉实服务增值证券投资基金	4,227,995	A 股
5	裕隆证券投资基金	3,143,099	A 股
6	中融景气行业证券投资基金	3,134,878	A 股
7	景福证券投资基金	3,004,252	A 股
8	全国社保基金一零三组合	2,216,963	A 股
9	金鑫证券投资基金	2,212,853	A 股
10	嘉实稳健开放式证券投资基金	2,076,136	A 股

注：前十名流通股股东中，2、9 同属国泰基金管理有限公司；3、4、10 同属嘉实基金管理有限公司，其他股东之间公司未知其关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

(四) 报告期内，公司控股股东没有发生变化。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内，公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份未发生变化。

(二) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

第五节 管理层讨论与分析

(一) 经营成果及财务状况简要分析

1、主营业务收入、主营业务利润、净利润、现金及现金等价物净增加额同比增减变化

单位：人民币元

项 目	本期	去年同期	增减比率(%)
主营业务收入	692,715,204.28	560,470,905.99	23.60
主营业务利润	266,638,043.43	229,101,272.73	16.38
净利润	80,319,226.16	78,748,510.95	1.99
现金及现金等价物净增加额	76,557,667.00	7,219,102.74	960.49

主要变动项目的说明：

(1) 主营业务收入同比增长 23.60%，主要原因是公司坚持积极的市场营销策

略，努力开拓市场。

(2) 主营业务利润同比增长 16.35%，主要原因是公司主营业务收入增长。

(3) 现金及现金等价物净增加额同比增长 960.49%，主要是因为报告期内公司经营活动产生的净现金流增加，同时公司增加筹资所致。

2、总资产、股东权益同比增减变化

单位：人民币元

项目	期末数	年初数	增减比率(%)
总资产	3,372,703,231.92	3,093,448,146.17	9.03
股东权益	1,755,899,547.48	1,720,972,961.32	2.03

主要变动项目的说明：

(1) 总资产同比增加 9.03%，主要原因是本期生产规模扩大和存货增加所致。

(2) 股东权益同比增长 2.03%，主要原因是本期未分配利润增加。

(二) 报告期内主要经营情况

1、主营业务的范围及经营情况

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

报告期内，在公司董事会的领导和全体员工的努力下，公司管理层围绕 2004 年度生产经营目标和工作方针，强化目标管理，提高资金使用率，控制成本和费用开支，把市场开拓和新产品研发作为工作重点，力求缩短新产品的开发周期，加快新产品的市场化进程，在保证货款回笼和巩固现有产品市场份额的基础上，积极拓展市场。上半年，公司实现主营业务收入 692,715,204.28 元，比上年同期增长 23.60%；实现净利润 80,319,226.16 元，比上年同期增长 1.99%。

报告期内，公司具有自主知识产权的核心主导新产品订货持续高速增长，CBZ-8000 变电站自动化系统和 800 系列保护等公司重点产品在 220kV 及以上电压等级的高压及超高压电力系统市场上不断取得突破，CBZ-8000 变电站自动化系统实现订货 119 套，其中订货 34 个 220kV 变电站；CCZ-8000 火电厂电气自动化系统中标洛阳伊川三电厂 2×300MW 项目，标志着公司顺利进入大型机组网控系统；灵宝背靠背工程直流输电保护系统通过国家电网建设分公司组织的工厂见证试验和总体功能试验；本公司与西门子（中国）有限公司出资设立合作公司，共同开发国内直流输

电和柔性交流输电装备市场；以自动测试为核心的高新产品的质量保证金体系初步建立并得到有效执行；公司加强组织执行力和考核力度，应收账款的现状得到明显改善；公司所推行的管理理念和考核措施也在持续推进和深化。

2、主营业务的分布情况

(1) 主营业务按业务分布

单位：元人民币

业 务	本 期 数		上 年 同 期 数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
电力保护及自动化设备	396,474,431.23	198,256,474.17	350,005,095.51	177,763,992.27
干式变压器	120,930,138.53	88,714,635.40	90,772,494.20	66,057,476.09
电力开关	43,696,605.08	35,681,479.13	37,847,031.32	30,928,200.80
继电器及装置	37,214,849.44	24,227,710.66	40,077,949.66	21,029,372.38
电能仪表	18,058,628.24	12,652,284.52	18,282,110.55	12,350,759.02
电缆桥架	27,041,415.24	22,230,337.84		
其 他	49,299,136.52	42,448,108.99	23,486,224.75	19,180,915.70
合 计	692,715,204.28	424,211,030.71	560,470,905.99	327,310,716.26

(2) 主营业务按地区分布

单位：元人民币

地 区	本 期 数		上 年 同 期 数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
东 北	19,635,373.40	12,877,052.20	20,466,955.60	12,400,722.28
华 北	228,819,828.24	137,045,986.84	157,542,232.98	64,382,378.88
华 中	245,425,305.60	158,699,668.48	218,955,609.56	149,609,950.06
华 南	36,381,597.34	22,340,708.63	39,086,006.67	22,669,055.01
华 东	76,481,873.06	44,248,455.39	55,597,178.35	36,887,622.96
西 北	59,713,714.07	34,103,315.63	32,025,967.78	19,485,842.32
西 南	26,257,512.57	14,895,843.54	36,796,955.05	21,875,144.75
国 外				
合 计	692,715,204.28	424,211,030.71	560,470,905.99	327,310,716.26

3、报告期内，公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力没有发生重大变化。

- 4、报告期内，公司无其他对利润产生重大影响的经营业务活动。
- 5、报告期内，无参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上的情况。
- 6、经营中的问题与困难

报告期内，国家实施宏观调控措施，紧缩银根以控制部分行业的固定资产投资增速，上述政策性因素对公司部分新项目的建设造成一定影响。针对上述情况，公司充分利用银行授信额度，充实货币资金持有量，另外加大应收账款的催收力度，确保经营性现金的流入，缓解资金压力。

（三）公司投资情况

- 1、报告期内，公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到报告期的情况。
- 2、重大非募股资金投资项目的情况

为充分利用本公司在国内电力系统自动化及继电保护领域的科研、生产和市场优势，引进西门子股份有限公司在直流输电方面的先进技术，发展适合我国电网特点的直流输电技术，共同开发国内直流输电市场，本公司与西门子（中国）有限公司合资设立西门子许继输电系统有限责任公司。合资公司注册资本 516 万欧元，双方均以现金分别出资 258 万欧元，各占合资公司注册资本的 50%。

（四）公司对报告期盈利情况未进行过预测

第六节 重要事项

（一）公司治理方面

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等法律法规的要求，进一步提高规范化运作水平。2004 年 6 月底，公司在大连参加了由申银万国证券研究所举办的投资者见面会，增进了公司与投资者的双向沟通。根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》文件精神，对公司章程作了进一步修改，公司法人治理结构得到进一步完善。

（二）报告期内实施的利润分配、公积金转增股本方案或发行新股情况

报告期内，公司实施了 2003 年度股东大会通过的 2003 年度利润分配方案，即以 2003 年末总股本 378,272,000 股为基数，每 10 股派发现金 1.2 元（含税），不再进行公积金转增股本。本次利润分配实施公告已于 2004 年 7 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露，本次派息的股权登记日为 2004 年 7 月 28 日，除息日为 2004 年 7 月 29 日，该项利润分配方案已按期实施完毕。报告期内公司无发行新股的情况。

- (三) 2004 年中期公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。
- (四) 报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- (五) 报告期内，公司无重大资产收购、出售和处置事项。
- (六) 重大关联交易事项

报告期内，公司所发生的重大关联交易情况如下：

单位：万元人民币

关联交易方	与本公司关系	交易内容	交易金额	定价政策
许继集团有限公司	本公司母公司	购买劳务及水电	467	市价
		提供租赁、商标使用	1,685	
		销售产品	11,494	
河南许继亿万物流有限公司	受同一母公司控制的子公司	购买材料	11,922	市价
许继通用电气销售有限公司	受同一母公司控制的子公司	销售产品	3,875	市价
		购买产品	1,166	
许继昌南通信有限公司	受同一母公司控制的子公司	购买产品	495	市价
		销售产品	229	
许继电源有限公司	受同一母公司控制的子公司	购买产品	1,108	市价
		销售产品	549	
许继电控设备公司	本公司法人股东	销售产品	668	市价
许继电器设备公司	本公司法人股东	购买产品	270	市价
		销售产品	296	
许继昌星电气设备公司	受同一母公司控制的子公司	购买产品	61	市价
河南昌威机械设备有限公司	受同一母公司控制的子公司	购买产品	15	市价
		销售产品	3	

以上关联交易事项均按公司已有的相关协议进行。

(七) 控股股东及其子公司占用上市公司资金情况

2003 年 12 月 31 日，大股东及其所属企业占用公司资金 9,267.00 万元，2004 年 6 月 30 日占用公司资金 8,405.60 万元；2004 年上半年，大股东及其所属企业累计占用公司资金 43,419.25 万元，上述占用系公司正常生产经营活动产生。

2003 年 12 月 31 日公司其他关联方无资金占用，2004 年 6 月 30 日其他关联方无资金占用；2004 年上半年，公司其他关联方累计占用上市公司资金 0 万元。

2004 年上半年，公司大股东及其所属企业新增占用资金-861.41 万元；2004 年上半年其他关联方无新增占用资金。

2004 年上半年，公司大股东及其所属企业累计偿还资金 44,280.66 万元；其他关联方累计偿还资金 0 万元。

(八) 重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无承包、租赁其他公司资产情况。

2、报告期内公司对外担保事项。

(1) 2004 年 2 月 23 日，公司四届十一次董事会会议通过为济南市琦泉热电有限公司申请的 3000 万元人民币贷款提供担保，担保期限五年；为河南鸿宝集团有限公司申请的 5000 万元人民币贷款提供担保，担保期限一年。

(2) 2004 年 4 月 15 日，公司四届十三次董事会会议通过为中国机械对外经济技术合作总公司提供 4750 万元人民币的出口信贷担保，担保期限 92 个月；为三门峡惠能热电有限公司申请的 2 亿元人民币贷款提供担保，担保期限五年。

(3) 2004 年 6 月 29 日，公司四届十六次董事会会议通过为河南恒兴纸业有限公司申请的 2000 万元人民币贷款提供担保，担保期限一年；为河南恒兴纸业有限公司申请的 2000 万元人民币贷款提供担保，担保期限三年。

3、报告期内公司的委托贷款事项。

报告期内，公司委托中国工商银行许昌分行五一支行贷款 8000 万元，约定月利率为 6‰，委托期限为 2004 年 6 月 29 日至 2004 年 12 月 29 日。

4、报告期内公司无其他重大合同事项。

(九) 独立董事的专项说明

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》文件精神，经审核，截至本报告期末，公司对外担保余额为 446,393,700 元人民币，公司未向控股股东、公司持股 50%以下的关联方、非法人单位、个人提供担保事项。经公司四届十二次董事会和 2003 年度股东大会审议，《公司章程》已对公司对外担保的审批程序、被担保对象的资信情况做出了规定。

(十) 报告期内，公司或持有公司股份 5%以上的股东没有发生或以前期间发生但延续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

(十一) 公司本期财务报告未经审计。

(十二) 公司无其他重大事项。

第七节 财务会计报告（未经审计）

（一）会计报表

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

（二）会计报表附注

1、公司的基本情况

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

本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。

2、会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) **会计制度**：本公司执行《企业会计制度》。

(2) **会计年度**：以公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一会计年度。

(3) **记账本位币**：人民币。

(4) **记账基础及计价原则**：采用借贷记账法，按权责发生制原则进行会计核算，以历史成本为计价原则。

(5) **外币业务核算方法**：发生外币业务，按当日市场汇价折合成记账本位币记账，年末将外币账户余额按市场汇价进行调整，与原账面差额记入当期财务费用。

(6) **外币会计报表的折算方法**：所有资产、负债类项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按

发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币；利润表所有项目和利润分配表有关反映发生额的项目按当期平均汇率计算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币会计报表折算差额，在“未分配利润”项目下单列项目反映。

(7) 现金等价物的确定标准：公司持有的期限短、流动性高、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的短期投资，期限定为 3 个月。

(8) 短期投资核算方法：投资在取得时以投资成本计价。期末时以成本与市价孰低计价，期末以市价低于成本的金额计提短期投资跌价准备。短期投资收益于处置时确认。

(9) 委托贷款核算方法：在短期投资核算，核算方法与短期投资一致。

(10) 坏账核算方法：

公司对于因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项和因债务人逾期未履行偿债义务而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

坏账损失的核算方法为备抵法。坏账准备的计提方法如下：

- 应收款项逾期一年以内的，提取比例为 4%，
- 应收款项逾期一至二年的，提取比例为 6%，
- 应收款项逾期二至三年的，提取比例为 10%，
- 应收款项逾期三至五年的，提取比例为 30%，
- 应收款项逾期五年以上的，提取比例为 50%，

(11) 存货核算方法：公司存货实行永续盘存制，其主要存货成本核算方式如下：

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。

存货跌价准备提取方法：公司存在下列情况之一时，计提存货跌价准备：

- 市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；
- 企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；
- 企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；

因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变

化，导致市场价格逐渐下跌；

其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情况。

企业定期对以上存货按成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备。

(12)、长期投资核算方法：

投资在取得时以投资成本计价。

长期股权投资：对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，采用权益法核算，否则，采用成本法核算。采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额，调整投资的账面价值，并确认为当期投资损益。其中，股权投资差额按一定期限平均摊销，计入损益。采用成本法核算时，除追加或收回投资外，投资的账面价值保持不变，被投资单位宣告分派的利润或现金股利，确认为当期投资收益。

长期债权投资：溢价或折价在购入后至到期前的期间内于确认相关债券利息收入时摊销，摊销采用直线法。

长期投资减值准备提取方法：公司存在下列情况之一时，计提长期投资减值准备：

由于宏观因素的影响，可能导致被投资单位出现巨额亏损；

被投资单位的财务状况发生严重恶化；

被投资单位已失去竞争能力；

市价持续 2 年低于账面价值；

该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；

被投资单位当年发生严重亏损；

被投资单位持续 2 年发生亏损；

被投资单位已进行清算或出现其他不能持续经营的迹象；

有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益。

当出现以上情况时按预计可收回金额低于账面的差额计提长期投资减值准备。

(13)固定资产计价和折旧方法：固定资产按照历史成本计价，固定资产的确认标准为：使用期限在一年以上的房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产经营主要设备的物品，其单位价值在 2,000 元以上并且使用期限两年以上。固定资产按平均年限法计提折旧。本公司将固定资产分为四类：房屋建筑物、机器设备、电子设备和运输工具。

固定资产减值准备计提方法：

如果由于市价持续下跌，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，按其差额计提固定资产减值准备；如果存在下列情况，全额计提固定资产减值准备：

- 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；
- 由于技术进步等原因，已不可使用；
- 使用后产生大量不合格产品；
- 已遭毁损，不再具有使用价值和转让价值；
- 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(14)在建工程核算方法：外购需安装的设备在安装完毕交付使用时结转为固定资产；自建工程达到预定可使用状态时结转为固定资产；出包工程在工程完工交付使用时结转为固定资产。

存在下列一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

- 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；
- 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；
- 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(15)无形资产计价和摊销方法：无形资产按取得时的实际成本计价，其摊销采用直线法，摊销年限按如下原则确定：

合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不应超过合同规定的受益年限；

合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不应超过法律规定的有效年限；

合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不应超过受益年限和有效年限两者之中较短者。

如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不应超过 10 年。

无形资产减值准备计提方法：存在下列一项或若干项情况时，计提无形资产减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

(16)长期待摊费用摊销方法：在费用项目的受益期内平均摊销。

(17)借款费用核算方法：除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。

为购建固定资产的专门借款的借款费用同时满足以下三个条件时，开始资本化：

资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(18)应付债券的核算方法：按照实际的发行价格总额，作负债处理；债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的续存期间内按实际利率法或直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(19)收入确认的方法：

销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权；

相关的经济利益能够流入企业；

相关的收入和成本能够可靠地计量。

提供劳务的收入，在下列条件均能满足时确认：

劳务总收入和总成本能够可靠地计量；

与交易相关的经济利益能够流入企业；

劳务的完成程度能够可靠地确定。

其中，同一会计年度开始并完成的劳务在完成时确认，跨越会计年度的劳务，在资产负债表日按完工百分比法确认。

利息和使用费收入，在下列条件均能满足时确认：

与交易相关的经济利益能够流入企业；

收入的金额能够可靠地计量。

(20)所得税的会计处理方法：应付税款法。

(21)主要会计政策、会计估计变更的说明以及重大会计差错更正的说明：无。

(22)重大会计差错的内容和更正金额、原因及其影响：无。

(23)合并会计报表编制方法：凡是能够为母公司所控制的被投资企业都纳入合并范围。具体合并方法依照“财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》”执行。

3、税项

(1)企业所得税：33%。主要被投资单位 2004 年度企业所得税税率如下：

许继变压器有限公司	15%
许昌许继电子有限公司	15%
许继日立电气有限公司	15%
许昌许继印制板有限公司	33%
河南许继电能仪表公司	33%
珠海许继电气有限公司	15%
珠海许继芝电网自动化公司	15%
成都交大许继电气有限公司	0
许继金属表面处理公司	33%
许昌许继精密机加工有限公司	33%
许昌许继电联接有限公司	33%
新疆新能许继自动化有限公司	33%
许昌许继派尼美特电缆桥架有限公司	33%
许昌许继软件技术有限公司	0
上海许继电气有限公司	0

(2)增值税：17%

(3)城建税：7%

(4)教育费附加：3%

4、控股子公司及合营企业

名称	注册资本	经营范围	本公司投资额	所占权益比例	备注
许继变压器有限公司	3,900 万元	变压器	2,925 万元	75%	合并
许昌许继电子有限公司	3,264 万元	保护装置	1,759 万元	43.45%	合并
许继日立电气有限公司	4,140 万元	保护控制	3,105 万元	75%	合并
许昌许继印制板有限公司	135 万元	印制板	42 万元	30.95%	合并
河南许继电能仪表公司	1,399 万元	电能仪表	700 万元	50%	合并
珠海许继电气有限公司	800 万元	自动化控制	560 万元	70%	合并
珠海许继芝电网自动化公司	2,000 万元	配电自动化	820 万元	41%	合并

(4) 应收账款

账龄	期初			期末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	783,347,029.47	68.92%	26,933,399.50	784,914,810.18	73.31%	31,396,592.41
一至二年	237,065,098.38	20.86%	14,133,192.89	187,151,256.45	16.03%	11,229,075.39
二至三年	70,159,218.15	6.17%	6,992,674.09	50,300,136.28	5.07%	5,030,013.63
三年以上	45,980,066.26	4.05%	14,110,239.43	43,730,230.64	5.58%	13,119,069.19
合计	1,136,551,412.26	100.00%	62,169,505.91	1,066,096,433.55	100.00%	60,774,750.61

应收帐款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

应收帐款前 5 名金额合计 143,185,055.66 元，占应收帐款总额的 13%。

(5) 其他应收款

账龄	期初			期末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	72,123,453.83	47.19%	254,345.88	141,986,537.34	84.39%	5,679,461.49
一至二年	59,875,065.22	39.17%	3,520,071.59	11,153,775.70	4.82%	669,226.54
二至三年	7,443,908.13	4.87%	739,568.58	7,333,460.16	4.34%	733,346.02
三年以上	13,409,951.53	8.77%	4,022,985.46	7,918,232.76	6.46%	2,375,469.83
合计	152,852,378.71	100.00%	8,536,971.51	168,392,005.96	100.00%	9,457,503.88

其他应收款中许继集团有限公司欠款为 13,631,909.51 元。

其他应收款前 5 名金额合计 62,072,502.24 元，占其他应收款总额的 37%。

(6) 预付账款

账龄	期初		期末	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	241,087,057.72	80.87%	280,459,296.78	99.93%
一至二年	26,651,266.50	8.94%	140,000.00	0.05%
二至三年	29,327,330.17	9.84%	50,000.00	0.02%
三年以上	1,046,880.10	0.35%		0.00%
合计	298,112,534.49	100.00%	280,649,296.78	100.00%

帐龄超过 1 年的预付账款共计 190,000 元，主要原因是部分尾款未结清留待抵账或票据不全暂挂。

(7) 存货

项目	期 初		期 末	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
在产品	44,524,198.36	0.00	85,003,789.51	0.00
原材料	116,718,927.57	0.00	97,719,771.99	0.00
包装物	53,647.10	0.00		0.00
低值易耗品	787,901.14	0.00	964,351.41	0.00
库存商品	200,270,178.23	0.00	275,719,116.52	0.00
自制半成品	3,355,535.76	0.00	1,080,168.71	0.00

发出商品	131,185.65	0.00		0.00
合计	365,841,573.81	0.00	460,487,198.14	0.00

(8)待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
房租	49,097.34	197,290.11	179,427.45	66,960.00
模具费用	329,987.16	180,886.15	319,329.77	191,543.54
未抵扣进项税	2,020.23	0.00	2,020.23	0.00
软件开发费用	25,000.00	63,615.00	25,000.00	63,615.00
增资变更注册	18,077.00	0.00	18,077.00	0.00
其他	656,320.43	383,953.92	0.00	1,040,274.35
合计	1,080,502.16	825,745.18	543,854.45	1,362,392.89

(9)长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	投资金额	所占比例	减值准备	余额
许继昌达电网制造公司	长期	870 万	87%	0.00	0.00
北京许继电气有限公司	长期	1,200 万	80%	0.00	0.00
山东许继科华自动化公司	长期	240 万	80%	0.00	0.00
山西晋能许继电气有限公司	长期	200 万	40%	0.00	1,949,790.52
西安许继自动化公司	长期	50 万	37%	0.00	208,022.43
辽宁许继电气有限公司	长期	700 万	35%	0.00	7,000,000.00
西安西开高压电气公司	长期	100 万	0.38%	0.00	1,000,000.00
合计		3,360 万			10,157,812.95
合并价差					10,172,901.11
总计					20,330,714.06

采用权益法核算的投资

被投资单位	初始投资额	追加投资额	被投资单位权益增减额	分得的红利
许继昌达电网制造公司	870 万	0.00	0.00	0.00
北京许继电气有限公司	1,200 万	0.00	0.00	0.00
山东许继科华自动化公司	240 万	0.00	-47,016.13	0.00
山西晋能许继电气有限公司	200 万	0.00	0.00	0.00
西安许继自动化公司	50 万	0.00	0.00	0.00
辽宁许继电气有限公司	700 万	0.00	0.00	0.00

(10)固定资产及累计折旧

原值	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑	333,841,320.59	66,211,634.56		400,052,955.15
机器设备	337,586,303.51	2,944,864.33	36,860.00	340,494,307.84
电子设备	158,956,841.54	2,788,090.00	13,629.00	161,731,302.54
运输工具	10,099,500.34	283,068.00		10,382,568.34
其他	30,718,628.66	292,288.00		31,010,916.66
合计	871,202,594.64	72,519,944.89	50,489.00	943,672,050.53

累计折旧	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑	65,174,691.37	8,127,073.05		73,301,764.42
机器设备	100,453,139.61	13,599,661.30	36,860.00	114,015,940.91
电子设备	43,422,551.56	4,059,778.19	13,629.00	47,468,700.75
运输工具	5,641,139.63	714,402.47		6,355,542.10
其他	10,977,698.53	434,722.11		11,412,420.64
合计	225,669,220.70	26,935,637.12	50,489.00	252,554,368.82
净值	645,533,373.94			691,117,681.71
减值	31,409,753.02			31,409,753.02
净额	614,123,620.92			659,707,928.69

本期出售固定资产 50,489 元。机器设备的减值准备 31,409,753.02 元。计提此减值准备主要是由于设备陈旧及损坏。

(11) 在建工程

名称	预算 (万元)	期初	本期增加	本期 转固	其他 减少	期末	资金来源	比例
电能仪表生产车间	910	2,457,000.00	2,192,950.90			4,649,950.90	自筹资金	
外购设备		1,441,591.05	840,000.00			2,281,591.05	自筹资金	
珠海配网产品大楼	2,500	3,069,704.70	367,063.99			3,436,768.69	自筹资金	120.60%
检测中心	77.9		741,000.00			741,000.00	自筹资金	
直流输电		839,700.19	1,723,750.00			2,563,450.19	自筹资金	
变压器厂房			632,000.00			632,000.00	自筹资金	
电力装备结构件	4,000		22,087,435.78			22,087,435.78	自筹资金	55%
大功率电力电子	7,700		29,191,229.96			29,191,229.96	自筹资金	38%
牵引供电运营项目	3,000		11,356,812.25			11,356,812.25	自筹资金	38%
电力系统一次领域 建设项目	3,629		14,714,447.96			14,714,447.96	自筹资金	41%
高压可控硅项目	7,000		28,949,099.94			28,949,099.94	自筹资金	41%
贴装生产线建设	3,700		21,272,526.39			21,272,526.39	自筹资金	57%
合计		7,807,995.94	134,068,317.17			141,876,313.11		

(12) 无形资产

名称	方式	原值	期初	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末	剩余年限
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	8,871,771.62			600,120.90	3,730,767.28	8,271,650.72	6 年 11 个月
技术人员专用技术	外购	29,940.00	21,457.00			1,497.00	9,980.00	19,960.00	6 年 8 个月
场地使用权	外购	5,954,306.00	4,086,046.16			1,115,376.68	2,983,636.52	2,970,669.48	3 年 10 个月
专有技术	外购	2,363,726.34	1,623,454.30			435,606.60	1,175,878.64	1,187,847.70	3 年 10 个月
专有技术	外购	150,000.00	61,500.00			7,500.00	96,000.00	54,000.00	7 年 4 个月
商标使用权	外购	256,609.00	196,733.52			12,830.46	72,705.94	183,903.06	7 年 2 个月
财务软件	外购	18,000.00	15,150.00			900.00	3,750.00	14,250.00	7 年 11 个月
西安森源技术	外购	270,000.00	121,500.00			13,500.00	162,000.00	108,000.00	4 年
东芝柱上开关技术	外购	1,346,638.91	720,658.22			67,331.94	693,312.63	653,326.28	4 年 10 个月
配电开关技术	外购	639,546.19	360,234.12			31,977.32	311,289.39	328,256.80	5 年 2 个月
计算机辅助设计系统	外购	181,000.00	152,016.65			9,049.98	38,033.33	142,966.67	8 年 1 个月
ERP 软件	外购	1,900,000.00		1,900,000.00		79,166.65	79,166.65	1,820,833.35	9 年 7 个月

Doubletree 系统	外购	2,963,100.00	2,592,712.50		148,155.00	518,542.50	2,444,557.50	8年9个月	
金蝶财务软件	外购	483,575.00	352,758.06	120,000.00		22,178.78	32,995.72	450,579.28	8年3个月
PROTEL 软件	外购	84,900.00	63,675.00			42,450.00	63,675.00	21,225.00	3个月
技术转让费	外购	663,848.10		663,848.10		33,192.42	33,192.42	630,655.68	9年6个月
印制板设计费	外购	43,416.66	18,833.33			18,833.33	43,416.66		8年11个月
TOSCAN-D3000C 配电 自动化系统专有技术	外购	2,621,044.71	2,058,311.45			101,484.31	664,217.57	1,956,827.14	8年1个月
场地使用权	外购	35,168.00		35,168.00				35,168.00	
合计		32,007,236.91	21,316,811.93	2,719,016.10		2,741,151.37	10,712,560.25	21,294,676.66	

(13) 长期待摊费用

项目	原始值	期初	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末	剩余年限
土地使用费	370,100.00	294,969.67		18,505.02	93,635.35	276,464.65	7年4个月
模具款	269,907.68	126,841.64	11,600.00	37,775.04	169,241.08	100,666.60	1年4个月
合计	640,007.68	421,811.31	11,600.00	56,280.06	262,876.43	377,131.25	

(14) 短期借款

类别	期初	期末
信用借款	32,450,000.00	57,000,000.00
保证借款	545,800,000.00	695,300,000.00
合计	578,250,000.00	752,300,000.00

保证借款中 552,000,000.00 元由许继集团有限公司担保。

本公司为下属公司担保 65,300,000.00 元。

(15) 应付票据

种类	期初	期末
银行承兑汇票	52,300,000.00	94,801,820.00
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	52,300,000.00	94,801,820.00

(16) 应付账款

期初	期末
252,138,561.73	228,896,195.11

应付账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

(17) 预收账款

期初	期末
217,817,825.67	244,336,584.42

预收账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

(18) 应付工资

期初	期末
12,164,931.25	14,539,994.56

(19) 应付股利

期初	期末
5,271,681.68	50,664,321.68

本期实施 2003 年度利润分配方案，应付普通股股利 45,392,640.00 元，下属许昌许继电子有限公司应付少数股东股利 5,271,681.68 元。

(20) 应交税金

项目	税率	期初	期末
企业所得税	33%、15%	-11,372,650.77	12,629,085.61
增值税	17%	11,620,113.71	5,395,276.55
营业税		633,469.25	411,721.41
城建税	7%	744,881.79	338,273.08
房产税		1,021,314.75	1,131,324.17
土地使用税		2,586.09	2,013.11
个人所得税		443,125.78	251,868.55
其他		67.60	-215,102.26
合计		3,092,908.20	19,944,460.22

(21) 其他应交款

性质	计缴标准	期末金额
教育费附加	3%	186,983.55

(22) 其他应付款

期初	期末
37,897,964.87	32,566,371.25

其他应付款无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项，无账龄超过 3 年的大额其他应付款。

(23) 预提费用

项目	期初	期末
车间统筹经费	42,455.22	42,455.22
房租	1,298,316.00	0.00
租赁费	20,634.20	0.00
合计	1,361,405.42	42,455.22

(24) 一年内到期的长期借款

借款类别	期初数	期末数
保证借款	25,000,000.00	0.00
合计	25,000,000.00	0.00

(25) 长期借款

借款类别	期初数	期末数
保证借款	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(26) 股本

	期初	本期增加	本期减少	期末
许继集团有限公司	17264 万	0	0	17264 万
许继电控设备公司	576 万	0	0	576 万
许继电器设备公司	547.2 万	0	0	547.2 万
社会公众（流通股）	19440 万	0	0	19440 万
合计	37827.2 万	0	0	37827.2 万

(27) 资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	590,209,055.00			590,209,055.00
其他资本公积	6,429,570.36			6,429,570.36
合计	596,638,625.36			596,638,625.36

(28) 盈余公积

项目	期初	本期增加	本期减少	期末
法定盈余	127,789,382.51			127,789,382.51
公益金	66,333,737.28			66,333,737.28
储备基金	13,121,153.43			13,121,153.43
发展基金	7,644,722.99			7,644,722.99
合计	214,888,996.21			214,888,996.21

(29) 未分配利润

	期初	本期增加	本期减少	期末
	531,173,339.75	80,319,226.16	45,392,640.00	566,099,925.91

(30) 主营业务收入和主营业务成本

业务分布	本期		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
电力控制系统	396,474,431.23	198,256,474.17	350,005,095.51	177,763,992.27
变 压 器	120,930,138.53	88,714,635.40	90,772,494.20	66,057,476.09
电力开关	43,696,605.08	35,681,479.13	37,847,031.32	30,928,200.80
继电器	37,214,849.44	24,227,710.66	40,077,949.66	21,029,372.38
电 表	18,058,628.24	12,652,284.52	18,282,110.55	12,350,759.02
电缆桥架	27,041,415.24	22,230,337.84		
其 他	49,299,136.52	42,448,108.99	23,486,224.75	19,180,915.70
合 计				

地区分布	本期		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
东北	19,635,373.40	12,877,052.20	20,466,955.60	12,400,722.28
华北	228,819,828.24	137,045,986.84	157,542,232.98	64,382,378.88
华中	245,425,305.60	158,699,668.48	218,955,609.56	149,609,950.06
华南	36,381,597.34	22,340,708.63	39,086,006.67	22,669,055.01
华东	76,481,873.06	44,248,455.39	55,597,178.35	36,887,622.96
西北	59,713,714.07	34,103,315.63	32,025,967.78	19,485,842.32
西南	26,257,512.57	14,895,843.54	36,796,955.05	21,875,144.75
国外				
合计	692,715,204.28	424,211,030.71	560,470,905.99	327,310,716.26

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 245,521,509.42 元，占全部主营业务收入的 35%。

(31) 主营业务税金及附加

项 目	计缴标准	金 额
城建税	7%	1,303,088.20
教育费附加	3%	560,728.48
营业税		
副食品价格调控基金		2,313.46
合 计		1,866,130.14

(32) 财务费用

类 别	本期	上年同期
利息支出	29,066,645.56	20,586,924.81
利息收入	-1,644,571.59	-596,387.56
手续费	1,149,668.60	57,271.85
其他	-11,168.57	661,709.23
合 计	28,560,574.00	20,709,518.33

(33) 投资收益

类 别	本期	上年同期
股票投资收益	0.00	1,772,278.29
对被投资单位损益调整	-47,016.13	-726,828.55
委托贷款利息收入	1,590,633.30	
合 计	1,543,617.17	1,045,449.74

(34) 补贴收入

本公司下属公司收到“软件企业”增值税退税款 101,117.16 元。

(35) 支付或收到的其他与经营活动有关的现金

其中：支付研发费用 738 万元，差旅费、咨询费、办公费等 530 万元。

6、母公司报表主要项目

(1) 应收账款

账龄	期初			期末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	523,385,237.66	65.92%	20,935,409.51	546,427,327.60	70.85%	21,857,093.10
一至二年	188,966,040.21	23.80%	11,337,962.41	134,480,702.94	17.44%	8,068,842.18
二至三年	56,047,990.75	7.06%	5,604,799.08	65,590,715.32	8.50%	6,559,071.53
三年以上	25,526,870.44	3.22%	7,974,299.92	24,727,215.00	3.21%	7,418,164.50
合计	793,926,139.06	100.00%	45,852,470.92	771,225,960.86	100.00%	43,903,171.31

应收帐款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

应收帐款前 5 名金额合计 90,341,763.50 元，占应收帐款总额的 12%。

(2) 其他应收款

账龄	期初			期末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	75,386,226.15	49.65%	3,015,449.05	105,575,851.32	56.12%	4,223,034.05
一至二年	57,526,067.32	37.89%	3,451,564.04	64,498,071.66	34.29%	3,869,884.30
二至三年	5,819,800.00	3.83%	581,980.00	6,133,581.00	3.26%	613,358.10
三年以上	13,090,139.53	8.62%	3,927,041.86	11,902,500.50	6.33%	3,570,750.15
合计	151,822,233.00	100.00%	10,976,034.95	188,110,004.48	100.00%	12,277,026.60

其他应收款中许继集团有限公司的欠款为 13,631,909.51 元。

其他应收款前 5 名金额合计 60,208,816.45 元，占其他应收款总额的 40%。

(3) 长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	投资金额	所占比例	减值准备	余额
北京许继电气有限公司	长期	1,200 万元	80%	0.00	0.00
许继变压器有限公司	长期	2,925 万元	75%	0.00	71,778,542.70
许昌许继电子有限公司	长期	1,759 万元	43.45%	0.00	35,334,714.02
许继日立电气有限公司	长期	3,105 万元	75%	0.00	12,358,239.25
许昌许继印制板有限公司	长期	42 万元	30.95%	0.00	2,380,959.35
河南许继电能仪表公司	长期	700 万元	50%	0.00	9,019,563.38
珠海许继电气有限公司	长期	560 万元	70%	0.00	29,249,130.44
许继昌达电网制造公司	长期	870 万元	87%	0.00	0.00
山东许继科华自动化公司	长期	240 万元	80%	0.00	0.00
许继金属表面处理公司	长期	110 万元	39%	0.00	2,860,568.64
珠海许继芝电网自动化公司	长期	820 万元	41%	0.00	4,620,103.01
西安许继自动化公司	长期	50 万元	37%	0.00	208,022.43
西安西开高压电气公司	长期	100 万元	0.38%	0.00	1,000,000.00
成都交大许继电气有限公司	长期	1,900 万元	95%	0.00	16,813,182.90
山西晋能许继电气有限公司	长期	200 万元	40%	0.00	1,949,790.52
许昌许继精密机加工有限公司	长期	60 万元	27.28%	0.00	728,139.26
许昌许继电联接有限公司	长期	62 万元	30.55%	0.00	1,076,477.24
新疆新能许继自动化有限公司	长期	245 万元	49%	0.00	2,882,399.96

许昌许继派尼美特电缆桥架有限公司	长期	120 万元	20%	0.00	1,513,394.87
许昌许继软件技术有限公司	长期	2,700 万元	90%	0.00	34,700,930.95
上海许继电气有限公司	长期	1,000 万元	50%	0.00	9,880,919.79
辽宁许继电气有限公司	长期	700 万元	35%	0.00	7,000,000.00
合计		19,468 万元		0.00	245,355,078.71

采用权益法核算的投资

被投资公司名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位权益增减额	分得的红利
北京许继电气有限公司	1,200 万元	0.00	0.00	0.00
许继变压器有限公司	2,925 万元	0.00	7,099,365.16	0.00
许昌许继电子有限公司	1,400 万元	359 万	2,213,006.60	0.00
许继日立电气有限公司	3,105 万元	0.00	-2,791,387.40	0.00
许昌许继印制板有限公司	42 万元	0.00	434,483.05	0.00
河南许继电能仪表公司	700 万元	0.00	-236,321.63	0.00
珠海许继电气有限公司	560 万元	0.00	3,638,263.59	0.00
许继金属表面处理公司	110 万元	0.00	399,123.15	0.00
珠海许继芝电网自动化公司	820 万元	0.00	-687,035.78	0.00
许继昌达电网制造公司	870 万元	0.00	0.00	0.00
山东许继科华自动化公司	240 万元	0.00	-47,016.13	0.00
西安许继自动化公司	50 万元	0.00	0.00	0.00
成都交大许继电气有限公司	1,900 万元	0.00	-204,630.53	0.00
山西晋能许继电气有限公司	200 万元	0.00	0.00	0.00
许昌许继精密机加工有限公司	60 万元	0.00	43,811.87	0.00
许昌许继电联接有限公司	62 万元	0.00	239,279.61	0.00
新疆新能许继自动化有限公司	245 万元	0.00	-567,332.54	0.00
许昌许继派尼美特电缆桥架有限公司	120 万元	0.00	164,296.84	0.00
许昌许继软件技术有限公司	2,700 万元	0.00	7,200,621.91	0.00
上海许继电气有限公司	1,000 万元	0.00	-1,229,217.49	0.00
辽宁许继电气有限公司	700 万元	0.00	0.00	0.00
合计	19,109 万元	0.00	15,669,310.28	0.00

(4) 主营业务收入和主营业务成本

业务分布	本期		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
电力控制系统	385,468,070.96	230,200,828.62	304,974,955.84	163,655,568.00
电力开关	43,696,605.08	35,681,479.13	37,847,031.32	30,928,200.80
继电器	37,214,849.44	24,227,710.66	30,602,398.70	18,122,454.47
其他	29,607,815.08	26,688,980.96	25,418,980.72	12,462,547.29
合计	495,987,340.56	316,798,999.37	398,843,366.58	225,168,770.56

地区分布	本期		上年同期	
	收入	成本	收入	成本
东北	7,649,899.34	5,211,335.43	12,450,029.97	6,939,224.06

华北	189,745,754.01	112,820,607.46	179,840,603.20	98,360,427.26
华中	193,740,923.17	127,111,822.12	108,919,025.27	62,545,240.27
华南	37,145,020.41	26,758,663.83	30,972,676.46	21,253,023.29
华东	16,765,080.89	11,165,431.68	21,960,359.26	11,717,530.68
西北	32,141,690.52	21,288,363.62	24,089,670.01	13,770,737.85
西南	18,798,972.22	12,442,775.23	20,611,002.41	10,582,587.15
合计	495,987,340.56	316,798,999.37	398,843,366.58	225,168,770.56

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 209,180,415.52 元，占全部主营业务收入的 42%。

(5) 投资收益

类 别	本 期	上 年 同 期
股票投资收益		1,772,278.29
委托贷款利息收入	1,590,633.30	
对被投资单位损益调整	15,669,310.28	11,741,734.50
合 计	17,259,943.58	13,514,012.79

7、子公司与母公司会计政策不一致对合并会计报表的影响

无

8、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方关系及其交易：

企业名称：许继集团有限公司

性质：有限责任公司 法定代表人：王纪年 注册地：许昌

注册资本：286,158,000 元

主营业务：电力装备、民用机电、环保设备、电子商务和资产管理等。

关联性质：本公司的母公司

股权比例及其变化：

期初：45.64% 期末：45.64%

交易事项

本期收取许继集团商标使用费 1650 万元，本期向许继集团收取租赁费 35 万元，向许继集团购买劳务、水电 467 万元。

本期向许继集团销售产品 114,937,893.94 元，占总销售收入的 16.6%。

未结算项目的金额

其他应收款--许继集团 13,631,909.51 元

预收账款--许继集团 37,192,920.52 元

(2) 不存在控制关系的关联方(企业)关系及其交易:

企业名称:河南许继亿万物流有限公司

性质:有限责任公司 法定代表人:王纪年 注册地:许昌

主营业务:机电产品、金属材料、化工产品(不含危险品)的批发零售,电子商务等。

关联性质:同受母公司控制

交易事项

本期向河南许继亿万物流有限公司购材料 119,224,912.43 元,占采购总额的 24%。

未结算项目的金额

预付帐款--许继亿万物流有限公司 16,636,823.15 元

企业名称:许继集团通用电气销售有限公司

性质:有限责任公司 法定代表人:王纪年 注册地:许昌

主营业务:销售变压器、电力开关、继电器等电力保护装置

关联性质:同受母公司控制

交易事项

本期向通用电气销售商品 38,751,093.90 元,占销售收入总额的 5.59%,向通用电气采购 11,660,273.07 元,占采购总额 2.34%。

未结算项目的金额

应收帐款--许继集团通用电气销售有限公司 58,115,332.16 元

企业名称:许继电控设备公司

性质:有限责任公司 法定代表人:王纪年 注册地:许昌

主营业务:电控成套设备、低压配电成套设备等

关联性质:本公司股东

交易事项

本期向许继电控销售商品 6,682,082.07 元,占销售收入总额的 0.96%。

未结算项目的金额

应收账款—许继电控设备公司 13,958,926.43 元

企业名称：许继电源有限公司

性质：有限责任公司 法定代表人：王纪年 注册地：许昌

主营业务：制造销售各种工业及民用电源

关联性质：同受母公司控制

交易事项

本期向许继电源销售商品 5,485,720.29 元，占销售收入总额的 0.79%，向许继电源采购 11,079,767.08 元，占采购总额的 2.22%。

未结算项目的金额

应收账款—许继电源有限公司 1,797,819.01 元

其他应付账—许继电源有限公司 7,104,609.18 元

企业名称：许昌许继昌星电气设备有限公司

性质：有限责任公司 法定代表人：王纪年 注册地：许昌

主营业务：生产销售高低压配电传输控制系统

关联性质：同受母公司控制

交易事项

本期向许昌许继昌星采购 608,461.54 元，占采购总额的 0.12%。

未结算项目的金额

应收账款—许昌许继昌星电气设备有限公司 4,982,737.48 元

企业名称：河南昌威机械设备有限公司

性质：有限责任公司 法定代表人：何光华 注册地：许昌

主营业务：生产销售自动门

关联性质：同受母公司控制

交易事项

本期向河南昌威销售商品 30,456.81 元，占销售收入总额的 0.004%，本期向许昌许继昌威采购 151,467.11 元，占采购总额的 0.03%。

未结算项目的金额

应收账款—河南昌威机械设备有限公司 3,801,938.74 元

企业名称：许继电器设备公司

性质：有限责任公司 法定代表人：王纪年 注册地：许昌

主营业务：制造销售继电器、控制屏等

关联性质：本公司股东

交易事项

本期向许继电器设备公司销售商品 2,962,470.52 元,占销售收入总额的 0.428%,
向许继电器设备公司采购 2,704,911.35 元,占采购总额的 0.54%。

未结算项目的金额

应收账款—许继电器设备公司 1,651,140.39 元

企业名称：许昌许继昌南通信设备有限公司

性质：有限责任公司 法定代表人：王纪年 注册地：许昌

主营业务：生产销售载波机、收发信机等

关联性质：同受母公司控制

交易事项

本期向许昌许继昌南公司销售商品 2,292,848.29 元,占销售收入总额的 0.33%,
本期向许昌许继昌南采购 4,954,103.63 元,占采购总额的 0.99%。

未结算项目的金额

应收账款—许昌许继昌南通信设备有限公司 8,224,797.36 元

9、或有事项

无

10、承诺事项

无

11、资产负债表日后事项中的非调整事项

无

12、其他重要事项

无

13、变动异常的报表项目的解释

存货增加主要是订单增加、生产规模扩大所致；

应付票据增加主要是付款的方式改变所致；

营业费用增加，主要是加大市场推广力度所致；

财务费用增加，主要是借款增加所致。

第八节 备查文件

- (一) 载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- (二) 载有法定代表人、总会计师、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司章程文本。

许继电气股份有限公司董事会

董事长：王纪年

二 四年八月二日

合并资产负债表

2004 年 6 月 30 日

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	期末数	年初数
流动资产：			
货币资金	5-(1)	454,123,642.77	377,565,975.77
短期投资	5-(2)	80,000,000.00	82,000,000.00
应收票据	5-(3)	88,076,052.87	89,483,550.74
应收股利			
应收利息			
应收帐款	5-(4)	1,005,321,682.94	1,074,381,906.35
其他应收款	5-(5)	158,934,502.08	144,315,407.20
预付帐款	5-(6)	280,649,296.78	298,112,534.49
应收补贴款			
存货	5-(7)	460,487,198.14	365,841,573.81
待摊费用	5-(8)	1,362,392.89	1,080,502.16
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		2,528,954,768.47	2,432,781,450.52
长期投资：			
长期股权投资	5-(9)	20,330,714.06	16,996,455.55
长期债权投资			
长期投资合计		20,330,714.06	16,996,455.55
其中：合并价差		10,172,901.11	6,791,626.47
固定资产：			
固定资产原价	5-(10)	943,672,050.53	871,202,594.64
减：累计折旧	5-(10)	252,554,368.82	225,669,220.70
固定资产净值		691,117,681.71	645,533,373.94
减：固定资产减值准备	5-(10)	31,409,753.02	31,409,753.02
固定资产净额		659,707,928.69	614,123,620.92
工程物资			
在建工程	5-(11)	141,876,313.11	7,807,995.94
固定资产清理		161,699.68	
固定资产合计		801,745,941.48	621,931,616.86
无形资产及其他资产：			
无形资产	5-(12)	21,294,676.66	21,316,811.93
长期待摊费用	5-(13)	377,131.25	421,811.31
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		21,671,807.91	21,738,623.24
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		3,372,703,231.92	3,093,448,146.17

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

合并资产负债表（续）

2004 年 6 月 30 日

编制单位：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	期末数	年初数
流动负债：			
短期借款	5-(15)	752,300,000.00	578,250,000.00
应付票据	5-(16)	94,801,820.00	52,300,000.00
应付帐款	5-(17)	228,896,195.11	252,138,561.73
预收帐款	5-(18)	244,336,584.42	217,817,825.67
应付工资	5-(19)	14,539,994.56	12,164,931.25
应付福利费		48,397,165.13	49,379,256.71
应付股利	5-(20)	50,664,321.68	5,271,681.68
应交税金	5-(21)	19,944,460.22	3,092,908.20
其他应交款	5-(22)	186,983.55	368,492.85
其他应付款	5-(23)	32,566,371.25	37,897,964.87
预提费用	5-(24)	42,455.22	1,361,405.42
预计负债			
一年内到期的长期负债	5-(25)		25,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,486,676,351.14	1,235,043,028.38
长期负债：			
长期借款	5-(26)		
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长期负债合计			
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		1,486,676,351.14	1,235,043,028.38
少数股东权益		130,127,333.30	137,432,156.47
股东权益：			
股本	5-(27)	378,272,000.00	378,272,000.00
减：已归还投资			
股本净额		378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	5-(28)	596,638,625.36	596,638,625.36
盈余公积	5-(29)	214,888,996.21	214,888,996.21
其中：法定公益金	5-(29)	66,333,737.28	66,333,737.28
未分配利润	5-(30)	566,099,925.91	531,173,339.75
外币报表折算差额			
股东权益合计		1,755,899,547.48	1,720,972,961.32
负债和股东权益总计		3,372,703,231.92	3,093,448,146.17

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

资产减值准备明细表

2004 年 6 月 30 日

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	年初余额	本期增加数	本期转回数	期末余额
一、坏账准备合计	70,706,477.42	-474,222.93		70,232,254.49
其中：应收账款	62,169,505.91	-1,394,755.30		60,774,750.61
其他应收款	8,536,971.51	920,532.37		9,457,503.88
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
在产品				
四、长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	31,409,753.02			31,409,753.02
其中：房屋、建筑物				
机器设备	31,409,753.02			31,409,753.02
六、无形资产减值准备				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

股东权益增减变动表

2004 年 6 月 30 日

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	金额	项目	金额
一、股本：		三、法定和任意盈余公积	
年初余额	378,272,000.00	年初余额	148,555,258.93
本年增加数		本年增加数	
其中：资本公积转入		其中：从净利润中提取数	
盈余公积转入		其中：法定盈余公积	
利润分配转入		任意盈余公积	
新增股本		储备基金	
本年减少数		企业发展基金	
年末余额	378,272,000.00	法定公益金转入数	
二、资本公积：		本年减少数	
年初余额	596,638,625.36	其中：弥补亏损	
本年增加数		转增股本	
其中：股本溢价		分派现金股利或利润	
接受捐赠非现金资产准备		分派股票股利	
接受现金捐赠		年末余额	148,555,258.93
股权投资准备		其中：法定盈余公积	127,789,382.51
拨款转入		储备基金	13,121,153.43
外币资本折算差额		企业发展基金	7,644,722.99
其他资本公积		四、法定公益金	
本年减少数		年初余额	66,333,737.28
其中：转增股本		本年增加数	
年末余额	596,638,625.36	其中：从净利润中提取数	
		本年减少数	
		其中：集体福利支出	
		年末余额	66,333,737.28
		五、未分配利润	
		年初未分配利润	531,173,339.75
		本年净利润	80,319,226.16
		本年利润分配	45,392,640.00
		年末未分配利润	566,099,925.91

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

应交增值税明细表

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行 次	本期累计数
一、应交增值税：		
1、年初未抵扣数	1	
2、销项税额	2	142,265,739.57
出口退税		
进项税额转出	3	55,495.50
转出多交增值税		
3、进项税额	4	128,517,558.53
已交税金		52,947.38
减免税款		
出口抵减内销产品应纳税额		
转出未交增值税	5	14,190,097.57
4、期末未抵扣数	6	-386,421.03
二、未交增值税		
1、年初未交数	7	10,439,430.69
2、本期转入数	8	20,916,362.61
3、本期已交数	9	27,000,149.26
4、期末未交数	10	4,355,644.04

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

合并利润及利润分配表

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	5-(30)	692,715,204.28	560,470,905.99
减：主营业务成本	5-(30)	424,211,030.71	327,310,716.26
主营业务税金及附加	5-(31)	1,866,130.14	4,058,917.00
二、主营业务利润		266,638,043.43	229,101,272.73
加：其他业务利润		16,278,706.41	13,773,473.82
减：营业费用		48,549,710.21	33,755,732.55
管理费用		82,753,703.77	67,193,973.93
财务费用	5-(32)	28,560,574.00	20,709,518.33
三、营业利润		123,052,761.86	121,215,521.74
加：投资收益	5-(33)	1,543,617.17	1,045,449.74
补贴收入	5-(34)	101,117.16	
营业外收入		149,376.86	160,827.87
减：营业外支出		880,613.73	1,314,444.98
四、利润总额		123,966,259.32	121,107,354.37
减：所得税		37,462,661.00	36,520,612.65
少数股权收益		6,184,372.16	5,838,230.77
五、净利润		80,319,226.16	78,748,510.95
加：年初未分配利润		531,173,339.75	402,874,693.00
其他转入			
六、可供分配的利润		611,492,565.91	481,623,203.95
减：提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供投资者分配的利润		611,492,565.91	481,623,203.95
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		45,392,640.00	
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		566,099,925.91	481,623,203.95

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

利润表附表（一）

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	15.19	15.14	0.70	0.70
营业利润	7.01	6.99	0.33	0.33
净利润	4.57	4.56	0.21	0.21
扣除非经常性损益后的净利润	4.54	4.52	0.21	0.21

非经常性损益项目：

- 1、营业外收入 149,376.86 元；
- 2、营业外支出 880,613.73 元；
- 3、补贴收入 101,117.16 元；
- 4、委托贷款利息收入 1,590,633.30 元；
- 5、以上项目影响所得税 316,969.48 元。

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

利润表附表（二）

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年累计数	上年同期 累计数	追溯调整后 上年数
1、出售处置部门或投资单位所得收益			
2、自然灾害发生的损失			
3、会计政策变更增加（或减少）的利润总额			
4、会计估计变更增加（或减少）的利润总额			
5、债务重组损失			
6、其他			

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

合并现金流量表

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	金 额
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		846,098,874.98
收到的税费返还		446,955.22
收到的其他与经营活动有关的现金	5-(35)	15,558,096.73
现金流入小计		862,103,926.93
购买商品、接受劳务支付的现金		602,284,175.50
支付给职工以及为职工支付的现金		76,861,415.49
支付的各项税费		49,841,836.54
支付的其他与经营活动有关的现金	5-(35)	36,191,226.29
现金流出小计		765,178,653.82
经营活动产生的现金流量净额		96,925,273.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		1,996,000.00
取得投资收益所收到的现金		1,590,633.30
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		18,000.00
收到的与投资活动有关的其他现金		
现金流入小计		3,604,633.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		141,221,481.07
投资所支付的现金		
支付的与投资活动有关的其他现金		
现金流出小计		141,221,481.07
投资活动产生的现金流量净额		-137,616,847.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		1,500,000.00
借款所收到的现金		530,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,490,353.56
现金流入小计		532,990,353.56
偿还债务所支付的现金		378,945,768.03
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		35,772,891.21
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,022,452.66
现金流出小计		415,741,111.90
筹资活动产生的现金流量净额		117,249,241.66
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		76,557,667.00

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

合并现金流量表（续）

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

补 充 资 料	附注	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		80,319,226.16
加：少数股权收益		6,184,372.16
计提的资产减值准备		-474,222.93
固定资产折旧		26,935,637.12
无形资产摊销		2,741,151.37
长期待摊费用摊销		56,280.06
待摊费用减少（减：增加）		-281,890.73
预提费用增加（减：减少）		-1,318,950.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-18,000.00
固定资产报废损失		
财务费用		28,560,574.00
投资损失（减：收益）		-1,543,617.17
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		-94,645,624.33
经营性应收项目的减少（减：增加）		35,867,804.08
经营性应付项目的增加（减：减少）		14,542,533.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额		96,925,273.11
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		454,123,642.77
减：现金的期初余额		377,565,975.77
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		76,557,667.00

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

母公司资产负债表

2004 年 6 月 30 日

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		391,832,227.85	280,972,863.27
短期投资		80,000,000.00	82,000,000.00
应收票据		81,711,395.48	80,189,055.05
应收股利		38,587,946.66	38,587,946.66
应收利息			
应收帐款	6-(1)	727,322,789.55	748,073,668.14
其他应收款	6-(2)	175,832,977.88	140,846,198.05
预付帐款		205,015,859.03	241,116,988.54
应收补贴款			
存货		294,564,939.30	270,678,492.70
待摊费用		1,040,274.35	656,320.43
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		1,995,908,410.10	1,883,121,532.84
长期投资：			
长期股权投资	6-(3)	245,355,078.71	229,685,768.43
长期债权投资			
长期投资合计		245,355,078.71	229,685,768.43
固定资产：			
固定资产原价		765,928,419.67	697,199,088.96
减：累计折旧		209,784,434.94	189,608,597.52
固定资产净值		556,143,984.73	507,590,491.44
减：固定资产减值准备		31,409,753.02	31,409,753.02
固定资产净额		524,734,231.71	476,180,738.42
工程物资			
在建工程		133,157,593.52	2,281,291.24
固定资产清理			
固定资产合计		657,891,825.23	478,462,029.66
无形资产及其他资产：			
无形资产		6,600,400.56	4,363,554.55
长期待摊费用			
其他长期资产			
长期资产及其他资产合计		6,600,400.56	4,363,554.55
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		2,905,755,714.60	2,595,632,885.48

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

母公司资产负债表（续）

2004 年 6 月 30 日

编制单位：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	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款		650,000,000.00	465,000,000.00
应付票据		84,801,820.00	31,000,000.00
应付帐款		69,112,695.35	85,179,894.19
预收帐款		214,773,772.05	206,284,497.27
应付工资			
应付福利费		10,359,026.00	11,894,268.69
应付股利		45,392,640.00	
应交税金		18,142,693.70	-6,435,163.42
其他应交款		100,615.79	134,949.72
其他应付款		49,374,603.09	48,803,176.57
预提费用		42,455.22	42,455.22
预计负债			
一年内到期的长期负债			25,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,142,100,321.20	866,904,078.24
长期负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长期负债合计			
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		1,142,100,321.20	866,904,078.24
股东权益：			
股本		378,272,000.00	378,272,000.00
减：已归还投资			
股本净额		378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积		596,638,625.36	596,638,625.36
盈余公积		189,816,724.22	189,816,724.22
其中：法定公益金		63,272,241.40	63,272,241.40
未分配利润		598,928,043.82	564,001,457.66
股东权益合计		1,763,655,393.40	1,728,728,807.24
负债和股东权益总计		2,905,755,714.60	2,595,632,885.48

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

母公司利润及利润分配表

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年同期数
一、主营业务收入	6-(4)	495,987,340.56	398,843,366.58
减：主营业务成本	6-(4)	316,798,999.37	225,168,770.56
主营业务税金及附加		1,185,420.85	3,690,667.20
二、主营业务利润		178,002,920.34	169,983,928.82
加：其他业务利润		15,953,043.60	13,539,076.25
减：营业费用		21,342,987.43	18,520,422.04
管理费用		52,006,558.88	50,568,167.26
财务费用		26,123,153.81	17,521,750.55
三、营业利润		94,483,263.82	96,912,665.22
加：投资收益	6-(5)	17,259,943.58	13,514,012.79
补贴收入			
营业外收入		140,003.73	160,566.52
减：营业外支出		40,804.94	1,248,636.58
四、利润总额		111,842,406.19	109,338,607.95
减：所得税		31,523,180.03	30,590,097.00
五、净利润		80,319,226.16	78,748,510.95
加：年初未分配利润		564,001,457.66	422,066,101.42
其他转入			
六、可供分配的利润		644,320,683.82	500,814,612.37
减：提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供投资者分配的利润		644,320,683.82	500,814,612.37
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		45,392,640.00	
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润		598,928,043.82	500,814,612.37

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

母公司现金流量表

2004 年 1-6 月

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	金 额
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		607,980,554.44
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		6,643,605.50
现金流入小计		614,624,159.94
购买商品、接受劳务支付的现金		411,856,977.40
支付给职工以及为职工支付的现金		49,144,076.46
支付的各项税费		23,982,707.87
支付的其他与经营活动有关的现金		25,304,839.04
现金流出小计		510,288,600.77
经营活动产生的现金流量净额		104,335,559.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		1,996,000.00
取得投资收益所收到的现金		1,590,633.30
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		18,000.00
收到的与投资活动有关的其他现金		
现金流入小计		3,604,633.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		132,039,831.38
投资所支付的现金		
支付的与投资活动有关的其他现金		
现金流出小计		132,039,831.38
投资活动产生的现金流量净额		-128,435,198.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		520,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,263,293.74
现金流入小计		521,263,293.74
偿还债务所支付的现金		360,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		26,304,290.25
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		386,304,290.25
筹资活动产生的现金流量净额		134,959,003.49
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		110,859,364.58

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮

母公司现金流量表（续）

2004 年 6 月 30 日

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

补 充 资 料	附注	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		80,319,226.16
加：计提的资产减值准备		-648,307.96
固定资产折旧		20,066,350.42
无形资产摊销		447,002.09
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）		-383,953.92
预提费用增加（减：减少）		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-18,000.00
固定资产报废损失		
财务费用		26,123,153.81
投资损失（减：收益）		-17,259,943.58
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		-23,886,446.60
经营性应收项目的减少（减：增加）		-43,370,096.40
经营性应付项目的增加（减：减少）		62,946,575.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额		104,335,559.17
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		391,832,227.85
减：现金的期初余额		280,972,863.27
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		110,859,364.58

公司法定代表人：王纪年

财务总监：马保州

财务经理：方银亮