

许继电气股份有限公司 2000 年中期报告摘要

重要提示:本公司董事会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。公司中期财务会计报告未经审计。

一、公司简介

1、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.

2、公司注册(办公)地址:河南省许昌市建设路 178 号

邮政编码:461000

公司网址:<http://www.xjec.com>

E-mail:webmaster @ xjec.com

3、公司法定代表人:王纪年

4、公司董事会秘书:涂东明

联系电话:(0374)3212456

E-mail:chc @ xjec.com

董事会证券事务代表:朱庆华

联系电话:(0374)3212348

传 真:(0374)3363549

5、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》

登载公司中期报告的中国证监会指定的国际互联网网址:

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

6、公司中期报告备置地点:公司策划(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:0400

二、主要财务数据和指标

1、主要财务指标

单位:人民币元

项 目	2000 年 1 月 1 日 ~2000 年 6 月 30 日	1999 年 1 月 1 日 ~1999 年 6 月 30 日
利润总额	112,964,867.01	109,621,909.23
净利润	76,659,311.67	93,178,622.85
扣除非经常性损益后的净利润	76,659,311.67	93,178,622.85
每股收益	0.203	0.45
净资产收益率	5.65%	10.55%
	2000 年 6 月 30 日	1999 年 12 月 31 日
总资产	1,926,315,959.45	1,821,797,524.08
资产负债率	28.59%	28.67%
股东权益	1,356,319,329.16	1,279,660,017.49
(不包含少数股东权益)		
每股净资产	3.59	5.41
调整后的每股净资产	3.57	5.40

注:1 根据河南省人民政府豫政文[1997]24 号文,公司 1997-1999 年所得税实行“照章纳税、财政返还、实际税负 15%”的政策;本报告期根据国务院国发[2000]2 号文规定,执行 33%的所得税率,没有享受返还优惠,对公司净利润影响数为 19,451,073.42 元。

2 上述主要财务指标计算时,公司总股本由于配股和送股等原因有变化,1999 年 6 月 30 日按 20700 万股计算,1999 年 12 月 31 日按 23642 万股计算,2000 年 6 月 30 日按 37827.2 万股计算。

2、主要财务指标的计算公式

每股收益=净利润/报告期末普通股股份总数

净资产收益率=净利润/报告期末股东权益×100%

每股净资产=报告期末股东权益/报告期末普通股股份总数

调整后的每股净资产=[报告期末股东权益-三年以上的应收款项-待摊费用-待处理(流动、固定)资产净损失-开办费-长期待摊费用-住房周转金负数余额]/报告期末普通股股份总数

三、股本变动和主要股东持股情况

1、股本变动情况

数量单位:万股

本 次 变动前	配股	送股	本次变动增减(+,-) 公积金 增发 其他 小计	本 次 变动后
			转 股	
一、尚未流通股份				
1. 发起人股份				
10790		2158	4316	6474 17264
其中:国家持有股份				
10790		2158	4316	6474 17264
境内法人持有股份				
境外法人持有股份				
其他				
2、募集法人股份				
702		140.4	280.8	421.2 1123.2
3、内部职工股				
3150		0	0 -3150	-3150 0
4、优先股或其他				
其中:转配股				
尚未流通股份合计				
14642		2298.4	4596.8 -3150	3745.2 18387.2
二、已流通股份				
1、人民币普通股				
9000		1800	3600	5040 10440 19440
2、境内上市的外资股				
3、境外上市的外资股				
4、其他				
已流通股份合计				
9000		1800	3600	5040 10440 19440
三、股份总数				
23642		4098.4	8196.8	1890 14185.2 37827.2

注:1. 报告期内股本结构变化的原因是到 2000 年 4 月, 公司内部职工股发行已满三年, 符合上市要求, 经深圳证券交易所批准在 4 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》刊登了《内部职工股上市公告》, 并于 4 月 10 日上市流通; 报告期内公司股本扩大的原因是 2000 年 4 月实施了 1999 年度利润分配方案, 即以 1999 年度末总股本 23642 万股为基数, 每 10 股送 2 股、转增 4 股, 并于 2000 年 4 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》上刊登了《关于实施 1999 年利润分配及公积金转增股本方案的公告》, 可流通红股于 4 月 24 日上市流通。

2. 已流通股份中包含被冻结的高管人员股份 274492 股。

2、主要股东持股情况

(1)、截止 2000 年 6 月 30 日, 公司股东总户数 45182 户。

(2)、前 10 名股东持股情况:

序号	股东名称	期末持股数量(股)	持股比例(%)
1	许继集团有限公司	172,640,000	45.64
2	安顺证券投资基金	11,751,818	3.11
3	安信证券投资基金	7,413,322	1.96
4	许继电控设备公司	5,760,000	1.52
5	许继电器设备公司	5,472,000	1.45
6	黑龙江省大正投资集团有限责任公司	5,005,761	1.32
7	中青旅股份有限公司	2,409,917	0.64
8	国通证券有限责任公司	2,009,698	0.53
9	深圳市秦驰自行车有限公司	1,991,742	0.53
10	枫苑饭店	1,838,429	0.49

注:1. 上述公司股东中, 持有公司 5% 以上股份的股东为许继集团有限公司, 其所持股份全部为国有法人股, 持股比例为 45.64%。该公司所持股份无质押、冻结情况。

2. 许继电控设备公司、许继电器设备公司为公司法人股持股单位, 该公司所持股份无质押、冻结情况。

3. 公司前十名股东中, 安顺基金与安信基金同属华安基金管理有限公司, 其它股东之间无关联关系。

四、经营情况的回顾与展望

1、公司报告期内主要经营情况

公司属电力系统自动化和电力系统继电保护及控制行业, 主要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 MIS、电力市场技术支持系统、继电保护及自动控制装置、继电器、中压开关及开关柜、变压器、箱式变电站、电力通信设备等。上半年, 面对城乡电网改造和电气化铁道改造的深入, 公司继续把科研开发、市场开拓、人才引进作为战略重点, 采取有效措施克服了市场竞争加剧、产品更新速度加快等困难, 加快高新技术产品产业化和推向市场的速度, 为公司的继续发展打下了良好的基础。

(1) 以高新技术产品去开拓市场

公司近几年开发的以计算机技术、网络技术和系统软件为核心的高新技术产品已成为市场的主流, 市场需求不断增加。今年上半年, 广大科技人员辛勤工作, 又开发完成了一批科研成果, 其中有 6 种高新技术产品通过国家级和省级鉴定。通过国家级鉴定的 890 系列微机电铁成套保护产品(该系列产品包括:WBB-891 型电铁并补保护装置、WBH-891 型电铁主变保护装置和 WKH-891 型电铁线路保护装置), 进一步适应国家电气化铁道改造的需要, 具有国际先进水平;为配合农村和城市配电网改造, 公司开发了 W GK 系列(包括 W GK-600 型、W GK-800 型)

微机无功功率实时控制装置和 XND-2000 型 35KV 变电站自动化, 6 月份通过省级鉴定。各种类型的高新技术产品的开发成功为市场的进一步开拓创造了有利条件。公司不断调整营销策略, 建立了基于互联网技术的营销平台, 将营销重点放在高新技术产品上, 提高营销人员的技术业务素质, 强化技术宣传、技术支持和技术服务, 市场效果比较好。公司产品订货额在去年有较大增幅的基础上, 今年上半年继续增长。但由于市场竞争异常激烈, 产品供货周期愈来愈短, 而高新技术产品投产后工程设计、软件编制、系统调试和技术服务需要大批熟悉新产品的技术人员, 而这类人员的培养需要有一定的周期, 所以公司在高新技术产品的产业化进程加快的情况下, 生产和供货中存在一定程度的瓶颈; 一些高新技术产品步入市场导入期, 成本费用加大; 同时根据国务院国发[2000]2 号文, 公司上半年没有享受所得税返还的优惠; 上述因素对公司上半年经济效益产生一定的影响。公司上半年实现销售收入 37401 万元, 实现利润 7666 万元。

(2) 研发向纵深发展

配股募集资金的适时投入, 大批高素质专业技术人才的引进, 为公司进行高新技术产品开发奠定了基础。公司根据新的形势对科研资源的分布作了重新规划, 加强对科研项目调研、立项、阶段评审、鉴定、小批试制等环节的管理与考核, 加快了科研开发速度。上半年在开发完成上述已鉴定的 6 种新产品的同时, 公司还开发了 WXH-800 系列微机线路保护装置。该装置使用主频为 40MHz、32 位的计算机系统, 技术起点高, 适用于 110KV-500KV 输电线路保护, 市场潜力很大; WMH-800 微机母线保护是在吸收原有 WMH-100 型微机母线保护优点与运行设计经验基础上开发的换代产品。WXH-800 及 WMH-800 两个系列产品正在申请国家级鉴定。为适应知识经济时代的需要, 公司的科研不断向电力系统高端产品深入, 即面向电力系统自动化控制、电力系统信息管理、电力系统商业化运营等领域。

(3) 强化公司管理

深入开展“管理创新年”工作, 重点抓了零件分厂改制和生产经营单位制度建设。通过零件分厂改制, 促其走向市场, 实行自主经营, 独立核算, 按市场规则运行, 增强了市场竞争能力; 在对各生产经营单位现行制度进行总结、分析的基础上, 着手组织修改、完善生产经营单位管理制度, 同时深入推进各类员工的量化考核工作, 并将考核结果与薪酬和岗位调整挂钩。公司非常重视管理手段的现代化, 在消化、吸收国外同类 ERP 产品的最新理论、思想、方法的基础上, 针对公司的产品种类多、规格全的特点, 开始构建具有许继特点的 ERP 系统——XJPMIS(XJ Production Management Information System), 建立动态物料需求计划, 将定型产品与按用户图纸设计生产的产品无缝统一到一种管理模式, 从而保证基础数据管理更加准确、灵活方便。

(4) 成功举办了第二届许继电力装备展示会。公司于 4 月 17-19 日在本部举办了第二届许继电力装备展示会, 国家有关部委、省市有关领导、电力行业著名专家和学者、电力系统客户等各界人士一千余人参加了展示会。大家对公司的科研开发实力、产品的技术水平、产品的配套能力和现代化的制造系统均给予充分肯定。会议期间就行业最新的技术状况和未来的发展动向, 工程院杨奇逊院士、清华大学王维俭教授、西安交通大学王季梅教授等行业著名学者作了学术讲座; 公司同与会的科研单位、高等院校及兄弟企业进行广泛的技术交流与探讨; 认真倾听客户的意见和要求, 加强与客户的联系; 同时举办了建厂三十周年图片展, 展示了许继人三十年艰苦创业和改革发展的历程。

(5) 坚持“质量求精、技术领先、名牌战略、服务超前”的质量方针, 狠抓全过程的质量控制和质量管理, 公司以高新技术产品质量控制为核心, 规范了高新技术产品过程质量控制程序。继线路保护产品全部采用微机单板自动测试、微机自动查线后, 上半年对已逐步形成大批量供货的发变组保护等高新技术产品又实现了生产全过程检验的微机化、自动化。上半年开展群众性的质量管理和提高活动, 取得 QC 成果 29 项。公司控股的许继变压器有限公司 4 月

份顺利通过了 ISO 14001 环境管理体系监督审核。

2、公司投资情况

(1)募集资金使用情况

公司于 1999 年 10 月份实施了配股方案,共募集资金 27777 万元, 公司按计划进度继续将募集资金投入以下项目中。

1. 配电网综合自动化系统技改项目。上半年完成投资 1651 万元, 其中固定资产投资 651 万元, 流动资金 1000 万元。主要用于对 DA-2000 配电自动化系统的完善, 即实现该系统同 ArcInfo 地理信息系统的结合, 完成对高级应用软件的应用及接口, 完成中-低压电力载波通讯系统的实用化; 实现杆上 FTU 及远方抄表自动计费系统的产品系列化; 同时利用已有的技术开发近期市场看好的关口厂站电能管理计费系统。

2. 城网控制技改项目。

上半年完成投资 1805 万元, 其中固定资产投资 605 万元, 流动资金 1200 万元。开发完成了 GFW-40.5 户外高压隔离负荷开关、LW(B)-122 户外高压电压电容器自动补偿装置、XGN-40.5 户内高压箱型固定式开关柜、FDL-12 户外高压六氟化硫自动分段器等城乡电网改造所需的设备, 并形成批量生产能力。

3. 水电站计算机监控系统技改项目。上半年完成投资 1200 万元, 其中固定资产 400 万元, 流动资金 800 万元。已完成大型水电站及梯级电站的集中监控系统开发; 承接了云南华坪水电工程、浙江白鹤电站、浙江须江水电站等中小型水电站监控项目。拟新建的动模实验室已完成一期工程, 内部配套设施正在筹建中。

(2)其它投资情况

本公司与西安利达机电技术高科技开发公司、西安大陆能源科贸公司合作成立“西安许继自动化有限责任公司”, 本公司投资 50 万元人民币, 占 37% 的股权。主要从事水电站自动化及安全监控的开发、生产和销售。

3、公司财务状况

单元: 万元

指 标	期末数	期初数	增幅(%)	原 因
总资产	192,632	182,180	5.74	规模扩大
应收账款	54,936	54,009	1.72	产品销售增长
存货	21,936	15,258	43.77	订货量增大
长期投资	7,386	7,336	0.68	新增投资
固定资产	51,183	50,408	1.54	增加设备购置
长期负债	14,000	9,000	55.56	增加银行贷款
股东权益	135,632	127,966	5.99	本期实现利润所致
短期投资	8,388	4,200	99.71	本期增加股票投资
其他应收款	9,519	6,004	58.54	往来款项增加
应付工资	111	478	-76.78	上期未付工资本期已付
一年内到期的长期负债	500	2,995	-83.31	归还到期长期借款
指 标	本期数	上年同期数	增幅(%)	原 因
主营业务收入				

	37,401.00	29,143.00	28.34	产销量增大
主营业务利润				
	17,526.00	13,244.00	32.33	销售增加
净利润	7,666.00	9,318.00	-17.73	所得税税率变更
管理费用	3,141.00	1,571.00	99.94	科研投入增大, 人力成本增加
营业费用				
	2,915.00	1,030.00	183.11	高新产品市场开 拓费用增加
财务费用	648.00	211.00	207.11	上年度收取资金 占用费冲减财务 费用

4、公司下半年的工作展望

(1)针对高新技术产品产业化进程中存在瓶颈问题, 公司对近两年招聘的本科以上学生进行系统地强化培训, 使其尽快具备独立工作的基本技能, 迅速形成强大的新产品工程设计、软件编制、调试校验和现场服务技术队伍, 扩大高新技术产品的批量生产能力。

(2)为解决高新技术产品导入期成本费用高的问题, 公司在研发系统推广应用价值工程, 在生产系统应用成组技术, 加强新产品的成本核算和考核。

(3)继续实施“开发一代、储备一代、规划一代”的产品开发战略, 大力进行产品结构的调整, 结合市场需要, 开发新一代微机保护和自动化产品, 开展电力 MIS、电力市场技术支持系统等电力系统高端产品的研究开发, 提升公司的核心竞争力。

(4)大力开拓市场, 使研发和营销紧密结合, 抽调和培训一批具有新产品知识的高层次人员, 充实到销售队伍中, 进一步提高产品销售服务质量。

(5)继续深入开展“管理创新年”工作, 完善各种管理制度和标准, 进一步推进分厂改制, 建立科学合理、有效的各类人员考核评价体系。

(6)组织编制公司“十五”发展规划。根据国家产业政策和行业发展规划, 结合国内外市场需求变化和技术发展趋势, 制订公司的“十五”发展战略规划。

五、重要事项

1、公司中期不进行利润分配, 也不进行资本公积金转增股本。

2、公司 1999 年利润分配方案、公积金转增股本方案及其执行情况:

报告期内公司实施了 1999 年度利润分配及资本公积金转增股本方案, 即以 1999 年末总股本 23642 万股为基数, 每 10 股送 2 股; 同时用资本公积金每 10 股转增 4 股, 本次送红股和转增股股权登记日为 2000 年 4 月 20 日, 除权日为 2000 年 4 月 21 日。此次所送红股及转增股可流通部分上市日为 2000 年 4 月 24 日, 本方案实施后公司总股本由期初的 23642 万股增至 37827.2 万股, 股权结构没有发生变化。

3、本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

4、本报告期内公司无收购兼并、资产重组事项。

5、重大关联交易事项。

公司所发生的关联交易均依据双方协议, 按市场价格进行交易, 没有损害股东权益, 重大关联交易事项如下:

关联交易方

与本公司关系	交易内容	交易金额(元)
许继集团有限公司		
本公司母公司	购买材料	50,565,099.27

	提供劳务、水电费	2,744,231.44
	提供租赁	1,384,787.10
许继电控设备公司		
本公司股东	购买商品	6,498,302.01
许继电器设备公司		
本公司股东	购买商品	6,113,206.46
许继电源有限公司		
受同一母公司	购买材料	19,038,356.20
控制的子公司		
许继昌南通信有限公司		
受同一母公司	购买商品	7,869,494.00
控制的子公司		

6、公司与控股股东许继集团有限公司在人员、资产、财务上实现了“三分开”，做到人员独立、资产完整、财务独立。

7、报告期内公司无托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产事宜。

8、报告期内聘任的会计师事务所未发生变更，仍为北京兴华会计师事务所。

9、报告期内公司未发生任何担保事项。

10、报告期内公司名称和股票简称没有变更。

11、公司中期财务会计报告未经审计。

六、财务会计报告(未经审计)

1、会计报表(附后)

2、会计报表附注

(1)本期公司采用的主要会计政策、会计估计和核算方法与 1999 年度报告相比,无发生重大变化。

(2)本报告与 1999 年度报告相比,合并范围未发生变化。

七、备查文件目录

1、载有董事长亲笔签名的中期报告文本。

2、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。

3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿。

4、公司章程。

许继电气股份有限公司
二〇〇〇年八月二十一日

合并利润表 2000-6-30

编制单位：许继电气股份有限公司	单位：人民币元	
项 目	2000 年 1-6 月	1999 年 1-6 月
一、主营业务收入	374008856.90	291429541.85
减：折扣与折让		
主营业务收入净额	374008856.90	291429541.85

减：主营业务成本	196780612.75	156835939.02
营业税金及附加	1971520.66	2149369.46
二、主营业务利润	175256723.49	132444233.37
加：其他业务利润	1007098.76	5724393.20
减：存货跌价损失		
营业费用(销售费用)	29148440.88	10296324.99
管理费用	31414065.82	15709050.57
财务费用	6477526.74	2106674.97
三、营业利润	109223788.81	110056576.04
加：投资收益	1481500.00	502500.00
补贴收入		
营业外收入	40826.50	33732.50
减：营业外支出	46048.85	970899.31
加以前年度损益调整	2264800.55	
四、利润总额	112964867.01	109621909.23
减：应交所得税	35910481.97	36175230.04
少数股权	395073.37	
五、净利润	76659311.67	93178622.85

合并利润分配表

2000 年 6 月

编制单位:许继电气股份有限公司 单位:人民币元

项目	2000 年 1-6 月	1999 年 1-6 月
一、净利润	76659311.67	93178622.85
加:年初未分配利润	263410863.64	185328926.64
盈余公积转入		
二、可供分配的利润	340070175.31	278507549.49
减:提取法定盈余公积	-	0.00
提取法定公益金	-	0.00
三、可供股东分配的利润	340070175.31	278507549.49
减:应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		69000000.00
转作股本的普通股股利	47,284,000.00	
四、未分配利润	292786175.31	209507549.49

母 公 司 利 润 表

2000 年 6 月

编制单位:许继电气股份有限公司 单位:人民币元

项目	2000 年 1-6 月	1999 年 1-6 月
一、主营业务收入	3335196724.13	291429541.85
减:折扣与折让		
主营业务收入净额	335196724.13	291429541.85
减:主营业务成本	3173009274.92	156835939.02

主营业务税金及附加	1971520.66	2149369.46
二、主营业务利润	160215928.55	132444233.37
加:其他业务利润	805145.90	5724393.20
减:存货跌价损失		
营业费用	21393408.53	10296324.99
管理费用	26895324.39	15709050.57
财务费用	5304684.36	2106674.97
三、营业利润	107427657.17	110056576.04
加:投资收益	2639619.66	502500.00
补贴收入		
营业外收入	22879.50	33732.50
减:营业外支出	33017.70	970899.31
加:以前年度损益调整	2,262,474.31	
四、利润总额	112319612.94	109621909.23
减:所得税	35660301.27	36175230.04
加:财政返还		19731943.66
五、净利润	76659311.67	93178622.85

母公司利润分配表

2000 年 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	2000 年 1-6 月	1999 年 1-6 月
一、净利润	76659311.67	93178622.85
加:年初未分配利润	262169484.76	185328926.64
盈余公积转入		
二、可供分配的利润	338828796.43	278507549.49
减:提取法定盈余公积		
提取法定公益金		
三、可供股东分配的利润	338828796.43	278507549.49
减:应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	47284000.00	69000000.00
四、未分配利润	291544796.43	209507549.49