许继电气股份有限公司一九九九年年度报告摘要

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。本年度报告摘要摘自年度报告,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告。

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:XJELECTRICCO., LTD.

2、公司法定代表人:王纪年

3、公司董事会秘书:涂东明

联系电话:(0374) 3212456

传 真:(0374) 3315509

4、公司咨询服务机构:策划(证券)处

联系人:朱庆华、王贤钊

电话:(0374) 3212348

传真:(0374) 3315509

5、公司注册(办公)地址:河南省许昌市建设路 178 号

邮政编码:461000

网址:<http://www.xjec.com>

E-mail:chc@xjec.com

6、公司年度报告备置地点:公司策划(证券)处、河南证券许昌营业部

公司信息披露报纸名称:《中国证券报》、《证券时报》

登载公司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>

7、公司股票上市地:深圳证券交易所

股票简称:许继电气

股票代码:0400

二、会计数据和业务数据摘要

(一)1999 年度利润情况

项目	1999 年度(单位:元)
利润总额	229302268.86
净利润	193037296.51
主营业务利润	345102513.88
其他业务利润	7507202.86
营业利润	228329826.96
投资收益	502500.00
补贴收入	1381043.99
营业外收支净额	-911102.09
经营活动产生的现金流量净额	109474237.60
现金及现金等价物净增加额	211658105.51

(二)公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	1999 年		1998 年		1997 年	
			调整前	调整后	调整前	调整后
主营业务收入						

	740022768	451900370	451900370	354062910	354062910
净利润	193037297	110501119	105135375	89704232	74853068
总资产	1821797524	1013083681	992966774	843244387	828493223
股东权益	1279660017	789619628	769502721	706718508	691967344
每股收益	0.82	0.80	0.76	0.65	0.54
每股净资产	5.41	5.72	5.58	5.12	5.01
每股经营活动产生 的现金流量净额	0.46	0.09	0.09		
调整后的每股净资产	5.40	5.68	5.54	5.10	4.92
净资产收益率%	15.08	13.99	13.66	12.69	10.82
加权计算的每股收益	0.91	0.80	0.76	0.71	0.59

注:

①1997年~1999年公司所得税执行河南省政府文件,实行“照章纳税、财政返还、实际税负15%的政策。

②1998年末总股本为13800万股,1999年3月份实施了以1998年末总股本13800万股为基数每10股送5股的分配方案、10月份又实施了以1997年末总股本13800万股为基数每10股配3股的配股方案(按送股后总股本20700万股为基础,每10股配2股),总股本增至23642万股。

③主要财务指标的计算公式

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产=[年度末股东权益-三年以上应收款项净额-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]/年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率=净利润/年度末股东权益×100%

加权平均的每股收益=当期净利润/[期末股份总数/(1+配股比例)+期末股份总数/(1+配股比例)×配股比例×缴款结束日下一月份至期末的月份数/12]

扣除非经常性损益后的每股收益=当期净利润-非经常性损益(资产处置损益、合并价差摊入)/年度末普通股股份总数

④需要说明的事项:由于会计政策变更,根据财政部财会字(1999)35号文、49号文的有关规定,采用了追溯调整法,调整了一九九九年度合并会计报表相关的“坏帐准备”、“存货跌价准备”、“长期投资减值准备”。

调整前各年度会计数据如下:(单位:元)

项目	1998年	1997年
坏帐准备	1318020	1060505
存货跌价准备		
长期投资减值准备		
未分配利润	185328926	119002975

调整后各年度会计数据如下:(单位:元)

项目	1999年	1998年	1997年
坏帐准备	24545427	21434927	15811669

存货跌价准备 119496
 长期投资减值准备
 未分配利润 263410864 168229555 106464487

(三) 股东权益变动情况

项目	股本 (股)	资本公积 (元)	盈余公积 (元)	法定公益金 (元)	未分配利润 (元)	合计 (元)
期初数	138000000	397077055	40600267	25595844	168229555	769502721
本期增加	98420000	287700000	16220344	12635643	95181309	510157296
本期减少						
期末数	236420000	684777055	56820611	38231487	263410864	1279660017

注:

- ①股本增加因年度内分别实施了送股和配股方案。
- ②资本公积增加因年度内实施配股方案,配股溢价部分计入资本公积。
- ③盈余公积、法定公益金增加系从净利润中按规定提取所致。
- ④未分配利润增加系净利润增加所致。

三、股本变动及股东情况

(一)截止 1999 年 12 月 31 日,公司股东总数共 16046 户。

(二)前 10 名股东持股情况:

股东名称	年末持股 数量(股)	持股比例 (%)
(1)许继集团有限公司	107900000	45.64
(2)国通证券有限责任公司	11770632	4.98
(3)深圳市佳恒富投资发展有限公司	10717919	4.53
(4)安顺证券投资基金	5486580	2.32
(5)许继电控设备公司	3600000	1.52
(6)许继电器设备公司	3420000	1.45
(7)半岛基金	2914107	1.23
(8)金泰基金	2792228	1.18
(9)上海上工文化体育发展总公司	2585700	1.09
(10)裕隆证券投资基金	2315346	0.98

注:①许继集团有限公司为国有法人股持股单位,系本公司母公司,持有本公司 45.64% 股份,本年度因公司实施送配方案,持股数量由年初的 6660 万股增至 10790 万股。法定代表人:王纪年。经营范围:经营授权的国有资产;制造、销售继电器、继电保护及综合自动化装置、通讯设备、中压断路器、高低压开关柜、变压器、电源、热工仪表、输变电设备、控制设备及其配件;计算机、系列自动门、立体车库、化工(不含易燃易爆)及其它机电产品的生产、销售;技术咨询、建筑安装、商贸、旅游服务等。该公司所持股份无质押情况。

②许继电控设备公司、许继电器设备公司为法人股持股单位,所持股份无质押情况。

四、股东大会简介

(一)股东大会会议情况

本公司于 1999 年 3 月 12 日在公司本部召开了 1998 年度股东大会。出席会议股东共 38 人,代表股份 81,692,546 股,占总股份的 59.19%。符合有关法律规定,以投票表决方式通过

如下决议：

- 1、审议通过《一九九八年度董事会工作报告》。
- 2、审议通过《一九九八年度监事会工作报告》。
- 3、审议通过《一九九八年度总经理业务报告》。
- 4、审议通过《一九九八年度财务决算及一九九九年度财务预算报告》。
- 5、审议通过《一九九八年度利润分配方案》。
- 6、逐项审议通过《一九九九年配股方案》。
- 7、审议通过《关于增补公司董事的议案》。
- 8、审议通过《关于公司监事变动的议案》。
- 9、审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》。

公司 1998 年度股东大会形成决议后，于 1999 年 3 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露决议内容，在会议的召开过程中没有任何被否决的决议。

五、董事会报告

(一) 公司经营情况

1、本公司在行业中的地位

本公司所处行业为电力系统自动化和电力系统继电保护及控制行业。公司拥有国家级企业技术中心和博士后工作站，是国家 512 家重点企业和国家重大技术装备国产化基地之一。公司技术领先，质量过硬，在同行业中率先通过 ISO-9000 系列国际质量体系认证，是河南省首批高新技术企业，以本公司技术为核心的许继集团公司一九九八年被科技部认定为重点高新技术企业。公司机制灵活，发展稳健，是国家改革发展的先进企业，荣获首届“中国机械”十大杰出企业和机械工业管理示范企业。1999 年许继集团公司被中宣部和国家经贸委确定为五家典型宣传企业，许继电气被中证·亚商评为最具发展潜力上市公司五十强，名列第九位。

2、公司主营业务的范围及其经营状况

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、电力信息管理及电力市场化运营技术系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、中压开关及开关柜、通信设备、变压器、箱式变电站等。1999 年公司重点围绕产品结构的调整和内部机制的改革做工作，有效地增强了公司综合实力。

(1) 生产经营成绩显著。1999 年在公司董事会的正确领导下，公司经理班子带领全体员工团结一心，奋力拼搏，不畏艰难开拓市场，精心组织跟踪生产，使生产经营持续快速发展。制订实施了生产全程的有效控制办法，缩短了供货周期，获河南省现代化管理成果一等奖。实现销售收入 74002 万元，比上年增长 63.76%，其中以微机型产品为主的高新技术产品已达 76%；实现主营业务利润 34510 万元，比上年增长 84.4%。各项经济技术指标均创历年最高水平。

①按照产品大类，主营业务收入及主营业务利润的构成情况如下：

产品大类	主营业务	
	收入细分	利润细分
基础元件	8%	8.7%
微机保护	38.5%	38.8%
电站及变电站自动化	29%	38%
一次开关设备	12%	8.5%
干式变压器	7.5%	4%
其他	5%	2%

②公司主导产品中销售额占公司主营业务收入 10%以上的产品有 CSC2000 变电站综合自动化系统、CSL100(200)系列微机线路保护，简要介绍如下：

a. CSC2000 变电站综合自动化系统

1999 年该产品实现销售收入 9000 多万元。是国内率先采用分层分布式结构,在国际上首家将 Lonworks 现场总线技术应用于变电站的综合自动化系统。该系统已成功地在全国 300 多个 110KV~500KV 变电站投入运行,为电力系统安全稳定运行发挥了巨大的作用,该系统目前处于国内领先水平。

b. CSL100(200)系列微机线路保护装置

1999 年该产品实现销售收入 8000 多万元,该系列保护装置采用总线不出芯片的第三代微机保护技术和高分辨率的 VFC 变换技术,使装置的可靠性、精度均得以提高,装置具有数据通讯接口和独特的分布式故障录波系统,能实现远方故障分析、装置故障诊断及定值管理等功能。主要运用在 10KV~500KV 各电压等级的输电线路,其中 CSL100 系列装置广泛运用在 220KV 及以上超高压输电线路领域,并在 500KV 超高压输电线路批量供货,是替代进口保护的首选产品。

(2) 科研开发向纵深发展。在公司“开发一代、储备一代、规划一代”的产品开发战略的指导下,广大科研工作者辛勤努力,开发出的高新技术产品层出不穷。在公司自行开发研制的多载平台的基础上开发的调度自动化、配电自动化、达到了国内同类产品的先进水平。在 CSC2000 变电站综合自动化基础上开发出的全就地安装的产品,为变电站实现三无化(无油、无人、无房)提供了技术保障。基于 DSP 和 32 位微处理器开发的线路保护、母线保护已完成样机研制,投入现场运行。采用多 CPU 并行工作模式和自适应、故障分量原理开发的发电机、变压器等主设备保护在国内处于领先水平,在秦山核电等国家重点工程中屡屡中标,市场需求迅速扩大。在完成嵊泗海底电缆直流输电工程换流站控制系统供货的基础上,针对三峡超高压直流输电所需的保护、站控和阀控系统正在进行技术引进和国产化,将为三峡二期工程提供装备。电气化铁道馈线保护、变压器保护、并补装置、监控系统等产品也均已通过动态模拟试验,投入现场试运行。1999 年公司通过的省部级鉴定的新产品达到 24 种,远远大于过去任何一年。

(3) 内部改革进一步深化。公司一直致力于革除旧体制的弊端,建立适应市场竞争的新机制。对公司的零件分厂进行改制,实行独立核算、自负盈亏、促其自加压力,走向市场。制订了全员动态量化考核制度,根据考核结果对中层以上干部每年按 5%的比例进行末位淘汰;对科技和管理人员每年按 8%进行转岗;对一般员工每年按 6%比例进行转制。在研发人员中实行职能工资,使研发人员的收入根据其业绩确定。公司十分重视对人才的引进、培养和使用,1999 年招聘了 200 多名国家重点院校的本科生和 60 多名硕、博士和博士后;选送 10 多名优秀青年科研与管理人员到国外进行进修和联合设计;完成了对公司年轻中层以上干部和部分管理骨干的 MBA 培训,提高了干部队伍的整体素质。公司的改革管理经验受到国家领导人的充分肯定,国家经贸委组织在全国大中型国有企业中推广。

(4) 坚持加强质量管理。质量是永恒的课题,公司对质量管理常抓不懈。1999 年完成了 ISO-9001 质量体系与扩证重新认证工作。自行研制开发出的微机查线装置、微机单板测试装置、微机整机测试系统等自动检测设备已批量投入生产使用,使检测手段上了一个新台阶。公司制订并实施了重点工程和高新技术产品的质量保证体系,保证和控制了产品的质量,推出的大型成套合同质量程序项目获河南省现代化管理成果二等奖。PXH-300 系列微机保护、WXH-100 微机馈线保护、CSL-101A 微机线路保护、SF-600 收发信机等产品创全国机械系统“一等品”。公司被国家十五个部门评为河南省唯一一家“全国实施用户满意工程”的先进单位。公司积极开展质量管理活动,被评为“全国质量管理活动优秀企业”。全年共取得 QC 成果 90 项,其中 2 项获国优 QC 成果奖,3 项获部优 QC 成果奖,4 项获省优 QC 成果奖。

(5) 培育形成有许继特色的企业文化。让客户更多更好地了解许继并融洽产销关系,公司于 1999 年 4 月 17 日—19 日,举办了首届许继电力装备产品展示会,向来自全国各地 1000

余名客户、专家和领导展示了许继的科研、生产实力和蓬勃向上的精神风貌,并进行了技术交流和洽谈。许继人结合自身自身独特的文化内涵,推出了“许继使命宣言”。许继使命是:让我们的客户充分享受高可靠性、高科技的装备;许继价值观是:岗位职业化;许继发展目标是:在中国电力装备行业做到最优、最强、最大。进一步明确了许继人的努力方向和奋斗目标,增强了凝聚力和向心力。

3、经营中出现的问题与困难及解决方案

随着公司经营范围不断扩大,遇到竞争对手日益增多,市场变化日趋复杂的问题。同时也遇到了高层次技术开发人才后备不足,针对上述情况,公司采取了以下措施:

(1)根据新产品研制情况,加大技术改造强度,加快高新技术产品的产业化进程,同时批量培训产品调试、现场调试、技术支持人才,迅速形成高新产品批量生产和服务能力,占领和巩固市场。

(2)加大销售力度,强化技术推销和技术支持,科研部门与销售部门密切合作,经常性地对销售人员进行产品技术培训,在销售队伍中补充技术人员,优化销售人员结构,提高销售队伍素质。

(3)以市场需求为导向,进一步完善现有产品结构性能,进行升级换代。加强与国内高校和科研机构的联合,选择日立、东芝等国外大公司进行合资合作。

(4)加大人才投入,提供优厚待遇,创造良好的软硬件环境,大批引进优秀的重点院校本科以上学历的毕业生,诚邀多位本行业的学科带头人加盟许继。同时加强对人才的管理、培养和使用,充分调动各类人才的积极性和创造性,发挥其聪明才智,增强公司的技术实力和发展后劲。

(5)加强生产质量管理,按合同组织生产,确保及时供货,满足用户需要。

4、完成盈利预测情况:

公司 1999 年度共实现净利润 193,037,296.51 元,比上年同期增长 84%。

(二)公司的财务状况变动情况

项目	单位	1999 年	1998 年(调整后)	增减(%)
总资产	元	1821797524	992966774	83%
股东权益	元	1279660017	769502721	66%
长期负债	元	90317205	270000002	35%
主营业务利润	元	345102514	187146558	84%
净利润	元	193037297	105135375	84%

注:

①总资产增加,主要原因是实施配股、在建工程和固定资产及应收帐款增加。

②股东权益增加,主要原因是配股和净利润增加。

③长期负债增加,主要原因是贷款增加。

④主营业务利润增加,主要原因是主营业务收入增加。

⑤净利润增加,主要原因是主营业务收入增加。

(三)投资情况

1、承诺投资项目与实际投资项目

单位:万元

序号	承诺投资项目	实际投资项目	1999 年实际投资额
1	DS2Y 系列微型继电器项目	电气化铁道变电站技改项目	4532
2	5000KV 超高压输变电保护设备技改项目	5000KV 超高压输变电保护设备技改项目	4087
3	配电网综合自动化系统技改	配电网综合自动化系统技改	4260

项目	项目	
4 城网控制技改项目	城网控制技改项目	3447
5 水电站计算机监控系统技改	水电站计算机监控系统技改	3020
项目	项目	

注:

①根据 1998 年度第二次临时股东大会决议,将 DS2Y 系列微型继电器项目变更为电气化铁路变电站技改项目。

②1999 年项目的实际投资额中含流动资金。

③前两个项目为发行上市募股投资项目,后三个项目为配股募集资金投资项目。

④尚未使用的募集资金作为银行存款。

2、投资项目的进展情况:

(1)发行上市募股项目的进展情况

1997 年 4 月公司发行股票共募集资金 44700 万元,主要投资 8 个项目。截止 1998 年底,其中有 6 个项目完工,使用募股资金 40700 万元。电气化铁路变电站技术改造项目和 500kV 超高压输变电保护设备技改项目于 1999 年底完工。1999 年度项目进展情况如下:

①电气化铁路变电站技改项目。根据 1998 年度第二次临时股东大会决议,将 DS2Y 系列微型继电器项目变更为电气化铁路变电站技改项目。该项目于年初开始启动,1999 年完成总投资 4532 万元(部分为自筹资金),其中固定资产投资 4032 万元,流动资金 500 万元。该项目已基本完工,研制的微机型电铁馈线保护装置、电铁变压器保护装置、电铁并补保护装置完成了定型试验,已在成都投入试运行。

②500KV 超高压输变电保护设备技改项目。1997 年至 1998 年已累计投资 12642 万元。1999 利用自筹资金完成固定资产投资 3487 万元,流动资金 600 万元。该项目已全部完工,WXH-25/A、/B、/F 等装置完成印制板贴装工艺的改造,增加了 LON 通讯接口,提高了工艺水平和产品的抗干扰能力;WFB-100 微机发变组保护、WBH-100 微机变压器保护完成升级改造,已批量供货,1999 年实现产值 3200 万元左右;WFB-300 微机抽水蓄能机组保护正式供货,响洪甸抽水蓄能水利工程供货已顺利完成;采用国际先进技术研制开发的基于 DSP 和 32 位微处理器的第三代高性能软硬件平台的新一代 800 系列保护(包括微机线路保护、微机母线保护)完成样机试制,并于 2000 年元月投入现场运行。

(2)配股募集资金投资项目的进展情况

1999 年实施配股方案,共募集资金 27777 万元(扣除实物资产和发行费用),计划投资三个项目,年度内项目投资和项目进展情况如下:

①配电网综合自动化系统技改项目。1999 年完成总投资 4260 万元,其中固定资产投资 3860 万元,流动资金 400 万元。该项目研制开发的 DA-2000 配电网综合自动化系统已在山东潍坊电业局成功运行,通过了山东省科委组织的科学技术成果鉴定。此后,公司又承揽了几个主要的配网项目,如胜利油田供电总公司配电自动化工程、山东临盘配电自动化工程、福建龙岩配电自动化工程等。该项目研制开发的中压电力载波(10KV)远方抄表与监控系统,已投入运行,其应用前景广阔。

②城网控制技改项目。1999 年完成总投资 3447 万元,其中固定资产投资 2447 万元,流动资金 1000 万元。该项目研制开发的 CHL4-12 户外高压六氟化硫自动重合器,KYN28A(GZS1)-12 户内交流金属铠装抽出式开关设备、ZN63A(VS1)-12 户内高压真空断路器、FZW28-12 户外真空负荷开关、ZW7-40.5 户外高压真空断路器、XGW2-12(Z)(XBZ-2000)无人值守智能箱式开关站六种新产品已通过省级鉴定,进入批量生产阶段。为了进一步满足国家城乡电网改造的需要,该项目准备进行 DW-12Z 高压自动无功补偿装置、GFW-40.5 户外隔离负荷开关、XGN-40.5 高压开关柜等产品的研制开发,预计 2001 年通过省级鉴定。该项目新建的厂房已于 10

月份正式启用。

③水电站计算机监控系统技改项目。1999 年完成总投资 3020 万元,其中固定资产投资 2720 万元,流动资金 300 万元。该项目研制开发的 SJK-3000 水电站计算机监控系统已通过国家继电器质量检测中心的检测型式试验,并于 4 月 15 日通过了国家两部鉴定,达到国内先进水平,目前已供货 8 套。公司将进一步研制开发适用于大中型水电站的综合自动化系统。拟新建的动模实验室已完成设计,正在建设之中。

3、年度内募股资金以外的其他投资事项。

(1)本公司与河南电力建设总公司合作成立“河南许继电能仪表有限公司”,本公司投资 400 万元人民币,占 66.67%股权,合资公司主要从事各类电子式电度表的生产和销售。

(2)本公司与日立(中国)有限公司合作成立合资经营公司,本公司投资 375 万美元,占 75%的股权,该合资公司主要开发生产电力系统继电保护和自动化产品。

(3)投资 1964 万元,购地和兴建青年公寓,以便安置和引进人才。

(四)2000 年公司的业务发展计划

1、2000 年公司的重点工作

(1)继续加大高新技术产品的开发力度。为了迅速占领电力装备行业高端产品的空白点,2000 年公司科研开发重点集中在电力系统自动化运行、信息化管理和商业化运营等产品方面,同时对现有的、具有良好市场前景的产品进行完善和提高。

(2)建立人才的长期激励机制。为了更好地将科研开发人员和经理人员的利益与公司的长远发展目标紧密结合起来,保证优秀人才队伍的稳定性,形成坚强的凝聚力,公司将争取作为试点企业尽早推行认股权计划,同时加大人才的招聘和培训强度,完善考核体系和办法,鼓励多出成果、出好成果。

(3)进一步加强生产管理。在开关分厂试点推行准时生产制,减少库存、降低成本、缩短供货周期。采用现代化手段,按合同组织全过程生产控制和管理,满足用户需求。

(4)进一步完善公司的信息管理系统。公司计划与上海复旦大学管理科学系合作,制定 IT/IS 信息技术/信息系统的战略规划。公司拟采取引进与自主开发相结合的形式,全面实施“多工厂”ERP 系统,使公司的基础性工作上一个新的台阶。

(5)大力开拓市场,进一步加强销售网络和销售队伍的建设,完善营销体系和销售技术支持系统,把资金回笼作为重要的业务指标之一进行考核,加强货款的回收。提高销售人员的专业技术水平,加强产品的售后服务工作,同时积极探索和推进电子商务工作,开拓网上销售业务。

(6)开展管理创新活动。采取有效措施强化各项管理基础工作,重点完善公司的管理制度和加强量化考核,在总结、分析的基础上,对公司现有的管理制度进行全面、系统的修改、补充,大胆创新,制订出一套新的实用有效的管理制度,并严格组织实施。深入推进量化考核工作,突出量化,重在落实,使量化考核工作贯彻到管理过程的各个环节。

2、在建项目的预期进展

(1)配电网综合自动化系统技改项目,预计 2000 年底完工。

(2)城网控制技改项目,预计 2001 年底完工。

(3)水电站计算机监控系统技改项目,预计 2000 年底完工。

(五)董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议情况及决议内容

(1)1999 年 1 月 20 日召开二届十三次董事会会议,会议审议通过如下决议:①1998 年度董事会工作报告;②1998 年度总经理业务报告;③1998 年度财务决算及 1999 年度财务预算报告;④关于增补公司董事的议案;⑤关于修改《公司章程》的议案;⑥1998 年度利润分配预案;⑦关于公司高管人员变动的议案;⑧公司 1998 年度报告及摘要;⑨召开 1998 年度股东大会的

决定。(已于 1999 年 1 月 22 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

(2)1999 年 2 月 5 日召开二届十四次董事会会议,会议审议通过如下决议:①公司 1999 年配股方案;②延期召开 1998 年度股东大会,增加讨论《公司 1999 年配股方案的议案》。(已于 1999 年 2 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

(3)1999 年 5 月 11 日召开二届十五次董事会会议,会议通过关于受托经营许继变压器有限公司全部资产的议案。5 月 19 日公司与许继变压器公司签订了《资产委托经营协议》。协议的相关内容已于 1999 年 5 月 25 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(4)1999 年 5 月 28 日召开二届十六次董事会会议,会议通过如下决议:①公司 1999 年配股募集资金的投向及可行性;②对前次募集资金使用情况的专项说明。(已于 1999 年 6 月 5 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

(5)1999 年 7 月 26 日召开二届十七次董事会会议,会议审议通过如下决议:①1999 年度中期报告;②1999 年度中期分配预案。即 1999 年中期不进行利润分配,也不进行公积金转增股本;③关于聘任姚致清先生为公司副总经理的议案。(已于 1999 年 7 月 28 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

(6)1999 年 9 月 14 日召开公司董事会会议,审议通过了与河南电力建设总公司合作成立“河南许继电能仪表有限公司”的议案。该合资公司注册资本 600 万元人民币,本公司占 66.67% 的股权,主要从事各类电子式电度表的生产和销售。

(7)1999 年 10 月 15 日召开二届十八次董事会会议,会议审议通过本公司与日立(中国)有限公司合作成立合资经营公司的议案。该公司总投资为 500 万美元:本公司出资 375 万美元,占 75% 股份;日立公司出资 125 万美元,占 25% 股份。双方成立合资经营公司后,引进日立公司的先进技术,开发电力系统继电保护和自动化产品,从而进一步提高本公司的技术水平。

(8)1999 年 11 月 15 日召开二届十九次董事会会议,会议讨论通过了 1999 年 11 月 11 日与许继变压器有限公司签署的“关于中止《资产委托经营协议》的补充协议”。鉴于本公司 1999 年配股工作已完成,许继变压器有限公司 75% 的股权已通过配股转移到本公司名下,经协商决定自 1999 年 10 月 15 日起中止双方 1999 年 5 月 19 日签署的《资产委托经营协议》。(已于 1999 年 11 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1)公司 1998 年度股东大会通过的《1998 年度利润分配预案》,即以 1998 年末总股本 13800 万股为基数,每 10 股送 5 股,实施工作已于 1999 年 3 月份完成,股权登记日为 3 月 23 日,除权日为 3 月 24 日,并于 4 月 10 日刊登了《股份变动公告》,公司总股本由此增至 20700 万股。

(2)公司 1998 年度股东大会通过的《1999 年配股方案》(以 1997 年末总股本 13800 万股为基数,每 10 股配 3 股),在中介机构的配合下于 1999 年 11 月份实施完毕。1999 年 9 月 13 日刊登了《配股说明书》,股权登记日为 9 月 27 日,除权日为 9 月 28 日,缴款期为 9 月 30 日~10 月 20 日(期内券商营业日),并于 1999 年 11 月 5 日刊登了《股份变动公告》。由此公司总股本增至 23642 万股。

(六)公司管理层及员工情况

1、公司董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起 止日期	年初 持股数	年末 持股数	是否在本公司 领取报酬
	(岁)		(股)	(股)			
王纪年	董事长	男	50	96.10~99.10	9180	16524	否
何光华	董事	男	54	96.10~99.10	5000	9000	否
尚衍国	董事	男	51	96.10~99.10	7400	13320	否

过克绍	董事	男	59	96.10~99.10	3000	5400	否
涂东明	董事兼 董秘	男	55	96.10~99.10	7400	13320	是
檀国彪	董事兼 总经理	男	38	96.10~99.10	5750	10350	是
杨奇逊	董事	男	61	96.10~99.10	0	0	否
杨泽峰	董事	男	53	96.10~99.10	3000	5400	否
苏印峰	董事	男	48	96.10~99.10	3000	5400	否
欧阳俊	监事 会主席	男	51	96.10~99.10	3000	5400	否
王道麦	监事	男	51	96.10~99.10	3000	5400	否
周集堂	监事	男	48	96.10~99.10	3000	5400	否
于尔铿	监事	男	61	96.10~99.10	0	0	否
姚武副	总经理	男	33	96.10~99.10	5900	10620	是
姚致清	副总经理	男	39	96.10~99.10	6570	11826	是
于世新	总经济师	男	41	96.10~99.10	6570	11826	是
赖南阳	总工程师	男	36	96.10~99.10	7810	14058	是
马保州	总会计师	男	33	96.10~99.10	4930	8874	是

注:a. 董事、监事、高级管理人员持股数量增加系 1999 年分别实施送股和配股方案所致。

b. 董事、监事、高级管理人员共 18 人,未在本公司领取报酬的共 11 人。董事、监事、高级管理人员的年度报酬总额为 199320 元,其中年度报酬在 30000 元~35000 元的 2 人,年度报酬在 25000~30000 元的 5 人。

2、报告期内,公司二届六次监事会通过决议:同意监事会主席张铁昌先生因退休原因不再担任公司监事会主席、监事职务;同意公司监事王纯文女士因退休原因不再担任公司监事职务。

3、报告期内,公司二届十七次董事会通过决议:聘任姚致清先生为公司副总经理。

(七)1999 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

经北京兴华会计师事务所审计,本公司 1999 年实现主营业务收入 740,022,768 元,利润总额 229,302,269 元,净利润 193,037,297 元,提取法定公积金 19,220,345 元,提取法定公益金 9,635,643 元,加上 1998 年末未分配利润 168,229,555 元,减去转作股本的普通股股利 69,000,000 元,可供分配利润为 263,410,864 元,资本公积金 684,777,055 元。公司董事会决定,本年度拟实施以现有股本 23642 万股为基数,每 10 股送 2 股(含税);同时用资本公积金每 10 股转增 4 股。此预案尚须提请 1999 年度股东大会审议批准。

六、监事会报告

(一)监事会会议情况

1、1999 年 1 月 20 日召开二届六次监事会会议,通过如下决议:①公司 1998 年度董事会工作报告;②关于部分监事会成员变动的议案。(已于 1999 年 1 月 22 日在在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

2、1999 年 3 月 12 日召开二届七次监事会会议,通过了关于推举欧阳俊先生为监事会主席的决议。(已于 1999 年 3 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。)

(二)监事会工作报告

一九九九年监事会紧紧围绕股东大会提出的经营方针和目标以及形成的各项决议,依据《证券法》及《公司章程》的规定和全体股东赋予的权力,全面履行监督职能,为保证公司更加稳健快速发展,维护股东的合法权益,主要开展以下工作:

1、强化对董事、经理班子人员行为的监督检查。重点监督能否依法经营、廉洁经营,能否正确行使《公司章程》和全体股东赋予的权力。监事会认为,一年来,董事、经理班子能够恪尽职守,遵章守纪,公司的决策程序符合有关法律规定,建立了日益完善的内部控制制度。在董事、经理人员的共同努力下,公司呈现出更加快速发展的势头,监事会认为董事和经理人员没有任何违反法律法规、《公司章程》和损害股东利益等行为的发生。

2、依法实施内部财务监督。对公司的会计报表以及其他会计资料进行定期审查核实,同时对董事会拟提交给股东大会的财务报告进行核对。监事会认为,公司的财务报表帐目清楚,内容真实合法,客观地反映了公司的财务状况和生产经营情况。北京兴华会计师事务所对公司的财务报表出具了无保留意见的审计报告。

3、对募集资金的使用实行跟踪监督。本公司下半年实施了1999年配股方案,募集资金到位后,监事会对其使用情况实行跟踪调查。承诺投入的项目与实际投入的项目完全一致,监事会认为没有任何改变募集资金用途的情况。

4、对信息披露工作加强监督。监事会根据《上市规则》的有关规定,对向股东披露的各种文件进行审查,认为公司的信息披露工作做到了及时、准确、公正。

5、对关联交易进行监督检查。1999年5月19日本公司与许继变压器公司签署了《资产委托经营协议》,后来由于本公司实施了1999年配股方案,许继变压器公司75%的股权通过配股转到了本公司名下,本公司于1999年11月11日与许继变压器公司又签署了“关于中止《资产委托经营协议》的补充协议”。监事会对此关联交易涉及到的协议以及公告内容进行了检查监督,认为符合有关法律规定,没有损害任何股东的权益。

七、重要事项

(一)报告期内公司无重大诉讼仲裁事项发生。

(二)报告期内公司、公司董事及高级管理人员未发生任何受监管部门处罚的情况。

(三)报告期内公司未发生重大收购、兼并等资产重组事项。

(四)报告期内未更改公司名称及股票名称。

(五)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。

(六)关联交易:

1、许继集团有限公司是本公司第一大股东(母公司),占本公司股份总数的45.64%。本公司1999年度向许继集团有限公司支付产品、材料、原器件款项共87,643,529.16元;收取许继集团有限公司厂房、设备租赁费4,244,424.72元;许继集团有限公司向本公司收取水电费、劳务费等5,839,007.76元。交易方式及价格按双方签定的《综合服务协议》进行,价格确定的依据为市场价。

2、公司并于5月19日与许继变压器公司签订了《资产委托经营协议》,受托经营许继变压器公司(许继集团公司的控股子公司)全部资产,协议的相关内容已于1999年5月25日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。后来由于本公司实施了1999年配股方案,许继变压器公司75%股权通过配股转到本公司名下,1999年11月11日本公司又与许继变压器公司签署了“关于中止《资产委托经营协议》的补充协议”,并于11月16日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

(七)重大合同事项

本公司与中国工商银行签订了借款合同,合同金额为9000万元,借款期限为1999年11月17日至2001年11月17日。

(八)中国加入世界贸易组织(WTO)对公司未来经营产生的影响

中国加入WTO,会使许继更快地融入国际经济大循环中,总体来讲利大于弊,对许继有压力,但也是一个提高和促进。面对强大的国际竞争对手,许继在产品的国产化方面及价格方面有明显的优势,但在硬件平台以及工艺水平方面略逊于国外的大公司。为此,许继作了充分

的准备。一方面,与国际、国内有关公司加强合作,目前已和日立公司合作成立了许继日立电气有限公司,高起点引进国外先进技术,加速提高许继软硬件技术基础水平,与世界先进水平接轨;另一方面,积极拓展国际贸易,充分发挥自身在电力系统自动控制和保护方面的优势,在中东、东南亚、亚洲等地区进行重大工程项目的总包,不断地开拓国际市场。

(九)执行财政部财会字[1999]35号文件,对公司财务状况及经营成果产生的影响:

执行财政部财会字[1999]35号文件以后,对公司财务状况及经营成果没有重大影响。

八、财务会计报告

(一)审计报告

(2000)京会兴字 34 号

许继电气股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审计了贵公司 1999 年 12 月 31 日的资产负债表及 1999 年度的利润表和 1999 年度的现金流量表。这些会计报表由贵公司负责,我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是根据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中,我们结合贵公司的实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为,上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定,在所有重大方面公允地反映了贵公司 1999 年 12 月 31 日的财务状况及 1999 年度经营成果及 1999 年度的现金流动情况,会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

北京兴华会计师事务所有限责任公司 注册会计师:

地址:阜成门外大街 2 号万通新世界 注册会计师:

广场 708 室

2000 年 2 月 29 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

1、公司主要会计政策、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《股份有限公司会计制度》。

(2)、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帐本位币记帐,年末将外币帐户余额按市场汇价进行调整,与原帐面差额记入当期财务费用。

(3)、坏帐核算方法:

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帐损失。

坏帐损失的核算方法为备抵法。本公司原按应收帐款余额的 5%计提坏帐准备。根据本公司董事会决议,本公司的应收款项(包括应收帐款和其他应收款),自一九九九年,根据债务单位的财务状况、现金流量等情况,坏帐准备按帐龄分析法计提。坏帐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%。

公司控股子公司“许继变压器有限公司”按应收帐款期末余额 3%计提坏帐准备。

(4)、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:

①库存原材料日常采用计划成本核算,按大类分设“材料成本差异”,期末根据领用或发出的存货按其应承担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。

②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。

③低值易耗品采用五五摊销法摊销。

期末存货采用成本与可变现净值孰低法计价。以可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备并确认为当期损失。

(5)、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。

(6)、长期投资核算方法:

投资在取得时以投资成本计价。

①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,调整投资的帐面价值,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,投资的帐面价值保持不变,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。

②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。

③长期投资减值准备:以由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致其可收回金额低于帐面价值的差额,计提长期投资减值准备并确认为当期投资损失。

(7)、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。各类固定资产的使用年限、净残值率、年折旧率如下:

名称	使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30	5%	3.16-4.75%
专用设备	10-12	5%	7.92-9.50%
运输工具	65%	15.83%	
其他	65%	15.83%	

(8)、在建工程核算方法:为购建固定资产而发生的长期借款费用,在固定资产尚未交付使用前所发生的,予以资本化;在建工程按实际成本计价,在完工交付使用时转入固定资产核算。

(9)、收入确认原则:

销售商品的收入,在下列条件均能满足时确认:

- ①品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方;
- ②公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权;
- ③相关的经济利益能够流入企业;
- ④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:

- ①劳务总收入和总成本能够可靠地计量;
- ②与交易相关的经济利益能够流入企业;
- ③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。

(10)、所得税的会计处理方法:应付税款法。

(11)、合并会计报表的编制方法:

①合并范围:

母公司拥有其半数以上权益性资本的被投资企业;

通过与被投资企业其他投资者之间的协议,持有被投资企业半数以上表决权;

根据章程或协议,有权控制企业的财务和经营政策;

有权任免公司董事会等类似权力机构的多数成员;

在公司董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

②编制方法:

汇总后抵销内部往来和内部交易对合并报表的影响。

3、税项

所得税:根据河南省人民政府豫政文[1997]24号文,公司自1997年起,所得税实行“照章纳税、财政返还、实际税负15%”的政策。

增值税: 17%

营业税: 5%

城建税: 7%

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
北京许继电气有限公司	1500 万元	技术开发等	1200 万元	80%
山东许继科华自动化技术有限公司	300 万元	电子系统继电保护及自动化产品开发等	240 万元	80%
许继印制板有限公司	82 万元	印刷线路板的制造及销售	41.6 万元	51%
许继日立电气公司	500 万美元	电子系统继电保护及自动化产品开发等	375 万美元	75%
深圳昌达公司	1000 万元	配网自动化的制造及销售	870 万元	87%
许继电子公司	2000 万元	生产销售电子表面贴装组件及相关电子产品	1400 万元	70%

注:根据财政部财工字(1996)2号《关于合并报表合并范围请示的复函》,上述公司资产总额、销售总额、利润总额未达到母公司的10%,按规定不予合并报表。

北京四方公司
电子系统继电保护及自动化产品开发等
480 万元

14.75%

许继变压器公司
3900 万元
生产、销售干式变压器
2925 万元
75%

珠海许继电气有限公司
800 万元
生产、销售自动化成
560 万元
70%

套设备和控制系统等

5、合并会计报表主要项目注释：

(1)、货币资金

项目	期初数	期末数
现金	6737	115531.28
银行存款	94891262	312140279.07
其他货币资金	10045307	4345601.49
合计	104943306	316601411.84

本期货币资金大量增加是由于本年配股资金到位所致。

(2)、短期投资和短期投资跌价准备

项目	期初数		期末数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
股票投资				
债券投资				
其他投资			42000000	
合计			42000000	

短期投资为对中国建设银行许昌分行文峰支行许继分理处的委托贷款,发生日期为 1999 年 10 月,期限分为 2000 万元 6 个月到期、2200 万元 1 年到期,贷款利率按年息 6.44% 计算。

(3)、应收帐款、预付帐款、其他应收款和应收补贴款

①应收帐款、其他应收款：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1 年以内						
378548067	4%	15141922.68	488612531.85	4%	19933844.49	
1-2 年						
71438373	6%	4286302.38	79909832.67	6%	2446957.86	
2-3 年						
7373457	10%	737345.76	29471126.57	10%	2137824.34	
3 年以上						
4231188	30%	1269356.40	2137099.01	30%	26800.20	
合计						
461591085		21434927.22	600130590.10		24545426.89	

应收款项中无持本公司 5% 以上股份的股东单位的欠款。

本期应收帐款期末比期初增加 27,648 万元是由于销售增加和合并会计报表所致。

应收帐款欠款金额前 5 名：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
广侨继电保护与自动化控制设备成套公司	39162057.69	99 年	货款
北京四方哈德威公司	22479889.79	99 年	货款
重庆新兴电力技术	9801310.33	99 年	货款
许继电力设备成套公司	8834148.00	99 年	货款
湖南湘能电力股份有限公司	6305334.36	99 年	货款

其他应收帐款欠款金额前 5 名：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
------	------	------	------

许继变压器有限公司	27195838.54	99年	往来款
北京许继电气有限公司	18267578.92	99年	往来款
珠海许继电气有限公司	17010274.10	99年	往来款
许继电源有限公司	12451298.09	99年	往来款
深圳昌达公司	2459062.00	99年	往来款

预付帐款欠款金额前5名:

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
顺德市南顺电器厂	8002027.40	99年	货款
深圳顺鑫达实业公司	6906566.78	98年	货款
洛阳铜加工厂	4535359.99	99年	货款
厦门象屿贸易公司	4115976.28	99年	货款
西安供电局劳动服务公司	3359158.95	99年	货款

②应收补贴款

年末余额 25,901,743.59 元,属先征后返所得税款。

根据河南省人民政府豫政文[1997]24号文,公司自1997年起,所得税实行“照章纳税、财政返还、实际税负15%”的政策。

(4)、存货及存货跌价准备:

项目	期初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	3846869		19373759.77	119496.35
在产品	39163321		52903648.19	
产成品	45203249		65157423.36	
低值易耗	2791795		3361842.79	
材料采购			1373825.15	
包装物			125876.34	
自制半成品			10280242.64	
合计	91005234		152576618.24	119496.35

存货跌价准备的计提以成本与可变现净值孰低法为依据。存货期末比期初增加67%是由于合并会计报表所致。

(5)、待摊费用

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
期初进项税	785375		785375	
其他	674871		400239.51	274631.49
合计	1460246		1185614.51	274631.49

(6)、长期投资

①长期股权投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	20416000		52948125		73364125	
合计	20416000		52948125		73364125	

②长期股权投资明细

被投资单位名称	投资起止期	投资金额占被投资单位注册资本比例	减值准备	备注
---------	-------	------------------	------	----

北京许继电气有限公司

1997.8-2047.7	1200 万元	80%
山东许继科华自动化技术有限公司		
1997.10-2037.9	240 万元	80%
许继印制板有限公司		
1999-2002	42 万元	51%
许继日立电气公司 1999-2014	3104 万元	75%
深圳昌达公司 1996-2006	870 万元	87%
许继电子公司 1999-2014	1400 万元	70%
北京四方公司 1999-2049	480 万元	14.75%
合计	7336 万元	

(7)、固定资产及折旧

原值				
类别	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑物				
	183416134.04	18935080.96	-	202351215.00
专用设备	132238032.66	118382992.30	2682696.22	247938328.74
运输工具	7215087.09	3781353.00	494013.59	10502426.50
其他	3946876.76	41440330.55	2100233.40	43286973.91
合计	326816130.55	182539756.81	5276943.21	504078944.15

累计折旧

类别	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑物	28787797.85	8214045.22	-	37001843.07
专用设备	39414031.10	16852621.90	1308357.33	54958295.67
运输工具	2636319.42	2308558.01	245586.93	4699290.50
其他	2670671.83	1308728.76	567894.59	3411506.00
合计	73508820.20	28683953.89	2121838.85	100070935.24
净值	253307310.35			404008008.91

固定资产期末比期初增加 54%是由于在建工程转固和合并会计报表所致。

(8)、在建工程

名称	期初	本期增加	本期转固	期末
资金来源 进度				
城网设备改造项目				
	5258168.02	24466061.93	192400.17	29531829.78
配股资金	60%			
配电网综合电气化系统				
	155894.46	38600000.00	4655894.46	34100000.00
配股资金	77%			
水电站计算机监控系统				
	-	27200334.95	-	27200334.95
配股资金	57%			
电气化铁路变电站技术改造				
	8611.00	40320000.00		40328611.00
募股资金	100%			

高压输变电保护设备

53895595.60 34866500.00 88762095.60 -

募股资金 100%

青年公寓 6500000.00 6500000.00

自筹资金 80%

其他 13140700.00 13140700.00

自筹资金

合计 59318269.08 185093596.88 93610390.23 150801475.73

在建工程期末比期初增加 9,148 万元是由于本年对原计划项目投入所致。

(9)、无形资产

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
----	------	-----	------	------	-----

剩余期限

技术转让费

270000	256500		27000.00	229500.00	8.2 年
--------	--------	--	----------	-----------	-------

东芝配电技术

1943102		1943102.46	94189.14	1848913.32	9.5 年
---------	--	------------	----------	------------	-------

场地使用权

6399500		8119508	721734.07	7397773.93	10 年
---------	--	---------	-----------	------------	------

工业产权 4505299		1612384	143323.02	1469060.98	10 年
--------------	--	---------	-----------	------------	------

其他 2143600		1607700	142906.68	1464793.32	10 年
------------	--	---------	-----------	------------	------

合计 256500		13282694.46	1129152.91	12410041.55	
-----------	--	-------------	------------	-------------	--

(10)、开办费、长期待摊费用

开办费

期初数	本期增加	本期摊销	期末数
0	3135352.38	539586.76	2595765.62

(11)、短期借款

借款类别	期初数	期末数	备注
------	-----	-----	----

抵押借款	43700000	41700000	
------	----------	----------	--

担保借款	20000000	87120000	
------	----------	----------	--

信用借款	50000000		
------	----------	--	--

合计	113700000	128820000	
----	-----------	-----------	--

(12)、应付款项

应付帐款年末余额	54423681.85
----------	-------------

预收帐款年末余额	67044891.76
----------	-------------

其他应付款年末余额	71749128.73
-----------	-------------

其中:应付帐款-许继集团	1284852.55
--------------	------------

其他应付款-许继集团	59070132.48
------------	-------------

(13)、应交税金

增值税	12427587.93
-----	-------------

营业税	81421.44
-----	----------

所得税	49815261.98
-----	-------------

城建税	457544.21
-----	-----------

其他	140787.77
----	-----------

合计	62922603.33
----	-------------

(14)、预提费用

项目	金额
房租	32772
合计	32772

(15)、一年内到期的长期借款

借款类别	期初数	期末数	备注
抵押借款		7000000	
担保借款		22950000	
合计		29950000	

(16)、长期借款

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
中国工商银行	9000 万元	99. 11. 17-2001. 11. 17	5. 94%	担保

(17)、股本

见“股本变动明细表”。

(18)、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	397000000	287700000		684700000
冻结资金利息	77055			77055
合计	397077055	287700000		684777055

(19)、盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	40600267	16220344. 65		56820611. 65
公益金	25595844	12635643. 20		38231487. 20
任意盈余公积				
合计	66196111	28855987. 85		95052098. 85

(20)、未分配利润

年末余额 263, 410, 863. 64。

由于改变坏帐准备计提办法, 追溯调整使期初未分配利润调减 1710 万元。

(21)、财务费用

类别	上年发生数	本年发生数
利息支出	14726011	17588383. 19
减:利息收入	12506623	3184063. 66
汇兑损失		
减:汇兑收益		
其他	100251	137518. 32
合计	2319639	14541837. 85

财务费用增加是由于本期合并会计报表和利息支出增加所致。

(22)、补贴收入

本公司的控股子公司“许昌变压器有限公司”本期补贴收入为 1, 381, 043. 99 元。该子公司根据许昌市委许发[1994]32 号“关于鼓励许昌市高新技术工业园区投资的暂行规定”, 从投资年度起, 可将企业当年缴纳的新增增值税地方留成部分全部返还给企业, 返还期为 8 年。

(23)、支付的其他与经营活动有关的现金 25, 287, 646. 82 元。

6、母公司会计报表主要项目注释:

①应收帐款、其他应收款:

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	378548067	4%	15141922.68	410365494.65	4%	16414619.77
1-2年	71438373	6%	4286302.38	40526259.07	6%	2431575.55
2-3年	7373457	10%	737345.76	21378243.37	10%	2137824.34
3年以上	4231188	30%	1269356.40	89334.01	30%	26800.20
合计	461591085		21434927.22	472359331.10		21010819.86

应收款项中无持本公司5%以上股份的股东单位的欠款。

②长期股权投资

资

被投资单位名称	投资起止期	投资金额	占被投资单位 注册资本比例
---------	-------	------	------------------

减值准备 备注

北京许继电气有限公司	1997.8-2047.7	1200万元	80%
山东许继科华自动化 技术有限公司	1997.10-2037.9	240万元	80%
许继印制板有限公司	1999-2002	42万元	51%
许继日立电气公司	1999-2014	3104万元	75%
深圳昌达公司	1996-2006	870万元	87%
许继电子公司	1999-2014	1400万元	70%
北京四方公司	1999-2049	480万元	14.75%
许继变压器公司	1999-2014	4474万元	
		(含评估增值)	75%
珠海许继电气有限公司	1999-2014	611万元	70%
合计		12421万元	

③主营业务收入及成本

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	上年	本年	上年	本年
控制屏	330324736.03	498394760.46	214717401.77	265730207.32
继电器	98387047.05	46910845.84	30460021.96	28907482.00
其他	23188586.92	125076764.11	16725850.27	53404177.84
合计	451900370	670382370.41	261903274	348041867.16

7、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:国有 法定代表人:王纪年 注册地:许昌

主营业务:继电保护产品

股权比例及其变化:期初 48.26%

本期减少 2.62%

期末 45.64%

交易金额:本期向许继集团有限公司购买材料 87,643,529.16 元;
本期接受许继集团有限公司提供的劳务、水电费 5,839,007.76 元;
本期向许继集团有限公司提供租赁 4,244,424.72 元。

定价政策:市价

(2)不存在控制关系的关联方(企业)关系及其交易:

企业名称:许继电控设备公司

性质:集体 法定代表人:牛怀清 注册地:许昌

与本公司关系:本公司股东

主营业务:生产销售电控成套设备、低压开关等

交易金额:本期向许继电控设备公司购买商品 37,601,436.47 元;

定价政策:市价

企业名称:许继电器设备公司

性质:集体 法定代表人:张振发 注册地:许昌

与本公司关系:本公司股东

主营业务:生产销售热工仪表、实验车等

交易金额:本期向许继电器设备公司购买商品 16,658,388.86 元;

定价政策:市价

企业名称:许继电源有限公司

性质:国有 法定代表人:王道麦 注册地:许昌

与本公司关系:受同一母公司控制的子公司

主营业务:生产销售直流控制保护屏等

交易金额:本期向许继电源有限公司购买材料 37,260,340.18 元;

定价政策:市价

未结算金额:其他应收款 12,451,298.09 元

企业名称:许继昌南通信有限公司

性质:国有 法定代表人:尚衍国 注册地:许昌

与本公司关系:受同一母公司控制的子公司

主营业务:生产销售收发信机等

交易金额:本期向许继昌南通信有限公司购买材料 14,132,051.63 元;

定价政策:市价

8、或有事项

无

9、承诺事项

无

10、资产负债表日后事项中的非调整事项

无

11、债务重组事项

无

12、其他重要事项

无

九、公司其他有关资料

1、公司首次注册登记日期:1993年3月15日

2、公司变更注册日期:1997年4月10日

- 3、企业法人营业执照注册号:17000085-5-2/2
 4、税务登记号:411000174273201
 5、公司未流通股股票托管机构:深圳证券登记有限公司
 6、公开发行股票上市承销机构:国通证券公司
 配股主承销机构:河北证券公司
 7、会计师事务所名称及地址:
 名称:北京兴华会计师事务所
 地址:北京阜成门外大街2号万通新世界广场708室

十、备查文件

- 1、载有董事长、总经理亲笔签署的年度报告正本;
 2、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;
 3、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;
 4、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。
 5、公司章程。

许继电气股份有限公司
 二〇〇〇年三月六日

母公司资产负债表
 1999年12月31日

编制单位:许继电气股份有限公司	单位:人民币元	
资产	年初数	年末数
流动资产:		
货币资金	104,943,306	309,989,652.08
短期投资		42,000,000.00
减:短期投资跌价准备		
短期投资净额		42,000,000.00
应收票据		
应收股利		
应收利息		
应收帐款	263,603,983	382,993,353.51
其他应收款	197,987,102	89,365,977.59
减:坏帐准备	21,434,927	21,010,819.86
应收款项净额	440,156,158	451,348,511.24
预付帐款	17,844,897	22,493,633.46
应收补贴款	4,258,854	25,901,743.59
存货	91,005,234	121,520,927.82
减:存货跌价准备		119,496.35
存货净额	91,005,234	121,401,431.47
待摊费用	1,460,246	274,631.49
待处理流动资产净损失		
一年内到期的长期债权投资		
流动资产合计	659,668,695	973,409,603.33

长期投资：		
长期股权投资	20,416,000	124,212,223.79
长期债权投资		
长期投资合计	20,416,000	124,212,223.79
减：长期投资减值准备		
长期投资净额	20,416,000	124,212,223.79
固定资产：		
固定资产原价	326,816,131	441,625,107.16
减：累计折旧	73,508,821	90,001,217.00
固定资产净值	253,307,310	351,623,890.16
工程物资		
在建工程	59,318,269	149,901,475.73
固定资产清理		
待处理固定资产净损失		
固定资产合计	312,625,579	501,525,365.89
无形资产及其他资产：		
无形资产	256,500	2,078,413.32
开办费		
长期待摊费用		
其他长期资产		
长期资产及其他资产合计	256,500	2,078,413.32
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	992,966,774	1,601,225,606.33
负债和股东权益		
流动负债：		
短期借款	113,700,000	92,700,000.00
应付票据		
应付帐款	16,706,446	30,205,688.94
预收帐款	21,496,401	21,384,479.21
代销商品款		
应付工资		212,462.00
应付福利费	4,569,721	3,402,175.26
应付股利		
应交税金	24,216,988	54,411,333.90
其他应交款	44,248	187,794.63
其他应付款	15,730,249	8,404,916.90
预提费用		
一年内到期的长期负债		22,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	196,464,053	232,908,850.84
长期负债：		
长期借款	27,000,000	90,000,000.00
应付债券		

长期应付款		
住房周转金		
其他长期负债		
长期负债合计	27,000,000	90,000,000.00
递延税项:		
递延税款贷项		
负债合计	223,464,053	322,908,850.84
少数股东权益		
股东权益:		
股本	138,000,000	236,420,000.00
资本公积	397,077,055	684,777,055.00
盈余公积	66,196,111	94,950,215.73
其中:公益金	25,595,844	38,180,545.64
未分配利润	168,229,555	262,169,484.76
股东权益合计	769,502,721	1,278,316,755.49
负债和股东权益总计	992,966,774	1,601,225,606.33

合并资产负债表
1999年12月31日

编制单位:许继电气股份有限公司

单位:人民币元

资产	年初数	年末数
流动资产:		
货币资金	104,943,306	316,601,411.84
短期投资		42,000,000.00
减:短期投资跌价准备		
短期投资净额		42,000,000.00
应收票据		
应收股利		
应收利息		
应收帐款	263,603,983	540,092,908.55
其他应收款	197,987,102	60,037,681.55
减:坏帐准备	21,434,927	24,545,426.89
应收款项净额	440,156,158	575,585,163.21
预付帐款	17,844,897	72,583,964.57
应收补贴款	4,258,854	25,901,743.59
存货	91,005,234	152,576,618.24
减:存货跌价准备		119,496.35
存货净额	91,005,234	152,457,121.89
1,460,246	274,631.49	待摊费用
待处理流动资产净损失		
一年内到期的长期债权投资		
流动资产合计	659,668,695	1,185,404,036.59
长期投资:		
长期股权投资	20,416,000	73,364,125.00

合并价差		-6,785,929.32
长期投资合计	20,416,000	66,578,195.68
减:长期投资减值准备		
长期投资净额	20,416,000	66,578,195.68
固定资产:		
固定资产原价	326,816,131	504,078,944.15
减:累计折旧	73,508,821	100,070,935.24
固定资产净值	253,307,310	404,008,008.91
工程物资		
在建工程	59,318,269	150,801,475.73
固定资产清理		
待处理固定资产净损失		
固定资产合计	312,625,579	554,809,484.64
无形资产及其他资产:		
无形资产	256,500	12,410,041.55
开办费		2,595,765.62
长期待摊费用		
其他长期资产		
长期资产及其他资产合计	256,500	15,005,807.17
递延税项:		
递延税款借项		
资产总计	992,966,774	1,821,797,524.08
负债和股东权益		
流动负债:		
短期借款	113,700,000	128,820,000.00
应付票据		
应付帐款	16,706,446	54,423,681.85
预收帐款	21,496,401	67,044,891.76
代销商品款		
应付工资		4,783,366.55
应付福利费	4,569,721	12,104,574.22
应付股利		
应交税金	24,216,988	62,922,603.33
其他应交款	44,248	196,091.34
其他应付款	15,730,249	71,749,128.73
预提费用		32,772.00
一年内到期的长期负债		29,950,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,464,053	432,027,109.78
长期负债:		
长期借款	27,000,000	90,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
住房周转金		317,205.00

其他长期负债		
长期负债合计	27,000,000	90,317,205.00
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	223,464,053	522,344,314.78
少数股东权益		19,793,191.81
股东权益：		
股本	138,000,000	236,420,000.00
资本公积	397,077,055	684,777,055.00
盈余公积	66,196,111	95,052,098.85
其中：公益金	25,595,844	38,231,487.20
未分配利润	168,229,555	263,410,863.64
股东权益合计	769,502,721	1,279,660,017.49
负债和股东权益总计	992,966,774	1,821,797,524.08

母公司现金流量表

1999 年度

编制单位：许继电气股份有限公司 单位：人民币元

项目	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	551,922,567.05
收取的租金收到的税费返还	17,782,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	25,383,981.23
现金流入小计	595,088,548.28
购买商品、接受劳务支付的现金	306,381,867.18
经营租赁所支付的现金	
支付给职工以及为职工支付的现金	39,758,402.98
实际缴纳的增值税款	60,069,821.47
支付的所得税款	32,600,000.00
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	7,840,252.99
支付的其他与经营活动有关的现金	23,205,095.87
现金流出小计	469,855,440.49
经营活动产生的现金流量净额	125,233,107.79
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	
分得股利或利润所收到的现金	502,500.00
取得债券利息收入所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产而收回的现金净额	1,554,649.40
收到的与投资活动有关的其他现金	
现金流入小计	2,057,149.40
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	165,392,428.97
权益性投资支付的现金	85,098,125.00

债券性投资支付的现金	
支付的与投资活动有关的其他现金	
现金流出小计	250,490,553.97
投资活动产生的现金流量净额	-248,433,404.57
三、筹资活动产生的现金流量:	
吸收权益性投资收到的现金	279,564,682.96
发行债券收到的现金	
借款收到的现金	210,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	490,264,682.96
偿还债务所支付的现金	146,700,000.00
发生筹资费用所支付的现金	1,794,463.93
分配股利或利润所支付的现金	
偿付利息所支付的现金	13,523,576.50
融资租赁支付的现金	
减少注册资本支付的现金	
支付的其他与筹资活动有关的现金	
现金流出小计	162,018,040.43
筹资流动产生的现金流量净额	328,246,642.53
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	205,046,345.75
补充资料附注:	
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动:	
以固定资产偿还债务	
以对外投资偿还债务	
以固定资产进行投资	
以存货偿还债务	
融资租入固定资产	
接受捐赠非现金资产	
2、将净利润调节为经营活动的现金流量:	
净利润	191,694,034.51
加:计提的坏帐准备或转销的坏帐	-424,107.36
固定资产折旧	16,492,396.80
无形资产摊销	178,332.39
长期待摊费用	
摊销待摊费用摊销	1,185,614.40
预提费用	208,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	
固定资产报废损失	
财务费用	10,207,064.40
投资损失(减:收益)	-502,200.00
递延税款贷项(减:借项)	
存货的减少(减:增加)	-35,873,849.80
经营性应收项目的减少(减:增加)	-62,052,777.68

经营性应付项目的增加(减:减少)	4,120,600.13
经营活动产生的现金流量净额	125,233,107.79
3、现金及现金等价物净增加情况:	
现金的期末余额	309,989,652.08
减:现金的期初余额	104,943,306.33
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	205,046,345.75

合并现金流量表
1999年度

编制单位:许继电气股份有限公司	单位:人民币元
项目	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	559,803,267.05
收取的租金收到的税费返还	17,782,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	25,641,330.77
现金流入小计	603,226,597.82
购买商品、接受劳务支付的现金	327,353,466.63
经营租赁所支付的现金	
支付给职工以及为职工支付的现金	40,574,366.25
实际缴纳的增值税款	60,069,821.47
支付的所得税款	32,612,005.70
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	7,855,053.35
支付的其他与经营活动有关的现金	25,287,646.82
现金流出小计	493,752,360.22
经营活动产生的现金流量净额	109,474,237.60
二、投资活动产生的现金流量:	
收回投资所收到的现金	
分得股利或利润所收到的现金	502,500.00
取得债券利息收入所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产而收回的现金净额	1,554,649.40
收到的与投资活动有关的其他现金	
现金流入小计	2,057,149.40
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	195,021,799.02
权益性投资支付的现金	85,098,125.00
债券性投资支付的现金	
支付的与投资活动有关的其他现金	
现金流出小计	280,119,924.02
投资活动产生的现金流量净额	-278,062,774.62
三、筹资活动产生的现金流量:	
吸收权益性投资收到的现金	279,564,682.96

发行债券收到的现金	
借款收到的现金	262,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	542,264,682.96
偿还债务所支付的现金	146,700,000.00
发生筹资费用所支付的现金	1,794,463.93
分配股利或利润所支付的现金	
偿付利息所支付的现金	13,523,576.50
融资租赁支付的现金	
减少注册资本支付的现金	
支付的其他与筹资活动有关的现金	
现金流出小计	162,018,040.43
筹资流动产生的现金流量净额	380,246,642.53
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	211,658,105.51
补充资料附注：	
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
以固定资产偿还债务	
以对外投资偿还债务	
以固定资产进行投资	
以存货偿还债务	
融资租入固定资产	
接受捐赠非现金资产	
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：	
净利润	193,037,296.51
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	109,197.38
固定资产折旧	16,634,378.56
无形资产摊销	220,332.39
长期待摊费用	
摊销待摊费用摊销	1,487,387.99
预提费用	208,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	
固定资产报废损失	
财务费用	10,333,839.54
投资损失(减：收益)	-502,200.00
递延税款贷项(减：借项)	
存货的减少(减：增加)	-36,489,375.30
经营性应收项目的减少(减：增加)	-73,755,267.08
经营性应付项目的增加(减：减少)	-1,809,352.39

母公司利润分配表

1999 年度

编制单位：许继电气股份有限公司

单位：人民币元

项目

上年数

本年数

一、净利润	105,135,375	191,694,034.51
加:年初未分配利润	106,464,486	168,229,555.43
盈余公积转入		
二、可供分配的利润	211,599,861	359,923,589.94
减:提取法定盈余公积	10,513,538	19,169,403.45
提取法定公益金	5,256,769	9,584,701.73
三、可供股东分配的利润	195,829,555	331,169,484.76
减:应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	27,600,000	
转作股本的普通股股利		69,000,000.00
四、未分配利润	168,229,555	262,169,484.76

母公司利润表

1999 年度

编制单位:许继电气股份有限公司

单位:人民币元

项目	上年数	本年数
一、主营业务收入	451,900,370	670,382,370.41
减:折扣与折让		
主营业务收入净额	451,900,370	670,382,370.41
减:主营业务成本	261,903,274	348,041,867.16
主营业务税金及附加	2,850,538	5,163,815.95
二、主营业务利润	187,146,558	317,176,687.30
加:其他业务利润	7,976,283	7,399,027.65
减:存货跌价损失		119,496.35
营业费用	25,837,562	35,236,396.09
管理费用	42,629,018	57,954,610.23
财务费用	2,319,639	12,091,191.44
三、营业利润	124,336,622	219,174,020.84
加:投资收益		6,400,598.79
补贴收入	23,400,237	
营业外收入	390,462	111,115.71
减:营业外支出	91,511	1,137,626.74
四、利润总额	148,035,810	224,548,108.60
减:所得税	42,900,435	72,278,963.00
加:财政返还		39,424,888.91
五、净利润	105,135,375	191,694,034.51

合并利润分配表

1999 年度

编制单位:许继电气股份有限公司

单位:人民币元

项目	上年数	本年数
一、净利润	105,135,375	193,037,296.51
加:年初未分配利润	168,229,555.43	
盈余公积转入		

二、可供分配的利润	211,599,862	361,266,851.94
减:提取法定盈余公积	10,513,538	19,220,345.01
提取法定公益金	5,256,769	9,635,643.29
三、可供股东分配的利润	195,829,555	332,410,863.64
减:应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	27,600,000	
转作股本的普通股股利		69,000,000.00
四、未分配利润	168,229,555	263,410,863.64

合并利润表

1999年度

编制单位:许继电气股份有限公司

单位:人民币元

项目	上年数	本年数
一、主营业务收入	451,900,370	740,022,767.79
减:折扣与折让		
主营业务收入净额	451,900,370	740,022,767.79
减:主营业务成本	261,903,274	389,728,782.25
主营业务税金及附加	2,850,538	5,191,471.66
二、主营业务利润	187,146,558	345,102,513.88
加:其他业务利润	7,976,283	7,507,202.86
减:存货跌价损失		119,496.35
营业费用	25,837,562	41,288,943.53
管理费用	42,629,018	68,329,612.05
财务费用	2,319,639	14,541,837.85
三、营业利润	124,336,622	228,329,826.96
加:投资收益		502,500.00
补贴收入	23,400,237	1,381,043.99
营业外收入	390,462	226,664.65
减:营业外支出	91,511	1,137,766.74
四、利润总额	148,035,810	229,302,268.86
减:所得税	42,900,435	34,250,423.65
少数股东损益		2,014,548.70
五、净利润	105,135,375	193,037,296.51