

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。

本半年度报告摘要的目的仅是为公众提供公司上半年的简要情况，报告全文同时刊载于深圳证券交易所巨潮网站 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者在作出重大决策之前，应当仔细阅读半年度报告全文。

公司独立董事袁连生先生委托董事长王纪年先生代行表决权，公司董事檀国彪先生、郭志忠先生均委托董事涂东明先生代行表决权。

公司半年度财务报告未经审计。第一节 公司基本情况

(一) 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

(二) 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

(三) 主要财务数据和指标

单位：人民币元

项 目	本 期 数	上年同期数
净利润	79,407,062.18	87,066,860.61
扣除非经常性损益后的净利润	79,596,799.09	87,267,823.98
每股收益	0.21	0.23
净资产收益率	5.19%	5.96%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.07	0.02

单位：人民币元

项 目	期 末 数	年 初 数
股东权益（不含少数股东权益）	1,529,430,849.30	1,450,023,787.13
每股净资产	4.04	3.83
调整后的每股净资产	4.03	3.82

注：(1) 非经常性损益项目及金额

项 目	金 额(人民币元)
营业外收入	369,543.38
营业外支出	652,732.80
以上项目影响所得税	93,452.51
合 计	-189,736.91

(2) 根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第9号）》要求计算的利润数据如下：

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	13.48	13.84	0.55	0.55
营业利润	6.55	6.72	0.26	0.26
净利润	5.19	5.33	0.21	0.21
扣除非经常性损益后的净利润	5.20	5.34	0.21	0.21

二节 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 2002 年 6 月 30 日, 公司股东总户数 74,035 户。

(三) 截止 2002 年 6 月 30 日, 前 10 名股东持股情况:

名次	股东名称	持股数量(股)	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	许继电控设备公司	5,760,000	1.52	法人股
3	许继电器设备公司	5,472,000	1.45	法人股
4	国通证券有限责任公司	5,194,235	1.37	社会公众股
5	汉兴证券投资基金	3,471,879	0.92	社会公众股
6	汉盛证券投资基金	2,997,674	0.79	社会公众股
7	安信证券投资基金	2,862,036	0.76	社会公众股
8	景福证券投资基金	2,497,137	0.66	社会公众股
9	山东黑豹股份有限公司	2,222,288	0.59	社会公众股
10	丰和价值证券投资基金	1,694,855	0.45	社会公众股

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) 前十名股东中, 汉兴证券投资基金和汉盛证券投资基金同属富国基金管理有限公司, 其他股东之间无关联关系。

(四) 报告期内, 公司控股股东没有发生变化。第三节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股票没有发生变化。

(二) 董事、监事、高级管理人员变动情况

2002 年 3 月 18 日, 公司三届十一次董事会提名杨瑞龙先生、袁连生先生为公司第三届董事会独立董事候选人, 并提交公司 2001 年度股东大会审议。本次董事会决议公告于 2002 年 3 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。

2002 年 5 月 19 日, 公司 2001 年度股东大会选举杨瑞龙先生、袁连生先生为公司第三届董事会独立董事。本次股东大会决议公告于 2002 年 5 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露。第四节 管理层讨论与分析

(一) 经营成果及财务状况简要分析

单位: 人民币元			
项 目	本期	去年同期	增减比率(%)
主营业务收入	530,976,605.44	465,664,819.20	14.03
主营业务利润	206,187,622.66	202,412,750.75	1.86
净利润	79,407,062.18	87,066,860.61	-8.80
现金及现金等价物净增加额	-143,278,583.88	-38,567,377.97	-271.50

主要变动项目的说明:

(1) 主营业务收入同比增长 14.03%, 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 1.86%, 主要原因是公司主营业务收入增长。

(3) 净利润同比减少 8.80%, 主要原因是市场竞争致使产品毛利率下降, 同时期间费用

增加。

(4) 现金及现金等价物净增加额同比减少 271.50%，主要原因是本期归还借款减少货币资金。

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	2,446,407,121.98	2,580,409,489.06	-5.19
股东权益	1,529,430,849.30	1,450,023,787.13	5.48

主要变动项目的说明：

(1) 总资产同比减少 5.19%，主要原因是本期归还借款减少货币资金。

(2) 股东权益同比增长 5.48%，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，公司面对行业内激烈的市场竞争和价格竞争，坚持积极的市场营销策略，努力开拓市场，加快新产品的研制开发及市场化进程。上半年，公司克服了因国家电力体制改革导致电力装备投资放缓等市场不利因素的影响，实现主营业务收入 530,976,605.44 元，比上年同期增长 14.03%。但在激烈的市场竞争下，由于受公司主营产品市场价格下调；主要原材料价格上涨；费用增加；公司在报告期内开始执行 33% 的企业所得税政策等几方面因素的影响，净利润同比略有下降，报告期内，公司实现净利润 79,407,062.18 元，比上年同期下降 8.80%。

公司管理层深刻认识到，要保持公司的持续发展，铸就百年许继，必须持续实施以规范化和精细化管理为方向的管理改进与创新，建立一个有序而高效的管理体系，形成以客户为上帝，团结合作、奋发向上的强文化氛围，并最终为客户、为股东、为员工创造超出期望的价值。报告期内，公司按完善规章、完善职能、加强规章制度的执行力度、优化流程、变革文化和行为习惯等多层次推进管理工作的规范化和改进。管理精细化建设以“精品工程”为重要内容，即按现代经济规律以打造精品为核心，对公司的研发、制造与服务体系以及文化进行再造，从而提升公司的核心竞争能力，实现公司的跨越式发展。在以上理念指导下，公司管理改进与创新工作取得显著成效。

在总结上年度实施 KPI 关键绩效考核的经验基础上，针对公司新年度的生产经营计划，以降低成本和提高产品质量为考核重心，对关键绩效指标进行了动态调整，使该项工作得以深化和完善。公司通过实施中层干部的中期述职制度，帮助公司各单位认真总结上半年经营业绩，动态分析市场变化和竞争对手态势，理清发展思路，转变观念，找出制约本单位发展的“短板”，从而牵引各单位的管理、经营行为，引导各单位及公司的快速发展，保证全公司年度经营计划的顺利实现。

报告期内，公司通过成功举办第四届许继电力装备展示会，分别在郑州、拉萨等地举办由用户和行业领导及专家参加的新产品研讨会及定期召开的客户服务例会，取得了反馈客户需求，加大高新技术产品的市场开拓力度、融洽客户关系的效果；公司积极招聘高校优秀毕业生充实公司的科研、管理和市场技术支持等部门，不断改善公司人才结构，为更好地服务客户、开拓市场打下了良好基础。

公司管理层牢牢把握住主营产品的技术发展方向和用户的需求，把科研开发作为首要工

作来抓，在与高等院校、科研院所的广泛合作，进行自主开发、联合设计、吸收引进，形成“产、学、研”相结合的基础上，公司进一步调整内部科研开发体系，成立了保护及自动化事业部，按产品线对内部组织机构进行了重组，形成研发、工程、市场一体化，充分调动研发、工程技术人员积极性，加快了科研开发进度。上半年，公司新立项和在研的新产品科研开发项目共计 44 个，已按计划完成 10 项，其中 6 种高新技术产品于 6 月 29 日通过国家机械工业联合会和国家电力公司联合组织的新产品鉴定。SXH—100 系列数字式线路保护装置、SBX—100 系列数字式变压器保护装置、PANS—2000 电网调度自动化系统、TOSCAN—D3000C 配电自动化系统四种产品达到国际先进水平；TOSDAC—D21P11 一体型遥控终端单元达到国内领先水平；WPZD—140 配电网自动化远方终端达到国内先进水平。高新技术产品的不断推出，有力推进了公司产品结构调整向纵深发展。

报告期内，公司成立了“精品工程”工作领导小组和专门工作组，公司中层以上干部进行了封闭式的克劳士比商业哲学思想等专题培训，各单位结合自身实际情况制定“精品工程”实施计划，组织员工学习和贯彻，强化了“客户第一”和精品文化的观念，倡导“说到做到，一次做对”、“零缺陷”等工作标准，使“精品工程”的理念贯穿在研发、制造、财务、管理和服务体系之中，推动了公司各项工作的深入开展。目前，精品文化已融入公司各个层面，以精品要求打造充分满足客户需求的产品，用精品理念深化管理改进与创新，推进合力文化建设已初见成效，并将为今后许继的高速、持续、健康发展，成就“百年许继”，打下坚实的基础。

报告期内，公司按照中国证监会和国家经贸委的部署和要求，积极认真开展了关于建立现代企业制度的自查工作，并以此次自查为契机，健全相关规章制度，完善公司治理结构。同时，公司为积极配合中国证监会郑州特派办在河南辖区开展的“2002 诚信建设年”活动，在中国证监会郑州特派办的直接策划和指导下，于 5 月 18 日至 26 日举办了“许继电气 2002 年股民接待周”，倡导诚信经营，树立公司的良好形象，加强公司同投资者的沟通，使广大投资者了解许继、信任许继，增强投资信心。接待周期间共接待 150 余名股民来访，董事长及其他高管人员与股民进行了座谈和面对面的交流，搭建了公司与投资者沟通的平台，尤其使中小投资者能够更加贴切地接触到公司，更加准确地了解公司，疏通了中小投资者参与公司经营管理的渠道；来访的股民参观公司后，对公司积极向上的企业文化氛围、现代化的管理机制、先进的科研开发体系以及一流的高新技术产品给予了认可和肯定，并对公司的发展提出了很多中肯的意见和建议。

2、主营业务的分布情况

(1) 主营业务按业务分布

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	330,904,834.36	193,890,294.79	319,533,422.97
164,410,217.61			
变压器、开关等一次设备	107,956,442.03	71,504,524.26	85,613,371.15
57,770,279.73			
继电器及装 置	37,699,338.99	22,817,738.45	32,804,385.86
22,566,513.25			
其 他	54,415,990.06	32,466,126.59	27,713,639.22
15,207,358.22			

(2) 主营业务按地区分布

地 区	本 期 数	上年同期数
-----	-------	-------

	收 入	成 本	收 入	成 本
东 北	25,569,301.80	15,445,716.06	26,208,586.24	14,917,144.72
华 北	48,657,474.80	29,323,195.92	46,292,481.57	25,201,086.32
华 中	261,294,040.89	153,180,549.53	192,034,193.21	108,098,066.14
华 南	66,364,282.19	42,262,117.16	41,913,012.93	25,709,568.42
华 东	52,461,509.79	33,533,322.26	73,312,838.78	39,849,197.63
西 北	25,126,069.49	15,526,054.54	34,973,864.57	19,943,903.55
西 南	44,750,449.72	27,922,934.61	50,929,841.90	26,235,402.04
国 外	6,753,476.76	3,484,794.01	——	——

（三）公司投资情况

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。

（四）公司对报告期盈利情况未进行过预测

（五）公司下半年经营计划

1、在深化公司各项现代化管理的基础上，进一步推进集成产品开发模式（IPD）和软件开发成熟度模式（CMM）的贯彻实施。

2、积极推进公司合力文化建设，以合力文化凝聚企业资源，整合企业价值链，推动企业稳步发展。

3、继续加大科研开发力度，提高产品设计质量，缩短科研开发周期，下半年要完成 800 系列保护装置、CBS—2000 变电站主设备在线监测系统、TA21 牵引变电所自动化系统等重点项目的研制任务。

4、加强对现场运行人员及维护人员的培训，培养高素质的专职营销工程师队伍，强化招投标的技术支持工作，有选择地开发目标市场，保证新开发的高新技术产品顺利推向市场。

5、财务管理方面，全面实施 ABC 成本管理法，严格控制费用支出，降低产品成本。同时加大应收账款的清欠力度，降低财务风险。

6、依据《上市公司治理准则》的要求，建立独立董事制度，成立董事会下设的战略、审计专门委员会，不断完善公司治理结构，提高公司规范化运作水平。

（一）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 2001 年度股东大会通过的 2001 年度利润分配方案，即以 2001 年末总股本 378,272,000 股为基数，每 10 股派发现金 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 2002 年 6 月 13 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 2002 年 6 月 19 日，除息日为 2002 年 6 月 20 日。

报告期内公司无发行新股的情况。

（二）报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（三）报告期内，公司无重大资产收购、出售和处置事项。

（四）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：

关联交易方	与本公司关系	交易内容	交易金额(元)	定价政策
许继集团	本公司母公司	购买劳务及水电	3,900,000	市价
有限公司		提供租赁、商标使用	9,869,000	
河南许继亿万	受同一母公司	购买材料	88,940,000	市价
物流有限公司	控制的子公司	销售零部件	5,630,000	
许继通用电气	受同一母公司	销售产品	84,920,000	市价
销售有限公司	控制的子公司			
许继昌南通	受同一母公司	购买材料	5,970,000	市价

信有限公司	控制的子公司	销售产品	1,000,000	
许继电源	受同一母公司	购买材料	8,340,000	市价
有限公司	控制的子公司	销售产品	19,600,000	
许继电控	本公司法人股东	购买产品	3,400,000	市价
设备公司		销售零部件	3,200,000	
许继电器	本公司法人股东	购买产品	5,240,000	市价
设备公司		销售零部件	3,640,000	

以上关联交易事项均按公司已有的相关协议进行。

（五）重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

3、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

（六）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。

（七）公司本期财务报告未经审计。

（八）公司其他重大事项

1、报告期内，公司董事长王纪年先生荣获由中组部、中宣部、人事部、科技部等 4 部门联合组织评选的“全国杰出专业技术人才”称号。

2、报告期内，公司连续第四次入选由中国证券报社和亚商企业咨询股份有限公司共同主办的中证·亚商“中国最具发展潜力上市公司 50 强”，本届名列第六位。第六节 财务报告（未经审计）

（一）会计报表（附后）

（二）会计报表附注

（1）本年度主要会计政策、会计估计的变更及影响：无

（2）合并会计报表范围的变更情况

公司本期扩大了合并范围，依照财会字[1995]11 号《合并会计报表暂行规定》，将凡是能够为母公司所控制的被投资企业都纳入合并范围，本期纳入合并范围的子公司增至 9 个。

第七节 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

二〇〇二年八月十四