

# 许继电气股份有限公司

## 2020 年年度报告

2021 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人张旭升、主管会计工作负责人姜南及会计机构负责人(会计主管人员)任海生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略、生产经营、核心竞争力分析等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,008,327,309 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	16
第五节 重要事项.....	35
第六节 股份变动及股东情况.....	56
第七节 优先股相关情况.....	62
第八节 可转换公司债券相关情况.....	63
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	64
第十节 公司治理.....	76
第十一节 公司债券相关情况.....	82
第十二节 财务报告 .....	86
第十三节 备查文件目录.....	218

## 释义

释义项	指	释义内容
智能变配电系统	指	利用现代计算机控制技术、通信技术和网络技术实现的智能变电站系统和大型配电系统
直流输电系统	指	由换流站、直流线路、换流变压器等构成的系统，主要完成交流和直流之间的变换
智能中压供用电设备	指	电力系统中压等级中应用的保护和监控智能设备
智能电表	指	智能电网的智能终端，具有用户端控制、防窃电等功能
电动汽车智能充换电系统	指	一种同时具备充电功能和换电功能的电动汽车管理系统
EMS 加工服务	指	电子制造服务，即一家厂家根据另一家厂商的要求，为其生产产品和产品配件
公司、本公司、本企业、许继电气	指	许继电气股份有限公司
国网、国网公司	指	国家电网有限公司
南网	指	中国南方电网有限责任公司
许继集团	指	许继集团有限公司
山东电子	指	中电装备山东电子有限公司
德理施尔	指	许继德理施尔电气有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	许继电气	股票代码	000400
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	许继电气股份有限公司		
公司的中文简称	许继电气		
公司的外文名称（如有）	XJ ELECTRIC CO.LTD		
公司的法定代表人	张旭升		
注册地址	河南省许昌市许继大道 1298 号		
注册地址的邮政编码	461000		
办公地址	河南省许昌市许继大道 1298 号		
办公地址的邮政编码	461000		
公司网址	http://www.xjgc.com		
电子信箱	gszl@xjgc.com,xjdqzqb@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	万桂龙	王志远
联系地址	河南省许昌市许继大道 1298 号	河南省许昌市许继大道 1298 号
电话	0374-3213660	0374-3219536
传真	0374-3212834	0374-3212834
电子信箱	gszl@xjgc.com,xjdqzqb@163.com	gszl@xjgc.com,xjdqzqb@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资管理部

### 四、注册变更情况

组织机构代码	91410000174273201L
--------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	无变化
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更

## 五、其他有关资料

### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	邓丽、胡松林

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

### 公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

### 追溯调整或重述原因

### 同一控制下企业合并

	2020 年	2019 年		本年比上年 增减	2018 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	11,191,201.6 81.05	10,156,082.8 86.47	10,852,446.1 12.05	3.12%	8,216,558.72 7.72	8,773,332.31 6.73
归属于上市公司股东的净利润(元)	715,964,046. 95	426,316,128. 71	470,535,732. 73	52.16%	199,660,750. 00	203,388,601. 80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	604,954,931. 23	370,725,276. 35	370,725,276. 35	63.18%	163,732,643. 71	163,732,643. 71
经营活动产生的现金流量净额(元)	783,466,700. 18	76,031,068.5 3	171,968,659. 19	355.59%	463,240,385. 46	470,443,625. 60
基本每股收益(元/股)	0.7101	0.4228	0.4666	52.19%	0.1980	0.2017
稀释每股收益(元/股)	0.7101	0.4228	0.4666	52.19%	0.1980	0.2017

加权平均净资产收益率	8.42%	5.37%	5.73%	增长 2.69 个百分点	2.61%	2.65%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	16,806,142,848.31	15,089,632,207.75	16,018,560,083.91	4.92%	14,576,908,666.70	15,430,422,233.62
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,668,253,469.85	8,131,456,811.57	8,407,432,084.56	3.10%	7,755,065,879.94	8,006,821,548.91

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是  否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,023,327,826.27	3,118,959,250.14	2,449,889,444.34	4,599,025,160.30
归属于上市公司股东的净利润	62,895,317.36	291,447,088.04	157,439,337.75	204,182,303.80

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,119,318.54	234,293,130.86	148,755,968.21	187,786,513.62
经营活动产生的现金流量净额	-206,123,418.04	54,512,148.11	4,041,997.29	931,035,972.82

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

√ 是 □ 否

第一季度财务指标与已披露的 2020 年第一季度报告存在差异，系本年收购控股股东子公司山东电子形成同一控制下企业合并，追溯调整 2020 年一季度报表形成。2020 年 6 月 1 日山东电子完成工商变更登记，本公司与控股股东完成股权交割。自此日起，本公司将山东电子纳入合并范围，并追溯调整相关报表。

## 九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,760,826.44	-6,467,180.76	1,001,492.96	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	46,249,983.40	64,916,886.75	37,972,231.62	
债务重组损益	935,013.88	327,730.87	4,583,484.67	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	65,413,865.89	44,219,604.02	3,727,851.80	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,366,753.52	13,162,298.97	8,413,014.62	
减：所得税影响额	9,454,801.29	10,835,791.86	7,986,701.58	
少数股东权益影响额（税后）	7,740,873.24	5,513,091.61	8,055,416.00	
合计	111,009,115.72	99,810,456.38	39,655,958.09	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
----	---------	----



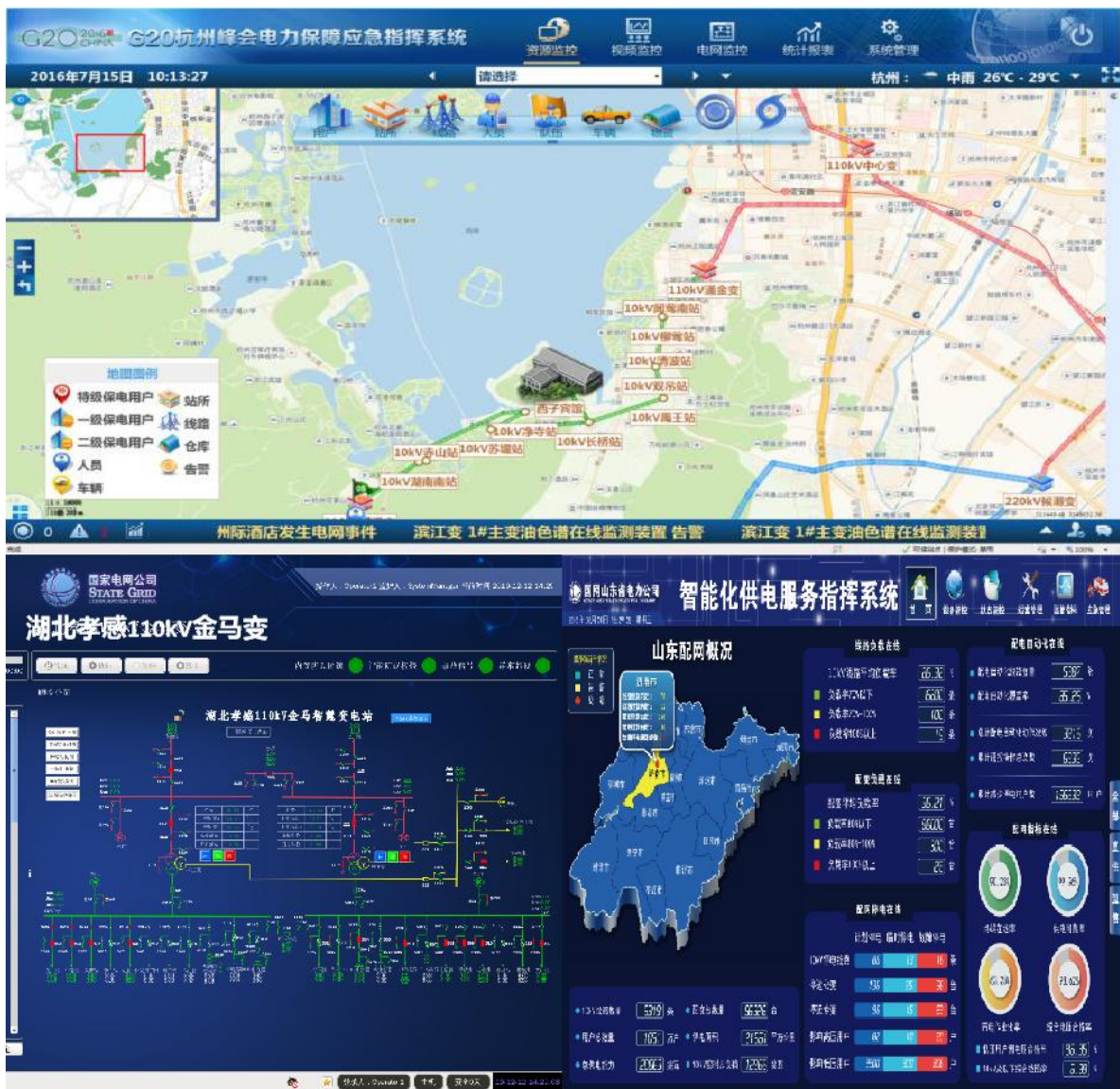
软件企业增值税退税	42,015,168.25	与经营活动有关且持续收到
个税手续费返还	708,515.60	与经营活动有关且持续收到
合计	42,723,683.85	

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

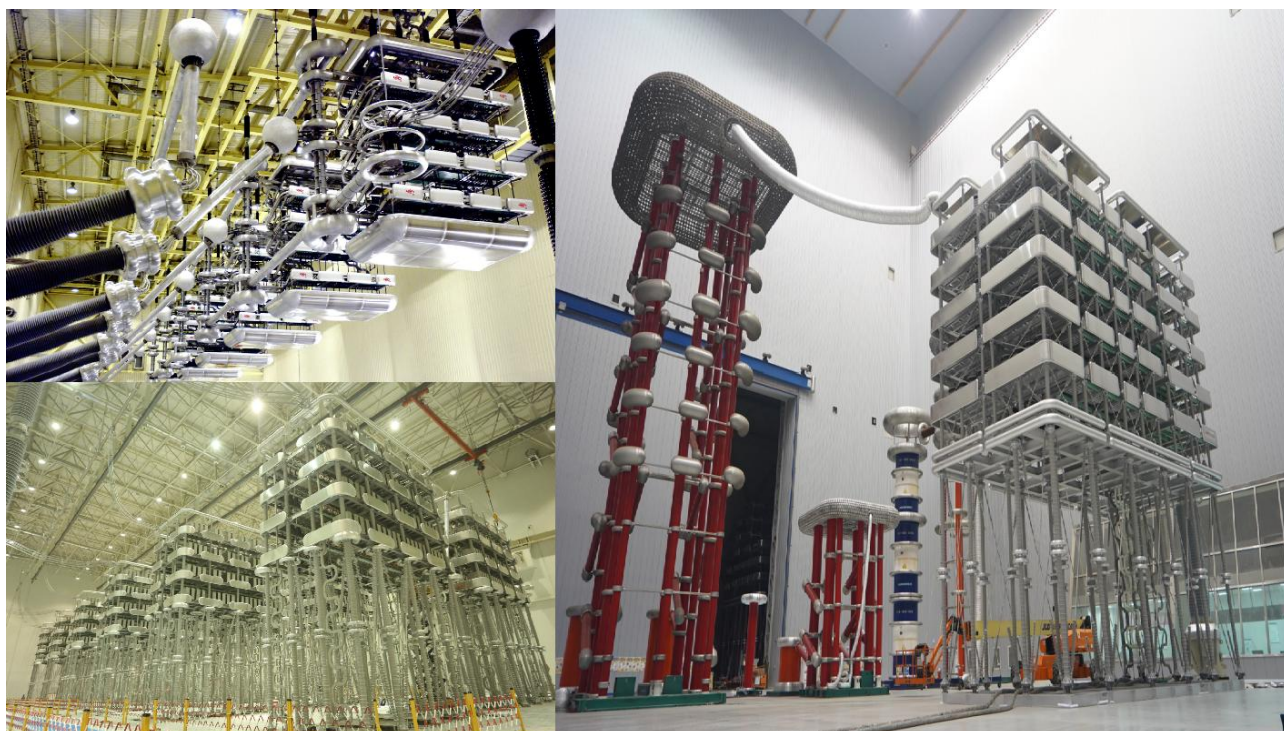
公司是中国电力装备行业的领先企业，致力于为国民经济和社会发展提供能源电力高端技术装备，为清洁能源生产、传输、配送以及高效使用提供全面的技术、产品和服务支撑。公司聚焦特高压、智能电网、新能源、电动汽车充换电、轨道交通及工业智能化五大核心业务，综合能源服务、先进储能、智能运维、电力物联网等新兴业务，产品广泛应用于电力系统各环节。公司产品主要分为智能变配电系统、直流输电系统、智能中压供用电设备、智能电表、电动汽车智能充换电系统、EMS 加工服务等六类。

智能变配电系统充分应用云计算、大数据、物联网、移动互联、人工智能等新一代信息技术，结合能源互联网建设需求，搭建状态全面感知、设备全景诊断、故障智能自愈、无人自主巡检、云边协同应用、信息互联共享的智慧变配电系统、物联网云平台，为电网、交通、石化、工矿、新能源、智慧园区等领域提供自主可控、规划精准、运行高效、运维精益、服务优质的变配电系统解决方案和成套设备。公司主要产品包括配电网自动化系统、智能变电站系统、继电保护系统、变电站监控系统等。



(智能变配电系统产品示意图)

直流输电系统主要通过整流和逆变的方式，利用直流输电电压等级高、能量损耗小等特点，完成电能的传输，为远距离大功率输电、非同步交流系统的联网等提供成套设备和技术。公司是目前国际领先的具备特高压直流输电、柔性直流输电设备成套能力和整体解决方案能力的企业，形成了由±1100千伏及以下特高压直流输电、±800千伏及以下柔性直流输电、直流输电检修和实验服务等构成的特高压业务体系，主要产品包括换流阀设备、特高压直流输电控制保护系统、直流场设备等。

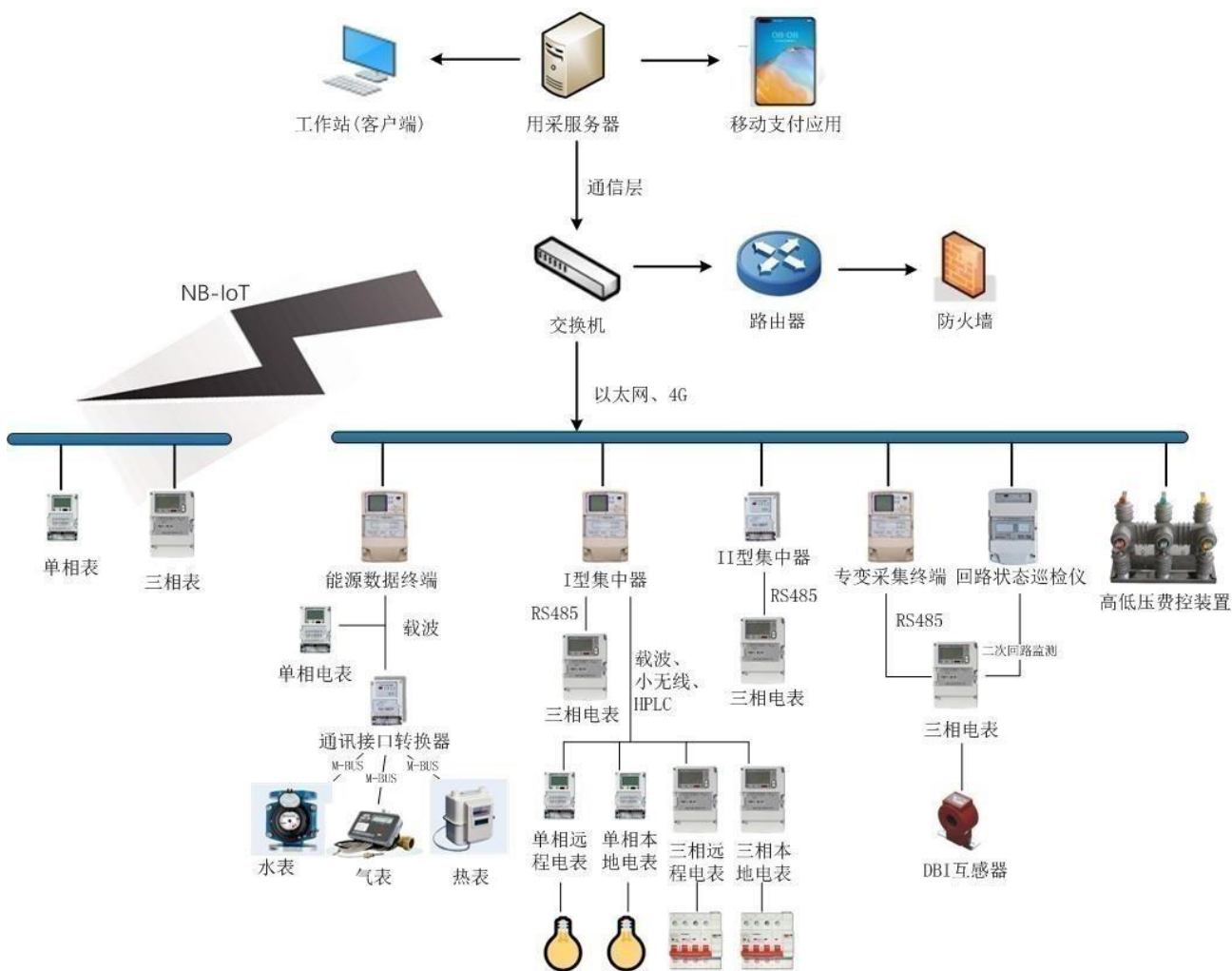


(直流输电系统产品示意图)

智能中压供用电面向发电、电网、轨道交通、石化等领域，采用数字、通信和电力电子等技术，为电力系统提供控制保护、智能化设备，具备供用电领域核心技术、系统解决方案和运维检修等服务能力。公司主要产品包括开关、变压器、电抗器、消弧线圈接地成套装备、环网柜等。

智能电表业务基于国际、行业标准，以智能电表为中心打造电力用户全景感知群，以智能终端为中心打造边缘计算处理平台，快速构建基于营配融合的低压智能用电解决方案，应用于营配融合、精益化台区管理、台区反窃电、有序用电、共享用电等场景。公司主要产品包括智能电能表、智能终端等。





(智能用电网络示意图)

面向电动汽车领域，提供智能充换电设备及整体解决方案，公司是目前国内规模大、技术水平和市场占有率较高的电动汽车智能充换电系统制造商，拥有“国家能源主动配电网技术研发中心”“国家电网公司电动汽车充换电技术实验室”。公司自主研发的电力电源，拥有完全自主知识产权，采用标准模块化结构工艺，为电网、发电、工业用电、轨道交通及军工领域提供稳定可靠的电源成套设备和技术服务。公司主要产品包括电动汽车充换电设备、电力电源等。



(电动汽车智能充换电产品示意图)

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	与 2020 年初相比增加 10.46 万元，增长 0.67%，本年无重大变化。
固定资产	与 2020 年初相比增加 79.28 万元，增长 0.05%，本年无重大变化。
无形资产	与 2020 年初相比增加 11,581.37 万元，增长 16.86%，主要是智能变电站等自主研发项目验收确认为无形资产影响。
在建工程	与 2020 年初相比增加 2,964.19 万元，增长 92.21%，主要是制造中心水性喷涂生产线建设、预制舱产品智能制造等项目投资增加影响。
应收票据	与 2020 年初相比减少 37,384.33 万元，下降 49.84%，主要是公司将银行承兑汇票分类至应收款项融资所致。
应收款项融资	与 2020 年初相比增加 88,212.83 万元，主要是公司将银行承兑汇票分类至应收款项融资所致。
其他应收款	与 2020 年初相比减少 4,646.89 万元，下降 31.60%，主要是本年收回大项目履约保证金影响。
合同资产	与 2020 年初相比减少 4,809.61 万元，下降 78.84%，主要是本年部分项目取得收款权将其转入应收账款影响。
其他流动资产	与 2020 年初相比增加 4,725.05 万元，增长 226.21%，主要是待抵扣进项税增长、预交企业所得税重分类影响。
其他权益工具投资	与 2020 年初相比增加 134.99 万元，主要是本年应收账款债务重组取得的股权，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
开发支出	与 2020 年初相比减少 13,646.63 万元，下降 52.80%，主要是智能变电站等自主研发项目验收确认为无形资产影响。
长期待摊费用	与 2020 年初相比增加 65.10 万元，增长 32.02%，主要是本年福清基地资产改良

项目增加影响。
---------

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

1.强大的科研创新能力。公司以创新驱动求发展，紧密围绕国家重大装备和核心技术自主化的要求，坚持技术创新驱动产业升级，形成了“信息化自动化控制技术、大功率电力电子技术、一次设备设计制造技术”三大核心基础技术，“嵌入式软件平台、嵌入式硬件平台、系统软件平台”三大核心基础平台，130 多项核心技术产品，创造了数十项“中国第一”和“世界第一”。

2.全面的系统解决方案能力。公司核心业务产品覆盖电力系统各个环节，具备超高压/特高压直流输电、柔性直流输电、智能配电网、智能变电站、智能用电、电动汽车充换电、高速铁路/城市轨道交通牵引供电、能源互联网、先进储能、智能制造等整体解决方案能力、核心设备制造能力和工程服务能力。

3.丰富的国家大型重点工程业绩。公司积极参与国家重大工程建设，先后为特高压智能电网建设、长江三峡工程及核电建设、高速铁路建设、电动汽车推广应用、智慧城市建设等大型工程项目提供了重要的技术支撑和装备支撑，打破国外垄断，取代进口，为国家节省了大量的工程投资，作为民族工业走在了世界前列。

4.锐意改革，提质增效。公司深化“三项制度”改革，落实“创新驱动、质量为先、服务保障、降本增效、激励约束”工作思路，着力解决企业发展难题，促进企业效率提升。公司以精益管理和预算管理为抓手，公司建立运营监控体系、实施月度财务分析机制，建设一体化生产管理平台、客户服务管理平台。经过不断改革发展，公司精细化管理水平不断提升，有力增强公司盈利能力。

5.服务领先拉动公司整体竞争力提升。公司以服务领先战略作为牵引，全员上下形成“以客户为中心”的服务意识，形成客户思维，坚持技术营销、质量营销和服务营销，深化营销服务一体化协同运作，保证快速、高效响应客户需求。在服务领先战略的牵引带动下，公司运营效率、产品质量、服务能力等方面大幅提升，“许继”品牌形象得到电力装备行业广泛认可，品牌影响力日益增强。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020 年，面对复杂严峻的国际形势和新冠肺炎疫情的严重冲击，在公司董事会的决策部署下，公司管理层带领全体员工攻坚克难，加强创新引领，抢抓市场机遇，提升服务水平，强化经营管理，实施变革创新，保持了健康稳定的发展态势。报告期内，公司主要取得以下成绩：

#### （一）盈利水平稳步提升，现金流大幅改善

报告期内，实现营业收入 111.91 亿元，同比增长 3.12%。产品整体毛利率 20.18%，同比提升 1.95 个百分点，智能变配电系统、电动汽车智能充换电系统、智能电表、智能中压供用电设备等业务板块，产品毛利率均实现不同幅度提升。实现归属于母公司股东的净利润 7.16 亿元，同比增长 52.16%。加强应收账款管理，报告期末应收账款余额 79.49 亿元，较期初下降 4.74%；经营活动产生的现金流量净额为 7.83 亿元，同比增长 355.59%。公司盈利能力和发展质量持续提升。

#### （二）产品创新深入推进，研发能力持续增强

优化存量产品，提升产品质量。国产替代自主可控成效显著。完成国产保护装置系列产品开发，国产芯电能表、柔直换流阀挂网运行。新产品、新技术持续突破。突破电力系统软件云化技术、电力大数据分析、海上风电柔直送出、5G 通信终端、人工智能应用等技术；应用物联网技术，完成国产芯智能物联终端、环网柜智能物联终端、农配网箱变物联终端、开关柜智能物联终端研制开发；应用人工智能技术，完成输变电设备图像分析系统开发。深度把握客户需求，产品首台套应用竞争力提升。自主研发的直流输电运行控制系统在云贵互联工程应用，海上风电柔直接入耗能装置在如东工程供货；默拉直流工程填补直流机电暂态仿真建模空白；国内首套基于 5G 独立组网商用的配电网电流差动保护成功挂网运行。

公司智慧变电站主辅设备全面监控系统入选河南省装备制造业十大标志性高端装备认证。全年申请专利 647 项，完成国网公司级以上标准制修订 10 项，获得省部级以上科技奖励 18 项。

#### （三）市场开拓不断增强，服务水平进一步提高

国网市场稳步提升，集招订货同比增长。与成都、宜昌等地市供电公司达成战略合作，



落地园区能效管理系统及配网改造、变电站总包等项目。磁控开关、配网自愈系统等新产品分别在重庆、河南推广应用。变电站消防业务在张北柔直特高压工程首次突破。南网市场较快提升，新一代电能表、有序充电等产品实现突破。网外市场订货同比增长，大唐、中电建、国家能源等客户订货同比增幅较大。积极拓展线上营销渠道，加强与央企电商平台合作，公司产品入驻国网商城、国电投、易派客等电商平台进行线上销售。聚焦国际市场，配套孟加拉、尼日利亚、乌干达等电表项目。

推动“服务领先”战略落地，完善客户需求响应平台，畅通客户信息收集渠道，优化处理流程。客户需求响应能力持续提升，服务水平进一步提高。

#### （四）加快建设智能产线，智能制造水平显著提升

开展智能制造产线自动化升级，自主研发自动化生产线系统解决方案，重点打造智能产线、智能车间、智能工厂，新建成变电站预制舱、电网保护屏柜、一二次融合环网柜等多条先进生产线，完成年产 10 万套机柜产品加工喷漆生产线绿色化改造，其中预制舱智能化生产线是国内唯一一条能够融合电网一次、二次的生产线，达到国际领先水平。

公司通过实施智能制造改造升级，生产效能效益和产品质量持续提升，工人劳动强度大幅度降低，制造费用同比下降。公司入选“2020 中国标杆智能工厂”榜单，获评国家级绿色工厂、工业涂装行业 A 级绩效企业。

#### （五）经营管理再上台阶，降本机制持续深化

深化管理机制建设，坚持精细化管理，着力加强内部协同，持续提升发展效能。完善降本组织架构，健全纵向以各部门专项降本为指导、横向以各单位生产经营全流程降本为支撑的工作模式。加大降本考核体系建设，突出降本增效对利润的贡献。突破物资降本难点，规范供应商引入环境，加大采购竞争力度，实行招标活动全流程监督，有效提升关键物资采购质量和配套效率。建立常态化、专业化回款分析机制，压缩回款周期。加强工艺结构、元器件选型和产品设计优化，深入推进一次领域提质增效专项行动，一次领域产品毛利率同比提升。深化激励约束，保障优秀人才待遇水平，推进各领域“赛马制”考核，激发创新创效活力。

#### （六）党的建设不断加强，企业文化建设持续深化

坚持政治引领，认真学习贯彻党的十九届五中全会精神，细化责任清单和重点任务。深化党员服务队建设，党员表率作用充分发挥。党风廉政建设防线进一步夯实。构建“教育引廉、约谈促廉、环境示廉、警示省廉、活动倡廉”宣教体系，干部员工拒腐防变意识不断提升。开展行为信条体系建设，推动效率提升、作风转变和环境改善。深化企业文化项目建设和示范

点创建，传播先进典型、感人故事和优秀经验。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	11,191,201,681.05	100%	10,852,446,112.05	100%	3.12%
分行业					
电气机械及器材制造业	11,191,201,681.05	100.00%	10,852,446,112.05	100.00%	3.12%
分产品					
智能变配电系统	3,828,419,309.74	34.21%	3,736,816,259.69	34.43%	2.45%
智能电表	2,398,014,007.33	21.43%	2,406,594,070.71	22.18%	-0.36%
智能中压供用电设备	1,874,569,888.01	16.75%	1,950,962,494.17	17.98%	-3.92%
直流输电系统	1,654,502,975.00	14.78%	1,202,877,857.35	11.08%	37.55%
电动汽车智能充换电系统	1,032,172,104.91	9.22%	1,334,305,107.33	12.29%	-22.64%
EMS 加工服务及其它	403,523,396.06	3.61%	220,890,322.80	2.04%	82.68%
分地区					
华中	3,860,702,256.46	34.50%	3,815,002,984.44	35.15%	1.20%
华东	2,549,907,824.91	22.78%	2,933,028,984.27	27.03%	-13.06%
华北	1,728,631,493.65	15.45%	1,373,630,979.86	12.66%	25.84%
西南	1,128,949,344.35	10.09%	821,035,295.69	7.57%	37.50%
西北	1,052,807,674.34	9.41%	734,859,283.87	6.77%	43.27%
东北	426,921,711.11	3.81%	384,271,776.70	3.54%	11.10%
华南	272,490,720.53	2.43%	317,198,238.35	2.92%	-14.09%

国际	170,790,655.70	1.53%	473,418,568.87	4.36%	-63.92%
----	----------------	-------	----------------	-------	---------

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电气机械及器材制造业	11,191,201,681.05	8,932,760,678.61	20.18%	3.12%	0.66%	增长 1.95 个百分点
分产品						
智能变配电系统	3,828,419,309.74	2,850,862,920.41	25.53%	2.45%	0.89%	增长 1.15 个百分点
智能电表	2,398,014,007.33	1,976,649,590.10	17.57%	-0.36%	-4.63%	增长 3.69 个百分点
智能中压供用电设备	1,874,569,888.01	1,641,598,387.93	12.43%	-3.92%	-4.86%	增长 0.88 个百分点
直流输电系统	1,654,502,975.00	1,191,814,780.42	27.97%	37.55%	41.54%	降低 2.03 个百分点
电动汽车智能充换电系统	1,032,172,104.91	912,907,933.92	11.55%	-22.64%	-24.71%	增长 2.42 个百分点
分地区						
华中	3,860,702,256.46	2,785,425,280.78	27.85%	1.20%	-6.05%	增长 5.57 个百分点
华东	2,549,907,824.91	2,149,984,851.21	15.68%	-13.06%	-13.67%	增长 0.59 个百分点
华北	1,728,631,493.65	1,447,180,987.43	16.28%	25.84%	26.15%	降低 0.21 个百分点
西南	1,128,949,344.35	956,701,252.17	15.26%	37.50%	35.78%	增长 1.08 个百分点
西北	1,052,807,674.34	898,563,492.31	14.65%	43.27%	40.77%	增长 1.51 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
电气机械及器材制造	销售量	万元	1,119,120	1,085,245	3.12%
	生产量	台/套	16,752,454	12,118,114	38.24%
	库存量	万元	142,112	102,762	38.29%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

生产量同比增加 38.24%，主要是智能电表板块电表箱等产品产量同比增长。

库存量同比增长 38.29%，主要是本年末待交付的订单增加，相应增加备货所致。

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

√ 适用 □ 不适用

公司已签订的重大合同，均按照工程进度正常履行。

**(5) 营业成本构成**

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电气机械及装备制造	销售产品	8,932,760,678.61	100.00%	8,873,964,927.17	100.00%	0.66%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
智能变配电系统	销售产品	2,850,862,920.41	31.91%	2,825,744,123.68	31.85%	0.89%
智能电表	销售产品	1,976,649,590.10	22.13%	2,072,560,346.76	23.36%	-4.63%
智能中压供电设备	销售产品	1,641,598,387.93	18.38%	1,725,530,047.11	19.44%	-4.86%

直流输电系统	销售产品	1,191,814,780.42	13.34%	842,015,213.76	9.49%	41.54%
电动汽车智能充换电系统	销售产品	912,907,933.92	10.22%	1,212,524,402.20	13.66%	-24.71%
EMS 加工服务及其它	销售产品	358,927,065.83	4.02%	195,590,793.66	2.20%	83.51%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

本公司本年合并范围发生变动。2020 年 6 月 1 日山东电子完成工商变更登记，本公司与控股股东完成股权交割。自此日起，本公司山东电子纳入合并范围，并按照同一控制下企业合并的会计处理方法追溯调整以前年度报表。如无特殊说明，本报告所列示的上年期末余额、本年期初余额、上期发生额均为追溯调整后数据。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	9,065,982,786.65
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	81.01%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	73.53%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	国家电网有限公司及所属企业	8,229,167,788.13	73.53%
2	客户 1	533,119,409.51	4.76%
3	客户 2	204,488,862.23	1.83%
4	客户 3	53,795,858.51	0.48%
5	客户 4	45,410,868.27	0.41%
合计	--	9,065,982,786.65	81.01%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

国家电网有限公司及所属企业与本公司存在关联关系。其他客户与本公司不存在关联关系，也无需要单独说明的其他重要情况。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,022,447,735.39
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	21.87%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	16.28%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	国家电网有限公司及所属企业	1,505,220,925.15	16.28%
2	供应商 1	252,516,230.54	2.73%
3	供应商 2	94,313,409.35	1.02%
4	供应商 3	89,040,781.36	0.96%
5	供应商 4	81,356,388.99	0.88%
合计	--	2,022,447,735.39	21.87%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

国家电网有限公司及所属企业与本公司存在关联关系。其他供应商与本公司不存在关联关系，也无需要单独说明的其他重要情况。

### 3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	379,308,281.51	401,768,424.97	-5.59%	主要是适用新收入准则，将运输费计入营业成本影响。
管理费用	479,478,950.01	459,348,575.21	4.38%	主要是人工成本同比增长影响。
财务费用	23,313,792.29	7,825,326.45	197.93%	主要是 2019 年末、2020 年初分别发行公司债、中期票据，本年计提相应利息支出影响。
研发费用	511,964,366.80	450,101,872.48	13.74%	主要是智能变电站等研发项目投入增长、自主研发的无形资产摊销增长等影响。

#### 4、研发投入

适用  不适用

报告期内，公司完成国产保护装置系列产品开发、国产芯电能表、柔直换流阀挂网运行。新产品、新技术持续突破。突破电力系统软件云化技术、电力大数据分析、海上风电柔直送出、5G 通信终端、人工智能应用等技术。应用物联网技术，完成国产芯智能物联终端、环网柜智能物联终端、农配网箱变物联终端、开关柜智能物联终端研制开发；应用人工智能技术，完成输变电设备图像分析系统开发。2020 年，全年申请专利 647 项，获得省部级以上科技奖励 18 项。

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	2,449	2,254	8.65%
研发人员数量占比	44.15%	40.22%	增长 3.93 个百分点
研发投入金额（元）	532,656,719.16	564,003,134.31	-5.56%
研发投入占营业收入比例	4.76%	5.20%	降低 0.44 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	92,191,766.76	163,917,690.01	-43.76%
资本化研发投入占研发投入的比例	17.31%	29.06%	降低 11.75 个百分点

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

研发投入资本化率较上年同期下降，主要原因系报告期内产品性能提升类项目研发投入及其占比较上年同期均有所增长，致使研发投入资本化率降低。

#### 5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	10,147,937,376.53	10,179,661,829.03	-0.31%
经营活动现金流出小计	9,364,470,676.35	10,007,693,169.84	-6.43%
经营活动产生的现金流量净额	783,466,700.18	171,968,659.19	355.59%

投资活动现金流入小计	275,608.01	494,372.83	-44.25%
投资活动现金流出小计	472,589,585.13	92,466,734.86	411.09%
投资活动产生的现金流量净额	-472,313,977.12	-91,972,362.03	-413.54%
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	530,000,000.00	-43.40%
筹资活动现金流出小计	294,481,134.37	297,698,095.91	-1.08%
筹资活动产生的现金流量净额	5,518,865.63	232,301,904.09	-97.62%
现金及现金等价物净增加额	316,671,588.69	312,298,201.25	1.40%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1. 经营活动产生的现金流量净额同比增长 355.59%，主要原因一是本期现金回款较同期有所增长；二是本期采用承兑汇票方式结算的采购支出同比上升，现金流出减少。
2. 投资活动现金流入小计同比下降 44.25%，主要原因是处置资产收到的现金减少影响。
3. 投资活动现金流出小计同比增长 411.09%，主要原因是本期支付控股股东山东电子收购款等影响。
4. 投资活动产生的现金流量净额同比下降 413.54%，主要原因是本期支付控股股东山东电子收购款等影响。
5. 筹资活动现金流入小计同比下降 43.40%，主要原因是上年同期发行债券 5 亿元到账，本年发行中期票据 3 亿元到账影响。
6. 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 97.62%，主要原因是上年同期发行债券 5 亿元到账，本年发行中期票据 3 亿元到账影响。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,039,632.76	0.11%	主要是债务重组收益计入投资收益的影响	



营业外收入	21,677,747.25	2.39%	主要是收到供应商质量赔款以及清理无法支付的款项等影响
营业外支出	2,257,666.12	0.25%	主要是资产毁损报废损失的影响
其他收益	85,362,220.95	9.41%	主要是收到税收返还及科技研发收益的影响
信用减值损失	24,039,388.68	2.65%	主要是本期冲回应收款项坏账准备的影响
资产减值损失	-32,554,717.39	-3.59%	主要是本期计提无形资产减值准备的影响

#### 四、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	1,739,683,66 1.57	10.35%	1,399,468,32 1.11	8.74%	增长 1.61 个 百分点	
应收账款	7,948,943,14 4.34	47.30%	8,344,669,74 7.91	52.09%	降低 4.79 个 百分点	
存货	2,465,151,59 7.80	14.67%	1,986,080,18 5.83	12.40%	增长 2.27 个 百分点	
投资性房地产		0.00%		0.00%	无变化	
长期股权投资	15,714,033.4 9	0.09%	15,609,414.6 1	0.10%	降低 0.01 个 百分点	
固定资产	1,597,635,69 8.00	9.51%	1,596,842,91 7.80	9.97%	降低 0.46 个 百分点	
在建工程	61,786,786.7	0.37%	32,144,862.6	0.20%	增长	

	3		3		0.17 个百分点	
短期借款		0.00%	91,000,000.00	0.57%	降低 0.57 个百分点	
长期借款		0.00%		0.00%	无变化	
应收款项融资	882,128,322.24	5.25%			增长 5.25 个百分点	主要是公司将银行承兑汇票分类至应收款项融资所致。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益工具投资							1,349,900.00	1,349,900.00
应收款项融资							882,128,322.24	882,128,322.24
上述合计	0.00						883,478,222.24	883,478,222.24
金融负债	0.00							0.00

### 其他变动的内容

主要是应收账款债务重组取得的股权和期末银行承兑汇票。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	140,160,866.93	银行承兑保证金和保函保证金

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
405,738,959.96	6,000,000.00	6,662.32%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （2）衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### （1）募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金	已累计使用募集资金	报告期内变更用途的	累计变更用途的募集	累计变更用途的募集	尚未使用募集资金总	尚未使用募集资金用	闲置两年以上募集资

			总额	总额	募集资金总额	资金总额	资金总额比例	额	途及去向	金金额
2019	发行债券	50,000	40,300.65	50,300.65	0	0	0.00%	0	继续实施, 存储于募集资金专户	0
合计	--	50,000	40,300.65	50,300.65	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
2020 年度, 本公司实际使用募集资金 403,006,548.51 元, 用于补充流动资金, 其中包括本年度产生的利息收入 2,891,763.76 元, 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司募集资金账户余额 1,050.74 元。										

**(2) 募集资金承诺项目情况**

适用  不适用

**(3) 募集资金变更项目情况**

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

**六、重大资产和股权出售**

**1、出售重大资产情况**

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

适用  不适用

**七、主要控股参股公司分析**

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
河南许继仪表有限公司	子公司	智能电表	100,000,000.00	1,353,502,137.92	563,844,992.29	1,400,267,425.74	88,935,279.94	78,609,316.57
珠海许继电气有限公司	子公司	城网改造、配电设备的研发和生产	120,000,000.00	649,592,775.94	214,640,553.54	1,017,888,718.67	153,104,938.31	138,778,765.79
许昌许继软件技术有限公司	子公司	电力装备应用软件的开发应用	30,000,000.00	734,636,494.77	624,303,894.16	568,340,685.32	195,490,325.97	172,384,903.83
中电装备山东电子有限公司	子公司	智能电表	259,000,000.00	1,090,609,776.93	383,618,232.71	1,087,276,395.16	124,125,219.48	111,756,893.17
许继电源有限公司	子公司	电动汽车充换电设备及电力电源	50,000,000.00	1,396,501,439.65	541,640,214.16	891,888,390.45	16,218,794.26	17,486,368.58

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中电装备山东电子有限公司	同一控制下企业合并	消除同业竞争，业务结构优化，提升盈利能力

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

当前世界经济结构深刻调整，不稳定、不确定性因素明显增多，公司发展面临着诸多新形势。从国际环境看，新冠肺炎疫情短期内不会很快结束，影响世界经济的复苏进程。国际关系复杂多变，关键核心技术急需自主可控，加快国产替代的需求和任务十分紧迫。从国内环境看，国家将系统布局新型基础设施，加快第五代移动通信、工业互联网、大数据中心等建设，以 5G 为基础，人工智能、大数据等共同构成的数字社会趋势十分明显。《国民经济和

社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出构建现代能源体系。建设清洁低碳、安全高效的能源体系，加快发展分布式能源，有序发展海上风电，加快西南水电基地建设，加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设。从行业发展环境看，2020 年，全社会用电量 7.51 万亿千瓦时，同比增长 3.1%，“十三五”时期全社会用电量年均增长 5.7%，电力消费需求持续增长。国家电网提出坚持加快电网向能源互联网升级，大力实施电网升级工程，加快构建坚强智能电网，积极推动先进信息通信技术、控制技术和能源技术深度融合应用，不断提升电网全息感知能力、灵活控制能力、系统平衡能力，全力支持新能源、水电、核电等清洁能源开发利用。国家电网发布“碳达峰、碳中和”行动方案，提高输送清洁能源比重，“十四五”规划建成 7 回特高压直流，支持分布式电源和微电网发展，拓展电能替代广度深度等，都为公司发展带来有利机遇。

## （二）公司发展战略

公司积极适应经济形势和现代产业发展要求，坚持“国际领先的电工装备制造商和电力系统服务商”战略目标，坚持“对外以客户为中心，对内以效益为中心”经营理念，坚持“创新驱动、质量为先、服务保障、降本增效、激励约束”工作思路不动摇。牢牢把握战略方向，“强研发、重销售、精管理、创佳绩”，实现由传统制造型企业向科技创新型企业、从战略防御到战略进攻转变，不断推进技术和产品迭代升级，用科技赋能产业链再造和价值链提升，奋力开创公司高质量发展的新局面。

## （三）经营计划

2021 年是落实国家“十四五”规划、全面建设社会主义现代化国家的开局之年。公司董事会将继续强化管理，推动“强研发、重销售、精管理、创佳绩”落地实施，加强创新能力建设，推动公司高质量发展。重点做好以下几个方面工作：

### 1. 强研发，持续提升科研创新能力

优化存量产品，培育打造冠军产品。将现有产品提升及分级分类作为提高竞争力和盈利水平的主要方向，保持主营产品技术领先优势和成本比较优势；瞄准技术前沿方向和行业先进水平，打造冠军产品，通过产品细分、服务增值、科技合作等推动实现客户、地域、渠道及价值链延伸，有效支撑市场份额及盈利能力提升。

加快核心产品开发。推动 5G、人工智能、数字孪生、北斗通信等新技术融合应用，加大自主可控产品研发力度，加快拳头产品培育及产业化，支撑产业拓展。直流输电领域，突破 IGCT 换流阀及控制保护等核心技术，完成国产阀控、IGBT 驱动器等国产设备开发。变电领

域，突破变电站关键设备智能应用，完成智能保护开发及工程应用，确保实现行业引领。完善 PAC 平台，提升国网标准的保护测控、自动化、过程层等产品指标。配网领域，突破开关柜数字孪生、柔性多状态开关等关键技术，推进 AI 馈线终端、物联网开关柜及环网柜等产品打造。完成配电网重合闸成套设备、磁控开关、配电终端开发及应用。新能源领域，加快集中式光伏逆变器等产品打造。储能领域，打造 1500 伏储能变流器等产品。电动汽车充换电领域，优化充换电整体解决方案，打造有序充电、大功率快充、无线充电系统等拳头产品。轨道交通领域，打造地铁能馈装置等冠军产品。拓展信息通信业务，完成 5G 通信网关、北斗通信终端等设备研制。

## 2.重销售，进一步加大市场开拓力度

做精做细营销业务。做好细分产品的销售规划，制定差异化营销策略和配套考核措施，重点牵引高毛利产品订货比重。强化技术营销，建立产研销高效协同的市场支撑队伍，打造一支行业营销专家队伍。加快省区中台建设，完善面向网内、网外市场的协同组织，形成以商务、技术、交付、服务一体化营销为特色的产研销协同模式，提升省区系统营销能力。加快产品线上营销，以客户需求为导向，在客户交互、产品推广等业务环节上做到线上线下无缝衔接、高效协同。

进一步加大市场开拓力度。立足国网市场，强化技术引领，引导客户需求，紧跟能源转型方针政策，持续打造系统集成创新的方案能力，积极布局新技术应用及试点示范项目。进一步开拓南网市场，深入研究分析南网运行特性、技术标准，强化需求响应，着力提升产品支撑能力，实现多领域突破。实现网外市场突破，精准把握行业需求，以客户和项目双驱动开拓行业市场。分级分类实施精准营销策略，提高客户忠诚度与满意度。建立基于不同场景的解决方案，全力支撑新能源发电、数据中心、轨道交通、石油石化等市场开拓。加快推进产品国际化进程。在持续推进电表产品国际化的基础上，聚焦配用电等业务，加快核心产品国际认证。抢抓出口配套等市场机会，加强国内外资源互补，扩大市场成果。

## 3.精管理，持续提高精细化管理水平

加强人财物精细化管理。加快培养和引进行业领军人才，精简管理平台和生产辅助性岗位，全力构建“研发+市场驱动”新型人才队伍结构。加强资金精细化管理，以合同台账为抓手，持续压降应收账款规模，提高资金利用效率。提高采购精细化水平，实现成本持续压降。加强投标与合同联动评审，实现从项目到投标、从签约到回款全流程管理。针对不同营销策略及客户细分，做好精准投标方案和价格策略支撑，促进产品市场占有率及覆盖率全面提升。

产销研密切协同，加快产品资质业绩培育，抢占市场先机。

#### 4.创佳绩，实现业绩持续提升

系统分析研判，聚焦核心主业做强做优，加快培育发展新动能，推进产业转型升级，实现发展效益大幅提升。坚持走服务领先、质量为先发展道路，有效提升服务质效，成就客户价值，树立良好的企业形象。紧跟行业发展趋势，持续巩固管理成果，全面提升运营效率，不断增强竞争力、影响力和抗风险能力。以创新为引领，以销售为龙头，构筑企业发展和市场竞争的新优势。

### （四）可能面对的风险

1.政策变化风险。公司所处的输配电及控制设备制造行业与国家宏观经济政策、产业政策以及国家电力规划有着密切联系。国民经济发展的周期波动、国家行业发展方向等方面政策变化可能对公司的生产经营造成影响，国家电力投资的力度直接影响输配电行业的发展规模。

2.市场竞争风险。公司通过持续自主创新，企业竞争力显著增强，市场开拓力度加大。公司所处行业部分细分市场领域的资金门槛和资质壁垒逐渐降低，导致电气机械和器材制造业市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

3.技术创新风险。原材料价格波动风险。电力输配电及控制设备制造行业产品成本构成中，钢材、有色金属、非金属材料等原材料占总成本的比重较大。原材料价格的波动将对公司盈利能力产生一定程度的影响。公司将实行统一采购，提高规模效益，并及时关注价格变化趋势，采取灵活措施，规避价格风险。

4.人才引进风险。公司作为专注于电力、自动化和智能制造的高科技现代企业，高端人才对于企业的发展至关重要。目前公司积极制定激励机制及人才培养制度，但新兴领域领军人才和复合型高端国际化人才储备不足。培养学科带头人，提升人才队伍整体水平是公司人才队伍建设的重点工作。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供	调研的基本情况索引
------	------	------	--------	------	------------	-----------



					的资料	
2020 年 04 月 10 日	公司	电话沟通	机构	中信证券, 兴业证券, 安信证券, 中国人寿, 中银基金, 兴全基金, 华宝基金, 国富基金, 招商基金, 朴易资产, 善渊投资, 长盛基金, 顺沅资产, 明曜投资, 合撰资产, 高盛资管, 摩根士丹利	公司经营情况	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2020 年 08 月 14 日	公司	电话沟通	机构	海通证券, 中信证券, 银华基金, 工银瑞信基金, 融通基金, 平安资产, 华鑫基金, 中海基金, 凯石基金, 源乘投资, 财通证券, 国联证券, 建信养老, 华宝信托, 熠星投资, 中金资管, 兴业证券, 合众资产, 弘鹰投资, 国寿养老, 花旗银行, 摩根士丹利, 宽潭资本, UG Fund, Goldman Sachs Asset, Mighty Divine	公司经营情况	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

				Investment		
2020 年 10 月 29 日	公司	电话沟通	机构	海通证券, 北 大方正人寿, 华安基金, 金 元顺安基金, 中海基金, 上 海信托, 沃胜 资产, 诚通诚 畅投资, 中天 证券, Power Pacific	公司经营情 况	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.c n)
接待次数			3			
接待机构数量			47			
接待个人数量			0			
接待其他对象数量			0			
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否			

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司坚持重视回报投资者的经营理念，兼顾公司可持续发展的原则，并结合公司发展所处阶段、经营状况、盈利规模、项目投资资金等需求，制定了持续、稳定、科学的利润分配政策。报告期内，公司严格执行《公司章程》中有关利润分配的相关规定，执行利润分配方案。利润分配政策及现金分红政策未发生调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019 年 6 月 27 日，公司实施了 2018 年度利润分配方案：以总股本 1008,327,309 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金（含税）0.48 元，不再实施以公积金转增股本。

2020 年 6 月 19 日，公司实施了 2019 年度利润分配方案：以总股本 1008,327,309 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金（含税）0.60 元，不再实施以公积金转增股本。

2020 年度，经公司董事会研究决定，拟以公司现有总股本 1,008,327,309 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利现金（含税）1 元，不再实施以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020 年	100,832,730.90	715,964,046.95	14.08%	0.00	0.00%	100,832,730.90	14.08%
2019 年	60,499,638.54	470,535,732.73	12.86%	0.00	0.00%	60,499,638.54	12.86%
2018 年	48,399,710.83	203,388,601.80	23.80%	0.00	0.00%	48,399,710.83	23.80%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
分配预案的股本基数（股）	1,008,327,309
现金分红金额（元）（含税）	100,832,730.90
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	100,832,730.90
可分配利润（元）	3,826,696,265.06
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司经董事会审议通过的利润分配方案为：以现有总股本 1,008,327,309 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），不再实施以公积金转增股本。	

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	许继集团	股份减持承诺	承诺在限售期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股份价格不低于 8 元/股(当公司送股、转增股本、增资扩股、配股、派息等使公司股份或股东权益发生变化时，对此价格进行除权除息处理)。	2005 年 11 月 17 日	无固定期限	许继集团正在严格履行前述各项承诺事项
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无					
资产重组时所作承诺	国家电网、许继集团	其他承诺	1、为保证本次交易完成后许继电气的独立性，国家电网承诺："在本次交易完成后，国家电网将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到并督促许继集团与许继电气在人员、	2012 年 12 月 04 日	无固定期限	国家电网、许继集团均严格履行前述各项承诺事项

			<p>资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响许继电气人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害许继电气及其他股东的利益，切实保障许继电气在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。</p> <p>"2、许继集团为维护上市公司的独立性做出如下承诺："</p> <p>在本次交易完成后，许继集团将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与许继电气在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响许继电气人员独立、资产独立完整、业务独立、</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			机构独立、财务独立的行为，不损害许继电气及其他股东的利益，切实保障许继电气在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。”			
	国家电网、许继集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>为了减少和规范将来可能产生的关联交易，国家电网做出如下承诺：</p> <p>"1.本次交易完成后，除因国家电网履行建设和运用国内电网的主要职责，以及许继电气所处电力设备制造行业的特殊性而导致的关联交易外，国家电网及国家电网的附属公司与许继电气之间将尽量减少关联交易。2. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格</p>	2012 年 12 月 04 日	无固定期限	国家电网、许继集团均严格履行前述各项承诺事项

			<p>进行交易，不利用该类交易从事任何损害许继电气或其中小股东利益的行为，并将督促许继电气履行合法决策程序，按照《深圳证券交易所股票上市规则》和《许继电气公司章程》等的规定履行信息披露义务。3.将督促许继集团严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《许继电气公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及国家电网及国家电网的附属公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4. 国家电网及国家电网的附属公司和</p>			
--	--	--	---	--	--	--



			<p>许继电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。”为了减少和规范将来可能产生的关联交易,许继集团做出如下承诺:”1.本次交易完成后,许继集团及许继集团的附属公司与许继电气之间将尽量减少关联交易。2.对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,保证按市场化原则和公允价格进行交易,不利用该类交易从事任何损害许继电气或其中小股东利益的行为,并将督促许继电气履行合法决</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>策程序，按照《深圳证券交易所股票上市规则》和《许继电气股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。</p> <p>3.许继集团将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《许继电气股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及许继集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。</p> <p>4.许继集团及许继集团的附属公司和许继电气就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。”			
	许继集团	关于同业竞争方面的承诺	在山东电子完成工商变更手续并确定业务发展方向后，若该确定的业务发展方向为智能电表的生产与销售或者其他与许继电气及其下属子公司相同的业务，则许继集团将采取资产注入或者资产剥离的方式，消除山东电子与许继电气的同业竞争情形，并予以披露。	2013 年 10 月 09 日	无限定期限	2020 年 6 月 1 日，许继电气以现金方式完成山东电子 100% 股权的收购，许继集团完成消除山东电子与许继电气同业竞争的承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺	无					
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用  不适用

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

##### 1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
执行新收入准则导致的会计政策变更：财政部于2017年修订发布了《企业会计准则第14号——收入》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编报财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述新收入准则。	2020年4月8日经八届五次董事会决议审议	详见本小节3. 2020年起执行新收入准则调整执行财务报表相关项目情况。

##### 2. 重要会计估计变更

报告期内无重大会计估计变更事项。

##### 3. 2020年起执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整额
应收账款	8,405,676,262.13	8,344,669,747.91	-61,006,514.22
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
预收账款	554,950,327.41		-554,950,327.41
合同负债		491,106,484.44	491,106,484.44
其他流动负债		63,843,842.97	63,843,842.97

各项目调整情况说明：

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中

列示合同资产或合同负债，调整 2020 年期初合并报表 61,006,514.22 元应收账款至合同资产，调整 554,950,327.41 元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

母公司资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整额
应收账款	5,866,137,101.63	5,805,130,587.41	-61,006,514.22
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
预收账款	401,317,811.90		-401,317,811.90
合同负债		355,148,506.11	355,148,506.11
其他流动负债		46,169,305.79	46,169,305.79

各项目调整情况的说明：

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，调整 2020 年期初母公司报表 61,006,514.22 元应收账款至合同资产，调整 401,317,811.90 元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

序号	子公司名称
1	许继变压器有限公司
2	河南许继仪表有限公司
3	珠海许继电气有限公司
4	许昌许继软件技术有限公司
5	许继德理施尔电气有限公司
6	成都交大许继电气有限责任公司
7	北京许继电气有限公司
8	上海许继电气有限公司
9	珠海许继芝电网自动化有限公司

10	西安许继电力电子有限公司
11	北京华商京海智能科技有限公司
12	许继电源有限公司
13	许昌许继电动汽车充电服务有限公司
14	福州智能电力科技有限公司
15	中电装备山东电子有限公司

本年收购控股股东子公司山东电子形成同一控制下企业合并。2020年6月1日山东电子完成工商变更登记，本公司与控股股东完成股权交割。自此日起，本公司将山东电子纳入合并范围，并追溯调整相关报表。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### 现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	122
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	邓丽 胡松林
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

### 当期是否改聘会计师事务所

是  否

### 是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

### 更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

### 对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

根据中华人民共和国财政部和国资委发布的《关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》（财会〔2011〕24号）等相关规定和公司业务发展需要，经公司董事会审计委员会提名，公司八届十三次董事会、2021年第一次临时股东大会审议通过《关于改聘会计师事务所的议案》，改聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度审计机构。

### 聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司聘任具有从事证券相关业务资格的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公

司 2020 年度内部控制审计机构。

## 十、年度报告披露后面临退市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交 易方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价	关联 交易 价格	关联 交易 金额	占同 类交 易金	获批 的交 易额	是否 超过 获批	关联 交易 结算	可获 得的 同类	披露 日期	披露 索引
-----------	----------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------	----------

				原则		(万元)	额的比例	度(万元)	额度	方式	交易市价		
许继集团有限公司	控股股东	关联销售	销售产品	市场定价	215,898.80	215,898.80	19.29%	243,300	否	现金结算	215,898.80	2020年11月17日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于调增2020年度日常关联交易预计金额的公告》
许继集团所属子公司	受同一母公司控制	关联销售	销售产品	市场定价	30,692.12	30,692.12	2.74%	50,000	否	现金结算	30,692.12		
国家电网及其所属企业	同受国家电网控制	关联销售	销售产品	市场定价	575,112.04	575,112.04	51.39%	578,000	否	现金结算	575,112.04		
许继集团及其所属子公司	控股股东及其子公司	关联销售	提供租赁等	市场定价	1,213.82	1,213.82	0.11%	1,800	否	现金结算	1,213.82		
许继集团有限公司	控股股东	关联采购	采购产品	市场定价	17,608.75	17,608.75	1.90%	50,000	否	现金结算	17,608.75		
许继集团所属子公司	受同一母公司控制	关联采购	采购产品	市场定价	50,625.94	50,625.94	5.48%	50,000	是	现金结算	50,625.94		
国家电网及其所属企业	同受国家电网控制	关联采购	采购商品、接受劳务	市场定价	80,800.00	80,800	8.74%	74,000	是	现金结算	80,800.00		
许继集团及其所属子公司	控股股东及其子公司	关联采购	接受劳务等	市场定价	249.97	249.97	0.03%	700	否	现金结算	249.97		
许继集团及其所属子公司	控股股东及其子公司	关联采购	接受租赁等	市场定价	1,237.43	1,237.43	0.13%	2,200	否	现金结算	1,237.44		
合计				--	--	973,438.87	--	1,050,000	--	--	--	--	--



大额销货退回的详细情况	无
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	在公司承接成套项目时，为满足用户需求，公司产品与关联方产品间存在相互配套关系，形成一定量的关联交易，是公司与关联方在日常生产经营活动中所产生的，符合公司业务和行业特点，交易是必要的，且将一直持续。公司与控股股东发生的综合服务类关联交易，长期以来保证了公司生产经营的有序进行，降低了公司运营成本。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
许继集团有限公司	控股股东	收购股权	收购许继集团持有的山东电子100%股权	评估定价	29,626.14	36,061.12	36,061.12	现金	0	2020年05月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于现金收购中电装备山东电子有限公司100%股权暨关联交易的公告》
许继集团有限公司	控股股东	收购资产	购买许继集团设备	评估定价	2,938.06	3,792.71	4,285.78	现金	0	2020年09月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于许继电源有限

											公司购买许继集团有限公司机器设备暨关联交易的公告》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				<p>收购山东电子有利于提高公司智能电表的市场竞争力，实现用电业务规模扩张，促进产业整合，进一步提升公司业务规模和盈利水平。</p> <p>公司控股子公司许继电源有限公司向许继集团有限公司购买设备，有利于优化资产结构，维护投标资质，降低运营成本。</p> <p>上述收购山东电子 100% 股权的转让价格 36,061.12 万元不包括过渡期损益；购买许继集团设备 4285.78 万元为含增值税价款。</p>							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

2020 年，公司八届十二次董事会审议并通过公司《关于与中国电力财务有限公司续签〈金融业务服务协议〉的议案》，并经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。根据《金融业务服务协议》，中国电力财务有限公司将为公司提供存款、贷款、结算及经中国银保监会批

准的可从事的其他业务。国家电网及其所属公司共同持有中国电力财务有限公司 100% 的股权，国家电网持有本公司控股股东许继集团 100% 股权，本次交易构成关联交易。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司与中国电力财务有限公司发生的存款业务余额为 1,585,185,623.96 元。为确保公司资金安全，有效防范、及时控制和化解公司在中国电力财务有限公司存款的风险，公司制定了以保障存款资金安全性为目标的《关于在中国电力财务有限公司存款的风险处置预案》，并出具了《关于中国电力财务有限公司的风险持续评估报告》，有效控制和防范存贷款风险。

#### 重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
许继电气股份有限公司关于与中国电力财务有限公司续签《金融业务服务协议》的关联交易的公告	2020 年 11 月 17 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### （3）租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、日常经营重大合同

适用  不适用

### 5、其他重大合同

适用  不适用

合同订立公司名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
许继电气股份有限公司	三峡机电工程有限公司	三峡如东海上风电柔性直流输电示范项目直流	2020年07月14日			无		市场定价	5,180	否	三峡机电与本公司不存在关联关系	合同正在履行中	2020年03月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

		耗能 装置 设备 采购 (招 标编 号: TGT- XNY -JD2 0190 1D)												
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2020 年度社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### （1）精准扶贫规划

公司将根据相关单位精准扶贫工作要求和规划开展后续工作。

#### （2）年度精准扶贫概要

根据襄城县扶贫开发领导小组印发的《进一步深化“千企帮千村”精准扶贫工作的实施意见》要求，公司下属子公司德理施尔对襄城县范湖乡军张村开展结对帮扶工作。德理施尔以出资产业项目的形式开展帮扶工作，帮扶军张村开展“大棚养殖豆丹项目”建设，捐赠金额 3 万元。

#### （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	—	—
二、分项投入	—	—
1.产业发展脱贫	—	—
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	—	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	3

2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

#### （4）后续精准扶贫计划

公司将根据相关单位精准扶贫工作要求和规划开展后续工作。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是  否

否

公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。

公司持续加强环境保护制度的建设与完善，持续加大环保投入，努力追求绿色低碳发展，切实履行环境责任。2020 年许继电气股份有限公司首次获得工信部授予的国家级绿色工厂；生态环境部授予的国家绿色 A 级绩效企业。公司每年对工业废水、生活污水、工业废气进行治理，对污水处理设施进行更新改造。2020 年经许昌市环境监测站及第三方检测评价机构检测，公司的废水废气均达到国家排放标准。

公司实施绿色采购，优先购买资源利用率高、污染物排放量少的设备；倡导实施绿色无纸化办公，积极落实节支措施，实施费用管理制度，有效降低各项费用；提高生产园区内植被覆盖率，营造卫生、优美工作环境。

### 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	57,169	0.01%	0	0	0	75	75	57,244	0.01%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	57,169	0.01%	0	0	0	75	75	57,244	0.01%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	57,169	0.01%	0	0	0	75	75	57,244	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,008,270,140	99.99%	0	0	0	-75	-75	1,008,270,065	99.99%
1、人民币普通股	1,008,270,140	99.99%	0	0	0	-75	-75	1,008,270,065	99.99%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,008,327,309	100.00%	0	0	0	0	0	1,008,327,309	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

报告期内，公司董事檀国彪先生增持公司股份 100 股，新增锁定股份 75 股。

股份变动的批准情况

适用  不适用



股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

**2、限售股份变动情况**

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
檀国彪	36,244	75	0	36,319	高管锁定股	任期届满六个月后
合计	36,244	75	0	36,319	--	--

**二、证券发行与上市情况**

**1、报告期内证券发行（不含优先股）情况**

适用  不适用

**2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明**

适用  不适用

**3、现存的内部职工股情况**

适用  不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	70,048	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	73,279	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
许继集团有限公司	国有法人	43.26%	436,163,264	0	0	436,163,264		
香港中央结算有限公司	境外法人	6.36%	64,113,414	41,071,405	0	64,113,414		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.14%	21,613,300	0	0	21,613,300		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.83%	18,464,611	-8,582,400	0	18,464,611		
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900	0	0	7,447,900		
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900	0	0	7,447,900		
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900	0	0	7,447,900		
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理	其他	0.73%	7,346,100	0	0	7,346,100		

计划								
全国社保基金四一三组合	其他	0.70%	7,020,000	-90,000	0	7,020,000		
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.69%	6,939,795	0	0	6,939,795		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前十大股东中，许继集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外，本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
许继集团有限公司	436,163,264							
香港中央结算有限公司	64,113,414							
中央汇金资产管理有限责任公司	21,613,300							
中国证券金融股份有限公司	18,464,611							
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	7,447,900							
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	7,447,900							
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	7,447,900							
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	7,346,100							
全国社保基金四一三组合	7,020,000							
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	6,939,795							
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	本公司前十大股东中，许继集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外，本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
许继集团有限公司	张旭升	1996年12月27日	91411000174294168X	对电力装备、信息、环保、轨道交通、高新技术行业进行投资和经营管理；商贸（涉及许可项目凭有效许可证经营）；电力装备、轨道交通设备、新能源发电设备、节能设备、智慧城市设备的生产、销售和服务；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；工程施工、安装、检修、试验及工程承包业务；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；电力技术服务；设备租赁；房屋租赁。

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国务院国有资产监督管理委员会	不适用		不适用	不适用

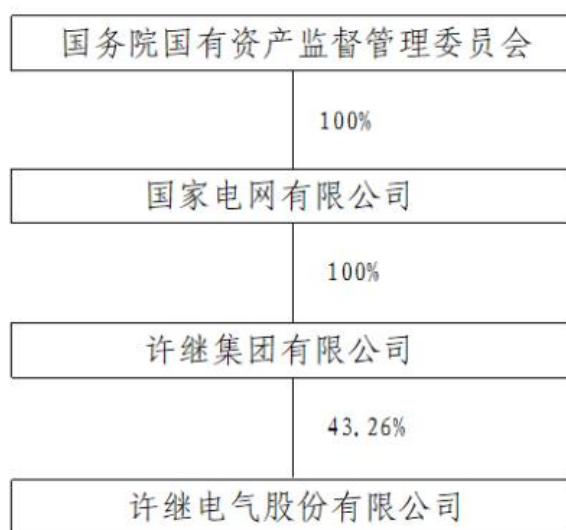
员会				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用  不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
张旭升	董事长	现任	男	54	2017年10月24日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
孙继强	董事	现任	男	51	2016年06月28日	2022年10月15日	7,000	0	0	0	7,000
张学深	董事	现任	男	56	2014年03月14日	2022年10月15日	9,700	0	0	0	9,700
任志航	董事	现任	男	48	2019年10月15日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
杜丹丹	董事	现任	女	42	2019年12月18日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
檀国彪	董事	现任	男	59	1999年03月12日	2022年10月15日	48,326	100	0	0	48,426
尹项根	独立董事	现任	男	66	2016年06月28日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
翟新生	独立董事	现任	男	68	2016年06月28日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
王叙果	独立董事	现任	女	53	2016年06月28日	2022年10月15日	0	0	0	0	0
张新昌	监事会主席	现任	男	58	2017年08月23日	2022年10月15日	5,000	0	0	0	5,000



王武杰	监事	现任	男	57	2014年 03月 14日	2022年 10月 15日	6,200	0	0	0	6,200
赵建宾	监事	现任	男	52	2016年 06月 28日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
甘江华	职工监 事	现任	男	45	2019年 04月 18日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
赵成功	职工监 事	现任	男	42	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
任志航	总经理	现任	男	48	2019年 09月 06日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
姜南	总会计 师	现任	男	57	2018年 01月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
张爱玲	副总经 理	现任	女	52	2018年 03月 26日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
王廷华	副总经 理	现任	男	47	2018年 03月 26日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
马永武	副总经 理	现任	男	54	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
胡四全	副总经 理	现任	男	45	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
樊占峰	副总经 理	现任	男	47	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
李广华	副总经 理	现任	男	40	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
万桂龙	董事会 秘书	现任	男	39	2019年 10月 15日	2022年 10月 15日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	76,226	100	0	0	76,326

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1.张旭升先生，1966 年 4 月生，中共党员，大学学历，浙江大学硕士学位，教授级高级工程师。历任浙江省电力试验研究所总工程师、副所长、党委委员，浙江省电力公司科技信息部主任，浙江电力调度通信中心主任、党委副书记，浙江省电力公司总经理助理、办公室主任，国家电网公司华北分部总工程师、华北电网有限公司总工程师、华北电网有限公司冀北电力公司总工程师，国网冀北电力有限公司总工程师，国网冀北电力有限公司副总经理、党组成员，国家电网公司安全监察质量部副主任，许继集团有限公司党委书记、副总经理，许继集团有限公司董事、总经理、党委副书记等职。2017 年 9 月至今，任许继集团有限公司董事长、党委书记、许继电气股份有限公司董事长。

2.孙继强先生，1969 年 6 月生，中共党员，大学学历，中欧国际工商管理学院 EMBA，高级工程师。历任许昌继电器研究所结构研究室主任，许继电气股份有限公司结构公司总经理，许继电气股份有限公司电气结构及元件事业部总经理，许继电气股份有限公司机械结构公司总经理，许继电气股份有限公司副总经理，许继集团市场部主任、营销服务中心总经理、市场部（营销服务中心）党总支副书记，许继集团有限公司党委委员、许继电气股份有限公司总经理等职。2016 年 6 月至今，任许继电气股份有限公司董事,2019 年 7 月至今，任许继集团有限公司董事、总经理、党委副书记。

3.张学深先生，1964 年 6 月生，中共党员，研究生学历，清华大学硕士学位，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。历任许昌继电器研究所主设备保护室主任，许昌继电器研究所总工程师，许继电气股份有限公司保护及自动化事业部常务副总经理、总经理，许继电气股份有限公司副总经理，许继集团有限公司副总裁、党委委员，中国电力技术装备有限公司营销总公司总经理，许继集团有限公司总工程师等职。2015 年 5 月至今，任许继集团有限公司副总经理、党委委员。2014 年 3 月至今，任许继电气股份有限公司董事。

4.任志航先生，1973 年 12 月出生，中共党员，大学学历，清华大学硕士学位，高级工程师。历任许继电气四方公司市场部监控系统技术支持经理，许继电气保护及自动化事业部营

销部经理，许继电气销售公司总经理、党支部书记，许继电气电网保护自动化公司副总经理，电网销售公司总经理、党支部书记，许继集团市场部（营销服务中心）电网营销部总经理、党支部书记，许继集团有限公司总经理助理、纪委委员，办公室主任、党支部书记，直属机关党委委员等职。2019 年 8 月至今，任许继集团有限公司党委委员、许继电气股份有限公司总经理、党委书记。2019 年 9 月至今，任许继电气股份有限公司董事。

5.杜丹丹女士，1979 年 6 月生，中共党员，研究生学历，天津大学硕士学位，注册会计师。历任许继电气股份有限公司财务处财务科长，许继集团有限公司财务资产部主任助理，许继集团有限公司会计核算中心主任会计师，许继集团有限公司财务资产部副主任；许继集团有限公司财务资产部副主任、党支部副书记（主持工作），会计核算中心副主任、党支部副书记（主持工作），许继集团有限公司财务资产部主任、党支部书记，会计核算中心主任、党支部书记，许继集团有限公司副总会计师等职。2019 年 10 月至今，任许继集团有限公司总会计师兼总法律顾问。2019 年 12 月至今，任许继电气股份有限公司董事。

6.檀国彪先生，1961 年 10 月生，中共党员，研究生学历，合肥工业大学硕士学位，长江商学院 EMBA，高级工程师。历任许继电气四方公司经理，许继电气股份有限公司总经理，许继集团有限公司总经理助理，许继集团有限公司副总裁，重庆泰山电缆有限公司总经理，许继集团有限公司职工董事、副总经理、党委委员、工会主席等职。2019 年 12 月至今，任许继集团有限公司三级顾问。1999 年 3 月至今任许继电气股份有限公司董事。

7.尹项根先生，1954 年 12 月生，电气工程工学博士。享受国家政府特殊津贴专家，教育部跨世纪优秀人才，湖北省中青年学科带头人。现任华中科技大学电气与电子工程学院教授、博士生导师，电力安全与高效湖北省重点实验室副主任。为中国电机工程学会高级会员，国际电气电子工程师学会（IEEE）会员，国际大电网学会（CIGRE）B5 专业组成员，并任全国度量继电器和保护设备标准化技术委员会（SAC/TC154）委员，电力行业继电保护标准化技术委员会委员，中国电机工程学会继电保护专委会名誉委员，中国电工技术学会电力系统控制与保护专委会副主任委员，中国水力发电工程学会继电保护专业委员会副主任委员，国家电网调度系统继电保护专家组成员；教育部高等学校电气类专业教学指导委员会副主任委员，国家级精品课程《电气工程基础》负责人。曾荣获国家技术发明二等奖 1 项（排名 1），省部级技术发明一等奖 3 项、科技进步一等奖 6 项，国家级教学成果二等奖 3 项，省级教学成果一等奖 4 项等。2016 年 6 月至今，任许继电气股份有限公司独立董事。

8.翟新生先生，1952 年 8 月生，注册会计师，学士学位。曾任河南财经政法大学会计学

院教授、硕士生导师，河南省审计学会、河南省科技会计协会常务理事，河南教育审计协会理事，河南省财政厅新会计准则执行咨询专家组专家、企业内部控制咨询专家，国家统计局专家组成员，河南省委宣传部、河南省科技厅、河南省审计厅、河南省财政厅专家库成员，曾任上市公司豫能控股独立董事，神火股份独立董事。目前已退休。2020年9月至今，担任丁义兴食品有限公司独立董事。2016年6月至今，任许继电气股份有限公司独立董事。

9.王叙果女士，1967年10月生，1990年毕业于中南财经大学金融专业，2006年获中南财经政法大学经济学博士学位，2011年南京大学商学院理论经济学博士后出站。曾任南京市专家智囊团特约专家、江苏省高校“青蓝工程”中青年骨干教师、江苏省高校“青蓝工程”科技创新团队和优秀教学团队核心成员、教育部创新团队发展计划“经济转型背景下稳定物价的货币政策”研究团队核心成员、美国哥伦比亚大学高级访问学者、中南财经政法大学经济学院合作博士生导师。现任南京审计大学金融学院教授、硕士生导师，视野国际财务管理咨询（上海）有限公司高级财务咨询顾问、江苏省审计厅特约审计员。曾获教育部“新世纪优秀人才支持计划”入选者、全国审计系统审计优秀科研论文二等奖、湖北省优秀博士论文、第六届江苏省高校社会科学研究优秀成果奖、邓子基财税学术论文奖等荣誉。2016年6月至今，任许继电气股份有限公司独立董事。

10.张新昌先生，1962年3月生，大学学历，武汉钢铁学院学士学位，教授级高级工程师。历任许继电气股份有限公司科研处处长，许继电气股份有限公司副总经理、总经理，许继集团有限公司副总经理等职。2020年8月至今，任许继集团有限公司三级顾问。2017年9月起任许继电气股份有限公司监事会主席。

11.王武杰先生，1963年12月生，中共党员，大学学历，西安交通大学EMBA，正高级经济师、高级会计师。历任平顶山高压开关厂供应处副处长，河南平高电气股份有限公司供应部部长、平顶山天鹰投资咨询公司总经理，平顶山天鹰集团有限公司经济管理部部长，平高集团有限公司副总经理、总会计师、党委委员，江苏华电铁塔制造有限公司副总经理、总会计师，平高集团智能电气有限公司董事长，许继集团有限公司总经济师等职。2016年10月至今，任许继集团有限公司总经济师、党委委员。2014年3月起任许继电气股份有限公司监事。

12.赵建宾先生，1968年9月出生，中共党员，高级工程师，大学学历，西安交通大学学士学位。历任许昌市电业局副局长，周口市电业局局长、党委委员，周口供电公司经理、党委委员，焦作供电公司总经理、党委委员，国家电网焦作供电公司总经理、党委副书记，国

家电网河南省电力公司电力科学研究所所长、党委副书记，许继集团有限公司党委委员、纪委书记、监事会主席、等职。2015 年 7 月至今，任许继集团有限公司党委委员、纪委书记。2016 年 6 月起任许继电气股份有限公司监事。

13.甘江华先生，1976 年 9 月出生，中共党员，大学学历，西安交通大学硕士学位，高级工程师。历任许继电源有限公司开发部 UPS 项目部经理、品质保证部及质管部部门经理，许继集团柔性输电系统公司副总经理，许继电气股份有限公司发电营销部副总经理，许继电源有限公司党委书记、副总经理，许昌许继电科储能技术有限公司总经理、党支部书记等职。2017 年 12 月至今，任许继电源有限公司总经理、党委副书记。2019 年 4 月起任许继电气股份有限公司职工监事。

14.赵成功先生，1979 年 5 月出生，中共党员，大学学历，解放军信息工程大学学士学位，高级工程师。历任许继电气股份有限公司科研管理处处长，许继集团有限公司科技信息部主任、党支部书记，许继电气股份有限公司科研管理部主任，许继集团综合能源分公司党支部书记、副总经理，河北雄安许继电科综合能源技术有限公司党支部书记、副总经理，许继变压器有限公司党委书记、副总经理等职。2019 年 7 月至今，任许继变压器有限公司总经理、党委副书记。2019 年 10 月至今，任许继电气股份有限公司职工监事。

15.姜南先生，1964 年 6 月生，中共党员，大学学历，上海财经大学硕士学位，高级会计师。历任许继集团有限公司财务部部长，福州天宇电气股份有限公司副总经理、党委委员、总会计师，许继集团有限公司财务部主任、党支部书记，中电装备山东电子有限公司党支部书记、财务总监、许继（厦门）智能电力设备股份有限公司党支部书记、副总经理，许继电气股份有限公司总会计师、党委委员等职。2018 年 3 月至今，任许继电气股份有限公司总会计师、党委委员、工会主席。

16.张爱玲女士，1968 年 4 月生，中共党员，大学学历，湖南大学学士学位，教授级高级工程师。历任许继电气直流输电系统分公司主任工程师、软件部经理、副总经理、总经理等职。2018 年 3 月至今，任许继电气股份有限公司副总经理，兼许继电气直流输电分公司总经理。

17.王廷华先生，1973 年 11 月生，中共党员，大学学历，北京大学光华管理学院工商管理硕士学位，高级工程师。历任许继装置公司技术部部长，许昌许继德理施尔电气有限公司党支部书记、常务副总经理，许昌许继德理施尔电气有限公司总经理、党支部书记，许继电气智能中压开关分公司总经理、党委副书记等职。2018 年 3 月至今，任许继电气股份有限公

司副总经理、党委委员，兼许继电气智能中压开关分公司总经理、党委副书记，许继德理施尔电气有限公司总经理、党支部副书记。

18.马永武先生，1967 年 10 月生，中共党员，大学学历，河南科技大学硕士学位，高级工程师。历任许继电气股份有限公司质量处高新技术科科长，许继电气股份有限公司生产处生产策划科科长，河南许继仪表有限公司副总经理，河南许继仪表有限公司总经理、党委副书记，河南许继仪表有限公司总经理、党委副书记。2019 年 9 月至今，任许继电气股份有限公司党委委员，2019 年 10 月起任许继电气股份有限公司副总经理。2020 年 12 月至今，任许继电气股份有限公司副总经理、党委委员，兼许继电气中试部（计量中心）主任、党总支副书记。

19.胡四全先生，1976 年 4 月出生，中共党员，大学学历，合肥工业大学硕士学位，高级工程师。历任许继电源有限公司开发部经理，许继柔性输电系统公司开发部经理、副总经理，许继电气股份有限公司柔性输电系统公司副总经理（主持工作）、党委副书记等职。2017 年 3 月至今，任许继电气柔性输电系统公司总经理、党委副书记。2019 年 9 月至今，任许继电气股份有限公司党委委员。2019 年 10 月至今，任许继电气股份有限公司副总经理。

20.樊占峰先生，1974 年 5 月生，中共党员，大学学历，华中科技大学硕士学位，教授级高级工程师。历任许继电气股份有限公司技术中心装置产品开发部产品经理，许继电气股份有限公司技术中心主任助理，许继电气股份有限公司副总工程师，许继电气股份有限公司技术中心副主任，许昌许继软件技术中心副总经理、许继集团有限公司研发中心副主任，许继电气柔性输电系统分公司党委副书记（主持工作）、副总经理，许继电气保护自动化系统分公司副总经理（主持工作）、党委副书记等职。2019 年 5 月至今，任许继电气保护自动化系统分公司总经理、党委副书记。2019 年 9 月至今，任许继电气股份有限公司党委委员。2019 年 10 月至今，任许继电气股份有限公司副总经理。

21.李广华先生，1981 年 9 月生，中共党员，大学学历，浙江大学学士学位，高级工程师。历任许继电网销售河南分公司市场部区域经理，许继电网销售总公司区域经理，河南龙源花木有限责任公司总经理助理，河南龙源花木有限责任公司党支部书记、副经理，许继电气智能供用电系统分公司副总经理，许继电气智能供用电系统分公司党委副书记（主持工作）、副总经理，许继电气智能供用电系统分公司党委书记、副总经理等职。2019 年 1 月至今，任许继电气智能供用电系统分公司总经理、党委副书记。2019 年 9 月至今，任许继电气股份有限公司党委委员、纪委书记。2019 年 10 月至今，任许继电气股份有限公司副总经理。

22.万桂龙先生，1982 年 11 月生，中共党员，硕士研究生学历，华中科技大学 MBA，经济师。历任许继集团有限公司人力资源部培训中心处长，许继集团有限公司教育培训中心处长，许继电气股份有限公司证券投资管理部资本运作处处长，许继电气股份有限公司证券投资管理部副主任、证券事务代表等职。2018 年 6 月至今，任许继电气股份有限公司证券投资管理部主任、党支部书记。2019 年 10 月至今，任许继电气股份有限公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
张旭升	许继集团有限公司	董事长、党委书记			是
孙继强	许继集团有限公司	董事、总经理、党委副书记			是
张学深	许继集团有限公司	副总经理、党委委员			是
王武杰	许继集团有限公司	总经济师、党委委员			是
赵建宾	许继集团有限公司	党委委员、纪委书记			是
任志航	许继集团有限公司	党委委员			否
杜丹丹	许继集团有限公司	总会计师、总法律顾问			是
檀国彪	许继集团有限公司	三级顾问			是
张新昌	许继集团有限公司	三级顾问			是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
尹项根	华中科技大学电气与电子工程学院	教授、博士生导师			是
尹项根	电力安全与高效湖北省重点实验室	副主任			否

尹项根	中国电机工程学会	高级会员			否
尹项根	国际电气电子工程师学会（IEEE）	会员			否
尹项根	国际大电网学会（CIGRE）	B5 专业组成员			否
尹项根	全国度量继电器和保护设备标准化技术委员会（SAC/TC154）、电力行业继电保护标准化技术委员会	委员			否
尹项根	中国电机工程学会继电保护专委会	名誉委员			否
尹项根	中国电工技术学会电力系统控制与保护专委会	副主任委员			否
尹项根	中国水力发电工程学会继电保护专业委员会	副主任委员			
尹项根	国家电网调度系统继电保护专家组	成员			
翟新生	上海丁义兴食品股份有限公司	独立董事			是
王叙果	南京审计大学金融学院	教授、硕士生导师			
王叙果	中南财经政法大学经济学院	合作博士生导师			
王叙果	视野国际财务管理咨询（上海）有限公司	高级财务咨询顾问			
王叙果	江苏省审计厅	特约审计员			

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

在公司领取报酬的董事、高级管理人员薪酬根据公司相关规定依据考核指标及年终指标完成情况进行考核后确定。在公司领取报酬的董事、高管人员实行岗位工资制，依据其所担任的公司职务，按公司岗位工资制度领取报酬。报告期内，公司董事、监事及高级管理人员在公司领取报酬总额为 641 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的	是否在公司关
----	----	----	----	------	--------	--------



					税前报酬总额	关联方获取报酬
张旭升	董事长	男	54	现任		
孙继强	董事	男	51	现任		
张学深	董事	男	56	现任		
任志航	董事、总经理	男	48	现任	75.33	
杜丹丹	董事	女	42	现任		
檀国彪	董事	男	59	现任		
尹项根	独立董事	男	66	现任	8	
翟新生	独立董事	男	68	现任	8	
王叙果	独立董事	女	53	现任	8	
张新昌	监事会主席	男	58	现任		
王武杰	监事	男	57	现任		
赵建宾	监事	男	52	现任		
甘江华	职工监事	男	45	现任	54.58	
赵成功	职工监事	男	42	现任	47.06	
姜南	总会计师	男	57	现任	50.21	
张爱玲	副总经理	女	52	现任	58	
王廷华	副总经理	男	47	现任	51.54	
马永武	副总经理	男	54	现任	59.77	
胡四全	副总经理	男	45	现任	61	
樊占峰	副总经理	男	47	现任	57.26	
李广华	副总经理	男	40	现任	60.25	
万桂龙	董事会秘书	男	39	现任	42	
合计	--	--	--	--	641	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	3,204
主要子公司在职员工的数量（人）	2,343
在职员工的数量合计（人）	5,547
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,547

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,131
销售人员	970
技术人员	2,531
财务人员	118
行政人员	797
合计	5,547
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	13
硕士	757
大学本科	2,898
大学专科及以下	1,879
合计	5,547

## 2、薪酬政策

公司薪酬分配坚持绩效导向、能力导向和价值导向原则，在内部建立工资增长与经济效益的联动机制，通过强化用工管理、控制人员增长、提高劳动生产率等措施，加强工资总额和人工成本管控。职工薪酬以岗位绩效工资制为主，员工收入与其劳动成果、责任风险、认知能力和绩效结果挂钩。公司按照国家和属地政策，依法为职工缴纳社会保险和公积金。公司薪酬管理坚持集约管控、分级管理原则，职工薪酬在统一的薪酬结构和管理要求下，按照管理权限实行分层管理，使薪酬分配向责任重、贡献大、能力强的关键岗位以及工作业绩突出的优秀人才倾斜。

## 3、培训计划

公司以建设学习型组织为导向，大力开展全员培训，组织开展专题培训班，系统开展管理类人员培训，采用行动学习、沙盘模拟、团队拓展等培训形式，促进学以致用。建设专业人才队伍，开展重点骨干培训，促进岗位技能优化和团队熔炼。加强培训计划月度、季度管理和实时跟进，切实完成年度培训计划。建设兼职培训师队伍，开展培训辅导、笔试测试、课程评审，加强企业内部经验沉淀，持续提升培训工作质量。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断规范公司治理结构，健全各项内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会的运作与召开均严格按照《公司章程》等有关规定程序执行，公司董事、监事以及高级管理人员均能遵照相关监管法规和公司各项管理制度、议事规则的规定和要求，认真履行职责，维护公司及全体股东利益。

为提高公司治理、规范运作水平，《证券法》发布后，公司积极组织董事、监事、高级管理人员参加由监管机构组织的相关培训，了解立法本意，解读修订要点，为公司决策和管理的规范性打下良好的基础。

根据《证券法》《上市公司章程指引》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定，公司召开董事会、股东大会，对《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《董事会审计委员会工作规则》《募集资金使用管理制度》进行相应修订。公司召开股东大会时，按照要求规范股东大会的召集、召开和表决程序，实行现场投票结合网络投票，并对中小投资者实行单独计票，平等对待所有股东，确保全体股东特别是中小投资者的合法权益。

公司信息披露事务能够严格按照法律、法规的要求，做到真实、准确、完整、及时、公平。报告期内，公司信息披露工作连续第 9 年荣获深圳证券交易所“A”类评价。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异  
 是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面：公司业务独立于控股股东，自主经营。公司的业务范围主要是从事电力系统二次设备和一次设备的研制、销售。控股股东许继集团主要是对电力装备、信息、环保、高新技术进行投资和经营管理，本公司与控股股东不存在同业竞争。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面具有独立的管理体系和相应的规章制度，公司总经理及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬。

资产方面：公司与控股股东之间的产权关系明确，公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施和销售系统，独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

机构方面：公司拥有独立和完整的经营管理、生产管理和供销管理机构，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系，各自独立运作。

财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，依法单独纳税，具有规范、独立的财务运作体系。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度股东大会	年度股东大会	44.65%	2020 年 06 月 10 日	2020 年 06 月 11 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.23%	2020 年 10 月 16 日	2020 年 10 月 17 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	52.56%	2021 年 12 月 02 日	2021 年 12 月 03 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
尹项根	9	0	9	0	0	否	2
翟新生	9	0	9	0	0	否	3
王叙果	9	0	9	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事对公司提出的合理建议均被采纳。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设 4 个专门委员会，分别为战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会勤勉尽责的履行职责，确保公司重大事项决策，生产经营工作、薪酬考核机制等各方面工作合法有序的推进，进一步完善公司治理结构，促进公司持续健康稳定发展。

### （一）公司董事会战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会积极履行职责，对公司所处行业的发展趋势、外部环境等方面进行深入的研究，进一步明确公司定位，为公司提供了可执行的发展战略。

### （二）公司董事会提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会成员、高级管理人员未发生变动。公司董事会提名委员会将继续按照《公司章程》《提名委员会工作细则》等相关规定，积极履行职责，对公司董事、高级管理人员的提名、聘任提出建设性建议，并对相关人员的任职资格进行严格核查。

### （三）公司董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会对财务报告、内部审计部门工作报告、募集资金使用报告、重要事项检查报告、改聘会计师事务所等事项进行了审议。详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内控制度的建立及执行情况，对公司财务状况和经营情况提供了有效的监督和指导。

### （四）公司董事会薪酬委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会对公司高级管理人员 2020 年度薪酬进行了审核，认为公司高级管理人员的薪酬符合公司有关薪酬政策，符合公司的经营业绩和个人绩效，同意公司在年度报告中披露对其支付的薪酬。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司执行对高级管理人员的KPI考核制度，年初按照战略目标分解机制，对高级管理人员分解经营管理目标，并据此签订经营管理目标责任书，按月对高级管理人员进行计划过程考评，年终根据目标完成情况进行绩效目标考核，决定高级管理人员的职务任免和报酬兑现事项。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021 年 04 月 09 日	
内部控制评价报告全文披露索引	公司《内部控制评价报告》与公司《2020 年年度报告》同时刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：出现下列情形的，认定为重大缺陷：</p> <p>（1）控制环境无效；</p> <p>（2）董事、监事和高级管理人员舞弊；</p> <p>（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>（4）企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；</p> <p>（5）其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。</p> <p>重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>出现以下情形的，认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。</p> <p>（1）违犯国家法律、法规或规范性文件；</p> <p>（2）重大决策程序不科学；</p> <p>（3）制度缺失可能导致系统性失效；</p> <p>（4）重大或重要缺陷不能得到整改；</p> <p>（5）其他对公司影响重大的情形。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：错报总额<math>\geq</math>主营业务收入的 0.5%，或错报总额<math>\geq</math>税前利润总额的 5%；</p> <p>重要缺陷：主营业务收入的 0.25%<math>\leq</math>错报总额<math>&lt;</math>主营业务收入的 0.5%，或税前利润总额的 2.5%<math>\leq</math>错报总额<math>&lt;</math>税前利润总额的 5%；</p> <p>一般缺陷：错报总额<math>&lt;</math>主营业务收入的 0.25%，或错报总额<math>&lt;</math>税前利润总额 2.5%。</p>	<p>重大缺陷：直接财产损失金额<math>\geq</math>主营业务收入的 0.5%，或直接财产损失金额<math>\geq</math>税前利润总额的 5%，或已经对外正式披露并对本公司定期报告披露造成负面影响；</p> <p>重要缺陷：主营业务收入的 0.25%<math>\leq</math>直接财产损失金额<math>&lt;</math>主营业务收入的 0.5%，或税前利润总额的 2.5%<math>\leq</math>直接财产损失金额<math>&lt;</math>税前利润总额的 5%，或受到国家政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响；</p> <p>一般缺陷：直接财产损失金额<math>&lt;</math>主营</p>



		业务收入的 0.25%，或直接财产损失金额 < 税前利润总额 2.5%，或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，许继电气公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 04 月 09 日
内部控制审计报告全文披露索引	与公司《2020 年年度报告》同时刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
许继电气股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券	19 许继 01	149004.SZ	2019 年 12 月 03 日	2024 年 12 月 03 日	50,000	3.82%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	公司“19 许继 01”投资者适当性安排按照相关法律法规的规定，仅限合格投资者进行交易。公司对债券风险进行了充分提示，并及时履行了信息披露义务。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2020 年 12 月 3 日完成第一年利息兑付						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	不适用						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中信证券股份有限公司	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	联系人	杜涵、宋臻江	联系人电话	010-60834900

报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：			
名称	联合资信评估股份有限公司	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用		

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	截止 2020 年 12 月 31 日，公司使用募集资金 1 亿元归还银行贷款，使用募集资金 4.03 亿元补充流动资金。本次公司债券发行及募集资金使用情况，经公司七届二十六次董事会及 2018 年度股东大会审议通过。详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	公司建立了募集资金专项账户，严格监管募集资金用途。截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金已使用 5.03 亿元（含利息收入 0.03 亿元）。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

### 四、公司债券信息评级情况

预计 2020 年度跟踪评级报告将于 2021 年 6 月 9 日前进行披露，评估结果及评估报告，请投资者关注巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

本期债券的起息日为 2019 年 12 月 3 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020 年至 2024 年每年的 12 月 3 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本期债券到期日为 2024 年 12 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息。公司已于 2020 年 12 月 3 日支付第一年利息。并将于 2021 年 12 月 3 日支付第二年利息。届时，公司将在信息披露媒体上刊登付息公告，并按期支付利息。

### 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未发生需召开债券持有人会议的情形，未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，债券受托管理人中信证券股份有限公司认真履行了债券受托管理人的职责，包括但不限于持续关注本公司的资信状况、对本公司制定专项账户用于公司债券资金的接受、存储、划转与本息偿付情况进行监督，公司《2020 年公司债券受托管理事务报告》将于 2021 年 6 月 30 日前在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	118,020.27	82,984.48	42.22%
流动比率	2.07	2.02	增长 0.05 个点
资产负债率	45.26%	44.11%	增长 1.15 个百分点
速动比率	1.70	1.72	降低 0.02 个点
EBITDA 全部债务比	1.02	0.93	增长 0.09 个点
利息保障倍数	32.28	59.81	-46.03%
现金利息保障倍数	41.65	64.44	-35.37%
EBITDA 利息保障倍数	40.68	80.20	-49.28%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变化
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变化

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1.息税折旧摊销前利润同比增长 42.22%，主要是本年净利润同比增加影响。
- 2.利息保障倍数同比下降 46.03%，主要是本年利息支出同比增长较快，系本年计提 5 亿元公司债、3 亿元中期票据利息影响。
- 3.现金利息保障倍数同比下降 35.37%，主要是本年现金利息支出增长较快，系本年偿还 5 亿元公司债利息影响。
- 4.EBITDA 利息保障倍数同比下降 49.28%，主要是本年利息支出同比增长较快，系本年计提 5 亿元公司债、3 亿元中期票据利息影响。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至报告期末，公司银行授信总额479,000.00万元，已使用28,359.68万元，未使用额度450,640.32万元。

单位：万元

银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
中国银行	179,000.00	24,904.92	154,095.08
农业银行	40,000.00	9.01	39,990.99
建设银行	60,000.00	0.00	60,000.00
工商银行	100,000.00	3,445.75	96,554.25
兴业银行	100,000.00	0.00	100,000.00
小计	479,000.00	28,359.68	450,640.32

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

截止本报告公布之日，公司无需要披露的执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 十二、报告期内发生的重大事项

无

## 十三、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 07 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2021ZZAA30294
注册会计师姓名	邓丽 胡松林

审计报告正文

许继电气股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了许继电气股份有限公司（以下简称“许继电气”或“公司”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了许继电气 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于许继电气，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、收入的确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注四、（二十七）收	关键审计事项的应对措施：

<p>入及附注六、（三十三）营业收入、营业成本所述，公司营业收入主要来源于电气设备相关产品，公司在客户取得相关产品的控制权时确认收入。2020年度，公司合并营业收入金额为11,191,201,681.05元。由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>①了解和评估管理层对销售收入确认相关的关键内部控制的设计，并测试关键内部控制执行的有效性；</p> <p>②检查销售合同条款，判断履约义务构成和控制权转移时点，以评价公司销售收入确认政策是否符合相关会计准则的规定；</p> <p>③结合产品类型、销售订单对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>④对销售收入进行抽样测试，检查销售合同、发票、出库单、客户签收的验收单及收款凭证等支撑性文件，评价相关收入是否已按照收入确认政策确认；</p> <p>⑤选取样本执行函证程序，并就未回函的客户，通过检查销售合同、销售订单、生产订单、出库单、客户签收的验收单、销售发票及回款凭证等执行替代测试，检查已确认收入的真实性；</p> <p>⑥针对资产负债表日前后确认的销售收入核对出库单、客户签收的验收单等支撑性文件，以确认收入是否记录在正确的会计期间。</p>
<p><b>2、应收账款坏账准备</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>如财务报表附注六（三）所述，截止2020年12月31日，公司的应收账款账面价值占资产总额的47.30%，期末坏账准备余额1,074,799,791.86元。</p> <p>公司管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。在确定应收账款坏账准备时需要考虑客户的信用风险、历史付款记录、存在的争议以及前瞻性因素等情况，涉及管理层大量的会计估计和判断，且应收账款坏账准备对于财务报表影响具有重要性。因此我们将应收账款坏账准备视为关键审计事项。</p>	<p>关键审计事项的应对措施：</p> <p>①了解公司信用政策及应收账款管理相关的内部控制的设计，并测试内部控制的运行有效性；</p> <p>②分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单项计提坏账准备的判断等；</p> <p>③复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；</p> <p>④获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确；</p> <p>⑤对应收账款实施函证程序，并选取样本检查期后回款情况，根据回函和期后回款情况，评价管理层对应收账款可收回性的判断是否存在重大偏差；</p> <p>⑥采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备计提的充分性；</p> <p>⑦检查相关财务报表列报和披露。</p>

**四、其他信息**

许继电气管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括许继电气2020年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估许继电气的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算许继电气、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督许继电气的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。



(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对许继电气持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致许继电气不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就许继电气中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 邓丽

中国 北京

中国注册会计师： 胡松林

二〇二一年四月七日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：许继电气股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,739,683,661.57	1,399,468,321.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	376,306,116.52	750,149,421.30
应收账款	7,948,943,144.34	8,405,676,262.13
应收款项融资	882,128,322.24	
预付款项	428,726,580.19	549,768,801.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	100,566,744.06	147,035,643.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,465,151,597.80	1,986,080,185.83
合同资产	12,910,391.90	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	68,138,180.58	20,887,715.79
流动资产合计	14,022,554,739.20	13,259,066,351.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,714,033.49	15,609,414.61
其他权益工具投资	1,349,900.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,597,635,698.00	1,596,842,917.80
在建工程	61,786,786.73	32,144,862.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	802,692,201.30	686,878,504.97
开发支出	121,979,105.65	258,445,423.92
商誉		
长期待摊费用	2,683,699.98	2,032,747.19
递延所得税资产	179,746,683.96	167,539,861.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,783,588,109.11	2,759,493,732.16
资产总计	16,806,142,848.31	16,018,560,083.91
流动负债：		
短期借款		91,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	349,935,493.39	299,088,448.00
应付账款	5,342,298,535.87	5,377,226,326.52
预收款项		554,950,327.41
合同负债	705,820,962.49	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

应付职工薪酬	6,983,163.62	5,251,323.66
应交税费	125,820,255.37	37,766,797.23
其他应付款	158,070,539.11	183,704,856.69
其中：应付利息		1,627,492.58
应付股利	65,000,000.00	97,000,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	91,756,725.10	
流动负债合计	6,780,685,674.95	6,548,988,079.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	809,660,438.37	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,029,400.00	3,114,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,564,298.25	13,646,578.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	826,254,136.62	516,760,578.94
负债合计	7,606,939,811.57	7,065,748,658.45
所有者权益：		
股本	1,008,327,309.00	1,008,327,309.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	694,776,476.36	1,089,419,499.48
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	526,589,571.70	525,553,594.34
一般风险准备		
未分配利润	6,438,560,112.79	5,784,131,681.74
归属于母公司所有者权益合计	8,668,253,469.85	8,407,432,084.56
少数股东权益	530,949,566.89	545,379,340.90
所有者权益合计	9,199,203,036.74	8,952,811,425.46
负债和所有者权益总计	16,806,142,848.31	16,018,560,083.91

法定代表人：张旭升

主管会计工作负责人：姜南

会计机构负责人：任海生

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	569,134,861.72	515,141,027.13
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	328,064,147.34	546,397,614.61
应收账款	5,924,434,265.17	5,866,137,101.63
应收款项融资	822,190,109.91	
预付款项	370,566,737.93	348,889,402.51
其他应收款	298,444,001.92	505,826,459.51
其中：应收利息		83,737.50
应收股利	88,800,509.27	249,999,815.09
存货	1,531,829,813.73	1,303,021,904.67
合同资产	12,910,391.90	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,563,387.43	
流动资产合计	9,865,137,717.05	9,085,413,510.06
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		

长期股权投资	977,011,099.60	635,517,341.84
其他权益工具投资	1,349,900.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,112,316,342.63	1,137,255,549.97
在建工程	55,110,060.19	29,706,984.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	336,665,980.87	273,953,321.46
开发支出	42,168,757.97	93,798,486.76
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	132,522,586.61	132,635,753.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,657,144,727.87	2,302,867,437.76
资产总计	12,522,282,444.92	11,388,280,947.82
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,457,476.00	20,000,000.00
应付账款	3,875,706,928.20	3,929,700,419.40
预收款项		401,317,811.90
合同负债	577,291,202.16	
应付职工薪酬	4,242,565.43	3,304,736.85
应交税费	74,545,030.13	-11,428,003.96
其他应付款	67,992,070.19	78,870,138.35
其中：应付利息		1,517,534.25
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	75,047,856.27	
流动负债合计	4,709,283,128.38	4,421,765,102.54

非流动负债：		
长期借款		
应付债券	809,660,438.37	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	14,189,092.00	12,846,578.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	823,849,530.37	512,846,578.94
负债合计	5,533,132,658.75	4,934,611,681.48
所有者权益：		
股本	1,008,327,309.00	1,008,327,309.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,649,962,557.61	1,714,312,378.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	504,163,654.50	504,163,654.50
未分配利润	3,826,696,265.06	3,226,865,924.15
所有者权益合计	6,989,149,786.17	6,453,669,266.34
负债和所有者权益总计	12,522,282,444.92	11,388,280,947.82

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	11,191,201,681.05	10,852,446,112.05
其中：营业收入	11,191,201,681.05	10,852,446,112.05
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,380,978,413.41	10,253,290,033.81
其中：营业成本	8,932,760,678.61	8,873,964,927.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	54,152,344.19	60,280,907.53
销售费用	379,308,281.51	401,768,424.97
管理费用	479,478,950.01	459,348,575.21
研发费用	511,964,366.80	450,101,872.48
财务费用	23,313,792.29	7,825,326.45
其中：利息费用	29,014,441.62	10,347,136.29
利息收入	10,740,663.42	6,145,959.84
加：其他收益	85,362,220.95	134,304,044.24
投资收益（损失以“-”号填列）	1,039,632.76	46,130.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	104,618.88	46,130.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	24,039,388.68	-133,739,469.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-32,554,717.39	



资产处置收益（损失以“-”号填列）	-26,034.89	534,964.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	888,083,757.75	600,301,748.51
加：营业外收入	21,677,747.25	20,686,231.97
减：营业外支出	2,257,666.12	12,460,400.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	907,503,838.88	608,527,580.02
减：所得税费用	104,873,629.10	69,908,736.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	802,630,209.78	538,618,843.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	802,630,209.78	538,618,843.85
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	715,964,046.95	470,535,732.73
2.少数股东损益	86,666,162.83	68,083,111.12
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	802,630,209.78	538,618,843.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	715,964,046.95	470,535,732.73
归属于少数股东的综合收益总额	86,666,162.83	68,083,111.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.7101	0.4666
（二）稀释每股收益	0.7101	0.4666

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：45,127,799.34 元，上期被合并方实现的净利润为：49,072,266.54 元。

法定代表人：张旭升

主管会计工作负责人：姜南

会计机构负责人：任海生

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	7,148,244,588.46	6,372,255,468.89
减：营业成本	6,059,348,252.89	5,513,366,086.54
税金及附加	32,105,587.52	26,196,223.52
销售费用	337,220,191.09	308,640,605.31
管理费用	239,916,845.77	219,202,919.80
研发费用	227,576,012.48	222,351,750.56
财务费用	23,093,585.05	5,170,593.26
其中：利息费用	27,242,904.12	6,164,752.96
利息收入	7,339,773.05	2,683,020.16
加：其他收益	17,324,788.51	47,234,548.00

投资收益（损失以“－”号填列）	438,445,678.24	231,813,456.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	104,618.88	46,130.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-792,940.89	-114,767,774.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	649,490.59	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		78,743.80
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	684,611,130.11	241,686,264.50
加：营业外收入	7,411,349.31	9,388,345.99
减：营业外支出	1,388,197.57	10,402,264.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	690,634,281.85	240,672,345.84
减：所得税费用	30,304,302.40	-7,268,006.58
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	660,329,979.45	247,940,352.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	660,329,979.45	247,940,352.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公		

允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	660,329,979.45	247,940,352.42
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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	9,663,886,893.45	9,546,642,411.28
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	42,025,168.25	70,052,118.01
收到其他与经营活动有关的现金	442,025,314.83	562,967,299.74
经营活动现金流入小计	10,147,937,376.53	10,179,661,829.03
购买商品、接受劳务支付的现金	6,592,493,650.78	6,922,851,806.73
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,078,066,814.04	1,081,456,716.08
支付的各项税费	370,636,634.00	465,409,617.25
支付其他与经营活动有关的现金	1,323,273,577.53	1,537,975,029.78
经营活动现金流出小计	9,364,470,676.35	10,007,693,169.84
经营活动产生的现金流量净额	783,466,700.18	171,968,659.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	275,608.01	494,372.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	275,608.01	494,372.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,850,625.17	86,466,734.86
投资支付的现金	405,738,959.96	6,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	472,589,585.13	92,466,734.86
投资活动产生的现金流量净额	-472,313,977.12	-91,972,362.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	300,000,000.00	530,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	530,000,000.00
偿还债务支付的现金	91,000,000.00	130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	195,951,134.37	148,598,095.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	94,470,000.00	76,007,293.41
支付其他与筹资活动有关的现金	7,530,000.00	19,100,000.00
筹资活动现金流出小计	294,481,134.37	297,698,095.91
筹资活动产生的现金流量净额	5,518,865.63	232,301,904.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	316,671,588.69	312,298,201.25
加：期初现金及现金等价物余额	1,282,851,205.95	970,553,004.70
六、期末现金及现金等价物余额	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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	5,462,286,783.61	5,567,875,855.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	201,305,790.81	265,547,451.17
经营活动现金流入小计	5,663,592,574.42	5,833,423,306.47
购买商品、接受劳务支付的现金	4,333,649,069.86	4,422,007,669.75
支付给职工以及为职工支付的现金	616,592,211.75	608,247,823.95
支付的各项税费	132,614,225.92	120,239,487.60
支付其他与经营活动有关的现金	720,515,812.96	758,078,518.65
经营活动现金流出小计	5,803,371,320.49	5,908,573,499.95
经营活动产生的现金流量净额	-139,778,746.07	-75,150,193.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	90,000,000.00	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	382,365,440.09	211,641,491.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	232,187.52	373,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	472,597,627.61	332,014,891.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,337,167.50	39,366,008.53
投资支付的现金	405,738,959.96	31,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	180,000,000.00

投资活动现金流出小计	499,076,127.46	250,366,008.53
投资活动产生的现金流量净额	-26,478,499.85	81,648,883.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	300,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,599,638.54	48,399,710.83
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	79,599,638.54	148,399,710.83
筹资活动产生的现金流量净额	220,400,361.46	351,600,289.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	54,143,115.54	358,098,978.92
加：期初现金及现金等价物余额	514,651,842.12	156,552,863.20
六、期末现金及现金等价物余额	568,794,957.66	514,651,842.12

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	1,008,327,309.0				830,419,499.48				518,684,059.12		5,774,025,943.97	8,131,456,811.57	545,377,925.27	8,676,834,736.84	



	0													
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并				259,000.00			6,869.53		10,105.7377		275,975.27299	1,415.63	275,976.68862	
其他														
二、本年期初余额	1,008,327.30			1,089,419.48			525,553.59434		5,784.13174		8,407,432.08456	545,379.34090	8,952,811.42546	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-394,643.02312			1,035,977.36		654,428.43105		260,821.38529	-14,429.77401	246,391.61128	
（一）综合收益总额									715,964.04695		715,964.04695	86,666.16283	802,630.20978	
（二）所有者投入和减少资本				-394,643.02312			1,035,977.36		-1,035.97736		-394,643.02312	-41,095.93684	-435,738.95996	
1. 所有者投入的普通股												-7,530.0000	-7,530.0000	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他				-394,643.02312			1,035,977.36		-1,035.97736		-394,643.02312	-33,565.208	-428,208.00000	

					023. 12				7.36		77.3 6		023. 12	936. 84	959. 96
(三) 利润分配											-60, 499, 638. 54		-60, 499, 638. 54	-60, 000, 000. 00	-120 ,499, 638. 54
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-60, 499, 638. 54		-60, 499, 638. 54	-60, 000, 000. 00	-120 ,499, 638. 54
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															

四、本期期末余额	1,008,327,309.00				694,776,476.36					526,589,571.70	6,438,560,112.79	8,668,253,469.85	530,949,566.89	9,199,203,036.74
----------	------------------	--	--	--	----------------	--	--	--	--	----------------	------------------	------------------	----------------	------------------

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他		
优 先 股		永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,008,327,309.00				834,094,241.86				518,684,059.12		5,393,960,269.96	7,755,065,879.94	597,958,310.60	8,353,024,190.54
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并					259,000,000.00				2,421,531.81		-9,665,862.84	251,755,668.97	62,533.66	251,818,202.63
其他														
二、本年期初余额	1,008,327,309.00				1,093,094,241.86				521,105,590.93		5,384,407,126.12	8,006,821,548.91	598,020,844.26	8,604,842,393.17
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-3,674,742.38				4,448,003.41		399,837,274.62	400,610,535.65	-52,641,503.36	347,969,032.29

(一)综合收益总额										470,535,732.73		470,535,732.73	68,083,111.12	538,618,843.85
(二)所有者投入和减少资本				-3,674,742.38				4,448,003.41		-2,298,747.28		-1,525,486.25	-20,377,554.96	-21,903,041.21
1. 所有者投入的普通股													-3,800,000.00	-3,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他				-3,674,742.38				4,448,003.41		-2,298,747.28		-1,525,486.25	-16,577,554.96	-18,103,041.21
(三)利润分配										-68,399,710.83		-68,399,710.83	-100,347,059.52	-168,746,770.35
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-48,399,710.83		-48,399,710.83	-100,347,059.52	-148,746,770.35
4. 其他										-20,000,000.00		-20,000,000.00		-20,000,000.00
(四)所有者权益内部结转														

1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	1,008,327,309.00			1,089,419.48			525,553,594.34		5,784,131.68		8,407,432,084.56		545,379,340.90		8,952,811,425.46

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,008,327,309.00				1,714,312,378.69				504,163,654.50	3,226,865,92		6,453,669,266.34

	0									4.15		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,008,327,309.00				1,714,312,378.69				504,163,654.50	3,226,865,924.15		6,453,669,266.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-64,349,821.08					599,830,340.91		535,480,519.83
（一）综合收益总额										660,329,979.45		660,329,979.45
（二）所有者投入和减少资本					-64,349,821.08							-64,349,821.08
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他					-64,349,821.08							-64,349,821.08
（三）利润分配										-60,499,638.54		-60,499,638.54
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的										-60,499,638.54		-60,499,638.54

分配										38.54			
3. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,008,327,309.00				1,649,962,557.61				504,163,654.50	3,826.69	6.26	5.06	6,989,149,786.17

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,008,327,309.00				1,714,312.3				504,163,65	3,027,325,282.		6,254,128,624.75

	7,30 9.00				78.69				4.50	56		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,00 8,32 7,30 9.00				1,714, 312,3 78.69				504,1 63,65 4.50	3,027,3 25,282. 56		6,254,12 8,624.75
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										199,54 0,641.5 9		199,540, 641.59
(一)综合收益总额										247,94 0,352.4 2		247,940, 352.42
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配										-48,399 ,710.83		-48,399,7 10.83
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-48,399 ,710.83		-48,399,7 10.83
3. 其他												



(四)所有者 权益内部结 转												
1. 资本公积 转增资本(或 股本)												
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五)专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末 余额	1,00 8,32 7,30 9.00				1,714, 312,3 78.69				504,1 63,65 4.50	3,226,8 65,924. 15		6,453,66 9,266.34

### 三、公司基本情况

许继电气股份有限公司（以下简称“公司”或“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，此次变更后公司股本为23,642万元。

2000年4月20日，本公司以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，此次变更后本公司的总股本为37,827.20万元。

2013年5月13日，以2012年末总股本为基数，每10股送3股，本公司总股本增至49,175.36万股。

2014年，公司重大资产重组工作实施完成，公司总股本由491,753,600股增至672,218,206股。随后，公司实施了以总股本672,218,206股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），送红股3股（含税），并以资本公积金向全体股东每10股转增2股的利润分配方案。利润分配方案实施后，公司总股本增至1,008,327,309股。本公司统一社会信用代码为91410000174273201L，法定代表人：张旭升。注册地址：许昌市许继大道1298号。

本公司的母公司为许继集团有限公司，国家电网有限公司对许继集团有限公司持有100%股权，国务院国资委对国家电网有限公司持有100%股权。

公司经营范围：生产经营电网调度自动化设备、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制设备、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动控制装置、继电器、电能计量设备、智能仪表、开关及开关柜、环网柜、电缆分支箱、电源设备、智能充换电设备及服务、新能源并网及发电设备、储能系统、直流输电换流阀及大功率电力电子设备、直流场设备、电力通信设备、变压器、电抗器、消弧线圈、互感器、箱式变电站、特殊作业机器人、无人机、消防设备、煤矿井下供电系统自动化设备及其他机电产品（不含汽车）；从事信息系统集成及服务，工程施工、安装、检修、试验及工程承包；电力技术服务；承办本企业自产的机电产品、成套设备及相关技术的进出口业务，经营本企业生产、科研所需要原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务，低压电器生产经营；电子机械加工；电力设备租赁；房屋租赁；各种高空作业车、特种作业车及相关零部件的设计、制造、销售、租赁及相关服务；电力工程咨询；工程勘察；电力工程设计及工程承包；消防设施工程设计及专业承包。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营。

本财务报告于2021年4月7日由本公司董事会批准报出。

截至2020年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	许继变压器有限公司
2	河南许继仪表有限公司
3	珠海许继电气有限公司
4	许昌许继软件技术有限公司

5	许继德理施尔电气有限公司
6	成都交大许继电气有限责任公司
7	北京许继电气有限公司
8	上海许继电气有限公司
9	珠海许继芝电网自动化有限公司
10	西安许继电力电子技术有限公司
11	北京华商京海智能科技有限公司
12	许继电源有限公司
13	许昌许继电动汽车充电服务有限公司
14	福州智能电力科技有限公司
15	中电装备山东电子有限公司

合并范围变化详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）及其他相关规定编制财务报表。

##### 2、持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### 五、重要会计政策及会计估计

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

本公司采用公历年制，自公历每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

##### 3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得

的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面描述及本节之“17、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额除外。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，本公司将其所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

### （2）合并财务报表编制方法

本公司以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

### （3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

#### （4）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整

合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本节之“17、长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金为本公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为本公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除属于与购建符合资本化条件的资产相关，在购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按借款费用资本化的原则处理外，其余均直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额

计入当期损益或其他综合收益。

## （2）外币财务报表的折算

将公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将公司境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后的会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；产生的外币财务报表折算差额，在“其他综合收益”项目列示。

## 10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融资产的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- ①该项指定能够消除或显著减少会计错配。



②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## (2) 金融工具的确认依据和计量标准

### ①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### ⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债

等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

#### ⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### (4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按

照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### 11、应收票据

对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值或信用风险特征明显不同于其他组合，则本公司对该应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 12、应收款项

本公司应收款项包括应收账款、其他应收款。

本公司对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款等，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收款项分为不同组别。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

#### (1) 单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单独评估信用风险的应收款项，包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，单项计提坏账准备。

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

信用风险特征组合的确定依据如下：

项目	确定组合的依据
账龄组合	除单项计提及本公司合并范围内关联方组合之外的应收款项
合并范围内关联方组合	本公司合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项

按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	预期信用损失
合并范围内关联方组合	预期信用损失

各组合预期信用损失率如下列示：

账龄组合预期信用损失率：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	4.00
1-2年（含2年）	6.00
2-3年（含3年）	10.00
3-4年（含4年）	30.00
4-5年（含5年）	30.00
5年以上	50.00

合并范围内关联方组合预期信用损失率：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，对合并范围内关联方组合，且无明显减值迹象的，预期信用损失率为0%。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 13、应收款项融资

本公司管理应收票据的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，所以应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在资产负债表中应收款项融资项目下列报。

对于应收款项融资的减值损失计量，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## 14、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为：原材料、周转材料、库存商品、自制半成品等。

### （2）存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品按实际成本计价，原材料按移动加权平均法计价，低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕。

## 15、合同资产

### （1）合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同

资产。

## (2) 合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照第十二节“五、12应收款项”相关内容描述。

## 16、合同成本

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

### (3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 17、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本节之“10、金融工具”。

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### （2）初始投资成本的确定

#### ①企业合并中形成的长期股权投资

##### a.同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合



并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

#### b.非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

#### (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

## ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节之“6、合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余

股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 18、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	10-30	5.00	3.17-9.50

电子设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 19、在建工程

### （1）在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

## 20、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关的资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### ①无形资产的计价方法

##### a.初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

##### b.后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

#### ②对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项 目	预计使用寿命(年)	依据
土地使用权	40-50	可使用期限
软件	5-10	预期可使用期限
专利权	5-10	预期可使用期限
非专利技术	10	预期可使用期限

#### ③无形资产减值测试

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

a.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；

b.某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

c.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；

d.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。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 22、长期资产减值

对于长期股权投资、以成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等（不含递延所得税资产和金融资产）长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分



摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

## 23、长期待摊费用

### （1）长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### （2）摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

## 24、合同负债

本公司根据履行义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司已收或应收客户对价而应向客户转让或提供服务的义务列示为合同负债。

## 25、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### ①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- ②本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

## 26、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### (1) 预计负债的确认标准：

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法：

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

## 27、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 以下收入会计政策适用于2020年度及以后：

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 以下收入会计政策适用于2019年度：

①销售商品收入

**a.确认和计量原则：**

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

**b.具体收入确认时点及计量方法：**公司销售的产品主要包括配电网自动化、变电站自动化、电网安全稳定控制设备、继电保护及自动控制装置、变压器、互感器、箱式变电站及其他机电产品（不含汽车）等领域的相关软、硬件产品及与之相关的系统集成服务。公司在已将所售产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认收入。

**②按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则**

本公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；本公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

**a.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按照相同金额结转劳务成本。**

**b.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。**

**③让渡资产使用权收入的确认和计量原则**

在与交易相关的经济利益能够流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

**28、政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。

**（1）确认和计量**

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：①企业能够满足政府补助所附条件；②企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## (2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司对取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照相关资产的折旧或摊销期限分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## (4) 取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税

资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

### 30、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内分配。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：本公司按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为租入资产的入账价值，按自有固定资产的折旧政策计提折旧；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期内摊销，计入财务费用。发生的初始直接费用计入租入资产价值。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款和未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 31、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在

经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 32、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行新收入准则导致的会计政策变更：财政部于 2017 年修订发布了《企业会计准则第 14 号--收入》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编报财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述新收入准则。	2020 年 4 月 8 日经八届五次董事会审批	2020 年期初受重要影响的报表项目名称和金额详见本节“(3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

#### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

#### (3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,399,468,321.11	1,399,468,321.11	

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	750,149,421.30	750,149,421.30	
应收账款	8,405,676,262.13	8,344,669,747.91	-61,006,514.22
应收款项融资			
预付款项	549,768,801.71	549,768,801.71	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	147,035,643.88	147,035,643.88	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,986,080,185.83	1,986,080,185.83	
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	20,887,715.79	20,887,715.79	
流动资产合计	13,259,066,351.75	13,259,066,351.75	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	15,609,414.61	15,609,414.61	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,596,842,917.80	1,596,842,917.80	
在建工程	32,144,862.63	32,144,862.63	
生产性生物资产			



油气资产			
使用权资产			
无形资产	686,878,504.97	686,878,504.97	
开发支出	258,445,423.92	258,445,423.92	
商誉			
长期待摊费用	2,032,747.19	2,032,747.19	
递延所得税资产	167,539,861.04	167,539,861.04	
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,759,493,732.16	2,759,493,732.16	
资产总计	16,018,560,083.91	16,018,560,083.91	
流动负债：			
短期借款	91,000,000.00	91,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	299,088,448.00	299,088,448.00	
应付账款	5,377,226,326.52	5,377,226,326.52	
预收款项	554,950,327.41		-554,950,327.41
合同负债		491,106,484.44	491,106,484.44
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	5,251,323.66	5,251,323.66	
应交税费	37,766,797.23	37,766,797.23	
其他应付款	183,704,856.69	183,704,856.69	
其中：应付利息	1,627,492.58	1,627,492.58	
应付股利	97,000,000.00	97,000,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			

其他流动负债		63,843,842.97	63,843,842.97
流动负债合计	6,548,988,079.51	6,548,988,079.51	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	500,000,000.00	500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	3,114,000.00	3,114,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	13,646,578.94	13,646,578.94	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	516,760,578.94	516,760,578.94	
负债合计	7,065,748,658.45	7,065,748,658.45	
所有者权益：			
股本	1,008,327,309.00	1,008,327,309.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,089,419,499.48	1,089,419,499.48	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	525,553,594.34	525,553,594.34	
一般风险准备			
未分配利润	5,784,131,681.74	5,784,131,681.74	
归属于母公司所有者权益合计	8,407,432,084.56	8,407,432,084.56	
少数股东权益	545,379,340.90	545,379,340.90	
所有者权益合计	8,952,811,425.46	8,952,811,425.46	
负债和所有者权益总计	16,018,560,083.91	16,018,560,083.91	

调整情况说明

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，调整2020年期初合并报表61,006,514.22元应收账款至合同资产，调整554,950,327.41元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	515,141,027.13	515,141,027.13	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	546,397,614.61	546,397,614.61	
应收账款	5,866,137,101.63	5,805,130,587.41	-61,006,514.22
应收款项融资			
预付款项	348,889,402.51	348,889,402.51	
其他应收款	505,826,459.51	505,826,459.51	
其中：应收利息	83,737.50	83,737.50	
应收股利	249,999,815.09	249,999,815.09	
存货	1,303,021,904.67	1,303,021,904.67	
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	9,085,413,510.06	9,085,413,510.06	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	635,517,341.84	635,517,341.84	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	1,137,255,549.97	1,137,255,549.97	
在建工程	29,706,984.15	29,706,984.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	273,953,321.46	273,953,321.46	
开发支出	93,798,486.76	93,798,486.76	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	132,635,753.58	132,635,753.58	
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,302,867,437.76	2,302,867,437.76	
资产总计	11,388,280,947.82	11,388,280,947.82	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	20,000,000.00	20,000,000.00	
应付账款	3,929,700,419.40	3,929,700,419.40	
预收款项	401,317,811.90		-401,317,811.90
合同负债		355,148,506.11	355,148,506.11
应付职工薪酬	3,304,736.85	3,304,736.85	
应交税费	-11,428,003.96	-11,428,003.96	
其他应付款	78,870,138.35	78,870,138.35	
其中：应付利息	1,517,534.25	1,517,534.25	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		46,169,305.79	46,169,305.79
流动负债合计	4,421,765,102.54	4,421,765,102.54	
非流动负债：			
长期借款			

应付债券	500,000,000.00	500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	12,846,578.94	12,846,578.94	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	512,846,578.94	512,846,578.94	
负债合计	4,934,611,681.48	4,934,611,681.48	
所有者权益：			
股本	1,008,327,309.00	1,008,327,309.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,714,312,378.69	1,714,312,378.69	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	504,163,654.50	504,163,654.50	
未分配利润	3,226,865,924.15		
所有者权益合计	6,453,669,266.34	6,453,669,266.34	
负债和所有者权益总计	11,388,280,947.82	11,388,280,947.82	

#### 调整情况说明

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，调整2020年期初母公司报表61,006,514.22元应收账款至合同资产，调整401,317,811.90元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

#### (4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、6%
城市维护建设税	按应纳的增值税计算缴纳	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%、20%、25%
教育费附加	按应纳的增值税计算缴纳	3%
地方教育费附加	按应纳的增值税计算缴纳	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
许继电气股份有限公司	15.00
许继变压器有限公司	15.00
河南许继仪表有限公司	15.00
珠海许继电气有限公司	15.00
珠海许继芝电网自动化有限公司	15.00
北京华商京海智能科技有限公司	25.00
成都交大许继电气有限责任公司	15.00
许昌许继软件技术有限公司	15.00
上海许继电气有限公司	15.00
北京许继电气有限公司	15.00
许继德理施尔电气有限公司	15.00
许继电源有限公司	15.00
西安许继电力电子技术有限公司	15.00
许昌许继电动汽车充电服务有限公司	20.00
福州智能电力科技有限公司	25.00
中电装备山东电子有限公司	15.00

### 2、税收优惠

(1) 本公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准,取得《高新技术企业证书》,证书编号为GR202041000253,发证时间为2020年9月9日,有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定,享受

15%的所得税优惠税率。

(2) 所属子公司许继变压器有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201841000869，发证时间为2018年11月29日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(3) 所属子公司河南许继仪表有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201941001999，发证时间为2019年12月3日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(4) 所属子公司珠海许继电气有限公司经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202044000686，发证时间为2020年12月1日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(5) 所属子公司珠海许继芝电网自动化有限公司经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201844003415，发证时间为2018年11月28日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(6) 所属子公司成都交大许继电气有限公司经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202051000236，发证时间为2020年9月11日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(7) 所属子公司许昌许继软件技术有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202041000362，发证时间为2020年9月9日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(8) 所属子公司上海许继电气有限公司经上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201931003814，发证时间为2019年12月6日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(9) 所属子公司北京许继电气有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201811004056，发证时间为2018年10月31日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(10) 所属子公司许继德理施尔电气有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201841000048，发证时间为2018年9月12日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(11) 所属子公司许继电源有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201941000161，发证时间为2019年10月31日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(12) 所属子公司西安许继电力电子有限公司经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202061002474，发证时间为2020年12月1日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

(13) 所属子公司许昌许继电动汽车充电服务有限公司2020年认定为小型微利企业，根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的有关规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。许昌许继电动汽车充电服务有限公司2020年符合小型微利企业要求，享受上述税收优惠政策。

(14) 所属子公司中电装备山东电子有限公司经山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准，取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201937001149，发证时间为2019年11月28日，有效期为3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》关于高新技术企业的税收优惠政策规定，享受15%的所得税优惠税率。

### 3、其他

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的有关规定对软件及集成电路产品入库税款实际税负超过3%的部分经主管税务机关审核批准后，享受即征即退政



策。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95
其他货币资金	140,160,866.93	116,617,115.16
合计	1,739,683,661.57	1,399,468,321.11
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	140,160,866.93	116,617,115.16

其他说明

使用有限制的款项为其他货币资金。

受限制的其他货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	91,289,361.65	53,585,406.87
保函保证金	48,871,505.28	63,031,708.29
合计	140,160,866.93	116,617,115.16

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		423,060,009.87
商业承兑票据	376,306,116.52	327,089,411.43
合计	376,306,116.52	750,149,421.30

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备的应收票据	376,399,694.24	100.00%	93,577.72	0.02%	376,306,116.52	750,149,421.30	100.00%	0.00	0.00%	750,149,421.30
其中：										
银行承兑汇票						423,060,009.87	56.40%	0.00	0.00%	423,060,009.87
出票人为国企、政府控股客户的商业承兑汇票	374,060,251.24	99.38%	0.00	0.00%	374,060,251.24	9,411.43	43.60%	0.00	0.00%	327,089,411.43
其他商业承兑汇票	2,339,443.00	0.62%	93,577.72	4.00%	2,245,865.28					
合计	376,399,694.24	100.00%	93,577.72	0.02%	376,306,116.52	750,149,421.30	100.00%	0.00	0.00%	750,149,421.30

按组合计提坏账准备：0.00元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
出票人为国企、政府控股客户的商业承兑汇票	374,060,251.24	0.00	0.00%
合计	374,060,251.24	0.00	--

确定该组合依据的说明：

本公司认为出票人是国企、政府控股客户的商业承兑汇票不存在重大信用风险。

按组合计提坏账准备：93,577.72元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他商业承兑汇票	2,339,443.00	93,577.72	4.00%
合计	2,339,443.00	93,577.72	--

确定该组合依据的说明：

对于不存在客观减值证据的应收票据，本公司依据信用风险特征按照整个存续期预期信用损失计量其坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额		0.00		0.00
2020年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		93,577.72		93,577.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额		93,577.72		93,577.72

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提的 应收票据坏账 准备	0.00	93,577.72				93,577.72
合计	0.00	93,577.72				93,577.72

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	112,782,357.74	
合计	112,782,357.74	

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	302,032,748.56	3.35%	302,032,748.56	100.00%	0.00	266,578,011.83	2.82%	266,578,011.83	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	8,721,710,187.64	96.65%	772,767,043.30	8.86%	7,948,943,144.34	9,172,743,909.05	97.18%	828,074,161.14	9.03%	8,344,669,747.91
其中：										
账龄组合	8,721,710,187.64	96.65%	772,767,043.30	8.86%	7,948,943,144.34	9,172,743,909.05	97.18%	828,074,161.14	9.03%	8,344,669,747.91
合并范围内关联方组合	0.00	0.00%	0.00		0.00	0.00	0.00%	0.00		0.00
合计	9,023,742,936.20	100.00%	1,074,799,791.86	11.91%	7,948,943,144.34	9,439,321,920.88	100.00%	1,094,652,172.97	11.60%	8,344,669,747.91

按单项计提坏账准备：302,032,748.56元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
苏州朗格电气有限公司	51,677,006.45	51,677,006.45	100.00%	极可能无法履行还款义务
三门峡惠能热电有限责任公司	47,249,219.82	47,249,219.82	100.00%	极可能无法履行还款义务
郑州龙泰电力有限公司	39,478,007.68	39,478,007.68	100.00%	极可能无法履行还款义务
焦作韩电发电有限公司	18,789,358.22	18,789,358.22	100.00%	极可能无法履行还款义务
河南恒兴纸业股份有	17,893,991.73	17,893,991.73	100.00%	极可能无法履行还款

限公司				义务
河南省德盛瑞余热发电设备有限公司	12,167,600.00	12,167,600.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
山西焦煤集团正兴煤业有限公司	8,560,000.00	8,560,000.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
宁夏长城集团房地产开发有限公司	7,992,389.00	7,992,389.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
河北鑫达钢铁集团有限公司	6,670,340.00	6,670,340.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
许昌许继昌星电气设备有限公司	6,528,223.70	6,528,223.70	100.00%	极可能无法履行还款义务
海油双帆（北京）科技有限责任公司	5,907,745.87	5,907,745.87	100.00%	极可能无法履行还款义务
贞丰县久盛能源有限责任公司	5,739,000.00	5,739,000.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
波士顿电池（江苏）有限公司	5,282,468.00	5,282,468.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
唐山许继电气输变电设备有限公司	4,990,118.14	4,990,118.14	100.00%	极可能无法履行还款义务
其他	63,107,279.95	63,107,279.95	100.00%	极可能无法履行还款义务
合计	302,032,748.56	302,032,748.56	--	--

按组合计提坏账准备：772,767,043.30 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	8,721,710,187.64	772,767,043.30	8.86%
合计	8,721,710,187.64	772,767,043.30	--

确定该组合依据的说明：

对于不存在客观减值证据的应收账款，本公司依据信用风险特征将应收账款划分为账龄组合。

按组合计提坏账准备：0.00元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	0.00	0.00	0.00%

合计	0.00	0.00	--
----	------	------	----

确定该组合依据的说明：

本公司合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,166,507,735.93
1 至 2 年	1,915,636,727.57
2 至 3 年	667,894,711.01
3 年以上	1,273,703,761.69
3 至 4 年	348,903,551.16
4 至 5 年	288,660,003.81
5 年以上	636,140,206.72
合计	9,023,742,936.20

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的 应收账款坏账 准备	266,578,011.83	34,993,221.73			-461,515.00	302,032,748.56
按组合计提的 应收账款坏账 准备	828,074,161.14	-54,795,421.11			511,696.73	772,767,043.30
合计	1,094,652,172. 97	-19,802,199.38			50,181.73	1,074,799,791. 86

注1：按单项计提的应收账款坏账准备-其他461,515.00元为前期核销坏账收回。

注2：按组合计提的应收账款坏账准备-其他511,696.73元：一是由于债务重组而减少的坏账准备898,114.01元，二是为前期核销坏账收回386,417.28元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
许继集团有限公司	3,147,329,541.84	34.88%	204,041,104.87
许继集团国际工程有限公司	373,169,854.24	4.14%	19,979,579.89
国网河南省电力公司	189,140,626.59	2.10%	15,616,715.78
国网浙江省电力有限公司	153,479,720.10	1.70%	11,292,921.46
国网江苏省电力有限公司	147,146,134.78	1.63%	14,005,408.25
合计	4,010,265,877.55	44.45%	

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	882,128,322.24	
合计	882,128,322.24	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	367,112,057.60	85.63%	403,505,984.71	73.40%
1 至 2 年	36,432,081.39	8.50%	91,863,630.12	16.71%
2 至 3 年	7,779,947.43	1.81%	28,155,502.56	5.12%

3 年以上	17,402,493.77	4.06%	26,243,684.32	4.77%
合计	428,726,580.19	--	549,768,801.71	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
供应商1	6,506,091.63	1-2年	未达到结算条件
供应商2	6,188,000.00	1-2年	未达到结算条件
供应商3	5,286,300.00	1-3年	未达到结算条件
合计	17,980,391.63		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
北京智芯微电子科技有限公司	59,550,209.89	13.89
黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	55,099,570.40	12.85
南京南瑞继保工程技术有限公司	19,876,110.97	4.64
供应商4	16,470,000.00	3.84
国电南瑞南京控制系统有限公司	14,307,125.31	3.34
合计	165,303,016.57	38.56

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	100,566,744.06	147,035,643.88
合计	100,566,744.06	147,035,643.88

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	77,181,188.98	113,723,271.99
标书及中标费	8,516,487.38	10,348,462.44
其他往来款项	29,355,085.44	41,780,694.21
合计	115,052,761.80	165,852,428.64



2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额		18,111,784.76	705,000.00	18,816,784.76
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	——	——	——	——
--转入第三阶段		-2,293,310.14	2,293,310.14	
本期计提		-4,330,767.02		-4,330,767.02
2020 年 12 月 31 日余额		11,487,707.60	2,998,310.14	14,486,017.74

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	63,576,083.47
1 至 2 年	21,885,571.75
2 至 3 年	13,945,124.77
3 年以上	15,645,981.81
3 至 4 年	3,030,777.47
4 至 5 年	4,087,927.76
5 年以上	8,527,276.58
合计	115,052,761.80

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	18,816,784.76	-4,330,767.02				14,486,017.74
合计	18,816,784.76	-4,330,767.02				14,486,017.74

	76	2			
--	----	---	--	--	--

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
国网浙江浙电招标咨询有限公司	保证金等	4,495,080.01	1 年以内、1-2 年、4-5 年	3.91%	404,972.63
国网山东省电力公司物资公司	保证金等	4,154,787.20	1 年以内、1-2 年、2-3 年	3.61%	323,976.24
许昌许继风电科技有限公司	租赁费等	3,710,087.64	1 年以内、1-2 年	3.22%	174,027.68
南方电网物资有限公司	保证金等	3,022,538.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.63%	121,435.52
国网福建招标有限公司	保证金等	2,800,200.00	1 年以内、4-5 年	2.43%	112,073.00
合计	--	18,182,692.85	--	15.80%	1,136,485.07

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	389,503,400.46	723,468.31	388,779,932.15	434,491,485.45	1,768,165.10	432,723,320.35
在产品	661,296,787.31	3,469,044.50	657,827,742.81	525,638,007.64		525,638,007.64
库存商品	1,421,122,471.30	2,636,905.52	1,418,485,565.78	1,027,623,731.97		1,027,623,731.97
周转材料	58,357.06		58,357.06	95,125.87		95,125.87
合计	2,471,981,016.13	6,829,418.33	2,465,151,597.80	1,987,848,350.93	1,768,165.10	1,986,080,185.83

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,768,165.10	723,468.31		1,768,165.10		723,468.31
在产品		3,469,044.50				3,469,044.50
库存商品		2,636,905.52				2,636,905.52
合计	1,768,165.10	6,829,418.33		1,768,165.10		6,829,418.33

本年计提存货跌价准备6,829,418.33元，转销1,768,165.10元。

8、合同资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	13,453,842.51	543,450.61	12,910,391.90	64,165,259.60	3,158,745.38	61,006,514.22
合计	13,453,842.51	543,450.61	12,910,391.90	64,165,259.60	3,158,745.38	61,006,514.22

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
新能源类工程项目	-46,888,386.55	主要是合同资产达到收款条件的部分转为应收账款
合计	-46,888,386.55	——

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
合同资产减值准备	-2,615,294.77			冲回合同资产减值准备
合计	-2,615,294.77			--

## 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	48,136,369.71	20,887,715.79
预交企业所得税	20,001,810.87	
合计	68,138,180.58	20,887,715.79

## 10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
泸州华恒智能电力科技有限公司	9,601,129.82			81,254.62							9,682,384.44	
小计	9,601,129.82			81,254.62							9,682,384.44	
二、联营企业												
国网智慧能源交通技术创新中心(苏州)有限公司	6,008,284.79			23,364.26							6,031,649.05	
小计	6,008,284.79			23,364.26							6,031,649.05	
合计	15,609,414.61			104,618.88							15,714,033.49	

## 11、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
新疆金晖兆丰能源股份有限公司	1,349,900.00	
合计	1,349,900.00	

### 分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
新疆金晖兆丰能源股份有限公司债转股					不以短期出售获利为目的	

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,597,635,698.00	1,596,842,917.80
合计	1,597,635,698.00	1,596,842,917.80

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,589,522,260.85	890,058,142.83	19,873,382.72	472,504,259.11	2,971,958,045.51
2.本期增加金额	29,708,280.88	77,267,445.83	4,654,348.02	43,859,034.14	155,489,108.87
(1) 购置		22,253,903.05	2,413,749.74	26,710,234.64	51,377,887.43
(2) 在建工程转入	29,708,280.88	55,013,542.78	2,240,598.28	17,148,799.50	104,111,221.44
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	48,000.00	20,902,281.27	575,381.64	6,832,994.00	28,358,656.91

额					
(1) 处置或 报废	48,000.00	20,902,281.27	575,381.64	6,832,994.00	28,358,656.91
4.期末余额	1,619,182,541.73	946,423,307.39	23,952,349.10	509,530,299.25	3,099,088,497.47
二、累计折旧					
1.期初余额	516,798,510.25	570,692,150.84	15,787,234.28	271,837,232.34	1,375,115,127.71
2.本期增加金 额	53,148,855.51	58,164,211.24	1,237,899.50	40,230,863.23	152,781,829.48
(1) 计提	53,148,855.51	58,164,211.24	1,237,899.50	40,230,863.23	152,781,829.48
3.本期减少金 额	25,706.99	19,698,495.13	478,685.07	6,241,270.53	26,444,157.72
(1) 处置或 报废	25,706.99	19,698,495.13	478,685.07	6,241,270.53	26,444,157.72
4.期末余额	569,921,658.77	609,157,866.95	16,546,448.71	305,826,825.04	1,501,452,799.47
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金 额					
(1) 计提					
3.本期减少金 额					
(1) 处置或 报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价 值	1,049,260,882.96	337,265,440.44	7,405,900.39	203,703,474.21	1,597,635,698.00
2.期初账面价 值	1,072,723,750.60	319,365,991.99	4,086,148.44	200,667,026.77	1,596,842,917.80

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	96,724,378.19
机器设备	615,252.16
电子设备	61,941,471.35
合计	159,281,101.70

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
智能微电网及新能源控制系统产业化项目生产厂房	45,442,357.36	按照不动产权证程序办理,正在工程备案
智能电网区域网络保护系统产业项目生产厂房	46,781,617.60	按照不动产权证程序办理,正在工程备案
特高压直流输电产业化及实验能力建设项目—许继特高压直流实验中心	58,619,506.62	按照不动产权证程序办理,正在土地核实
智能电网产业园生产辅助用房	12,557,193.10	按照不动产权证程序办理,正在工程备案
智能电网产业园综合动力站房	16,978,941.28	按照不动产权证程序办理,正在不动产登记
智能电网产业园调试中心	12,701,450.29	按照不动产权证程序办理,正在不动产登记
生产厂房	111,852,181.57	按照不动产权证程序办理,正在不动产登记
合计	304,933,247.82	

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	61,786,786.73	32,144,862.63
合计	61,786,786.73	32,144,862.63

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
制造中心水性喷涂生产线建设项目	19,691,709.56		19,691,709.56	863,368.06		863,368.06
预制舱产品智能制造项目	17,703,990.63		17,703,990.63			
保护自动化公司接入电工装备智慧物联平台一期项目	4,377,718.81		4,377,718.81			
云数据中心基础设施扩容项目	3,526,902.67		3,526,902.67			
开关及终端设备测试改造项目	2,967,433.64		2,967,433.64			
雄东 A 区块共享租赁建设项目	2,862,385.33		2,862,385.33			
制造中心结构车间焊接烟尘处理环保提升项目	2,442,478.00		2,442,478.00			
制造中心结构分厂自动化折弯单元更新改造项目	2,079,646.01		2,079,646.01	2,079,646.01		2,079,646.01
标准配送式智能变电站及变电站在线监测系统产业化项目				19,083,159.70		19,083,159.70
生产调度会场改造项目				2,146,667.00		2,146,667.00
其他工程	6,134,522.08		6,134,522.08	7,972,021.86		7,972,021.86
合计	61,786,786.73		61,786,786.73	32,144,862.63		32,144,862.63



(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
标准配送式智能变电站及变电站在线监测系统产业化项目	196,690,000.00	19,083,159.70	28,584,337.57	47,667,497.27			96.54%	100.00%				其他
制造中心水性喷涂生产线建设项目	23,300,000.00	863,368.06	18,987,633.54	159,292.04		19,691,709.56	95.41%	90.00%				其他
预制舱产品智能制造项目	20,500,000.00		17,703,990.63			17,703,990.63	97.39%	80.00%				其他
合计	240,490,000.00	19,946,527.76	65,275,961.74	47,826,789.31		37,395,700.19	--	--				--

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	195,612,396.10	593,998,050.61	54,910,483.00	54,171,087.79	898,692,017.50
2.本期增加金额	4,191,094.33	108,831,434.44	119,899,763.80	3,167,295.85	236,089,588.42
(1) 购置	4,191,094.33		73,113.21	3,167,295.85	7,431,503.39
(2) 内部研发		108,831,434.44	119,826,650.59		228,658,085.03
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	199,803,490.43	702,829,485.05	174,810,246.80	57,338,383.64	1,134,781,605.92
二、累计摊销					
1.期初余额	38,612,163.05	104,994,108.05	31,080,660.55	37,126,580.88	211,813,512.53
2.本期增加金额	4,366,950.69	68,119,906.50	13,435,064.15	4,245,211.82	90,167,133.16
(1) 计提	4,366,950.69	68,119,906.50	13,435,064.15	4,245,211.82	90,167,133.16
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	42,979,113.74	173,114,014.55	44,515,724.70	41,371,792.70	301,980,645.69
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额		30,108,758.93			30,108,758.93
(1) 计提		30,108,758.93			30,108,758.93

3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额		30,108,758.93			30,108,758.93
四、账面价值					
1.期末账面价值	156,824,376.69	499,606,711.57	130,294,522.10	15,966,590.94	802,692,201.30
2.期初账面价值	157,000,233.05	489,003,942.56	23,829,822.45	17,044,506.91	686,878,504.97

### 15、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
电动汽车及储能项目	15,842,397.52	28,477,272.57			15,842,397.52	19,026,838.38		9,450,434.19
特高压及电力电子		1,082,680.63				1,082,680.63		
新能源及并网项目	3,788,277.38	22,219,240.31			3,788,277.38	18,800,111.55		3,419,128.76
信息化技术项目	2,591,597.11	12,295,407.85				4,967,316.95		9,919,688.01
信息通信项目		9,742,244.51				5,217,049.54		4,525,194.97
一次设备及其智能化项目	22,480,720.86	86,962,218.72			17,570,661.43	69,788,741.35		22,083,536.80
直流输电及电力电子项目	9,520,282.70	65,492,794.40			9,520,282.70	60,088,771.39		5,404,023.01
智能变电站项目	170,563,057.65	135,483,149.65			145,489,723.48	108,118,507.64		52,437,976.18
智能配电项目	10,626,044.92	62,386,913.93			10,626,044.92	59,806,500.10		2,580,413.83

智能用电项目	23,033,045.78	106,710,552.26			25,820,697.60	91,852,332.31		12,070,568.13
智能运检		1,446,238.96				1,358,097.19		88,141.77
智能制造及工艺项目		358,005.37				358,005.37		
合计	258,445,423.92	532,656,719.16			228,658,085.03	440,464,952.40		121,979,105.65

## 16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入资产改良支出	2,032,747.19	1,386,405.96	735,453.17		2,683,699.98
合计	2,032,747.19	1,386,405.96	735,453.17		2,683,699.98

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,089,900,647.54	163,812,328.11	1,067,177,992.26	160,625,396.50
内部交易未实现利润	106,229,039.00	15,934,355.85	46,096,430.27	6,914,464.54
合计	1,196,129,686.54	179,746,683.96	1,113,274,422.53	167,539,861.04

### (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		179,746,683.96		167,539,861.04

### (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	36,960,367.65	51,217,875.95
合计	36,960,367.65	51,217,875.95

## 18、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		91,000,000.00
合计		91,000,000.00

## 19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	35,443,907.15	101,582,939.61
银行承兑汇票	314,491,586.24	197,505,508.39
合计	349,935,493.39	299,088,448.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 20、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	5,138,473,915.17	5,209,124,856.72
服务款	149,716,237.38	136,258,110.44
工程款	54,108,383.32	31,843,359.36
合计	5,342,298,535.87	5,377,226,326.52

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
许继集团有限公司	88,203,890.07	未达到付款条件
供应商 1	37,726,027.53	未达到付款条件
供应商 2	23,904,000.00	未达到付款条件

北京智芯微电子科技有限公司	20,161,824.48	未达到付款条件
许继集团国际工程有限公司	20,064,136.36	未达到付款条件
河南平高电气股份有限公司	15,844,489.44	未达到付款条件
供应商 3	15,510,000.00	未达到付款条件
国网智能科技股份有限公司	13,758,087.61	未达到付款条件
供应商 4	12,396,250.00	未达到付款条件
合计	247,568,705.49	--

## 21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款等	705,820,962.49	491,106,484.44
合计	705,820,962.49	491,106,484.44

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
辽宁智能电能表项目	283,740,092.57	主要是部分收到的款项未达到收入确认条件
合计	283,740,092.57	——

## 22、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,640,022.31	1,062,917,513.19	1,061,114,365.12	6,443,170.38
二、离职后福利-设定提存计划	611,301.35	102,249,008.98	102,320,317.09	539,993.24
三、辞退福利		2,461,708.45	2,461,708.45	
合计	5,251,323.66	1,167,628,230.62	1,165,896,390.66	6,983,163.62

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴		808,634,305.11	808,634,305.11	

和补贴				
2、职工福利费		46,792,106.92	46,792,106.92	
3、社会保险费	44,530.77	36,204,297.79	36,155,460.87	93,367.69
其中：医疗保险费	39,788.19	34,433,454.34	34,384,025.62	89,216.91
工伤保险费	605.61	1,448,200.52	1,448,794.13	12.00
生育保险费	4,136.97	322,642.93	322,641.12	4,138.78
4、住房公积金	27,986.00	69,885,553.90	69,882,206.90	31,333.00
5、工会经费和职工教育经费	4,567,505.54	18,781,136.15	17,030,172.00	6,318,469.69
8、其他短期薪酬（劳务派遣费等）		82,620,113.32	82,620,113.32	
合计	4,640,022.31	1,062,917,513.19	1,061,114,365.12	6,443,170.38

### （3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	609,271.84	51,539,623.24	51,608,913.84	539,981.24
2、失业保险费	2,029.51	2,241,879.45	2,243,896.96	12.00
3、企业年金缴费		48,467,506.29	48,467,506.29	
合计	611,301.35	102,249,008.98	102,320,317.09	539,993.24

## 23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	68,908,466.86	61,121,013.13
企业所得税	13,479,221.35	-54,107,704.28
个人所得税	28,444,971.64	15,204,471.96
城市维护建设税	5,328,736.18	6,088,830.36
房产税	3,805,638.08	3,042,982.74
土地使用税	1,142,794.76	1,142,794.76
教育费附加（含地方教育费附加）	3,787,110.53	4,315,958.26
其他税费	923,315.97	958,450.30

合计	125,820,255.37	37,766,797.23
----	----------------	---------------

## 24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		1,627,492.58
应付股利	65,000,000.00	97,000,000.00
其他应付款	93,070,539.11	85,077,364.11
合计	158,070,539.11	183,704,856.69

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息		1,517,534.25
短期借款应付利息		109,958.33
合计		1,627,492.58

### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
许继集团有限公司	47,000,000.00	67,000,000.00
珠海海电配网自动化有限公司	18,000,000.00	30,000,000.00
合计	65,000,000.00	97,000,000.00

### (3) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工会经费	867,710.22	1,157,969.90
存入保证金	7,006,273.56	6,235,218.57
党建工作经费	17,144,617.55	11,121,524.46
食堂经费	17,760,957.48	17,222,752.00
代扣职工款项(社保、公积金、个税等)	2,121,968.17	2,012,532.55



其他往来款	48,169,012.13	47,327,366.63
合计	93,070,539.11	85,077,364.11

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
许继集团有限公司	11,668,336.90	内部公摊费未支付
党建工作经费	6,351,618.60	已计提尚未使用
供应商 1	1,316,239.33	产品质量有问题，正在进行纠纷谈判
合计	19,336,194.83	--

## 25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	91,756,725.10	63,843,842.97
合计	91,756,725.10	63,843,842.97

## 26、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券	501,517,534.25	500,000,000.00
中期票据	308,142,904.12	
合计	809,660,438.37	500,000,000.00

### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
19 许继 01	500,000,000.00	2019-12-3	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00		20,617,534.25		19,100,000.00	501,517,534.25
20 许继	300,000,000.00	2020-3-	3 年	300,000,000.00		300,000,000.00	8,142,904.12			308,142,904.12

电气 MTN00 1	0,000.0 0	19		0,000.0 0		0,000.0 0	04.12				2,904.1 2
合计	--	--	--	800,00 0,000.0 0	500,00 0,000.0 0	300,00 0,000.0 0	28,760, 438.37		19,100, 000.00		809,66 0,438.3 7

## 27、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	1,029,400.00	3,114,000.00
合计	1,029,400.00	3,114,000.00

### (1) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
科学技术部新能源汽车项目	3,114,000.00	2,040,000.00	4,124,600.00	1,029,400.00	国家专项拨款
合计	3,114,000.00	2,040,000.00	4,124,600.00	1,029,400.00	--

## 28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,646,578.94	15,636,821.06	13,719,101.75	15,564,298.25	
合计	13,646,578.94	15,636,821.06	13,719,101.75	15,564,298.25	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
特高压直 流输电产 业化及试 验能力建 设项目	4,150,000.00						4,150,000.00	与收益相 关
河南省重	2,000,000.00	4,000,000.		6,000,000.			0.00	与收益相

大科技专项财政拨款		00		00				关
国产压接型 IGBT 模块的柔直换流阀研制	1,662,800.00	5,271,600.00		6,934,400.00			0.00	与收益相关
地铁牵引供电双向变流装置研制与应用项目	1,000,000.00						1,000,000.00	与收益相关
粤港澳大湾区智慧电力柔性互联关键技术研究		2,240,000.00		527,708.00			1,712,292.00	与收益相关
特高压柔性直流输电关键技术与装备研制		2,000,000.00					2,000,000.00	与收益相关
其他补助项目	4,833,778.94	2,125,221.06		256,993.75			6,702,006.25	与收益相关
合计	13,646,578.94	15,636,821.06		13,719,101.75			15,564,298.25	

## 29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,008,327,309.00						1,008,327,309.00

## 30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	829,702,041.65	11,095,936.84	146,738,959.96	694,059,018.53

其他资本公积	259,717,457.83		259,000,000.00	717,457.83
合计	1,089,419,499.48	11,095,936.84	405,738,959.96	694,776,476.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期资本公积增加11,095,936.84元，系本公司所属子公司许继德理施尔电气有限公司少数股东退出，造成本公司持股比例变化的影响。

(2) 本期资本公积减少405,738,959.96元，系本公司本期收购母公司控股的中电装备山东电子有限公司，采用“同一控制下企业合并”会计处理方法进行账务处理形成。

### 31、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	522,133,927.90	1,035,977.36		523,169,905.26
其他	3,419,666.44			3,419,666.44
合计	525,553,594.34	1,035,977.36		526,589,571.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期盈余公积增加1,035,977.36元，系本公司本期收购母公司控股的中电装备山东电子有限公司，采用“同一控制下企业合并”会计处理方法进行账务处理形成。

### 32、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,774,025,943.97	5,393,960,269.96
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	10,105,737.77	-9,665,862.84
调整后期初未分配利润	5,784,131,681.74	5,384,294,407.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	715,964,046.95	470,535,732.73
其他调整因素		-2,298,747.28
减：应付普通股股利	60,499,638.54	48,399,710.83
其他调整因素	1,035,977.36	20,000,000.00
期末未分配利润	6,438,560,112.79	5,784,131,681.74

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润10,105,737.77元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

### 33、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,146,250,611.71	8,908,630,750.05	10,801,442,908.03	8,836,597,189.88
其他业务	44,951,069.34	24,129,928.56	51,003,204.02	37,367,737.29
合计	11,191,201,681.05	8,932,760,678.61	10,852,446,112.05	8,873,964,927.17

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是  否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	合计
商品类型	11,191,201,681.05
其中：	
电工装备制造	11,146,250,611.71
其他业务	44,951,069.34
按经营地区分类	11,191,201,681.05
其中：	
东北	426,921,711.11
华北	1,728,631,493.65
华东	2,549,907,824.91
华南	272,490,720.53
华中	3,860,702,256.46
西北	1,052,807,674.34
西南	1,128,949,344.35
国际	170,790,655.70

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为0.00元，其中，0.00元预计将于0.00年度确认收入，0.00元预计将于0.00年度确认收入，0.00元预计将于0.00年度确认收入。

### 34、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,919,478.73	20,807,894.28
教育费附加	11,439,980.19	14,950,601.22
房产税	15,015,635.80	13,396,593.28
土地使用税	4,784,454.34	4,144,764.89
车船使用税	5,350.00	1,150.00
印花税	6,893,191.70	6,817,477.70
其他	94,253.43	162,426.16
合计	54,152,344.19	60,280,907.53

### 35、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	168,382,194.81	168,772,561.93
销售服务费	34,279,508.78	49,120,174.36
投标费用	71,622,724.74	66,546,314.04
差旅费	36,019,088.44	45,176,278.07
租赁费	14,078,860.03	12,932,776.55
广告费	31,441,422.34	8,755,424.12
包装运输费		26,549,153.79
客服及商务费用	18,719,184.62	18,323,155.50
办公费	2,639,212.66	3,029,457.45
其他	2,126,085.09	2,563,129.16
合计	379,308,281.51	401,768,424.97

其他说明：

- 1、其他主要包括折旧、物业、水电、修理等费用。
- 2、本公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将与合同履约相关的包装运输费变更为在

主营业务成本核算。

### 36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	339,238,780.77	302,846,694.48
修理及低值易耗品	32,549,832.49	23,117,664.50
差旅费	12,279,712.16	19,915,235.52
固定资产折旧	21,687,528.48	25,119,853.23
管理信息系统维护费	2,654,716.98	1,779,207.19
聘请中介机构费	7,168,136.13	5,668,409.08
水电费	3,625,251.16	3,199,759.85
办公费	3,834,888.57	4,185,519.91
地方政府收费	7,504,854.29	6,687,669.20
物业管理费	5,369,463.30	3,358,244.83
租赁费	6,984,459.34	5,127,637.08
无形资产摊销	13,589,808.14	8,640,657.14
劳务及技术服务费	4,712,909.21	30,796,994.44
党建活动费	7,181,126.11	6,299,429.08
法律诉讼费	4,103,081.25	4,737,703.19
安全费	2,123,424.94	2,064,510.63
其他	4,870,976.69	5,803,385.86
合计	479,478,950.01	459,348,575.21

### 37、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	206,543,810.27	178,591,108.36
人工费	156,697,544.82	138,309,542.96
折旧与摊销费用	77,312,511.53	56,109,053.65
差旅费办公费等费用	34,282,346.30	27,315,974.21
试验检验费	25,294,676.80	22,400,850.91
委外技术服务费	11,833,477.08	27,375,342.39
合计	511,964,366.80	450,101,872.48

### 38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,014,441.62	10,347,136.29
减：利息收入	10,740,663.42	6,145,959.84
汇兑损失（减：收益）	12,607.49	33,235.26
手续费	5,027,406.60	3,590,914.74
合计	23,313,792.29	7,825,326.45

### 39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
经营服务		599,559.00
产业扶持	190,000.00	10,178,300.00
科技研发	30,759,440.04	17,465,113.00
企业员工	11,680,524.38	35,363,914.75
税收返还	42,015,168.25	70,045,692.65
代扣个人所得税手续费返还	717,088.28	651,464.84
合计	85,362,220.95	134,304,044.24

### 40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	104,618.88	46,130.31
债务重组	935,013.88	
合计	1,039,632.76	46,130.31

### 41、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	4,330,767.02	-636,610.51
应收账款信用损失	19,802,199.38	-133,102,858.62



应收票据信用损失	-93,577.72	
合计	24,039,388.68	-133,739,469.13

#### 42、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,061,253.23	
十、无形资产减值损失	-30,108,758.93	
十二、合同资产减值损失	2,615,294.77	
合计	-32,554,717.39	

#### 43、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	-26,034.89	534,964.85

#### 44、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得		327,730.87	
政府补助	3,768,600.00	1,516,600.00	3,768,600.00
资产毁损报废利得	30,795.34	359,235.12	30,795.34
违约金及罚款收入	781,163.79	765,847.28	781,163.79
其他	17,097,188.12	17,716,818.70	17,097,188.12
合计	21,677,747.25	20,686,231.97	21,677,747.25

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
专利技术	地方政府	奖励	因研究开发、技术更新及改造	否	否	100,000.00	6,000.00	与收益相关

			等获得的补助					
科技创新	地方政府	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	1,590,000.00	920,100.00	与收益相关
生产发展	地方政府	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	2,078,600.00	590,500.00	与收益相关
合计						3,768,600.00	1,516,600.00	

其他说明：

其他主要是无法支付的款项、赔款收入等。

#### 45、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
资产毁损报废损失	1,765,586.89	7,361,380.73	1,765,586.89
违约金、赔偿金及罚款支出	434,217.50	1,454,861.25	434,217.50
对外捐赠	30,000.00		30,000.00
其他	27,861.73	3,644,158.48	27,861.73
合计	2,257,666.12	12,460,400.46	2,257,666.12

#### 46、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	117,080,452.02	86,653,326.32
递延所得税费用	-12,206,822.92	-16,744,590.15
合计	104,873,629.10	69,908,736.17

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	907,503,838.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	136,125,575.83
子公司适用不同税率的影响	325,945.62
调整以前期间所得税的影响	-1,036,966.19
非应税收入的影响	-246,551.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,404,008.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,614,032.63
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	793,349.97
汇算清缴调整所得税的影响	
研发加计扣除费用	-34,877,701.25
所得税费用	104,873,629.10

47、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投标保证金的收回	274,633,193.13	358,980,720.87
利息收入	10,740,663.42	6,145,959.84
政府补助	49,033,372.01	56,725,975.43
保函保证金退回	39,367,308.13	76,131,271.97
承兑保证金等其他款项	68,250,778.14	64,983,371.63
合计	442,025,314.83	562,967,299.74

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
制造费用	453,745,381.62	573,002,746.50
投标保证金的支付	269,181,788.53	346,957,497.13
销售费用	244,601,145.31	245,703,593.65

管理费用及研发支出	192,389,605.91	193,425,204.74
手续费	5,027,406.60	3,590,914.74
承兑保证金、保函保证金等其他款项	158,328,249.56	175,295,073.02
合计	1,323,273,577.53	1,537,975,029.78

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
少数股东撤资款	7,530,000.00	19,100,000.00
合计	7,530,000.00	19,100,000.00

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	802,630,209.78	538,618,843.85
加：资产减值准备	8,515,328.71	133,739,469.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	152,781,829.48	145,720,737.13
使用权资产折旧		
无形资产摊销	90,167,133.16	64,694,103.49
长期待摊费用摊销	735,453.17	555,233.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	26,034.89	-534,964.85
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,734,791.55	7,002,145.61
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	29,027,049.11	10,380,371.55
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,039,632.76	-46,130.31
递延所得税资产减少（增加以	-12,206,822.92	-16,744,590.15

“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-484,132,665.20	-226,629,672.66
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	129,753,694.95	-79,734,748.79
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	65,474,296.26	-405,052,138.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	783,466,700.18	171,968,659.19
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
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变动情况:	--	--
现金的期末余额	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95
减: 现金的期初余额	1,282,851,205.95	970,553,004.70
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	316,671,588.69	312,298,201.25

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	405,738,959.96
其中:	--
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	103,235,331.29
其中:	--
其中:	--
取得子公司支付的现金净额	302,503,628.67

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95
可随时用于支付的银行存款	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95
三、期末现金及现金等价物余额	1,599,522,794.64	1,282,851,205.95

#### 49、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	140,160,866.93	银行承兑保证金和保函保证金
合计	140,160,866.93	--

#### 50、政府补助

##### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
专利技术	100,000.00	营业外收入	100,000.00
科技创新	1,590,000.00	营业外收入	1,590,000.00
生产发展	2,078,600.00	营业外收入	2,078,600.00
产业扶持	190,000.00	其他收益	190,000.00
科技研发	30,759,440.04	其他收益	30,759,440.04
企业员工	11,680,524.38	其他收益	11,680,524.38
税收返还	42,015,168.25	其他收益	42,015,168.25
代扣个人所得税手续费返还	717,088.28	其他收益	717,088.28
合计	89,130,820.95		89,130,820.95

#### 八、合并范围的变更

##### 1、同一控制下企业合并

##### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

					入	利润		
中电装备 山东电子 有限公司	100.00%	合并前后 同受许继 集团控制 且该控制 非暂时性	2020年06 月01日	工商变更 登记日暨 股权交割 日	281,834,13 4.31	45,127,799 .34	209,443,70 9.55	13,583,079 .33

## (2) 合并成本

单位：元

合并成本	中电装备山东电子有限公司
--现金	405,738,959.96

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	中电装备山东电子有限公司	
	合并日	上期期末
货币资金	120,954,793.89	142,689,212.48
应收款项	388,274,224.53	377,224,781.89
存货	89,800,213.63	33,956,595.40
固定资产	284,568,427.47	291,907,712.99
无形资产	60,754,983.91	61,924,417.56
借款	76,000,000.00	91,000,000.00
应付款项	415,620,716.99	410,584,289.91
净资产	341,389,138.88	296,261,339.54
取得的净资产	341,389,138.88	296,261,339.54

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
许继变压器有 限公司	许昌市	许昌市	生产及销售	78.00%		设立
河南许继仪表	许昌市	许昌市	生产及销售	70.00%		设立

有限公司						
珠海许继电气有限公司	珠海市	珠海市	生产及销售	70.00%		设立
许昌许继软件技术有限公司	许昌市	许昌市	生产及销售	100.00%		设立
许继德理施尔电气有限公司	许昌市	许昌市	生产及销售	86.80%		设立
成都交大许继电气有限责任公司	成都市	成都市	生产及销售	51.00%		设立
北京许继电气有限公司	北京市	北京市	生产及销售	100.00%		设立
上海许继电气有限公司	上海市	上海市	生产及销售	100.00%		设立
珠海许继芝电网自动化有限公司	珠海市	珠海市	生产及销售	100.00%		设立
西安许继电力电子技术有限公司	西安市	西安市	生产及销售	100.00%		设立
北京华商京海智能科技有限公司	北京市	北京市	生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并
许继电源有限公司	许昌市	许昌市	生产及销售	75.00%		同一控制下企业合并
许昌许继电动汽车充电服务有限公司	许昌市	许昌市	生产及销售	100.00%		设立
福州智能电力科技有限公司	福州市	福州市	生产及销售	51.00%		设立
中电装备山东电子有限公司	济南市	济南市	生产及销售	100.00%		同一控制下企业合并

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
河南许继仪表有限公	30.00%	23,582,794.97		169,153,497.69



司				
珠海许继电气有限公司	30.00%	41,633,629.74	60,000,000.00	64,392,166.06
许继电源有限公司	25.00%	4,371,592.15		135,410,053.54

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河南许继仪表有限公司	1,236,512.18 6.09	116,989,951.83	1,353,502.13 7.92	789,657,145.63		789,657,145.63	1,283,986.81 3.30	114,626,901.34	1,398,613.71 4.64	913,378,038.92		913,378,038.92
珠海许继电气有限公司	589,304,812.29	60,287,963.65	649,592,775.94	434,952,222.40		434,952,222.40	680,356,456.70	54,284,393.91	734,640,850.61	458,779,062.86		458,779,062.86
许继电源有限公司	1,271,156.02 8.31	125,345,411.34	1,396,501.43 9.65	853,585,325.49	1,275,900.00	854,861,225.49	1,174,085.26 4.01	82,651,059.48	1,256,736.32 3.49	729,468,477.91	3,114,000.00	732,582,477.91

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河南许继仪表有限公司	1,400,267,425.74	78,609,316.57	78,609,316.57	164,532,686.39	1,730,230,917.91	77,531,487.97	77,531,487.97	42,934,506.44
珠海许继电气有限公司	1,017,888,718.67	138,778,765.79	138,778,765.79	202,735,831.88	832,880,397.43	110,710,646.79	110,710,646.79	58,401,161.07
许继电源有限公司	891,888,390.45	17,486,368.58	17,486,368.58	51,445,357.06	1,213,343,840.45	10,954,708.35	10,954,708.35	-76,633,811.62

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本年度因许继德理施尔电气有限公司少数股东减资导致本公司对许继德理施尔电气有限公司持股比例由65.00%增加至86.80%。

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	许继德理施尔电气有限公司
购买成本/处置对价	22,470,000.00
--现金	22,470,000.00
购买成本/处置对价合计	22,470,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	33,565,936.84
差额	-11,095,936.84
其中：调整资本公积	-11,095,936.84

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	9,682,384.44	9,601,129.82
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	81,254.62	37,845.52
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	6,031,649.05	6,008,284.79
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	23,364.26	8,284.79

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本节之七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险

所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### （一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 市场风险

##### （1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与欧元、美元有关，除少量外币采购业务外，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。2020年12月31日，本公司的资产及负债均为人民币余额。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。由于外币资产较少，因此汇率变动对当期损益和股东权益的税前影响很小。

##### （2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。截止2020年12月31日，仅有应付公司债券50,000.00万元，中期票据30,000.00万元。本公司管理层认为利率风险较低。

#### 2. 信用风险

截至2020年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

截至2020年12月31日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的44.45%。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行和其他金融机构，故流动资金的信用风险

较低。

### 3. 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，并确保有充裕的资金储备。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

#### (二) 金融资产转移

本公司不存在已转移但未整体终止确认的金融资产和已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产，因此目前无此类风险存在。

#### (三) 金融资产与金融负债的抵销

本公司无可执行的互抵协议或类似协议，亦无符合相关抵销条件的已确认金融工具，因此无此类风险存在。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(三) 其他权益工具投资			1,349,900.00	1,349,900.00
应收款项融资			882,128,322.24	882,128,322.24
持续以公允价值计量的资产总额			883,478,222.24	883,478,222.24
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

公允价值是熟悉市场情况的买卖双方在公平交易的条件下和自愿的情况下所确定的价

格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖或者一项负债可以被清偿的成交价格。以下公允价值计量披露是基于以下三个层级的公允价值架构，此架构把数据分为三个估价层级用于确定公允价值。

第一层：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观测到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的数值；

第三层：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的数值（即不可观测数值）。

公司持续第三层次公允价值计量项目为非上市公司股权投资及应收款项融资，其中：持有的非上市公司股权，被投资企业经营环境、经营状况及财务状况均未发生明显变化，公司按被投资企业净资产账面价值作为公允价值的合理估计。应收款项融资因剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
许继集团有限公司	许昌市许继大道1298号	生产及销售	3,190,395,000.00	43.26%	43.26%

本企业的母公司情况的说明

国家电网有限公司对许继集团有限公司持有100.00%股权，国务院国资委对国家电网有限公司持有100.00%股权。

本企业最终控制方是国务院国资委。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节之九。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节之九。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或

联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
泸州华恒智能电力科技有限公司	本公司的合营企业
国网智慧能源交通技术创新中心（苏州）有限公司	本公司的联营企业

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
福州天宇电气股份有限公司	受同一母公司控制
许继集团国际工程有限公司	受同一母公司控制
许继（厦门）智能电力设备股份有限公司	受同一母公司控制
许昌许继风电科技有限公司	受同一母公司控制
焦作韩电发电有限公司	受同一母公司控制
哈尔滨电工仪器仪表生产促进中心	受同一母公司控制
中国电工仪器仪表质量监督检验中心	受同一母公司控制
黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	受同一母公司控制
哈尔滨电工仪表研究所有限公司	受同一母公司控制
许昌许继电科储能技术有限公司	受同一母公司控制
河北雄安许继电科综合能源技术有限公司	受同一母公司控制
许继时代技术有限公司	受同一母公司控制
许继三铃专用汽车有限公司	受同一母公司控制
福州许继电气有限公司	受同一母公司控制
许昌许继物资有限公司	受同一母公司控制
河南许继电力工程有限公司	受同一母公司控制
哈尔滨金河电测与仪表杂志出版有限公司	受同一母公司控制
新疆许继电力设备有限责任公司	受同一母公司控制
北京许继新能源发展有限公司	受同一母公司控制
中电装备桦南县风电有限责任公司	受同一母公司控制
新疆国源天立能源开发有限公司	受同一母公司控制
中国电力财务有限公司	同受最终控制方控制
国家电网及其所属企业	同受最终控制方控制

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
许继集团及其所属子公司	接受劳务	2,499,672.44	7,000,000.00	否	23,574,725.50
许继集团有限公司	采购商品	176,087,474.04	500,000,000.00	否	424,014,150.70
许继集团所属子公司	采购商品	506,259,453.03	500,000,000.00	是	256,690,267.10
国家电网及其所属企业	采购商品、接受劳务	807,999,962.45	740,000,000.00	是	768,674,183.76
合计	--	1,492,846,561.96	1,747,000,000.00	否	1,472,953,327.06

#### 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
许继集团有限公司	销售商品	2,158,987,973.70	2,157,821,795.35
许昌许继电科储能技术有限公司	销售商品	28,401,858.76	2,246,690.26
黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	销售商品	52,150,509.08	89,397,562.58
福州天宇电气股份有限公司	销售商品	7,883,043.50	25,125,400.97
许昌许继风电科技有限公司	销售商品	10,258,612.73	7,684,337.09
许继（厦门）智能电力设备股份有限公司	销售商品	33,745,754.48	25,742,155.07
许继集团国际工程有限公司	销售商品	144,705,566.55	421,104,261.56
哈尔滨电工仪表研究所有限公司	销售商品	283,018.87	1,786,998.29
焦作韩电发电有限公司	销售商品	15,929.20	11,061.94
河北雄安许继电科综合能源技术有限公司	销售商品	13,791,358.83	28,777,006.80
许继时代技术有限公司	销售商品	102,797.87	96,101.78
许继三铃专用汽车有限公司	销售商品	345,567.74	25,093.81

福州许继电气有限公司	销售商品	12,216,476.69	618,622.24
许昌许继物资有限公司	销售商品	441,410.17	2,892,345.14
河南许继电力工程有限公司	销售商品	2,564,356.58	
北京许继新能源发展有限公司	销售商品	15,003.07	
国家电网及其所属企业	销售商品	5,749,470,961.88	5,141,340,921.99
泸州华恒智能电力科技有限公司	销售商品	1,649,430.10	10,966,155.70
合计	—	8,217,029,629.80	7,915,636,510.57

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
许继集团有限公司及其下属企业	房屋	12,138,158.33	11,437,606.58

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
许继集团有限公司及其下属企业	房屋及设备	12,374,363.19	21,710,859.27

## (3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
许继集团有限公司	收购控股股东子公司	405,738,959.96	
许继集团有限公司	收购控股股东机器设备	42,857,669.33	

注：1、收购控股股东子公司发生额包含收购款及过渡期损益；2、收购控股股东机器设备发生额为含增值税金额。

## (4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,170,000.00	8,360,600.00



(5) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	期末存款金额	年初存款金额
中国电力财务有限公司	关联方存款	1,585,185,623.96	732,320,208.98

关联方	关联交易内容	本期确认的利息收入	上期确认的利息收入
中国电力财务有限公司	关联方利息收入	5,002,023.77	4,604,070.74

关联方名称	关联交易内容	本期金额
许继集团有限公司	偿还贷款本金	91,000,000.00

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
许继集团有限公司	偿还借款利息	1,771,537.50	4,182,383.33

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家电网及其所属企业	2,492,092,544.11	179,815,978.69	2,925,168,444.91	195,958,694.05
应收账款	福州天宇电气股份有限公司	15,776,274.22	1,554,449.32	20,286,673.69	1,522,260.08
应收账款	福州许继电气有限公司	11,128,509.72	445,140.39	699,043.12	27,961.72
应收账款	哈尔滨电工仪表研究所有限公司	300,000.00	12,000.00		
应收账款	河北雄安许继电科综合能源技术有限公司	14,019,160.00	560,812.88	31,725,860.00	1,269,034.40
应收账款	河南许继电力工程有限公司	2,461,538.46	98,461.54		
应收账款	黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	57,563,636.84	2,920,266.20	80,148,265.13	4,278,700.90
应收账款	焦作韩电发电有	18,789,358.22	18,789,358.22	23,789,358.22	23,789,358.22

	限公司				
应收账款	许昌许继电科储能技术有限公司	21,074,403.20	1,956,931.74	30,606,810.80	1,548,826.83
应收账款	许昌许继风电科技有限公司	51,993,102.11	12,793,689.96	88,830,212.91	17,921,897.99
应收账款	许昌许继物资有限公司	1,810,390.50	75,683.43	163,390.50	6,535.62
应收账款	许继(厦门)智能电力设备股份有限公司	31,169,181.27	1,319,848.34	25,894,664.64	1,053,424.59
应收账款	许继集团国际工程有限公司	373,169,854.24	19,979,579.89	464,982,496.01	19,173,252.69
应收账款	许继三铃专用汽车有限公司	24,168.00	966.72		
应收账款	许继时代技术有限公司			33,007.20	1,320.29
应收账款	许继集团有限公司	3,147,329,541.84	204,041,104.87	2,628,267,075.91	210,980,622.16
应收账款	泸州华恒智能电力科技有限公司	11,447,229.77	959,589.58	19,611,502.09	1,217,914.75
合同资产	国家电网及其所属企业	264,845.55	15,890.73	1,769,911.50	70,796.46
预付账款	许继集团有限公司			18,847,024.36	
预付账款	许继集团国际工程有限公司	133,000.00			
预付账款	黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	55,099,570.40			
预付账款	河北雄安许继电科综合能源技术有限公司			12,515,155.20	
预付账款	中国电工仪器仪表质量监督检验中心			24,300.00	
预付账款	国家电网及其所属企业	135,080,657.44		127,809,309.14	
其他应收款	许继集团有限公	1,392,770.17	366,410.64	33,066,055.95	4,735,639.41

	司				
其他应收款	福州天宇电气股份有限公司	3,594.27	1,797.14	3,594.27	1,797.14
其他应收款	许昌许继物资有限公司	38,760.00	1,550.40	36,950.41	1,478.02
其他应收款	许昌许继风电科技有限公司	3,710,087.64	174,027.68	4,477,561.73	750,462.92
其他应收款	许继时代技术有限公司			30,635.40	1,225.42
其他应收款	许继三铃专用汽车有限公司			1,250.63	50.03
其他应收款	河南许继电力工程有限公司	4,679.97	187.20		
其他应收款	国家电网及其所属企业	34,354,543.50	2,827,547.77	47,614,685.71	3,547,972.95

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	许继集团有限公司	359,419,197.75	455,264,303.89
应付账款	福州天宇电气股份有限公司	183,731,497.44	96,679,651.12
应付账款	河南许继电力工程有限公司	7,638,386.59	
应付账款	许继三铃专用汽车有限公司	1,462,000.00	
应付账款	许继集团国际工程有限公司	23,851,230.50	21,897,310.64
应付账款	许昌许继风电科技有限公司	23,934,999.16	42,350,854.03
应付账款	许继（厦门）智能电力设备股份有限公司	28,797,411.15	28,490,031.90
应付账款	哈尔滨电工仪表研究所有限公司	601,097.93	187,800.00
应付账款	许昌许继电科储能技术有限公司	57,194,359.59	18,826,623.05
应付账款	福州许继电气有限公司	17,442,986.63	5,480,156.40
应付账款	黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	5,142,400.00	1,870,000.00
应付账款	河北雄安许继电科综合能源技术有限公司	22,567,973.79	37,508,240.00
应付账款	中国电工仪器仪表质量监督	43,000.00	630,000.00

	检验中心		
应付账款	许昌许继物资有限公司	699,207.99	
应付账款	泸州华恒智能电力科技有限公司	35,600,877.01	24,595,751.99
应付账款	国家电网及其所属企业	293,328,902.90	268,958,516.47
应付股利	许继集团有限公司	47,000,000.00	67,000,000.00
其他应付款	许继集团有限公司	33,401,218.88	27,589,800.62
其他应付款	许昌许继风电科技有限公司	218,150.00	218,150.00
其他应付款	福州天宇电气股份有限公司		10,000.00
其他应付款	许昌许继电科储能技术有限公司		0.01
其他应付款	国家电网及其所属企业	11,225.60	1,250,945.28
其他应付款	泸州华恒智能电力科技有限公司	46,959.52	
其他应付款	许继集团国际工程有限公司	218,480.00	
合同负债	河南许继电力工程有限公司	2,373,874.89	2,373,874.89
合同负债	福州天宇电气股份有限公司		522,873.58
合同负债	国家电网及其所属企业	397,338,307.09	215,395,934.42
合同负债	许继集团有限公司		94,390.29
合同负债	黑龙江省电工仪器仪表工程技术研究中心有限公司	32,212.39	
合同负债	许昌许继物资有限公司	1,460,176.99	
合同负债	许继(厦门)智能电力设备股份有限公司	2,580.53	
合同负债	河北雄安许继电科综合能源技术有限公司	153,982.30	

## 7、关联方承诺

截至2020年12月31日，本公司关联方无需要披露的重大承诺事项。

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2020年12月31日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2020年12月31日，本公司及所属子公司未结清保函余315,124,634.74元，其中履约保函 240,500,726.07 元、投标保函 44,232,426.04 元、预付款保函 24,711,201.48 元、质量保函 450,970.00元，其他保函5,229,311.15元，各单位余额情况见下表：

单位	业务类型	币种	未结清保函期末余额
许继电气股份有限公司	履约保函	人民币	169,178,535.70
许继电气股份有限公司	投标保函	人民币	40,980,000.00
许继电气股份有限公司	预付款保函	人民币	24,318,541.48
许继电气股份有限公司	其他保函	人民币	5,229,311.15
河南许继仪表有限公司	履约保函	人民币	9,787,498.04
珠海许继电气有限公司	履约保函	人民币	12,714,679.59
珠海许继电气有限公司	投标保函	人民币	1,202,426.04
许继电源有限公司	履约保函	人民币	411,802.00
许继电源有限公司	质量保函	人民币	189,970.00
成都交大许继电气有限责任公司	投标保函	人民币	1,850,000.00
成都交大许继电气有限责任公司	履约保函	人民币	7,530,805.00
许继变压器有限公司	履约保函	人民币	7,632,665.67
许继变压器有限公司	投标保函	人民币	200,000.00
许继变压器有限公司	预付款保函	人民币	392,660.00
许继变压器有限公司	质量保函	人民币	261,000.00
许继德理施尔电气有限公司	履约保函	人民币	8,504,475.78
中电装备山东电子有限公司	履约保函	人民币	23,958,078.25
北京许继电气有限公司	履约保函	人民币	782,186.04
<b>合计</b>			<b>315,124,634.74</b>

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	100,832,730.90
-----------	----------------

## 十五、其他重要事项

### 1、年金计划

经河南省人力资源和社会保障厅批准，本公司年金计划于2015年3月26日正式成立，采取法人受托管理方式，计划的受托人为中国人寿养老保险股份有限公司，托管人为中国农业银行股份有限公司，账户管理人为中国银行股份有限公司，投资管理人为平安养老保险股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司、中国人寿养老保险股份有限公司。本公司年金基金实行完全积累，采用个人账户方式进行管理。个人账户下设单位缴费子账户和个人缴费子账户，分别记录单位缴费分配给职工个人的部分及其投资收益、职工个人缴费及其投资收益。

### 2、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③本公司能够取得该组成部分的经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- ①各单项产品或劳务的性质；
- ②生产过程的性质；
- ③产品或劳务的客户类型；
- ④销售产品或提供劳务的方式；
- ⑤生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	2020 年度收入	2020 年度成本	2019 年度收入	2019 年度成本
EMS 加工服务及其它	403,523,396.06	358,927,065.83	220,890,322.80	195,590,793.66
电动汽车智能充换电系统	1,032,172,104.91	912,907,933.92	1,334,305,107.33	1,212,524,402.20
直流输电系统	1,654,502,975.00	1,191,814,780.42	1,202,877,857.35	842,015,213.76
智能变配电系统	3,828,419,309.74	2,850,862,920.41	3,736,816,259.69	2,825,744,123.68
智能电表	2,398,014,007.33	1,976,649,590.10	2,406,594,070.71	2,072,560,346.76
智能中压供用电设备	1,874,569,888.01	1,641,598,387.93	1,950,962,494.17	1,725,530,047.11
合计	11,191,201,681.05	8,932,760,678.61	10,852,446,112.05	8,873,964,927.17

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	290,283,013.38	4.27%	290,283,013.38	100.00%		256,025,809.38	3.84%	256,025,809.38	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,504,978,761.52	95.73%	580,544,496.35	8.92%	5,924,434,265.17	6,416,341,979.62	96.16%	611,211,392.21	9.53%	5,805,130,587.41
其中：										
账龄组合	6,139,759,984.83	90.35%	580,544,496.35	9.46%	5,559,215,488.48	5,990,236,864.00	89.78%	611,211,392.21	10.20%	5,379,025,471.79
合并范围内关联方组合	365,218,776.69	5.38%			365,218,776.69	426,105,115.62	6.38%			426,105,115.62
合计	6,795,261,774.91	100.00%	870,827,509.73		5,924,434,265.17	6,672,367,789.24	100.00%	867,237,201.51		5,805,130,587.41

	90		3		17	00		9	
--	----	--	---	--	----	----	--	---	--

按单项计提坏账准备：290,283,013.38 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
苏州朗格电气有限公司	51,677,006.45	51,677,006.45	100.00%	极可能无法履行还款义务
三门峡惠能热电有限责任公司	47,249,219.82	47,249,219.82	100.00%	极可能无法履行还款义务
郑州龙泰电力有限公司	39,478,007.68	39,478,007.68	100.00%	极可能无法履行还款义务
焦作韩电发电有限公司	18,789,358.22	18,789,358.22	100.00%	极可能无法履行还款义务
河南恒兴纸业股份有限公司	17,893,991.73	17,893,991.73	100.00%	极可能无法履行还款义务
河南省德盛瑞余热发电设备有限公司	12,167,600.00	12,167,600.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
山西焦煤集团正兴煤业有限公司	8,560,000.00	8,560,000.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
宁夏长城集团房地产开发有限公司	7,992,389.00	7,992,389.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
河北鑫达钢铁集团有限公司	6,670,340.00	6,670,340.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
许昌许继昌星电气设备有限公司	6,528,223.70	6,528,223.70	100.00%	极可能无法履行还款义务
海油双帆（北京）科技有限责任公司	5,907,745.87	5,907,745.87	100.00%	极可能无法履行还款义务
贞丰县久盛能源有限责任公司	5,739,000.00	5,739,000.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
唐山许继电气输变电设备有限公司	4,990,118.14	4,990,118.14	100.00%	极可能无法履行还款义务
江苏碧海石油化工有限公司	4,700,000.00	4,700,000.00	100.00%	极可能无法履行还款义务
海南海继机电设备有限公司	4,061,270.60	4,061,270.60	100.00%	极可能无法履行还款义务
其他	47,878,742.17	47,878,742.17	100.00%	极可能无法履行还款义务
合计	290,283,013.38	290,283,013.38	--	--



按组合计提坏账准备：580,544,496.35 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	6,139,759,984.83	580,544,496.35	9.46%
合并范围内关联方组合	365,218,776.69		
合计	6,504,978,761.52	580,544,496.35	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,685,453,743.76
1 至 2 年	1,318,405,213.06
2 至 3 年	666,436,469.63
3 年以上	1,124,966,348.45
3 至 4 年	255,772,781.52
4 至 5 年	279,370,202.19
5 年以上	589,823,364.74
合计	6,795,261,774.90

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	256,025,809.38	34,257,204.00				290,283,013.38
按组合计提坏账准备的应收账款	611,211,392.21	-29,768,999.13			897,896.73	580,544,496.35
合计	867,237,201.59	4,488,204.87			897,896.73	870,827,509.73

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
许继集团有限公司	2,641,860,184.57	38.88%	170,502,907.67
许继集团国际工程有限公司	369,965,071.93	5.44%	19,402,035.53
许继变压器有限公司	221,066,453.32	3.25%	
国网河南省电力公司	127,493,355.04	1.88%	11,500,487.37
许继德理施尔电气有限公司	94,927,769.97	1.40%	
合计	3,455,312,834.83	50.85%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		83,737.50
应收股利	88,800,509.27	249,999,815.09
其他应收款	209,643,492.65	255,742,906.92
合计	298,444,001.92	505,826,459.51

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款		83,737.50
合计		83,737.50

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
许昌许继软件技术有限公司	36,820,509.27	180,000,000.00
珠海许继电气有限公司	42,000,000.00	69,999,815.09
中电装备山东电子有限公司	9,980,000.00	
合计	88,800,509.27	249,999,815.09

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	36,577,515.74	60,229,978.28
其他往来款项	44,096,932.08	33,997,180.12
标书及中标费	5,148,581.47	6,516,951.12
子公司营销服务费等	41,986,241.86	47,073,042.60
子公司委托贷款	90,119,625.00	120,000,000.00
合计	217,928,896.15	267,817,152.12

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额		12,074,245.20		12,074,245.20

2020 年 1 月 1 日余额 在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段		-1,148,540.60	1,148,540.60	
本期计提		-3,788,841.70		-3,788,841.70
2020 年 12 月 31 日余额		7,136,862.90	1,148,540.60	8,285,403.50

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	56,565,330.21
1 至 2 年	112,738,807.62
2 至 3 年	37,282,562.05
3 年以上	11,342,196.27
3 至 4 年	2,164,768.36
4 至 5 年	2,920,479.65
5 年以上	6,256,948.26
合计	217,928,896.15

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	12,074,245.20	-3,788,841.70				8,285,403.50
合计	12,074,245.20	-3,788,841.70				8,285,403.50

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
许继变压器有限公司	委托贷款等	104,269,954.38	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	47.85%	
许继电源有限公司	营销服务费等	25,450,168.65	1 年以内、2 至 3 年	11.68%	
许继德理施尔电气有限公司	营销服务费等	19,119,899.26	1 年以内、1-2 年、2-3 年	8.77%	
许昌许继风电科技有限公司	租赁费等	3,710,087.64	1 年以内、1-2 年	1.70%	174,027.68
河南许继仪表有限公司	营销服务费等	2,553,418.25	1 年以内	1.17%	
合计	--	155,103,528.18	--	71.17%	174,027.68

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	961,297,066.11		961,297,066.11	619,907,927.23		619,907,927.23
对联营、合营企业投资	15,714,033.49		15,714,033.49	15,609,414.61		15,609,414.61
合计	977,011,099.60		977,011,099.60	635,517,341.84		635,517,341.84

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准备期 末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
许继变压器 有限公司	46,800,000.0 0					46,800,000.0 0	
河南许继仪 表有限公司	37,934,120.0 0					37,934,120.0 0	
珠海许继电 气有限公司	42,000,000.0 0					42,000,000.0 0	
许昌许继软 件技术有限 公司	118,814,302. 80					118,814,302. 80	
许继德理施 尔电气有限 公司	19,500,000.0 0					19,500,000.0 0	
成都交大许 继电气有限 责任公司	19,000,050.0 0					19,000,050.0 0	
北京许继电 气有限公司	76,926,000.0 0					76,926,000.0 0	
上海许继电 气有限公司	39,532,901.2 0					39,532,901.2 0	
珠海许继芝 电网自动化 有限公司	8,200,000.00					8,200,000.00	
西安许继电 力电子技术 有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
北京华商京 海智能科技 有限公司	14,700,000.0 0					14,700,000.0 0	
许继电源有 限公司	172,045,553. 23					172,045,553. 23	
许昌许继电 动汽车充电 服务有限公 司	9,000,000.00					9,000,000.00	

福州智能电力科技有限公司	10,455,000.00								10,455,000.00	
中电装备山东电子有限公司		341,389,138.88							341,389,138.88	
合计	619,907,927.23	341,389,138.88							961,297,066.11	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
泸州华恒智能电力科技有限公司	9,601,129.82			81,254.62							9,682,384.44	
小计	9,601,129.82			81,254.62							9,682,384.44	
二、联营企业												
国网智慧能源交通技术创新中心(苏州)有限公司	6,008,284.79			23,364.26							6,031,649.05	
小计	6,008,284.79			23,364.26							6,031,649.05	
合计	15,609,414.61			104,618.88							15,714,033.49	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,968,825,730.85	6,031,296,509.25	6,216,455,644.69	5,479,413,873.16
其他业务	179,418,857.61	28,051,743.64	155,799,824.20	33,952,213.38
合计	7,148,244,588.46	6,059,348,252.89	6,372,255,468.89	5,513,366,086.54

收入相关信息：

单位：元

合同分类	合计
商品类型	7,148,244,588.46
其中：	
电工装备制造	6,968,825,730.85
其他业务	179,418,857.61

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	432,720,000.00	224,415,967.68
权益法核算的长期股权投资收益	104,618.88	46,130.31
其他	5,621,059.36	7,351,358.98
合计	438,445,678.24	231,813,456.97



## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,760,826.44	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	46,249,983.40	
债务重组损益	935,013.88	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	65,413,865.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,366,753.52	
减：所得税影响额	9,454,801.29	
少数股东权益影响额	7,740,873.24	
合计	111,009,115.72	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
软件企业增值税退税	42,015,168.25	与经营活动有关且持续收到
个税手续费返还	708,515.60	与经营活动有关且持续收到
合计	42,723,683.85	

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.42%	0.7101	0.7101
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.20%	0.6000	0.6000

### 第十三节 备查文件目录

- （一）载有董事长、总会计师、会计主管人员盖章的会计报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内在《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- （四）备置于深圳证券交易所、本公司证券投资管理部的《许继电气股份有限公司 2020 年年度报告》。

许继电气股份有限公司董事会

2021 年 4 月 9 日