

2013年6月18日 星期二

(上接A23版)

综上所述,上海许继50%股权的收益法评估值为2,953.29万元。  
④上海许继收益法评估值偏低的主要原因如下:  
上海许继是国内专业从事电力保护及故障信息处理系统的主要厂家,所使用的软件技术均已进入成熟期并大批量投放市场,其继电保护及故障信息管理系统为继电保护设备提供信息系统的支撑,未来将是公司的主打产品,并持续获得稳定收入。  
⑤本次交易的方案概要  
公司采取定向增发的方式,即由许继电气向许继集团发行股份,购买许继集团下属电力装备制造主业相关资产,包括:①柔性输电分公司业务及相关资产负债;②许继集团75%的股权;③许继集团10%的股权;④上海许继50%的股权。同时,公司向许继集团定向发行股份募集配套资金4.50亿元,拟用于补充流动资金及交易税费。

一、本次发行股份的具体方案  
(一)发行股票的种类和面值  
本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。  
(二)发行方式及发行对象  
本次发行采用定向增发的方式,向公司控股股东许继集团发行股份。  
(三)定价价格  
根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法规,“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”,交易均价的计算公式为:董事会决议公告日至本次发行前期间内公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。  
本次发行股份的定价基准日为审议本次向许继集团发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的第六届十九次董事会会议决议公告日,即2012年12月19日。  
本次重组交易发行股份的定价依据为许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价经除息调整后的价格。许继电气第六届董事会第十九次会议决议公告日前20个交易日均价为17.26元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股除息、除权行为,本次新增股份价格亦将作相应调整,新增股份数量也随之进行调整。发行价格具体调整办法如下:  
假设调整前每股价格为P0,每股送股或转增股本为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为P1,每股派息为D,调整后本次发行价格为P1调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:  
P1=(P0-D)/(1+N+K)  
P1=调整后每股价格

单位:元				
项目	2012年度	2011年度	2010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	6,215,883,629.21	4,665,550,371.98	3,872,087,777.54	
收到的税费返还	128,824,661.13	49,865,898.88	64,501,099.52	
收到的其他与经营活动有关的现金	420,127,837.48	215,839,707.74	165,422,238.49	
经营活动现金流入小计	6,764,836,127.82	4,931,255,976.60	4,102,027,103.55	
购买商品、接受劳务支付的现金	4,275,416,629.89	3,178,279,720.48	2,893,965,049.79	
支付给职工以及为职工支付的现金	844,778,684.88	445,210,685.61	352,442,098.21	
支付的各项税费	643,582,215.50	316,745,683.74	283,395,183.31	
支付的其他与经营活动有关的现金	803,116,192.31	518,451,474.07	400,981,178.99	
经营活动现金流出小计	6,266,863,902.56	4,458,686,923.96	3,736,653,406.30	
经营活动产生的现金流量净额	497,972,225.24	472,569,052.70	171,363,625.25	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	18,135,609.00	8,750,000.00	722,021.57	
取得投资收益收到的现金	1,592,465.75	1,374,153.07	133,253.63	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	585,684.00	376,287.10	1,301,650.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18,813,758.75	10,500,402.17	2,156,925.20	
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	
投资活动现金流入小计	66,791,102.49	156,947,548.13	296,131,384.44	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	-	14,340,120.00	
投资支付的现金	-	-	310,479,504.44	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	75,123,093.01	156,947,548.13	310,479,504.44	
支付其他与投资活动有关的现金	-56,309,734.26	-146,446,945.96	-308,322,579.24	
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	5,276,300.00	-	23,000,000.00	
取得借款收到的现金	312,937,352.32	1,412,673,525.00	2,378,991,477.60	
发行债券收到的现金	-	689,500,000.00	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	138,213,652.32	2,102,173,525.00	2,801,991,477.60	
筹资活动现金流入小计	963,853,877.32	2,083,991,477.60	1,724,000,000.00	
偿还债务支付的现金	963,853,877.32	195,190,578.81	132,655,232.70	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	216,842,318.28	61,700,887.25	35,809,300.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,391,576,550.86	2,259,182,086.47	1,856,655,232.70	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,073,262,898.54	-157,008,531.41	545,336,244.90	
四、汇率变动对现金的影响	-632,000,407.28	-69,113,575.33	408,317,286.91	
五、现金及现金等价物净增加额	1,171,552,408.53	1,002,238,833.26	992,221,546.20	
六、期末现金及现金等价物余额	539,532,001.27	1,172,352,488.53	1,002,238,833.26	

二、标的资产财务会计信息  
中瑞岳华对本次拟购买的标的资产最近两年的财务情况进行了审计,出具了如下报告:  
针对柔性输电分公司出具了中瑞岳华专审字[2013]第1849号《审计报告》;  
针对许继电源出具了中瑞岳华专审字[2013]第1833号《审计报告》;  
针对许继软件出具了中瑞岳华专审字[2013]第2329号《审计报告》;  
针对上海许继出具了中瑞岳华专审字[2013]第2330号《审计报告》;  
各标的资产财务会计信息如下:  
1、资产负債表

单位:元				
项目	2012年度	2011年度	2010年度	
流动资产:				
货币资金	158,614,064.96	189,586,914.96		
应收票据	8,203,718.46			
应收账款	315,310,491.30	112,953,256.36		
预付款项	246,637,775.28	462,065,860.58		
其他应收款	1,391,576,550.86	1,856,655,232.70		
存货	183,337,382.18	161,325,339.36		
流动资产合计	1,368,162,397.29	1,262,619,562.07		
非流动资产:				
固定资产	64,953,289.54	37,578,765.03		
在建工程	1,153,343.09	101,067.53		
无形资产	-	-	1,628,576.58	
长期待摊费用	165,000.00	-	-	
递延所得税资产	1,153,343.09	101,067.53		
非流动资产合计	66,272,232.63	50,409,570.00		
资产总计	1,434,434,629.92	1,313,029,132.07		
负债和股东权益				
流动负债:				
应付账款	627,822,713.35	234,425,019.89		
预收账款	227,549,444.00	624,150,502.96		
其他应付款	19,511,743.79	-		
流动负债合计	874,903,901.05	858,575,522.85		
非流动负债:				
专项应付款	3,550,000.00	-		
非流动负债合计	3,550,000.00	-		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	878,453,901.05	858,575,522.85		
未分配利润	555,980,728.87	454,453,609.22		
归属于母公司所有者权益合计	555,980,728.87	454,453,609.22		
所有者权益合计	555,980,728.87	454,453,609.22		
负债和股东权益(或股东权益)总计	1,434,434,629.92	1,313,029,132.07		

单位:元				
项目	2012年度	2011年度	2010年度	
一、营业收入	1,119,256,705.39	661,473,275.27		
减:营业成本	832,946,815.47	424,115,702.47		
营业税金及附加	-	-		
销售费用	22,128,149.86	13,772,704.83		
管理费用	131,171,478.09	66,227,516.71		
财务费用	4,469,993.37	-6,973,014.08		
资产减值损失	7,015,170.48	668,015.50		
投资收益	121,525,008.15	163,662,349.82		
加:营业外收入	188.31	4,514,668.57		
三、利润总额	121,525,266.46	168,177,018.39		
减:所得税费用	18,397,402.75	25,134,495.83		
四、净利润	103,127,863.71	143,042,522.56		

单位:元				
项目	2012年度	2011年度	2010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	742,301,085.98	1,085,729,262.43		
收到的税费返还	-	813,968.07		
收到的其他与经营活动有关的现金	33,995,870.80	28,294,268.23		
经营活动现金流入小计	776,296,956.47	1,114,837,498.73		
购买商品、接受劳务支付的现金	549,092,687.93	704,038,346.06		
支付给职工以及为职工支付的现金	23,439,426.76	14,699,496.82		
支付的各项税费	-	271,184.95		
支付的其他与经营活动有关的现金	220,486,345.13	322,116,324.51		
经营活动现金流出小计	793,018,459.82	1,101,125,370.34		
经营活动产生的现金流量净额	-16,761,503.35	13,712,128.39		
二、投资活动产生的现金流量:				
投资活动现金流入小计	-	-		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,211,346.65	33,658,545.45		
投资活动现金流出小计	14,211,346.65	33,658,545.45		
投资活动产生的现金流量净额	-14,211,346.65	-33,658,545.45		
三、筹资活动产生的现金流量:				
筹资活动现金流入小计	-	-		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-		
筹资活动现金流出小计	-	-		
筹资活动产生的现金流量净额	-	-		
四、汇率变动对现金的影响	-	-		
五、现金及现金等价物净增加额	-30,972,850.00	-19,946,417.06		
加:期初现金及现金等价物余额	189,586,914.96	209,533,332.02		
六、期末现金及现金等价物余额	158,614,064.96	189,586,914.96		

(二)许继电源财务会计信息  
1、资产负債表

C. 许继电源财务会计信息			单位:元
1. 资产负债表			
资产	2012年12月31日	2011年12月31日	
流动资产:			
货币资金	55,283,755.54	52,956,115.36	
应收票据	110,000.00	-	
应收账款	353,337,559.65	174,006,760.90	
预付款项	36,908,176.81	10,561,837.27	
其他应收款	15,343,350.41	13,372,758.93	
存货	127,367,154.28	70,494,884.48	
流动资产合计	588,349,996.69	321,392,352.94	
非流动资产:			
固定资产	13,954,226.85	18,570,147.27	
无形资产	488,777.86	449,049.35	
长期待摊费用	2,325,970.31	131,505.29	
递延所得税资产	551,552.77	375,443.80	
非流动资产合计	17,320,527.79	19,526,145.81	
资产总计	605,670,524.48	340,918,498.75	
负债和股东权益	2012年12月31日	2011年12月31日	
流动负债:			
短期借款	70,000,000.00	75,000,000.00	
应付票据	13,000,000.00	4,000,000.00	
应付账款	248,997,217.38	138,358,388.64	
预收账款	90,808,258.95	26,382,717.63	
应付职工薪酬	4,347,145.63	8,362,208.67	
应交税费	21,027,921.13	-341,135.07	
其他应付付款	6,517,731.54	3,503,448.49	
流动负债合计	454,698,274.63	255,265,628.36	
非流动负债:			
非流动负债合计	-	-	
负债合计	454,698,274.63	255,265,628.36	
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	50,000,000.00	20,000,000.00	
资本公积	1,253.20	1,253.20	
盈余公积	15,712,188.29	9,195,076.13	
未分配利润	85,258,806.36	56,456,541.06	
归属于母公司所有者权益合计	150,972,249.85	85,672,870.39	