

东方电机股份有限公司 2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

2、董事刘世刚，因公务未能亲自出席，委托董事龚丹代为出席并行使表决权。

3、公司法定代表人朱元巢，公司财务负责人龚丹，会计机构负责人颜玲声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	G 东电
股票代码	600875
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	东方电机
股票代码	1072
上市交易所	香港联合交易所有限公司
注册和办公地址	中国四川德阳黄河西路 188 号
邮政编码	618000
公司国际互联网网址	http://www.dfem.com.cn
电子信箱	dsb@dfem.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龚丹	黄勇
联系地址	中国四川德阳黄河西路 188 号	中国四川德阳黄河西路 188 号
电话	0838-2409358, 2412114 (总机)	0838-2409358, 2412114 (总机)
传真	0838-2402125	0838-2402125
电子信箱	dsb@dfem.com.cn	dsb@dfem.com.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位: 千元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减 (%)	2003 年
主营业务收入	3,047,858	2,051,360	48.58	1,199,622
利润总额	610,559	323,892	88.51	34,127
净利润	528,057	264,721	99.48	33,126
扣除非经常性损益的净利润	529,769	248,356	113.31	30,043
经营活动产生的现金流量净额	996,865	2,515,137	-60.37	1,091,315
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2003 年末
总资产	8,462,083	6,374,067	32.76	3,714,721
股东权益 (不含少数股东权益)	1,833,411	1,269,939	44.37	949,137

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	1.173	0.588	99.49	0.074
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	28.80	20.85	增长了 7.95 个百分点	3.49
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率 (%)	28.90	19.56	增长了 9.34 个百分点	3.17
每股经营活动产生的现金流量净额	2.22	5.59	-60.29	2.43
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
每股净资产	4.07	2.82	44.33	2.11
调整后的每股净资产	4.00	2.76	44.93	1.74

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期资产产生的损失 (减: 收益)	-997
营业外收入	128
营业外支出	-1,242
补贴收入	100
已前年度计提的各项资产减值准备的转回	472
少数股东权益	-2
所得税影响数	-171
合计	-1,712

3.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	528,057	534,698
差异说明	<p>1、资本公积 公司使用三线企业拆迁改造专项拨款形成的固定资产计 143,607,962.66 人民币元,其中 2004 年度形成的固定资产计 55,148,530.42 人民币元,2005 年形成的固定资产计 88,459,432.24 人民币元;2004 年度使用环保专项拨款形成的固定资产计 200,000.00 人民币元;2005 年度使用科技拨款形成固定资产计 824,572.62 人民币元;合计 144,632,535.28 人民币元,其专项拨款由“专项应付款”账项转入“资本公积”账项。境内注册会计师按照中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定对上述事项予以审定;境外会计师则根据香港公认会计准则,将其三线企业拆迁改造专项拨款、环保专项拨款和科研拨款调整计入“递延收入”账项,并按购建固定资产预计可使用年限分摊调整计入损益类账项分别计 8,811,345.72 人民币元、37,330.88 人民币元和 23,076.92 人民币元,合计 8,871,753.52 人民币元予以审定,其中本年度损益类账项分别计 6,624,774.00 人民币元、16,641.22 人民币元和 23,076.92 人民币元,合计 6,664,492.14 人民币元,从而减少了公司“资本公积”账项,年末余额计 135,760,781.76 人民币元。</p> <p>2、营业外收入</p>	

	<p>公司将无法支付的应付款项计 131,033.66 人民币元转入“资本公积”账项,境内注册会计师按照中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定对上述事项予以审定;境外会计师则根据香港公认会计准则,转入相关损益类账项予以审定。</p> <p>3、投资收益</p> <p>公司对子公司的股权投资差额 958,673.37 人民币元,境外会计师将其于发生时一次性计入当年度损益类账项予以审定;而境内注册会计师则将其计入股权投资差额并分十年摊销予以审定,从而增加了公司本年度净利润计 153,840.84 人民币元。</p>
--	---

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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、未上市流通股份									
1、发起人股份	220,000,000	48.89						220,000,000	48.89
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	220,000,000	48.89						220,000,000	48.89
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	220,000,000	48.89						220,000,000	48.89
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	60,000,000	13.33						60,000,000	13.33
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	170,000,000	37.78						170,000,000	37.78
4、其他									
已上市流通股份合计	230,000,000	51.11						230,000,000	51.11
三、股份总数	450,000,000	100						450,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	18,463				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
东方电机厂	国有股东	48.89	220,000,000	220,000,000	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	37.54	168,939,799		未知
中国工商银行-申万巴黎盛利精选证券投资基金	其他	0.71	3,208,752		未知
景福证券投资基金	其他	0.67	3,034,253		未知
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	其他	0.66	2,993,643		未知

东方证券股份有限公司	其他	0.43	1,950,759		未知
全国社保基金一零四组合	其他	0.35	1,589,133		未知
中国工商银行-安瑞证券投资基金	其他	0.31	1,381,580		未知
中国工商银行-中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.30	1,352,772		未知
中国银行-海富通股票证券投资基金	其他	0.29	1,285,279		未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称			持有流通股数量	股份种类	
香港中央结算(代理人)有限公司			168,539,999	境外上市外资股	
中国工商银行-申万巴黎盛利精选证券投资基金			3,208,752	人民币普通股	
景福证券投资基金			3,034,253	人民币普通股	
中国银行-海富通收益增长证券投资基金			2,993,643	人民币普通股	
东方证券股份有限公司			1,950,759	人民币普通股	
全国社保基金一零四组合			1,589,133	人民币普通股	
中国工商银行-安瑞证券投资基金			1,381,580	人民币普通股	
中国工商银行-中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金			1,352,772	人民币普通股	
中国银行-海富通股票证券投资基金			1,285,279	人民币普通股	
中国建设银行-宝康灵活配置证券投资基金			1,040,384	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未发现前 10 名股东及前 10 名流通股股东之间存在关联关系和一致行动情况的说明				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	中国东方电气集团公司
变更日期	2006 年 2 月 17 日
刊登日期和报刊	2006 年 2 月 22 日《中国证券报》《上海证券报》香港《文汇报》《The Standard》

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

公司名称: 中国东方电气集团公司

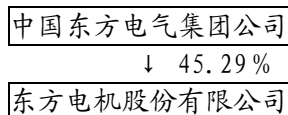
法人代表: 王计

注册资本: 872,743 千元人民币

成立日期: 1984 年

主要经营业务或管理活动: 水火核电站工程总承包及分包; 电站设备的成套技术开发及技术咨询; 成套设备制造及设备销售

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位: 股 币种: 人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
刘世刚	董事	男	58	2005-12-28~2008-12-27	-	-	-	是
朱元巢	董事长	男	49	2005-12-28~2008-12-27	1,000	1,000	18.56	否
李红东	董事	男	56	2005-12-28~2008-12-27	1,000	1,000	14.85	否
龚丹	董事、副总经理、 董事会秘书	男	43	2005-12-28~2008-12-27	1,000	1,000	14.85	否
韩志桥	董事、总经理	男	47	2005-12-28~2008-12-27	1,000	1,000	18.56	否
傅海波	董事	男	41	2005-12-28~2008-12-27	-	-	-	是
陈章武	独立董事	男	60	2005-12-28~2008-12-27	-	-	3	否
郑培敏	独立董事	男	34	2005-12-28~2008-12-27	-	-	3	否
谢松林	独立董事	男	64	2005-12-28~2008-12-27	-	-	3	否
王万玲	监事	女	49	2005-12-28~2008-12-27	-	-	6.55	否
方云富	监事	男	43	2005-12-28~2008-12-27	-	-	7.56	否
文秉友	监事会主席	男	51	2005-12-28~2008-12-27	-	-	-	是
张天德	常务副总经理	男	52	2000-11~	1,000	1,000	14.85	否
贺建华	副总经理	男	43	2001-01~	1,000	1,000	14.85	否
刘辉	副总经理	男	40	2002-12~	-	-	14.85	否
夏小强	副总经理	男	42	2005-12~	-	-	8.65	否
合计	/	/	/	/				/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

本公司属发电设备制造行业，为本行业在中国的最大型企业之一。主营业务为：水力发电设备、汽轮发电机、交直流电机、控制设备。

2005 年，公司全体干部职工紧紧围绕公司年度工作方针和奋斗目标，克服了成品产出集中、原材料供应紧张等诸多困难，主营业务收入突破 30 亿元大关，发电设备产量突破 2000 万千瓦，累计生产发电设备超过一亿千瓦，经济运行保持了持续快速的发展态势。

2005 年，完成水轮发电机组 36 组，产量 2522.5MW，完成汽轮发电机 47 台，产量 17755MW，完成交流电机 58 台，产量 216.78MW，直流电机 18 台，产量 28.467MW，各种辅机 234 套。

报告期内，本公司业绩随着产量的增长而大幅增加。按香港公认会计准则计算，本公司实现营业额为人民币 30.48 亿元，较上年度增长 48.58%；除税后盈利为人民币 5.35 亿元，较上年度增长 111.69%；实现每股盈利为人民币 1.188 元，较去年度的每股盈利人民币 0.561 元，每股盈利增加了 0.627 元人民币。按中国会计准则计算，本公司实现销售收入为人民币 30.48 亿元，较上年度增长 48.58%；净利润为人民币 5.28 亿元，较上年度增长 99.48%；实现每股收益为人民币 1.173 元，较去年度的每股收益人民币 0.588 元，增加了 0.585 元人民币。

2005 年，公司在市场开拓方面仍取得较好成绩，签订了小湾 3×700MW 水轮机、景洪 5×350MW 发电机、漫湾二期 1×300MW 和金安桥 4×600MW 水轮发电机组等一批巨型、大型机组以及目前国内单机容量最大的广西桥巩 4×57MW 贯流式机组，具有战略意义的广东岭澳二期 2×1000MW 核汽轮发电机，以及一批 600MW 和 300MW 汽轮发电机。国际市场开拓也取得佳绩，签订了单机容量最大的出口机

组越南波夏河 2×110MW、老挝塞得 2×38MW 水电机组和印度阿玛堪塔电厂 1×300MW 汽轮发电机，全年新增订货 57 亿元。

6.1.1 公司财务状况（按中国会计准则编制）

- (1). 公司本年度主营业务利润为人民币 948,123 千元，较上年的 729,262 千元增加了 30.01%，增加的原因是本年度主营业务销售收入大幅增加所致。
- (2). 公司本年度其他业务利润为人民币 63,839 千元，较上年的 24,955 千元增加了 155.82%，增加的原因是本年度边角余料销售利润增加较多所致。
- (3). 公司本年度净利润为人民币 528,057 千元，较上年的 264,721 千元增加了 99.48%，增加的原因有：A. 本年度主营业务利润增加了人民币 218,861 千元；B. 本年度其他业务利润增加了人民币 38,884 千元；C. 本年度调整银行存款结构，增加了定期存款的数量，导致财务费用减少了 17,457 千元。
- (4). 公司本年度现金及现金等价物的净增加额为人民币-751,098 千元，较上年的 1,708,777 千元减少了 143.96%，减少的原因是：A. 本年度三个月以上的银行定期存款大幅增加；B. 银行承兑汇票保证金、投标及履约保函保证金等受到限制的其他货币资金大幅增加。
- (5). 公司本年度末总资产为人民币 8,462,083 千元，较上年的 6,374,067 千元增加了 32.76%，增加的原因有：A. 由于本年度签订大量销售合同，收取的合同定金较多，导致货币资金较上年增加 729,647 千元；B. 由于本年度签订大量销售合同，原材料采购量相应增加，导致预付帐款较上年增加 234,421 千元；C. 由于本年度生产任务大幅增长，原材料、在制品等储备量大幅增加，导致存货较上年增加 902,730 千元。
- (6). 公司本年度末负债总额为人民币 6,627,398 千元，较上年的 5,103,098 千元增加了 29.87%，主要原因是：A. 本年度预收帐款较上年增加了 1,156,209 千元；B. 本年度结算时加大了银行票据的使用，导致应付票据较上年增加了 158,442 千元；C. 本年度材料采购量大幅增加，导致应付帐款较上年增加了 276,745 千元。
- (7). 公司本年度股东权益为 1,833,411 千元，较上年的 1,269,939 千元增加了 44.37%，主要是由于本年度净利润大幅增加所致。
- (8). 公司本年度的资产负债率为 78.32%与上年度基本持平。

6.1.2 资产构成情况

单位：千元 币种：人民币

项目	金额		占总资产比例 (%)		
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年	增(减)%
应收票据	18,629	35,924	0.22	0.56	-60.71
应收帐款	852,385	718,272	10.07	11.27	-10.65
其他应收款	39,532	19,078	0.47	0.30	56.67
预付帐款	713,701	479,280	8.43	7.52	12.10
存货	2,053,892	1,151,162	24.27	18.06	34.39
长期股权投资	7,070	654	0.08	0.01	700.00
固定资产	569,034	516,552	6.72	8.10	-17.04
在建工程	120,565	107,720	1.42	1.69	-15.98
短期借款	10,000	56,841	0.12	0.89	-86.52
长期借款	0	0	0.00	0.00	0.00
总资产	8,462,083	6,374,067			

- (1). 本年度应收票据在总资产中所占比例较上年度下降了 60.71%，主要系本年度在日常结算时加大了票据背书所致；
- (2). 本年度应收帐款在总资产中所占比例较上年度下降了 10.65%，主要系本年度总资产的增长幅度超过了应收帐款的增长幅度所致；
- (3). 本年度其他应收款在总资产中所占比例较上年度上升了 56.67%，主要系本年度其他应收款中计提的定期存款利息大幅增加所致；

- (4). 本年度预付帐款在总资产中所占比例较上年度上升了 12.10%，主要系本年度签订大量销售合同，原材料采购量大幅增加所致；
- (5). 本年度存货在总资产中所占比例较上年度上升了 34.39%，主要系本年度生产任务大幅增长，原材料、在制品等大幅增加所致；
- (6). 本年度长期股权投资在总资产中所占比例较上年度上升了 700.00%，主要系本年度我公司与法国热蒙公司合资组建合营公司，截止 2005 年 12 月，我公司已出资 6,375 千元所致；
- (7). 本年度固定资产在总资产中所占比例较上年度下降了 17.04%，主要系本年度总资产的增长幅度超过了固定资产的增长幅度所致；
- (8). 本年度在建工程在总资产中所占比例较上年度下降了 15.98%，主要系本年度总资产的增长幅度超过了在建工程的增长幅度所致；
- (9). 本年度短期借款在总资产中所占比例较上年度下降了 86.52%，主要系本年度归还大量短期借款所致。

6.1.3 期间费用及所得税

单位:千元 币种:人民币

项目	2005 年	2004 年	增(减)%
营业费用	20,989	15,512	35.31
管理费用	410,287	429,585	-4.49
财务费用	-30,618	-13,161	-132.64
所得税	82,213	59,004	39.33
经营活动产生的现金流量净额	996,865	2,515,137	-60.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,634,684	-421,178	-288.12
筹资活动产生的现金流量净额	-112,677	-385,026	70.74

- (1). 本年度营业费用较上年度增长了 35.31%，主要系随着公司生产经营的大幅增长，营销人员的工资、福利费、业务费及旅费相应增长所致；
- (2). 本年度管理费用较上年下降了 4.49%，主要系坏帐损失大幅减少所致；
- (3). 本年度财务费用较上年下降了 132.64%，主要系定期存款大幅增加，利息收入随之大幅增加所致；
- (4). 本年度所得税较上年度增长了 39.33%，主要系本年度利润总额大幅增加所致；
- (5). 本年度经营活动产生的现金流量净额较上年度下降了 60.37%，主要系随着生产任务的大幅增长，购买商品接受劳务支付的现金大幅增加所致；
- (6). 本年度投资活动产生的现金流量净额较上年度下降了 288.12%，主要系本年度大量活期存款转为定期存款，导致支付的其他与投资活动有关的现金大幅增加所致；
- (7). 本年度筹资活动产生的现金流量净额较上年度增长了 70.74%，主要系本年度偿还债务所支付的现金较上年度大幅减少所致。

6.1.4 公司新年度与未来发展展望

未来几年，从宏观经济的总体发展趋势和电力工业“十一五”发展规划分析，我国的电力建设将坚持“大力开发水电，优化发展煤电，积极发展核电，适当发展天然气发电，加快新能源开发，重视生态环境保护，提高能源效率”的发展思路。发电设备将朝着高参数、高性能、大容量、低排放的高效节能环保的方向发展。水电市场需求持续旺盛，并以超大容量项目为主，三峡地下厂房、溪落渡、向家坝等一大批 70 万千瓦级的巨型水电项目及大型抽水蓄能项目将陆续开工、招标；火电以 100 万千瓦级核电、100 万千瓦级超超临界火电、重型燃机等产品市场将会持续发展。此外，包括南亚、东南亚、中东、非洲、南美等国际市场发电设备需求出现增长。因此，可以看出对于发电设备制造企业而言，未来几年仍将处于快速发展的机遇期。

2006 年是国家“十一五”规划的开局之年，也是我公司继往开来，不断超越，将企业推向更新的发展阶段的起步之年。重点做好：精细管理，突出效率，提高整体运行效能；用好资源，深挖潜力，确保生产任务圆满完成；突出重点，内外并举，不断完善市场结构；积极创新，矢志赶超，增强

自主开发能力；严密监控，持续改进，促进质量与效率同步提升；深化改革，创新机制，加快人才队伍建设；践行企业文化，塑造一流品质。

“十一五”期间，我公司将做精做强发电设备主业，强力推进自主创新，全面实现赶超目标，努力扩大国内市场份额，积极开拓国际市场，全力提升东电综合竞争能力，促进企业持续健康发展，把东方电机建设成为世界一流发电设备制造企业。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：千元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
行业						
机械制造	3,047,858	2,094,602	31.28	48.58	59.96	下降了 4.89 个百分点
其中：关联交易	191,419	180,089	5.92			
产品						
发电设备	2,902,404	1,986,808	31.55	50.77	62.11	下降了 4.79 个百分点
技改、劳务及其他	145,454	107,794	25.89	15.20	28.56	下降了 7.71 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
中国	3,047,858	48.58

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

经本公司于 2005 年 10 月 28 召开的四届二十次董事会会议审议批准，本公司与法国热蒙股份有限公司合资组建“东方阿海珐核泵有限责任公司”。合资公司计划投资总额为 1000 万欧元，注册资本为 8500 万人民币，合资双方均以现金方式投资入股，各占 50% 股份，即现金为人民币 4250 万元。合资公司从事核电站核反应堆主回路的冷却剂泵（简称：核电主泵）的设计、制造、检测、市场营销和售后服务，并向核电站的该种系统提供备品、备件业务。该事项的公告刊登在 2005 年 11 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》、《The Standard》（英文）。

报告期内公司投资额为 165,081 千元人民币。主要包括基本建设，完成投资 45,508 千元人民币；技术改造，完成投资 79,976 千元人民币；设备更新，完成投资 4,672 千元人民币；技术措施，完成投资 19,442 千元人民币；电子、仪器仪表，完成投资 8,610 千元人民币；设备改造，完成投资 6,868 千元人民币。这些项目的完成，提高了公司整体生产能力与制造水平。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
中国东方电气集团公司及其子公司	188,099	5.96%	0	0
东方电机厂及其子公司	59,042	1.87%	14,434	0.61
东电金属结构件公司	0	0	25,375	1.08
东电绝缘材料公司	0	0	26,732	1.13
东电辅机公司	0	0	43,124	1.83
东电通用设备公司	0	0	19,208	0.81

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 247,141 千元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
东乐大件吊装公司	-145.9	903.9	0	0
合计				

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元人民币,余额 0 元人民币。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√适用 □不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项

2006 年 4 月 6 日，公司股权分置改革相关股东会议以现场投票与网络投票相结合的表决方式审议通过了股权分置改革方案，由公司非流通股股东以支付股份的方式向持有公司流通股份的股东作出对价安排，流通股股东每持有 10 股流通股将获得 2.7 股股票对价，非流通股股东总共应向流通股股东支付对价 1,620 万股。目前，该股权分置改革方案已实施，公司第一大股东中国东方电气集团公司持股比例由 48.89%减至 45.29%，公司总股本仍为 450,000,000 股。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

标准无保留审计意见

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产:				
流动资产:				
货币资金	4,027,493,299.29	3,297,846,004.30	3,921,304,333.42	3,203,384,745.39
短期投资				
应收票据	18,629,152.00	35,923,636.50	6,261,000.00	35,873,636.50
应收股利				
应收利息				
应收账款	852,384,702.76	718,272,188.40	859,771,253.97	688,088,843.64
其他应收款	39,532,097.00	19,077,591.08	54,370,131.68	18,795,392.27
预付账款	713,701,300.91	479,279,571.03	726,597,377.37	504,773,384.83
应收补贴款				
存货	2,053,892,146.91	1,151,161,717.30	1,896,280,386.37	1,041,605,564.36
其中: 已完工尚未结算款	259,868,982.06	226,720,875.22	236,222,120.06	215,474,615.90
待摊费用	190,983.43	895,501.97		400,830.59
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	7,705,823,682.30	5,702,456,210.58	7,464,584,482.81	5,492,922,397.58
长期投资:				
长期股权投资	7,069,804.12	654,044.04	93,727,056.12	65,191,275.16
长期债权投资				
长期投资合计	7,069,804.12	654,044.04	93,727,056.12	65,191,275.16

其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	-804,832.53	-958,673.37		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	1,225,255,745.96	1,095,820,989.94	1,155,876,066.27	1,028,722,681.05
减：累计折旧	655,060,709.86	578,108,506.75	607,355,429.77	533,154,628.55
固定资产净值	570,195,036.10	517,712,483.19	548,520,636.50	495,568,052.50
减：固定资产减值准备	1,160,754.10	1,160,754.10	1,160,754.10	1,160,754.10
固定资产净额	569,034,282.00	516,551,729.09	547,359,882.40	494,407,298.40
工程物资	31,087,864.99	16,590,585.12	32,776,101.99	18,761,976.12
在建工程	120,565,260.60	107,719,740.79	118,857,476.82	107,582,165.59
固定资产清理				
固定资产合计	720,687,407.59	640,862,055.00	698,993,461.21	620,751,440.11
无形资产及其他资产：				
无形资产	28,502,581.86	30,094,685.94	28,480,845.48	30,057,875.04
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	28,502,581.86	30,094,685.94	28,480,845.48	30,057,875.04
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	8,462,083,475.87	6,374,066,995.56	8,285,785,845.62	6,208,922,987.89
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	56,840,950.50	10,000,000.00	56,840,950.50
应付票据	237,320,706.67	78,878,810.93	237,320,706.67	78,878,810.93
应付账款	450,197,991.13	173,453,299.52	434,054,884.91	170,935,328.41
预收账款	5,462,233,395.22	4,306,023,781.35	5,331,147,247.13	4,158,564,072.70
其中：已结算未完工款	1,835,448,146.77	583,315,130.95	1,713,874,808.68	503,020,743.46
应付工资	96,080,879.22	46,378,668.67	88,156,510.85	44,659,151.07
应付福利费	25,068,810.87	12,576,457.30	19,841,315.58	7,622,590.88
应付股利				
应交税金	126,270,414.76	185,032,286.39	111,584,575.69	185,892,810.19
其他应交款	546,156.17	4,990,377.06	513,170.80	4,548,597.86
其他应付款	60,976,263.91	66,386,349.68	54,129,572.31	58,609,302.45
预提费用	33,410,088.63	39,973,977.30	27,182,493.80	31,757,232.44
预计合同损失准备	318,508.00	5,471,994.88	318,508.00	5,471,994.88
预计负债				
一年内到期的长期负债		10,000,000.00		10,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	6,502,423,214.58	4,986,006,953.58	6,314,248,985.74	4,813,780,842.31
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	685,252.84	685,252.84	685,252.84	685,252.84
专项应付款	124,290,003.62	116,405,334.49	123,750,618.62	115,865,949.49
其他长期负债				
长期负债合计	124,975,256.46	117,090,587.33	124,435,871.46	116,551,202.33
递延税项：				

递延税款贷项				
负债合计	6,627,398,471.04	5,103,097,540.91	6,438,684,857.20	4,930,332,044.64
少数股东权益(合并报表填列)	1,274,298.89	1,030,477.94		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	450,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	450,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00	450,000,000.00
资本公积	753,283,467.94	663,868,429.42	753,283,467.94	663,868,429.42
盈余公积	151,239,144.70	70,975,019.24	150,223,984.04	70,259,733.04
其中:法定公益金	58,546,895.97	31,792,187.48	58,208,521.08	31,553,770.75
未分配利润	478,888,093.30	85,095,528.05	493,593,536.44	94,462,780.79
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减:未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益(或股东权益)合计	1,833,410,705.94	1,269,938,976.71	1,847,100,988.42	1,278,590,943.25
负债和所有者权益(或股东权益)总计	8,462,083,475.87	6,374,066,995.56	8,285,785,845.62	6,208,922,987.89

公司法定代表人: 朱元巢

公司财务负责人: 龚丹

会计机构负责人: 颜玲

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位:

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	3,047,858,001.17	2,051,360,454.99	2,890,267,928.02	1,939,342,900.92
减: 主营业务成本	2,094,601,972.91	1,309,413,274.52	2,052,180,807.04	1,289,994,618.51
主营业务税金及附加	5,132,604.12	12,685,578.68	4,017,815.97	11,906,365.41
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	948,123,424.14	729,261,601.79	834,069,305.01	637,441,917.00
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	63,839,253.23	24,954,630.62	82,653,854.98	60,184,571.36
减: 营业费用	20,989,176.89	15,511,826.34	17,044,929.43	10,515,517.26
管理费用	415,440,222.11	443,797,672.63	353,164,053.14	403,212,951.63
预计合同损失	-5,153,486.88	-14,212,351.81	-5,153,486.88	-14,212,351.81
财务费用	-30,618,001.51	-13,161,122.11	-30,127,795.44	-12,337,715.49
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	611,304,766.76	322,280,207.36	581,795,459.74	310,448,086.77
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	1,266,183.67	-372,503.65	25,107,489.26	11,615,981.00
补贴收入	100,000.00	14,000.00	0.00	0.00
营业外收入	1,090,588.64	5,802,693.89	811,534.90	4,953,533.26
减: 营业外支出	3,202,056.78	3,832,335.24	2,871,125.33	3,810,568.48
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	610,559,482.29	323,892,062.36	604,843,358.57	323,207,032.55
减: 所得税	82,213,090.23	59,004,185.85	71,748,351.92	56,309,794.13
减: 少数股东损益	289,701.35	167,236.89	0.00	
加: 未确认投资损失(合并报				

表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	528,056,690.71	264,720,639.62	533,095,006.65	266,897,238.42
加:年初未分配利润	85,095,528.05	-162,632,995.71	94,462,780.79	-155,764,555.13
其他转入				
六、可供分配的利润	613,152,218.76	102,087,643.91	627,557,787.44	111,132,683.29
减:提取法定盈余公积	53,509,416.97	11,328,089.24	53,309,500.67	11,113,268.33
提取法定公益金	26,754,708.49	5,664,026.62	26,654,750.33	5,556,634.17
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	532,888,093.30	85,095,528.05	547,593,536.44	94,462,780.79
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	54,000,000.00		54,000,000.00	
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	478,888,093.30	85,095,528.05	493,593,536.44	94,462,780.79
补充资料:				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人:朱元巢

公司财务负责人:龚丹

会计机构负责人:颜玲

现金流量表
2005年1-12月

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
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	4,468,197,774.80	4,366,736,176.26
收到的税费返还	106,270,260.38	106,170,260.38
收到的其他与经营活动有关的现金	199,867,156.70	208,576,703.62
经营活动现金流入小计	4,774,335,191.88	4,681,483,140.26
购买商品、接受劳务支付的现金	2,922,122,050.46	2,908,416,771.05
支付给职工以及为职工支付的现金	448,815,111.83	423,029,601.14
支付的各项税费	185,732,664.80	173,123,729.58
支付的其他与经营活动有关的现金	220,799,946.17	205,166,140.24
经营活动现金流出小计	3,777,469,773.26	3,709,736,242.01
经营活动现金流量净额	996,865,418.62	971,746,898.25
二、投资活动产生的现金流量:		

收回投资所收到的现金	147,140,092.72	147,140,092.72
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,155,348.00	2,877,207.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	2,415,468.30	2,127,333.60
收到的其他与投资活动有关的现金	1,672,723,446.86	1,672,723,446.86
投资活动现金流入小计	1,823,434,355.88	1,824,868,080.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	178,613,846.97	172,635,933.65
投资所支付的现金	153,445,017.13	153,445,017.13
支付的其他与投资活动有关的现金	3,126,060,111.76	3,126,060,111.76
投资活动现金流出小计	3,458,118,975.86	3,452,141,062.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,634,684,619.98	-1,627,272,981.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务所支付的现金	66,840,950.50	66,840,950.50
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55,836,016.63	55,836,016.63
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	122,676,967.13	122,676,967.13
筹资活动产生的现金流量净额	-112,676,967.13	-112,676,967.13
四、汇率变动对现金的影响	-601,436.18	-601,436.18
五、现金及现金等价物净增加额	-751,097,604.67	-768,804,486.71
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	528,056,690.71	533,095,006.65
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	289,701.35	0.00
减：未确认的投资损失	12,255,772.69	12,697,285.12
加：计提的资产减值准备	96,464,257.75	90,906,564.19
固定资产折旧	1,646,104.08	1,631,029.56
无形资产摊销	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	0	0
待摊费用减少(减：增加)	704,518.54	400,830.59
预提费用增加(减：减少)	-6,563,888.67	-4,574,738.64
预计负债的增加	-5,153,486.88	-5,153,486.88
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	983,168.33	974,001.94
固定资产报废损失	0.00	0.00
财务费用	-32,207,942.46	-32,207,942.46
投资损失(减：收益)	-1,266,183.67	-25,107,489.26
递延税款贷项(减：借项)	0.00	0.00
存货的减少(减：增加)	-900,789,230.00	-831,610,970.43
经营性应收项目的减少(减：增加)	-367,916,857.72	-417,870,093.19
经营性应付项目的增加(减：减少)	1,588,233,374.82	1,566,431,481.31
其他(预计负债的增加)	82,129,419.75	82,129,419.75
经营活动产生的现金流量净额	996,865,418.62	971,746,898.25
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况:		
现金的期末余额	1,916,230,093.15	1,826,638,983.46
减: 现金的期初余额	2,667,327,697.82	2,595,443,470.17
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	-751,097,604.67	-768,804,486.71

公司法定代表人: 朱元巢

公司财务负责人: 龚丹

会计机构负责人: 颜玲

9.3 如果与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化, 提供具体说明
与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化, 提供具体说明
与最近一期年度报告相比, 合并范围未发生变化。

董事长: 朱元巢
东方电机股份有限公司
2006 年 4 月 20 日