证券代码：000400　证券简称：许继电气　公告编号：2009－07

许继电气股份有限公司

2008 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
尚衍国	因公出差	王纪年
王道麦	因公出差	程利民
李鸿昌	因公出差	潘飞

1.4 北京兴华会计师事务所为本公司2008年度财务报告出具了标准无保留的审计报告。

1.5 本公司董事长王纪年先生、总会计师马保州先生和会计机构负责人方银亮先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	许继电气
股票代码	000400
上市交易所	深圳证券交易所
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
公司国际互联网网址	http://www.xjec.com
电子信箱	webmaster@xjec.com，gszl@xjgc.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚武	李维扬
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	0374-3212348　3212069	0374-3212348　3212069
传真	0374-3363549	0374-3363549
电子信箱	chc@xjec.com	chc@xjec.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	2,601,378,596.96	2,454,629,797.64	5.98%	2,375,266,020.90
利润总额	145,529,470.84	215,682,179.59	-32.53%	219,141,210.55
归属于上市公司股东的净利润	38,206,911.55	115,985,129.70	-67.06%	129,755,452.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,075,772.45	113,808,247.14	-66.54%	127,190,255.61
经营活动产生的现金流量净额	275,856,771.42	235,782,122.26	17.00%	113,580,578.39
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	4,740,102,515.78	4,653,502,870.16	1.86%	4,716,706,899.07
所有者权益(或股东权益)	2,131,223,919.22	2,130,844,207.67	0.02%	2,020,635,732.58
股本	378,272,000.00	378,272,000.00	0.00%	378,272,000.00

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.1010	0.3066	-67.06%	0.3430
稀释每股收益(元/股)	0.1010	0.3066	-67.06%	0.3430
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1007	0.3009	-66.53%	0.3362
全面摊薄净资产收益率(%)	1.79%	5.44%	-3.65%	6.42%
加权平均净资产收益率(%)	1.78%	5.58%	-3.80%	6.63%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.79%	5.34%	-3.55%	6.29%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.77%	5.48%	-3.71%	6.50%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.7293	0.6233	17.00%	0.3003
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.6341	5.6331	0.02%	5.3418

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	1,176,753.51
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,011,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,498,514.31
所得税影响额	-65,646.73
少数股东权益影响额	-493,253.37
合计	131,139.10

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§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、有限售条件股份	114,232,036	30.20%						114,232,036	30.20%
1、国家持股									
2、国有法人持股	114,232,036	30.20%						114,232,036	30.20%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	264,039,964	69.80%						264,039,964	69.80%
1、人民币普通股	264,039,964	69.80%						264,039,964	69.80%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	378,272,000	100.00%						378,272,000	100.00%

限售股份变动情况表

股东名称	持有的有限售条件股份数量(股)	可上市交易时间		新增可上市交易数量(股)	限售原因
许继集团有限公司	113,097,220	2008年11月17日至2009年11月16日		18,913,600	股权分置改革
		2009年11月17日至2010年11月16日		37,827,200	
		2010年11月17日		56,356,420	
许昌市开发投资公司	1,134,816	2010年11月17日		1,134,816	
合计	114,232,036			114,232,036	

单位：股

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	41,600

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
许继集团有限公司	国有法人	29.90%	113,097,220	113,097,220	0
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.51%	13,291,814	0	0
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.40%	9,072,198	0	0
中国建设银行-中信红利精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.02%	7,651,589	0	0
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.85%	6,985,108	0	0
中信银行-招商优质成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.84%	6,948,222	0	0
中国工商银行-国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.59%	6,000,000	0	0
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	境内非国有法人	1.55%	5,874,210	0	0
中国农业银行-长盛同德主题增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.45%	5,501,694	0	0
交通银行-海富通精选证券投资基金	境内非国有法人	1.32%	5,000,000	0	0

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	13,291,814	人民币普通股
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	9,072,198	人民币普通股
中国建设银行-中信红利精选股票型证券投资基金	7,651,589	人民币普通股
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	6,985,108	人民币普通股
中信银行-招商优质成长股票型证券投资基金	6,948,222	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	5,874,210	人民币普通股
中国农业银行-长盛同德主题增长股票型证券投资基金	5,501,694	人民币普通股
交通银行-海富通精选证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	4,299,828	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件的股东中，招商核心价值混合型证券投资基金、招商优质成长股票型证券投资基金同属招商基金管理有限公司，博时新兴成长股票型证券投资基金与博时精选股票证券投资基金同属博时基金管理有限公司，其它无限售条件的股东之间公司未知其关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

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

注：2008年11月19日，本公司披露了控股股东许继集团有限公司国有股权转让暨本公司国有股份间接转让事项获国务院国有资产监督管理委员会批复的相关事宜，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于许继电气股份有限公司国有股东性质变更有关问题的批复》(国资产权[2008]1264号)文件，公司控股股东许继集团有限公司65%国有股权转让暨公司国有股份间接转让事宜已获批准。2009年1月16日，本公司披露了许继集团有限公司于日前办理完毕100%股权转让过户手续的事宜，东近、平安信托投资有限责任公司持有许继集团有限公司100%的股份。

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司实际控制人许昌市政府主要行使政府职能。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王纪年	董事长	男	59	2006年06月03日	2009年06月03日	34,898	34,898		0.00	是
尚衍国	董事	男	60	2006年06月03日	2009年06月03日	21,099	21,099		0.00	是
王道麦	董事	男	61	2006年06月03日	2009年06月03日	8,554	8,554		0.00	是
程利民	董事	男	46	2006年06月03日	2009年06月03日	24,975	24,975		0.00	是
檀国彪	董事	男	47	2006年06月03日	2009年06月03日	21,859	21,859		0.00	是
郭志忠	董事	男	47	2006年06月03日	2009年06月03日	0	0		16.00	否
李鸿昌	独立董事	男	61	2006年06月03日	2009年06月03日	0	0		4.00	否
周小谦	独立董事	男	67	2006年06月03日	2009年06月03日	0	0		4.00	否
潘飞	独立董事	男	52	2006年06月03日	2009年06月03日	0	0		4.00	否
欧阳俊	监事	男	60	2006年06月03日	2009年06月03日	11,405	11,405		0.00	是
张森	监事	男	57	2006年06月03日	2009年06月03日	18,248	18,248		5.00	否
李德章	监事	男	80	2006年06月03日	2009年06月03日	0	0		0.00	是
郑东晖	监事	女	39	2006年06月03日	2009年06月03日	15,209	15,209		0.00	是
任文颖	监事	男	52	2006年06月03日	2009年06月03日	45,436	45,436		15.00	否
张新昌	总经理	男	46	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		18.00	否
马保州	常务副总经理兼总会计师	男	42	2008年12月29日	2009年06月03日	18,741	18,741		16.00	否
姚武	副总经理兼董事会秘书	男	42	2008年12月29日	2009年06月03日	22,429	22,429		15.00	否
张项安	副总经理	男	40	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
海涛	副总经理	男	43	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
李建坤	副总经理	男	44	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
张长江	副总经理	男	46	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
魏剑啸	副总经理	男	40	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
孙继强	副总经理	男	39	2008年12月29日	2009年06月03日	0	0		15.00	否
合计	-	-	-	-	-	242,853	242,853		187.00	-

董事、监事、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

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王纪年	董事长	10	2	8	0	0	否
尚衍国	董事	10	1	8	1	0	否
王道麦	董事	10	0	8	2	0	否
程利民	董事	10	2	8	0	0	否
檀国彪	董事	10	1	9	0	0	否
郭志忠	董事	10	0	9	1	0	否
李鸿昌	独立董事	10	2	8	0	0	否
周小谦	独立董事	10	1	8	1	0	否
潘飞	独立董事	10	2	8	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无	
年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	1

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

公司主营业务为生产经营电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器和箱式变电站。

2008年，在全球金融危机的背景下，国家为扩大内需加大了在电网、高速铁路、新能源等领域的投资，给电力装备行业带来了发展机遇。但随着国际金融危机的发展和蔓延，全球经济进入衰退状态，实体经济严重受挫，包括本公司在内的电力装备行业同时面临着严峻挑战，造成了公司部分产品的收入和利润下降；同时，公司在电力系统以外的部分客户受到金融危机的影响冲击较大，致使公司对该部分客户的应收账款清欠难度加大。报告期内，公司对部分系统外客户的应收账款等资产予以核销，致使公司净利润同比出现较大幅度的下降。公司全年实现营业收入2,601,378,596.96元，比上年同期增长5.98%；实现净利润38,206,911.55元，比上年同期下降67.06%。

报告期内，公司面对各种不利因素的严峻考验，紧紧按照年初制定的经营思路，充分把握和利用市场发展机遇，加强成本管理，开展积极营销，以增强企业创新能力为导向，提高科研开发能力，依靠产品优势，适时调整产品结构。在此基础上，公司围绕特高压电网建设、电力系统自动化和配电网自动化等相关专业领域的需求，强化自身优势，巩固并加强技术领先地位。2008年主要在以下几项工作中取得了重要进展：

(1)产品研发方面：报告期内，在本公司立项的科研开发项目中，完成了省级以上鉴定8个系列(含21个产品)，完成公司鉴定22个系列(含47个产品)；公司重点科研项目——特高压直流输电技术研究项目已在云广±800kV特高压直流工程中应用并验证；公司实施高起点研发策略，坚持自主创新，开发出基于61850的全数字化变电站和整体解决方案通过了省部级鉴定；研制的500kV同杆并架双回线路的六相式保护、T型输电线路三端差动保护、填补了公司在该领域的空白；用户分界负荷开关成套装置荣获"珠海市科技突出贡献奖"、VSR3-20WS4B型多回路开闭器荣获"珠海市自主创新促进奖"。

(2)市场开拓方面：报告期内，公司数字化变电站综合自动化系统一举中标郑州河芦、商丘宋城等5个项目合同，市场开拓不断取得突破；公司联合国内高校研制的1.5MW风力发电机组主控系统正式下线并发往现场运行，使公司风机主控系统首次实现了批量化和商业化供货；继公司干式变压器产品中标上海、深圳、天津三大地铁工程后，又顺利签订广东阳江核电站和福建宁德核电项目的全部四台机组的干式变压器供货合同，标志着公司干式变压器产品在核电领域实现了重大市场突破。

(3)重点工程实施方面：报告期内，公司中标的国家重点工程——高岭背靠背直流输电工程竣工投产；云南——广东±800kV特高压直流工程控制保护设备首批37面非FPT屏柜实现按期供货；公司研制的焦作西500kV变电站自动化系统正式投入运行，赢得了用户的一致好评；公司为秦山核电二期扩建工程提供并交货的首批辅助变保护设备顺利通过业主验收；目前，公司已承接的向家坝——上海±800kV特高压直流工程正按合同计划组织生产。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
输配电及控制设备制造业	227,438.50	150,092.09	34.01%	9.56%	10.79%	-0.90%
主营业务分产品情况						
电网及发电系统	91,341.50	56,700.68	37.92%	-15.53%	-12.14%	-1.82%
变压器	28,603.55	22,846.29	20.13%	-16.14%	-12.30%	-2.64%
EMS加工服务	17,143.10	14,745.32	13.99%	-2.84%	-0.63%	-1.85%
用电系统设备	18,339.79	12,044.82	34.32%	14.77%	18.08%	-2.55%
配网产品	49,515.13	30,420.10	38.56%	56.45%	56.39%	0.08%
电气化铁道	5,953.85	3,311.05	44.39%	12.92%	13.63%	-0.45%
直流输电系统	16,541.59	10,023.83	39.40%	58.10%	61.89%	-5.49%

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北	11,389.20	-10.19%
华北	45,611.20	35.76%
华中	90,056.80	-5.44%
华南	20,766.52	16.27%
华东	26,289.58	26.01%
西北	15,673.29	-6.20%
西南	17,651.90	12.79%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
设立许继新能源电气有限公司	980.00	公司已成立	因在报告期设立，本期尚未产生收益。
合计	980.00	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司2008年度财务经营状况经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计确认，全年实现净利润38,206,911.55元。按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取盈余公积3,167,497.59元，加上2007年末未分配利润769,076,658.39元，减去2008年分配的股利37,827,200.00元，加上所有者权益内部结转142,337,117.56元，2008年末未分配利润为908,625,989.91元；期末资本公积金为595,139,786.35元。考虑到公司相继承接了云南——广东±800kV特高压直流输电工程和向家坝——上海±800kV特高压直流输电工程等国家重点工程项目，上述合同都需要有较大额度的流动资金投入，需要公司通盘考虑，做好一定的资金储备。为保证公司已签订的供货合同顺利实施并按时向客户交货，公司董事会研究决定，本年度不再进行利润分配，也不再实施资本公积转增股本预案。

公司前三年现金分红情况

单位：(人民币)元

	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	37,827,200.00	115,985,129.70	32.61%
2006年	0.00	129,755,452.74	0.00%
2005年	0.00	111,020,338.39	0.00%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√ 适用 □ 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
因公司相继承接了云南——广东±800kV特高压直流输电工程和向家坝——上海±800kV特高压直流输电工程等国家重点工程项目，上述合同都需要有较大额度的流动资金投入，需要公司通盘考虑，做好一定的资金储备。	主要用于补充为履行上述合同所需的流动资金。

§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

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
中经东源进出口公司	2003年09月23日	2,197.62	连带责任担保	12年	否	否
中国机械对外经济技术合作公司	2004年04月15日	4,000.00	连带责任担保	92个月	否	否
河南黄河旋风股份有限公司	2006年09月22日	8,000.00	连带责任担保	6年	否	否
河南一林纸业有限责任公司	2008年01月23日	4,000.00	连带责任担保	1年	否	否
河南黄河实业集团股份有限公司	2008年04月24日	8,300.00	连带责任担保	1年	否	否
天瑞集团铸造有限公司	2008年04月24日	5,000.00	连带责任担保	1年	否	否
河南银鸽实业投资股份有限公司	2008年04月24日	3,900.00	连带责任担保	1年	否	否
河南黄河实业集团股份有限公司	2008年07月17日	2,500.00	连带责任担保	1年	否	否
河南银鸽实业投资股份有限公司	2008年07月17日	3,800.00	连带责任担保	1年	否	否
河南鸿宝集团有限公司	2008年08月23日	1,980.00	连带责任担保	1年	否	否
河南许昌阳光光电线缆有限公司	2008年08月23日	6,800.00	连带责任担保	1年	否	否
河南平高电气股份有限公司	2008年12月24日	7,000.00	连带责任担保	1年	否	否
报告期内担保发生额合计		43,280.00				
报告期末担保余额合计		57,477.62				

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0.00
报告期末对子公司担保余额合计	0.00
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额	57,477.62
担保总额占公司净资产的比例	26.97%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额	0.00
上述三项担保金额合计	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

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：(人民币)万元

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
许继集团有限公司	15,371.04	66.00%	15,184.90	78.00%
河南许继亿万物流有限公司	482.11	2.06%	206.11	1.06%
许继电源有限公司	4,925.18	21.15%	3,638.83	18.69%
许昌许继昌南通信设备有限公司	146.61	0.63%	193.71	1.00%
郑州许继自动化研究所	178.18	0.77%	43.30	0.22%
福建天宇电气股份有限公司	49.44	0.21%	9.26	0.05%
许继集团国际工程有限公司	2,136.82	9.18%	190.96	0.98%
合计	23,289.38	100.00%	19,467.07	100.00%

其中：报告期内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23,289.39万元。

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 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

公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	许继集团有限公司承诺在自改革方案实施之日起12个月期满后的24个月之内，所持股份不通过深圳证券交易所挂牌交易出售；在上述承诺期期满后，许继集团有限公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超出10%。 全体非流通股股东承诺在限售期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份格不低于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)。	公司控股股东许继集团有限公司严格履行股权分置改革中的各项承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

2008年度，公司第五届监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《许继电气股份有限公司监事会议事规则》等有关法律、法规和规章的要求，注重对公司的日常依法运营、规范财务运作等方面认真开展监督工作，忠实地履行监督职责，维护公司及广大股东的整体利益。

2008年度公司监事会共召开了四次会议，具体情况如下：

(一)2008年3月23日，公司五届六次监事会审议通过了《许继电气股份有限公司2007年年度报告》和《许继电气股份有限公司2007年度监事会工作报告》。

(二)2008年4月24日，公司五届七次监事会审议通过了《许继电气股份有限公司2008年第一季度报告》。

(三)2008年8月23日，公司五届八次监事会审议通过了《许继电气股份有限公司2008年半年度报告》。

(四)2008年10月27日，公司五届九次监事会审议通过了《许继电气股份有限公司2008年第三季度报告》。

回顾2008年的工作情况，公司监事会认为：

(一)报告期内，依据国家法律、法规及《公司章程》，公司决策程序合法，内部控制制度较为健全，公司董事、经理在执行公司职务时能够勤勉尽责，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(二)一年来公司财务管理规范，资金使用情况较好，内控制度能够严格执行，保证了生产经营工作的顺利进行；北京兴华会计师事务所对本公司2008年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，客观、公正、真实、公允地反映了公司财务状况和经营成果。

(三)报告期内，公司同控股股东及其关联方发生的关联交易均按公平交易的原则进行，无损害公司和股东权益的行为。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见

审计报告正文

审 计 报 告

(2009)京会兴审字第6-98号

许继电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的许继电气股份有限公司(以下简称"贵公司")财务报表，包括2008年12月31日的合并及母公司的资产负债表、2008年度的合并及母公司的利润表、合并及母公司的股东权益变动表、合并及母公司的现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司　　中国注册会计师：卜晓丽

中国 北京　　中国注册会计师：吴亦忻

二零零九年三月二十二日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：许继电气股份有限公司　2008年12月31日　单位：(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	943,310,132.73	812,182,238.75	995,368,046.23	785,035,554.60
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	19,489,469.02	11,828,907.95	39,316,530.30	31,455,340.20
应收账款	1,431,113,057.38	1,148,476,320.74	1,275,715,922.65	1,024,523,131.62
预付款项	141,142,599.70	147,486,823.72	318,661,054.70	128,883,709.97
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利			577,708.76	27,075,622.19
其他应收款	99,216,755.04	37,065,599.56	84,655,013.22	46,786,584.12
买入返售金融资产				
存货	1,181,658,709.50	908,754,738.82	961,197,119.44	760,106,673.27
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,815,930,723.37	3,065,794,629.54	3,675,491,395.30	2,803,866,615.97
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	14,832,224.42	262,385,234.35	17,197,176.77	242,551,786.70
投资性房地产				
固定资产	760,377,425.58	597,356,597.63	745,603,410.81	577,147,749.67
在建工程	106,417,363.58	104,451,863.58	158,496,529.19	158,496,529.19
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	32,249,066.88	9,022,338.28	35,135,679.88	8,746,799.88
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	426,446.69		323,555.23	
递延所得税资产	9,869,265.26	9,560,415.97	21,255,122.98	21,255,122.98
其他非流动资产				
非流动资产合计	924,171,792.41	982,776,449.81	978,011,474.86	1,008,197,988.42
资产总计	4,740,102,515.78	4,048,571,079.35	4,653,502,870.16	3,812,064,604.39
流动负债：				
短期借款	923,250,000.00	891,000,000.00	1,287,250,000.00	1,188,