证券代码：000400　　证券简称：许继电气　　公告编号：2011-03

许继电气股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王纪年	董事长	因公出差	程利民
尚衍国	董事	工作原因	檀国彪
王遵麦	董事	工作原因	檀国彪
周小谦	独立董事	工作原因	潘飞

1.3 公司年度财务报告已经北京兴华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人王纪年、主管会计工作负责人马保州及会计机构负责人（会计主管人员）方银亮声明：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

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	che@xjec.com，gzd@xjgc.com	che@xjec.com，gzd@xjgc.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
营业总收入（元）	3，855，526，070.22	3，039，605，457.33	26.84%	2，601，378，596.96
利润总额（元）	290，578，145.99	273，635，835.38	6.19%	145，529，470.84
归属于上市公司股东的净利润（元）	146，671，788.73	130，197，663.30	12.65%	38，206，911.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	132，424，977.81	133，736，249.36	-0.98%	38，075，772.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	171，303，621.25	197，290，473.75	-13.17%	275，856，771.42
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
总资产（元）	5，754，829，995.41	4，605，039，486.08	24.97%	4，740，102，515.78
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2，408，093，371.25	2，261，421，582.52	6.49%	2，131，223，919.22
股本（股）	378，272，000.00	378，272，000.00	0.00%	378，272，000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
基本每股收益（元/股）	0.3877	0.3442	12.65%	0.1010
稀释每股收益（元/股）	0.3877	0.3442	12.65%	0.1010
扣除非常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.3501	0.3535	-0.98%	0.1007
加权平均净资产收益率（%）	6.25%	5.93%	0.32%	1.78%
扣除非常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.67%	6.09%	-0.42%	1.77%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.4529	0.5216	-13.17%	0.7293
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.3660	5.9783	6.49%	5.6341

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	19，674，348.78	
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	3，751，667.43	
对外委托贷款取得的损益	2，000，000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1，173，765.07	
少数股东权益影响额	-3，984，097.25	
所得税影响额	-6，021，342.97	
合计	14，246，810.92	-

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	1，134，816	0.30%				113，097，220	113，097，220	114，232，036	30.20%
3、其他内资持股	113，097，220	29.90%				-113，097，220	-113，097，220		
其中：境内非国有法人持股	113，097，220	29.90%				-113，097，220	-113，097，220		
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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
许继集团有限公司	113，097，220	0	0	113，097，220	股权分置改革	2010年11月17日
许昌市开发投资公司	1，134，816	0	0	1，134，816	股权分置改革	2010年11月17日
合计	114，232，036	0	0	114，232，036	-	-

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	37，527

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-南方避险增值基金	境内非国有法人	2.09%	7，900，000	0	未知
大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	1.87%	7，054，911	0	未知
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.35%	5，102，217	0	未知
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.31%	4，948，099	0	未知
金国社保基金一零一组合	境内非国有法人	1.06%	4，000，000	0	未知
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.06%	4，000，000	0	未知
中国建设银行-上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.05%	3，959，915	0	未知
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	1.00%	3，788，061	0	未知
中国建设银行-南方盛元红利股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.90%	3，388，371	0	未知

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-南方避险增值基金	7，900，000	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	7，054，911	人民币普通股
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	5，102，217	人民币普通股
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	4，948，099	人民币普通股
金国社保基金一零一组合	4，000，000	人民币普通股
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	4，000，000	人民币普通股
中国建设银行-上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	3，959，915	人民币普通股
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	3，788，061	人民币普通股
中国建设银行-南方盛元红利股票型证券投资基金	3，388，371	人民币普通股
宁波市鄞州贝田丰贸易有限公司	3，125，900	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，南方避险增值基金与南方盛元红利股票型证券投资基金同属南方基金管理有限公司，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《上市公司收购管理办法》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

新控股股东名称	
新控股股东变更日期	
新控股股东变更情况刊登日期	
新控股股东变更情况刊登媒体	
新实际控制人名称	国务院国有资产监督管理委员会
新实际控制人变更日期	2010年05月28日
新实际控制人变更情况刊登日期	2010年06月02日
新实际控制人变更情况刊登媒体	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、公司控股股东的情况
控股股东名称：许继集团有限公司
法定代表人：王纪年
成立日期：1996年12月27日
注册资本：690，395，000元人民币
经营范围：对电力装备、信息、环保、矿产品、轨道交通、房地产、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）；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）；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；房屋租赁。
报告期内，本公司控股股东没有发生变化。
2、实际控制人情况
报告期内，本公司公告了中国电力科学研究院增资控股股东许继集团有限公司事宜，相关工作已于2010年5月28日完成，中国电力科学研究院成为许继集团有限公司的控股股东，持有许继集团有限公司60%的股权，本公司的实际控制人发生变更。

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	任职起止日期	持股数 年初	持股数 年末	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
王纪年	董事长	男	61	2006.6-2009.6	34，898	34，898			是
尚衍国	董事	男	62	2006.6-2009.6	21，099	15，824	减持部分解禁高管股		是
王遵麦	董事	男	63	2006.6-2009.6	8，554	8，554			是
程利民	董事	男	48	2006.6-2009.6	24，975	24，975			是
檀国彪	董事	男	49	2006.6-2009.6	21，859	21，859			是
郭志忠	董事	男	49	2006.6-2009.6	0	0		22.38	否
李鸿昌	独立董事	男	62	2006.6-2009.6	0	0		4	否
周小谦	独立董事	男	69	2006.6-2009.6	0	0		4	否
潘飞	独立董事	男	54	2006.6-2009.6	0	0		4	否
欧阳晓	监事会主席	男	62	2006.6-2009.6	11，405	11，405			是
张森	监事	男	57	2006.6-2009.6	18，248	18，248		13.8	否
李德章	监事	男	82	2006.6-2009.6	0	0			是
郑东晖	监事	女	40	2006.6-2009.6	13，387	13，387			是
包伟	监事	男	41	2009.9-2010.9	0	0		40	否
张新昌	总经理	男	48	2008.12-2009.6	0	0		35	否
马保州	常务副总经理兼总会计师	男	44	2008.12-2009.6	18，741	18，741		30	否
姚武	副总经理兼董事会秘书	男	44	2008.12-2009.6	22，429	22，429		30	否
张项安	副总经理	男	42	2008.12-2009.6	0	0		25	否
海涛	副总经理	男	45	2008.12-2009.6	0	0		25	否
李建坤	副总经理	男	46	2008.12-2009.6	0	0		25	否
张长江	副总经理	男	48	2008.12-2009.6	0	0		25	否
魏剑陵	副总经理	男	42	2008.12-2009.6	0	0		25	否
孙继强	副总经理	男	41	2008.12-2009.6	0	0		25	否
合计	-	-	-	-	195，595	190，320	-	333.18	-

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	8	1	6	1	0	否
尚衍国	董事	8	1	6	1	0	否
王遵麦	董事	8	1	6	1	0	否
程利民	董事	8	1	7	0	0	否
檀国彪	董事	8	1	7	0	0	否
郭志忠	董事	8	1	7	0	0	否
李鸿昌	独立董事	8	1	7	0	0	否
周小谦	独立董事	8	1	7	0	0	否
潘　飞	独立董事	8	1	7	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	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

公司立足自主创新，超前谋划，把优势资源聚焦在电力系统、轨道交通、绿色环保能源发电和工业配用电四大领域，自主开发、生产、销售配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器、箱式变电站等产品，致力于成为国内和国际一流的电力装备制造商和电力装备系统集成商。

2010年，是公司第三次创业的起始之年，在“抢机遇、掘市场、精管理、猛发展”经营方针的指引下，全体员工以满腔的热情、务实的行动投入到科研开发、市场开拓、重大工程项目及内部管理等各个工作领域，圆满完成了各项经营指标。报告期内，公司实现营业收入为3，855，526，070.22元，较上年同期增长26.84%；实现净利润146，671，788.73元，较上年同期增长12.65%。

报告期内，公司深掘市场、抢抓机遇，充分发挥协作销售的优势，市场营销工作再创佳绩。公司抓住国家建设重大工程的机遇，成功中标南方电网公司糟扎渡~广东±800kV直流输电工程和溪洛渡~广东±500kV直流输电工程，在直流输电领域创造了“金额大、范围广、等级高、突破多”四大亮点，进一步巩固了公司在直流输电领域的领先地位；在国家电网公司组织的多次集中招标中，保护自动化、监控系统、智能电表中标率大幅提高。报告期内，公司紧跟国家高速铁路建设的步伐，连续斩获武汉动车段、长吉城际铁路、西陇海线、哈大客运专线、京石武客运专线、武汉地铁等轨道交通重大项目，大项目中标率位居行业前列，有力地拉动了各业务单元的快速发展，提高了公司产品的市场穿透力和竞争力。另外，公司通过创新营销模式，在绿色环保能源发电领域和工业应用领域都取得了新的突破，相继中标张北风电光伏输储一期示范工程和河南省空气质量自动监控系统项目，并巩固了一大批行业客户。

报告期内，公司通过不断加快科技创新，重大科研项目及专利成果显著。在国家科学技术奖励大会上，公司参与研制的“超高压直流输电重大成套技术资金积累开发及产业化”项目荣获国家科学技术进步一等奖。公司自主研制的XYW/T-27.5kV铁路专用箱式分区所荣获河南省工业和信息化厅科技成果一等奖，标志着公司铁路专用箱式分区所技术达到了国内领先水平；公司承担的“继电保护远程校验及状态监测技术的研究”和“超高压长距离输电线路永久性故障判别与自适应重合闸技术研究”两个项目顺利通过河南省科技厅鉴定，总体技术处于国际领先水平。公司与北京中电力公司联合开发的“城市智能配电网研究与应用”项目顺利通过专家评审，项目总体技术处于国际先进水平。动车组不分闸自动过分相系统通过铁道部组织的评审，在国内处于领先地位，即将在高铁工程中广泛应用。报告期内，公司申请专利、制定各项行业标准及发表论文的数量均创历史最高水平。这些科技成果的取得，为公司第三次创业奠定了坚实的基础。

报告期内，公司勇担责任、履行使命，参与建设并提供核心成套设备的三个世界级直流输电工程及核电工程先后投入运营。6月，公司承接的世界上第一个±800kV直流输电工程——云南~广东特高压直流工程双极竣工投产，标志着我国电力技术、装备制造水平在世界输变电领域占领了新的制高点，同时也标志着公司在特高压输变电工程领域的技术水平已居于世界前列；7月，公司承担的向家坝~上海±800kV特高压直流输电示范工程完成了全部双极低端阀组系统试验和两端双极大功率试验，实现电力双极输送；8月，公司参与的我国“十一五”期间首个开工建设的大型核电站项目——秦山核电二期扩建工程单机容量65万千瓦的3#机组首次成功并网发电；11月，公司供货的世界首个国家跨区电网建设重点工程——西北（宁东）~华北（山东）±660kV直流输电示范工程单极竣工投运。上述工程的投运，夯实了公司在特高压输变电工程和核电工程领域的领先地位。

报告期内，公司在全力开拓市场的同时，不断强化内部管理，向管理要效益。公司信息化项目已经取得初步成果，在实现人力、财力、物力资源的优化配置上发挥了重要作用；确立了协作销售的机制，提升了公司的营销能力；完成员工成长通道项目各个序列的入级评审，实现了员工的有序套入；强化以“现金流为核心”的全面预算管理，全面提高财务管控水平，加快实现传统会计向财务管理方向的转变；深化采购成本降低成果，规范采购行为，加强市场反应能力，增强采购决策执行能力，实现了公司降成本的目标。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：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	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
主营业务	363，001.59	256，280.90	29.40%	28.02%	35.78%	-4.03%
其他业务	22，551.02	18，411.84	18.35%	10.46%	10.02%	0.33%
主营业务分产品情况						
电网及发电系统	143，047.73	103，346.31	27.75%	49.91%	62.57%	-5.63%
变压器	34，196.38	23，697.68	30.70%	7.08%	9.30%	-1.41%
EMS加工服务	18，631.54	16，517.79	11.35%	2.32%	3.08%	-0.65%
用电系统设备	54，255.56	40，171.58	25.96%	131.82%	157.20%	-7.30%
配网产品	88，588.90	57，588.72	34.99%	-1.09%	2.15%	-2.06%
电气化铁道	10，593.65	4，946.48	53.31%	16.94%	0.91%	7.42%
直流输电系统	13，687.83	10，012.34	26.85%	-14.20%	-5.25%	-6.91%

6.3 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
东北	24，642.81	64.70%
华北	78，680.86	64.71%
华中	134，470.03	29.50%
华南	28，891.28	-37.92%
华东	43，052.56	28.62%
西北	32，944.74	63.92%
西南	20，319.30	20.44%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况对照表

□ 适用 √ 不适用

变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

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2010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146，671，788.73元。按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取盈余公积2，037，751.75元，加上2009年未未分配利润1，035，991，335.58元，2010年未未分配利润为1，180，625，372.56元；期末资本公积金为595，139，786.35元。公司董事会研究决定，本年度拟实施以2010年末总股本378，272，000股为基数，每10股派发现金1元（含税），计37，827，200元，本年度不再实施资本公积金转增股本。此分配预案尚需提交2010年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表

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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009年	0.00	130，197，663.30	0.00%	1，035，991，335.58
2008年	0.00	38，206，911.55	0.00%	908，625，989.91
2007年	37，827，200.00	115，985，129.70	32.61%	769，076，658.39
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				39.90%

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

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
北京中环建拓环保工程技术有限公司和中国国能股份有限公司	北京格林吉能源科技有限公司10%的股权	2010年08月09日	200.00	0.00	0.00	否	双方协商	是	是	无
张红英	许昌许继精密机械加工有限公司资产中与机械产品加工业务相关的部分资产	2010年10月18日	292.64	0.00	0.00	否	净资产评估值	否	否	无
董玉春等	许昌金属表面处理有限公司60.71%股权	2010年10月18日	522.24	0.00	0.00	否	净资产评估值	是	是	无
许继电控设备公司	北京许继电气有限公司20%的股权	2010年12月24日	496.00	0.00	0.00	否	双方协商	否	否	无

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
张红英	许昌许继精密机械加工有限公司27.28%的股权	2010年10月18日	111.86	0.00	0.00	否	净资产评估值	否	否	无

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。

报告期内，公司对部分非主业资产进行清理，有利于公司集中优势资源专注于主营业务的拓展，上述事项不会影响公司主营业务的连续性和管理层的稳定性。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：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	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是/或否）
河南黄河旋风股份有限公司	2006年9月26日 编号：2006-25	8，000.00	2006年09月22日	8，000.00	连带责任担保	6年	否	否
河南黄河实业集团股份有限公司	2008年4月26日 编号：2008-30	8，300.00	2009年04月14日	5，000.00	连带责任担保	1年	是	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）	0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）	0.00				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）	16，300.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）	8，000.00				
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是/或否）
上海许继电气有限公司	2009年4月29日 编号：2009-10	400.00	2009年09月03日	400.00	连带责任担保	1年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	0.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	400.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	0.00				
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）	0.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）	0.00				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）	16，700.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）	8，000.00				
实际担保总额（即A4+B4）占公司净资产的比例	3.32%							
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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（D）	0.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0.00							
上述三项担保金额合计（C+D+E）	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：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	44，353.28	35.43%	6，807.09	34.37%
河南许继亿万物流有限公司	1，599.48	1.28%	3，459.98	17.47%
许继电源有限公司	1，617.57	1.29%	7，085.31	35.77%
许昌许继昌南通信设备有限公司	323.78	0.26%	1，228.07	6.20%
许继郑州自动化研究所	183.34	0.15%	638.44	3.22%
福州天宇电气股份有限公司	65.13	0.05%	557.67	2.82%
许继集团国际工程有限公司	2，442.26	1.95%	29.90	0.15%
辽宁许继电气有限公司	11，141.76	8.90%	0.00	0.00%
许昌许继晶锐科技有限公司	249.84	0.20%	0.00	0.00%
国家电网及其所属企业	63，230.95	50.50%	0.00	0.00%
合计	125，207.39	100.00%	19，806.46	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125，207.39万元。

与年初预计临时披露差异的说明	1、2010年度，国家电网公司下属中国电力科学研究院成为本公司控股股东许继集团有限公司的控股股东，导致公司与国家电网公司及其所属企业之间发生的交易成为关联交易。 2、2010年度，因公司实现向家坝—上海±800kV直流输电工程、葛沪直流综合改造（三沪II回直流）工程和西北（宁东）—华北（山东）±660kV直流输电等工程的供货，与许继集团有限公司在销售商品方面的关联交易增加；同时，由于公司业务发展势头良好，市场规模扩大，与许继集团有限公司在劳务及水电方面的关联交易增加。 3、2010年度，公司与河南许继亿万物流有限公司、福州天宇电气股份有限公司、许昌许继昌南通信设备有限公司、郑州许继自动化研究所、辽宁许继电气有限公司等关联方的配套供货增加，使得2010年关联交易实际发生额超出预计金额。

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

□ 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

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	许继集团有限公司	许继集团有限公司承诺在启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%。 7、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）。	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	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	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 持有拟上市公司及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

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

| 2010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，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。
2010年度公司监事会共召开了四次会议，具体情况如下：
（一）2010年1月27日，公司五届十四次监事会审议通过了公司《2009年年度报告》、《2009年度监事会工作报告》和《内部控制自我评价报告》等三项议案。
（二）2010年4月28日，公司五届十五次监事会审议通过了公司《2010年第一季度报告》。
（三）2010年8月26日，公司五届十六次监事会审议通过了公司《2010年半年度报告》。
（四）2010年10月28日，公司五届十七次监事会审议通过了公司《2010年第三季度报告》。
回