苏宁电器股份有限公司

证券代码:002024 证券简称:苏宁电器 公告编号:2012-017

2011 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本次审议2012年第一季度报告的董事会以现场方式召开,公司独立董事沈坤荣先生、独立董事孙剑平先生、独立董事戴新民先生因出差安排,未能现场出席本次审议一季度报告的董事会,以通讯方式参加会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4公司董事长张近东先生、财务负责人朱华女士及会计机构负责人肖忠祥先生声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额	56,886,339	59,786,473	-4.85%
归属于上市公司股东的所有者权益	23,258,840	22,328,334	4.17%
总股本(千股)	6,996,212	6,996,212	-
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.32	3.19	4.08%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入	22,641,020	20,583,098	10.00%
归属于上市公司股东的净利润	951,032	1,122,876	-15.30%
经营活动产生的现金流量净额	-739,411	-1,802,124	58.97%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	-0.26	57.69%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.50%
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.50%
加权平均净资产收益率(%)	4.17%	5.94%	-1.77%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.16%	5.97%	-1.81%

注:1、上述数据以公司合并报表数据填列;

2、上述基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率以及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率指标以归属于上市公司股东的数据填列。

非经常性损益项目

单位:人民币千元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	-752
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	10,158
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,651
少数股东权益影响额	27
所得税影响额	-435
合计	1,347

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)		276,245
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
苏宁电器集团有限公司	942,093,549	人民币普通股
张近东(注)	487,952,857	人民币普通股
陈金凤	196,132,370	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	71,786,652	人民币普通股
交通银行-富国天益价值证券投资基金	66,535,232	人民币普通股
蒋勇	58,064,580	人民币普通股
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	55,000,000	人民币普通股
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	52,004,374	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	50,000,000	人民币普通股
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	48,431,149	人民币普通股

注:1、张近东先生认购的公司2009年非公开发行股票自2009年12月31日起限售三年;同时作为公司现任董事,其所持有的公司股份需按照国家相关法律法规及规范性文件进行锁定;

2、金明先生为公司现任董事,其所持有的公司股份需按照国家相关法律法规及规范性文件进行锁定。

§3 重要事项

3.1 连锁发展情况

1、连锁发展基本情况

大陆地区

2012年1-3月,公司新进地级以上城市1个,新开连锁店26家,其中新开常规店22家、县镇店4家。进入二季度后,公司按照年初规划,加快连锁店的选址及开设,已签约储备超过150家门店。

报告期内,公司加大了店面优化力度,更加注重对店面成本效益的考核分析,主动调整了一批效益不理想的店面,共置换/关闭连锁店35家。

截至本报告期末,公司已在全国大陆地区257个地级以上城市拥有连锁店1,675家,其中常规店1,532家(旗舰店332家、中心店431家、社区店768家、乐购仕店1家)、县镇店128家、精品店15家,连锁店面积达到680.35万平方米。

国际市场

报告期内,香港地区连锁网络布局进一步优化,调整关闭店面1家。截止报告期末,公司在香港地区拥有连锁店29家,在日本地区拥有连锁店10家。

综上,截至报告期末,公司已在中国大陆、香港地区、日本市场共拥有连锁店1714家。

2、报告期内,公司在无锡核心商圈新增1个购置店项目,截止报告期末,公司共拥有自有物业连锁店36家,其中3家处于开业筹建期。

3.2 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一)经营结果及原因分析

单位:(人民币)千元

项目	2012年1-3月	2011年1-3月	差异变动金额及幅度	
			金额	%
营业收入	22,641,020	20,583,098	2,057,922	10.00%
销售费用	2,500,381	1,850,592	649,789	35.11%
管理费用	655,729	319,065	336,664	105.52%
投资收益	0	-16,826	16,826	100.00%
营业利润	1,206,866	1,530,292	-323,426	-21.13%
营业外支出	23,155	34,216	-11,061	-32.33%
利润总额	1,208,620	1,523,634	-315,014	-20.68%
所得税费用	297,808	383,908	-86,100	-22.43%
归属于上市公司股东的净利润	951,032	1,122,876	-171,844	-15.30%
少数股东损益	-40,220	16,850	-57,070	-338.69%

1、由于“以旧换新”政策终止,以及宏观调控政策的持续,家电行业短期内受到一定影响,公司销售也受到相应影响。报告期内,公司实现营业收入226.41亿元,同比增长10.00%,其中主营业务收入同比增长9.82%,可比店面(指2011年1月1日当日及之前开设的店面)销售收入同比下降7.24%。

公司对市场情况已有一定的预期,故自去年四季度起就明确了相应的经营策略并推进实施,今年1季度继续贯彻落实。

报告期内,公司大力落实“旗舰店+互联网”战略。一方面,连锁发展推进过程中,公司进一步以经营质量与长期规划为首要考虑要素,主要针对超级旗舰店、旗舰店的布局完善和质量提升,以及二、三级市场核心商圈门店的铺设为主,严格控制同城社区店开设,并加快调整。另一方面,公司为互联网业务全面发力实施了一系列的准备工作,如实施组织优化、团队扩容等;2012年1季度,公司B2C业务继续保持较快增长,实现销售19.23亿元(含税)。

同时,公司加快对效益较差店面的调整,一季度公司共调整/关闭了35家连锁店,二季度公司预计还将调整/关闭约50家。店面的关闭使得单季度一次性闭店支出有所增加,但3、4季度租售比也会随之下降;且长期来看,对绩效较差的店面调整有利于公司店面经营质量的提升以及店面结构的优化。此外,公司还加强人力资源优化,通过精简业务流程、加强人员绩效管理等举措,控制人员费用的增加。整体来看,一季度费用水平较去年四季度略有下降。相信随着一系列费用管控措施的深化落实,管控效应将在二、三季度有明显的体现。

此外,公司进一步注重产品经营效益的提升,加大自有品牌、OEM、定制包销产品的销售推广力度,该类产品销售贡献持续提升。同时,报告期内公司还加大了价格管理力度,实施更加精准化的营销及更加合理的价格政策。

综上所述,报告期内公司营业利润、利润总额、归属于母公司股东的净利润分别较上年同期下降21.13%、20.68%、15.30%。

2、2011年度内公司收购部分子公司少数股东权益,以及报告期内受日本经济环境的影响,公司子公司日本Laox株式会社(以下简称“Laox”)经营出现亏损,使得少数股东权益同比下降338.69%。2012年3月份起,Laox经营情况有较大的改善,同比增长较快,预计该经营态势在年内将持续,全年经营情况将有较大的提升。

(二)财务状况及相关指标变动情况及原因分析:

单位:(人民币)千元

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	差异变动金额及幅度	
			金额	%
应收账款	1,180,477	1,841,778	-661,301	-35.91%
在建工程	1,729,051	1,251,501	477,550	38.16%
开发支出	30,024	93,898	-63,874	-68.02%
短期借款	2,881,165	1,665,686	1,215,479	72.97%
应付账款	5,868,256	8,525,857	-2,657,601	-31.17%
应交税费	81,641	790,756	-709,115	-89.68%
外币报表折算差额	-16,554	14,680	-31,234	-212.77%

1、由于报告期内公司加快了“家电下乡”、“以旧换新”代垫补贴款的结算,带来应收账款期末余额较期初数下降了35.91%;

2、报告期内,公司继续推进自建店以及物流基地的建设,带来在建工程期末余额较期初数增加了38.16%;

3、报告期内,公司部分研发项目完成开发,转入无形资产,带来开发支出期末余额较期初数下降68.02%;

4、报告期内,由于运营需要,公司及下属子公司适当增加了银行融资,带来短期借款期末余额较期初增加72.97%;

5、上年末,由于元旦、春节促销,公司阶段性备货较多,带来应付供应商款项增加,报告期内,随着销售的逐步实现,公司相应的支付货款,带来应付账款期末余额较期初下降31.17%;

6、报告期内,留抵的增值税有所增加带来应交税费下降89.68%;

7、报告期内,受人民币兑日元升值的影响,报告期末外币报表折算差额较期初下降212.77%。

(三)现金流量分析

单位:(人民币)千元

项 目	2012年1-3月	2011年1-3月	变动额	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-739,411	-1,802,124	1,062,713	58.97%
经营活动现金流入量	26,965,459	23,928,818	3,036,641	12.69%
经营活动现金流出量	27,704,870	25,730,942	1,973,928	7.67%
投资活动产生的现金流量净额	-1,662,745	-206,500	-1,456,245	-705.20%
投资活动现金流入量	12,060	701,646	-689,586	-98.28%
投资活动现金流出量	1,674,805	908,146	766,659	84.42%
筹资活动产生的现金流量净额	1,200,825	57,038	1,143,787	2005.31%
筹资活动现金流入量	1,688,173	67,436	1,620,737	2403.37%
筹资活动现金流出量	487,348	10,398	476,950	4586.94%
现金及现金等价物净增加额	-1,232,564	-1,954,555	721,991	36.94%

报告期内,公司销售收入增长带来经营性现金流入相应增加,同时,公司充分运用银行信用政策,较多采用应付票据支付供应商货款。同时,“以旧换新”政策结束后公司加大了代垫财政补贴款的结算。由此带来报告期内公司经营性活动产生的现金流量净额同比增加58.97%。

由于去年同期公司收回银行到期保本固定收益产品,使得报告期内投资活动现金流入量同比下降98.28%;报告期内公司新增购置店项目,并支付了部分自建店的土地购置款,带来投资活动现金流出量同比增加84.42%,由此带来投资活动产生的现金流量净额同比下降705.20%。

报告期内,公司及下属子公司结合运营需求新增了银行融资,同时偿还部分到期的银行融资,由此带来筹资活动产生的现金流量净额同比增加2005.31%。

综上,报告期内现金及现金等价物净增加额同比增加36.94%。

3.3重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.3.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.3.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.3.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、重大关联交易

(1)2007年12月4日,公司与江苏苏宁银河国际购物广场有限公司(以下简称“苏宁银河国际”)签订《备忘录》,一致同意因经营需要提前解除2007年4月18日签订的《房屋租赁合同》,双方另行签订了新的《房屋租赁合同》承租银河国际位于南京市中山南路49号商茂世纪大厦一层至五层,共约17,600平方米的面积,租赁期限自2007年12月23日起至2013年12月22日止,租赁费用为首年单价人民币3.11元/平方米/天,自第2年起每3年在上一年基础上递增5%。公司成立全资子公司南京白下苏宁电器有限公司(以下简称“白下苏宁”)负责位于商茂世纪大厦连锁店的运营。2010年8月,公司、银河国际、白下苏宁签署《合同主体变更三方协议》,同意由白下苏宁自2010年9月1日起承接新《房屋租赁合同》中公司有关的各项权利义务,合同条款内容不变。

本报告期内,根据上述租赁协议,白下苏宁向银河国际支付租赁费551.25万元。

(2)2011年1月11日,公司子公司四川苏宁电器有限公司签署《租赁合同》,承租成都鸿业置业有限公司(以下简称“成都鸿业置业”)位于成都市高新区南部园区天府大道北段8号物业一到四层用于开设旗舰店(以下简称“成都天府立交店”),租赁面积共约10,973平方米,租赁期自2011年1月11日起至2031年1月10日止,租赁费采用“保底加提成”方式,每年度按含税销售总额的3.2%支付租赁费,但租金单价不低于70元/月,即年保底租赁费921.73万元。另公司代收代付成都鸿业置业有限公司日常所需水电能源费。

根据上述租赁协议,公司先按照年保底租金额按季支付租金,年度结束后,按照当年实现销售收入(含税)的3.2%计算提成租金。若提成租金超过保底租金,则应支付差额部分。鉴于2011年计算的提成租金高于公司已支付的保底租金额,故本报告期内,四川苏宁电器有限公司向成都鸿业置业支付了差额部分201万元的租金,同时还支付2012年一季度保底租金230.433万元。

(3)2011年4月2日,公司与南京玄武苏宁置业有限公司(以下简称“玄武苏宁置业”)签订《房屋租赁合同》,公司向玄武苏宁置业出租位于南京市徐庄软件园内苏宁电器总部7号、8号楼1-7层、地下夹层及负一层部分物业,同时免费提供建筑面积约为1,963 平米的地下停车场作为配套物业(以下简称“配套物业”),用于其开展酒店经营业务。出租物业面积约为45,000平米,另配套物业面积约为1,963平米,最终面积以竣工后测绘部门实测面积为准。租赁期限为十五年,自物业竣工验收之日起交付,租金费用按照第一年至第五年1.2元/平方米/日,自第六年起每两年在上一年的基础上递增5%。出租物业暂按45,000平米计算,即第一年至第五年租金为1,971万元/年,第六年至第七年为2,069.55万元/年,第八年至第九年为2,173.03万元/年,第十年至第十一年为2,281.68万元/年,第十二年至第十三年为2,395.76万元/年,第十四年至第十五年为2,515.55万元/年,鉴于物业从交付至装修开业需要一定时间,公司同意在上述租金的标准上给予玄武苏宁置业首年90天的租金优惠,即第一年租金为1,485万元,租赁期间总租金为32,240.14万元。另地下二层约1,963平米的车库作为配套场所,公司免费提供玄武苏宁置业使用。

截止本报告披露日,公司收到玄武苏宁置业支付的房租492.75万元。

(4)2011年4月,公司子公司青岛鲁宁苏宁电器有限公司与青岛苏宁置业有限公司签署《房屋租赁合同》,公司向其租赁其开发的位于青岛市李沧区京口路22-42号、古镇路1-29号、书院路1-11号的物业一至三层用于开设EXPO超级旗舰店(以下简称“青岛李村广场店”)。租赁物业建筑面积合计约14,120平米,租赁期为自2011年4月19日到2021年4月18日,期限为10年。租赁费用采用“保底加提成”方式计算,按含税销售总额的3%计算的金额作为租赁费用,但每平米单价不低于2.5元/天,年保底租赁费用为1288.45万元。

2011年10月,公司子公司青岛鲁宁苏宁电器有限公司与青岛苏宁置业有限公司签署《补充协议》,因公司门店在2011年8月1日至2011年12月31日期间停业装修,经双方友好协商,青岛苏宁置业同意免收公司装修期间的租金。鉴于青岛苏宁已支付2011年4月19日至2011年10月18日租金3,221,125元,则在8月1日至10月18日期间租金费用抵减2012年一季度部分租金,2011年10月19日至2011年12月31日期间租金的予以减免。

截止本报告披露日,根据上述租赁协议,公司向青岛苏宁置业支付租赁费183.06万元。

(5)2011年10月,公司控股子公司乐购仕(南京)商贸有限公司(以下简称“乐购仕商贸”)与苏宁电器集团有限公司签署《租赁合同》,乐购仕商贸向其租赁位于南京市山西路一号银河大厦裙楼部分1-5层用于乐购仕生活广场的经营业务。租赁物业面积共计19,291平米,租赁期自2011年11月1日起至2021年12月31日止,租金费用按照首个租赁年度3.5元/平方米*日,自第三年起每两个租赁年度在上一年的基础上递增3%。鉴于物业从交付至装修开业需要一定时间,双方约定首个租赁年度和第二年租金均为2,464万元/年,第三年至第四年为2,538万元/年,第五年至第六年为2,614万元/年,第七年至第八年为2,692万元/年,第九年至第十年为2,773万元/年,租赁期间租金总额为26,162万元。

截止本报告披露日,根据上述租赁协议,公司向苏宁电器集团有限公司支付租赁费616.00万元。

(6)2012年1月,公司子公司南京白下苏宁电器有限公司(以下简称“白下苏宁”)签署《房屋租赁合同》,承租苏宁电器集团有限公司位于南京市淮海路68号的苏宁电器大厦1-7层物业共11,525.21平米作为商场和办公用房,租赁期自2012年1月1日至2021年12月31日,共计10年。租赁费用单价按照首个租赁年度4.5元/平米*日,自第三年起每两个租赁年度在上一年的基础上递增3%,即第一年至第二年为1,893.02万元/年,第三年至第四年为1,949.81万元,第五年至第六年为2,008.30万元/年,第七年至第八年为2,068.35万元/年,第九年至第十年为2,130.61万元/年,租赁期间租金总额为20,100.58万元。

本报告期内,根据上述租赁协议,白下苏宁向苏宁电器集团有限公司支付租赁费473.255万元。

(7)2012年1月,公司与江苏银河物业管理有限公司(以下简称“江苏银河物业”)签署《苏宁电器总部物业服务合同》,公司委托江苏银河物业负责徐庄总部园区的物业管理服务,服务期限自2012年1月1日起至2012年12月31日止,物业服务面积为东区物业面积178,057.96平米、西区物业建筑面积48,200.5平米,分别按照东区10元/月·平方米,西区为5元/月·平方米的费用标准支付物业服务费,2012年度公司合计支付物业费用2,425.90万元。

本报告期内,根据上述租赁协议,公司向江苏银河物业支付物业服务费606.47万元。

2、投资者关系管理

公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人,安排专人做好投资者接待工作,并详细做好各次接待的资料存档工作。报告期内,公司通过电话会议、一对一或一对多会谈等各种形式共接待投资者100人次。同时,公司还通过网站、电话、电子信箱、传真、中小企业板互动平台等多种渠道与投资者加强沟通,尽可能解答投资者的疑问。

除努力做好日常事务外,公司还积极、主动地与投资者进行沟通:于2012年4月12日通过全景网中小企业板块网上互动平台举办业绩说明会;于2012年4月20日在南京举行了2011年年度业绩交流会,就公司经营业绩、发展动态与投资者进行了交流。

3、报告期内,公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

4、报告期内,公司大股东及其一致行动人未提出股份增持计划。

5、报告期内,公司无重大合同签署。

3.3.4 其他

□ 适用 √ 不适用

3.4 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	公司原非流通股东	股权分置改革中公司原非流通股股东持续到报告期内的承诺为:通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量,达到公司股份总数百分之一的,自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。	报告期内,公司原非流通股股东均履行了所做的承诺。
股份限售承诺	张近东先生	张近东先生认购公司2009年非公开发行股票,该部分股票自2009年12月31日起至2012年12月30日止限售36个月。	报告期内,张近东先生履行其承诺。
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	张近东先生、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士、赵蓓女士	为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益,公司股东张近东先生、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士、赵蓓女士已于2002年11月15日分别向公司出具《不竞争承诺函》。 苏宁电器集团有限公司2003年3月6日出具过承诺函,保证今后避免发生除正常业务外的一切资金往来。	报告期内,张近东先生、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士、赵蓓女士均履行其承诺。
其他承诺(含追加承诺)	无	无	无

3.5 对2012年1-6月经营业绩的预计

单位:千元

2012年1-6月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期变动幅度在-10%~5%之间	
2011年1-6月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润:	2,474,454
业绩变动的原因说明	1、一季度针对人员、租金的调整,其效应将在二季度逐步显现;此外,二季度公司将继续实施店面的优化调整,进一步加强新开店质量的管控,租售比将有所改善;同时随着人员调整到位,以及更加注重绩效管理,人员费用也将得到有较的控制。 2、公司将在继续保持价格竞争优势的同时,更加重视价格的管理;持续推进产品的差异化经营,提高OEM、ODM、定制包销等自有产品的销售占比;加强精准化营销,精细化管理,进一步提升营销投入产出水平。 3、公司继续贯彻落实“旗舰店+互联网”策略,按照既定规划,继续推进连锁网络拓展,同时注重店面经营质量的提升,加强核心商圈旗舰店的建设,提高旗舰店的同店增长。苏宁易购在一季度完成了新的组织结构的搭建,充实了大批优秀的采购、销售,以及后台开发人员。自4月份起,苏宁易购加大推广力度,加快新品上线速度,销售保持较快的增长,预计上半将实现50-60亿元的销售规模。 4、对公司来说,2012年是公司搭建起符合新十年规划的业务框架体系并全面实施的一年。在新业务框架下,公司将实现企业商业模式的升级和盈利模式的优化。短期内由于外部环境的影响,对企业的经营效益带来一定压力,但企业的发展更应该立足长远。苏宁已经明确了长期的发展规划,并针对短期市场环境以及企业发展中存在的问题制定了行之有效的经营策略。随着上述措施的逐步推进,通过苏宁人的不懈努力,公司能够达成既定的发展目标。 综上,公司2012年二季度的盈利情况将有所改善,预计1-6月份归属于上市公司股东的净利润同比变动幅度为-10%~5%。	

3.6 其他需说明的重大事项

3.6.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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的资料
2012年01月09日	公司会议室	实地调研	机构	Viking global	了解公司2011年易购整体销售情况及2012年开店规划
2012年01月12日	公司会议室	实地调研	机构	Myriad Investment、TPG-Axon Capital	了解公司2011年第四季度经营情况及易购、物流发展规划
2012年01月12日	分公司门店	实地调研	机构	里昂证券	了解昆明地区主要店面销售及当地发展情况
2012年02月06日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券	了解公司2011年易购业绩情况及未来发展重点
2012年02月08日	公司会议室	实地调研	机构	上海实力资产、东方港湾、锦宏投资	了解公司未来2-3年发展重点及易购、乐购仕发展规划
2012年02月08日	公司会议室	实地调研	机构	麦格理证券	了解公司2011年店面开设情况及三四级市场未来布局规划
2012年02月09日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根基金;易方达基金;兴业基金;景顺长城基金;华夏基金;富国基金;华安基金;中海基金;长信基金;银华基金;广发证券自营部	了解公司经营发展的最新情况及易购未来主要发展举措
2012年02月15日	公司办公室	电话沟通	机构	Indus Capital Partners LLC	了解公司基本面情况及未来5年发展规划
2012年02月16日	公司会议室	实地调研	机构	大成基金	了解公司乐购仕生活广场、易购未来发展规划
2012年02月16日	分公司门店	实地调研	机构	F&C投资集团	了解南京地区主要店面销售及当地发展情况
2012年02月16日	公司会议室	实地调研	机构	Kylin Fund	了解以旧换新政策取消对公司销售的影响及2012年利润提升措施
2012年02月21日	公司会议室	实地调研	机构	加拿大鲍尔公司、里昂证券、景林资产	了解公司易购发展现状、未来规划及物流建设规划
2012年02月23日	公司办公室	电话沟通	机构	GSI Fund	了解公司基本面情况及未来开店规划
2012年02月27日	分公司门店	实地调研	机构	JPMorgan、RCM、Cathay、UBS	了解深圳地区主要店面销售及当地发展情况
2012年02月29日	公司会议室	实地调研	机构	德邦证券、恒泰证券、天治基金、璟琦投资	了解公司易购未来长远发展目标、战略措施及二三线城市布局规划
2012年03月08日	公司会议室	实地调研	机构	汇添富基金	了解公司未来发展模式、重要举措及易购发展具体措施
2012年03月09日	分公司门店	实地调研	机构	Manulife Financial; RCM; Invesco投资; Harvest Investment	了解深圳地区主要店面销售及当地发展情况
2012年03月13日	公司会议室	实地调研	机构	上海新泉投资;中信证券	了解公司易购销售现状、物流建设规划及费用控制措施
2012年03月13日	公司会议室	实地调研	机构	Government of Singapore Investment Corporation	了解国内各级家电市场发展前景及公司未来应对行业竞争的具体措施
2012年03月15日、16日	分公司门店	实地调研	机构	Henderson Global	了解广州、深圳地区主要店面销售及当地发展情况
2012年03月17日	分公司门店	实地调研	机构	景顺投资公司	了解深圳地区主要店面销售及当地发展情况
2012年03月22日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金;招商基金;国泰基金;中国平安资产;慧恒投资	了解公司易购发展现状及未来规划、物流建设规划
2012年03月24日	分公司门店	实地调研	机构	摩根资产管理公司;美国FPPA公司	了解青岛地区主要店面销售及当地发展情况
2012年03月27日	公司会议室	实地调研	机构	中国平安资产	了解公司未来实体店布局规划及易购发展重点
2012年03月28日	分公司门店	实地调研	机构	Walter Scott	了解重庆地区主要店面销售及当地发展情况

3.7 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.7.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

苏宁电器股份有限公司
董事长:张近东
二○一二年四月二十六日

亿城集团股份有限公司

证券代码:000616 证券简称:亿城股份 公告编号:2012-025

2011 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人张丽萍、主管会计工作负责人朱平君及会计机构负责人(会计主管人员)裘雪梅声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	10,267,711,589.09	9,871,552,689.97	4.01%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,688,760,050.82	3,604,658,600.24	2.33%
总股本(股)	1,191,862,021.00	1,191,862,021.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.09	3.02	2.32%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	801,324,171.45	310,571,265.87	158.02%
归属于上市公司股东的净利润(元)	102,648,254.02	20,806,483.86	393.35%
经营活动产生的现金流量净额(元)	384,937,406.60	-860,150,973.17	144.75%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.32	-0.87	136.78%
基本每股收益(元/股)	0.09	0.02	350.00%
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.02	350.00%
加权平均净资产收益率(%)	2.81%	0.62%	2.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.75%	0.67%	2.08%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	20,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,827,666.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-800,000.00	
所得税影响额	200,000.00	
合计	2,247,666.67	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)		86,970
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
乾通科技实业有限公司	238,147,019	人民币普通股
博时精选股票证券投资基金	48,885,138	人民币普通股
光大保德信量化核心证券投资基金	28,739,075	人民币普通股
国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	21,476,015	人民币普通股
国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	15,663,902	人民币普通股
嘉实回报灵活配置混合证券投资基金	14,056,511	人民币普通股
光大保德信红利股票型证券投资基金	11,330,316	人民币普通股
嘉实主题精选混合型证券投资基金	10,648,525	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司-分红-银保分红	9,675,213	人民币普通股
宏源3号红利成长集合资产管理计划	9,072,208	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、货币资金123,279.88万元,较期初增加43.28%,主要为本期销售回款增加所致;

2、应收账款24,112.89万元,较期初增加335.61%,主要为本期新增结算项目应收款增加所致;

3、递延所得税资产633.53万元,较期初增加30.54%,主要为本期计提坏账准备增加、相应递延所得税资产增加所致;

4、应交税费548.92万元,较期初减少77.69%,主要为本期清缴2011年度企业所得税所致;

5、其他应付款12,699.87万元,较期初减少37.00%,主要为本期归还苏州工业园区时尚舞台国际名品经营有限公司1亿元借款所致;

6、营业收入80,132.42万元,较上年同期增加158.02%,主要为本期结算的房地产销售收入增加所致;

7、营业成本39,074.18万元,较上年同期增加177.71%,主要为本期结算收入增加、营业成本相应增加所致;

8、营业税金及附加15,515.59万元,较上年同期增加218.54%,主要为本期结算收入增加、营业税金及附加相应增加所致;

9、管理费用3,008.40万元,较上年同期增加54.16%,主要为部分项目竣工结算,相应费用停止资本化、计入期间损益所致;

10、财务费用2,831.17万元,较上年同期增加79.15%,主要为部分项目竣工结算,相应贷款利息停止资本化、计入期间损益所致;

11、资产减值损失1,629.70万元,较上年同期增加99.60%,主要为本期应收账款增加、计提相应的坏账准备所致;

12、投资收益-499.95万元,较上年同期减少132.76%,主要为本期公司联营/合营企业亏损增加所致;

13、营业外支出80万元,较上年同期减少78.38%,主要为本期对外捐赠减少所致;

14、所得税费用4,999.80万元,较上年同期增加90.26%,主要为本期利润增加,所得税费用相应增加所致;

15、经营活动产生的现金流量净额38,493.74万元,较上年同期增加144.75%,主要为本期销售回款增加、且无大额土地出让金支出所致;

16、投资活动产生的现金流量净额-5,426.90万元,较上年同期减少326.87%,主要为本期投资支付的现金增加所致;

17、筹资活动产生的现金流量净额4,174.08万元,较上年同期减少87.68%,主要为本期偿还到期债务比上年同期增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

□ 适用 √ 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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	无	无	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	芦清云	为保证公司独立经营,避免同业竞争和关联交易,芦清云女士承诺:尊重亿城股份的独立法人地位,保证亿城股份独立经营、自主决策,保证亿城股份的资产、人员、财务、机构和业务独立;避免以任何方式参与、进行与公司存在竞争关系的业务活动,把从事、参与或入股可能与亿城股份构成竞争的商业机会让予亿城股份;善意履行实际控制人的义务,不利用实际控制人地位促使亿城股份股东大会或董事会做出侵犯公司和其他股东权益的决议,如果亿城股份必须与芦清云或芦清云控制的其他公司发生关联交易,则芦清云将促使上述交易符合正常商业交易的原则。具体内容已于2011年6月8日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上公告。	报告期内,承诺人诚信地履行了上述承诺。
重大资产重组时所作承诺	无	无	不适用
发行时所作承诺	无	无	不适用
其他承诺(含追加承诺)	乾通科技实业有限公司	为了避免同业竞争,乾通实业承诺:乾通实业将专注于股权投资管理,不再从事房地产项目的开发业务。为支持亿城股份的发展,对乾通实业已经取得或正在洽谈的其他房地产项目,在亿城股份同意的前提下,将按照公允的价格转让或处置给亿城股份。如果亿城股份不同意受让,则乾通实业将采取适当的措施转让或处置给无关第三方。具体内容已于2006年8月25日在《中国证券报》及《证券时报》上公告。	报告期内,承诺人诚信地履行了上述承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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的资料
2012年01月04日	公司	实地调研	机构	中信建投证券陈莹、国都证券张崴、工银瑞信基金王君正	公司发展战略、项目情况介绍
2012年03月01日	公司	电话沟通	机构	中投证券、海富通基金	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等
2012年03月02日	公司	实地调研	机构	国泰君安证券等二十余家机构投资者	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等
2012年03月05日	公司	实地调研	机构	博时基金杨锐、马乐、刘建伟,中信证券陈聪、付瑜	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等
2012年03月06日	公司	实地调研	机构	华夏基金张勇、郑晓辉	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等
2012年03月16日	公司	实地调研	机构	申万菱信基金孙琳	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等
2012年03月20日	公司	实地调研	机构	华安基金张嘉辉	公司2011年度经营情况总结、发展战略、项目情况介绍等

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

证券代码:000616 证券简称:亿城股份 公告编号:2012-024

亿城集团股份有限公司第六届董事会第三次会议决议公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

亿城集团股份有限公司第六届董事会第三次会议于2012年4月15日以书面、电子邮件和电话方式通知公司董事,于2012年4月25日在万柳亿城中心A座17层会议室召开。会议应到董事5名,实到董事5名,公司3名监事和全部高级管理人员列席了会议。会议由公司董事长张丽萍主持。本次董事会会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了如下议案:

一、关于2012年第一季度报告的议案

2012年1月到3月,公司实现营业收入80,132.42万元,比上年同期增长158.02%;实现净利润10,264.83万元,比上年同期增长393.35%。

参会有效表决票5票,同意5票,反对 0票,弃权0票。

二、关于制订《2012年内部控制规范实施工作方案》的议案

具体内容请见公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的附件。

参会有效表决票5票,同意5票,反对 0票,弃权0票。

特此公告。

亿城集团股份有限公司
董 事 会
二○一二年四月二十七日

许继电气股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:000400 证券简称:许继电气 公告编号:2012-11

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

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
李富生	董事长	因公出国	于世新

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人李富生、主管会计工作负责人方银亮及会计机构负责人(会计主管人员)郑高潮声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	6,952,922,012.00	7,071,611,929.24	-1.68
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,537,811,776.87	2,524,360,806.15	0.53
总股本(股)	378,272,000.00	378,272,000.00	0
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.7090	6.6734	0.53
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	990,623,675.44	550,694,359.19	79.89
归属于上市公司股东的净利润(元)	13,450,970.72	10,572,452.57	27.23
经营活动产生的现金流量净额(元)	-173,849,164.46	-286,083,644.76	39.23
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.4596	-0.7563	39.23
基本每股收益(元/股)	0.0356	0.0279	27.60
稀释每股收益(元/股)	0.0356	0.0279	27.60
加权平均净资产收益率(%)	0.53	0.44	0.09
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.52	0.43	0.09

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-61,303.83	
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	5,000.00	
对外委托贷款取得的损益	292,465.75	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,211.64	
少数股东权益影响额	-44,475.05	
所得税影响额	-32,465.38	
合计	181,433.13	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)		36,858
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行-景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	16,353,960	人民币普通股
中国工商银行-宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	8,506,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	7,932,279	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	6,378,100	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	4,643,430	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	3,960,000	人民币普通股
中国银行-招商先锋证券投资基金	3,860,934	人民币普通股
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	3,149,300	人民币普通股
中国农业银行-华夏复兴股票型证券投资基金	3,009,926	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	3,000,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

营业总收入较上年同期有较大幅度增长主要由于公司一季度销售状况良好,销售规模扩大所致。

经营活动现金流量净额增加主要是销售收入的增长所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

公司债券相关情况:

2011年11月30日,公司发行了总额为7亿元的公司债券,发行利率为6.75%,期限为7年,于2018年11月30日到期。本次发行的债券于2011年12月29日在深圳证券交易所上市。

报告期内,公司资信状况良好,公司发行的“11许继债”没有变动。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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 许昌许继投资控股有限公司 平安信托有限责任公司	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

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

许继电气股份有限公司
董事会
二○一二年四月二十五日

证券代码:000400 股票简称:许继电气 公告编号:2012-09

许继电气股份有限公司
六届十次董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

许继电气股份有限公司六届十次董事会会议于2012年4月18日以电话和邮件方式发出会议通知,在保障董事充分表达意见的前提下,于2012年4月25日以通讯表决方式召开,应参加表决的董事9人,实际参加表决的董事9人,其中公司董事长李富生先生因公出国委托董事于世新先生代为表决,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定,经通讯表决,会议审议通过了如下议案:

一、会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了公司《2012年第一季度报告》。

二、会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了公司《关于召开2011年度股东大会的议案》。

会议决定于2012年5月23日召开2011年度股东大会,具体事项详见公司《关于召开2011年度股东大会的通知》。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
二○一二年四月二十五日

证券代码:000400 股票简称:许继电气 公告编号:2012-10

许继电气股份有限公司
关于召开2011年度股东大会的通知

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

许继电气股份有限公司六届十次董事会会议审议通过了《关于召开2011年度股东大会的议案》。本次股东大会会议基本事项如下:

一、召开会议基本情况:

1、召开时间:2012年5月23日上午9:00

2、召开地点:公司本部三楼会议室

3、召集人:公司董事会

4、召开方式:现场投票

5、股权登记日:2012年5月16日

6、出席对象:

(1)公司董事、监事、高级管理人员及公司聘请的律师。

(2)截止2012年5月16日下午3:00交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东或其委托代理人。

二、会议审议事项:

序号	议案内容
1	2011年年度报告及其摘要
2	2011年度董事会工作报告
3	2011年度财务决算报告
4	2011年度利润分配预案
5	关于聘任中瑞岳华会计师事务所有限责任公司为公司2012年度审计机构的议案
6	关于预计2012年日常关联交易的议案
7	关于2011年度日常关联交易金额超出预计范围的议案
8	2011年度监事会工作报告
9	听取《2011年度独立董事述职报告》

上述第1-7项议案经公司六届八次董事会审议通过,第8项议案经公司六届四监事会审议通过,已于2012年3月23日将相关议案审议情况在《中国证券报》和《证券时报》上公告。

三、会议登记办法:

1、法人股东登记:法人股东的法定代表人须持有加盖公章的营业执照复印 件、法定代表人证明书和本人身份证办理登记手续;委托代理人出席的,还必须持本人身份证和法人代表授权委托书办理登记手续;

2、个人股东登记:个人股东须持股东账户卡、本人身份证进行登记;委托代理人持本人身份证、加盖印章或亲笔签名的授权委托书、委托人身份证、委托 人股东账户卡办理登记手续。

3、股东可以用传真或信函方式进行登记。

4、登记时间:

2012年5月21日上午8:00-12:00、下午14:30-17:30。

5、登记地点:公司证券投资处

6、联系方式:

通讯地址:河南省许昌市许继大道1298号

邮政编码:461000

联系电话:0374-3212069

传 真:0374-3219536

联系人: 李维扬、贾征

六、其他事项:

1、本次股东大会的现场会议会期半天,出席现场会议的股东食宿、交通费用自理;

2、会议咨询:公司证券投资处。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
二○一二年四月二十五日

附件:

授权委托书

兹全权委托　　　先生(女士)代表我单位(个人),出席许继电气股份有限公司2011年度股东大会并代表本单位(本人)行使表决权。

委托人姓名或名称(签章):　　　委托人持股数:

委托人身份证号码(营业执照号码):　　　委托人股东账户:

受托人签名:　　　受托人身份证号:

委托书有效期限:

委托日期:2012年　　月　　日

附注:授权委托书剪报、复印或按以上格式自制均有效;单位委托须加盖单位公章。

证券代码:000400 股票简称:许继电气 公告编号:2012-12

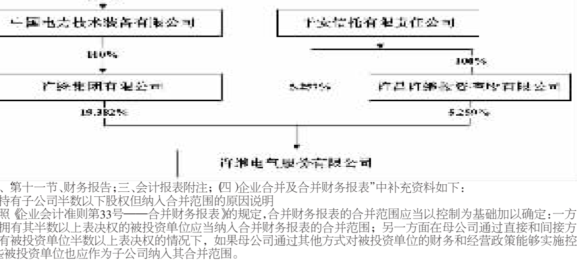
许继电气股份有限公司
关于2011年年度报告的补充公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司于2012年3月23日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露了2011年年度报告。现对2011年年度报告中公告的部分内容进一步补充披露如下:

一、公司在转化2011年年度报告全文文档时,公司实际控制人控制关系方框图的内容未能完全显示,现补充如下:

第四节、股本变动及股东情况;(三)股东情况介绍;3、实际控制人情况”中具体控制关系如下图所示:



二、第十一节、财务报告;三、会计报表附注;(四)企业合并及合并财务报表”中补充资料如下:

4、持有子公司半数以下股权但纳入合并范围的原因说明

按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础加以确定:一方面母公司拥有其半数以上表决权的被投资单位应当纳入合并财务报表的合并范围;另一方面在母公司通过直接和间接方式没有拥有被投资单位半数以上表决权的情况下,如果母公司通过其他方式对被投资单位的财务和经营政策能够实施控制时,这些被投资单位也应作为子公司纳入其合并范围。

本公司持有许昌许继电子有限公司43.45%的股权、许昌许继新能源电气有限公司49%的股权、北京华商京海智能科技有限公司49%的股权,持股比例虽然没有达到50%,依据其公司章程和董事会实际构成,本公司有权任免上述公司董事会的多数成员,且本公司委派的董事占上述公司董事会的多数;此外从上述公司的股权构成来看,本公司均为第一大股东且上述公司的总经理和财务负责人由本公司委派,负责公司的经营管理和财务管理。本公司持有珠海许继芝电网自动化有限公司41%的股权、新疆新能许继自动化有限责任公司49%的股权,持股比例虽然没有达到50%,但是其主要产品市场和经营策略依赖于公司的发展战略和财务管控,且上述公司的总经理和财务负责人均由本公司委派,负责公司的经营管理和财务管理。

三、第十一节、财务报告;三、会计报表附注;(五)合并财务报表主要项目注释;20、其他应付款”中补充资料如下:

其他应付款金额前五名单位情况

单位名称	金额	款项性质	账龄
珠海市科技工贸和信息化局	7,237,350.00	科研经费拨款	1年以内
山东迈盛电子科技发展有限公司	6,000,000.00	履约保证金	1年以内
东芝(中国)有限公司	5,331,418.51	技术服务费	1年以内
代扣代缴社会保险费	4,840,410.90	社会保险费	1年以内
广州神州数码有限公司	4,500,000.00	履约保证金	1年以内
合 计	27,909,179.41		

公司与关联方单位不存在其他应付款余额。

特此公告。

许继电气股份有限公司
董事会
二○一二年四月二十六日