

第一节 重要提示  
公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。  
所有董事均已出席了审议本年度报告的董事会会议。  
公司负责人魏旭、主管会计工作负责人姜会及会计机构负责人会计主管人员冯生刚声明：保证年度报告中财务报表的真实、准确、完整。

一、主要会计数据和财务指标  
公司是否否调整前期或更正以前年度会计数据  
 是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	1,032,965,184.73	894,875,724.02	15.39%
归属于上市公司股东的净利润(元)	25,177,652.87	27,687,221.44	-9.06%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	20,864,668.92	25,571,734.14	-18.36%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-225,911,861.56	-305,833,966.12	26.13%
基本每股收益(元/股)	0.0250	0.0275	-9.09%
稀释每股收益(元/股)	0.0250	0.0275	-9.09%
加权平均净资产收益率	0.32%	0.36%	降低0.04个百分点
总资产(元)		上年度末	本报告期末比上年末增减
归属于上市公司股东的净资产(元)	14,319,070,624.60	14,576,908,666.70	-1.77%
归属于上市公司股东的现金(元)	7,780,243,532.81	7,735,065,879.94	0.52%

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	6,088,993.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	72,729.09	
减:所得税影响额	932,587.33	
少数股东权益影响额(税后)	971,670.60	
合计	4,817,664.22	

公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目,以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。  
 适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。  
二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表  
1.普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	70,880	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0
前10名普通股股东持股情况			
股东名称	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量
许继集团有限公司	41.28%	116,197,653	
中国证劵金融股份有限公	2.68%	7,047,011	
中庚汇策资产管理有限公	2.14%	21,613,300	0
香港中汇信托有限公	1.25%	12,939,412	
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	0.74%	7,447,900	
中国农业银行-中庚中证金融资产管理计划	0.74%	7,447,900	
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	0.74%	7,447,900	
工商银行基金-农业银行-工商银行中证金融资产管理计划	0.73%	7,346,100	
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	0.69%	6,939,795	

报告期末普通股股东总数	70,880	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0
前10名普通股股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
许继集团有限公司	416,197,653	人民币普通股	416,197,653
中国证劵金融股份有限公	27,047,011	人民币普通股	27,047,011
中庚汇策资产管理有限公	21,613,300	人民币普通股	21,613,300
香港中汇信托有限公	12,939,412	人民币普通股	12,939,412
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	7,447,900	人民币普通股	7,447,900
中国农业银行-中庚中证金融资产管理计划	7,447,900	人民币普通股	7,447,900
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	7,447,900	人民币普通股	7,447,900
工商银行基金-农业银行-工商银行中证金融资产管理计划	7,346,100	人民币普通股	7,346,100
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	7,209,884	人民币普通股	7,209,884
上述股东关联关系或一致行动的说明	6,039,795	人民币普通股	6,039,795
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)	不适用		

一、报告期内主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因  
 适用  不适用

项目	期末数	期初数	变动比例	变动原因
存货	2,488,254,971.76	1,723,254,833.23	42.67%	存货物资储备增长影响
其他流动资产	132,831,479.96	11,688,772.04	1036.36%	本期计提减值和前期计提减值影响
其他非流动资产	15,563,244.90	9,581,381.67	62.16%	前期计提减值和前期计提减值影响
其他应收款	56,942,615.81	9,182,697.80	-37.89%	本期发行少数股权投资影响
其他应付款	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00%	变动影响
预收款项	72,475,436.67	57,717,267.73	26.26%	前期计提减值和前期计提减值影响
管理费用	108,658,511.75	87,408,312.58	24.29%	人员成本及无形资产摊销增长影响
财务费用	-911,686.32	10,436,706.50	-108.74%	去年同期计提债务利息影响
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动比例	变动影响
收到其他与经营活动有关的现金	79,295,994.67	115,804,811.79	-31.53%	去年同期偿还债务影响
购买商品、接受劳务支付的现金	1,401,185,891.82	1,503,290,531.29	-5.40%	本期购买商品及支付利息减少影响
支付的各项税费	178,182,460.00	283,589,119.78	-37.16%	本期缴纳增值税及所得税减少影响

一、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明  
 适用  不适用  
股份回购的实施进展情况  
 适用  不适用  
公司回购股份未发生减持回购股份的实施进展情况  
 适用  不适用  
三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行承诺的事项  
 适用  不适用  
公司报告期不存在承诺未履行的事项。  
四、对2019年1-6月经营业绩的预计  
业绩预告情况：一般经营业绩  
业绩预告期间：2019年1-6月  
预计净利润可能为亏损或者与上年同期相比增加或减少幅度变动的警示及原因说明  
 适用  不适用  
五、证券投资情况  
 适用  不适用  
公司报告期不存在证券投资。  
六、衍生品投资情况  
 适用  不适用  
七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动记录  
 适用  不适用  
八、业绩说明会  
 适用  不适用  
九、接待投资者调研、沟通、采访等活动记录  
 适用  不适用  
公司报告期不存在接待投资者调研、沟通、采访等活动记录。  
许继电气股份有限公司董事会  
2019年4月24日

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次董事会决议公告

公司及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。

## 2019 第一季度报告

### 许继电气股份有限公司 七届十六次监事会决议公告

公司及监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。

(2) 公司董事、监事和高级管理人员；  
(3) 公司聘请的律师；  
(4) 根据相关规定应当披露股东大会的其他人员。  
8、召开地点:现场会议地点为公司本部会议室  
二、会议审议事项

序号	议案
1	2018年年度报告及其摘要
2	2018年财务决算报告
3	2018年度利润分配预案
4	2018年度利润分配预案专项说明
5	关于聘任会计师事务所的议案
6	关于申请注册发行短期融资券和中期票据的议案
7	关于召开公开发行公司债券的议案
7.1	发行规模
7.2	发行方式及发行对象
7.3	债券利率及确定方式
7.4	债券期限
7.5	募集资金用途
7.6	上市场所
7.7	决议的有效期
7.8	偿债保障措施
7.9	股东大会授权公司董事会办理本次公开发行公司债券相关事宜
8	2018年度监事会工作报告
9	聘任独立董事及独立董事报告

议案相关说明详见公司于2019年3月29日、2019年4月26日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上披露的七届十六次董事会决议公告、七届十六次董事会决议公告。  
三、会议召开时间

届次	届次名称	召开日期	备注
100	总议案		该议案为网络投票议案
100	2018年年度报告及其摘要		
200	2018年度财务决算报告		
300	2018年度利润分配预案		
400	2018年度利润分配预案专项说明		
500	关于聘任会计师事务所的议案		
600	关于申请注册发行短期融资券和中期票据的议案		
700	关于召开公开发行公司债券的议案		
701	发行规模		
702	发行方式及发行对象		
703	债券利率及确定方式		
704	债券期限		
705	募集资金用途		
706	上市场所		
707	决议的有效期		
708	偿债保障措施		
709	股东大会授权公司董事会办理本次公开发行公司债券相关事宜		
800	2018年度监事会工作报告		
900	聘任独立董事及独立董事报告		

四、网络投票具体会议登记办法  
(一)会议的登记方式、登记时间、登记地点

1. 登记方式: (1) 法人股股东凭营业执照复印件、法人授权委托书、出席人身份证、股东账户卡办理登记手续; (2) 社会公众股股东持本人身份证、授权委托书、股东账户卡及有效授权委托书办理登记手续;
2. 登记时间: (1) 委托他人出席会议, 授权委托书、委托本人身份证、股东账户卡及有效授权委托书办理登记手续; (2) 登记时间: 2019年4月26日(8:30-11:30, 14:30-17:30)。
3. 登记地点: 公司证券投资者服务部

(二) 服务方式  
1. 会议联系方式  
2. 会议地点: 河南省许昌市许继大道1298号  
邮编: 461000  
电 话: 0374-3213660 3212609 3212834  
传 真: 0374-3305499 3212834

联系人: 王倩、李慧、王慧  
会议费用: 会议费、律师费、公证费、会务费、食宿及交通费自理。  
五、参加网络投票的具体操作流程  
本次股东大会将通过深交所交易系统和中国证券登记结算有限公司(以下简称“中国结算”)提供网络投票系统。参加网络投票的股东其具体操作流程如下:  
(一) 登录中国结算网上交易系统  
1. 投资者登录中国结算网上交易系统  
2. 投资者登录中国结算网上交易系统  
(二) 投票  
1. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
2. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
3. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
4. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
5. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
6. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
7. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
8. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
9. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
10. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
11. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
12. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
13. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
14. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
15. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
16. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
17. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
18. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
19. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
20. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
21. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
22. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
23. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
24. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
25. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
26. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
27. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
28. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
29. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
30. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
31. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
32. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
33. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
34. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
35. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
36. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
37. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
38. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
39. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
40. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
41. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
42. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
43. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
44. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
45. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
46. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
47. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
48. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
49. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
50. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
51. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
52. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
53. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
54. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
55. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
56. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
57. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
58. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
59. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
60. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
61. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
62. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
63. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
64. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
65. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
66. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
67. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
68. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
69. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
70. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
71. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
72. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
73. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
74. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
75. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
76. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
77. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
78. 投票费用: 投资者通过深交所交易系统投票。  
79. 投票时间: 2019年4月26日(星期一), 09:30-11:30, 13:00-15:00。  
80. 投票地点: 投资者通过深交所交易系统投票。  
81. 投票方式: 投资者通过深交所交易系统投票。  
82. 投票内容: 投资者通过深交所交易系统投票。  
83. 投票结果: 投资者通过深交所交易系统投票。  
84.