许继电气股份有限公司

2025 第三季度报告

证券代码:000400 证券简称:许继电气 公告编号:2025-45

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

重要内容提示:

1.董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第三季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入(元)	3,006,319,391.23	9.30%	9,453,514,648.58	-1.38%
归属于上市公司股东的净利润(元)	267,518,913.63	0.26%	901,434,290.70	0.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	259,123,897.82	2.34%	877,249,933.38	1.48%
经营活动产生的现金流量净额(元)	—	—	1,914,872,417.28	140.61%
基本每股收益(元/股)	0.2637	-0.35%	0.8908	0.75%
稀释每股收益(元/股)	0.2637	0.16%	0.8897	0.79%
加权平均净资产收益率	2.24%	-0.09%	7.76%	降低0.26个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产(元)	26,302,251,745.83	25,264,618,662.84	4.11%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	11,844,117,692.82	11,295,271,308.57	4.86%	

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-1,172,171.82	-2,696,718.20	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	12,360,008.74	25,247,009.05	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	602,819.67	7,927,430.42	
债务重组损益	33,290.91	452,619.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-369,636.58	456,253.29	
减:所得税影响额	1,946,123.72	5,416,081.01	
少数股东权益影响额(税后)	1,113,171.39	1,786,155.36	
合计	8,395,015.81	24,184,357.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

√适用 □不适用

项目	涉及金额(元)	原因
软件企业增值税退税	29,633,814.27	与经营活动有关且持续收到
个税手续费返还	1,458,377.88	与经营活动有关且持续收到
进项税加计抵减	65,747,819.57	与经营活动有关且持续收到

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目	2025年9月30日	2025年1月1日	变动比例	备注
应收票据	47,439,660.44	234,727,753.55	-79.79%	主要是本期票据到期兑付影响。
应收款项融资	770,313,691.82	383,509,179.85	100.86%	主要是收到的银行承兑汇票增加影响。
一年内到期的非流动资产	92,003,318.18	69,113,632.72	33.12%	主要是本期一年内到期的长期应收款重分类影响。
在建工程	55,253,651.35	209,446,724.70	-73.62%	主要是本期电力电子产业建设项目等验收转固影响。
短期借款	5,395,500.00	78,178,566.67	-93.10%	主要是本期子公司偿还短期贷款影响。
预收款项	446,401.33	0.00	-	主要是本期预收租赁款增加影响。
应付职工薪酬	15,474,382.02	24,400,438.54	-36.58%	主要是本期支付上年末计提工会经费影响。
应交税费	66,554,521.66	170,067,407.24	-60.87%	主要是本期缴纳税款影响。
其他应付款	513,709,482.81	304,992,145.28	68.43%	主要是本期计提2025年半年度分红款影响。
租赁负债	36,010,312.06	24,675,421.39	45.94%	主要是本期增加厂房租赁等影响。
预计负债	0.00	900,946.10	-100.00%	主要是上期相关涉诉事项已在本期达成和解。
递延所得税负债	9,900,944.39	7,290,683.20	35.80%	主要是使用权资产增加形成的应纳税暂时性差异影响。
利润表项目	2025年1-9月	2024年1-9月	变动比例	备注
其他收益	114,014,519.03	174,781,123.60	-34.77%	主要是本期先进制造业进项税加计抵减金额减少影响。
营业外收入	10,933,301.69	20,646,035.32	-47.04%	主要是本期收到的专项政府补助减少影响。
营业外支出	5,548,608.35	3,932,041.41	41.11%	主要是本期资产报废增加影响。
其他权益工具投资公允价值变动	-52,201.48	494,841.86	-110.55%	报告期内持有的其他权益工具投资价值波动影响。
现金流量表项目	2025年1-9月	2024年1-9月	变动比例	备注
经营活动产生的现金流量净额	1,914,872,417.28	795,831,410.52	140.61%	主要是本期收到的销售商品等款项增加影响。
取得投资收益收到的现金	1,254,166.00	723,930.41	73.24%	主要是本期收到联营企业分红款增加影响。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,177,138.51	34,703.76	3291.96%	主要是本期收到的资产处置款较去年同期增加影响。
取得借款收到的现金	0.00	60,000,000.00	-100.00%	去年同期子公司新增短期贷款影响。
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	0.00	-	本期子公司偿还短期贷款影响。
支付其他与筹资活动有关的现金	18,012,418.63	11,451,718.13	57.29%	主要是本期支付的资产租赁款增加影响。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	437,779.00	0.00	-	主要是本期外币评估影响。

二、股东信息

(一)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

单位:股

报告期末普通股股东总数	114,561	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
中国电气装备集团有限公司	国有法人	37.92%	386,286,454.00	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.88%	29,358,084.00	0	不适用	0
太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001深	其他	1.70%	17,329,815.00	0	不适用	0
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品	其他	1.35%	13,720,000.00	0	不适用	0
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品华泰组合	其他	1.17%	11,906,300.00	0	不适用	0
太平人寿保险有限公司	国有法人	1.05%	10,666,600.00	0	不适用	0
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.02%	10,396,909.00	0	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	其他	0.70%	7,121,031.00	0	不适用	0
中国人民人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	0.35%	3,604,325.00	0	不适用	0
沈阳森木投资管理有限公司-森木价值发现1号私募证券投资基金	其他	0.35%	3,568,402.00	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
中国电气装备集团有限公司	386,286,454.00	人民币普通股	386,286,454.00
香港中央结算有限公司	29,358,084.00	人民币普通股	29,358,084.00
太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001深	17,329,815.00	人民币普通股	17,329,815.00
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品	13,720,000.00	人民币普通股	13,720,000.00
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品华泰组合	11,906,300.00	人民币普通股	11,906,300.00
太平人寿保险有限公司	10,666,600.00	人民币普通股	10,666,600.00
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	10,396,909.00	人民币普通股	10,396,909.00
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	7,121,031.00	人民币普通股	7,121,031.00
中国人民人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	3,604,325.00	人民币普通股	3,604,325.00
沈阳森木投资管理有限公司-森木价值发现1号私募证券投资基金	3,568,402.00	人民币普通股	3,568,402.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前10名股东中,中国电气装备集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外,本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(二)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他重要事项

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:许继电气股份有限公司

2025年09月30日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	6,977,979,035.11	5,554,537,046.95
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	47,439,660.44	234,727,753.55
应收账款	7,193,860,632.76	8,794,490,484.78
应收款项融资	770,313,691.82	383,509,179.85
预付款项	1,103,739,943.63	936,791,377.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	599,283,872.45	641,228,280.49
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,423,718,137.86	2,644,362,782.43
其中:数据资源		
合同资产	867,567,502.47	885,750,303.57
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	92,003,318.18	69,113,632.72
其他流动资产	452,390,339.07	446,678,857.27
流动资产合计	21,528,296,133.79	20,591,189,699.51
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	89,336,358.73	116,915,830.42
长期股权投资	345,675,344.06	339,553,927.22
其他权益工具投资	637,173.96	689,375.44
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,926,232,967.84	1,766,577,979.88
在建工程	55,253,651.35	209,446,724.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	60,487,093.51	47,911,238.98
无形资产	690,838,372.61	742,606,386.86
其中:数据资源		
开发支出	93,819,435.71	110,831,978.43
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,830,333.57	8,458,368.07
递延所得税资产	209,458,907.42	242,582,708.32
其他非流动资产	1,295,385,973.28	1,087,854,445.01
非流动资产合计	4,773,955,612.04	4,673,428,963.33
资产总计	26,302,251,745.83	25,264,618,662.84
流动负债:		
短期借款	5,395,500.00	78,178,566.67
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,153,542,059.20	902,541,684.82
应付账款	8,511,397,642.35	8,829,851,030.79
预收款项	446,401.33	
合同负债	2,175,625,726.09	1,713,252,096.39
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	15,474,382.02	24,400,438.54
应交税费	66,554,521.66	170,067,407.24
其他应付款	513,709,482.81	304,992,145.28
其中:应付利息		
应付股利	245,062,095.26	84,566,567.65
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	119,977,344.00	97,634,629.31
其他流动负债	258,359,284.42	287,805,887.81
流动负债合计	12,820,482,343.88	12,408,723,886.85
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	153,000,000.00	153,462,223.20
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	36,010,312.06	24,675,421.39
长期应付款	86,232,893.44	113,612,666.91
长期应付职工薪酬	4,623,613.61	5,056,338.62
预计负债		900,946.10
递延收益	165,263,250.99	169,055,350.66
递延所得税负债	9,900,944.39	7,290,683.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	455,031,014.49	474,053,630.08
负债合计	13,275,513,358.37	12,882,777,516.93
所有者权益:		
股本	1,018,622,249.00	1,018,874,309.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	657,842,094.96	639,889,830.31
减:库存股	117,226,950.90	126,076,610.00
其他综合收益	-720,812.54	-668,611.06
专项储备	82,227,943.04	66,251,394.06
盈余公积	539,057,897.68	539,057,897.68
一般风险准备		
未分配利润	9,664,315,271.58	9,157,943,098.58
归属于母公司所有者权益合计	11,844,117,692.82	11,295,271,308.57
少数股东权益	1,182,620,694.64	1,086,569,837.34
所有者权益合计	13,026,738,387.46	12,381,841,145.91
负债和所有者权益总计	26,302,251,745.83	25,264,618,662.84

法定代表人:李俊涛 主管会计工作负责人:陆飞 会计机构负责人:冯宪龙

2、合并年初到报告期末利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	9,453,514,648.58	9,586,051,242.34
其中:营业收入	9,453,514,648.58	9,586,051,242.34
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,415,277,796.08	8,618,112,662.12
其中:营业成本	7,195,876,245.89	7,482,769,824.97
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	44,993,865.40	44,082,605.18
销售费用	410,512,795.57	367,877,400.68
管理费用	316,650,267.94	321,575,978.95
研发费用	486,702,441.63	445,436,417.58
财务费用	-39,457,820.35	-43,629,565.24
其中:利息费用	11,189,232.87	6,043,218.40
利息收入	54,023,415.94	52,367,664.95
加:其他收益	114,014,519.03	174,781,123.60
投资收益(损失以"-"号填列)	7,828,201.97	6,679,765.59
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	7,375,582.84	4,034,004.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-18,207,556.53	-17,634,806.25
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-19,803,136.63	-26,304,632.20
资产处置收益(损失以"-"号填列)	447,343.49	632,591.02
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	1,122,516,223.83	1,106,092,621.98
加:营业外收入	10,933,301.69	20,646,035.32
减:营业外支出	5,548,608.35	3,932,041.41
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,127,900,917.17	1,122,806,615.89
减:所得税费用	129,406,327.08	100,199,595.71
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	998,494,590.09	1,022,607,020.18
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	998,494,590.09	1,022,607,020.18
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	901,434,290.70	894,693,268.75
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	97,060,299.39	127,913,751.43
六、其他综合收益的税后净额	-52,201.48	494,841.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-52,201.48	494,841.86
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-52,201.48	494,841.86
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-52,201.48	494,841.86
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	998,442,388.61	1,023,101,862.04
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	901,382,089.22	895,188,110.61
(二)归属于少数股东的综合收益总额	97,060,299.39	127,913,751.43
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.8908	0.8842
(二)稀释每股收益	0.8897	0.8827

法定代表人:李俊涛 主管会计工作负责人:陆飞 会计机构负责人:冯宪龙

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
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	11,627,818,948.70	10,071,021,720.52
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	144,203,922.64	112,437,464.51
收到其他与经营活动有关的现金	421,426,282.68	552,120,612.64
经营活动现金流入小计	12,193,449,154.02	10,735,579,797.67
购买商品、接受劳务支付的现金	7,357,986,659.95	7,200,886,663.12
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	958,606,584.66	867,136,070.02
支付的各项税费	413,861,603.00	358,229,999.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,548,121,889.13	1,513,495,654.68
经营活动现金流出小计	10,278,576,736.74	9,939,748,387.15
经营活动产生的现金流量净额	1,914,872,417.28	795,831,410.52
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,254,166.00	723,930.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,177,138.51	34,703.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,431,304.51	758,634.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	179,546,959.60	188,290,322.67
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	179,546,959.60	188,290,322.67
投资活动产生的现金流量净额	-177,115,655.09	-187,531,688.50
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	241,315,046.41	305,986,755.46
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		4,360,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	18,012,418.63	11,451,718.13
筹资活动现金流出小计	319,327,465.04	317,438,473.59
筹资活动产生的现金流量净额	-319,327,465.04	-257,438,473.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	437,779.00	
五、现金及现金等价物净增加额	1,418,867,076.15	350,861,248.43
加:期初现金及现金等价物余额	5,500,910,727.18	4,943,741,389.88
六、期末现金及现金等价物余额	6,919,777,803.33	5,294,602,638.31

(二)2025年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

(三)审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

许继电气股份有限公司董事会
2025年10月27日

证券代码:000400 证券简称:许继电气 公告编号:2025-44

许继电气股份有限公司 九届二十次监事会决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、会议召开情况

许继电气股份有限公司(以下简称"公司")九届二十次监事会于2025年10月17日以电话和邮件方式发出会议通知,在保障监事充分表达意见的前提下,于2025年10月27日以现场会议结合视频方式召开,现场会议地点为公司本部会议室。会议由公司监事会主席丁庚鑫先生主持;应参加表决的监事3人,实际参加表决的监事3人(其中:以视频方式出席会议的监事1人);监事会主席丁庚鑫先生视频出席本次会议。本次会议符合《公司法》《证券法》及《公司章程》的有关规定。

二、会议审议情况

1.会议以3票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2025年第三季度报告》。

监事会认为:董事会编制和审议公司《2025年第三季度报告》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司《2025年第三季度报告》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及《证券日报》上。

三、备查文件

公司九届二十次监事会决议。

特此公告。

许继电气股份有限公司监事会
2025年10月28日

证券代码:000400 证券简称:许继电气 公告编号:2025-46

许继电气股份有限公司关于接受控股股东以委托贷款方式拨付国有资本经营预算资金暨关联交易的公告

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

重要内容提示:

许继电气股份有限公司(以下简称"许继电气"或"公司")拟接受控股股东中国电气装备集团有限公司(以下简称"中国电气装备")以委托贷款方式向公司拨付国有资本经营预算资金12,230万元,贷款利率2.3%,贷款期限3年。

本次交易构成关联交易,但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

本次关联交易已经公司2025年第六次董事会审计委员会、2025年第三次独立董事专门会议、九届三十一次董事会审议通过,关联董事回避表决。

公司与中国电气装备及其下属子公司发生的除日常关联交易及关联存贷款以外的关联交易累计金额未达到公司最近一期经审计净资产绝对值5%,本次交易无需提交公司股东大会审议。

一、关联交易概述

(一)关联交易的主要内容

公司通过控股股东中国电气装备申请获批了2025年国有资本经营预算资金12,230万元。本次国有资本经营预算批复的科技项目实施单位共10家,分别为公司及所属子公司北京许继电气有限公司、哈尔滨电工仪表研究所有限公司、河南许继电力电子有限公司、河南许继电气开关有限公司、西安许继电力电子技术有限公司、许昌许继软件技术有限公司、许继变压器有限公司、许继电源有限公司、珠海许继电气有限公司。根据《中央企业国有资本经营预算支出执行监督管理办法》(国资发资本规〔2024〕71号)文件规定"资本预算支持事项承担单位为子企业的,中央企业可直接将资本金注入承担单位,无需层层注资;对于暂无增资计划的股权多元化子企业,可列作委托贷款,在具备条件时及时转为股权投资"。因公司目前暂无增资扩股计划,根据以上规定,中国电气装备拟通过委托贷款方式拨付国有资本经营预算资金12,230万元,通过具备资质的关联方中电装财务有限公司(以下简称"中电装财司")向公司发放,贷款期限为3年,贷款利率为2.3%,具备条件时依法转为中国电气装备对公司的股权投资。公司收到委托贷款后再根据金额向子公司北京许继电气有限公司、哈尔滨电工仪表研究所有限公司、河南许继电力电子有限公司、河南许继电气开关有限公司、西安许继电力电子技术有限公司、许昌许继软件技术有限公司、许继变压器有限公司、许继电源有限公司、珠海许继电气有限公司以委托贷款方式下拨,在具备条件时依法合规转为公司对相关子公司的股权投资。

(二)关联关系

中国电气装备持有公司股票386,286,454股,持股比例为37.92%,为公司控股股东,中电装财司为中国电气装备的控股子公司。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号—交易与关联交易》相关规定,中国电气装备、中电装财司为公司关联法人,本次交易构成关联交易。

(三)审议情况

1.独立董事专门会议审议情况

公司于2025年10月27日召开2025年第三次独立董事专门会议,会议以3票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于接受控股股东以委托贷款方式拨付国有资本经营预算资金暨关联交易的议案》。

2.审计委员会审议情况

公司于2025年10月27日召开2025年第六次董事会审计委员会,2名关联董事胡四全先生、张友鹏先生对该议案进行了回避表决,公司3名非关联董事蔺洲先生、胡继晔先生和申香华女士以3票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于接受控股股东以委托贷款方式拨付国有资本经营预算资金暨关联交易的议案》。

3.董事会审议情况

公司于2025年10月27日召开九届三十一次董事会,5名关联董事李俊涛先生、胡四全先生、余明星先生、张友鹏先生和邹永军先生对该议案进行了回避表决,公司4名非关联董事许涛先生、董新洲先生、胡继晔先生和申香华女士以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于接受控股股东以委托贷款方式拨付国有资本经营预算资金暨关联交易的议案》。

公司与中国电气装备及其下属子公司发生的除日常关联交易以外的关联交易连续12个月累计金额为42,803.98万元(含本次交易),未达到公司最近一期经审计净资产绝对值5%,本次交易无需提交公司股东大会审议。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、重组上市。

二、关联方基本情况

(一)委托人基本情况

1.公司名称:中国电气装备集团有限公司

2.统一社会信用代码:91310000MA7ALG04XG

3.企业类型:有限责任公司(国有控股)

4.法定代表人:李洪凤

5.注册资本:3,000,000万元人民币

6.成立日期:2021年9月23日

7.注册地址:上海市静安区康宁路328号1108室

8.经营范围:许可项目:电线、电缆制造;建设工程施工;建筑劳务分包;建设工程监理;建设工程勘察;建设工程设计;发电业务、输电业务、供(配)电业务;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;货物进出口;技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:发电机及发电机组制造;发电机及发电机组销售;输配电及控制设备制造;智能输配电及控制设备销售;电线、电缆经营;光缆制造;光缆销售;电力设施器材制造;五金产品制造;电工器材制造;电机制造;电机及其控制系统研发;新兴能源技术研发;工程和技术研究和试验发展;软件开发;对外承包工程;承接总公司工程建设业务;住房租赁;机械设备租赁;电力电子元器件销售;电力电子元器件制造;工业自动控制系统装置制造;工业自动控制系统装置销售;招投标代理服务;轨道交通专用设备、关键系统及部件销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;实业投资;投资管理。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

9.最近一年的主要财务指标:截至2024年12月31日,中国电气装备总资产1,715.73亿元,净资产764.53亿元,2024年实现营业收入1,039.38亿元,净利润51.73亿元。

10.主要股东:国务院国有资产监督管理委员会(持股49.99995%)、中国国新控股有限责任公司(持股25.00003%)、中国诚通控股集团有限公司(持股25.00003%)。

11.关联关系:中国电气装备为本公司控股股东。

12.经公司查询,中国电气装备不是失信被执行人。自成立以来依法存续,正常经营,财务状况较好,具备较强的履约能力。

(二)代理人基本情况

1.公司名称:中电装财务有限公司

2.统一社会信用代码:91610104220606354 7

3.企业类型:有限责任公司

4.法定代表人:李亚军

5.注册资本:365,500万元人民币

6.成立日期:1999年7月20日

7.住所:陕西省西安市高新区唐兴路7号C座

8.经营范围:许可项目:非银行金融业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)

9.最近一年的主要财务指标:截至2024年12月31日,中电装财司总资产349.49亿元,净资产55.09亿元,2024年实现营业收入3.51亿元,净利润1.51亿元。

10.主要股东:中国电气装备集团有限公司(持股41%)、中国西电电气股份有限公司(持股40%)、许继电气股份有限公司(持股5.99%)、河南平高电气股份有限公司(持股5.99%)、山东电工电气集团有限公司(持股5.98%)、中国西电集团有限公司(持股1.04%)。

11.关联关系:中电装财司与本公司同受中国电气装备控制。

12.经公司查询,中电装财司不是失信被执行人。自成立以来依法存续,正常经营,财务状况较好,具备较强的履约能力。

三、关联交易标的基本情况

公司通过控股股东中国电气装备申请获批了国有资本经营预算资金12,230万元。公司拟接受控股股东中国电气装备以委托贷款方式向公司拨付国有资本经营预算资金12,230万元,贷款利率2.3%,贷款期限3年。

四、关联交易的定价政策及定价依据

本次委托贷款利率由双方协商确定,借款利率为2.3%,不高于贷款市场报价利率(LPR),不高于国内主要全国性商业银行向公司提供的同期同类贷款利率。遵循公平合理和市场化的原则,定价公允,不存在损害公司和全体股东利益的行为。

五、关联交易协议的主要内容

(一)委托贷款合同

1.合同主体

借款人:许继电气股份有限公司

委托人:中国电气装备集团有限公司

代理人:中电装财务有限公司

2.借款金额:12,230万元

3.借款用途:用于相关科研项目

4.借款期限:3年

5.借款利率:2.3%

6.借款发放:可以分批全部或部分提款,各批次提款总额不得超过12,230万元,各批次借款起息日为实际提款日,各批次到期日统一为首批次提款之日起三年。

(二)补充协议

甲方:许继电气股份有限公司

乙方:中国电气装备集团有限公司

丙方:中电装财务有限公司

本次委托贷款的资金来源为许继电气及相关下属子公司申请的国有资本经营预算资金。根据《中央企业国有资本经营预算支出执行监督管理办法》(国资发资本规〔2024〕71号)的相关规定,甲方通过本合同获取的委托贷款将用于相关科研项目,具备条件时通过债转股或其他合规方式及时转为股权投资(注册资本)。

六、关联交易目的和对上市公司的影响

中国电气装备以委托贷款方式将国有资本经营预算资金拨付给公司的关联交易,符合国家有关规定,有利于相关项目的顺利实施,提升公司整体运营效率,增强公司的整体业务能力和综合竞争力,促进公司长远发展。本次关联交易不存在大股东占用公司资金的情形,不会对公司独立性以及当期经营业绩产生重大影响,未损害公司及其股东,特别是中小股东和非关联股东的利益。

七、与该关联人累计已发生的各类关联交易情况

2025年1-9月,公司与中国电气装备及其所属企业累计已发生的日常关联交易总金额为170,715.56万元;未超出公司2024年第二次临时股东大会审议通过的预计金额。截至本公告披露日,公司与中国电气装备及其所属企业连续12个月累计已