

## § 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人张文利、主管会计工作负责人史祺及会计机构负责人（会计主管人员）李军声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

## 2.1 基本情况简介

股票简称	百利电气
股票代码	600468
上市交易所	上海证券交易所

## 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘敏	孙志忠
联系地址	天津市西青经济开发区民和道12号	天津市西青经济开发区民和道12号
电话	022-23979181	022-83969181
传真	022-83963876	022-83963876
电子信箱	benef600468@126.com	benef600468@126.com

## § 3 会计数据和财务指标摘要

## 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
营业总收入	763,973,554.24	799,473,800.61	-4.44	649,053,653.47
营业利润	57,008,186.83	47,214,888.89	20.74	44,750,750.56
利润总额	71,517,243.43	67,990,041.75	5.19	60,020,421.67
归属于上市公司股东的净利润	49,770,436.60	48,318,285.73	3.01	43,356,159.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,271,691.53	5,015,887.52	64.91	10,437,533.43
经营活动产生的现金流量净额	43,582,871.11	95,778,571.29	-54.50	39,301,403.18
	2011年末	2010年末	本年末比上年末 增减(%)	2009年末
资产总额	1,254,909,567.98	1,182,738,510.72	6.10	1,203,297,521.43
负债总额	596,425,610.83	522,845,208.40	14.07	585,033,436.10
归属于上市公司股东的所有者权益	533,989,517.67	589,873,345.61	-9.47	539,820,497.18
总股本	456,192,000.00	380,160,000.00	20.00	316,800,000.00

## 3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.1091	0.1059	3.02	0.0950
稀释每股收益(元/股)	0.1091	0.1059	3.02	0.0950
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.1091	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0181	0.0110	64.55	0.0229
加权平均净资产收益率(%)	9.56	8.55	增加1.01个百分点	8.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.59	0.99	增加0.60个百分点	2.30
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0955	0.2519	-62.09	0.1241
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.1705	1.5516	-24.56	1.7040
资产负债率(%)	47.53	44.21	增加3.32个百分点	48.62

## 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	36,383,311.67	6,449,237.27	5,800,339.76
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	9,464,278.83	7,678,600.00	6,067,670.00
债务重组损益	7,793.40	461,580.67	/
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	/	20,312,901.56	21,721,862.67
长期股权投资处置收益	/	/	24,382,177.20
公允价值变动损益	/	/	6,001,576.03
可供出售金融资产取得的投资收益	/	/	2,878,423.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,530,827.91	-135,601.74	1,533,822.11
少数股东权益影响额	-435,226.47	-8,231,544.10	-10,081,614.18
所得税影响额	-8,452,240.27	-7,614,952.65	-1,003,454.17
合计	41,498,735.03	43,302,398.21	32,918,620.03

## § 4 股东持股情况和控制框图

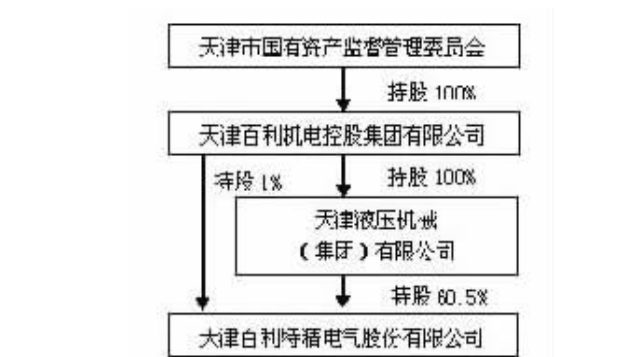
## 4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	13,890	前10名无限售条件股东持股情况表	14,291
前10名无限售条件持股情况	前10名无限售条件持股情况	前10名无限售条件持股情况	前10名无限售条件持股情况
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量
天津源兴机械(集团)有限公司	国有法人	60.50	276,003,271
中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	未知	2.37	10,825,840
中国农业银行-大成创新成长混合型证券投资基金	未知	1.80	8,230,646
招商证券股份有限公司-招商中证大宗商品股票指数证券投资基金	未知	1.79	8,152,208
东南证券-交行-东风5号集合资产管理计划	未知	1.37	6,256,000
中国银行股份有限公司-金鹰行业优势股票证券投资基金	未知	1.28	5,860,103
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	未知	1.10	5,009,346
中国银河证券股份有限公司-金鹰主题策略灵活配置证券投资基金	未知	1.00	4,997,522
天津百利机电控股集团有限公司-金鹰主题策略灵活配置证券投资基金	国有法人	1.00	4,562,435
天津百利机电控股集团有限公司-金鹰主题策略灵活配置证券投资基金	未知	1.00	4,539,340

前10名无限售条件股东持股情况	前10名无限售条件股东持股情况
持有无限售条件股份数量	股份种类
276,003,271	人民币普通股
10,825,840	人民币普通股
8,230,646	人民币普通股
8,152,208	人民币普通股
6,256,000	人民币普通股
5,860,103	人民币普通股
5,009,346	人民币普通股
4,997,522	人民币普通股
4,562,435	人民币普通股
4,539,340	人民币普通股
天津源兴机械(集团)有限公司为天津百利机电控股集团有限公司的子公司,属于中国证监会《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。未知其他股东之间关联关系。	

## 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

## 5.1 管理层讨论与分析概要

## 2011年工作回顾

2011年是“十二五”开局之年,也是国内外经济形势较为复杂的一年。报告期内,公司所处电器行业工业品总需求持续增长,处于良好的战略机遇期;与此同时,由于国际大宗商品价格持续上扬而带来的主要原材料价格上涨和资金面偏紧而产生的财务费用增加也使企业发展面临较大挑战。2011年度,公司全体员工紧紧围绕年度生产经营目标,扎实工作,锐意进取,积极推进产业升级、科技创新、营销政策改革等各方面工作,实现营业收入76,397.36万元,营业利润5,700.82万元,利润总额7,151.72万元,归属上市公司股东的净利润4,977.04万元;与2010年度相比分别增长-4.44%、20.74%、5.19%、3.01%。

①非公开发行工作:2011年6月22日公司董事会四届二十五次会议审议通过《公司非公开发行股票预案（修订稿）》等相关议案,公司拟发行股份总计不超过6500万股,募集资金净额不超过100,000万元,拟投资于超导限流器、GIS、电子式互感器、VW60、稀有金属深加工项目,其中,超导限流器项目设立合资公司事宜获得天津市云英纳超导电缆有限公司实际控制人南方电网项目批准。本次非公开发行事宜获公司2011年第二次临时股东大会批准,并获天津市国资委同意批复。目前,公司非公开发行工作尚在进行中。同时,为加快项目建设,公司用自有资金收购了天津市百利高压电气有限公司100%股权,并将控股子公司天津市百利开关设备有限公司闲置土地调整给百利高压公司以建设GIS厂房;VW60项目已完成全部型式试验及样机鉴定工作,现已进入小批试制阶段。

②加快技术创新步伐:公司高度重视科技创新工作,不断加大技术创新工作力度,2011年公司申请专利29项,获得授权专利13项,科技成果转化项目16项,新增计算机软件著作11项,全资子公司天津市百利电气有限公司研制的智能型可通讯低压电器及其装备获得中国机械工业科学技术奖;控股子公司天津市百利开关设备有限公司研制的有源滤波器已完成样机制造,正在挂网运行。公司截至2011年共计申请专利458项,其中发明专利89项;已获授权专利346项,

## 天津百利特精电气股份有限公司

## 【2011】年度报告摘要

其中发明专利24项;科技成果转化97项。科技创新工作的优秀成果为公司的可持续发展打下了良好的基础,进一步增强了公司产品市场竞争能力和技术领先优势。

③加强市场开拓维护工作:报告期内,公司各控股子公司着力加强了市场开拓与维护;通过深化销售服务意识,突出做好售前和售后服务,打造用户满意工程;整合集团内客户资源,促进资源共享,扩大市场份额,降低市场投入成本,为客户提供全方位的解决方案;持续完善市场网络,针对不同地区客户特点,采取相应的市场开发策略。积极的市场开拓使公司在日渐激烈的市场竞争中取得了良好的成绩。

④新厂区、厂房建设项目:公司积极推进赣州全资子公司新厂区与天津市百利高压电气有限公司新厂房基础建设项目,其中,赣州公司拟建设面积约43100平方米,由新型现代化厂房车间、办公楼、研发中心等部分组成;百利高压公司购入约17849平方米土地用于建设高压设备生产的新厂房。公司以新项目建设为契机,推进产业结构调整、完善产业链条、加强装备能力、提高工艺技术水平,进而提升企业核心竞争力与发展后劲。

报告期内,公司主要控、参股企业经营情况:

①天津市百利电气有限公司:有限责任公司,2001年11月1日注册成立。法定代表人:史祺,注册资本:4330万元,本公司的权益比例为100%。经营范围:电器设备元件、低压开关板、控制屏、照明配电箱、高低压电器成套设备、变压器、互感器、传动控制设备、装置、自动化控制设备、输配电及控制设备的制造、销售;维修及咨询服务、劳动服务;机电一体化技术、高效节能技术的开发、咨询、服务;转让:仪器仪表、电子元器件、计算机及外围设备、办公设备、金属材料、化工产品、化工原料批发兼零售;普通货物运输;货物进出口。

报告期末总资产20,688.48万元,净资产7,928.43万元。报告期内营业收入9,744.08万元,利润总额1,848.15万元,净利润1,546.12万元。

②赣州特精铜铝业有限公司:有限责任公司,1996年10月17日在江西赣州市注册成立,法定代表人:孙文志,注册资本:5131.65万元,公司权益比例为100%。经营范围:铜铝加工;矿产品。

报告期末总资产17,006.65万元,净资产8,697.40万元。报告期内营业收入23,755.36万元,利润总额892.38万元,净利润805.50万元。

③天津市百利高压电气有限公司:有限责任公司,2007年12月25日注册成立。法定代表人:高志文,注册资本1000万元,公司权益比例为100%。经营范围:制造、销售高压开关设备、控制设备及其配件;技术服务、技术咨询;从事进出口业务。

报告期末总资产1,543.13万元,净资产219.70万元。报告期内营业收入150.82万元,利润总额-298.90万元,净利润-297.35万元。

④天津市百利组泰克电气科技有限公司:有限责任公司,2004年7月29日注册成立,法定代表人:陈浩,注册资本799.6万元,公司权益比例为97.56%。经营范围:高效节能技术开发、咨询、服务、转让及相关产品的制造、销售;变压器、互感器制造;计算机、仪器仪表、电子元器件、办公设备、输配电及控制设备、化工产品、化工原料批发兼零售;从事国家法律、法规允许经营的进出口业务。

报告期末总资产6,891.16万元,净资产2,437.94万元。报告期内营业收入5,327.91万元,利润总额357.17万元,净利润308.59万元。

⑤百利康诚机电设备(天津)有限公司:有限责任公司,1995年4月21日注册成立。法定代表人:范钦赞,注册资本:港币1,763.69万元,公司权益比例为100%。经营范围:电梯、自动扶梯、自动人行梯、立体车库及相关产品的制造、销售、安装、改造、维护保养服务;电气产品结构件及配电箱、配电柜的设计、制造及销售。

报告期末总资产8,059.92万元,净资产3,807.24万元。报告期内营业收入5,891.37万元,利润总额274.69万元,净利润204.81万元。

⑥天津市百利开关设备有限公司:有限责任公司,2002年11月27日注册成立。法定代表人:王钢,注册资本8318.44万元,公司的权益比例为70.44%。经营范围:开关设备制造、高低压电器成套设备、高压电器元件制造、销售、安装、加工修理销售及进出口业务(无进出口商品分销业务);技术咨询、技术服务。

报告期末总资产11,892.94万元,净资产8,522.95万元。报告期内营业收入6,939.19万元,利润总额4.02万元,净利润1.52万元。

⑦天津泵业机械集团有限公司:有限责任公司,1981年8月14日注册成立。法定代表人:张文利,注册资本8137.9316万元,公司的权益比例为58.74%。经营范围:经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的进出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进出口业务。国家实行核定公司经营14种进出口商品除外;开展本企业外合资经营、合作生产及“三来一补”业务;泵制造;普通货运;金属材料、铸造材料、五金、交电、水暖器材的批发、零售;分支机构经营;化工产品销售。

报告期末总资产26,638.35万元,净资产12,760.45万元。报告期内营业收入24,327.80万元,利润总额3,007.68万元,净利润2,413.26万元。

⑧百利四方智能电网科技有限公司:有限责任公司,2010年12月17日注册成立。法定代表人:史祺,注册资本10,000万元,公司的权益比例为50%。经营范围:智能电网电气设备、智能电网开关设备、智能箱式变电站设备及系统、变电站综合自动化系统、厂矿企业电力自动化系统、调度自动化系统的研发、制造和销售。

报告期末总资产15,062.37万元,净资产9,213.29万元。报告期内营业收入1,320.92万元,利润总额-818.88万元,净利润-811.56万元。

⑨天津市特变电工变压器有限公司:有限责任公司,1999年7月28日注册成立。法定代表人:史祺,注册资本:24,350万元,公司权益比例为45%。经营范围:机电一体化、能源技术、新材料、环保技术及产品的开发、咨询、服务、转让;机械设备、电器设备、五金、化工、民用建筑、金属材料批发兼零售;变压器、金属箔板材料制造;从事国家法律、法规允许的进出口业务;防暴电器的研发、生产、销售;电力工程施工总承包;建筑弱电工程;智能建筑电气系统集成及应用、工程施工、安装调试;智能建筑机电产品经销;技术服务、技术服务;智能控制、高级建筑电气及建筑材料方面的研究、开发和制造。

报告期末总资产63,386.86万元,净资产34,803.24万元。报告期内营业收入44,773.15万元,利润总额1,754.57万元,净利润1,250.90万元。

⑩天津百利资产管理有限公司:有限责任公司,1994年2月16日注册成立。法定代表人:史祺,注册资本1052.23万元,公司的权益比例为45%。经营范围:除金融资产管理、投资管理、投资咨询、财务咨询、资产管理咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、企业营销策划。

报告期末总资产6,281.82万元,净资产441.20万元。报告期内营业收入840.96万元,利润总额-763.29万元,净利润-439.39万元。

⑪天津岛津液压有限公司:有限责任公司,1994年8月24日注册成立,法定代表人:水野实,注册资本:419.6万美元,公司权益比例为20%。经营范围:开发、生产、销售液压齿轮泵、比例、伺服液压阀及其相关的液压产品。

报告期末总资产5,683.14万元,净资产4,312.58万元。报告期内营业收入7,065.22万元,利润总额106.30万元,净利润76.48万元。

公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期初余额(或本期期初)	年初余额(或上年期末)	变动比率	变动原因
交易性金融资产	11,631,400.00	-100.00%		公司前期持有的交易性金融资产主要全资子公司天津百利资产管理有限公司所持的股票,本报告期公司转让其55%股权,其不再纳入合并财务报表范围,本报告期公司持有金融资产为零。
预付款项	13,245,901.81	46,899,069.40	-71.76%	公司于2011年完成对天津源兴机械集团有限公司股权转让,减少预付的股权转让款。
可供出售金融资产	10,808,123.38	29,043,824.39	-62.79%	本报告期公司转让全资子公司天津百利资产管理有限公司55%股权,其不再纳入合并财务报表范围,本报告期公司持有可供出售金融资产为零。
无形资产	107,046,501.91	62,187,908.30	72.13%	子公司百利四方的股东以专有技术、著作权、专利技术作出资,增加无形资产4526万元;公司全资子公司天津市百利电气有限公司研发成功的专有技术增加无形资产7414.7元。
短期待摊费用	3,774,364.12	69,079.53	5363.80%	除摊费增加
短期借款	145,000,000.00	97,000,000.00	49.48%	本期新增流动资金借款净增加
应交税费	2,500,374.69	7,018,214.05	-64.37%	上期未计提的税金本报告期缴纳
应付股利	6,833,654.38	1,016,945.00	571.98%	本期利润分配
应付账款	27,413,536.98	26,143,536.98	-89.51%	重分类及重组,见财务报表附注(七)27
预收账款	22,528,555.06	86,201,093.74	-74.10%	前期未计提的预收账款已收到
盈余公积	20,492,309.46	20,492,309.46	-43.10%	财务报表重分类
少数股东权益	124,494,439.48	70,019,563.71	77.80%	公司持有百利四方持有50%股权,本会计期末二次出资到位,增加少数股东权益4123万元;收购天津泵业机械集团有限公司55%股权,增加了少数股东权益增加1124万元;公司持有岛津液压持有70.44%股权,本会计期末增加,增加少数股东权益284万元。
资产减值损失	517,973.79	6,955,812.86	-92.55%	坏账转回
公允价值变动损益	-1,006,394.65	-100.00%		公司转让天津百利资产管理有限公司55%股权,本报告期不再纳入合并报表范围,本报告期未发生公允价值变动损益。

## 2012年工作展望

随着国民经济的平稳较快增长,“十二五”期间,我国电力需求将持续增长,城网、农网改造进一步推进,诸多发展的有利因素促进电器工业继续平稳较快发展。电器工业“十二五”将“转型升级、提高电器工业核心竞争力”作为主要目标,要求电器工业企业加快转变经济发展方式,由传统制造业向现代制造业转变,以增强竞争力;而转变经济发展方式要求企业继续增强自主创新能力,由技术追随者转变为技术引领者,谋求发展主动权。2012年公司将着力进行以下方面工作:

①增发工作:2012年公司将继续推进非公开发行工作,促进公司经济发展方式调整,与此同时,继续积极利用自有资金进行增发项目的前期投入,加速项目建设工作。

②技术创新:根据现代化电网体系建设要求,坚持企业自主研发与技术引进相结合的原则,增加自主研发资金投入,增加技术人员的储备与培养;加强与各大院校、科研机构的合作,着力突破关键技术和核心技术,提升产品质量与可

靠性,开发适应市场需求的“数字化、智能化、自动化”产品。

③市场培养与引进:随着国内外电力需求旺盛,城网、农网改造的良好契机,继续发挥集团化优势,着力提供整体解决方案;进一步打造以企业核心利益为目标的高素质市场开发团队;密切跟踪重点客户与重点项目,做到主动销售、目标销售;平衡企业产能与市场需求,实现效益最大化;优化合同质量,提高服务水平;积极参加行业会议、展会,扩大品牌影响力。

④内部控制建设:公司将继续有效落实内控规范体系的有关要求,加强对控股子公司的管理与监控力度,通过企业自查、外部咨询机构协助检查、审计委员会现场实地核查相结合的方式全面、深入自查内控缺陷,规范整体内部控制,提高公司规范化运作水平,提高经营效率和效果,促进公司实现发展战略。

⑤人才培养与引进:随着企业规模的扩大,为满足企业发展的需求,公司将完善战略性人才储备,特别是加强中高级管理人员、关键岗位人才的培养与引进,通过优化人才配置促进集团整体管理水平的提升。

公司面临风险因素及其应对措施

①宏观经济环境不确定性风险:当前国内外经济形势错综复杂,中国经济面临调整结构和促发展的矛盾,通胀压力依然存在。

②市场竞争风险:公司面临充分的市场竞争,市场开拓维护的压力大,价格竞争激烈。

③原材料价格波动风险:国际大宗商品价格持续上扬而带来的主要原材料价格上涨,给公司成本控制造成一定压力。

④对策:公司将紧紧围绕国家、行业政策及能源发展战略,加强对政策及战略的及时研判,确保经营决策的科学合理、有效;加快推进产品结构、市场结构的调整,用高新技术改造传统产业,提升产品附加值。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
制造业	747,290,978.16	565,444,518.50	24.33	-3.96	-7.44	增加1.42个百分点
管理咨询	/	/	/	-100.00	-100.00	减少45.15个百分点

主营业务分产品情况						
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(%)
铜铝制品	230,194,292.79	211,833,899.30	7.98	-21.95	-25.94	增加14.95个百分点
高、低压电器	205,298,576.91	149,941,242.28	26.96	-2.54	2.90	减少3.86个百分点
曙光牌及配套产品	58,370,287.88	47,272,713.03	19.01	3.29	6.25	减少2.26个百分点
咨询费	/	/	/	-100.00	-100.00	减少45.15个百分点
泵类产品	240,218,604.42	144,542,737.70	39.83	11.76	7.88	增加12.16个百分点
变电站综合自动化系统	13,209,216.16	11,853,926.19	10.26	1,114.78	1,729.31	减少30.15个百分点

## § 6 财务报告

## 6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

## 6.2 本报告期无前期会计差错更正

## 6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

①与上期相比本期新增合并单位1家,原因为:

公司向实际控制人天津百利机电控股集团有限公司收购其所持有的天津泵业机械集团有限公司(以下简称“天津泵业”)58.74%股权。收购价格以目标资产在评估基准日(2009年10月31日),经具有证券从业资格的评估机构出具的评估值为基准并经天津市国资委批准确定最终转让对价。上述事项已经公司董事会、股东大会批准。经天津市国资委(关于协议转让天津泵业机械集团有限公司国有股权有关问题的批复津国资产权[2010]147号)批复:天津百利机电控股集团有限公司将所持有的天津泵业58.74%股权以协议方式转让给本公司。依据资产评估价值,确定该部分股权转让价格为10,010.60万元。

截止2011年12月31日,公司已支付天津百利机电控股集团有限公司股权转让款5,913.18万元,占全部股权转让款的59.07%。

截止2011年12月31日,天津泵业实收资本为8,137.93万元人民币,其中:天津百利特精电气股份有限公司出资4,780.20万元,占注册资本的58.74%,天津市津能投资电气有限公司出资1,996.30万元,占注册资本的24.53%,胡刚等45个自然人出资1,361.43万元,占注册资本的16.73%。

公司以2011年1月1日的合并日取得了天津泵业机械集团有限公司58.74%的股权,合并成本在合并日的账面价值总额为人民币58,958,631.46元。

合并后资产和负债的账面价值:

项目	合并日	上一资产负债表日
资产总额	253,763,311.74	253,763,311.74
其中:流动资产	183,412,183.66	183,412,183.66
非流动资产	70,351,128.08	70,351,12