

新疆天富热电股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§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。

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 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
何嘉勇	董事	出差无法出席	郝明忠

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人刘伟、主管会计工作负责人刘三军及会计机构负责人（会计主管人员）姚玉桂声明：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	天富热电
股票代码	600509
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	陈志勇	谢炜
联系地址	新疆石河子红星路 54 号	新疆石河子红星路 54 号
电话	0993-2902860	0993-2901128
传真	0993-2901728	0993-2904371
电子信箱	tfrd.600509@163.com	tfrd.600509@163.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

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,398,465,807.63	1,879,959,819.14	27.58	1,649,259,398.37
营业利润	531,381,966.65	174,940,123.56	203.75	93,032,418.56
利润总额	547,168,760.68	198,817,761.02	175.21	117,689,229.38
归属于上市公司股东的 净利润	399,062,545.70	145,440,805.06	174.38	82,254,156.03
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	128,125,577.21	128,686,844.10	-0.44	59,573,108.33
经营活动产生的现金 流量净额	-312,211,507.41	842,857,003.31	-137.04%	885,752,619.99
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	7,490,238,652.99	7,721,110,610.26	-2.99	6,532,882,211.89
负债总额	5,127,479,647.75	5,646,505,035.25	-9.19	4,556,162,813.98
归属于上市公司股东 的所有者权益	2,247,194,737.82	1,954,483,888.83	14.98	1,861,586,440.65
总股本	655,696,586.00	655,696,586.00	0	655,696,586.00

3.2 主要财务指标

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)	0.61	0.22	177.27	0.13
稀释每股收益 (元 / 股)	0.61	0.22	177.27	0.13
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.61	0.22	177.27	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.20	0.20	0.00	0.09
加权平均净资产收益率 (%)	18.92	7.6	增加 11.32 个百分点	4.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率 (%)	6.08	6.73	减少 0.65 个百分点	3.27
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.48	1.29	-137.21	1.35
	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)	3.43	2.98	15.10	2.84
资产负债率 (%)	68.46	73.13	减少 4.67 个百分点	69.74

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	316,513,605.67	-2,444,254.00	4,664,673.09
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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	30,592,259.14	26,621,618.29	30,109,038.51
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,900,540.19		
债务重组损益			937,401.68
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			708,656.60
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,289,212.03	-129,367.59	-6,055,276.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额	3,821,137.61	-1,068,439.46	-1,041,854.25
所得税影响额	-101,601,362.09	-6,225,596.28	-6,641,591.85
合计	270,936,968.49	16,753,960.96	22,681,047.70

§ 4 股东持股情况和控制框图

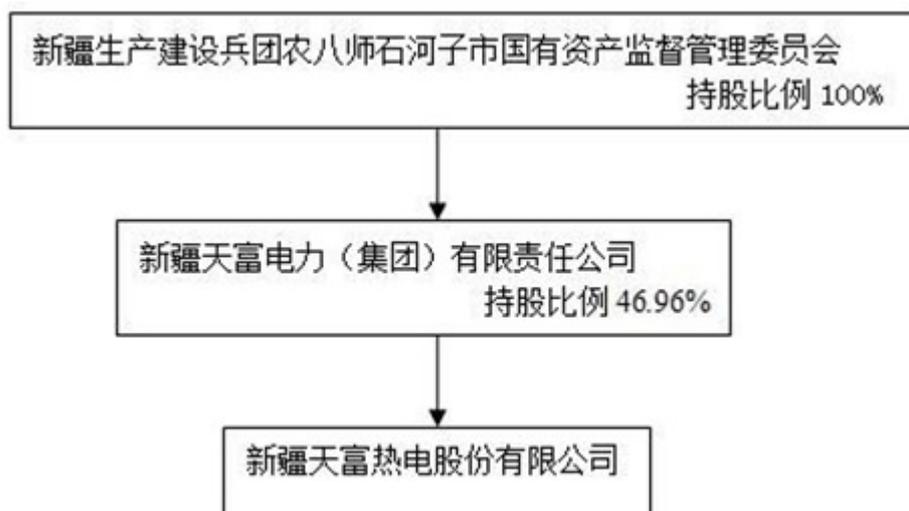
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		68,827 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		68,996 户
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
新疆天富电力（集团）有限责任公司	国有法人	46.96	307,914,542	0	质押 96,500,000
赵英钧	未知	0.54	3,538,838	0	
农七师电力工业公司	国有法人	0.49	3,230,330	0	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.35	2,319,083	0	
中国农业银行－中邮核心成长股票型	未知	0.31	2,000,000	0	

证券投资基金					
东莞证券有限责任公司	未知	0.24	1,600,090	0	
潘富财	未知	0.21	1,387,900	0	
广州市科迪隆科学仪器设备有限公司	未知	0.21	1,366,300	0	
张林	未知	0.19	1,268,800	0	
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	未知	0.16	1,065,495	0	
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		
新疆天富电力(集团)有限责任公司	307,914,542		人民币普通股		
赵英钧	3,538,838		人民币普通股		
农七师电力工业公司	3,230,330		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,319,083		人民币普通股		
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	2,000,000		人民币普通股		
东莞证券有限责任公司	1,600,090		人民币普通股		
潘富财	1,387,900		人民币普通股		
广州市科迪隆科学仪器设备有限公司	1,366,300		人民币普通股		
张林	1,268,800		人民币普通股		
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	1,065,495		人民币普通股		

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，公司所在的石河子地区各项工业投资快速增长，特别是随着前期大量落户的高耗能企业陆续建成投产，造成公司供电范围用电需求随之大幅增长，公司发电能力相较于现实需求已明显滞后，给公司生产经营和社会经济发展均产生不利影响，对新增发电装机的需求十分迫切。

报告期内，公司共实现营业收入 2,398,465,807.63 元，较上年同期增长 27.58%；全年实现利润总额 547,168,760.68 元，较上年同期增长 175.21%，归属于上市公司股东的净利润 399,062,545.70 元，较上年同期增长了 174.38%。

2011 年，公司继续贯彻既定的战略发展思路，坚持效益至上理念，积极改善职工民生，调动员工积极性，各项经营指标均有较大提升。全年共完成发电量 35.58 亿千瓦时、供电量 35.54 亿千瓦时、售电量 34.48 亿千瓦时、供热量 1538 万吉焦、供气量 3307 万立方，分别较上年增长了 11%、23.76%、25.90%、1.38%、21%，各项生产经营指标均创造了近年来的最好水平。

报告期内，公司供电营业区内用电需求迅猛增长，已超出公司发电能力，为承担应有的社会责任、保障地区用电，2011 年公司外购电量达 40,812 万千瓦时，较上年增长了 1018.52%，公司综合供电成本有所上升，且本报告期内计提折旧增加、煤炭采购价格上涨、职工收入提高，也加大了生产成本，同时较低电价用户用电量占比上升，造成本报告期公司电热主营业务收入有较大增长但毛利率较上年有所下降。

报告期内，公司继续整顿清理多元化投资项目：为规避国家房地产调控政策带来的潜在风险，出售了所持有的全部天富房地产开发公司股权，获得投资收益 3 亿元余元（含税）。同时，公司也对其他多元化投资进行了梳理，对长期无效益的投资采取转让、注销等方式逐步清理，回收投资，同时支持部分前景广阔、成长性优良的投资项目发展，提高投资的安全性和科学性，更好回报公司投资者。

报告期内，为筹措建设及运营资金，公司开展了非公开发行股票融资工作，拟融资不超过 25 亿元；同时也启动了发行 5 亿元公司债券融资工作。目前上述融资工作的申报材料已报送中国证监会审核。

5.2 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

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(%)	营业利润率比上年增减(%)
(1) 工业	1,513,875,046.98	1,088,674,448.25	28.09	21.23	36.30	减少 7.95 个百分点
(2) 房地产业	324,765,185.05	98,199,563.90	69.76	22.77	-32.34	增加 24.63 个百分点
(3) 商业	275,388,547.60	259,452,365.65	5.79	10.64	9.29	增加 1.16 个百分点
(4) 施工企业	195,983,559.55	182,790,792.61	6.73	155.51	168.49	减少 4.51 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(%)	营业利润率比上年增减(%)
电	1,167,248,567.23	796,605,209.74	31.75	24.34	43.25	减少 9.01 个百分点
热	292,076,474.12	260,887,706.02	10.68	7.29	17.06	减少 7.45 个百分点
房产销售	324,765,185.05	98,199,563.90	69.76	22.77	-32.34	增加 24.63 个百分点
建筑施工收入	195,983,559.55	182,790,792.61	6.73	155.51	168.49	减少 4.51 个百分点
其他商品销售收入	329,938,553.23	290,633,898.14	11.91	15.10	13.02	增加 1.62 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
石河子地区	2,045,065,058.84	26.72
其他地区	264,947,280.34	17.75

5.3 报告期内产品或服务变化的情况

报告期内, 本公司出售所持有的全部天富房地产开发有限公司股权, 截止报告期末, 所有股权变更手续都已完成, 本公司不再具有房地产开发业务。

5.4 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	300,450,975.94	占采购金额比重	37.57%
前五名销售客户金额合计	441,098,265.05	占销售金额比重	18.39%

5.5 报告期内公司资产构成变动情况(增减变动超过 10%的项目)

项目	本年数	上年同期数	增减(%)
货币资金	1,033,093,443.99	813,947,503.00	26.92
应收票据	64,592,135.51	133,832,254.60	-51.74
应收账款	281,467,644.84	173,762,911.46	61.98
其他应收款	940,697,152.57	271,533,537.91	264.44
存货	351,119,729.75	1,255,808,954.97	-72.04
投资性房地产	2,550,442.30	17,765,765.66	-85.64
长期待摊费用	11,040,141.68	6,975,663.60	58.27
递延所得税资产	33,177,175.90	69,619,472.95	-52.34
短期借款	830,000,000.00	50,000,000.00	1560
预收账款	343,769,438.56	1,752,701,469.25	-80.39
应交税费	69,286,801.19	-73,977,088.63	193.66
应付利息		4,100,803.30	-100
其他应付款	340,418,339.38	620,927,945.37	-45.18

变动情况说明:

- 1)货币资金同比增加 26.92%,银行借款的增加使货币资金增加;
- 2)应收票据同比减少 51.74%, 结算方式改变导致应收票据减少;
- 3)应收账款同比增加 61.98%, 收入增加导致应收账款增加;
- 4)其他应收款同比增加 264.44%, 应收股权转让款及代建项目支出增加;
- 5)长期待摊费用同比增加 58.27%, 主要是红山电厂办公楼装修费用导致长期待摊费用增加。
- 6)短期借款同比增加 1560%, 短期借款增加补足流动资金;
- 7)应交税费同比增加 193.66%, 合并范围减少导致应交税费增加;
- 8)应付利息同比减少 100%, 本期支付上年度应付未付利息。
- 9)其他应付款同比减少 45.18%, 主要是处理了以前年度农网维护费、电建资金、农网还本付息加价, 其次合并范围房产公司的减少导致其他应付款减少。
- 10)因合并范围的减少导致存货、投资性房地产、递延所得税资产、预收帐款的减少。

5.6 报告期内营业费用、管理费用、财务费用情况

项目	本年数	上年同期数	增减(%)
营业费用	28,684,605.07	32,322,440.11	-11.25
管理费用	241,370,355.39	173,623,730.96	39.02
财务费用	134,986,162.55	119,191,090.01	13.25
所得税费用	147,677,145.92	40,446,568.52	265.12

营业费用、管理费用、财务费用变动情况说明:

- 1) 营业费用减少主要是房产公司少合并一个月的营业费用,同时因为业务量的减少导致营业费用减少
- 2) 管理费用增加主要是职工薪酬成本及咨询费用等的增加导致管理费用增加

- 3) 财务费用的增加主要是银行借款增加
- 4) 所得税费用的增加主要是房产公司处置收益产生所得税费用以及今年所得税率为 25%，去年为 15% 增加所得税费用

5.7 公司现金流量构成，同比发生变动情况与报告期净利润存在差异的说明

1)、报告期内公司现金及现金等价物增加额变动情况：

报告期 250,435,200.39 元,前一报告期 134,851,120.37 元,主要是因为筹资活动产生的现金流量净额增加。

2)、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额变动情况：

报告期-312,211,507.41 元,前一报告期 842,857,003.31 元,主要原因是房产公司预收售房款项的减少及支付的企业间往来款项增加。

3)、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额变动情况：

报告期-356,013,732.64 元,前一报告期-529,015,747.63 元,主要原因是购建资产及投资支付的现金减少。

4)、报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额变动情况：

报告期 918,741,089.55 元,前一报告期-178,940,043.02 元,主要原因是银行借款同比增加，偿还债务支付的现金同比减少。

5.8 主要控股子公司及参股子公司的经营情况及业绩

(1)、石河子天富水利电力工程有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 86.67% 的股权。该公司注册资本 6000 万元，法定代表人：刘三军，该公司主要经营：水利水电工程施工、工业与农用建筑工程施工。2011 年末，该公司总资产为：399,493,053.94 元，实现净利润 2,647,530.26 元。

(2)、石河子开发区天富房地产开发有限责任公司的经营情况：该公司注册资本 5800 万元，法定代表人：王惠英，该公司主要经营：房地产开发、建筑装璜。截止报告期末，本公司未持有该公司股权，相关事项请详见本报告“重要事项-资产交易事项”。

(3)、石河子开发区天富电力物资有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 96.43% 的股权。该公司注册资本 1400 万元，法定代表人：杨学福，该公司主要经营：输变电设备、配电盘、线路用金属制品、建材、装饰材料、仪器仪表等。2011 年末，该公司总资产为 38,148,017.34 元，实现净利润 8,721,895.48 元。

(4)、石河子市天富信息有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 95.65% 的股权。该公司注册资本 500 万元，法定代表人：苏革，该公司主要经营：计算机软件开发、网络系统集成通信工程。2011 年末，该公司总资产为 32,505,316.17 元，实现净利润 495,283.08 元。

(5)、石河子市天源燃气有限公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 80% 的股权。该公司注册资本 3811 万元，法定代表人：朱锐，该公司主要经营：液化石油气、天然气，灶具，燃、气具配件。2011 年末，该公司总资产为 255,750,886.69 元，实现净利润 4,044,221.74 元。

(6)、新疆天富国际经贸有限公司的经营情况：截至报告期末，本公司持有该公司 90% 的股权。该公司注册资本 3000 万元，法定代表人：陈军民，该公司主要经营：五金交电、矿产品、化工产品（化学危险品除外）、机电产品（小轿车除外）、机械设备、有色金属、汽车配件、百货、橡胶制品、建筑材料、农副产品（内贸棉、粮、油除外）、土特产品（专项除外）的销售、边境小额贸易（以兵外经贸字（2003）97 号批文为准）、废钢、废纸、废塑料边贸进口业务、木材经营（仅限进口）、钢材、原油、成品油进口业务、皮棉经营、自营和

代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。2011 年末,该公司总资产为 157,444,208.43 元,实现净利润 2,722,829.27 元。

(7)、石河子开发区天富生化技术有限责任公司的经营情况:截止报告期末,本公司持有该公司 75%的股权。该公司注册资本 1000 万元,法定代表人:张宏原,该公司主要经营:丙酮酸生产、销售;医药中间体的研究、开发、销售及技术咨询服务业务。2011 年末,该公司总资产为 34,498,993.28 元,实现净利润-27,182,130.19 元。

(8)、石河子天富燃料运输有限责任公司:截至报告期末,本公司持有 55%的股权。该公司注册资本 1000 万元,法定代表人:杜海新,该公司主要经营:汽车货运;汽车配件、润滑油的销售。2011 年末,该公司总资产为 55,626,916.44 元,实现净利润 1,103,997.13 元。

(9)、上海汇合达投资管理有限公司:截至报告期末,本公司持有 100%的股权。该公司注册资本 5000 万元,法定代表人:陈志勇,该公司主要经营:投资管理、资产管理、投资咨询、贸易、加工制造、技术研发、五金交电、计算机软硬件销售等。2011 年末,该公司总资产为 111,701,260.20 元,实现净利润-877,395.69 元。

(10)、石河子开发区天富电力设计有限公司:截至报告期末,本公司持有 70%的股权。该公司注册资本 100 万元,法定代表人:郭致东,主要经营:送、变电工程设计(以资质证书为准);电力设计技术咨询;工程预算、决算。2011 年末,该公司总资产为 1,379,034.52 元,净利润 11,058.46 元。

(11)、石河子天富南热电有限公司:截至报告期末,本公司持有 75%的股权。该公司注册资本 4326 万美元,法定代表人:朱锐,主要经营:电力、蒸汽的生产与销售等。2011 年末,该公司总资产为 1,049,960,766.91 元,实现净利润 42,117,301.38 元。

(12)、石河子天富农电有限责任公司:截至报告期末,本公司持有 100%的股权。该公司注册资本 10000 万元,法定代表人:秦江,主要经营:农八师石河子垦区及沙湾、玛纳斯、克拉玛依小拐乡等地的电力供应及配电设备安装、运行、维护。2011 年末,该公司总资产为 641,275,995.71 元,实现净利润 11,077,526.90 元。

(13)、玛纳斯天富水力发电有限公司:截至报告期末,本公司持有 100%的股权。该公司注册资本 2000 万元,法定代表人:刘新鹏,主要经营:水力发电,水利工程设备制造、维护安装,水力发电技术培训。2011 年末,该公司总资产为 231,827,286.57 元,实现净利润 -11,442,621.72 元。

(14)、新疆天富特种纤维纸浆制造有限公司:截至报告期末,本公司持有 80%的股权。该公司注册资本 4000 万元,法定代表人:刘伟,主要经营:纸,保温材料,纤维,建筑材料,化工产品的生产和销售。2011 年末,该公司总资产为 58,158,551.12 元,实现净利润-933,204.84 元。

5.9 报告期内,公司无来源于单个参股公司的收益对公司净利润的影响达到 10%以上的情况。

5.10 对公司未来发展的展望

(1)、本地区电热行业的发展趋势。

报告期内,本地区用电量继续呈现快速增长态势,本公司发电装机已无法应对地区电力市场需求,公司供电区域内出现拉闸限电情况。为满足社会用电需求,2011 年公司大量外购电量,对公司业绩带来不利影响。预计 2012 年地区电力需求较 2011 年还将保持高速增长,而公司新电源的建设周期较长不能及时投入运营,本年大量外购电仍然是不可避免的选择。为此,本公司将紧密结合地区实际,加快电源、电网项目建设,积极争取外购电量成本下降,满足地区不断增长的电热需求,为石河子经济发展提供助力,与地区经济共同发展。

(2)、公司发展战略及新年度经营计划

以科学发展观统领全局,认真贯彻落实中央新疆工作座谈会、自治区第八次党代会、兵团党委六届十次全委(扩大)会议、师市第七次党代会精神,抢抓机遇,敢于担当,务求实效,全力推进电力基础设施建设,优化多元经营,壮大综合实力,提高经济效益,实现公司跨越式发展。2012年计划完成发电量34.8亿KWh,供电量75.97亿KWh,供热量1230万GJ,供天然气4000万m³,外购电量不超过60亿KWh,电、热费回收率不小于98%。公司计划2012年营业收入不低于28.80亿元,营业成本不超过23.50亿元。

(3)、不利影响的风险因素

①、电、热生产与供需之间存在矛盾,随着晶鑫硅业、合盛硅业、宏远电极箔、天山铝业等一批用电大户相继建成,本地区电热需求呈爆发式增长,但目前公司发电总装机容量仅562MW,无法保障本地区用电需求,更不能满足地区经济未来发展的需要。

对策:2012年,公司将大力推进电源、电网基础建设,加快新建2×300MW的热电联产机组建设提高发电能力,同时积极协调外购电,努力降低购电成本,并通过对公司现有设备技改挖潜、经济调度、网改降耗等多种方式,提高供电能力,满足社会用电。

②、资金压力凸显。开展电源、电网项目需要大量项目资金,仅新建2×330MW热电联产项目就需投资26亿元,公司另有其他电网、热网工程,2012年的资金需求十分庞大。

对策:2012年公司将通过多种方式筹措资金,努力争取发行公司债券、非公开增发股票融资早日成功,以减轻公司资金压力,解决部分项目建设所需。

③、人才数量、结构与公司发展需求不相适应。由于近年来周边地区新建电厂较多,以较高的薪酬福利条件吸引公司优秀员工流动,而随着公司事业的快速发展,对各种中高级管理、技术人才的需求十分迫切,人才流失、人才短缺已成为制约公司发展的瓶颈。

对策:2012年,将继续加强人才培养与合理使用;加大人才资源的引进、开发和使力度,高度重视和加强全员技能培训;加强与高校、科研院所的交流与合作。同时通过多种途径提高员工收入,改善职工民生,努力营造和谐愉悦的工作环境,稳定职工队伍。

§ 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:

公司下属子公司石河子天源燃气有限公司与新疆洪通燃气集团有限公司、珠海利普商贸发展有限公司共同出资成立新疆天富天然气有限责任公司,其中石河子天源燃气有限公司出资650万元,占新疆天富天然气有限公司65%股权并对其进行控制。

2、本期减少合并单位1家,原因为:

根据新疆天富热电股份有限公司2011年12月第五次临时股东大会决议公告将所持石河子开发区天富房地产开发有限公司股份转让给新疆天富电力(集团)有限责任公司。

石河子开发区天富房地产开发有限公司期末资产负债表不再纳入合并资产负债表范围,期初至处置日的利润表和现金流量表纳入合并利润表和合并现金流量表。