

公司代码：600468

公司简称：百利电气

天津百利特精电气股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	百利电气	600468	特精股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘敏	无
电话	022-23979181、83963876	
传真	022-83963876	
电子信箱	benefo600468@126.com	

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	1,463,612,771.51	1,527,068,320.83	-4.16
归属于上市公司股东的净资产	652,729,597.41	638,190,068.53	2.28
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	23,571,690.62	21,459,896.82	9.84
营业收入	448,464,942.51	360,537,268.39	24.39
归属于上市公司股东的净利润	27,649,662.75	15,182,004.73	82.12
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	23,866,028.49	13,679,259.29	74.47
加权平均净资产收益率(%)	4.27	2.49	增加1.78个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0606	0.0333	81.98
稀释每股收益(元/股)	0.0606	0.0333	81.98

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况 表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	16,985
前 10 名股东持股情况	

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	质押或冻结的股份数量	
天津液压机械(集团)有限公司	国有法人	60.50	276,003,271	0	无	
天津市鑫皓投资发展有限公司	国有法人	2.53	11,556,110	0	无	
中国银行股份有限公司－富国改革动力混合型证券投资基金	未知	0.94	4,300,051	0	未知	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	未知	0.66	3,000,000	0	未知	
中国人寿财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品	未知	0.66	3,000,000	0	未知	
张英	未知	0.49	2,222,900	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	0.48	2,202,839	0	未知	
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	未知	0.44	2,000,000	0	未知	
吴善萍	未知	0.40	1,843,000	0	未知	
亓小燕	未知	0.40	1,802,585	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	液压集团、鑫皓投资为百利装备集团的控股子公司，属于中国证监会《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东之间关联关系。					

三 管理层讨论与分析

报告期内，公司经营层在董事会的领导下，紧紧围绕年初制定的生产经营计划，积极开展市场营销和新产品开发工作，不断优化产品质量和企业运营环境，加速推进资本市场融资工作，促进企业健康、快速、持续发展。

报告期内，公司经济运行的质量和效益呈显著提升态势，实现营业收入 44,846.49 万元，同比增长 24.39%；利润总额 3,752.39 万元，同比增长 94.23%；归属于上市公司股东的净利润 2,764.97 万元，同比增长 82.12%。

市场营销工作：面对国内外市场需求不足，实业产能过剩的疲态，公司根据行业、产品实际情况，积极调整营销重点，通过以具有突出优势产品带动普通产品、以成套产品带动元件产品等方式扩大产品销售；通过优化市场结构、调整市场区域等方式寻找新的市场增长点；通过强化绩效考核，调整区域布局等方式，进一步激发业务人员的工作动能，确保集团市场业绩最大化；同时促进市场-销售无缝对接，畅通项目信息，跟踪市场反馈，为持续合同签订打下基础。

新产品研发工作：公司以市场需求为导向开展产品研发工作，新产品 DAM550-12 铠装移开式金属封闭开关设备、4000A,2500A,Denork-F 系列产品均已取得型式试验报告；新产品 Denork 系列低压开关柜、Pswitch-12 户外交流高压真空断路器、AMY2-0.5 穿心式电流互感器、NM1, NM3, NM4 智能电表系列产品相继投产；重庆戴顿公司“10 千伏中置柜”在上半年国网招标中取得良好的销售业绩；成都瑞联公司“低成本高安全性试验型接线端子”同时荣获成都市和四川省重点新产品奖。

质量管理工作：公司着重从三方面入手提升产品质量：第一，在改进工艺、工装、提升改造关键设备的同时，严格管理、择优选择配套供应商，突破加工难点，同时提升了自身加工质量和配套产品质量；第二，高度重视售后人员从现场反馈的问题，进行质量改进跟踪，满足客户需求；第三，以提高客户满意度为目标，进一步完善质量管理体系。通过加强过程控制、着力售后服务、完善质量管理体系三方并举的方式，进一步优化产品质量，提升客户满意度。

再融资工作：公司再融资议案已经董事会五届三十三次会议审议通过，并经 2015 年第一次临

时股东大会批准后上报中国证监会,拟募集不超过 11 亿元人民币投资智能电网和高温超导相关项目。公司再融资项目已获证监会受理,根据证监会《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(150568 号)有关要求,公司对证监会有关再融资反馈意见进行了认真回复,目前项目正待证监会核准。

企业运营环境:为提高生产、管理效率,保障新项目顺利投产,公司多个控股子公司提升了软、硬件设施水平。其中,成都瑞联公司全面运行了新的智能管理软件系统,完善了以财务为中心的供应、生产、销售指挥系统,新系统的运行有效提升了企业数据分析与决策的准确性;百利高压公司智能化气体绝缘金属封闭开关建设项目厂房及办公楼主体已近完工,正在进行收尾工程,为 GIS 项目投产提供可靠保障;重庆戴顿公司新厂区正在装修阶段,生产办公面积将有近一倍的提升;百利电气有限公司综合研发车间建设项目也已完成招投标程序,将于近期开工建设。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	448,464,942.51	360,537,268.39	24.39
营业成本	354,189,819.29	281,928,246.08	25.63
销售费用	26,296,618.46	20,848,583.31	26.13
管理费用	56,355,971.46	51,779,318.45	8.84
财务费用	208,857.03	1,075,098.96	-80.57
经营活动产生的现金流量净额	23,571,690.62	21,459,896.82	9.84
投资活动产生的现金流量净额	-41,513,178.60	-15,566,751.25	-166.68
筹资活动产生的现金流量净额	-56,173,712.89	-3,924,951.07	-1,331.20
研发支出	17,354,805.83	14,063,218.19	23.41

营业收入变动原因说明:本报告期公司高中低压电器产品、泵类产品、贸易类产品的营业收入分别增加 25.96%、19.82%、131.29%,导致公司整体营业收入增幅 24.39%。

营业成本变动原因说明:本报告期公司高中低压电器产品、泵类产品、贸易类产品的营业成本分别增加 25.00%、22.09%、130.43%,导致公司整体营业成本增幅 25.63%。

销售费用变动原因说明:因公司销售收入增加、合并范围变化导致销售费用增加。

管理费用变动原因说明:因公司合并范围变化导致管理费用增加。

财务费用变动原因说明:主要为本报告期利息支出减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司经营活动产生的现金流量净额基本保持平衡,较上年同期略有增长。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期子公司购入可供出售金融资产及购入股权支付现金增加,导致投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期偿还银行借款 4500 万元,导致筹资活动产生的现金流量净额减少。

研发支出变动原因说明:公司新收购的公司多为高新技术企业,增加了研发投入,导致研发支出较上年同期增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期公司实现净利润 32,676,664.42 元,较上年同期 18,357,973.16 元增加 14,318,691.26 元,增加幅度为 78.00%。主要因为一方面高中低压电器产品、泵类产品、贸易类销售收入增加,

导致相应的利润增加；另一方面联营企业盈利增加，公司按比例确认的收益增加。

(2) 经营计划进展说明

报告期内，公司按照制定的发展战略和经营计划，持续科技和产品创新，加大新产品经济效益考核；加强职业经理人队伍建设，优化人才约束激励机制；增强应收账款、库存、采购成本管理，提高企业资产和运行质量；完善内部控制体系，加强风险防范能力。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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(%)	毛利率比上年增减(%)
制造业	273,080,930.03	181,721,572.74	33.46	-3.18	-11.63	增加 6.36 个百分点
贸易业	173,139,036.18	170,842,897.07	1.33	131.29	130.43	增加 0.37 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(%)
高、中、低压电器	159,127,683.57	110,808,488.27	30.37	25.96	25.00	增加 0.54 个百分点
观光梯及配套产品	12,485,582.44	10,718,605.83	14.15	-34.67	-35.27	增加 0.80 个百分点
泵类产品	101,467,664.02	60,194,478.64	40.68	19.82	22.09	减少 1.10 个百分点
铁精粉及电解铜等	173,139,036.18	170,842,897.07	1.33	131.29	130.43	增加 0.37 个百分点
钨钼制品	-	-		-100.00	-100.00	减少 1.54 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

2014 年 11 月处置原子公司赣州特精钨钼业有限公司，本期不再纳入合并范围，导致钨钼制品收入及成本本期金额为 0。

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(%)
国内	437,717,264.89	25.81
国外	8,502,701.32	-5.34

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力得到进一步提升。公司控股子公司成都瑞联公司全面运行了新的智能管理软件系统，系统集成存货、生产、销售、采购、财务、人事、技术、质量、信息九大模块，极大提高了企业管理效率和决策依据的有效性。同时，公司品牌优势和技术优势进一步加强，公司被中国电器工业协会评为“中国电器工业卓越品牌”和“中国电器工业转型升级标杆企业”，成都瑞联公司新产品“低成本高安全性试验型接线端子”同时荣获成都市和四川省重点新产品奖。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:万元人民币

报告期内投资额	488.00
投资额增减变动数	488.00
上年同期投资额	
投资额增减幅度(%)	100.00

单位：元人民币

被投资单位	期初投资额	本期新增	期末余额	主要业务	持股比例
成都曼德莱斯电 联接有限公司		4,880,000.00	4,880,000.00	电联接产品 制造	100%

(1) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 主要控股子公司分析

单位：万元人民币

公司名称	主要产品服务	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
天津市百利电气有限公司	电器设备元件	100%	4,330.00	21,310.14	9,913.41	130.60
天津市百利开关设备有限公司	开关设备制造、高低压电器成套设备、高压电器元件	70.44%	8,318.44	10,193.65	8,401.95	-134.03
天津市百利高压超导设备有限公司	高压开关设备、控制设备及其配件、超导限流器	100%	3,000.00	5,302.79	2,045.58	-158.84
天津市百利纽泰克电气科技有限公司	互感器、变压器制造	99.49%	3,799.60	6,685.92	5,392.89	-132.99
天津泵业机械集团有限公司	泵制造	58.74%	8,137.93	29,060.32	18,274.95	1,284.82
百利康诚机电设备(天津)有限公司	电梯、自动扶梯、自动人行道及相关产品	100%	1,815.46	9,237.16	2,933.85	-262.07
戴顿（重庆）高压开关有限公司	中压电器产品	100%	3,000.00	5,143.67	4,161.54	22.60
天津百利通海商贸有限公司	销售	100%	1,000.00	6,589.75	1,259.20	151.98
成都瑞联电气股份有限公司	端子排、电子类产品	98.3657%	5,239.00	26,864.56	24,881.79	788.25

其中成都瑞联电气股份有限公司、天津泵业机械集团有限公司对本公司净利润影响达到 10% 以上。

(2) 主要参股公司分析

单位：万元人民币

公司名称	主要产品服务	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
天津市特变电工变压器有限公司	变压器	45%	24,350.00	88,488.41	43,622.05	1,559.64
天津百利资产管理有限公司	资产管理、投资管理、投资咨询	45%	1,052.23	16,452.70	10,849.30	4,466.18

其中天津市特变电工变压器有限公司、天津百利资产管理有限公司对公司净利润影响达到 10%以上。

(3) 公司增加子公司情况

单位：万元人民币

公司名称	增加目的	增加方式	投资成本
成都曼德莱斯电联接有限公司	增强技术实力，避免同业竞争，减少关联交易	股权收购	488.00

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
智能化气体绝缘金属封闭开关设备（GIS）新厂房建设	7,480.00	土建工程基本完成	1,521.14	2,156.79	0.00
收购成都瑞联电气股份有限公司 98.3657%股权。	23,339.29	已完成工商变更登记		20,066.23	788.25
合计	30,819.29	/	1,521.14	22,223.02	/

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司全称	级次
1	天津百利通海商贸有限公司	2
2	天津市百利高压超导设备有限公司	2
3	天津市百利开关设备有限公司	2
4	天津市百利纽泰克电气科技有限公司	2
5	百利康诚机电设备(天津)有限公司	2
6	天津市百利电气有限公司	2
6.1	天津市百利电气配套有限公司	3
7	天津泵业机械集团有限公司	2
8	戴顿（重庆）高压开关有限公司	2
9	成都瑞联电气股份有限公司	2
9.1	成都艾莱恩斯电气有限公司	3
9.2	成都瑞联电气销售有限公司	3
9.3	武汉瑞之奥电气有限公司	3
9.4	南京瑞之奥电气有限公司	3
9.5	上海艾莱恩斯电气有限公司	3
9.6	沈阳瑞之奥电气有限公司	3
9.7	深圳瑞之奥电气有限公司	3
9.8	上海瑞之奥电气有限公司	3
9.9	成都曼德莱斯电联接有限公司	3

本报告期，公司的子公司成都瑞联电气股份有限公司已完成其五家子公司的注销工作，这五家子公司包括：深圳瑞之奥电气有限公司、南京瑞之奥电气有限公司、沈阳瑞之奥电气有限公司、武汉瑞之奥电气有限公司、上海瑞之奥电气有限公司。根据《企业会计准则—合并财务报表》规定，截至 2015 年 6 月 30 日，这五家子公司的资产负债表已不纳入公司合并范围，利润表和现金流量表自年初至处置日的发生额包括在合并范围内。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

天津百利特精电气股份有限公司 2015 年半年度报告摘要签字盖章页

董事长：左斌

2015 年 8 月 21 日