

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 2016 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	
电话	022-83963876	
传真	022-83963876	
电子信箱	600468@benefo.tj.cn	

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		本报告期末比上年末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	2,570,595,420.41	1,507,954,104.80	1,479,631,688.69	70.47
归属于上市公司股东的净资产	1,725,279,273.72	649,184,657.86	637,028,259.34	165.76
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-6,919,089.72	20,527,784.81	23,571,690.62	-133.71
营业收入	464,538,495.38	448,999,342.59	448,464,942.51	3.46
归属于上市公司股东的净利润	26,790,143.34	25,938,364.80	27,649,662.75	3.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,321,382.22	23,866,028.49	23,866,028.49	-6.47
加权平均净资产	1.74	3.92	4.27	减少2.18个百

收益率 (%)				分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.0509	0.0569	0.0606	-10.54
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0509	0.0569	0.0606	-10.54

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				23,518		
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	51.04	276,003,271	0	无	
天津百利机械装备集团有限公司	国有法人	2.30	12,459,338	8,455,035	无	
天津市鑫皓投资发展有限公司	国有法人	2.14	11,556,110	0	无	
泰达宏利基金—平安银行—泰达宏利价值成长定向增发 384 号资产管理计划	未知	1.71	9,223,674	9,223,674	未知	
天弘基金—工商银行—天弘基金—定增 116 号资产管理计划	未知	1.71	9,223,673	9,223,673	未知	
中国证券金融股份有限公司	未知	1.69	9,160,145	0	未知	
建信基金—工商银行—陕西省信托—陕国投·开元 11 号定向投资集合资金信托计划	未知	1.58	8,528,823	8,528,823	未知	
创金合信基金—招商银行—亚派集团 1 号资产管理计划	未知	1.56	8,455,034	8,455,034	未知	
第一创业证券—国信证券—共盈大岩量化定增集合资产管理计划	未知	1.25	6,752,884	6,752,884	未知	
东海基金—工商银行—鑫龙 177 号资产管理计划	未知	0.86	4,656,802	4,656,802	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。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，公司严格贯彻产业结构调整和产品升级战略和股东大会决议部署，加紧落实增发股份再融资和重大资产重组工作，持续优化产业布局，加强制度建设，提升制造装备水平，公司各项工作取得良好收效。

2016 年 1-6 月，公司实现营业收入 46,453.85 万元，同比增长 3.46%；归属于上市公司股东的净利润 2,679.01 万元，同比增长 3.28%。2016 年 6 月 30 日，公司总资产 257,059.54 万元，期末与期初相比增长 70.47%；归属于上市公司股东的净资产 172,527.93 万元，期末与期初相比增长 165.76%。

围绕战略目标，优化产业布局。公司收购了北京英纳超导技术有限公司 51%股权和苏州贯龙电磁线有限公司 95%股权。北京英纳公司是专业从事高温超导材料及其应用产品开发的高新技术企业，拥有高素质的研发团队和持续领先的研发实力。苏州贯龙公司是专业生产电线电缆的高新技术

技术企业，地处长江口南岸，是我国重点大型发电机组和高压电机用电磁线产品的主要供应商。对上述两家公司的并购重组，为公司超导线材产业化提供了有利的研发、生产和销售条件，并逐步形成以高端输配电产品为核心，拓展超导新材料和智能化电工电气新领域和以京津为中心，辐射华东、西南的产业布局。

加强制度建设，完善法人治理结构。公司根据天津市委、市政府《关于进一步深化国资国企改革的实施意见》等有关要求，推行了职业经理人制度。公司以总经理为代表的经营层成员进行了去“行政化”的身份转换，由企业领导人员转换为职业经理人，进一步深化了企业制度改革。同时，公司制订了《授权管理制度》，进一步明确了经营层的管理权限，加强了风险管理，提高了管理效率。

以市场需求为导向，提升子公司制造装备水平。基于市场对输配电产品高技术化、小型化、高性能化的需求，子公司成都瑞联电气股份有限公司实施了电子产品生产车间的提升改造，新建一条满足多种产品柔性生产、在线检测和质量可追溯的生产线，提高智能化生产水平。同时扩建模具加工中心，提高模具生产技术和加工能力，进而加强新产品研发和定制化产品的生产能力。子公司天津市百利纽泰克电气科技有限公司新建高压互感器自动生产线，新设备的投入使用有效提高了产品精度，降低了生产成本。

(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	464,538,495.38	448,999,342.59	3.46
营业成本	370,176,929.38	354,573,388.95	4.40
销售费用	24,184,512.10	26,545,476.46	-8.89
管理费用	57,610,680.33	57,397,244.57	0.37
财务费用	-450,483.93	184,087.56	-344.71
经营活动产生的现金流量净额	-6,919,089.72	20,527,784.81	-133.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,029,485,549.34	-41,651,443.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,036,306,669.45	-56,173,712.89	不适用
研发支出	19,698,913.64	17,354,805.83	13.51

营业收入变动原因说明:本报告期公司高中低压电器产品、观光梯及配套产品、贸易类产品的主营业务收入分别增加 10.37%、9.01%、5.03%，导致公司整体营业收入增幅 3.46%。

营业成本变动原因说明:本报告期公司高中低压电器产品、观光梯及配套产品、贸易类产品的主营业务成本分别增加 11.65%、31.03%、5.07%，导致公司整体营业成本增幅 4.40%。

销售费用变动原因说明:公司加强费用控制，销售费用略有下降。

管理费用变动原因说明:公司本报告期管理费用基本与上年同期持平。

财务费用变动原因说明:主要为公司借款减少导致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要因为去年同期收到转让债权款,本年无此业务。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司本期闲置募集资金投资于短期银行保本型产品。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司本报告期增发完成收到现金。

研发支出变动原因说明:公司本期增加了研发投入，导致研发支出较上年同期增加。

(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 30,485,176.84 元，较上年同期 29,321,178.25 元增加 1,163,998.59 元，增加幅度为 3.97%。主要因为一方面公司努力加大开发市场力度，增加销售收入，另一方面公司控制费用，导致公司净利润有所上升。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

①经公司董事会五届三十三次会议、2015 年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会证监许可[2015]3098 号《关于核准天津百利特精电气股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，

公司于 2016 年 1 月非公开发行 84,550,345 股人民币普通股，募集资金为人民币 1,099,999,988.45 元，扣除券商承销费及与本次发行相关的其他费用 23,634,550.13 元后，实际募集资金净额为人民币 1,076,365,438.32 元。上述非公开发行募集资金已经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具中审亚太验字(2016)020071 号《验资报告》。本次发行新增股份已于 2016 年 1 月 25 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。目前，公司正按照募集资金使用计划实施相关募投项目。

②经公司董事会六届十三次会议、2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司拟以现金方式进行重大资产购买的议案》等相关议案，同意公司以现金方式向王龙宝、王丽英购买其合计持有的苏州贯龙 95%的股权事项。2016 年 7 月 27 日，苏州贯龙公司已完成工商变更登记手续。2016 年 8 月 2 日，公司已按照《股权转让合同》约定支付股权转让款。截至本报告披露日，苏州贯龙公司已成为本公司的控股子公司。

(3) 经营计划进展说明

2016 年是“十三五”开局之年，也是百利电气发展的重要节点。报告期内，公司紧紧围绕供给侧结构性改革的战略部署，加紧产业结构调整和产品升级。2016 年 1 月，公司成功发行 8,455 万股人民币普通股，募集资金 1,099,999,988.45 元，极大增强了新产品研发生产的资金实力和企业发展后劲。截至本报告披露日，公司已顺利完成重大资产重组，成功收购苏州贯龙电磁线有限公司股权，丰富了公司产品结构，提升了盈利能力和抗风险能力。

下半年，公司将继续贯彻深化国有企业改革的战略部署和“立足输配电产业中的高端产品，优化产业结构，拓展以超导材料为核心的新材料领域和智能化电工电气产品领域”发展战略，加大企业资源整合力度，逐步淘汰落后产能，持续提高制造装备水平和新产品研发投入。

(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	279,431,760.74	189,236,523.80	32.28	2.13	3.92	减少 1.17 个 百分点
贸易业	181,843,733.01	179,512,230.71	1.28	5.03	5.07	减少 0.04 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	175,625,161.07	123,713,664.15	29.56	10.37	11.65	减少 0.81 个 百分点
观光梯及 配套产品	13,610,334.44	14,044,926.00	-3.19	9.01	31.03	减少 17.35 个百分点
泵类产品	89,785,780.21	50,928,828.25	43.28	-11.51	-15.39	增加 2.60 个百分点
铁精粉及 焦炭等	181,843,733.01	179,512,230.71	1.28	5.03	5.07	减少 0.04 个百分点
超导技术 及应用	410,485.02	549,105.40	-33.77	-22.30	42.97	减少 61.07 个 百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

由于观光梯及配套产品的主要客户为了降低其采购成本，因此引进竞争机制，调整了我公司的供货品种及供货价格，导致该产品销售价格降低；同时主要客户还指定该产品主要原材料供应商，导致材料成本上升，因此本产品毛利率较上年同期大幅度下降至-3.19%。公司正在积极开发

新的客户，以解决观光梯及配套产品客户单一的问题。

因超导技术及应用类产品尚处于前期投入阶段，故该类产品目前产量低、毛利不稳定。

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	452,115,958.91	3.16
国外	9,159,534.84	7.72

(三) 核心竞争力分析

1、品牌优势

公司拥有多项省市级著名商标和名牌产品，公司以优质的产品和周到的服务，在用户中树立起了良好的品牌形象，品牌享有较高的社会知名度和美誉度。

2、技术优势

公司多家控股子公司为高新技术企业、省市级企业技术中心。随着北京英纳超导技术有限公司和苏州贯龙电磁线有限公司股权的收购完成，进一步增强了百利电气在超导材料和电磁线领域的技术力量。

3、团队优势

公司高级管理人员均拥有硕士及以上学历和丰富的专业知识及企业管理经验，年龄结构合理，熟悉企业状况，均具有公司本部或控股子公司十年以上的工作经历，具备良好的学习能力和执行能力，为公司持续发展创造了有利条件。

4、制造装备优势

制造装备水平是工业企业的核心竞争力，公司一贯注重装备力量的投入。报告期内，公司子公司成都瑞联、百利纽泰克分别新建新产品自动化生产线，降低了生产成本，提高了智能化生产水平和产品质量稳定性。

5、管理优势

公司建立了较为完善的内部控制和管理体系，并根据内、外部环境的变化对有关制度及时进行修订，且在企业经营管理活动中能够确保各项制度得到有效落实，最大限度的降低企业经营风险。报告期内，公司制订了《授权管理制度》，进一步明确经营层管理权限；编制了《安全生产制度汇编》，进一步加强安全生产制度建设。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	1,971.20
投资额增减变动数	1,483.20
上年同期投资额	488.00
投资额增减幅度(%)	303.93

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	期初投资额	本期新增	期末投资额	主要业务	持股比例
北京英纳超导技术有限公司	0.00	1,971.20	1,971.20	高温超导材料及其应用产品	51%

(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

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
浦发银行天津分行（注1）	保证收益型	100,000.00	2016/2/3	2016/3/1	按协议约定	253.15	100,000.00	253.15	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	85,300.00	2016/3/8	2016/4/6	按协议约定	210.33	85,300.00	210.33	是	0.00	否	否	是	
河北银行（注2）	保本浮动收益类	14,700.00	2016/3/9	2016/5/27	按协议约定	104.99	14,700.00	104.99	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	85,300.00	2016/4/8	2016/5/6	按协议约定	209.39	85,300.00	209.39	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	60,000.00	2016/5/10	2016/6/7	按协议约定	147.29	60,000.00	147.29	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	25,300.00	2016/5/10	2016/5/31	按协议约定	40.76	25,300.00	40.76	是	0.00	否	否	是	
河北银行	保本浮动收益类	13,700.00	2016/6/1	2016/9/28	按协议约定	0.00	0.00	0.00	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	26,300.00	2016/6/2	2016/7/31	按协议约定	50.15	0.00	22.48	是	0.00	否	否	是	
浦发银行天津分行	保证收益型	60,000.00	2016/6/12	2016/8/11	按协议约定	90.58	0.00	0.00	是	0.00	否	否	是	
合计	/	470,600.00	/	/	/	1,106.64	370,600.00	988.39	/	0.00	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0.00								
委托理财的情况说明		2016年1月26日，董事会六届十次会议审议通过，同意公司在12个月内对暂时闲置募集资金适时进行现金管理，最高额度不超过10亿元，用于投资安全性高、流动性好、有保本约定的保本产品，并授权经营层在授权范围内实施现金管理。												

注: 1、浦发银行天津分行指上海浦东发展银行股份有限公司天津分行; 2、河北银行指河北银行股份有限公司。

(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

截至报告期末，公司共拥有控股子公司 10 家，具体情况详见本报告全文“第十节、财务报告”中“九、在其他主体中的权益”。

本报告期，对公司净利润影响达到 10%以上的控股子公司情况如下：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
天津泵业机械集团有限公司	螺杆泵	58.74%	8,137.93	31,141.54	18,487.04	1,257.16
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	7,773.66	1,600.37	-507.86
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	29,176.33	26,904.92	1,129.03

(2) 主要参股公司分析

单位：万元 币种：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	91,546.76	43,644.19	1,776.61
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	13,921.35	9,847.28	706.63

(3) 公司增加子公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	增加目的	增加方式	投资成本
北京英纳超导技术有限公司	实现公司超导线材项目技术升级	股权收购	1,971.20

5、非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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 2016 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	天津市百利开关设备有限公司	2
3	天津市百利纽泰克电气科技有限公司	2
4	百利康诚机电设备(天津)有限公司	2
5	天津市百利电气有限公司	2
5.1	天津市百利电气配套有限公司	3
6	天津泵业机械集团有限公司	2
7	戴顿（重庆）高压开关有限公司	2
8	天津市百利高压超导设备有限公司	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	成都曼德莱斯电联接有限公司	3
10	北京英纳超导技术有限公司	2

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”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：左斌

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 29 日