天津百利特精电气股份有限公司 2006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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://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 亚太中汇会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长张文利先生，主管会计工作负责人总经理史祺先生，会计机构负责人（会计主管人员）王树民先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

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
注册地址和办公地址	天津市南开区南泥湾路8号；天津市西青经济开发区民和道12号
邮政编码	300385
公司国际互联网网址	http://www.benefo.tj.cn
电子信箱	benefo@benefo.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何啸南	孙文志
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	022-83962538	022-23976390
传真	022-83963713	022-23976181
电子信箱	sob_benefo@eyou.com	benefo8020@eyou.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	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	806,046,533.89	814,360,962.85	-1.02	534,953,174.25
利润总额	46,182,662.77	41,309,926.71	11.8	34,881,754.76
净利润	26,523,634.41	23,387,217.23	13.41	16,360,371.70
扣除非经常性损益的净利润	5,484,883.56	18,498,505.74	-70.35	14,052,703.27
经营活动产生的现金流量净额	75,867,021.66	76,440,499.20	-0.75	43,242,916.15
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	824,087,603.98	793,243,350.24	3.89	793,977,981.13
股东权益（不含少数股东权益）	419,139,749.91	387,804,235.85	8.08	363,775,595.44

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.1005	0.133	-24.44	0.093
最新每股收益	0.1005			
净资产收益率（%）	6.33	6.03	增加0.3个百分点	4.5
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	1.31	4.77	减少3.46个百分点	3.86
每股经营活动产生的现金流量净额	0.287	0.434	-33.87	0.246
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	1.588	2.203	-27.92	2.067
调整后的每股净资产	1.560	2.195	-28.93	2.054

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	13,251,292.20
各种形式的政府补贴	2,727,025.36
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	8,691.71
以前年度已经计提各项减值准备的转回	6,492,091.00
债务重组损益	-133,332.46
所得税影响数	-1,307,016.96
合计	21,038,750.85

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+、-）						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股	107,419,103	61.03			53,709,552	-1,404,540	52,305,012		159,724,115	60.5
3.其他内资持股	2,340,897	1.33			1,170,448	-3,511,345	-2,340,897		0	0
其中:										
境内法人持股	2,340,897	1.33			1,170,448	-3,511,345	-2,340,897		0	0
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中:										
境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	109,760,000	62.36			54,880,000	-4,915,885	49,964,115		159,724,115	60.5
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	66,240,000	37.64			33,120,000	4,915,885	38,035,885		104,275,885	39.5
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	66,240,000	37.64			33,120,000	4,915,885	38,035,885		104,275,885	39.5
三、股份总数	176,000,000	100			88,000,000	0	88,000,000		264,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	26,613

前十名股东持股情况

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
天津液压机械(集团)有限公司	国有股东	60.5	159,724,115	159,724,115	
天津泰鑫实业开发有限公司	其他	1.06	2,809,075	0	
天津市机械工业物资总公司	国有股东	0.27	702,270	0	
天津市静海县通达工业公司		0.27	702,270	0	未知
蔡翔	其他	0.16	421,900	0	未知
许建晖	其他	0.10	275,870	0	未知
李剑	其他	0.09	240,000	0	未知
李俊英	其他	0.08	219,900	0	未知
文国福	其他	0.08	218,445	0	未知
傅艳婷	其他	0.08	214,000	0	未知

前十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
天津泰鑫实业开发有限公司	2,809,075	人民币普通股
天津市静海县通达工业公司	702,270	人民币普通股
天津市机械工业物资总公司	702,270	人民币普通股
蔡翔	421,900	人民币普通股
许建晖	275,870	人民币普通股
李剑	240,000	人民币普通股
李俊英	219,900	人民币普通股
文国福	218,445	人民币普通股
傅艳婷	214,000	人民币普通股
蒋瀛	211,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司发起人股东天津液压机械（集团）有限公司（以下简称：液压集团），天津市机械工业物资总公司为天津市机电工业控股集团公司的全资子公司，公司发起人股东天津泰鑫实业开发有限公司为天津市机电工业控股集团公司的控股子公司，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。公司发起人天津市静海县通达工业公司与上述三家发起人股东之间无关联关系。未知其他股东之间的关联关系。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：天津液压机械（集团）有限公司

法人代表：吴树元

注册资本：19,076万元

成立日期：1995年12月27日

主要经营业务或管理活动：主要经营摩托车及发动机、机床设备、铸件的制造等业务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：天津市机电工业控股集团公司

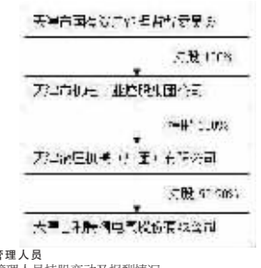
法人代表：张文利

注册资本：100,000万元

成立日期：1995年12月5日

主要经营业务或管理活动：从事授权范围内的国有资产经营；机电产品的制造；各类商品、物资的批发零售；仓储

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
张文利	董事长	男	52	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			是
史祺	董事、总经理	男	47	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		30	否
吴树元	董事	男	46	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			是
赵元荟	董事	女	52	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			是
方文森	独立董事	男	43	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		3	否
陈建国	独立董事	男	41	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		3	否
张玉利	独立董事	男	42	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		3	否
何啸南	董事会秘书	男	39	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		9.5	否
王德华	监事会主席	女	43	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			否
张克勤	监事	男	60	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			是
孙文志	监事	男	36	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0			否
梁燕	副总经理	女	50	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		16	否
陈浩	副总经理	男	46	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		16	否
魏立青	副总经理	女	44	2006年6月13日-2009年6月12日	0	0			是
乔霖	副总经理	男	41	2006年3月24日-2009年3月23日	0	0		15	否
合计	/	/	/	/	0	0	/	95.5	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期经营情况回顾

(1)、报告期经营情况讨论分析

报告期内，公司在控股股东的支持下，继续进行产业布局调整，完善输配电设备制造产业链。在挖掘现有企业潜力的同时，通过剥离不良资产，购买和增持有竞争力企业的股权，进一步提高资产质量和企业核心竞争力。

报告期内，公司实现主营业务收入806,046,533.89元，比去年同期下降了1.02%，实现主营业务利润105,660,497.93元，实现净利润26,523,634.41元，分别比去年同期提高了23.05%和13.41%。

(2)、分析公司主营业务及其经营状况（分行业分地区）

①主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
液压行业	16,250,413.87	15,365,019.71	5.45	-88.97	-88.75	减少1.85个百分点
稀有金属加工业	527,848,180.25	505,001,162.64	4.33	6.37	6.14	增加0.21个百分点
电气行业	261,947,939.77	177,766,430.67	32.14	53.42	58.08	减少2个百分点
分产品						
液压产品	16,250,413.87	15,365,019.71	5.45	-88.97	-88.75	减少1.85个百分点
钨钼制品	527,848,180.25	505,001,162.64	4.33	6.37	6.14	增加0.21个百分点
高、低压电器	261,947,939.77	177,766,430.67	32.14	53.42	58.08	减少2个百分点

②主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
天津地区	278,198,353.64	-12.55
江西赣州地区	527,848,180.25	6.37

(3)、公司资产和利润构成变动情况

报告期末，公司应收帐款余额为205,363,007.30元，比去年同期下降11.91%，占资产比重为24.92%.主要原因是收回液压集团和派克特精公司货款所至；

报告期末，公司存货余额为113,117,265.96元，比去年同期增加9.69%，占资产比重为13.73%，主要原因是公司部分产品已根据订单完成生产，但尚未实现销售所致；

报告期末，公司应付帐款余额为94,923,969.05元，比去年同期增加11.76%，占资产比重为11.52%，主要原因是主要原因是公司采购量增加，供货商对公司扩大信用销售所致；

报告期末，公司长期股权投资余额为111,810,253.64元，比去年同期降低11.12%，占资产比重为13.57%，主要原因是清理液体压生产企业的股权所至；

报告期内，公司营业费用为33,230,917.45元，比去年同期增加87.42%.主要原因是天津市百利纽泰克电气科技有限公司、天津市百利传动设备有限公司、天津市百利电气配套有限公司纳入合并范围；

报告期内，公司财务费用为11,285,120.06元，比去年同期增加3.71%，基本保持平稳。

(4)、公司现金流量情况分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为75,867,021.66元，2005年度的经营活动产生的现金流量净额为76,440,499.20元，基本保持原有水平.

(5)、主要参控股公司情况

①天津市百利电气有限公司：有限责任公司，2001年11月1日在天津市注册成立。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、传动控制装置制造、销售；货物运输。

报告期末总资产23,021.65万元，净资产8,738.93万元。报告期末主营业务收入12,938.98万元，利润总额1,608.23万元，净利润1,059.71万元。

②天津市百利天开电器有限公司：有限责任公司，2002年11月27日，法定代表人：史祺，注册资本4318.44万元，公司的权益比例为61.76%。经营范围：高低压电器成套设备及高压电器元件制造及销售。

报告期末总资产9,273.34万元，净资产6,254.96万元。报告期末主营业务收入5,069.43万元，净利润-601.04万元。

③赣州特精钨钼业有限公司：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：栾峰，注册资本：6466万元，公司权益比例为51.676%。经营范围：生产、销售、进出口钨酸钠、仲钨酸钠、蓝钨、黄钨、钨粉、钨条、碳化钨粉、钨合金料、钼酸铵、钼粉、钼条、硬质合金。

报告期末总资产17,165.08万元，净资产10,468.64万元。报告期末主营业务收入52,784.82万元，利润总额1,743.57万元，净利润1,175.34万元。

④天津市百利纽泰克电气科技有限公司：有限责任公司，法定代表人：王德华，注册资本799.6万元，公司权益比例为55.09%。经营范围：技术开发、咨询、服务、输配电及控制设备、变压器、互感器制造。

报告期末总资产8,342.54万元，净资产2,060.49万元。报告期末主营业务收入7,927.23万元，利润总额861.37万元，净利润713.98万元。

⑤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日在天津市注册成立，法定代表人：史祺，注册资本：6000万元，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、民用建材批发兼零售；变压器、金属波纹板材制造。

2005年4月，公司以人民币3,530万元的价格收购了天津市机电工业控股集团公司持有的天津市特变电工变压器有限公司45%股权，2006年7月公司同天津特变的控股股东特变电工股份有限公司共同对天津特变增加投资，投资比例保持目前的投资比例不变；其中我公司以现金出资1751.787万元，增资后持股2700万股，占公司总股本比例45%.

天津特变主要从事高技术含量的干式变压器的生产和销售，天津特变具有较好的盈利能力和发展前景，与公司的电气业务在行业方面有一定的关联性，天津特变的净资产收益率在逐年上升，2005年净资产收益率为11.34%。

报告期末总资产22,485.42万元，净资产12,052.66万元。报告期末主营业务收入16,728.91万元，利润总额1,613.36万元，净利润1,366.69万元。

2、公司2007年度展望

(1)、公司所处行业及面临的竞争格局

据有关部研究报告显示，长期以来，我国电力工业“重发轻供”，电网建设投入严重不足，电网投资占电力投资的比例约在30%左右，远低于发达国家50%以上的水平，电网发展严重落后于电源发展。加之近年来电源建设和投产速度加快，电网发展滞后的矛盾突显。因此可以预期：持续加大输配电领域投资是电力工业长期发展的必然趋势。电力设备行业将因此进入一个景气周期。有资料显示行业需求年增长率将达30%。鉴于公司目前已形成了从中高压开关设备、中低压电气原件，高压互感器和干式变压器等产品构成的完整的电气设备产业链，具备了充分分享行业上升空间的潜力。

此外，2006年5月，国务院下发了《关于推进天津滨海新区开发开放有关问题的意见》，不仅进一步提升了其在区域经济发展中的战略地位，也将带动天津滨海新区固定资产投资的稳步增长和基础设施建设的不断加快。公司作为滨海新区经济圈内唯一从事电气设备生产的上市公司，无疑具有巨大的区位优势。

(2)、公司2007年度经营计划

①、整合电气设备生产企业的销售资源，提高市场占有率。由于公司目前已形成了从中高压开关设备、中低压电气原件，高压互感器和干式变压器等产品构成的完整的电气设备产业链，有条件在市场开拓上共享资源或承揽成套工程，从而进一步提高各自的市场占有率。2007年度将以加强协作开发市场为工作重点，从而进一步释放生产能力。

②、向高压领域迈进。由于电网投资重点在骨干电网和大城市电网改造，输变电高低端设备行业均将面临行业景气，但由于高端设备行业的技术和资本壁垒相对较高，面临的竞争激烈程度相对缓和。公司旗下的控股子公司已于报告期内开始引进126KV SF6封闭电器生产技术，向高压设备领域迈进。

③、充分利用滨海新区的区位优势，积极开拓天津滨海新区及周投边地区市场。

(3)、公司面临的风险因素分析及应对措施

首先，公司面临的主要风险仍然来自于市场。由于公司所处的电力设备行业属于完全竞争行业，业内生产企业众多，产品差异化低，同类产品竞争激烈。公司管理层针对这种局面主要采取两方面的应对措施：一是重视市场细分，将自身产品定位在中低压高端产品这一层次。避免无序的价格竞争，以高科技含量、高附加值的产品使毛利率保持在较高水平。二是继续推进技术创新。报告期内，公司开发新产品29项，新产品销售收入达9660万元。截止到报告期末，公司已拥有115项专利，其中发明专利12项。在2007年度，公司将继续加大在科研开发领域的投入，保持产品技术在同行业的领先地位。

公司面临的另一个风险来自于管理。近两年来，由于公司的资产置换比较频繁，公司参控股子公司增加，部分参控股公司的投资规模加大。伴随着资产质量的提高，也必然对公司管理能力产生了更高的要求。公司必须加强企业文化的融合以达到控制力执行力的同步提升才能保证参控股子公司形成新的合力。为此，公司在报告期制定并完善了包括《关于规范子公司有关财务行为的通知》、《关于规范子公司投资行为的通知》、《对所属子公司实行财务总监制的有关规定》和《重大事项内部报告制度》等一系列内控制度和规范，并将继续加强监控对有关制度的执行情况。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

(1)、长期股权投资差额

截止2006年12月31日，公司及其纳入合并范围的子公司其他采用权益法核算的长期股权投资差额的摊余金额合计4,492,020.89元（其中借方差额5,666,606.67元，贷方差额1,174,585.78元），公司按照新会计准则，应于2007年1月1日调整减少留存收益4,492,020.89元，其中归属于母公司的股东权益减少4,548,689.43元、归属于少数股东的权益增加56,668.54元。

(2)、所得税

①公司及其纳入合并范围的子公司按照现行会计准则的规定计提了应收款项的坏账准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，因此调整增加了2007年1月1日留存收益3,961,279.32元，其中归属于母公司的股东权益增加2,472,468.43元、归属于少数股东的权益增加1,488,810.89元。

②公司及其纳入合并范围的子公司按照现行会计准则的规定计提了存货跌价准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，因此调整增加了2007年1月1日留存收益208,629.07元，其中归属于母公司的股东权益增加128,849.31元、归属于少数股东的权益增加79,779.76元。

③公司按照现行会计准则的规定计提了固定资产减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，因此调整增加了2007年1月1日留存收益109,889.74元，该差额属于母公司股东权益的增加。

公司对上述资产账面价值与资产计税基础计算递延所得税资产，共计调增了2007年1月1日留存收益4,279,798.13元，其中归属于母公司的股东权益增加2,711,207.48元、归属于少数股东的权益增加1,568,590.65元。

(3)、按照新会计准则调整的少数股东权益

公司2006年12月31日按现行会计制度编制的合并财务报表中子公司少数股东享有的权益为88,208,452.02元，按新会计准则的规定计入股东权益，由此调整增加2007年1月1日股东权益88,208,452.02元；此外，由于子公司计提资产减值准备所产生的递延所得税资产及长期股权投资差额中归属于少数股东的权益调整增加1,625,259.19元，故新会计准则下少数股东权益为89,833,711.21元。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	18,620		本年度已使用募集资金总额			0
			已累计使用募集资金总额			18,220
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
新型农机用成套液压件技术改造	6,015	否	6,015		是	是
静液压传动系统技术改造	2,960	是				
电液比例控制阀技术改造	2,500	是				
出资组建北方高科技环保装备股份有限公司	5,500	是				
稻麦两用联合收割机静液压驱动底盘研制	1,200	是				
补充流动资金	445	否	445			
合计	18,620	/	6,460		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						

变更项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

变更投资项目的资金总额						
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
投资天津市百利低压电器有限公司	出资组建北方高科技环保装备股份有限公司	2,598	2,598	1060	是	是
投资赣州特精钨钼业有限公司	出资组建北方高科技环保装备股份有限公司	2,902	2,902	607	是	是
增资天津市百利低压电器有限公司	电液比例控制阀技术改造	2,100	2,100		是	是
增资天津市百利天开电器有限公司	电液比例控制阀技术改造	400				
电器产品研发技改	稻麦两用联合收割机静液压驱动底盘研制	1,200	1,200		是	是
受让天津市特变电工变压器有限公司45%股权	静液压传动系统技术改造	2,960	2,960	611	是	是
合计	/	12,160	11,760		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						

6.5 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	项目收益情况
天津市组泰克电气科技有限公司股权收购	801.6	已完成	
天津市特变电工变压器有限公司增资	1,751.787	已完成	
天津爱米斯机械有限公司100%股权	1,114.05	已完成	
合计	3,667.437	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经审计确认，2006年度实现净利润26,523,634.41元，分别按10%计提法定盈余公积金2,652,363.44元、任意盈余公积金2,652,363.44元后，加年初未分配利润29,053,328.00元，可供股东分配的利润50,272,235.53元，本公司拟按总股本264,000,000股为基数，以资本公积金每10股转增2股并派发现金股利1元（含税），共计派发现金股利26,400,000.00元（含税）。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
天津液压机械(集团)有限公司，天津市东丽区大毕庄工业区地块，图号为304-100-10	2006年3月24日	1,816.53		是，参考评估价值	否	否
天津市互感器厂及部分个人股东，天津市纽泰克电气科技有限公司52.59%的股权	2006年3月31日	801.6		否	是	是
天津市机电工业控股集团公司，天津爱米斯机械有限公司100%股份。	2006年10月24日	1,114.05		是，参考评估价值	否	否

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
天津液压机械（集团）有限公司，天津赛米特液压有限公司50%股权		345			是，参考评估价值	是	是
天津液压机械（集团）有限公司，液压产品存货	2006年9月7日	623.93			是，参考帐面价值	是	是

转让本公司持有的天津赛米特液压有限公司50%股权有利于公司筹措资金专注于输配电业务的发展。

本次交易后，液压产品存货已处理完毕，并将进一步提高公司的资产质量。

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
赣州江钨钨合金有限公司	2006年5月10日	280	连带责任担保	2006年5月11日-2007年5月10日	否	否
报告期内担保发生额合计				280		
报告期末担保余额合计				280		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				8,000		
报告期末对控股子公司担保余额合计				5,000		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				5,280		
担保总额占公司净资产的比例(%)				12.6		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						
担保总额超过净资产50%部分的金额						

董事长：

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

亚太审字（2007）A-C-22号

天津百利特精电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天津百利特精电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表、2006年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和现金流量。

亚太中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李志林

中国注册会计师：宋锦阳

中国·北京

2007年3月29日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006年12月31日

编制单位：天津百利特精电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	84,488,946.68	45,898,821.22	28,662,916.95	10,398,894.86
短期投资	0	0	0	0
应收票据	22,965,544.79	6,933,535.00	0	800,000.00
应收股利	0	5,147,550.00	0	6,697,830.00
应收利息	0	0	0	0
应收账款	196,067,762.03	221,963,562.71	71,740,847.16	117,691,510.89
其他应收款	6,744,299.60	27,904,829.14	33,704,749.55	42,258,169.50
预付账款	10,199,260.23	23,225,139.50	0	149,134.71
应收补贴款	1,500,000.00	750,000.00	0	0
存货	112,485,056.67	102,819,931.77	1,726,105.99	6,039,075.79
待摊费用	146,121.49	146,829.42	27,060.00	63,413.00
一年内到期的长期债权投资	0	0	0	0
其他流动资产	0	0	0	0
流动资产合计	434,586,991.49	434,790,198.76	135,861,679.65	184,098,028.75
长期投资：				
长期股权投资	111,810,253.64	125,798,300.86	282,174,946.23	232,012,625.39
长期债权投资	0	0	0	0
长期投资合计	111,810,253.64	125,798,300.86	282,174,946.23	232,012,625.39
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	-319,042.77	-226,089.62	0	0
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	4,811,063.66	4,780,660.27	4,331,496.00	4,384,818.64
固定资产：				
固定资产原价	310,533,589.50	233,386,713.96	120,481,726.17	131,429,889.59
减：累计折旧	99,580,698.62	81,868,779.87	58,528,595.75	57,800,421.59
固定资产净值	210,952,890.88	151,517,934.09	61,953,130.42	73,629,468.00
减：固定资产减值准备	732,598.24	1,303,798.18	732,598.24	895,533.18
固定资产净额	210,220,292.64	150,214,135.91	61,220,532.18	72,733,934.82
工程物资	0	0	0	0
在建工程	58,288,633.94	73,047,240.40	7,537,434.32	17,302,842.10
固定资产清理	0	0	0	0
固定资产合计	268,508,926.58	223,261,376.31	68,757,966.50	90,036,776.92
无形资产及其他资产：				
无形资产	9,181,432.27	9,393,474.31	0	0
长期待摊费用	0	0	0	0
其他长期资产	0	0	0	0
无形资产及其他资产合计	9,181,432.27	9,393,474.31	0	0
递延税项：				

（下转29版）

股票简称：百利电气 股票代码：600468 公告编号：2007—3

天津百利特精电气股份有限公司 三届十六次董事会决议公告 暨召开二○○六年年度股东大会的通知

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

天津百利特精电气股份有限公司三届十六次董事会于2007年3月28日在天津市百利电气有限公司以现场方式召开。会议通知由张文利董事长签发并于2007年3月21日发出。董事应到七人，实到七人，公司监事三人及部分公司高级管理人员列席会议。

本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》及规范性文件的规定。会议由张文利董事长主持，经过有效表决，决议如下：

1、 审议通过《2006年度董事会工作报告》

同意七票，反对○票，弃权○票。

2、 审议通过《2006年度总经理工作报告》

同意七票，反对○票，弃权○票。

3、 审议《关于对部分应收账款不计提坏帐的议案》

报告期末天津液压机械（集团）公司所欠公司货款1,364.78万元，购买债权款项2,996.21万元已于年