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 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.025 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 1,087,735,321 股，以此计算合计拟派发现金红利 27,193,383.03 元（含税）。本年度公司现金分红占公司 2025 年实现的合并报表归属于母公司净利润 89,056,545.99 元的 30.53%。本年度不送股，亦不进行资本公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、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	上交所	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	刘佳莹	李昕洋
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	022-83963876	022-83963876
传真	022-83963876	022-83963876
电子信箱	600468@benefo.tj.cn	600468@benefo.tj.cn

2、报告期公司主要业务简介

（一）电力装备产业

电力装备是关系国计民生的基础产业，包括水电、核电、煤电、气电、风电、太阳能发电等各类电源和输配电网装备。公司控股子公司百利有限公司、百利开关公司、百利组泰克公司、荣信兴业公司、成都瑞联公司等专业生产输配电及控制设备，产品主要用于稳定系统电压，解决系统电压波动问题，提升电能质量；高压、超高压开关控制系统连接；提供配电系统解决方案等。公司控股子公司苏州贯龙公司专业生产电磁线、线圈、定子嵌线、铜排和线棒等绕组产品，产品主要应用于汽轮发电机、水轮发电机、风电、核电、各类交(直)流电机、高压电机等领域，是我国重点重型电机装备制造企业的重要供应商。

根据中国电力企业联合会发布的《2025-2026 年度全国电力供需形势分析预测报告》，2025 年，我国全社会用电量规模首次突破 10 万亿千瓦时，达 10.37 万亿千瓦时，同比增长 5.0%，稳居全球电力消费第一大国地位。“十四五”期间，全社会用电量年均增长 6.6%，比“十三五”年均增速提高 0.9 个百分点。截至 2025 年底，全国全口径发电装机容量 38.9 亿千瓦，同比增长 16.1%，较“十三五”末增加 16.9 亿千瓦，年均增长 12.0%。其中，非化石能源发电装机容量 24.0 亿千瓦，同比增长 23.0%，占总装机容量比重超六成。2025 年，风电和太阳能发电全年合计新增装机 4.4 亿千瓦，占新增发电装机总容量的比重超过八成；全口径新能源（风、光、生物质）新增发电量占全社会新增用电量的 97.1%，已成为新增用电量的主体。

公司核心产品可充分适配电网建设、电能质量提升等核心需求，受益于行业发展红利，产能得以有效释放；各类电机装备市场需求持续旺盛，直接带动绕组产品需求扩容；精准匹配新能源发电、传统电源升级等领域的装备配套需求，持续巩固子公司细分领域竞争优势，实现业务稳步发展。

2025 年，我国能源政策持续优化，新能源产业蓬勃发展。党的二十届四中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出：“加快建设新型电力系统。持续提高新能源供给比重，推进化石能源安全可靠有序替代，着力构建新型电力系统，建设能源强国。坚持风光水核等多能并举，统筹就地消纳和外送，促进清洁能源高质量发展。加强化石能源清洁高效利用，推进煤电改造升级和散煤替代。全面提升电力系统互补互济和安全韧性水平，科学布局抽水蓄能、大力发展新型储能，加快智能电网和微电网建设。提高终端用能电气化水平，推动能源消费绿色化低碳化。加快健全适应新型能源体系的市场和价格机制。”。截至 2025 年底，我国新型储能累计装机规模达到 144.7 吉瓦，同比增加 85%。为顺应新型电力系统建设趋势，把握“源网荷储”与“零碳园区”建设的重大机遇，布局智慧能源产业，研发关键技术与集成应用，公司于 2025 年 12 月投资成立全资子公司百利智慧能源公司，开展源网荷储关键装备及解决方案等相关业务。

（二）泵产业

泵产业属于通用机械行业。公司控股子公司泵业集团经过几十年的发展积淀，形成了以单螺杆泵、双螺杆泵、三螺杆泵，船用离心泵和齿轮泵为主，柱塞泵、喷射泵等特种泵为辅的产品结构，是我国螺杆泵行业协会主任委员单位。泵业集团产品种类众多，管理体系完善，在军工和民用领域具有一定的市场竞争力，是中国螺杆泵行业的领跑者。

根据中国通用机械工业协会发布的《2025 年通用机械行业经济运行情况》，根据国家统计局数据，2025 年通用机械行业规模以上企业 8,902 家，实现营业收入 10,917.01 亿元，同比增长 1.39%，增速比上年同期回落 2.1 个百分点，比全国工业高 0.29 个百分点。实现利润总额 810.67 亿元，同比下降 3.47%，增速比上年同期回落 3.11 个百分点，比全国工业低 3.94 个百分点。截至 2025 年底，通用机械行业拥有资产总额 14,375.27 亿元，同比增长 5.86%；行业资产负债率 53.78%，保持在合理区间，行业亏损面 16.5%。2025 年是“十四五”的收官之年，通用机械行业坚持以科技创新为核心驱动力，围绕保障国家能源安全与推动绿色低碳转型，在国民经济重点领域所需装备方面取得新的重大突破。“十四五”期间通用机械行业积极应对复杂发展环境的挑战，砥砺前行，行业高质量发展取得显著成效。2026 年是“十五五”规划的开局之年，也是通用机械行业深化结构调整、培育新质生产力的新起点。行业发展面临机遇与挑战并存，但支撑行业发展的有利条件总体强于不利因素。预计通用机械行业在 2026 年将实现质的有效提升和量的合理增长，经济运行态势总体稳中有升，行业发展内生动力和国际竞争力进一步增强。

（三）超导产业

超导电力技术是公司的前瞻性技术创新业务。公司控股子公司北京英纳公司是国内较早成立的专业研发高温超导材料的企业，承担过多项国家 863 项目、科技部重大专项、北京市重大科技计划等重大超导项目，该公司研发的“高性能铋系高温超导长带材的研制与开发”曾获得国家科学技术进步二等奖。但超导产业目前仍处于以技术研发和示范工程为主的阶段，产业化进程有待进一步发展。

（四）主要业务

公司主营业务为输配电及控制设备、电线电缆及泵的研发、生产和销售。主要包括以下板块：

1.智慧能源板块。主导产品包括：电磁线、线圈、定子嵌线、铜排和线棒等绕组产品，主要应用于 B、F、H、C 级绝缘等级的汽轮发电机、水轮发电机、风电、核电、各类交（直）流电机、高压电机等；源网荷储关键装备及解决方案，用于风光等新能源电能的生产、输送、调度和调控，构建主动支撑的自平衡微电网，保障新能源电力高比例消纳。

2.电能质量治理板块。主导产品包括：大功率电力电子产品 SVG、SVC，用于稳定系统电压，解决系统电压波动问题，提升电能质量。

3.智慧配用电板块。主导产品包括：输电系统二次控制电连接产品，用于高压、超高压开关控制系统连接；配电开关控制设备，用于提供配电系统解决方案。

4.泵系统板块。主导产品包括：单螺杆泵、双螺杆泵、三螺杆泵、离心泵，主要应用于各种油品、黏胶、润滑油等有润滑性的介质，以及船用各型泵等。

（五）经营模式

公司主要采用“以销定产”的经营模式来满足不同客户的个性化需求。

1.在研发方面，基于客户需求和行业发展趋势，通过自主研发、与客户联合研发、与高校和科研院所合作研发等方式，优化现有产品，开发新产品。

2.在采购方面，公司建立了完善的供应链管理体系，根据采购的产品、周期及数量等不同情况，主要采取招标采购、集中采购、JIT 采购（准时化采购）、限额采购等方式降低采购成本，确保原材料的质量和供应稳定性。

3.在生产方面，公司建立了完善的生产管理体系，具有生产制造能力，根据订单制定生产作业计划，依托数字化系统，提高生产效率，降低生产成本。

4.在营销方面，“直销”和“经销”相结合，根据不同产品的特点，各有侧重，注重销售资源充分发挥协同效应，积极探索电子商务、新媒体等销售新模式。

（六）业绩驱动因素

公司拥有多样化的产品线，能够满足不同客户的需求。公司业务处于充分竞争的市场状态，市场容量大，竞争对手多，主要的业绩驱动因素是科技创新和产品升级。公司多年来深耕行业细分领域，多项产品处于行业领先，行业地位更加巩固。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	4,013,281,049.79	3,773,151,292.34	6.36	3,940,938,137.13
归属于上市公司股东的净资产	2,027,142,390.54	1,920,051,290.53	5.58	2,054,787,019.14
营业收入	2,216,620,805.06	1,962,072,062.21	12.97	2,035,246,720.15
利润总额	103,880,745.36	-86,462,096.54	不适用	150,400,246.40
归属于上市公司股东的净利润	89,056,545.99	-109,444,559.74	不适用	118,791,969.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,946,706.84	-118,160,342.79	不适用	109,321,706.17
经营活动产生的现金流净额	236,885,017.57	190,261,675.81	24.49	210,607,090.29
加权平均净资产收益率(%)	4.51	-5.52	增加 10.03 个百分点	5.90
基本每股收益(元/股)	0.0819	-0.1006	不适用	0.1092
稀释每股收益(元/股)	0.0819	-0.1006	不适用	0.1092

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	495,374,881.56	534,523,146.59	596,185,910.50	590,536,866.41
归属于上市公司股东的净利润	31,975,942.53	24,938,756.72	25,848,469.07	6,293,377.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,290,991.85	23,660,569.82	23,715,567.92	4,279,636.25
经营活动产生的现金流净额	-109,559,135.26	31,401,625.00	1,506,791.07	313,506,736.76

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数(户)	90,701
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	89,993

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
天津液压机械集团有限公司	0	579,606,870	53.29	0	无	0	国有法人
天津百利机械装备集团有限公司	0	26,164,611	2.41	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	689,976	8,568,971	0.79	0	无	0	其他
天津市鑫皓投资发展有限公司	-21,754,700	2,513,131	0.23	0	无	0	国有法人
UBS AG	2,079,868	2,466,994	0.23	0	无	0	境外法人
招商证券股份有限公司-华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	2,072,900	2,135,400	0.20	0	无	0	其他
BARCLAYS BANK PLC	1,204,859	1,324,901	0.12	0	无	0	境外法人
高盛公司有限责任公司	1,244,406	1,289,294	0.12	0	无	0	境外法人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	-673,705	1,257,283	0.12	0	无	0	境外法人
何永雪	1,200,000	1,200,000	0.11	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	天津液压机械集团有限公司、天津市鑫皓投资发展有限公司为天津百利机械装备集团有限公司的控股子公司，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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 221,662.08 万元，同比增长 12.97%；归属于上市公司股东的净利润 8,905.65 万元，较上年同期扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,294.67 万元，较上年同期扭亏为盈。报告期末，公司总资产 401,328.10 万元，较年初增长 6.36%；归属于上市公司股东的净资产 202,714.24 万元，较年初增长 5.58%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600468　　证券简称:百利电气　　公告编号:2026-007

天津百利特精电气股份有限公司 关于 2026 年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示：

● 本次关联交易无需提请公司股东会审议。

● 本次关联交易金额占公司最近一期经审计的营业收入比例较小，公司不会因日常关联交易而对关联方形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

天津百利特精电气股份有限公司（以下简称“公司”）因日常生产经营需要，在不违背市场原则并维护公司及股东利益的前提下，充分利用股东及其他关联方的有效资源，2026 年公司及子公司拟与公司控股股东天津液压机械（集团）有限公司（以下简称“液压集团”）及其关联方，以及公司参股公司天津市特变电工变压器有限公司(以下简称“天津特变公司”)等进行与日常经营相关的关联交易，即出租及租赁房产、销售商品等，全年预计发生关联交易总额 3,360 万元。

（一）日常关联交易履行的程序

1.2026 年 4 月 20 日，公司董事会九届十次会议审议通过《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，关联董事左小鹏先生、张建新先生、李洲先生回避了表决，非关联董事一致同意通过本议案。

2.本议案已经 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过，独立董事专门会议表决结果：同意三票，反对零票，弃权零票。同意提请董事会审议。

3.本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的董事会审计委员会审议通过，董事会审计委员会表决结果：同意三票，反对零票，弃权零票。同意提请董事会审议。

4.本次公司 2026 年度日常关联交易预计事项金额未达到公司股东会审议标准，无需提交股东会审议。

（二）2025 年度日常关联交易的预计和执行情况

单位:万元

关联交易类别	关联方	2025年度预计金额	2025年实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联人出租房产	天津液压机械（集团）有限公司	100.00	149.78	
租赁关联人房产	天津空港设备制造有限公司	60.00	48.15	
向关联人销售商品	天津市天发重型水电设备制造有限公司	500.00	409.04	
	天津市特变电工变压器有限公司	2,000.00	542.04	客户需求下降。
	简梦达（天津）驱动技术有限公司	2,000.00	1,210.85	客户需求下降。
	天津机电进出口有限公司	0.00	9.91	
	昕天施雅电机（天津）有限公司	0.00	28.07	
向关联人采购商品	天津金山电线电缆股份有限公司	45.00	0.00	
向关联人购买原材料	天津国际机械有限公司	150.00	27.50	
接受关联人提供的劳务（技术服务）	天津机电职业技术学院	0.00	9.00	
合计		4,855.00	2,434.34	

注:1.以上数据均为含税金额（经审计）。

2.上表不包含公司控股子公司天津市百利开关设备有限公司与天津机电进出口有限公司的关联交易事项，上述交易已经 2024 年 11 月 11 日召开的公司董事会八届三十二次会议审议通过，详见公司于 2024 年 11 月 13 日披露的《关于控股子公司关联交易的公告》（公告编号:2024-037）。

（三）2026 年度日常关联交易预计金额和类别

为满足公司日常生产经营需要，结合公司实际情况，公司对 2026 年度的日常关联交易预计如下：

单位:万元

关联交易类别	关联方	2026年度预计金额	2026年1月-3月与关联人累计已发生的交易金额	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联人出租房产		160.00	26.36	
向关联人购买资产	天津液压机械（集团）有限公司	275.00	0.00	预计业务发展和经营需求增加。
向关联人销售商品		180.00	0.00	预计业务发展和经营需求增加。
租赁关联人房产	天津空港设备制造有限公司	100.00	0.00	
向关联人销售商品	简梦达（天津）驱动技术有限公司	1,400.00	364.45	
	天津市特变电工变压器有限公司及其控股子公司	400.00	32.58	
	天津市天发重型水电设备制造有限公司	110.00	0.00	客户需求下降。
	天津百利机械装备集团有限公司	290.00	0.00	预计业务发展和经营需求增加。
	昕天施雅电机（天津）有限公司	20.00	0.00	
	天津机电职业技术学院	10.00	0.00	
	天津市机电工艺技师学院	406.00	4.52	预计业务发展和经营需求增加。
	天津机电进出口有限公司	10.00	0.00	
合计		3,360.00	427.91	

注:1.以上数据均为含税金额（未经审计）。

2.上表不包含公司控股子公司天津市百利开关设备有限公司与天津机电进出口有限公司的关联交易事项，上述交易已经 2024 年 11 月 11 日召开的公司董事会八届三十二次会议审议通过，详见公司于 2024 年 11 月 13 日披露的《关于控股子公司关联交易的公告》（公告编号:2024-037）。

二、关联方介绍和关联关系

（一）关联方基本情况

1.天津液压机械（集团）有限公司

液压集团系公司控股股东，成立于 1995 年 12 月 27 日，公司类型为有限责任公司，注册地为天津西青经济开发区民和道 12 号，注册资本为壹亿玖仟零柒拾伍万捌仟贰佰叁拾柒元人民币。经营范围主要有液压、汽动元件制造；机床设备、铸件的制造；机械工艺设计及咨询服务等。液压集团的控股股东为天津百利机械装备集团有限公司（以下简称“百利装备集团”）。

2.天津百利机械装备集团有限公司

百利装备集团系公司间接控股股东，成立于 2014 年 4 月 30 日，公司类型为有限责任公司，注册地址为天津市南开区长江道 4 号，注册资本为伍拾柒亿叁仟伍佰万元人民币。经营范围主要有机电产品的制造（汽车除外）；汽车配件、拖拉机及配件、内燃机及配件的制造与加工等。

3.天津市天发重型水电设备制造有限公司（以下简称“天发水电公司”）

天发水电公司系百利装备集团关联公司，成立于 2001 年 2 月 2 日，公司类型为有限责任公司，注册地为天津市北辰区天津高端装备制造产业园永兴道 106 号，注册资本为捌亿叁仟捌佰肆万伍仟叁佰伍拾元人民币。经营范围主要有水电设备的设计、制造及技术咨询；工程机械、冶金、轧钢、锻压、水泥设备的设计、制造等。

4.天津空港设备制造有限公司（以下简称“空港设备公司”）

空港设备公司系百利装备集团控股子公司天津市鑫皓投资发展有限公司（持有本公司 0.23%股权）的控股子公司，成立于 1999 年 9 月 22 日，公司类型为有限责任公司，注册资本为贰佰陆拾贰万陆仟陆佰元人民币。经营范围主要有航空地面专用设备的研制、开发、销售及维护保养；机电产品（小轿车除外）、计算机销售；机电信息产品技术咨询、技术服务等。

5.简梦达（天津）驱动技术有限公司(以下简称“简梦达公司”)

简梦达公司系百利装备集团参股公司，成立于 2022 年 8 月 23 日，公司类型为有限责任公司（外商投资、非独资），注册地为天津市滨海高新区华苑产业区（环外）海泰创新五路 1 号 B06 号办公楼 2 楼东区，注册资本为壹仟玖佰叁拾玖万欧元，经营范围主要有机械电气设备制造；机械电气设备销售；电器辅件销售；机械零件、零部件销售等。

6.昕芙施雅电机（天津）有限公司(以下简称“昕芙施雅公司”)

昕芙施雅公司系百利装备集团参股公司，成立于 1994 年 9 月 5 日，公司类型为有限责任公司（外商投资、非独资），注册地为天津市西青开发区赛达汇亚工业园 15 号，注册资本为叁佰壹拾贰万陆仟伍佰美元，经营范围主要有生产、销售、修理电机、电气设备及其零部件。

7.天津机电职业技术学院（以下简称“机电学院”）

机电学院隶属百利装备集团，注册地为天津市津南区海棠街雅观路 19 号，开办资金为玖亿陆仟捌佰肆拾万零玖仟元人民币，业务范围主要为培养高等专科学历技术应用人才，促进科技文化发展。

8.天津市机电工艺技师学院（以下简称“工艺学院”）

工艺学院隶属于百利装备集团，注册地为天津海河教育园区雅观路 17 号，开办资金为柒亿贰仟肆佰玖拾壹万元人民币，业务范围主要有培养中高级技术人才，提高社会职业素质。开展机电类、机械类、艺体类等学科中等专科学历教育，以及相关科学研究、继续教育、职业技能培训、学术交流等。

9.天津市特变电工变压器有限公司

天津特变公司系公司参股公司（本公司持有天津特变公司 45%股权），成立于 1999 年 7 月 28 日，公司类型为有限责任公司，注册资本为贰亿肆仟叁佰伍拾万元人民币。经营范围主要有机电一体化、能源技术、新材料、环保技术及产品的开发、咨询、服务、转让等。天津特变公司控股子公司特变电工（天津）智慧能源科技有限公司成立于 2023 年 8 月，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册资本为贰仟万元人民币。经营范围主要有一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；输配电及控制设备制造；配电开关控制设备制造；变压器、整流器和电感器制造等。

10.天津机电进出口有限公司（以下简称“机电进出口”）

机电进出口系百利装备集团控股子公司，成立于 1996 年 3 月 28 日，公司类型为有限责任公司，注册地为天津市和平区保定道 25 号，注册资本为伍仟万元人民币。经营范围主要有货物及技术进出口业务（限从事国家法律法规允许的进出口业务）；机电工业产品开发及相关咨询服务；自有房屋租赁；机电工程成套设备安装等。

（二）履约能力分析

上述关联方均依法存续且经营正常，前期同类关联交易均能按协议履行，具备履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

2026 年公司日常关联交易的主要内容为出租及租赁房产、销售商品等。公司及子公司已发生及预计发生的关联交易均基于双方业务发展需要，遵循公平、公开、公正、合理的原则定价。房产租赁价格按照评估结果确定；交易存在市场指导价格的，按市场价格交易；无可供参考市场价格的，原则上交易双方按照实际成本加合理的利润协议确定，交易价格和交易条件不低于与独立第三方之间的交易。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

上述日常关联交易均属公司正常生产经营行为，有利于公司业务发展，符合公平、公开、公正原则，不会对公司的财务状况、经营成果、持续经营能力和独立性产生不良影响，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的利益。上述交易金额占公司最近一期经审计的营业收入比例较小，公司不会因上述日常关联交易而对关联方形成依赖。

五、报备文件

1.公司董事会九届十次会议决议

2.公司董事会审计委员会决议

3.2026 年第一次独立董事专门会议决议

特此公告。

天津百利特精电气股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十二日

证券代码:600468　　证券简称:百利电气　　公告编号:2026-006

天津百利特精电气股份有限公司 关于提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

天津百利特精电气股份有限公司（以下简称:“公司”）于 2026 年 4 月 20 日召开董事会九届十次会议，审议通过《关于提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》。根据《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司董事会提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票，募集资金总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产的 20%（以下简称:“本次发行”），授权期限自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止。上述事项尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。具体情况如下：

一、本次授权事宜具体内容

（一）发行股票的种类、数量和面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。本次发行股票募集资金总额不超过人民币 3 亿元且不超过公司最近一年末净资产的 20%。发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定，不超过发行前公司股本总数的 30%。

（二）发行方式和发行对象

本次发行股票采用以简易程序向特定对象发行的方式，发行对象为符合监管部门规定的法人、自然人或者其他合法组织等不超过 35 名（含 35 名）的特定对象。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终发行对象将根据申购报价情况，由公司董事会根据股东会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。所有发行对象均以人民币现金方式并以同一价格认购公司本次发行的股票。

（三）定价方式和发行价格

向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（计算公式为:定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事宜，发行价格将进行相应调整。最终发行价格将在股东会授权有效期内由董事会按照相关规定根据询价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。

（四）限售期

向特定对象发行的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。发行对象属于《上市公司证券发行注册管理办法》第五十七条第二款规定情形的，其认购的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让。本次发行完成后，发行对象所取得的上市公司向特定对象发行的股票，因上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（五）募集资金用途

公司拟将募集资金用于公司主营业务相关项目及补充流动资金，用于补充流动资金的比例应当符合监管部门的有关规定。本次发行股票募集资金用途应当符合以下规定：

1.符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；

2.本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；

3.募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

（六）发行前的滚存利润安排

本次发行后，发行前公司滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

（七）上市地点

本次发行的股票将在上海证券交易所主板上市交易。

（八）决议有效期

本次发行的决议有效期限自 2025 年年度股东会通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。

二、对董事会办理本次发行具体事宜的授权

为保证公司本次发行股票事项的高效、顺利推进，授权董事会根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等规定全权办理与本次发行有关的全部事宜，包括但不限于：

（一）授权董事会根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等规定，对公司实际情况及相关事项进行自查论证，确认公司是否符合以简易程序向特定对象发行股票的条件。

（二）根据国家法律法规、证券监管部门的有关规定和股东会决议，在确认公司符合本次发行股票条件的前提下，制定、调整以简易程序向特定对象发行股票的具体方案并实施，包括但不限于发行时机、发行数量、发行价格、发行对象、具体认购办法、认购比例、募集资金规模等事项的确认，通过与本次发行有关的募集说明书及其他相关文件；

（三）办理本次发行申报事宜，包括但不限于根据监管部门的要求，制作、修改、签署、报送本次发行的相关申报文件及其他法律文件、回复中国证监会及上海证券交易所等相关监管部门的反馈意见，并按照规定进行信息披露；

（四）办理本次发行股票募集资金使用的有关事宜，包括但不限于根据相关法律法规的规定、监管部门的要求及市场状况对募集资金投资项目进行必要的调整；签署、修改、执行本次募集资金投资项目运作过程中的重大合同、协议及其他重要文件，开立募集资金专用账户，办理募集资金使用的相关事宜；

（五）聘请为本次发行股票提供服务的中介机构并签署相关协议；

（六）在本次发行完成后，办理本次发行的股份在上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定和上市等相关事宜。根据发行结果，对公司章程有关条款进行修改，并由董事会及其委派人员办理工商变更、备案登记等相关事宜；

（七）发行前若公司因送股、转增股本及其他原因导致公司总股本变化时，授权董事会据此对本次发行的发行数量上限作相应调整；

（八）在本次发行决议有效期内，若发行政策或市场条件发生变化，按新政策对本次发行方案进行相应调整并继续办理本次发行事宜；

（九）在出现不可抗力或其他足以使本次发行计划难以实施，或虽然可以实施，但会给公司带来极其不利后果之情形下，可酌情决定对本次发行计划进行调整、延期实施或者提前终止；

（十）办理与本次发行股票有关的其他事宜。

三、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 4 月 20 日召开董事会九届十次会议，审议通过《关于提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》，同意将该议案提交公司 2025 年年度股东会审议。在提交董事会审议前，本议案已经董事会审计委员会全票审议通过。

四、风险提示

本次公司提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的事项尚需公司 2025 年年度股东会审议批准，具体发行方案及实施将由董事会根据公司的融资需求在授权期限内决定，报请上海证券交易所审核并经中国证监会注册后方可实施，存在不确定性。公司将及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

天津百利特精电气股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十二日

证券代码:600468　　证券简称:百利电气

天津百利特精电气股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于天津百利特精电气股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读报告全文。

2、本报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600468
公司简称	百利电气
公司名称	天津百利特精电气股份有限公司
报告范围	报告主体范围与年度财务报告合并报表范围一致
时间范围	2025年1月1日至 2025 年 12 月 31 日
编制依据	参考《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号—可持续发展报告（试行）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 4 号—可持续发展报告编制》、商务和财政委《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》《央企控股上市公司 ESG 专项报告编制研究》《关于国有企业更好履行社会责任的指导意见》、全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准（GRI Standards）》、联合国可持续发展目标（SDGs）、中国企业改革与发展研究会和贤任云研究院的《中国企业可持续发展报告指南（CASS-ESG 6.0）》等文件。

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是，该治理机构名称为董事会和董事会战略发展委员会。 □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是，报告方式及频率为每年发布年度 ESG 报告 □否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是，相关制度或措施为公司构建起“董事会—战略发展委员会—各职能部门”三级可持续发展管理架构:董事会审议决策 ESG 相关重大事项;战略发展委员会负责对公司 ESG 规划进行研究并提出建议，审阅公司 ESG 相关披露文件，向董事会提出审核建议和材料;各职能部门具体执行 ESG 相关工作。公司结合发展实际，定期评估可持续发展相关议题的重要性，持续完善内部控制体系。 □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	党建引领 合规经营 内部控制与风险管理 反不正当竞争 供应链安全 乡村振兴 应对气候变化 污染物排放 平等对待中小企业 社会贡献	日常沟通交流 工作会议 参与培训 信息报送与披露
股东及投资者	投资者权益保护 产品和服务安全与质量 数据安全与客户隐私保护 内部控制与风险管理 供应链安全	股东会 业绩说明会 投资者沟通 公开信息披露 上证e互动平台
客户	产品和服务安全与质量 数据安全与客户隐私保护 利益相关方沟通	客户满意度调查 客户服务热线 客户拜访 产品营销 公开信息披露
供应商及合作伙伴	合规经营 供应链安全 平等对待中小企业 反不正当竞争 行业合作与交流	采购对接 公开信息披露
员工	员工 内部控制与风险管理 合规经营	工会与职工代表大会 员工活动 走访慰问
媒体及社会公众