证券代码：300120　　证券简称：经纬电材　　公告编号：2011-07

天津经纬电材股份有限公司

2010 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证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人董树林、主管会计工作负责人张秋凤及会计机构负责人（会计主管人员）李凌云声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	经纬电材
股票代码	300120
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	天津市津南经济开发区(双港)旺港路12号
注册地址的邮政编码	300350
办公地址	天津市津南经济开发区(双港)旺港路12号
办公地址的邮政编码	300350
公司国际互联网网址	www.jwdc.cn
电子信箱	yuejun.huang@jwdc.info

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张秋凤	韩贵璐
联系地址	天津市津南经济开发区(双港)旺港路12号	天津市津南经济开发区(双港)旺港路12号
电话	(022)28573261	(022)28571567
传真	(022)28590300	(022)28571567
电子信箱	qiufeng.zhang@jwdc.info	guilu.han@jwdc.info

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业总收入(元)	405,696,752.35	341,261,661.87	18.88%	329,219,012.37
利润总额(元)	47,868,573.05	38,242,016.49	25.17%	21,692,087.72
归属于上市公司股东的净利润(元)	40,481,983.22	31,613,778.73	28.05%	18,639,758.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	34,833,675.00	31,211,176.34	11.61%	18,119,894.85
经营活动产生的现金流量净额(元)	35,981,080.62	36,322,427.44	-0.94%	28,111,076.74
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
总资产(元)	645,505,781.55	179,879,107.02	258.86%	153,830,815.32
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	568,748,534.17	105,930,324.41	436.91%	75,614,129.60
股本(股)	87,000,000.00	65,000,000.00	33.85%	65,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	0.5742	0.4864	18.05%	0.2868
稀释每股收益(元/股)	0.5742	0.4864	18.05%	0.2868
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.4941	0.4802	2.89%	0.2788
加权平均净资产收益率(%)	17.69%	34.83%	-17.14%	29.97%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.22%	34.39%	-19.17%	29.14%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.4136	0.5588	-25.98%	0.4325
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.5373	1.6297	301.14%	1.1633

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	6,755,935.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-110,867.38	
所得税影响额	-996,760.27	
合计	5,648,308.22	-

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

§4 董事会报告

4.1 对经营情况及未来发展情况讨论与分析

一、报告期间公司经营情况的回顾

2010年是公司发展史上具有里程碑意义的一年。公司在经过十年的成长后，依靠技术创新，在“以铝节铜”领域取得了重大技术突破，实现了铝芯电磁线的产业化生产，并成功应用于国内超、特高压电网建设，走出了一条属于自己的独特发展之路；在经过两年多的精心准备和努力后，于2010年9月成功在深圳证券交易所创业板上市，完成了公司发展过程中大的跨越，为公司今后扩大生产规模、加强技术研发和快速发展壮大创造了良好的机遇。

报告期内总体经营情况

2010年度是我国“十一五”规划的收官之年，电力设备行业下游投资减少，国家电网年初计划投资同比下降26%，直接导致上游设备企业全年业绩不佳，“十一五”规划超、特高压投资项目逐渐减少的情况下，通过大力加强管理和积极开拓市场，主营业务及各项指标仍取得较快增长，公司全年实现营业收入40,569.68万元，同比增长18.88%；实现利润总额4,786.86万元，同比增长25.17%；实现净利润4,048.20万元，同比增长28.05%。

报告期内，公司发展势头良好，国外市场的销量有了大幅提升，并对国外市场客户进行了深度开发，为今后公司快速发展打下坚实的基础；

报告期内，公司持续专注于主营业务的发展，努力调整产品结构，不断挖掘优势产品的市场潜力，并取得较好的成效；

报告期内，公司不断加大研发投入，积极开发新的产品、提升现有产品品质和技术储备；

报告期内，公司通过外部引进和内部培养相结合的方式，大力扩充人才队伍，形成良好的人才梯队和储备；

报告期内，公司加强组织董事、监事以及高级管理人员对相关法律法规的学习，进一步规范公司的经营管理行为，为公司长期稳定发展奠定了基础。

报告期内，公司内部管理更规范、高效，以提高经济运行质量为目标，积极推进制度化、规范化管理，进一步健全和完善内部控制；

2010年度，公司的管理优势、技术优势、市场优势得到了进一步巩固，为公司生产经营的可持续发展奠定了良好的基础。

二、公司对未来的展望

1、国际电磁线行业发展状况

电磁线生产与使用市场过去主要集中在北美、日本和西欧。近年来，随着电磁线下游客户纷纷将其工厂迁往亚洲、中南美洲等地区，电磁线产品的制造基地已转移到美洲中南部、中国、印度、东南亚和东欧等地，制造基地的重置使上述国家和地区电磁线需求大量增加。从中国联合市场调研网统计数据来看，1990-2000年，全球电磁线需求量从160万吨发展到210万吨。从2003年开始，世界电磁线需求量及增长均呈现逐渐放大趋势。

2、国内电磁线市场发展概况

受大规模电网建设、机电行业、以家电为主导的新兴行业和以电子信息为主体的高科技行业以及经济全球化等因素的联合拉动，国内电磁线行业持续高速发展。

虽然我国的电磁线行业起步较晚，但市场空间较大，人工成本较低，从而使电磁线生产企业获得快速发展。我国电磁线厂家在这一阶段通过引进先进的设备和技术，并通过自主研发取得技术突破，逐步拉近了与先进工业国家的技术差距，部分产品的技术工艺已达到国际先进水平。特别是在“以铝节铜”方面，以本公司为代表的国内厂商，已经在技术上获得了巨大突破，走在了国际前沿，由本公司自主研发的换位铝导线在超/特高压领域的成功应用便是其中的典范。

3、市场前景与发展趋势

2006年8月，国家发展改革委正式核准建设1000千伏晋东南-南阳-荆门特高压交流试验示范工程。该工程是我国发展特高压输电的起步工程，是电网发展方式转变的标志性工程，也是引领国际高压输电技术进步的领跑工程。工程建投运以来，连续安全稳定运行两年多，实现了双向、全电压、大容量输电，经受了雷雨、大风和高温、严寒等恶劣条件考验。该工程的示范意义不仅在于验证了特高压交流大容量、远距离输电的能力，全面体现特高压输电的技术和经济优势，而且该工程作为目前全世界运行电压最高的输电工程，开发了全套具有自主知识产权的特高压交流输电工程技术，实现了科研攻关、工程设计、设备研制、成套设计、运输安装、调试试验和调度运行的全面自主化，进一步坚定了我国加快发展特高压输电网的信心和决心。

根据国家能源发展战略，立足于转变电力发展方式、优化电力结构布局、保障电力可靠供应，“十二五”期间，国家电网规划投资5000亿元，将建设特高压输电线路4万公里、变电(换流)容量4.3亿千伏安，到2015年建成“三纵三横”特高压交流骨干网架和11回特高压直流输电工程，形成大规模“西电东送”、“北电南送”的能源配置格局。如此巨额的电网建设投资，将为变压器、电抗器等输变电设备带来巨量需求，从而为公司的产品提供了广阔的市场空间。

(一)公司面临的市场格局

1、电磁线行业格局

经过多年的发展，我国现已成为世界电磁线生产、销售、使用第一大国和出口基地。在国内，电磁线行业完全采用市场化的方式运作，国家在政策上对市场进入没有严格限制。目前，我国各类电磁线生产企业已超过1,500家，行业集中度偏低，市场竞争激烈。同时，跨国电磁线企业纷纷抢滩中国市场，投资建厂，加剧了国内电磁线市场的竞争。

电磁线主要包括铜芯电磁线及铝芯电磁线，由于上述两类电磁线在生产工艺、应用领域等方面尚存在差异，其市场竞争格局不尽相同。

(1)铜芯电磁线领域

铜芯电磁线做为电磁线领域传统线材，技术成熟、产品门类齐全、应用领域广泛，市场规模较大。目前，铜芯电磁线是国内电磁线生产企业的主要产品。部分铜芯电磁线产品，生产技术难度较低，生产工艺简单，导致该领域的市场竞争激烈。在漆包铜扁线及换位铜导线等高端铜芯电磁线领域，对生产企业的技术水平、生产能力及资本规模要求较高，参与市场竞争的企业数量较少。

(2)铝芯电磁线领域

随着电磁线生产技术的日益成熟，以铝芯做为原材料生产的电磁线产品已逐渐应用于众多领域。在铝芯电磁线生产技术领域，我国已走在世界前列，多项产品达到国际先进水平。目前，铝芯电磁线生产技术在国内尚属于新兴技术，掌握成熟铝芯电磁线生产工艺的企业为数不多。相对于铜芯电磁线来讲，其在生产成本上具有明显的优势，“以铝节铜”符合我国的资源布局情况，在未来的市场拓展中具有广阔的应用空间。

2、行业进入障碍

电磁线行业的产品种类较多，应用领域涉及到输变电设备制造业、机电、电器、电子等诸多行业。电磁线低端产品市场上的进入门槛较低，但要进入到电磁线高端产品市场，特别是输变电设备制造领域，受质量与技术、资金、合作关系、市场等壁垒影响，行业进入门槛相对较高。

(二)公司主要优势与劣势

公司具有的主要优势有：

1、产品优势

公司在铝芯电磁线产品领域占据领先地位，具有很强的竞争优势。目前，公司是国内产品种类最多、系列最全、技术水平最高、规模最大的铝芯电磁线企业之一，为该细分领域的龙头企业。

报告期内，公司生产的换位铝导线产品在国内市场仍然保持着较大优势，行业内暂无企业对公司的优势产品构成威胁，产品优势将继续保持一定时期。

2、技术优势

公司拥有完备的产品研发体系，多项产品和技术均处于行业领先地位，有较强的技术优势。报告期内，公司在延续原有优势的基础上，始终坚持技术创新来引领企业的发展，积极加强和完善产品的研发体系。截至报告期末，公司已拥有26项专利，其中发明专利2项，另有6项专利申请已获国家知识产权局受理。

3、设备优势

公司保持生产设备竞争优势的方法主要有两种途径：一是通过自行设计和制造，保持自主研发生产工艺和技术方法的垄断性地位；二是从国外引进最新设备，不断提高劳动生产率和产品的质量、性能。

4、质量优势

公司认真抓好主要原材料的采购质量，严格把控各个环节，并通过常年与国内大的供货商合作，从源头上保证材料质量在同类产品中的优势；加强对生产过程的检测与控制，及时解决由于原材料自身特性而引发的产品缺陷问题；针对生产中对电磁线产品短路点修复点难的不足，公司开发研制出监测仪器，在生产中进行实时检测，能及时发现短路点并立即停止生产进行修复。

5、人才优势

公司成立以来，始终将人才的储备作为一项重要的工作来做。公司坚持事业留人、感情留人、待遇留人的原则，充分发挥人才的优势，依靠团队的力量，不断创新，多年以来形成了团结、稳定的集体，成为公司不断创新和发展的源动力。

公司上市后，利用良好的事业平台、发展前景和良好的企业文化广揽人才，在公司进入快速发展的轨道同时积极储备和搭建合理的人才梯队。

公司面临的劣势主要有：

1、技术装备相对落后

国内电磁线行业起步较晚，早期技术主要由国外引进。由于研发与资金投入力度不足，国内电磁线技术装备与研发能力同国外相比，尚有一定差距，部分先进设备仍需进口。公司在引进国外先进生产设备的同时，力主自主创新，在引进、消化、吸收、再创新这个循环过程中，在创新环节上下功夫，加大研发力度和投入，以增强公司的核心竞争能力；公司上市后，将利用资金优势，引入国外高端生产设备，进一步改善技术装备相对落后的现状。

2、新产品推介渠道有待进一步拓宽

目前，国际上知名的电磁线行业博览会主要有美国芝加哥行业博览会与德国柏林行业博览会，而国内还没有设立专门的电磁线产品展销会等推介渠道，以至于行业内新产品的推广受到阻碍。比如，本公司生产的高绝缘强度的漆包铝扁线与风力发电机用漆包铜扁线等产品，均是通过参加国际展会而崭露头角，在获得国际客户的青睐后才被国内客户所熟知。

3、人力资源工作和人才引进还有待提高

公司在上市前，受各种因素制约，人力资源工作相对滞后，在新的技术、管理人才引进和培养上力度还不够。在今后的工作上，要将人力资源作为一项重要工作来做，通过对人力资源的开发和激励，提高工作质量和效率，同时也要制定人才引进策略，吸引各类优秀人才，为公司的发展提供智力条件。

(三)可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素分析

1、对电力行业、北电总厂等依赖度较高的风险

目前，公司的核心产品换位铝导线，薄膜绕包圆铝线，漆包铜扁线及换位铜导线等主要应用于电力行业，尤其是超/特高压电网领域，优势产品主要销售给北电总厂。这就造成公司对电力行业、北电总厂、超/特高压电网建设、换位铝导线等多个因素依存度较高的风险。

面对可能出现的风险，公司要在募集资金投资项目投产后，优势产品换位铝导线产能满足北电总厂的需求外，还要将根据经济效益最大化和市场化的原则，加强与其他客户的合作，同时积极开拓国外市场，实现客户的多元化。

2、产品质量控制风险

公司的优势产品针对的是超/特高压应用领域，产品的质量要求苛刻，任何一点瑕疵或在实际中出现质量事故，均有可能给国家、下游厂家及公司本身带来重大利益损失和信誉损害，其质量控制的高标准、高要求也就成为重中之重。为此，公司一方面加强内部管理，形成一套严格的标准化、制度化的生产流程，另一方面积极利用科学的手段对过程和结果进行监测和检验，确保将产品质量控制的风险降到最低。

3、募投项目风险

公司募集资金投资项目的可行性分析是基于上市前市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出的。由于市场情况不断发展变化，投资项目必须把握时效性，如果项目不能如期实施，市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，或项目建设过程中管理不善导致不能如期实施，将会给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，并在市场开发、销售网络建设、人才储备与培训等方面做了一定的准备，但如果市场情况发生变化，或者公司不能有效开拓新市场，将存在产能扩大而导致的产品市场风险。

4、主要产品的竞争风险

换位铝导线作为公司的优势产品，虽然在市场上暂时处于一枝独秀，但在上述分析中，也提及该产品对北电总厂的依赖度较高。公司也不排除国内其它电磁线厂家在市场导向作用下，在换位铝导线的研发和生产上取得重大突破，与公司形成相互竞争态势，从而降低优势产品的盈利能力风险的存在。为此，公司要加快新产品的研发，依靠技术创新，在换位铝导线产品上坚持“人有我优”的策略，不断提升其科技含量和质量。

5、特高压电网建设不确定性的风险

虽然国内已建成世界首条1,000KV特高压交流试验示范工程及世界首条±800KV特高压直流输变电工程，且至今运行良好。但如此高电压等级的电网工程毕竟在全球范围内仍属首创，在未来并不排除特高压工程的运行或建设中由于技术解决方案、人才配备、环境污染和输送损耗等方面出现问题时，或者国家宏观经济发生重大变化，都可能导致国家特高压电网的建设计划发生改变或停滞，致使公司换位铝导线的销量下降，从而对公司的发展产生不利影响。

(四)公司未来发展战略规划及2011年经营计划

1、公司未来发展战略规划

按照国家电网及南方电网的发展规划，“十二五”期间国家电网和南方电网规划总投资约2.2万亿元，较“十一五”增加7,000亿元。据国家电网有关负责人表示，“十二五”期间，国家对特高压电网投资的力度进一步加大，总投资额近5,000亿元。因此，公司对未来三年甚至“十二五”期间电力行业的市场抱有很大的信心，也是公司上市后利用资本平台加快发展壮大的关键时期。

公司将立足于电磁线行业，在稳步发展铜芯电磁线的同时，大力发展企业优势产品—铝芯电磁线，充分利用现有技术、市场及生产规模优势，不断完善公司内部经营管理机制，通过加大投资力度和强化技术创新能力，加快产品的升级换代步伐，拓展产品的市场应用领域，巩固公司在电磁线行业的技术领先地位，保持公司高速、健康发展，提升公司价值，实现投资者利益最大化。

2、业务发展目标

未来三年，公司具体发展目标如下：

(1)生产目标

公司将加快发展电力设备专用的电磁线，通过引进新设备，自主研发新产品，新工艺，提高在电网建设中占有率。未来3~5年内，公司漆包铜扁线及换位铜导线的累计产能将由现在的1,500吨/年增加到4,000吨/年，铜芯电磁线总产能达到9,000吨/年；同时，公司将继续推动行业“以铝节铜”进程，结合现有生产能力和产品技术先进性，以及市场开拓能力，通过新增生产设备，将换位铝导线产能由1,000吨/年增加到3,000吨/年，铝芯电磁线总产能达到6,500吨/年。

(2)市场开拓目标

① 高压、超/特高压、智能电网领域

公司的电力设备专用电磁线在超/特高压电网领域的应用已比较成熟。今后，公司将保持与下游客户的良好合作关系，有针对性的开发超/特高压电网用电磁线，扩大电力设备专用电磁线的生产规模，提高盈利能力；通过自主研发、设备改造和对工艺创新，大力发展适应我国电网建设需求的新型电磁线产品，重点加强绝缘铝排、漆包铜扁线及换位铜导线、换位铝导线和漆包铝扁线换位导线等产品的技术升级和质量改进，提升产品性能和核心竞争力，增强在电磁线领域的市场竞争地位。

② 风力发电领域

公司自主创新研制的漆包铜扁线通过国际知名风电设备制造商的检测，并应用于其生产的风力发电机中。公司已经加入天津市风能协会，下一步将大力开发电磁线在风电领域的的广阔市场，通过参加风能展会，发展公司的资本优势、市场知名度优势和技术优势，大力推广产品，力争在未来三年内使风力发电机用特种电磁线的销售量迈上新的台阶。

③ 电焊机、UPS电源等低暂载率电气设备领域

公司生产的漆包铝扁线已成功运用于电焊机、UPS电源等低暂载率电气设备，开创了低暂载率电气设备“以铝节铜”的先河。未来几年，公司将加强对低暂载率电气设备领域的营销，力争在未来三年内使低暂载率电气设备用电磁线有一个更好的市场表现。

④ 其他领域

公司将依托现有核心竞争优势，加强对电磁线其他应用领域(如机车牵引电机用电磁线，水力发电、核电领域发电机用电磁线等)的应用拓展，不断开发新的电磁线产品，并改进制造工艺，提升公司的市场地位

(3)研发目标

① 扩建企业技术中心，改善研究环境

公司将按照国家级技术中心的标准实施企业技术中心的扩建工作，将企业技术中心建成一个研发手段先进，试验、检测设备齐全，兼顾基础研究、应用研究、人才培养的综合性研发平台，力争3-5年内申报国家级技术中心。

② 坚持自主创新，针对市场需求开发新产品、新工艺及新设备

公司将以市场需求为导向，在保持技术领先的前提下，不断改善现有产品性能，推出新产品。未来三年，公司主要研发方向如下：新产品开发与应用研究、新材料开发与应用研究、新的生产工艺应用研究、新设备、新装置的设计、开发与应用研究，产品技术开发数据信息系统的建立与应用、国内外技术标准和认证体系的跟踪研究等。

3、增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势拟采取的措施围绕公司发展战略，为达成上述具体发展目标，公司拟采取如下的措施：

(1)加大研发投入，增强自主创新能力

未来几年，公司将加大研发费用的投入。本次募集资金完成后，其中1,532.2万元拟投资于企业技术中心建设。

通过募集资金项目的建设与实施，公司将进一步加大科研投入，一方面通过购买先进的生产和检测设备，同时引进行业高端人才，不断加强公司的研发生产能力；另一方面，针对国内超/特高压电网和智能电网工程建设、风电发电机组及轨道交通电动机组等电工设备所面临的技术瓶颈进行相关技术开发，推动整个行业技术进步。

同时，公司将采用合作开发的模式，加强与东北大学、天津科技大学、西安交通大学、大连交通大学等国内著名大学及北京有色金属研究院的长期合作关系，依托这些科技力量进行协作研发，以形成新技术、新产品和自主知识产权。

(2)加强质量管理，保障产品质量

产品质量是一个企业在市场中立足的根本和发展的保证，在电磁线行业尤为重要。质量是树立公司品牌，扩大公司影响力的基础。为此，公司将严格按照相关质量管理要求，完成产品的研发、生产和检验，并通过管理评审、过程控制、内部审核等措施保证质量体系的有效运行。通过产品研制、工艺研究、检验监控、设备运行与维护、环境维护、顾客反馈信息的收集处理分析等具体实施环节，持续细化、完善质量管理体系内涵。

(3)加强内部管理，充实人才储备

公司在管理方面，将以人为本，建立健全各项管理制度，加强企业文化建设，提供沟通流畅、组织有效的工作环境，充分发挥公司员工专业知识，激发其主观能动性。公司将进一步完善法人治理结构，完善决策机制和内部管理机制，实现企业决策科学化，运行规范化。

(4)加强对外合作，拓展国际市场

公司将充分利用已获得的自营产品进出口经营权，发挥产品性能和价格优势，以东南亚市场作为突破口，逐步开拓国际市场，实施全球战略，树立公司在国际市场的知名度。同时，公司将继续加强与国外同行业公司的技术交流，寻找国际化合作机会，促进业务的国际化进程，引进和吸收其先进技术和管理经验，尽早与国际同行业水平接轨，提高企业自身素质和国际市场竞争力，使国内、国际两个市场相互推动、互为补充，共同推动公司实现战略发展目标。

4、公司2011 年经营计划

2011年公司将继续以市场为龙头，依靠科技开路，加强和完善各方面的管理，不断强化企业的创新能力，提升公司的核心竞争力。公司2011年将主要围绕以下工作展开：

(1)大力提升学习能力，建设学习型团队。首先公司要加大资金投入，为技术人员和管理人员的学习和培训创造有利条件，提升业务水平和专业技能；其次，通过有针对性的培训，并给予适当的业务平台进行锻炼，培养一批后备人才，为公司后续的发展做好人才储备；第三，积极推进绩效考核体系的建立，为学习能力强，业务和技术精通的员工提供更高的平台，推动公司学习型团队的建设。

(2)调整结构、开拓市场。一是要努力进行结构调整，优先发展公司的优势产品，比如换位铝导线、换位铜导线，巩固和扩大市场份额，提升公司的利润水平；二是积极开拓和占领新的市场，通过电联会的产品鉴定会，大力拓展变压器用电磁线的市场，提高市场知名度，为公司今后产能的提升打好基础；三是科学安排生产，进一步提升公司效率，满足市场不同客户的需求。

(3)将人力资源工作提到新的高度。制订和出台人才引进政策，吸引高素质的管理、技术方面的人才，为公司的发展所用；在公司内部有意识的培养管理、技术方面的人才，形成合理的人才梯队；加强企业文化建设，增强公司干部员工的凝聚力，努力达成个人发展与公司的发展目标相一致，从而达到增强团队凝聚力、提高协调配合能力、提高业务水平和执行力的目标。

(4)继续推进事业部制建设。首先要合理组织好生产，保证市场订单的按期执行；其次要从细节入手，切实抓好产品的质量，降低各类消耗；第三要发挥事业部统一协调的优势，加强基础管理，深入市场，进一步提高事业部独立运行和面对市场的能力。

(5)技术创新和新产品研发工作要进一步发挥引擎作用。从专业技术角度做好“十二五”期间的市场研究，为公司的生产组织、规模扩张、市场开拓提供科学依据；加快新产品研发步伐，特别是尽快开发满足水利发电行业用的电磁线产品，以满足水利发电行业投资规模日益增长的需要。

(6)精心筹划，加快募投项目建设进度。2011年募投项目的建设是公司的重点工作，是关系到将来发展的工程。因此，公司严格按照证监会、深交所相关法律法规的要求，管理和使用好募集资金，精心筹划，从厂区设计、方案论证、资金预算、施工建设等方面把工作做细，把困难和问题想足，建立内部沟通和解决问题的渠道，依靠集体的力量和智慧，力争早日实现募投项目的完成并发挥效益。

(五)未来发展战略所需资金及筹措

公司2010 年成功登陆证券市场，资金充足，公司将努力提高资金的使用效率，为股东创造最大效益。

(六)管理层所关注的公司发展机遇和挑战

1、机遇

(1)“十一五”期间，中国仍然保持了高速增长的势头，在世界经济格局中的地位进一步提高，经济的发展在不断拉动对能源的需求，电力行业的投资不断加大。“十二五”期间，我国将继续加大对特高压电网投资建设的力度。

(2)“十一五”期间，“晋东南-南阳-荆门”1000KV特高压交流输变电工程、“向家坝-上海”±800KV特高压直流输变电工程等几条特高压电网的相继建成，并成功实现安全运行，坚定了国家今后对特高压电网建设的信心。

(3)随着西部大型煤电、水电、核电和以风电、太阳能发电为主的可再生能源基地的加快建设，跨区跨省电力输送规模大大增加将成为一种趋势，迫切需要加快特高压电网建设。

(4)2011年是国家“十二五”规划的开局之年，国家电网公司高层在讲话中已经明确表示，未来5年我国将投资超过5000亿元，建成“三纵三横”特高压交流骨干网架和11项特高压直流输电工程，特高压输电线路总长将达4万公里，形成交直流协调发展的坚强智能电网网架；未来10年，我国特高压电网建设面临重大发展机遇。

公司董事会和经营层一致认为特高压电网的建设将为公司带来巨大的商机和发展机遇。

2、挑战

虽然公司目前是国内乃至世界唯一能规模化生产换位铝导线的企业，但目前公司规模还偏小，综合竞争能力不强，如果实力较强的公司在技术上得以突破，将对公司的发展提出挑战。这就要求公司充分利用好资本运营平台，积极推进新产品研发进度，不断提高和完善产品质量，提升公司核心竞争力

4.2 主营业务产品或服务情况表

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
单丝铝线	8,559.93	6,794.85	20.62%	32.61%	40.25%	-4.32%
铝换位导线	4,352.52	2,265.80	47.94%	-7.23%	-12.09%	2.88%
单丝铜线	19,507.26	18,884.96	3.19%	22.56%	24.59%	-1.58%
漆包铜扁线和换位铜导线	8,137.76	7,265.87	10.71%	15.30%	17.07%	-1.35%

4.3 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津区	11,470.41	27.33%
北京地区	11,365.38	-22.89%
河北地区	7,729.18	135.08%
东北地区	3,887.27	-25.27%
其他	1,746.25	47.31%
外销	4,358.98	519.12%

4.4 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	43,147.37	本年度投入募集资金总额	4,044.94
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	4,044.94
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%		

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
特高压输变电设备用换位铝导线扩建项目	否	8,862.00	8,862.00	2,265.40	2,265.40	25.56%	2012年09月30日	0.00	不适用	否
电力设备专用铜芯电磁线扩建项目	否	7,303.00	7,303.00	1,736.46	1,736.46	23.78%	2012年09月30日	0.00	不适用	否
技术中心扩建项目	否	1,532.20	1,532.20	43.08	43.08	2.81%	2012年09月30日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	17,697.20	17,697.20	4,044.94	4,044.94	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	17,697.20	17,697.20	4,044.94	4,044.94	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	2011年1月21日第一届董事会第二十一次会议决议通过使用部分超募资金3,000万元用于提前偿还银行贷款，使用1,800万元永久补充流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	募投资金投资项目“特高压输变电设备用换位铝导线扩建项目”原实施地点为天津市津南经济开发区(双港)赤龙街13号“电力设备专用铜芯电磁线扩建项目”及“技术中心扩建项目”原实施地点为天津市津南经济开发区(双港)旺港路12号，现实施地点为统一变更为天津市津南区小站工业园区。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	先期已投入1,961.38万元已在2010年10月14日完成置换工作									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途及去向	存于募集资金专户									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

4.5 变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

4.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

4.7 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.8 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.9 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

4.10 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

4.11 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2010 年度实现净利润(母公司)40,753,978.01元。依据《公司章程》规定，按2010年度净利润提取10%的企业储备基金、5%的企业发展基金、5%的职工福利奖励基金，加上年初未分配利润25,810,205.03元，减去2010年第一次临时股东大会决议中通过现金分红6,500,000元，截至2010 年12 月31 日，可供股东分配的利润为51,913,387.44元。

经董事会提议，本次拟以2010 年末总股本87,000,000 股为基数，每10股派发现金 2 元(含税)；同时，拟以2010 年末总股本87,000,000 股为基数，以资本公积金每10股转增3股，共计 26,100,000股。

以上方案实施后，公司总股本由87,000,000 股增至 113,100,000 股，剩余未分配利润 34,513,387.44元结转以后年度分配。本次利润分配预案须经 2010 年度股东大会审议批准后实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§5 重要事项

5.1 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

5.2 收购资产

□ 适用 √ 不适用

5.3 出售资产

□ 适用 √ 不适用

5.2、5.3所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

5.4 重大担保

□ 适用 √ 不适用

5.5 重大关联交易

5.5.1 与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

5.5.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

5.6 委托理财

□ 适用 √ 不适用

5.7 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一)股东、实际控制人、董、监、高关于股份锁定的承诺情况

公司实际控制人董树林、张国祥、张秋凤及其控制的经纬兴业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东永信亚洲承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，且在2014年6月30日前，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。永信亚洲股东刘英鑫、王文慧承诺：自经纬电材股票上市之日起三十六个月内，且在2014年6月30日前，不转让或者委托他人管理其直接持有的永信亚洲股份，也不由永信亚洲回购该部分股份。

公司其他股东：开发中心、赵云超、李洪雪、林则强、曹炳森、赵庆霞承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司首次公开发行股票并上市前，开发中心将所持本公司196.30万股国有股转由全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务，即自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

除前述股份锁定承诺外，在公司担任董事、监事、高级管理人员的董树林、张国祥、张秋凤、赵云超、林则强、张洪旺、徐其德、张春林、王靖、张海霞、聂有理、全凤广、李建成、袁卫国还承诺：若在首次公开发行股票上市之日起六个月内(含第六个月)申报离职，将自申报离职之日起十八个月(含十八个月)内不转让其直接持有的 公司股份；若在首次公开发行股票之日起第七个月至第十二个月(含第七个月、第十二个月)之间申报离职，将自申报离职之日起十二月内(含第十二个月)不转让其直接持有的公司股份。

实际控制人董树林、张国祥及张秋凤承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的经纬兴业股权，也不由经纬兴业回购其持有的经纬兴业股权。

经纬兴业股东中在本公司担任董事、监事、高级管理人员的张海霞、聂有理、袁卫国、李建成、林则强承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的经纬兴业股权，也不由经纬兴业回购其持有的股权。前述锁定期满后，其在公司任职期间，每年转让间接持有的公司股份不超过本人间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不直接或间接转让本人间接持有的公司股份。

报告期内，公司股东、实际控制人、董、监、高严格信守承诺，未出现违反上述承诺的行为。

(二)同业竞争方面的承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司实际控制人董树林、张国祥和张秋凤及其关联股东经纬兴业、其他直接或间接持有5%以上股份的股东永信亚洲、刘英鑫、王文慧、赵云超、李洪雪已分别作出避免同业竞争的承诺。

报告期内，公司实际控制人董树林、张国祥和张秋凤及其关联股东经纬兴业、其他直接或间接持有5%以上股份的股东永信亚洲、刘英鑫、王文慧、赵云超、李洪雪信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

(三)关联交易方面的承诺

公司控股股东、实际控制人分别承诺在作为本公司控股股东、实际控制人期间，将尽可能减少和规范与本公司及其控股子公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，并依据《关联交易管理制度》等有关规范性文件及公司章程履行合法审批程序并订立相关协议、合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，保证不通过关联交易损害本公司及其股东的合法权益。

报告期内，该上述股东均遵守了所做的承诺。

(四)套期保值承诺

为有效地利用好期货市场的套期保值功能，防范交易风险，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员承诺：公司在期货市场只从事套期保值业务，不得以投机或套利为目的进行期货交易。公司的期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的电解铜、铝锭等期货品种。公司将不断完善期货交易内部控制制度，规范交易程序，并强化事前预查、过程监督、事后稽查的监督机制体系，杜绝投机交易行为，严格防范因投机带来的经营风险。

截至报告期末，本公司公司全体股东及董事、监事、高级管理人员严格按照承诺执行，没有出现违反承诺的情况发生。

5.8 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

□ 适用 √ 不适用

5.9 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

5.10 违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

5.11 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

√ 适用 □ 不适用

1、融资合同

(1)2010年4月18日，公司与花旗银行(中国)有限公司天津分行签定《非承诺性短期循环融资协议》，该协议约定最高融资不超过人民币2,600.00万元，美元最高融资额不超过466.00万元，有效期一年。

(2)2010年6月29日，公司与上海银行天津分行签定贷款合同(合同编号：601100242)，贷款期限为2010年6月29日至2011年6月28日，金额为2,000.00万元。

(3)2010年10月26日，公司与恒生银行(中国)有限公司天津分行签订《无追索权公开型国内保理协议》，该项业务由中国出口信用保险公司(以下简称“中信保”)承保。恒生银行(中国)有限公司天津分行给予公司人民币3000万元/120天的授信额度，期限为一年。

2、土地购买协议

2010年10月26日，公司与天津市津南区小站镇人民政府签订《招商引资协议书》，购买其辖区内国有土地约276.88亩，总计购置资金约为2,768.80万元。报告期间，公司已支付购地款2,768.80万元，目前正在配合政府部门履行国有土地使用权出让程序。

§6 股本变动及股东情况

6.1 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	65,000,000	100.00%						65,000,000	74.71%
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,963,000	3.02%						1,963,000	2.26%
3、其他内资持股	13,578,500	20.89%						13,578,500	15.61%
其中：境内非国有法人持股	8,872,500	13.65%						8,872,500	10.20%
境内自然人持股	4,706,000	7.24%						4,706,000	5.41%
4、外资持股	16,880,500	25.97%						16,880,500	19.40%
其中：境外法人持股	16,880,500	25.97%						16,880,500	19.40%
境外自然人持股									
5、高管股份	32,578,000	50.12%						32,578,000	37.45%
二、无限售条件股份			22,000,000				22,000,000	22,000,000	25.29%
1、人民币普通股			22,000,000				22,000,000	22,000,000	25.29%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	65,000,000	100.00%	22,000,000				22,000,000	87,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
永信亚洲有限公司	16,880,500	0	0	16,880,500	首发承诺	2014年6月30日
董树林	15,470,000	0	0	15,470,000	首发承诺	2013年9月17日
天津市经纬兴业投资管理有限公司	8,872,500	0	0	8,872,500	首发承诺	2013年9月17日
张国祥	7,046,000	0	0	7,046,000	首发承诺	2013年9月17日
张秋凤	5,310,500	0	0	5,310,500	首发承诺	2013年9月17日
李洪雪	3,965,000	0	0	3,965,000	首发承诺	2011年9月17日
赵云超	3,965,000	0	0	3,965,000	首发承诺	2011年9月17日
全国社会保障基金理事会转持三户	1,963,000	0	0	1,963,000	首发承诺	2011年9月17日
林则强	786,500	0	0	786,500	首发承诺	2011年9月17日
曹炳森	448,500	0	0	448,500	首发承诺	2011年9月17日
赵庆霞	292,500	0	0	292,500	首发承诺	2011年9月17日
配售股份	4,400,000	4,400,000	0	0	网下配售股份	2010年12月17日
合计	69,400,000	4,400,000	0	65,000,000	-	-

6.2 前10名股东、前10名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

股东总数	9,836				
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
永信亚洲有限公司	境外法人	19.40%	16,880,500	16,880,500	0
董树林	境内自然人	17.78%	15,470,000	15,470,000	0
天津市经纬兴业投资管理有限公司	境内非国有法人	10.20%	8,872,500	8,872,500	0
张国祥	境内自然人	8.10%	7,046,000	7,046,000	0
张秋凤	境内自然人	6.10%	5,310,500	5,310,500	0
赵云超	境内自然人	4.56%	3,965,000	3,965,000	0
李洪雪	境内自然人	4.56%	3,965,000	3,965,000	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.26%	1,963,000	1,963,000	0
林则强	境内自然人	0.90%	786,500	786,500	0
曹炳森	境内自然人	0.52%	448,500	448,500	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			
长江证券-交行-超越理财灵活配置集合资产管理计划	307,826	人民币普通股			
童燕萍	190,000	人民币普通股			
中国光大银行股份有限公司-国投瑞银景气行业证券投资基金	182,446	人民币普通股			
中国光大吴伟杰	170,116	人民币普通股			
长江证券-建行-长江证券超越理财核心成长集合资产管理计划	150,000	人民币普通股			
长江证券-黄素芬	115,130	人民币普通股			
陈俊鹏	100,000	人民币普通股			
黄桂秋	97,000	人民币普通股			
简钟锐	96,634	人民币普通股			
兵器财务有限责任公司	95,652	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人董树林先生同张国祥先生、张秋凤女士为一致行动人。 公司未知上述无限售条件股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

6.3 控股股东及实际控制人情况介绍

6.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

6.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

董树林、张国祥及张秋凤三人为公司的控股股东及实际控制人，报告期内未发生变化；截止本报告期末，董树林、张国祥和张秋凤通过直接及间接持股方式合计控制公司42.18%的股份，为公司的实际控制人。

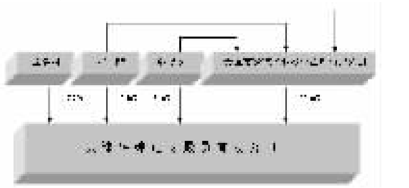
董树林先生，1954 年出生，现任本公司董事长兼总经理，直接持有公司1,547万股股份，占比17.78%；

张国祥先生，1959 年出生，现任本公司董事、副总经理，直接持有公司704.6万股股份，占比8.10%；

张秋凤女士，1962 年出生，现任本公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书，直接持有公司531.05万股股份，占比6.10%；

此外，三人通过共同控制的天津市经纬兴业投资管理有限公司，间接持有经纬电材887.25万股股份，占比10.20%。

6.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§7 董事、监事、高级管理人员和员工情况

7.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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薪酬
董树林	董事长、总经理	男	57	2008年12月28日	2011年12月27日	15,470,000	15,470,000		19.20	否
张国祥	董事、副总经理	男	52	2008年12月28日	2011年12月27日	7,046,000	7,046,000		15.11	否
张秋凤	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	女	49	2008年12月28日	2011年12月27日	5,310,500	5,310,500		11.80	否
赵云超	董事	男	57	2008年12月28日	2011年12月27日	3,965,000	3,965,000		3.54	否
张洪旺	董事	男	61	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		0.00	否
林则强	董事	男	49	2008年12月28日	2011年12月27日	786,500	786,500		0.00	是
徐其德	独立董事	男	71	2009年04月01日	2011年12月27日	0	0		2.40	否
张春林	独立董事	男	70	2009年04月01日	2011年12月27日	0	0		2.40	否
王　靖	独立董事	男	60	2009年04月01日	2011年12月27日	0	0		2.40	否
张海霞	监事会主席	女	36	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		3.55	否
聂有理	监事	男	38	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		5.90	否
全凤广	职工监事	男	57	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		2.98	否
袁卫国	副总经理	男	49	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		11.81	否
李建成	副总经理	男	54	2008年12月28日	2011年12月27日	0	0		11.88	否
合计	-	-	-	-	-	32,578,000	32,578,000	-	92.97	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

7.2 核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司监事会依照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责，积极维护全体股东及公司的利益。

一、监事会报告期内的会议情况

报告期内，公司监事会共召开了3次会议，会议的具体情况如下：

(一)2010年10月12日召开了第一届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》；

(二)2010年10月25日召开了第一届监事会第五次会议，审议通过了《天津经纬电材股份有限公司2010年第三季度季度报告》；

(三)2010年10月26日召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了《关于购买募集资金投资项目实施用地的议案》及《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》。

二、监事会在报告期内对相关事项发表的独立意见

(一)公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司的依法运作情况进行了监督。监事会认为：依据国家有关法律、法规及公司章程的有关规定，公司已经建立起较为完善的内部控制制度，董事会的议案、会议召开的程序和决议的权限合法有效，董事会严格履行职责，切实执行了股东大会决议，董事会成员及高级管理人员在执行职务过程中没有发生违反法律、法规和公司章程的有关规定以及损害公司或股东利益的行为。

(二)检查公司财务情况

报告期内，监事会依法对公司的财务制度及财务状况进行了检查监督。监事会认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见审计报告，该报告真实、客观地反映了公司2010 年度的财务状况和经营成果。

(三)公司关联交易情况

公司报告期内无重大关联交易。

(四)募集资金使用情况

监事会对公司使用募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的事项进行了核查，认为：本次预先投入募集资金投资项目的行为符合公司发展利益需要，内容及程序均符合《上市公司募集资金管理办法》等相关规定。

(五)收购、出售资产情况

监事会对公司使用募集资金购买集资金投资项目实施用地进行了核查，认为购买该块土地符合维护公司发展利益的需要，符合维护全体股东利益的需要，内容及程序符合相关法规的规定，有利于募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，不影响募集资金投资项目的正常进行。

(六)公司对外担保及股权、资产置换情况

报告期内公司无违规对外担保情况，无债务重组、非货币性交易、股权、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(七)对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会对《公司2010年度内部控制自我评价报告》发表如下意见：

1、公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定及国家其他相关法律法规，建立健全了相应的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展和风险的控制，保护了公司资产的安全和完整。

2、公司已建立较完善的内部组织结构，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、报告期内，公司不存在违反深交所《上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形发生。《公司2010年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，忠实履行自己的职责，促进公司依法规范运作。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	XYZH/2010TJA2066-1
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	李凌云
引言段	我们审计了后附的天津经纬电材股份有限公司(以下简称贵公司)合并及母公司财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	一、管理层对财务报表的责任：按照企业会计准则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。
注册会计师责任段	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。
审计意见段	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的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。
非标意见	无
审计机构名称	信永中和会计师事务所有限责任公司
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
审计报告日期	2011年03月09日
注册会计师姓名	
张菁　张萱	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：天津经纬电材股份有限公司　　2010年12月31日　　单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	477,291,644.45	474,898,323.95	55,595,212.57	54,383,891.32
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	10,277,179.10	10,277,179.10	6,539,005.52	6,539,005.52
应收账款	47,699,808.14	47,699,808.14	41,675,149.75	41,675,149.75
预付款项	29,775,986.28	29,771,218.78	3,241,373.86	3,235,211.36
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	1,576,428.75	1,576,428.75		
应收股利				
其他应收款	2,015,830.72	2,015,830.72	9,500.00	9,500.00
买入返售金融资产				
存货	22,407,496.70	21,847,363.15	26,969,250.03	26,719,521.78
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	740,898.82	740,898.82	1,002,571.20	1,002,571.20
流动资产合计	591,785,272.96	588,827,051.41	135,032,062.93	133,564,850.93
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		8,851,362.01		8,851,362.01
投资性房地产				
固定资产	49,272,890.30	47,117,154.46	35,317,742.45	32,923,886.15
在建工程	99,822.43	99,822.43	4,741,586.16	4,741,586.16
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	2,442,666.79	2,442,666.79	2,506,666.75	2,506,666.75
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,290,355.53	1,290,355.53	1,736,158.16	1,736,158.16
递延所得税资产	614,773.54	614,038.90	544,890.57	542,372.89
其他非流动资产				
非流动资产合计	53,720,508.59	60,415,400.12	44,847,044.09	51,302,032.12
资产总计	645,505,781.55	649,242,451.53	179,879,107.02	184,866,883.05
流动负债：				
短期借款	49,559,665.13	49,559,665.13	52,865,728.38	52,865,728.38
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	7,035,618.47	13,515,269.88	6,171,154.47	14,273,754.30
预收款项	500,245.75	256,054.10	202,881.27	202,881.27
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	7,361,349.94	7,007,910.57	5,126,591.25	4,815,086.59
应交税费	228,935.06	995,129.11	857,842.46	1,721,953.54
应付利息				
应付股利				
其他应付款	56,579.90	56,579.90	3,393,102.79	3,392,902.79
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	364,433.68	364,433.68	338,545.67	338,545.67
其他流动负债	1,419,687.15	1,419,687.15	1,173,931.00	1,173,931.00
流动负债合计	66,526,515.08	73,174,729.52	70,129,777.29	78,784,783.54
非流动负债：				
长期借款	7,360,405.51	7,360,405.51	724,762.12	724,762.12
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			51,000.00	51,000.00
其他非流动负债				
非流动负债合计	7,360,405.51	7,360,405.51	775,762.12	775,762.12
负债合计	73,886,920.59	80,535,135.03	70,905,539.41	79,560,545.66
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	87,000,000.00	87,000,000.00	65,000,000.00	65,000,000.00
资本公积	417,509,923.18	417,866,418.92	8,599,360.85	8,681,718.92
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	11,927,510.14	11,927,510.14	5,814,413.44	5,814,413.44
一般风险准备				
未分配利润	52,311,100.85	51,913,387.44	26,516,550.12	25,810,205.03
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	568,748,534.17	568,707,316.50	105,930,324.41	105,306,337.39
少数股东权益	2,870,326.79		3,043,243.20	
所有者权益合计	571,618,860.96	568,707,316.50	108,973,567.61	105,306,337.39
负债和所有者权益总计	645,505,781.55	649,242,451.53	179,879,107.02	184,866,883.05

9.2.2 利润表

编制单位：天津经纬电材股份有限公司　　2010年1-12月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	405,696,752.35	385,989,775.64	341,261,661.87	285,373,441.67
其中：营业收入	405,696,752.35	385,989,775.64	341,261,661.87	285,373,441.67
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	364,473,247.79	345,532,853.55	303,493,294.07	249,544,763.24
其中：营业成本	352,123,174.61	333,473,277.72	287,888,503.28	234,334,592.80
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加				
销售费用	2,837,829.58	2,834,360.78	2,329,648.23	2,312,374.72
管理费用	7,239,962.36	6,948,596.22	8,797,086.54	8,328,340.34
财务费用	1,894,782.02	1,899,119.61	3,590,892.47	3,560,087.61
资产减值损失	377,499.22	377,499.22	887,163.55	1,009,367.77
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)		766,687.25		400,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	41,223,504.56	41,223,609.34	37,768,367.80	36,228,678.43
加：营业外收入	6,755,935.87	6,755,935.87	643,850.00	643,850.00
减：营业外支出	110,867.38	110,867.38	170,201.31	170,201.31
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	47,868,573.05	47,868,677.83	38,242,016.49	36,702,327.12
减：所得税费用	7,212,564.60	7,114,699.82	5,968,227.10	5,563,342.41
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	40,656,008.45	40,753,978.01	32,273,789.39	31,138,984.71
归属于母公司所有者的净利润	40,481,983.22	40,753,978.01	31,613,778.73	31,138,984.71
少数股东损益	174,025.23		660,010.66	
六、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.5742	0.5781	0.4864	0.4790
(二)稀释每股收益	0.5742	0.5781	0.4864	0.4790
七、其他综合收益	-289,000.00	-289,000.00	289,000.00	289,000.00
八、综合收益总额	40,367,008.45	40,464,978.01	32,562,789.39	31,427,984.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,192,983.22	40,464,978.01	31,902,778.73	31,427,984.71
归属于少数股东的综合收益总额	174,025.23	0.00	660,010.66	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：732,737.82元。

9.2.3 现金流量表

编制单位：天津经纬电材股份有限公司　　2010年1-12月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	457,483,965.20	434,161,056.00	382,701,187.40	315,685,785.20
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,392,164.27	1,392,164.27		
收到其他与经营活动有关的现金	1,981,758.00	1,975,905.28	6,844,102.29	1,734,915.87
经营活动现金流入小计	460,857,887.47	437,529,125.55	389,545,289.69	317,420,701.07
购买商品、接受劳务支付的现金	398,751,025.38	378,811,942.84	323,150,610.08	250,288,746.86
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	9,385,759.85	9,001,780.91	8,324,041.16	7,810,879.04
支付的各项税费	10,958,784.43	10,694,903.17	15,484,216.02	14,277,720.41
支付其他与经营活动有关的现金	5,781,237.19	5,683,333.82	6,263,994.99	6,036,607.04
经营活动现金流出小计	424,876,806.85	404,191,960.74	353,222,862.25	278,413,953.35
经营活动产生的现金流量净额	35,981,080.62	33,337,164.81	36,322,427.44	39,006,747.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		766,687.25		400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,100.00	21,100.00	37,019.23	37,019.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	7,559,050.00	7,559,050.00		
投资活动现金流入小计	7,580,150.00	8,346,837.25	37,019.23	437,019.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,497,262.43	38,423,112.43	10,201,795.26	10,186,538.85
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,331,330.00	3,331,330.00	92,370.00	92,370.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	41,828,592.43	41,754,442.43	10,294,165.26	10,278,908.85
投资活动产生的现金流量净额	-34,248,442.43	-33,407,605.18	-10,257,146.03	-9,841,889.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	431,473,700.00	431,473,700.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	112,551,614.84	112,551,614.84	95,945,657.91	95,945,657.91
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	7,800,000.00	7,800,000.00		
筹资活动现金流入小计	551,825,314.84	551,825,314.84	95,945,657.91	95,945,657.91
偿还债务支付的现金	109,196,146.69	109,196,146.69	100,475,427.47	100,475,427.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,512,770.77	9,891,691.46	9,450,382.28	9,050,382.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	4,469,987.91	4,469,987.91	12,376,307.29	12,341,100.56
筹资活动现金流出小计	124,178,905.37	123,557,826.06	122,302,117.04	121,866,910.31
筹资活动产生的现金流量净额	427,646,409.47	428,267,488.78	-26,356,459.13	-25,921,252.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-273,214.61	-273,214.61	-18,648.72	-18,648.72
五、现金及现金等价物净增加额	429,105,833.05	427,923,833.80	-309,826.44	3,224,956.98
加：期初现金及现金等价物余额	40,676,761.40	39,465,440.15	40,986,587.84	36,240,483.17
六、期末现金及现金等价物余额	469,782,594.45	467,389,273.95	40,676,761.40	39,465,440.15

9.2.4 合并所有者权益变动表(附后)

9.2.5 母公司所有者权益变动表(附后)

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

合并所有者权益变动表

2010年度

编制单位：天津经纬电材股份有限公司　　单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	65,000,000.00	8,599,360.85			5,814,413.44		26,516,550.12		3,043,243.20	108,973,567.61	65,000,000.00	3,062,968.29			1,143,565.73		6,407,595.58		4,828,805.72	80,442,935.32
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	65,000,000.00	8,599,360.85			5,814,413.44		26,516,550.12		3,043,243.20	108,973,567.61	65,000,000.00	3,062,968.29			1,143,565.73		6,407,595.58		4,828,805.72	80,442,935.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	22,000,000.00	408,910,562.33			6,113,096.70		25,794,550.73		-172,916.41	462,645,293.35		5,536,392.56			4,670,847.71		20,108,954.54		-1,785,562.52	28,530,632.29
(一)净利润							40,481,983.22		174,025.23	40,656,008.45							31,613,778.73		660,010.66	32,273,789.39
(二)其他综合收益		-289,000.00								-289,000.00		4,692,828.75							1,295,768.75	5,988,597.50
上述(一)和(二)小计		-289,000.00					40,481,983.22		174,025.23	40,367,008.45		4,692,828.75					31,613,778.73		1,955,779.41	38,262,386.89
(三)所有者投入和减少资本	22,000,000.00	409,199,562.33							274,137.67	431,473,700.00		843,563.81							-3,341,341.93	-2,497,778.12
1.所有者投入资本	22,000,000.00	409,473,700.00								431,473,700.00									-3,341,341.93	-3,341,341.93
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他		-274,137.67							274,137.67	0.00		843,563.81								843,563.81
(四)利润分配					6,113,096.70		-14,687,432.49		-621,079.31	-9,195,415.10					4,670,847.71		-11,504,824.19		-400,000.00	-7,233,976.48
1.提取盈余公积					6,113,096.70		-6,113,096.70								4,670,847.71		-4,670,847.71			
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者(或股东)的分配							-6,500,000.00		-621,079.31	-7,121,079.31							-5,200,000.00		-400,000.00	-5,600,000.00
4.其他							-2,074,335.79			-2,074,335.79							-1,633,976.48			-1,633,976.48
(五)所有者权益内部结转																				
1.资本公积转增资本(或股本)																				
2.盈余公积转增资本(或股本)																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.其他																				
(六)专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
(七)其他																				
四、本期期末余额	87,000,000.00	417,509,923.18			11,927,510.14		52,311,100.85		2,870,326.79	571,618,860.96	65,000,000.00	8,599,360.85			5,814,413.44		26,516,550.12		3,043,243.20	108,973,567.61

母公司所有者权益变动表

2010年度

编制单位：天津经纬电材股份有限公司　　单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	65,000,000.00	8,681,718.92			5,814,413.44		25,810,205.03	105,306,337.39	65,000,000.00	3,988,890.17			1,143,565.73		6,099,017.27	76,231,473.17
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	65,000,000.00	8,681,718.92			5,814,413.44		25,810,205.03	105,306,337.39	65,000,000.00	3,988,890.17			1,143,565.73		6,099,017.27	76,231,473.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	22,000,000.00	409,184,700.00			6,113,096.70		26,103,182.41	463,400,979.11		4,692,828.75			4,670,847.71		19,711,187.76	29,074,864.22
(一)净利润							40,753,978.01	40,753,978.01							31,138,984.71	31,138,984.71
(二)其他综合收益		-289,000.00						-289,000.00		4,692,828.75						4,692,828.75
上述(一)和(二)小计		-289,000.00					40,753,978.01	40,464,978.01		4,692,828.75					31,138,984.71	35,831,813.46
(三)所有者投入和减少资本	22,000,000.00	409,473,700.00						431,473,700.00								
1.所有者投入资本	22,000,000.00							22,000,000.00								
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他		409,473,700.00						409,473,700.00								
(四)利润分配					6,113,096.70		-14,650,795.60	-8,537,698.90					4,670,847.71		-11,427,796.95	-6,756,949.24
1.提取盈余公积					6,113,096.70		-6,113,096.70						4,670,847.71		-4,670,847.71	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配							-6,500,000.00	-6,500,000.00							-5,200,000.00	-5,200,000.00
4.其他							-2,037,698.90	-2,037,698.90							-1,556,949.24	-1,556,949.24
(五)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(六)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
(七)其他																
四、本期期末余额	87,000,000.00	417,866,418.92			11,927,510.14		51,913,387.44	568,707,316.50	65,000,000.00	8,681,718.92			5,814,413.44		25,810,205.03	105,306,337.39