

公司代码：600112

公司简称：天成控股

贵州长征天成控股股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2018 年度财务报表进行审计，并出具了保留意见审计报告(CAC 证审字[2019]0312 号)，具体详见公司同日发布的《关于贵州长征天成控股股份有限公司 2018 年度审计报告非标意见的专项说明》(CAC 函字[2019]006 号)。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据本公司《公司章程》第一百五十六条中关于现金分红的具体条件：“公司当年盈利且合并会计报表的累计未分配利润均为正；审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。”鉴于公司 2018 年度财务报表被出具保留意见审计报告，公司未满足《公司章程》中利润分配的条件，因此公司 2018 年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

二 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	上海证券交易所	天成控股	600112	*ST天成

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晓辉	戚莉丽
办公地址	贵州省遵义市武汉路长征电气工业园	贵州省遵义市武汉路长征电气工业园
电话	0851-28620788	0851-28620788
电子信箱	zhangxiaohui1224@163.com	lillian311@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

天成控股主营业务包括电气设备制造、矿产资源开发业务。

（二）经营模式

1、电气设备制造业务

电气设备制造是公司的传统经营业务，公司所生产的电气设备主要用于电力系统的控制和保护，既可根据电网运行需要将一部分电力设备或线路投入或退出运行，也可在电力设备或线路发生故障时将故障部分从电网快速切除，从而保证电网中无故障部分的正常运行及设备、运行维修人员的安全，电气设备的安全性、稳定性对电力系统的安全、有效运行具有十分重要的意义。

近年来，由于高压有载分接开关细分行业需求规模的限制，公司子公司长征电气所涉的高压业务销售额未能获得较大的提升，在一定程度上限制了公司销售规模的增长，因此公司于报告期内转让子公司长征电气股权。

目前公司该板块业务主要产品系中压电气设备，公司生产的中压产品固体绝缘环网柜已达到国际先进水平，在电气设备市场中具有良好的品牌。中压电气产品主要包括固封式真空断路器、SF6 气体绝缘环网柜、固体绝缘环网柜等。

（1）销售模式

中压电气产品主要用于城市、农村配电网改造，采取直接销售、经销商代理销售模式及 OEM 贴牌合作等多种销售模式。

（2）采购模式

公司所有大宗采购均通过公开招标方式进行。公司生产管理部门根据实际需求情况制定采购计划，采购部会综合考虑供应商的生产能力、售后服务、技术保障和相关资质等挑选优质的供应商，然后企业对供应商的产品进行试用，合格后再进行采购。对于大额销售合同所采用的原材料，公司在投标报价阶段就与供应商达成采购意向，在销售合同签订后即与供应商签订采购合同等方式进行成本控制，尽量减少原材料价格波动对利润水平的影响。公司与零部件供应商建立了稳定的合作关系，保证零部件供应质量和供应的稳定性，完善了供应链管理，减少零部件价格波动对生产成本的影响。保证采购方面做到调控合理、质优价廉，满足生产经营需求。

（3）研发模式

公司根据电气设备市场特点和自身发展的要求，在研发体制上进行了一系列的改革和创新，制定并实施了以市场为导向，以新产品、新技术为核心的研发管理体制，推动了公司组织结构的

调整，建立和完善了管理流程，建立了有效的人才经营体制，大大提高了公司运营效率，从根本上提高了公司核心竞争力。

2、矿产资源开发业务

公司参股的海外锆钛矿企业香港长城矿业开发有限公司，是在非洲莫桑比克获得矿产采矿证中为数不多的中资企业，在锆钛矿领域有着较强的市场竞争力和较大的发展空间。香港长城主要从事矿产资源勘探，对非洲莫桑比克中部省份的沿海锆钛矿 5004C 矿区进行开采，加工提炼及一般进出口贸易，目前的主要产品为锆中矿和钛精矿。

公司控股五家钼镍矿企业，主要经营模式均为对钼镍矿的开采、加工与销售。

（三）行业情况说明

1、电气设备制造行业

公司所处的行业为电力工业的输配电装备制造行业，输配电设备主要应用于输配电网，以及石油、化工、冶金等工业领域，是国民经济的基础，属于“中国制造 2025”战略中提到的十大重点领域中的电力装备。《配电网改造行动计划》规划 2015-2020 年，全国配电网新建和改造投资不低于 2 万亿元，其中“十三五”期间投资额不低于 1.7 万亿元。而电气设备市场空间的大小基本由电力年投资额所确定，因此电气设备制造行业将受益于配网投资总额提高，由此公司将依托在行业丰富积累的研发和生产经验，紧紧抓住国家产业政策所带来的发展机遇。

公司作为国内最早掌握电气设备生产技术的企业之一，在行业内已享有一定知名度，公司下属子公司银河开关为中国电器工业协会高压开关分会常务理事单位，其生产的中压产品固体绝缘环网柜达到了国际先进水平（桂工信科鉴[2013]66 号），并参与制定了中国电力行业标准（DL / T1586-2016），公司在行业竞争方面具有一定优势。

2、矿产资源开发产业

公司的矿产资源开发主要为锆钛矿和钼镍矿两方面。

锆钛矿由于其特殊的金属特性，被广泛应用于精密铸造、高级耐火材料、航空航天、化工等行业。2018 年国内锆钛矿产品市场下游需求提升，市场库存紧张，价格持续上涨，锆钛行业维持高景气行情。香港长城抓住机遇，顺势大力推进矿区的建设，优化开采方案，增加对船运的投入使得海运能力大幅提高，同时制定了有效的营销策略，努力抢占市场份额，提升公司盈利能力。

钼镍矿方面，因贵州省内继续执行钼镍矿行业政策调控，公司暂未能开工复产。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	2,464,829,054.36	2,909,155,018.42	-15.27	2,673,396,878.97
营业收入	509,662,920.96	564,970,731.53	-9.79	598,382,653.22
归属于上市公司股东的净利润	17,165,676.61	13,249,438.54	29.56	-98,959,610.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-139,965,412.06	-45,748,733.84	-205.94	-105,644,625.08
归属于上市公司股东的净资产	1,219,287,865.07	1,149,013,947.05	6.12	1,153,220,261.84
经营活动产生的现金流量净额	-167,491,181.27	82,018,707.13	-304.21	624,605.39
基本每股收益 (元/股)	0.0337	0.0260	29.62	-0.1943
稀释每股收益 (元/股)	0.0337	0.0260	29.62	-0.1943
加权平均净资产收益率(%)	1.4829	1.1423	增加0.3406个百分点	-8.9155

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	101,953,938.40	160,814,518.64	154,492,730.84	92,401,733.08
归属于上市公司股东的净利润	-20,908,204.74	-8,741,211.87	111,000,522.12	-64,185,428.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-21,861,424.69	-11,658,741.56	-54,451,834.12	-51,993,411.69
经营活动产生的现金流量净额	10,155,972.99	-355,679.46	-25,195,575.89	-152,095,898.91

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

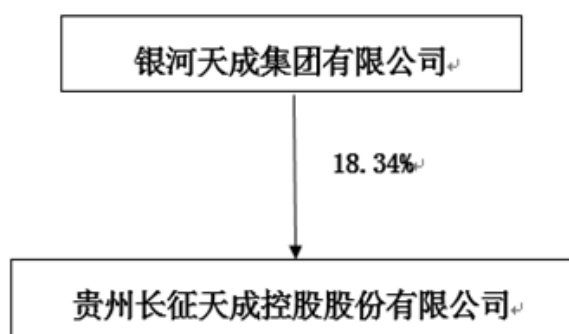
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					46,925		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					50,747		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
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	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
银河天成集团有限公 司	0	93,403,800	18.34	0	冻结	93,403,800	境内 非国 有法 人
深圳市弈方资本投资 管理有限公司—弈方 承德 3 号私募证券投 资基金	3,130,100	3,130,100	0.61	0	无	0	境内 非国 有法 人
江国健	0	2,844,000	0.56	0	质押	2,844,000	境内 自然 人
夏燕	2,124,700	2,794,300	0.55	0	无	0	境内 自然 人
梁意珍	303,400	2,708,600	0.53	0	无	0	境内 自然 人
谢皓	0	2,681,013	0.53	0	质押	400	境内 自然 人
深圳市弈方资本投资 管理有限公司—弈方 承德 5 号私募证券投 资基金	2,441,600	2,441,600	0.48	0	无	0	境内 非国 有法 人
吴卫	2,380,100	2,380,100	0.47	0	无	0	境内 自然 人

孔卫东	0	1,919,400	0.38	0	无	0	境内自然人
薛雷	1,800,000	1,800,000	0.35	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)控股股东银河集团与其它股东之间不存在关联关系;(2)公司未知其他股东之间有无关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

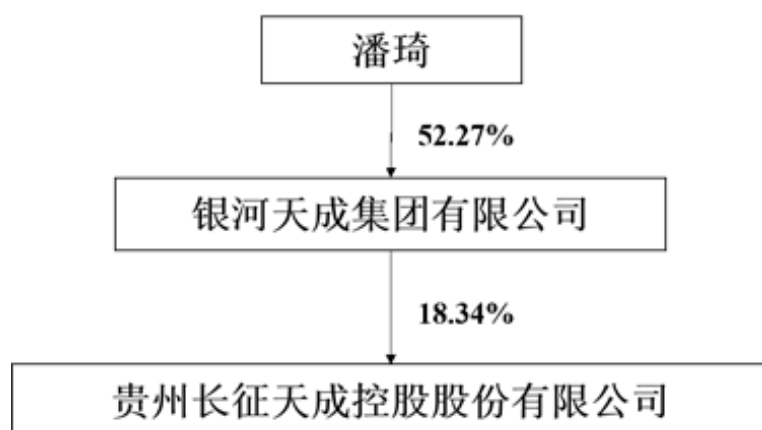
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年公司实现营业收入 509,662,920.96 元,较上年同期减少 9.79%,实现归属于上市公司股东的净利润 17,165,676.61 元,较上年同期增长 29.56%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

本公司自查连续十二个月累计发生诉讼的情况并结合公司及银河集团被立案调查的内容,发现前期存在公司控股股东以上市公司名义对外借款 13,000.00 万元。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定,公司根据上述事项对前期报表的会计差错进行更正,因上述会计差错影响,减少 2017 年合并报表所有者权益 6,500,000.00 元,减少 2017 年合并报表净利润 6,500,000.00 元。公司前期会计差错更正的有关情况详见由中审华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《贵州长征天成控股股份有限公司前期会计差错更正专项说明审核报告》(CAC 证专字[2019]0343 号)。

6 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。

适用 不适用