

公司代码：600112

公司简称：*ST 天成

贵州长征天成控股股份有限公司
2017 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）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017 年度母公司实现净利润 48,855,109.01 元，截止报告期末，母公司未分配利润数为-168,061,048.99 元。鉴于报告期末母公司未分配利润为负，因此公司拟不进行利润分配，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	*ST天成	600112	天成控股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈磊	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	chenlei201401@yeah.net	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、矿产资源开发及金融三大业务。

二、经营模式

1、电气设备制造业

电气设备制造是公司的传统经营业务，公司是全国最大的变压器有载分接开关生产基地之一，在电气设备市场中具有良好的品牌。电气产品根据电压等级不同分为高压电气产品和中压电气产品，高压电气产品主要为油浸式有载分接开关、无励磁分接开关；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

高压电气产品主要为国内外大型工业及电力变压器配套，其直接用户是各类变压器厂商，销售模式主要以直销为主，主要通过投标方式获取订单，经销商模式占比很小。公司平均各省设有一到三名业务员，由各业务员负责当地市场的开拓、销售信息的收集、当地客户的服务等营销工作，内勤人员负责公司订单、合同处理等。销售模式更加扁平化、直接化。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。技术中心是公司技术创新的主要机构，根据董事会制定的年度发展计划确定公司技术与研发方向及目标，具体负责新技术、新产品的开发和研制工作。

2、矿产资源开发业务

公司通过参股海外锆钛矿企业香港长城矿业开发有限公司获取投资收益，香港长城拥有莫桑比克矿业部颁发的锆钛矿的采矿证，是在莫桑比克中资企业获得的为数不多矿产采矿证之一，在锆钛矿领域具有较强的竞争力和很大的市场空间。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。

3、金融业务

公司通过相对控股或参股等多种形式，涉及金融行业多个领域：通过参股设立贵州遵义汇川农村商业银行股份有限公司正式涉足银行业；公司与茅台集团、贵阳银行共同发起设立的贵银金融租赁有限公司是贵州省首家法人金融租赁公司，定位于贵州省生态文明建设过程中具有较大市场空间的新能源产业、生态旅游产业和以航空航天为主的优势装备制造业，坚持“生态金融租赁”的核心理念，力争打造成为一家专业特色清晰、管理服务高效、资产效益量好、品牌形象优良，在全国具有一定影响力和竞争力的绿色生态金融租赁公司；全资子公司天成信息服务有限公司，是国家对互联网金融进行整治后在贵阳市批准设立的第一家从事网络借贷信息中介业务的平台公司，并成为贵阳市互联网金融协会理事单位。公司未来将持续推进旗下金融机构的业务创新，加强团队建设，强化风险管控，保证安全稳健运营，提升金融板块的业绩。

（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业，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。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，因此，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。《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，此外，近期电力“十三五”规划中明确提出“十三五”期间全国电网投资额不低于 3.34 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高、中压电气设备生产技术的企业之一，在行业内享有较高知名度，公司下属子公司长征电气为中国电器工业协会变压器分会的常务理事单位，所生产的有载分接开关被授予贵州省名牌产品称号；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。

根据国网 1 号文件规划，在“十三五”期间，加强电网建设、特高压建设及清洁能源替代发展将成为国家电网的核心业务领域。对输变电设备行业来说，国内外市场对产品高端化的需求越来越明显，特高压电网建设和城网、农网改造为输变电企业提供了广阔的市场空间，“智能化”已经成为电网建设的常态化要求。因此，电气工业要实现结构调整和转型升级，首当其冲是以市场为导向促进高端产品发展，公司以自有资金实施超高压、特高压变压器用分接开关研发及智能制造项目，将作为企业实现战略规划的一部分。

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。伴随环保趋严与海外供应收缩，国内进口存量逐步下降。2017 年，全球锆矿供应约为 120 万吨，而全球需求量约为 130 万吨。受锆行业供需格局逆转及库存影响，锆行业生产商持续调价，锆产品价格在未来有望继续上涨；2017 年进口钛矿整体有所上涨，价格上涨主要因印度及越南钛矿受政策影响，钛矿进口受限；国际钛矿出货情况较为乐观。香港长城将抓住机遇，顺势大力推进矿区的建设，优化开采方案，合理、科学的控制建设、开采成本，使矿区资源开发、利用最大化，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、金融行业

2017 年，是实施“十三五”规划的重要一年，也是供给侧结构性改革的深化之年。党和国务院提出坚持稳中求进，加快推进金融等基础性关键性改革，促进金融机构突出主业、下沉重心、防止脱实向虚、有序化解突出风险点，更好发挥经济体制改革的牵引作用。按照党和国家战略部署，提升金融运行效率和服务实体经济能力，加强国内金融业交流合作，推进金融业改革开放，全面做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作是重要任务。在此行业背景下，公司将稳步发展现有金融产业，发挥各金融产业之间的协同效应。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	2,785,655,018.42	2,673,396,878.97	4.20	2,378,989,778.50
营业收入	564,970,731.53	598,382,653.22	-5.58	670,347,407.00
归属于上市公司股东的净利	19,749,438.54	-98,959,610.96	119.96	-176,590,955.25

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-39,248,733.84	-105,644,625.08	62.85	-182,461,747.13
归属于上市公司股东的净资产	1,155,513,947.05	1,153,220,261.84	0.20	1,159,454,250.11
经营活动产生的现金流量净额	82,018,707.13	624,605.39	13,031.28	293,078,354.64
基本每股收益(元/股)	0.0388	-0.1943	119.96	-0.3468
稀释每股收益(元/股)	0.0388	-0.1943	119.96	-0.3468
加权平均净资产收益率(%)	1.6980	-8.9155	增加10.6135个百分点	-14.9925

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	105,085,687.02	262,544,277.16	110,631,153.28	86,709,614.07
归属于上市公司股东的净利润	26,612,588.17	3,513,852.10	-13,331,541.62	2,954,539.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-20,592,705.96	712,250.55	-15,709,645.33	-3,658,633.10
经营活动产生的现金流量净额	6,757,941.30	-5,383,137.53	-15,509,824.56	96,153,727.92

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

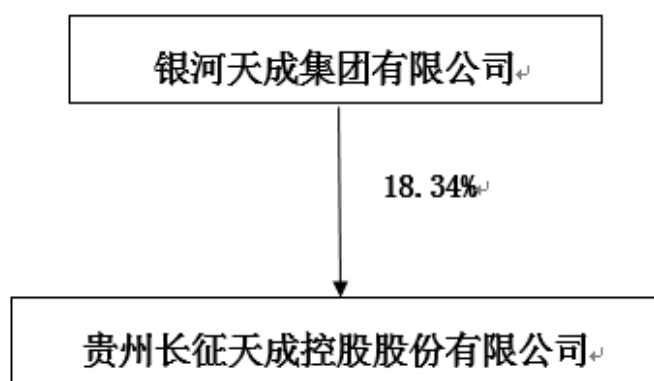
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	46,494
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,485
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	质押	93,403,800	境内 非国 有法 人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	16,537,000	3.25	0	无	0	其他
黄正国	4,938,715	7,618,915	1.50	0	无	0	境内 自然 人
江国健	2,844,000	2,844,000	0.56	0	无	0	境内 自然 人
谢皓	2,681,013	2,681,013	0.53	0	无	0	境内 自然 人
梁意珍	2,405,200	2,405,200	0.47	0	无	0	境内 自然 人
深圳市河力投资咨询 有限公司	2,024,500	2,024,500	0.40	0	无	0	境内 非国 有法 人
孔卫东	1,919,400	1,919,400	0.38	0	无	0	境内 自然 人
王瑞刚	1,728,581	1,728,581	0.34	0	无	0	境内 自然 人
林基泳	0	1,686,600	0.33	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						

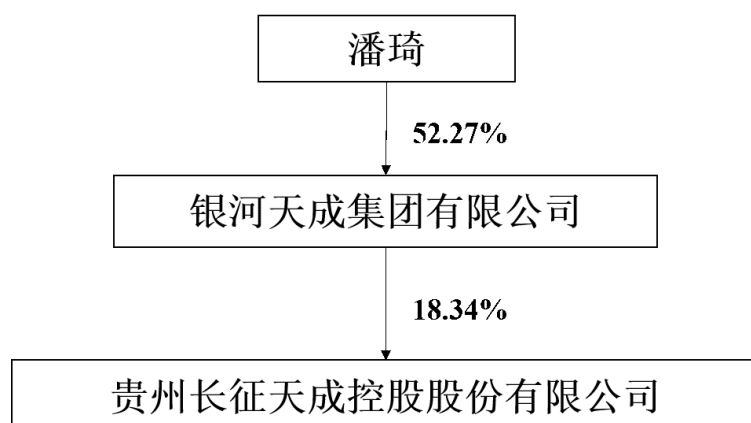
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

2017 年，公司营业收入 56,497.07 万元，较上年同期 59,838.27 万元，同比减少 5.58%；归属于上市公司股东的净利润 1,974.94 万元，较上年同期-9,895.96 万元，同比增加 119.96%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

公司 2015、2016 年度连续两个年度归属于上市公司股东的期末净利润为负值，根据《上海证券交易所公司股票上市规则》的有关规定，公司股票已于 2017 年 4 月 27 日起被实施退市风险警示。公司 2017 年度经审计的净利润及净资产为正值，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司将在年度报告披露的同时向上海证券交易所申请撤销退市风险警示（详见公司于同日披露的《关于申请撤销退市风险警示的公告》）。若撤销退市风险警示的申请未得到上海证券交易所批准，公司可能面临暂停上市风险。

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

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