公司代码：600550　　公司简称：保变电气

# 保定天威保变电气股份有限公司

# 2018年半年度报告摘要

# 一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---|---|---|---|
| 董事 | 厉大成 | 因公务原因 | 薛桓 |
| 董事 | 赵军 | 因公务原因 | 何光盛 |
| 董事 | 孙伟 | 因公务原因 | 何光盛 |
| 独立董事 | 孙锋 | 因公务原因 | 张双才 |

4 本半年度报告未经审计。

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

无

# 二 公司基本情况

## 2.1 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 | 保变电气 | 600550 | - |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 何光盛 | 张彩勃 |
| 电话 | 0312-3252455 | 0312-3252455 |
| 办公地址 | 河北省保定市天威西路2222号 | 河北省保定市天威西路2222号 |
| 电子信箱 | hgs@twbb.com.cn | zhangcaibo@twbb.com.cn |

## 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 8,416,461,435.03 | 9,091,166,198.13 | -7.42 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 364,796,592.69 | 498,918,680.40 | -26.88 |

| | 本报告期（1-6月） | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -101,246,194.33 | 78,146,446.62 | -229.56 |
| 营业收入 | 1,571,960,763.72 | 1,493,600,354.02 | 5.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -130,484,858.16 | 69,263,646.75 | -288.39 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -136,198,047.92 | -88,082,917.28 | 不适用 |
| 加权平均净资产收益率（%） | -30.21 | 15.34 | 减少45.55个百分点 |
| 基本每股收益（元／股） | -0.085 | 0.05 | -270.00 |
| 稀释每股收益（元／股） | -0.085 | 0.05 | -270.00 |

**2.3 前十名股东持股情况表**

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | 125,761 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | 0 | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 中国兵器装备集团有限公司 | 国有法人 | 33.47 | 513,616,161 | 0 | 无 | |
| 保定天威集团有限公司 | 国有法人 | 22.96 | 352,280,640 | 0 | 冻结 | 352,280,640 |
| 保定惠源咨询服务有限公司 | 未知 | 2.37 | 36,300,575 | 0 | 无 | |
| 肖永辉 | 未知 | 0.23 | 3,600,000 | 0 | 无 | |
| 田卫东 | 未知 | 0.23 | 3,471,902 | 0 | 无 | |
| 闫子忠 | 未知 | 0.17 | 2,538,720 | 0 | 无 | |
| 靳晓齐 | 未知 | 0.16 | 2,390,000 | 0 | 无 | |
| 中国银行股份有限公司－广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金 | 未知 | 0.12 | 1,802,440 | 0 | 无 | |
| 何明光 | 未知 | 0.12 | 1,800,000 | 0 | 无 | |
| 刘嘉裕 | 未知 | 0.10 | 1,570,000 | 0 | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | a、前十名股东中，第 2 和 3 位为公司发起人股东，第 1 位股东能够控制第 2 位股东和第 3 位股东，公司前三位股东之间存在关联关系。b、公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。 | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | / | | | | |

**2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表**

□适用　√不适用

**2.5 控股股东或实际控制人变更情况**

□适用　√不适用

**2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况**

√适用□不适用

单位:万元　币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2011 年保定天威保变电气股份有限公司公司债券 | 11 天威债 | 122083 | 2011 年 7 月 11 日 | 2018 年 7 月 11 日 | 3,269.7 | 5.75 |

反映发行人偿债能力的指标：

√适用□不适用

| 主要指标 | 本报告期末 | 上年度末 |
|---|---|---|
| 资产负债率 | 93.27 | 92.19 |
| | 本报告期（1-6月） | 上年同期 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 0.72 | 2.20 |

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

## 三　经营情况讨论与分析

### 3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，面对不利的外部环境和严峻的行业形势，保变电气按照“深化改革、加快发展”两大导向，全面深化调整、持续推进科技创新，不断谋划转型升级；同时，积极应对重大市场挑战，着力解决各项突出问题，努力防范化解各项风险，保证了公司整体稳定受控。

公司 2018 年上半年主要开展了以下工作：

（一）稳步推进战略规划落地，指引产业健康发展

报告期内，公司认真研究产业形势，及时调整“十三五”规划。对原来“一体四翼”的“四翼”内容进行了适当调整，进一步明确了发展 EPC 业务和运维业务专项规划，探索和发展智能电（微）网业务，同时，编制完成了 EPC 业务和运维业务专项规划，支撑总体战略规划的落地。

（二）多角度拓展市场，稳步推进“一体四翼”布局

报告期内，公司强化市场业务基础管理，市场占有率稳中有升，实现了重点市场和重点项目的突破。公司以满足履约交付为核心，重视品牌优势向市场优势的转化，通过合作开发与自主研发相结合，大力开拓 EPC 总包市场，同时积极拓展运维业务，培育新的市场和利润增长点。另外，公司还发挥境外子公司优势，紧抓海外市场发展机遇，积极订货，加快进行国际市场布局。

（三）着力提升产业技术，助推产业发展

报告期内，公司以科研项目为基础，加强科技创新管理。特别是加强特高压重点产品研发，研制成功世界首条±1100kV 昌吉-古泉线路的古泉站用特高压换流变压器，强化了保变电气在特

高压换流变领域的技术领先地位；与此同时，公司以确保行业技术领先为出发点强化基础研究。围绕变压器工程需求，积极开展电磁力热声仿真技术支持，围绕技术降本推动先进技术应用，积极开展技术统一工作，继续推进典型产品优化设计工作。

（四）进一步深化改革　加快结构调整

报告期内，公司积极推进层级压减工作，实施“处僵治困”取得成效。同时，公司还深化三项制度改革，优化干部配置，调整薪酬分配机制，为公司结构整体调整奠定基础。

（五）深化内部管理，提升管控水平

报告期内，公司打造信息化体系，提升管理效率，着重打造物流管理系统、人力资源管理系统、制造执行系统（MES），深入推进 OA 平台及 PMD 项目的建设实施。公司通过制度“三查”，优化体系流程；通过深化精益管理理念，推动精益管理的提升和覆盖；通过成本管控体系的联动，推进全价值链降本，不断完善价格管理模式，细化降本增效工作；通过全过程质量管控，提升产品质量。

（六）注重风险防控，保证稳定的经营局面

报告期内，公司积极筹措资金，偿还到期融资；组织开展风险评估和审计整改，防控重大风险；强化安全管理责任，提升安全管理水平；加强法律风险防控，促进合法经营；通过各项举措保证了公司稳定的经营局面。

**3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

□适用　√不适用

**3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。**

□适用　√不适用

保定天威保变电气股份有限公司

董事长：薛桓

2018 年 8 月 24 日