

重要提示

本公司董事会及其董事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。

本半年度报告摘要的目的仅是为公众提供公司上半年的简要情况,报告全文同时刊载于上海证券交易所网站: [http //www. sse. com. cn](http://www.sse.com.cn)。投资者在作出重大决策之前,应当仔细阅读半年度报告全文。

本公司董事长丁强先生因公务出差不能及时返回,未能出席董事会审议本报告,但已全权委托董事张金琢代为出席并表决,董事赵德旺因出差未能出席董事会,全权委托董事景崇友代为出席并表决,独立董事王世定因出差未能出席董事会,全权委托独立董事徐国祥代为出席并表决。

本公司 2002 年半年度财务会计报告未经审计。

一、 公司基本情况

(一) 公司简介

1、公司股票上市交易所: 上海证券交易所

股票简称: 天威保变

股票代码: 600550

2、公司董事会秘书: 张继承

联系地址: 保定市江城路 318 号

联系电话: 3252455

传 真: (0312) 3230382

电子信箱: zh_jicheng@sina.com

(二) 公司主要财务数据和指标

金额单位: 人民币

元

项 目	2002 年 6 月 30 日	2001 年 12 月 31 日		
股东权益	853,006,057.93	837,154,108.32		
每股净资产	2.58	3.81		
调整后的每股净资产	2.58	3.80		
项 目		2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	
净利润		15,665,357.61	13,472,711.46	
扣除非经常性损益后的净利润		15,740,519.89	10,659,829.00	
每股收益		0.047	0.061	
净资产收益率(%)		1.836	1.655	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 %		1.845	1.39	
每股经营活动产生的现金流量净额		-0.178	-1.113	

注: 报告期扣除非经常性损益项目和涉及金额

项 目	金 额
1、营业外收支净额项目	-112,182.51
2、所得税影响数	37,020.23
合 计	-75,162.28

二、 股本变动和主要股东持股情况

(一) 股份变动情况表

公司股份变动情况表

数量单位：

股

本次变动后	本次变动前		本次变动增减 (+, -)			
	配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计
一、未上市流通股份						
1、发起人股份						
其中：						
国家持有股份	138600000			27720000		41580000
69300000 207900000						
境内法人持有股份	21400000			4280000		6420000
10700000 32100000						
境外法人持有股份						
其他						
2、募集法人股份						
3、内部职工股						
4、优先股或其他						
未上市流通股份合计	160000000			32000000		48000000
80000000 240000000						
二、已上市流通股份						
1、人民币普通股						
30000000 90000000	60000000			12000000		18000000
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
已上市流通股份合计	60000000			12000000		18000000
30000000 90000000						
三、股份总数						
110000000 330000000	220000000			44000000		66000000

备注：本报告期内，经公司 2001 年年度股东大会审议通过，公司于 2002 年 5 月 17 日实施以 2001 年 12 月 31 日总股本 22000 万股为基数，每 10 股送 2 股转增 3 股派 0.5 元（含税）的分配方案。至此公司股本增至 33000 万股。

（二）报告期末公司股东总数为：33435 户。

（三）公司主要股东持股情况

截止 2002 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况：

单位：

股

序号	股东名称	期末持股数	报告期增减变动数 (+/-)	持股比例 (%)	所持股份
1	天威集团	207900000	+69300000	63.00	
无	国家股				
2	保定惠源	29175000	+9725000	8.84	
无	法人股				
3	同盛基金	980650	不详	0.297	不
详	流通股				

4	乐凯胶片	975000		+325000	0.30
无	法人股				
5	宝硕集团	975000		+325000	0.30
无	国有法人股				
6	保定天鹅	975000		+325000	0.30
无	法人股				
7	财信实业	848300	不详	0.26	不
详	流通股				
8	泰和基金	807405		不详	0.24
不详	流通股				
9	南方稳健	778904		不详	0.24
不详	流通股				
10	潘彩菊	673740		不详	0.20
不详	流通股				

注：a. 公司前十名股东中第 1、2、4、5、6 位为公司发起人股东,其所持股份无质押和冻结。其中第 1、2 名股东间存在关联关系,保定惠源咨询服务有限公司的法人代表是保定天威集团有限公司的董事,其它股东间不存在关联关系。

b. 公司前十名股东中第 3、7、8、9、10 位为流通股股东,公司未知其关联关系。

(四) 报告期内公司控股股东未发生变化。

三、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员持有的公司股票未发生变化。

。

(二) 报告期内,公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况:

经公司第一届董事会第二十一次会议提名,2002 年 5 月 28 日公司 2002 年第二次临时股东大会审议通过,选举王世定先生、徐国祥先生为公司第一届董事会独立董事。

2002 年 5 月 28 日经公司 2002 年第二次临时股东大会审议通过,同意公司原董事李忠先生、赵志恒先生由于工作变动原因不再担任公司董事职务。

四、 管理层讨论与分析

(一) 重大事项及不确定因素分析

本公司 2001 年度享受 15%的所得税优惠政策,自 2002 年度起,公司不再享受这一优惠政策,所得税税率为 33%,对公司当期收益有一定影响。公司已在第一季度报告中对此情况进行了披露。

(二) 报告期经营成果及财务状况简要分析

1、主营业务收入、主营业务利润、现金及现金等价物净增加额同比增减变化:

项目	金额单位: 人民币元		
	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	增减 (+, -) %
主营业务收入	299,933,562.39	290,134,815.58	3.38
主营业务利润	60,232,568.08	53,934,613.71	11.68
净利润	15,665,357.61	13,472,711.46	16.27
现金及现金等价物净增加额	-180,625,140.31	133,898,817.41	-234.90

变动的主要原因是:

(1) 主营业务收入本期同比增加 3.38%，系因公司加强了投标前预测和分析，投标产品的合同价同比略有上升所致。

(2) 主营业务利润本期同比增加 11.68%，系因公司在保证产品质量的前提下，实施低成本战略，降低了设计成本和制造成本所致。

(3) 净利润本期同比增加 16.27%，系因公司加强费用控制和考核制度，严格杜绝超预算开支所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额本期同比减少 234.9%，原因：A：2001 年 1 月 12 日股票发行，募集资金 52347 万元。B：根据董事会决议：投资保定英利新能源有限公司和保定保菱变压器有限公司 7894 万元，其中现金投资 5112 万元。

2、总资产、股东权益与期初相比的变化：

金额单位：人民币元

项目	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	增减 (+, -) %
总资产	1,353,995,373.13	1,386,800,486.40	-2.37
股东权益	853,006,057.93	814,210,135.32	4.76

变动的主要原因是：

(1) 总资产本期同比减少 2.37%，因本期归还各项欠款，负债减少所致。

(2) 股东权益本期同比增加 4.76%，因本期获利增加所致。

(三) 报告期内公司主要经营情况

今年上半年公司通过深化“三项制度”改革，进一步调整了公司内部的生产关系，建立起了内部竞争机制，增强了公司发展的动力，使得公司上半年在变压器产量、市场开拓、技术开发、生产管理、技改技措、内部管理等方面都取得了可喜的成绩，公司的核心竞争力得到明显提高。

(一) 公司主营业务的范围及其经营状况

1、公司主营业务的范围：公司主要从事变压器、互感器、电抗器等输变电设备及辅助设备、零部件的制造与销售；输变电专用设备的生产与销售；相关技术和产品及计算机应用技术的开发与销售业务。

2、公司的经营状况：

2002 年上半年公司主营业务收入 299933562.39 元，比上年同期增长 3.38%，主营业务利润 60232568.08 元，比上年同期增长 11.68%，利润总额 23381130.74 元，比上年同期增长 48.77%。

1 生产经营的主要产品及市场分布情况

公司主要产品为超高压电力变压器，销售收入按地区分布情况如下：

单位：人民币万元

地区	主营业务收入	主营业务成本	销售毛利
东北	1444	1270	174
华北	9844	7350	2494
华东	4576	3460	1116
华南	5911	4738	1173
西北	1535	1180	355
西南	5767	5319	448
中南	916	573	343
合计	29993	23890	6103

注：主营业务税金及附加 79 万元，主营业务利润 6023 万元。

2 公司生产经营的主要产品是 110kV-500kV 超高压电力变压器, 2002 年上半年其销售收入共计 281147676.94 元, 占公司主营业务收入的 93.74%, 其销售成本共计 221267738.06 元, 占公司销售成本的 92.62%, 毛利率 21.30%。

3 报告期内公司主营业务及其结构较前一报告期没有发生重大变化。

〈二〉公司投资情况

1、募集资金变更情况

经公司 2002 年第一次临时股东大会审议通过, 决定变更“卷铁芯变压器技改项目”, 变更投向为: 以 4475 万元投资参股保定英利新能源有限公司。与原投资额 4060 万元相比, 资金不足部分 (415 万元) 由公司用自有资金补足, 此次投资后天威保变占保定英利新能源有限公司股权的比例为 49%, 成为其第一大股东。保定英利新能源有限公司主要从事多晶硅太阳能电池的生产与应用业务。

公司变更卷铁芯变压器技术改造项目募集资金投向的具体内容详见 2002 年 1 月 19 日和 2002 年 2 月 26 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金使用情况表

单位: 万

元

承诺投资项目	实际投资项目	实际投资额	项目进度	承诺投资额
收购 500kV 变压器装配厂房和高压试验大厅				11734.25 收购
500kV 变压器装配厂房和高压试验大厅		11734.25	100.00%	
“九五”超高压输变电设备专项 500kV 变压器子项技术改造项目		14500		“九五”
超高压输变电设备专项 500kV 变压器子项技术改造项目		9580.00	66.07%	
三峡水利枢纽工程左岸电厂 840MVA/500kV 变压器技术改造项目		4100		三峡水利枢
纽工程左岸电厂 840MVA/500kV 变压器技术改造项目		2977.7	72.63%	
500kV 并联电抗器技术改造项目				500kV 并联
电抗器技术改造项目		1637.4	39.08%	
气体绝缘变压器技术改造项目				气体绝缘变
压器技术改造项目		1031.4	18.16%	
卷铁芯变压器技术改造项目				年产 3 兆瓦
多晶 硅太阳能电池及应用系统示范项目		4060	100%	
新型平衡牵引变压器技术改造项目				新型平衡牵
引变压器技术改造项目		2354.8	54.01%	
1000MW 级发电机组配套升压变压器技术改造项目				1000MW 级发
电机组配套升压变压器技术改造项目		669.6	18.10%	

(2) 项目进度及收益情况

截止报告期末, 公司募集资金投入累计 34045.15 万元, 占募集资金总额的 65.04%。

①收购 500kV 变压器装配厂房和高压试验大厅项目, 该项目已经于 2001 年上半年实施完成。

②“九五”超高压输变电设备专项 500kV 变压器子项技术改造项目已经投入 9580 万元, 其中购置制造的主要生产与试验设备、工装设施等已经投入使用, 预计 2002 年下半年将在生产上发挥巨大的作用, 此项目技术含量高, 其实施将提高生产效率及产品质量、改变生产作业环境、加强公司产品的竞争力。

③三峡水利枢纽工程左岸电厂 840MVA/500kV 变压器技术改造项目,已投入资金 2977.7 万元,完成了主要项目关键设备的购置与制造,并正在进行技术引进和人员培训。

④500kV 并联电抗器技术改造项目已经投入 1637.4 万元,目前已进行产品试制。

⑤公司已变更卷铁芯变压器技术改造项目为出资 4475 万元与保定英利集团有限公司、北京中新立业科技投资咨询有限公司共同组建保定英利新能源有限公司,此公司实施年产 3 兆瓦多晶硅太阳能电池及应用系统项目。该公司全套引进了具有国际先进水平的生产线,年生产能力 26 兆瓦,可向用户提供多种规格的单晶硅电池组件、多晶硅电池片、组件以及发电系统。公司已研制开发出的户用光伏发电系统、信号站电源、高频逆变器、管道工程中的阴极保护、太阳能住宅小区中的太阳能路灯、草坪灯、庭院灯等投入市场后以其设计合理、外形美观、使用性能良好等优点受到用户的欢迎。

⑥气体绝缘变压器技术改造项目和新型平衡牵引变压器技术改造项目由于其投资周期长,进展缓慢,短期内很难取得收益,自 2002 年 3 月份以来,公司没有再追加投资。

⑦1000MW 级发电机组配套升压变压器技术改造项目,已完成项目投资 669.6 万元,主要设备 60HZ 发电机组及试验系统设备、试验变压器等已订购到货,现正进行安装调试。

(3) 公司尚未使用的募集资金用于补充流动资金及继续投入使用资金,剩余部分用专用帐户存放于银行。

〈三〉报告期实际经营成果与计划对比

公司 2002 年预计实现变压器产量 2200 万 kVA,预计实现销售收入 72000 万元,利润总额 6000 万元,上半年公司实现变压器产量 1021 万 kVA,销售收入 29993.36 万元,利润总额 2338.11 万元,基本完成了上半年各项经营指标。

〈四〉下半年经营计划

经过公司全体员工的不懈努力,上半年各项工作都取得了较好的成绩,主要生产指标基本实现了时间过半、任务过半。下半年公司将紧紧围绕年度经营方针和年初制定的生产经营计划,结合上半年的生产经营实际情况,继续积极组织生产,力争完成全年各项生产经营目标。

1、下半年公司将继续强化基础管理,以财务管理为中心、以市场为导向,以良好的质量为基础,实施低成本战略。总体思路是:“以人为本、科学决策、优质高效、开拓进取”。抓住降低成本、回笼资金、完善体系、技术创新四个重点,开创经营工作新局面。

a、财务管理为中心,实施低成本战略,提高公司经济效益。(1)降低原材料和配套件采购成本;(2)降低设计成本;(3)加快资金周转,降低财务费用,提高经济运行质量;(4)严格控制销售费用支出;(5)压缩管理费;(6)降低制造费用。

b、以市场为导向,苦练内功,积极稳妥地开拓国内、国际两个市场,确保实现奋斗目标。

c、正确处理改革与发展的关系,加强基础管理,完善管理体系。

d、促进技术创新,实现可持续发展。

e、以人为本,充分依靠全体员工,实现公司的壮大和发展。

2、下半年公司计划做好的几项工作:

a、根据市场的需要安排生产计划,在抓生产的同时,加强内部的管理工作,安排好重点产品的生产,确保完成全年生产任务。

B、继续加大力度抓产品外观质量和组配件质量。同时加强成本意识,在质量成本管理上有所突破。

c、在产品技术及应用方面,严格按《合同执行管理程序》规定,加强设计过程管理,加大降低设计成本的力度。尽快推广应用新结构和新技术,降低设计成本,建立设计成本管理和控制体系,加大结构标准化的工作力度。

d、按照《上市公司治理准则》和建立现代企业制度相关规范等有关要求,继续完善公司法人治理结构,进一步规范公司运作,严格按照有关制度做好信息披露工作。

e、加快募集资金投资项目等技改工程的实施进度。

f、对各子、分公司实行规范管理,建立健全各项管理、考核和约束机制。

3、下半年公司计划销售收入 42007 万元,成本控制在 35898 万元以下。

五、重要事项

(一)公司上年度利润分配方案、公积金转增股本方案及其执行情况。

1、公司 2001 年利润分配方案、公积金转增股本方案为:经公司 2001 年年度股东大会审议通过,以公司 2001 年末总股本 220,000,000 股为基数向全体股东每 10 股送 2 股派现金 0.5 元(含税),共计分配 55,000,000 元。

资本公积金转增股本方案:以 2001 年末总股本 220,000,000 为基数向全体股东每 10 股转增 3 股,共计 66,000,000 元。

2、执行情况:公司于 2002 年 5 月 13 日在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登分红派息、送股、转增股本实施公告;股权登记日 2002 年 5 月 16 日;除权、除息日 2002 年 5 月 17 日;新增可流通股份上市交易日 2002 年 5 月 20 日;现金红利到帐日 2002 年 5 月 24 日。

(二)报告期内,公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三)报告期内公司无收购及出售资产情况。

(四)重大关联交易事项

公司关联交易均按照公平、公正的原则与各关联方签订了关联交易协议,交易价格按照同类产品的市场价或协议执行,对公司未产生不公允的影响。

1、报告期内保定天威集团有限公司为本公司代理进口原材料共计 93343112.47 元,保定天威集团有限公司是本公司的第一大股东,双方已签订《进出口代理合同》,详见 2001 年 1 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》中刊登的《保定天威保变电气股份有限公司招股说明书概要》。

2、报告期内与不存在控制关系的关联方进行的重大关联交易。

企业名称	与本企业关系	交易内容	交易金额	占年度购销 货比例
保定和运电工器材有限公司	同一母公司	采购原材料	18035192.67	3.82%
保定天威电力线材有限公司	同一母公司	采购原材料	16783084.33	3.55%
保定天威特变电气有限公司	同一母公司	采购零部件	4792324.02	1.01%
保定天威集团电器控制设备厂	同一母公司	采购零部件	1942932.47	0.41%
保定天威电气设备结构公司	同一母公司	采购零部件	64689348.45	13.69%
保定天威电气设备结构公司	同一母公司	能源费、综合服务费、材料费	4981955.91	1.66%

定价原则

参照同类产品的市场价格定价。

结算方式

以现金支付。

3、与关联方债权债务关系

(1) 名称：保定天威集团有限公司

关联关系：保定天威集团有限公司是天威保变第一大股东。

债权债务关系：

截止 2002 年 6 月 31 日, 公司应收保定天威集团有限公司修理款 3893241.28 元; 公司预付给保定天威集团有限公司进口矽钢片、开关、绝缘纸板款共计 27482270.25 元, 两项合计 31375511.53 元, 属于正常经营性占用。

公司预收保定天威集团有限公司物业线路改造安装费 600000 元; 保定天威集团有限公司为我公司垫付流动资金、水、电费、房费等共计 9524777.79 元; 两项合计 10124777.79 元。

(2) 名称：保定天威集团工贸实业有限公司

关联关系：保定天威集团工贸实业有限公司是保定天威集团有限公司的子公司。

债权债务关系：

截止报告期公司预付保定天威集团工贸实业有限公司高收缩带、工作服、电瓶车修理费等共计 1996392.57 元, 为经营性占用。

(3) 名称：保定天威电气设备结构公司

关联关系：保定天威电气设备结构公司是保定天威集团有限公司的子公司。

债权债务关系：

截止报告期末, 公司预付保定天威电气设备结构公司油箱款 5511797.03 元, 为经营性占用。

(4) 名称：保定和运电工器材有限公司

关联关系：保定和运电工器材有限公司是保定天威集团有限公司子公司。

债权债务关系：

截止报告期末, 公司应付保定和运电工器材有限公司电磁线款 929355.24 元, 为经营性占用。

(5) 名称：保定天威集团电力线材有限公司

关联关系：保定天威集团电力线材有限公司是保定天威集团有限公司的子公司。

债权债务关系：

截止报告期末, 公司应付保定天威集团电力线材有限公司换位导线款 10825120.67 元, 为经营性占用。

(6) 名称：保定天威集团电器控制设备厂

关联关系：保定天威集团电器控制设备厂是保定天威集团有限公司子公司。

债权债务关系：

截止报告期末, 公司应付保定天威集团电器控制设备厂控制箱款 97235.87 元, 为经营性占用。

(7) 名称：保定天威特变电气有限公司

关联关系：保定天威特变电气有限公司是保定天威集团有限公司子公司。

债权债务关系：

截止报告期末, 公司应付保定天威特变电气有限公司端子箱、冷却器等款项

共计 17974.86 元,为经营性占用。

公司向保定天威集团有限公司下属的子、分公司进行商品或原材料的采购,双方已就此于 1999 年 10 月签订了《采购协议》,购销商品价格参照市场价或协议确定,未对公司经营成果与财务状况产生不良影响。

(五) 重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内公司无重大担保合同事项。

3、报告期内公司无重大委托他人进行现金管理的事项。

(六) 公司或持有公司股份 5% (含 5%) 的股东未发生在指定报刊或网站对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

(七) 公司半年度财务报告未经审计。

六、 财务报告 (未经审计)

(一) 财务报表 (见附表)

(二) 财务报表附注

1、报告期内公司会计政策、会计估计未发生变更。

2、报告期内本公司财务报表合并范围未发生变化。

七、 备查文件

(一) 载有董事长亲笔签名的半年度报告文本。

(二) 载有公司法定代表人、财务总监、会计负责人签名并盖章的财务报告文本。

(三) 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公司公告原稿。

(四) 公司章程文本

保定天威保变电气股份有限公司董事会

二 00 二年八月二十一日