

证券代码：002112

证券简称：三变科技

公告编号：2016-062

三变科技股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三变科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 6 月 6 日收到深圳证券交易所《关于对三变科技股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 272 号）（以下简称“问询函”）。收到问询函后，公司董事会对此高度重视，并及时展开了核查。现就问询函涉及的问题答复并公告如下：

问题 1、2015 年你公司实现归属上市公司股东的净利润 966.19 万元，同比下降 42.18%。请结合行业特点、产品结构、毛利率水平等因素，同时对比同行业上市公司，补充披露净利润大幅下降的具体原因。

回复：公司的主营业务为电力变压器产品的制造与销售，所处的行业为输变电行业，报告期内，变压器行业产能过剩态势持续、需求不足、市场集中程度较低、恶性竞争加剧，输变电企业产品盈利能力持续下滑。

2015 年公司各产品类的收入、成本、毛利率如下表：单位：元

	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
分行业						
输配电及控制设备	919,630,713.48	722,203,222.07	21.47%	0.86%	3.46%	-1.98%
分产品						
油浸式变压器	445,040,407.60	337,634,648.14	24.13%	5.29%	4.42%	0.63%
干式变压器	94,095,079.27	73,934,946.48	21.43%	-11.19%	-1.42%	-7.78%
组合变压器	372,150,814.45	303,710,794.44	18.39%	-0.08%	3.63%	-2.93%
其他	8,344,412.16	6,922,833.01	17.04%	-22.20%	4.62%	-21.26%

公司产品的毛利率由 2014 年的 23.45% 下降至 21.47%，较上年同期减少 1.98%。主要是因为：

1). 变压器产品的中标价格持续下滑。以国家电网招标 SSZ11-180000/220 产品为例，2014 年初的平均中标价格为 620 万左右，14 年末 15 年初为 600 万左右，2015 年中为 580 万左右，中标价格持续下滑，价格战十分激烈；

2). 原材料成本增加。虽然原材料中的变压器油、线材、钢材采购均价较上年同期有所下降，但原材料中硅钢片的采购均价较上年同期上涨 40%，硅钢的材料比重在产品原材料中的比重较高，油浸式变压器及组合式变压器就占到了 20-30% 左右，干式变压器占到了 40% 以上。

主要是因为材料成本的增加使得主营业务成本的增加，导致 2015 年公司实现归属上市公司股东的净利润同比下降 42.18%。

从相似行业上市公司中的变压器产品部分毛利率来看，与 2014 年相比，均有不同程度的下降，见下表：

公司	三变科技	特变电工	保变电气	置信电气	卧龙电气	中国西电	平均
分产品	变压器产品	变压器产品	输变电产品	硅钢变	变压器	变压器产品	/
毛利率	21.47%	23.37%	17.91%	13.35%	23.61%	21.46%	20.20%
变化幅度	-1.98%	-1.02%	-2.4%	-8.66%	-4.01%	2.8%	-2.55%
变压器业务比重	99.05%	25.70%	98.53%	11.88%	9.08%	32.86%	/

公司产品的毛利率变化趋势与相似行业上市公司同分类产品的变化趋势相同。

问题 2、2015 年你公司对外担保发生额为 1.85 亿元，期末已审批的对外担保额度为 1.12 亿元。请补充说明担保事项是否按照《深圳证券交易所股票上市规则(2014 年修订)》的相关规定履行审批程序和信息披露义务，并按照

《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（2015 年修订）》（证监会公告【2015】24 号）第四十一条的规定披露重大担保事项。

回复：

1. 截止 2015 年 12 月 31 日末公司已审批的对外担保额度为 11,200 万元，其中为浙江省三门浦东电工电器有限公司（以下简称“三门浦东”）担保 7,200 万元，为三门县三变小额贷款股份有限公司（以下简称“小贷公司”）担保 4,000 万元。公司的担保事项均已按照《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》的相关规定履行审批程序和信息披露义务，具体如下：

1) . 2014 年 3 月 13 日第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于继续与浙江省三门浦东电工电器有限公司签订互保协议的议案》，同意公司以自身信用为三浦公司提供不大于人民币柒仟贰佰万元(含)余额的融资业务作保证，期限二十四个月，该议案已于 2014 年 3 月 31 日提交 2014 年第一次临时股东大会审议通过。相关公告于 3 月 14 日 及 4 月 1 日分别在指定媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网进行了披露。公告编号：2014-008（临）、2014-009（临）、2014-014（临）。

2) . 2014 年 4 月 23 日第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于继续为三门县三变小额贷款股份有限公司提供担保的议案》，同意公司为小贷公司提供最高余额 4,000 万元的担保，担保期限二年，该议案已于 2014 年 5 月 15 日提交 2013 年年度股东大会审议通过。相关公告于 4 月 25 日及 5 月 16 日分别在指定媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网进行了披露。公告编号：2014-017、2014-020、2014-025（临）。

2. 2015 年公司对外担保发生额 1.85 亿与期末已审批的对外担保总额 1.12 亿的差异，主要是由于各担保协议在担保额度内循环使用，但公司在各担保时间段内均未超出公司已审批的对外担保总额。具体如下：

1) 2015 年公司对三浦公司的担保发生情况如下表所示：

序号	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
(1)	2014 年 04 月 01 日	7,200	2014 年 08 月 06 日	3,000	连带责任保证	2015 年 6 月 6 日	是
(2)	2014 年 04 月 01 日	7,200	2014 年 08 月 20 日	2,000	连带责任保证	2015 年 8 月 20 日	是
(3)	2014 年 04 月 01 日	7,200	2015 年 06 月 23 日	3,000	连带责任保证	2016 年 3 月 14 日	否
(4)	2014 年 04 月 01 日	7,200	2014 年 03 月 31 日	2,000	连带责任保证	2016 年 3 月 30 日	否
(5)	2014 年 04 月 01 日	7,200	2015 年 08 月 20 日	2,000	连带责任保证	2016 年 3 月 30 日	否

- 序号 1) 2014 年 8 月 6 日，实际担保金额 3000 万元的担保协议已于 2015 年 6 月 6 日履行完毕后，截止 2015 年 6 月 6 日，公司对三浦公司的担保总额为序号 2)、4) 合计 5000 万元，未超出经股东大会审议通过对该公司的担保总额 7200 万元；
- 序号 2) 2014 年 8 月 20 日，实际担保金额 2000 万元的担保协议已于 2015 年 8 月 20 日履行完毕，截止 2015 年 8 月 20 日，公司对三浦公司的担保总额为序号 3)、4)、5) 合计 7000 万元，未超出经股东大会审议通过对该公司的担保总额 7200 万元。

2) 2015 年公司对小贷公司的担保发生情况如下表所示：

序号	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期(协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
1)	2014 年 05 月	4,000	2014 年 07 月 25 日	1,300	连带责任保证	2015 年 7 月	是

序号	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期(协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
	16 日					24 日	
2)	2014 年 05 月 16 日	4,000	2014 年 08 月 07 日	1,200	连带责任保证	2015 年 8 月 6 日	是
3)	2014 年 05 月 16 日	4,000	2014 年 08 月 13 日	1,500	连带责任保证	2015 年 8 月 11 日	是
4)	2014 年 05 月 16 日	4,000	2015 年 07 月 27 日	1,300	连带责任保证	2015 年 12 月 27 日	是
5)	2014 年 05 月 16 日	4,000	2015 年 08 月 05 日	1,200	连带责任保证	2016 年 1 月 5 日	是

- 序号 1) 2014 年 7 月 25 日, 实际担保金额 1300 万元的担保协议已于 2015 年 7 月 24 日履行完毕, 截止 2015 年 7 月 24 日, 公司对小贷公司的担保总额为序号 2)、3) 合计 2700 万元, 未超出经股东大会审议通过对该公司的担保总额 4000 万元。
 - 序号 2) 2014 年 8 月 7 日, 实际担保金额 1200 万元的担保协议已于 2015 年 8 月 6 日履行完毕, 截止 2015 年 8 月 6 日, 公司对小贷公司的担保总额为序号 3)、4)、5) 合计 4000 万元, 未超出经股东大会审议通过对该公司的担保总额 4000 万元。
 - 序号 3) 2014 年 8 月 13 日, 实际担保金额 1500 万元的担保协议已于 2015 年 8 月 11 日履行完毕, 截止 2015 年 8 月 11 日, 公司对小贷公司的担保总额为序号 4)、5) 合计 2500 万元, 未超出经股东大会审议通过对该公司的担保总额 4000 万元。
3. 公司已按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式(2015 年修订)》(证监会公告【2015】24 号)第四十一

条的规定进行了披露，具体见 2015 年年度报告 第五节 重要事项 八、重大合同及期履行情况 2、担保情况。

问题 3、你公司 2015 年经营活动现金净流量为-1534.16 万元，比 2014 年度减少 11,022.33 万元，下降 116.17%，销售现金比率同比下降 116.09%。请列表对你公司最近三年的应收账款信用政策进行对比，说明经营活动现金净流量减少和销售现金比率下降的原因。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2016 年 6 月 14 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报浙江证监局上市公司监管处。

回复：经营活动现金净流量和销售现金比率下降的主要原因是 2015 年部分产品的回款速度较慢。

公司销售不同类型的产品占主营业务收入的比重结构近三年情况如下表所示：

	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
油浸式变压器	445,040,407.60	48.39%	422,695,762.51	46.36%	557,454,897.70	61.45%
干式变压器	94,095,079.27	10.23%	105,946,672.98	11.62%	103,310,331.45	11.39%
组合变压器	372,150,814.45	40.47%	372,460,580.44	40.85%	244,914,669.54	27.00%
主营业务收入合计	919,630,713.48	/	911,828,377.13	/	907,205,112.76	/

从上表看出，近三年，组合式变压器产品的比重由 2013 年的 27%提升到 2014 年、2015 年的 40%以上，主要是 2014 年公司跟随政策导向加大了组合式产品中的风电、光伏变压器的销售，而风电、光伏开发企业资金来源很大一部分是政府补贴，这部分资金到位慢，影响到风电、光伏开发企业的货款支付，2015 年因该类产品的货款回笼速度较慢，销售商品收到的款项减少，导致经营活动现金净流量及销售现比较上年同期下降。公司在 2015 年底针

对该类产品的销售已提出了严格的控制要求，该类产品的新订单只有经评估企业付款条件较好的情况下才能签订，且公司已将该类产品的应收账款的催收作为销售部门 2016 年目标的重点之一。

公司最近三年的应收账款信用政策未发生变化，如下表所示：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 500 万元以上(含 500 万元)且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

三变科技股份有限公司

董事会

2016 年 06 月 15 日