

证券代码：002112

证券简称：三变科技

公告编号：2017-018

## 三变科技股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

三变科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年5月25日收到深圳证券交易所《关于对三变科技股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第211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：

1、报告期内，你公司实现营业收入 **4.84 亿元**，同比下降 **47.82%**，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 **525.6 万元**，同比下降 **45.60%**，扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 **-5,631.3 万元**，同比下降 **1,091.53%**，经营活动产生的现金流量净额为 **7,043.44 万元**，同比增长 **559.11%**。请你公司结合输配电及控制设备行业的整体经营状况、竞争格局、公司市场地位、主营业务开展情况和报告期内公司毛利率、期间费用、经营性现金流、非经常性损益等因素的变化情况，说明公司营业收入、净利润、扣非后净利润同比下降而经营活动产生的现金流量净额同比增长的具体原因和合理性。

回复：

#### 1. 输配电及控制设备行业的整体经营状况、竞争格局

报告期内，国内变压器行业产能过剩态势持续、市场集中程度较低、价格战持续、恶性竞争状况未得到明显改善。

变压器产品的中标价格从持续下滑趋向稳定。以国家电网招标

SSZ11-180000/220 产品为例,2015 年的平均中标价格为 570 万左右,2016 年全年平均中标价格下降 15%左右,价格战十分激烈。从 2016 年 10 月起至今,中标价格呈现一定的稳定趋势。

公司为国家生产电力变压器的重点企业,浙江省骨干企业,公司始终把技术开发和创新作为企业可持续发展的核心动力,不断推陈出新,调整、完善产品结构,在产值规模和生产能力上居同行业前列,具有良好的市场基础和品牌影响力。

## 2、公司营业收入、净利润、扣非后净利润同比下降而经营活动产生的经营现金流量净额同比增长的具体原因和合理性

公司营业收入、净利润、扣非后净利润同比下降分别为-47.82%、-45.60%、-1091.53%。报告期内原材料价格基本稳定,而产品的中标价持续走低,收入降低,人工费、折旧费、电费等固定费用摊销比例上升,影响产品成本,导致毛利率下降。而由于工资薪酬、折旧费及资产摊销等固定费用减少幅度较小,管理费用中的审计咨询费等费用增加,期间费用同比只下降 26.38%,营业利润下降较多。

经营性现金流量净额 2016 年为 7043.45 万元,2015 年为-1,534.16 万元,增加 8,577.61 万元。同比增长 559.11%。由于变压器从签订合同到生产到交货确认收入周期基本在半年以上,因此订单额、生产量、销售收入存在增长/下降幅度不同步的现象。报告期内经营性现金流量净额的增长主要是收到的其他与经营活动有关的现金同比增加 6315 万元,支付其他与经营活动有关的现金同比减少 1937 万元,主要原因为:

(1)、由于 2015 年原材料采购通过承兑汇票方式支付采购款较多,承

兑保证金在 2016 年到期退回导致 2016 年收到其他与经营活动有关的现金增加较多。保函保证金及应付票据保证金在 2016 年到期解付收到 34708 万元，2015 年到期解付收到 27888 万元，净增加 6820 万元。

(2)、由于 2016 年订单下降导致原材料采购量减少，公司通过承兑汇票方式支付量减少，承兑保证金相应减少，导致支付其他与经营活动有关的现金减少。公司办理的保函保证金及应付票据保证金在 2016 年支付 29877 万元，2015 年支付 30961 万元，净减少 1084 万元；另外，公司 2016 年经营规模下降导致支付的期间费用和其他经营性款项净减少 832 万元。

上述 2 项共增加经营活动产生的现金流量净额为 8736 万元。

非经常性损益主要是公司在 2016 年 4 月及 6 月收到政府土地收储的补偿款及奖励款，该部分在现金流量表的投资活动产生的现金流量中体现，与经营活动产生的现金流量净额无直接关系。

**2、你公司认为报告期内收入、利润下滑的主要原因为公司在产品类方面作营销策略调整，降低了组合式产品的销售比重，导致产品销售收入下降较多。其中，组合变压器营业收入同比下降 76.13%，毛利率提高 2.43%。请结合组合式产品的产品特点、市场需求变化、竞争状况、毛利率变化情况等，说明公司营销策略调整的具体原因以及营销策略调整后其他品类业绩表现是否有积极变化。**

回复：

**1. 产品调整的类型：**

报告期内公司主要调整了在 2014 年度及 2015 年度扩张较快的组合变压器中以风电、光伏组合式箱变为主的产品的销售额。

## 2. 产品特点、市场需求变化、竞争状况、毛利率变化情况等

2013 年，国家发改委出台了光伏电价及补贴标准政策，市场被迅速激活，光伏产业掀起了一轮光伏电站抢装潮，带动了整个组合变压器中光伏、风电类产品的整体需求。由于该产品对应变压器生产厂家产能相对不大，因此，公司 2014 年度组合变压器的销售量同比增长了 52.08%，2015 年保持了收入的稳定。

2016 年，随着补贴逐步取消被提上议事日程，整体的产品需求逐渐下降。同时，光伏电站建设快速增加的同时，弃光弃风现象严重；部分生产厂家扩大产能造成产品中标价格有下降趋势，公司该产品 2015 年度毛利较 2014 年度下降了 2.93%；部分风电、光伏开发企业依赖补贴资金到位造成了公司产品的交付后货款回笼速度较慢。

为严格控制应收账款的增长速度及稳定产品毛利水平，公司于 2015 年底调整了该产品整体的销售订单政策，在签订风电、光伏订单时需选择信用良好、毛利相对较高、回款按期的客户，放弃低毛利、回款差的订单，因此虽然组合变压器营业收入同比下降 76.13%，但毛利率保持了相对稳定并有所提高。

## 3. 营销策略调整后其他品类业绩表现

公司所处的输变电行业的发展与国家的电力建设投资及国家宏观经济走势保持较高的关联度，近几年国家的电力建设投资增速持续下降，行业产能过剩严重。

2016 年，公司一方面加大了技术开发力度，向高电压产品延伸，自主研发超高压 500kV 产品，并成功研发海上风电产品及模块化箱变产品，另

一方面跟随国家“一带一路”政策积极拓展国外市场，建立市场、项目联盟，公司 2016 年取得的产品订单为 6.24 亿，其中，外贸订单增长 65.53%。

**3、报告期内，你公司计入营业外收入的政府补助金额为 6,025.37 万元。请说明主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，是否存在以定期报告代替临时公告的情况。**

回复：

报告期内，公司计入营业外收入的政府补助金额为 6,025.37 万元，具体明细如下：

- (1) 收到三变老厂土地出让奖励 52,970,583.00 元；
- (2) 递延收益摊销累计 4,756,238.68 元；
- (3) 科技项目补助共计 1,433,000.00 元；
- (4) 税收减免 733,522.38 元；
- (5) 其他 360,321.90 元。

公司 2016 年 6 月 29 日收到土地出让奖励款 52,970,583.00 元，于 2016 年 7 月 1 日披露了《关于土地收储事项的进展公告》(公告编号：2016-065)，不存在以定期报告代替临时公告的情况。

**4、报告期内，你公司一名员工涉嫌利用职务侵占公司部分应收账款。根据法院《刑事判决书》，你公司已按谨慎性原则对该部分的应收账款全额计提坏账准备。年报披露，你公司应收职务侵占款 891.94 万元，计入其他应收款，并计提 100%的坏账准备。请说明该事项所涉应收账款的具体情况，应收账款、其他应收款科目的相关会计处理，目前款项的收回情况。**

回复：公司在 2016 年 6 月份应收账款核查过程中确认一名员工涉嫌

职务侵占，初步估计该员工涉嫌职务侵占应收账款金额约 890 万，均为产品货款。

公司在 2016 年 9 月份收到浙江省三门县人民法院《刑事判决书》，责令被告人退赔给三变科技股份有限公司人民币捌佰玖拾万陆仟零陆拾贰元叁角叁分。公司财务部根据《刑事判决书》进行会计处理，将对应的应收账款转到该员工名下的其他应收款下，结合该员工实际偿还能力，财务部认定该款项收回可能性极小，按谨慎性原则对该部分其他应收款全额计提坏账准备。

目前，该款项尚未追回，后续公司将视法院执行情况，如有收到执行款则冲销原相应计提的坏账准备。

**5、报告期内，你公司新设子公司浙江三变新能源有限公司，公司持股比例 60%。截至报告日，三变新能源还未开展相关业务。请说明三变新能源未开展业务的具体原因，公司对未来子公司业务的战略规划，是否与预期进度一致。**

回复：2015 年 11 月，国家发改委、国家能源局正式公布了 6 大电力体制改革配套文件，电力体制改革进入加快推进的实施阶段。2014 年 10 月在深圳启动输配电价改革试点以来，试点范围逐步扩大，已经覆盖了 18 个省级电网和 1 个区域。国家发改委已于 2016 年 11 月批复了浙江省输配电价综合改革试点方案。随着国家电力体制改革的深入，售电市场的发展前景将更加广阔。

公司作为电力设备相关配套厂商，深度参与电力体制改革是公司重要发展战略之一。设立三变新能源有利于提前布局售电及相关业务市场，是

公司发展的重要机遇和举措。

电力体制改革处于逐步推进阶段，由于各地区在电源结构、用电需求、资源情况等方面都存在较大差异，因此，电改方案的进度和细节也各有不同。浙江省自2016年11月启动试点以来，目前尚未有明确的细则。公司将密切跟踪售电及相关业务市场的相关变化，进一步健全和完善新设立公司的治理结构，完善其内部管控制度和监督机制，积极防范未来可能面临的政策、技术、人才、模式、市场等各方面的风险。

特此公告

三变科技股份有限公司

董事会

2017年6月1日