

三变科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告

报告期内公司产品销售收入同比有所增长，但毛利率下降幅度较大，市场竞争激烈，总体经营状况不佳。经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017年公司全年实现营业收入53,599.66万元，利润总额-12,454.92 万元，净利润-12,452.91万元，加权平均净资产收益率-28.10%，基本每股收益为-0.62元，每股净资产为1.88元。与2016年相比，2017年营业收入增长10.64%，净利润下降2,469.28%。具体财务决算如下：

一、2017 年经营情况

金额单位：万元

序号	项目	2017年金额	2016年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	营业收入	53,599.66	48,446.81	5,152.85	10.64
2	营业成本	49,058.00	39,950.74	9,107.26	22.80
3	税金及附加	439.49	280.39	159.10	56.74
4	销售费用	7,227.25	6,179.61	1,047.64	16.95
5	管理费用	6,278.62	5,299.61	979.01	18.47
6	财务费用	2,029.30	1,682.09	347.21	20.64
7	资产减值损失	1,741.14	1,098.31	642.83	58.53
8	利润总额	-12,454.92	528.96	-12,983.88	-2,454.61
9	所得税费用	-2.02	3.36	-5.38	-160.12
10	净利润	-12,452.91	525.60	-12,978.51	-2,469.28

（一）营业收入

2017 年公司全年实现营业收入 53,599.66 万元，比上年实际 48,446.81 万元增加 5,152.85 万元，增长 10.64% 。营业收入与上年相比略有增长。

（二）、营业成本

2017 年营业成本 49,058.00 万元，比上年实际 39,950.74 万元，增加 9,107.26 万元，增长 22.80%。营业成本增加的主要原因是收入增加相应成本增加及主要材料价格上涨引起成本增加。

公司主营业务收入、成本及毛利率变动分析如下：

1、分行业情况

金额单位：万元

地区名称	本期数			上年同期数			同比变动		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
输配电及控制设备	51,942.39	47,980.90	7.63%	47,044.24	39,547.33	15.94%	10.41%	21.33%	-8.31%
小计	51,942.39	47,980.90	7.63%	47,044.24	39,547.33	15.94%	10.41%	21.33%	-8.31%

2、分产品情况

金额单位：万元

产品名称	本期数			上年同期数			同比变动		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
油浸式变压器	35,093.35	33,590.06	4.28%	28,445.48	24,489.74	13.91%	23.37%	37.16%	-9.63%
干式变压器	8,285.28	6,728.42	18.79%	9,717.24	8,024.85	17.42%	-14.74%	-16.16%	1.37%
组合变压器	8,563.75	7,662.42	10.53%	8,881.52	7,032.73	20.82%	-3.58%	8.95%	-10.29%
小计	51,942.39	47,980.90	7.63%	47,044.24	39,547.33	15.94%	10.41%	21.33%	-8.31%

综上，2017年公司主营业务收入比上年略有增长，主营业务成本由于收入增长导致同比增长较多，主营业务成本增长幅度大于主营业务收入增长幅度，产品毛利率有所下降。

(三)、主要费用情况

1、销售费用

2017年销售费用全年实际发生7,227.25万元，比上年实际发生额6,179.61万元，增加1,047.64万元，增长16.95%。销售费用增长的主要原因是本期运输费、质量服务费增加较多所致。

2、管理费用

2017年管理费用实际发生6,278.62万元，比上年实际发生额5,299.61万元，增加979.01万元，增长18.47%。管理费用增长的主要原因是本期研发投入增加较多所致。

3、财务费用

2017年财务费用实际发生2,029.30万元，比上年实际发生额1,682.09万元，增加347.21万元，增长20.64%。财务费用增长的主要原因是汇兑损失增加所致。

4、资产减值损失

2017年资产减值损失实际发生额1,741.14万元，比上年实际发生额1,098.31万元，增加642.83万元，增长58.53%，主要原因是本年产品毛利偏低计提的存货跌价准备及计

提坏账准备金增加所致。

（四）、利润总额

2017 年利润总额-12,454.92 万元，比上年利润总额 528.96 万元，减少 12,983.88 万元，下降 2,454.61%。主要原因是本年度毛利率下降、资产减值损失计提较多等所致。

（五）、所得税费用

2017 年实现的税前利润为亏损，本期不计提所得税。

（六）、净利润

2017 年实现净利润-12,452.91 万元，同比下降 2,469.28%。

二、资产、负债及股东权益情况

（一）、资产情况

金额单位：万元

序号	项目	2017 年金额	2016 年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	资产总额	116,859.35	122,993.62	-6,134.27	-4.99%
2	货币资金	12,687.06	16,354.64	-3,667.58	-22.43%
3	应收票据	1,058.78	376.05	682.73	181.55%
4	应收账款	36,682.46	41,464.46	-4,782.00	-11.53%
5	预付账款	81.18	1,377.39	-1,296.21	-94.11%
6	其他应收款	2,752.95	1,673.60	1,079.35	64.49%
7	存货	26,188.72	19,845.28	6,343.44	31.96%
8	其他流动资产	1,428.09	4,509.70	-3,081.61	-68.33%
9	长期股权投资	1,888.24	1,871.36	16.88	0.90%
10	固定资产	20,028.92	20,850.94	-822.02	-3.94%

2017 年期末资产总额为 116,859.35 万元，比上年末的资产总额 122,993.62 万元减少 6,134.27 万元，下降 4.99%。其中主要项目变化情况：

1、货币资金期末余额 12,687.06 万元，比上年末的 16,354.64 万元减少 3,667.58 万元，下降 22.43%，主要原因是本期银行保证金减少较多所致。

2、应收票据期末余额为 1,058.78 万元，比上年末的 376.05 万元增加 682.73 万元，增长 181.55%，主要原因是本期应收票据尚未背书转让较多所致。

3、应收账款净额期末余额为 36,682.46 万元，比上年末的 41,464.46 万元减少 4,782.00 万元，下降 11.53%，主要原因是本年加大催收力度收回货款较多所致。

4、预付账款期末余额为 81.18 万元，比上年末的 1,377.39 万元减少 1,296.21 万元，下降 94.11%，主要原因是在主要材料采购时采用公司规定的付款方式从而减少预付款所致。

5、其他应收款期末余额为 2,752.95 万元，比上年末的 1,673.60 万元增加 1,079.35 万元，增长 64.49%，主要原因是应收出口退税尚未退回所致。

6、存货期末余额为 26,188.72 万元,比上年末的 19,845.28 万元增加 6,343.44 万元,增长 31.96%,主要原因是本期按合同订单生产交货量减少导致公司库存增加所致。

7、其他流动资产余额为 1,428.09 万元,比上年末的 4,509.70 万元减少 3,081.61 万元,下降 68.33%,主要原因是本期一笔定期存款(短期)到期解付导致其他流动资产减少所致。

8、长期股权投资期末余额为 1,888.24 万元,比上年末的 1,871.36 万元增加 16.88 万元,增长 0.90%,主要原因是小额贷款公司按权益法确认增加所致。

9、固定资产期末余额为 20,028.924 万元,比上年末的 20,850.94 万元减少 822.02 万元,下降 3.94%,主要原因是本期计提折旧所致。

(二)、负债情况

金额单位:万元

序号	项目	2017 年金额	2016 年金额	同比增减额	同比增减(±%)
1	负债总额	79,037.67	72,452.58	6,585.09	9.09%
2	短期借款	43,250.00	25,091.24	18,158.76	72.37%
3	应付票据	6,963.00	24,498.00	-17,535.00	-71.58%
4	应付账款	15,089.35	12,376.80	2,712.55	21.92%
5	预收款项	5,227.20	1,521.92	3,705.28	243.46%
6	应交税费	15.58	15.51	0.07	0.45%
7	应付利息	74.56	185.01	-110.45	-59.70%
8	其他应付款	2,079.42	2,251.35	-171.93	-7.64%
9	应付职工薪酬	905.77	824.56	81.21	9.85%

2017 年期末负债合计 79,037.67 万元,比上年末的 72,452.58 万元增加 6,585.09 万元,增长 9.09%。其中主要项目变化情况:

1、短期借款余额 43,250.00 万元,比上年末的 25,091.24 万元增加 18,158.76 万元,增长 72.37%,主要原因是本期采用短期借款融资增加较多所致。

2、应付票据余额 6,963.00 万元,比上年末的 24,498.00 万元减少 17,535.00 万元,下降 71.58%,主要原因是本期采用应付票据支付货款减少及采用应付票据融资减少所致。

3、应付账款余额 15,089.35 万元,较上年末的 12,376.8 万元增加 2,712.55 万元,增长 21.92%,主要原因是本期采购量增加且尚未到期支付所致。

4、预收款项余额 5,227.20 万元,比上年末的 1,521.92 万元增加 3,705.28 万元,增长 243.46%,主要原因是按合同执行采用预收款项方式增加所致。

5、应交税费余额 15.58 万元,较上年末的 15.51 万元增加 0.07 万元,增长 0.45%,主要原因是本期应交增值税增加所致。

6、应付利息余额 74.56 万元,较上年末的 185.01 万元减少 110.45 万元,下降 59.70%,

主要原因是本期采用一次性付息贷款增加较多所致。

7、其他应付款余额 2,079.42 万元，较上年末的 2,251.35 万元减少 171.93 万元，下降 7.64%，主要原因是押金保证金退还较多所致。

8、应付职工薪酬余额 905.77 万元，较上年末的 824.56 万元增加 81.21 万元，增长 9.85%，主要原因是绩效工资增加所致。

（三）、股东权益情况

2017 年期末归属于母公司股东权益合计 37,821.68 万元，比上年末的 50,541.04 万元减少 12,719.36 万元，下降 25.17%。主要原因是本年度产生的净利润为负所致。

三、现金流量情况

2017 年，公司现金流量简表如下：

金额单位：万元

项 目	2017 年金额	2016 年金额	同比增减额	同比增 减%
一、经营活动产生的现金流量净额	4,592.11	7,043.45	-2,451.34	-34.80%
经营活动现金流入量	68,859.63	94,183.05	-25,323.42	-26.89%
经营活动现金流出量	64,267.52	87,139.60	-22,872.08	-26.25%
二、投资活动产生的现金流量净额	2,901.66	12,819.31	-9,917.65	-77.36%
投资活动现金流入量	3,460.10	18,110.67	-14,650.57	-80.89%
投资活动现金流出量	558.43	5,291.36	-4,732.93	-89.45%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-4,273.30	-20,055.74	15,782.44	78.69%
筹资活动现金流入量	60,390.00	89,131.24	-28,741.24	-32.25%
筹资活动现金流出量	64,663.30	109,186.98	-44,523.68	-40.78%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-65.11	21.61	-86.72	-401.30%
五、现金及现金等价物净增加额	3,155.37	-171.38	3,326.75	1,941.15%

1、2017 年度，公司经营活动现金流量净额比 2016 年度减少 2,451.34 万元，下降 34.80%，主要原因是：公司本年度货款回笼较上年有所下降所致。

2、2017 年度，投资活动现金流量净额比 2016 年度减少 9,917.65 万元，下降 77.36%，主要原因是：上期公司土地收储收回补偿款导致上期投资活动现金流入增加所致。

3、2017 年度，公司筹资活动现金流量净额比 2016 年度增加 15,782.44 万元，增长 78.69%，主要原因是：公司本年度归还银行贷款比上期减少所致。

4、2017 年度，现金及现金等价物增加额比 2016 年度增加 3,326.75 万元，增长 1,941.15%，主要原因是：本年筹资活动现金流量净额同比增长较多所致。

四、主要财务指标分析

（一）偿债能力指标

项目	2017年	2016年	2015年	本年比上年增减
流动比率(倍)	1.10	1.28	1.11	-14.06%
速动比率(倍)	0.74	0.98	0.96	-24.49%
资产负债率	67.63%	58.91%	66.21%	8.72%

2017年末，公司流动比率为1.10、速动比率为0.74，对比上年末分别增减了-14.06%及-24.49%；2017年末资产负债率为67.63%，比上年末的58.91%增长了8.72%。主要原因是：公司短期借款、应付账款和预收款项增加导致流动负债增加及本年度亏损导致所有者权益的减少所致。

（二）资产周转能力指标

项目	2017年	2016年	2015年	本年比上年增减
应收账款周转率(次)	1.37	0.95	1.67	44.21%
存货周转率(次)	2.13	2.34	3.85	-8.97%

1、2017年，公司应收账款周转率为1.37次，对比上一年增长44.21%，主要原因是本期销售收入同比有所增长，应收账款减少所致。

2、2017年，公司存货周转率为2.13次，比上年的2.34次下降8.97%。

（三）盈利能力及每股净资产

项目	2017年	2016年	2015年	本年比上年增减
每股收益(元/股)	-0.62	0.03	0.05	-2,166.67%
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	-0.63	-0.28	0.03	-125.00%
加权平均净资产收益率	-28.10%	1.06%	2.01%	-29.16%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	-28.64%	-11.38%	1.18%	-17.26%
每股净资产(元/股)	1.88	2.51	2.40	-25.10%

2017年，公司相关盈利能力指标对比上年有所下降。

三变科技股份有限公司

董事会

2018年4月26日