

三变科技股份有限公司

2018 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，毛利率较上年略有增长，市场竞争激烈，公司总体经营状况比上年有所好转。经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年公司全年实现营业收入57,067.41万元，利润总额628.60万元，净利润628.60万元，加权平均净资产收益率1.65%，基本每股收益为0.03元，每股净资产为1.91元。与2017年相比，2018年营业收入增长6.47%，净利润增长105.05%。具体财务决算如下：

一、2018 年经营情况

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 2018年金额 | 2017年金额 | 同比增减额 | 同比增减（±%） |
|----|--------|-----------|------------|-----------|----------|
| 1 | 营业收入 | 57,067.41 | 53,599.66 | 3,467.75 | 6.47% |
| 2 | 营业成本 | 49,742.93 | 49,058.00 | 684.93 | 1.40% |
| 3 | 税金及附加 | 462.67 | 439.49 | 23.18 | 5.27% |
| 4 | 销售费用 | 5,830.85 | 7,227.25 | -1,396.40 | -19.32% |
| 5 | 管理费用 | 2,631.73 | 2,726.77 | -95.04 | -3.49% |
| 6 | 研发费用 | 1,748.82 | 3,551.85 | -1,803.03 | -50.76% |
| 7 | 财务费用 | 2,147.38 | 2,029.30 | 118.08 | 5.82% |
| 8 | 资产减值损失 | -586.69 | 1,741.14 | -2,327.83 | -133.70% |
| 9 | 利润总额 | 628.60 | -12,454.92 | 13,083.52 | 105.05% |
| 10 | 所得税费用 | 0.00 | -2.02 | 2.02 | 100% |
| 11 | 净利润 | 628.60 | -12,452.91 | 13,081.51 | 105.05% |

（一）营业收入

2018 年公司全年实现营业收入 57,067.41 万元，比上年实际 53,599.66 万元增加 3,467.75 万元，增长 6.47%。营业收入与上年相比略有增长。

（二）、营业成本

2018 年营业成本 49,742.93 万元，比上年实际 49,058.00 万元，增加 684.93 万元，增长 1.40%。营业成本增加的主要原因是收入增加相应成本增加。

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 | 55,487.80 | 49,473.04 | 10.84 | 51,942.39 | 47,980.90 | 7.63% | 6.83 | 3.11 | 3.21 |
| 小计 | 55,487.80 | 49,473.04 | 10.84 | 51,942.39 | 47,980.90 | 7.63% | 6.83 | 3.11 | 3.21 |

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 | 35,594.12 | 33,096.17 | 7.02 | 35,093.35 | 33,590.06 | 4.28% | 1.43 | -1.47 | 2.74 |
| 干式变压器 | 11,671.12 | 10,049.80 | 13.89 | 8,285.28 | 6,728.42 | 18.79% | 40.87 | 49.36 | -4.9 |
| 组合变压器 | 8,222.56 | 6,327.07 | 23.05 | 8,563.75 | 7,662.42 | 10.53% | -3.98 | -17.43 | 12.52 |
| 小计 | 55,487.80 | 49,473.04 | 10.84 | 51,942.39 | 47,980.90 | 7.63% | 6.83 | 3.11 | 3.21 |

综上，2018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，主营业务成本增长幅度小于主营业务收入增长幅度，产品毛利率有所上升。

(三)、主要费用情况

1、销售费用

2018年销售费用全年实际发生 5,830.85 万元，比上年实际发生额 7,227.25 万元，减少 1,396.40 万元，下降 19.32%。销售费用下降的主要原因是本期运输费、质量服务费减少较多所致。

2、管理费用

2018 年管理费用实际发生 2,631.73 万元, 比上年实际发生额 2,726.77 万元, 减少 95.04 万元, 下降 3.49%。管理费用下降的主要原因是本期工资薪酬及水电费下降较多所致。

3、研发费用

2018 年研发费用实际发生 1,748.82 万元, 比上年实际发生额 3,551.85 万元, 减少 1,803.03 万元, 下降 50.76%。研发费用下降的主要原因是上期 500KV 产品研发投入较多所致。

4、财务费用

2018 年财务费用实际发生 2,147.38 万元, 比上年实际发生额 2,029.30 万元, 增加 118.08 万元, 增长 5.82%。财务费用增长的主要原因是利息支出增加所致。

5、资产减值损失

2018 年资产减值损失实际发生额 -586.69 万元, 比上年实际发生额 1,741.14 万元, 减少 2,327.83 万元, 下降 133.70%, 主要原因是本期应收账款回笼冲回坏账准备金较多所致。

(四)、利润总额

2018 年利润总额 628.60 万元, 比上年利润总额-12,454.92 万元, 增加 13,083.52 万元, 增长 105.05%。主要原因是本年度收入增长、毛利率有所上升、资产处置收益、投资收益、坏账准备冲回较多等所致。

(五)、所得税费用

2018 年实现的税前利润不足以弥补亏损, 本期不计提所得税。

(六)、净利润

2018 年实现净利润 628.60 万元, 同比增长 105.05%。

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 | 2018 年金额 | 2017 年金额 | 同比增减额 | 同比增减(±%) |
|----|-----------|------------|------------|------------|----------|
| 1 | 资产总额 | 100,258.75 | 116,859.35 | -16,600.60 | -14.21% |
| 2 | 货币资金 | 11,827.06 | 12,687.06 | -860.00 | -6.78% |
| 3 | 应收票据及应收账款 | 27,699.92 | 37,741.23 | -10,041.31 | -26.61% |
| 4 | 预付账款 | 4,692.81 | 81.18 | 4,611.63 | 5680.75% |
| 5 | 其他应收款 | 1,415.75 | 2,752.95 | -1,337.20 | -48.57% |

| | | | | | |
|---|--------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 6 | 存货 | 21,503.65 | 26,188.72 | -4,685.07 | -17.89% |
| 7 | 其他流动资产 | 714.69 | 1,428.09 | -713.40 | -49.95% |
| 8 | 长期股权投资 | 1,332.38 | 1,888.24 | -555.86 | -29.44% |
| 9 | 固定资产 | 17,530.85 | 20,028.92 | -2,498.07 | -12.47% |

2018 年期末资产总额为 100,258.75 万元，比上年末的资产总额 116,859.35 万元减少 16,600.60 万元，下降 14.21%。其中主要项目变化情况：

1、货币资金期末余额 11,827.06 万元，比上年末的 12,687.06 万元减少 860.00 万元，下降 6.78%，主要原因是本期银行保证金减少较多所致。

2、应收票据及应收账款期末余额为 27,699.92 万元，比上年末的 37,741.23 万元减少 10,041.31 万元，下降 26.61%，主要原因是本年加大催收力度收回货款较多所致。

3、预付账款期末余额为 4,692.81 万元，比上年末的 81.18 万元增加 4,611.63 万元，增长 5680.75%，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增加预付款所致。

4、其他应收款期末余额为 1,415.75 万元，比上年末的 2,752.95 万元减少 1,337.20 万元，下降 48.57%，主要原因是本期收到应收出口退税及投标保证金退回较多所致。

5、存货期末余额为 21,503.65 万元，比上年末的 26,188.72 万元减少 4,685.07 万元，减少 17.89%，主要原因是本期公司加强库存管理导致公司库存减少所致。

6、其他流动资产余额为 714.69 万元，比上年末的 1,428.09 万元减少 713.40 万元，下降 49.95%，主要原因是本期留抵增值税减少导致其他流动资产减少所致。

7、长期股权投资期末余额为 1,332.38 万元，比上年末的 1,888.24 万元减少 555.86 万元，下降 29.44%，主要原因是小额贷款公司减少资本金所致。

8、固定资产期末余额为 17,530.85 万元，比上年末的 20,028.92 万元减少 2,498.07 万元，下降 12.47%，主要原因是本期处置北京、上海等地闲置房产所致。

（二）、负债情况

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 2018 年金额 | 2017 年金额 | 同比增减额 | 同比增减（±%） |
|----|-----------|-----------|-----------|------------|----------|
| 1 | 负债总额 | 61,808.47 | 79,037.67 | -17,229.20 | -21.80% |
| 2 | 短期借款 | 29,560.00 | 43,250.00 | -13,690.00 | -31.65% |
| 3 | 应付票据及应付账款 | 20,668.37 | 22,052.35 | -1,383.98 | -6.28% |

| | | | | | |
|---|--------|----------|----------|-----------|----------|
| 4 | 预收款项 | 2,998.33 | 5,227.20 | -2,228.87 | -42.64% |
| 5 | 应交税费 | 640.14 | 15.58 | 624.56 | 4008.73% |
| 6 | 应付职工薪酬 | 875.54 | 905.77 | -30.23 | -3.34% |
| 7 | 其他应付款 | 1,882.31 | 2,153.98 | -271.67 | -12.61% |

2018 年期末负债合计 61,808.477 万元，比上年末的 79,037.67 万元减少 17,229.20 万元，下降 21.80%。其中主要项目变化情况：

1、短期借款余额 29,560.00 万元，比上年末的 43,250.00 万元减少 13,690.00 万元，下降 31.65%，主要原因是本期归还短期借款较多所致。

2、应付票据及应付账款 20,668.37 万元，较上年末的 22,052.35 万元减少 1,383.98 万元，下降 6.28%，主要原因是本期及时支付货款所致。

3、预收款项余额 2,998.33 万元，比上年末的 5,227.20 万元减少 2,228.87 万元，下降 42.64%，主要原因是本期预收款项的订单确认收入较多所致。

4、应交税费余额 640.14 万元，较上年末的 15.58 万元增加 624.56 万元，增长 4008.73%，主要原因是本期应交出售房产的增值税及附加税增加所致。

5、应付职工薪酬余额 875.54 万元，较上年末的 905.77 万元减少 30.23 万元，下降 3.34%，主要原因是人员减少所致。

6、其他应付款余额 1,882.31 万元，较上年末的 2,153.98 万元减少 271.67 万元，下降 12.61%，主要原因是押金保证金退还较多及运费结算及时所致。

（三）、股东权益情况

2018 年期末归属于母公司股东权益合计 38,450.28 万元，比上年末的 37,821.68 万元增加 628.60 万元，增长 1.66%。主要原因是本年度产生的净利润为正所致。

三、现金流量情况

2018 年，公司现金流量简表如下：

金额单位：万元

| 项 目 | 2018 年金额 | 2017 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 | 1,982.71 | 4,592.11 | -2,609.40 | -56.82% |
| 经营活动现金流入量 | 74,403.65 | 68,859.63 | 5,544.02 | 8.05% |
| 经营活动现金流出量 | 72,420.94 | 64,267.52 | 8,153.42 | 12.69% |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | 8,759.02 | 2,901.66 | 5,857.36 | 201.86% |

| | | | | |
|--------------------|------------|-----------|-----------|----------|
| 投资活动现金流入量 | 9,073.59 | 3,460.10 | 5,613.49 | 162.23% |
| 投资活动现金流出量 | 314.57 | 558.43 | -243.86 | -43.67% |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -12,645.91 | -4,273.30 | -8,372.61 | -195.93% |
| 筹资活动现金流入量 | 60,358.00 | 60,390.00 | -32.00 | -0.05% |
| 筹资活动现金流出量 | 73,003.91 | 64,663.30 | 8,340.61 | 12.90% |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 43.40 | -65.11 | 108.51 | 166.66% |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 5,949.72 | 3,155.37 | -1,860.79 | -23.82% |

1、2018年度，公司经营活动现金流量净额比2017年度减少2,609.40万元，下降56.82%，主要原因是：公司本年度及时支付供应商货款较多所致。

2、2018年度，投资活动现金流量净额比2017年度增加5,857.36万元，增长201.86%，主要原因是：本期公司处置北京、上海等地闲置房产及处置三门银座村镇银行股权导致投资活动现金流入增加所致。

3、2018年度，公司筹资活动现金流量净额比2017年度减少8,372.61万元，下降195.93%，主要原因是：公司本年度归还银行贷款未重新办理所致。

4、2018年度，现金及现金等价物增加额比2017年度减少1,860.79万元，下降23.82%，主要原因是：本年筹资活动现金流量净额同比减少较多所致。

四、主要财务指标分析

（一）偿债能力指标

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 本年比上年增减 |
|---------|--------|--------|--------|---------|
| 流动比率(倍) | 1.20 | 1.10 | 1.28 | 9.1% |
| 速动比率(倍) | 0.82 | 0.74 | 0.98 | 10.81% |
| 资产负债率 | 61.65% | 67.63% | 58.91% | -5.98% |

2018年末，公司流动比率为1.20、速动比率为0.82，对比上年末分别增长了9.1%及10.81%；2018年末资产负债率为61.65%，比上年末的67.63%下降了5.98%。主要原因是：公司短期借款、应付票据及应付账款和预收款项减少导致流动负债减少及本年度盈利导致所有者权益的增加所致。

（二）资产周转能力指标

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 本年比上年增减 |
|------------|-------|-------|-------|---------|
| 应收账款周转率(次) | 1.74 | 1.37 | 0.95 | 27.01% |
| 存货周转率(次) | 2.09 | 2.13 | 2.34 | -1.88% |

1、2018年，公司应收账款周转率为1.74次，对比上一年增长27.01%，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、2018年，公司存货周转率为2.09次，比上年的2.13次下降1.88%。

（三）盈利能力及每股净资产

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 本年比上年增减 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| 每股收益(元/股) | 0.03 | -0.62 | 0.03 | 104.84% |
| 扣除非经常性损益后的每股收益(元/股) | -0.23 | -0.63 | -0.28 | 63.49% |
| 加权平均净资产收益率 | 1.65% | -28.10% | 1.06% | 29.75% |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | -12.22% | -28.64% | -11.38% | 16.42% |
| 每股净资产(元/股) | 1.91 | 1.88 | 2.51 | 1.60% |

2018年，公司相关盈利能力指标对比上年有所上升。

三变科技股份有限公司

董事会

2019年4月26日