

三变科技股份有限公司

2019 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，毛利率较上年有小幅增长，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，2019年公司全年实现营业收入71,038.99万元，利润总额1,728.78万元，净利润1,001.23万元，加权平均净资产收益率2.68%，基本每股收益为0.05元，每股净资产为1.89元。与2018年相比，2019年营业收入增长24.48%，净利润增长59.28%。具体财务决算如下：

一、2019 年经营情况

金额单位：万元

序号	项目	2019年金额	2018年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	营业收入	71,038.99	57,067.41	13,971.58	24.48%
2	营业成本	55,819.68	49,742.93	6,076.75	12.22%
3	税金及附加	525.68	462.67	63.01	13.62%
4	销售费用	6,687.23	5,830.85	856.38	14.69%
5	管理费用	2,784.08	2,631.73	152.35	5.79%
6	研发费用	2,466.08	1,748.82	717.26	41.01%
7	财务费用	1,359.77	2,147.38	-787.61	-36.68%
8	信用减值损失	-221.26		-221.26	-100.00%
9	资产减值损失	-16.07	586.69	-602.76	-102.74%
10	利润总额	1,728.78	628.60	1,100.18	175.02%
11	所得税费用	727.55	0.00	727.55	100%
12	净利润	1,001.23	628.60	372.63	59.28%

（一）营业收入

2019 年公司全年实现营业收入 71,038.99 万元，比上年实际 57,067.41 万元增加 13,971.58 万元，增长 24.48%。营业收入与上年相比有所增长。

（二）、营业成本

2019 年营业成本 55,819.68 万元，比上年实际 49,742.93 万元，增加 6,076.75 万元，增长 12.22%。营业成本增加的主要原因是收入增加相应成本增长。

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	69,611.72	55,372.95	20.45%	55,487.80	49,473.04	10.84%	14,123.92	5,899.91	9.61%
小计	69,611.72	55,372.18	20.45%	55,487.80	49,473.04	10.84%	14,123.92	5,899.91	9.61%

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	46,698.27	37,489.77	19.72%	35,594.12	33,096.17	7.02%	11,104.15	4,699.83	12.70
干式变压器	10,036.76	7,993.00	20.36%	11,671.12	10,049.80	13.89%	-1,634.36	-2,215.78	6.47
组合变压器	12,876.69	9,890.18	23.19%	8,222.56	6,327.07	23.05%	4,654.70	3,415.86	0.14
小计	69,611.72	55,372.18	20.45%	55,487.80	49,473.04	10.84%	14,123.93	5,899.91	9.61

综上，2019 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

2019 年销售费用全年实际发生 6,687.23 万元，比上年实际发生额 5,830.85 万元，增加 856.38 万元，增长 14.69%。销售费用增长的主要原因是本期运输费增长较多所致。

2、管理费用

2019 年管理费用实际发生 2,784.08 万元，比上年实际发生额 2,631.73 万元，增加 152.35 万元，增长 5.79%。管理费用增长的主要原因是本期工资薪酬增长较多所致。

3、研发费用

2019 年研发费用实际发生 2,466.08 万元，比上年实际发生额 1,748.82 万元，增加 717.26 万元，增长 41.01%。研发费用增长的主要原因是本期对 SFFZ11-20000/400 三相一体式分裂变压器产品、0SFS11Z-30000/230 新产品开发研发投入较多所致。

4、财务费用

2019 年财务费用实际发生 1,359.77 万元，比上年实际发生额 2,147.38 万元，减少 787.61 万元，下降 36.68%。财务费用下降的主要原因是利息支出减少及汇兑收益较多所致。

5、信用减值损失

2019 年信用减值损失实际发生额 -221.26 万元，上年实际发生额无，减少 221.26 万元，下降 100.00%，主要原因是上期在资产减值损失中核算。

6、资产减值损失

2019 年资产减值损失实际发生额 -16.07 万元，比上年实际发生额 586.69 万元，减少 602.76 万元，下降 102.74%，主要原因是上期存货跌价准备金计提较多所致。

（四）、利润总额

2019 年利润总额 1,728.78 万元，比上年利润总额 628.60 万元，增加 1,100.18 万元，增长 175.02%。主要原因是本年度收入增长、毛利率有所上升较多等所致。

（五）、所得税费用

2019 年所得税费用 727.55 万元，主要系本期出口尼泊尔业务向尼泊尔政府计缴所得税。

（六）、净利润

2019 年实现净利润 1,001.23 万元，同比增长 59.28%，主要系本期公司营业收入增长 24.48%，公司产品毛利率同比增长 9.61%，公司加大费用控制。

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	2019 年金额	2018 年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	资产总额	104,009.29	100,258.75	3,750.54	3.74%
2	货币资金	11,658.35	11,827.06	-168.71	-1.43%

3	应收票据	206.02	2,509.60	-2,303.58	-91.79%
4	应收账款	29,849.79	25,190.32	4,659.47	18.50%
5	应收款项融资	4,391.27		4,391.27	100%
6	预付账款	3,684.84	4,692.81	-1,007.97	-21.48%
7	其他应收款	2,831.44	1,415.75	1,415.69	100.00%
8	存货	19,992.09	21,503.65	-1,511.56	-7.03%
9	长期股权投资	1,317.81	1,332.38	-14.57	-1.09%
10	固定资产	16,825.77	17,530.85	-705.08	-4.02%

2019 年期末资产总额为 104,009.29 万元,比上年末的资产总额 100,258.75 万元增加 3,750.54 万元,增长 3.74%。其中主要项目变化情况:

1、货币资金期末余额 11,658.35 万元,比上年末的 11,827.06 万元减少 168.71 万元,下降 6.78%,主要原因是本期银行存款减少较多所致。

2、应收票据期末余额为 206.02 万元,比上年末的 2,509.60 万元减少 2,303.58 万元,下降 91.79%,主要原因是本期收到的银行电子承兑汇票在应收款项融资中核算。

3、应收账款期末余额为 29,849.79 万元,比上年末的 2,509.60 万元增加 2,329.23 万元,增长 92.81%,主要原因是本期收到的银行电子承兑汇票在应收款项融资中核算

4、应收款项融资期末余额为 4,391.27 万元,比上年末增加 4,391.27 万元,增长 100%,主要原因是上期收到的银行电子承兑汇票在应收票据中核算。

5、预付账款期末余额为 3,684.84 万元,比上年末的 4,692.81 万元减少 1,007.97 万元,下降 21.48%,主要原因是采购预付款方式的货物及发票及时收到从而导致同比下降。

6、其他应收款期末余额为 2,831.44 万元,比上年末的 1,415.75 万元增加 1,415.69 万元,增长 100.00%,主要原因是本期办理的投标保证金较多所致。

7、存货期末余额为 19,992.09 万元,比上年末的 21,503.65 万元减少 1,511.56 万元,下降 7.03%,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。

8、长期股权投资期末余额为 1,317.81 万元,比上年末的 1,332.38 万元减少 14.57 万元,下降 1.09%,主要原因是小额贷款公司减少资本金所致。

9、固定资产期末余额为 16,825.77 万元,比上年末的 17,530.85 万元减少 705.08 万元,下降 4.02%,主要原因是本期处置部分旧设备、本期折旧计提所致。

（二）、负债情况

金额单位：万元

序号	项目	2019 年金额	2018 年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	负债总额	65,982.15	61,808.47	4,173.68	6.75%
2	短期借款	24,539.88	29,560.00	-5,020.12	-16.98%
3	应付票据	17,375.42	7,539.54	9,835.88	130.46%
4	应付账款	12,560.76	13,128.83	-568.07	-4.33%
5	预收款项	3,520.59	2,998.33	522.26	17.42%
6	应交税费	650.89	640.14	10.75	1.68%
7	应付职工薪酬	1,111.21	875.54	235.67	26.92%
8	其他应付款	1,261.63	1,882.31	-620.68	-32.97%

2019 年期末负债合计 65,982.15 万元，比上年末的 61,808.47 万元增加 4,173.68 万元，增长 6.75%。其中主要项目变化情况：

1、短期借款余额 24,539.88 万元，比上年末的 29,560.00 万元减少-5,020.12 万元，下降 16.98%，主要原因是本期归还短期借款较多所致。

2、应付票据余额 17,375.42 万元，较上年末的 7,539.54 万元增加 9,835.88 万元，增长 130.46%，主要原因是本期采用票据支付货款较多所致。

3、应付账款余额 12,560.76 万元，较上年末的 13,128.83 万元减少 568.07 万元，下降 4.33%，主要原因是期末支付货款较多所致。

4、预收款项余额 3,520.59 万元，比上年末的 2,998.33 万元增加 522.26 万元，增长 17.42%，主要原因是本期的订单预收款项较同期较多所致。

5、应交税费余额 650.89 万元，较上年末的 640.14 万元增加 10.75 万元，增长 1.68%，主要原因是本期期末增值税及附加税增加所致。

6、应付职工薪酬余额 1,111.21 万元，较上年末的 875.54 万元增加 235.67 万元，增长 26.92%，主要原因是本期期末应付职工薪酬较同期增长所致。

7、其他应付款余额 1,261.63 万元，较上年末的 1,882.31 万元减少 620.68 万元，下降 32.97%，主要原因是运费及业务费结算及时所致。

（三）、股东权益情况

2019 年期末归属于母公司股东权益合计 38,027.14 万元，比上年末的 38,450.28 万元减少 423.14 万元，下降 1.10%。主要原因是本年度产生的净利润及其他综合收益的调整所致。

三、现金流量情况

2019 年，公司现金流量简表如下：

金额单位：万元

项 目	2019 年金额	2018 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	-4,000.64	1,982.71	-5,983.35	-301.78%
经营活动现金流入量	71,660.28	74,403.65	-2,743.37	-3.69%
经营活动现金流出量	75,660.92	72,420.94	3,239.98	4.47%
二、投资活动产生的现金流量净额	-182.68	8,759.02	-8,941.70	-102.09%
投资活动现金流入量	353.73	9,073.59	-8,719.86	-96.10%
投资活动现金流出量	536.40	314.57	221.83	70.52%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,822.86	-12,645.91	14,468.77	114.41%
筹资活动现金流入量	65,841.00	60,358.00	5,483.00	9.08%
筹资活动现金流出量	64,018.14	73,003.91	-8,985.77	-12.31%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24.66	43.40	-68.06	-156.82%
五、现金及现金等价物净增加额	3,564.61	5,949.72	-2,385.11	-40.09%

1、2019 年度，公司经营活动现金流量净额比 2018 年度减少 5,983.35 万元，下降 301.78%，主要原因是：公司本年度支付运费及投标保证金较多所致。

2、2019 年度，投资活动现金流量净额比 2018 年度减少 8,941.70 万元，下降 102.09%，主要原因是：去年同期公司处置北京、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、2019 年度，公司筹资活动现金流量净额比 2018 年度增加 14,468.77 万元，增长 114.41%，主要原因是：公司本年度支付到期票据款同比增长较多所致。

4、2019 年度，现金及现金等价物增加额比 2018 年度减少 2,385.11 万元，下降 40.09%，主要原因是：本年投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	2019 年	2018 年	2017 年	本年比上年增减
----	--------	--------	--------	---------

流动比率(倍)	1.20	1.20	1.10	0.00
速动比率(倍)	0.87	0.82	0.74	6.10%
资产负债率	63.44%	61.65%	67.63%	1.79%

2019年末,公司流动比率为1.20、速动比率为0.80,速动比率对比上年末增长6.10%;2019年末资产负债率为63.44%,比上年末的61.65%增长1.79%。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增长导致流动负债增长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	2019年	2018年	2017年	本年比上年增减
应收账款周转率(次)	2.58	1.74	1.37	48.28%
存货周转率(次)	2.69	2.09	2.13	28.71%

1、2019年,公司应收账款周转率为2.58次,对比上一年增长48.28%,主要原因是本期销售收入同比有所增长所致。

2、2019年,公司存货周转率为2.69次,比上年的2.09次,增长28.71%。

(三) 盈利能力及每股净资产

项目	2019年	2018年	2017年	本年比上年增减
每股收益(元/股)	0.05	0.03	-0.62	66.67%
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.02	-0.23	-0.63	108.70%
加权平均净资产收益率	2.68%	1.65%	-28.10%	62.42%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	1.07%	-12.22%	-28.64%	108.76%
每股净资产(元/股)	1.89	1.91	1.88	-1.05%

2019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

2020年4月15日