

证券代码：300647

证券简称：超频三

公告编号：2021-028

深圳市超频三科技股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	超频三	股票代码	300647
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王军	罗丽云	
办公地址	深圳市龙岗区龙城街道黄阁坑社区腾飞路 9 号创投大厦 3602	深圳市龙岗区龙城街道黄阁坑社区腾飞路 9 号创投大厦 3602	
传真	0755-89890117	0755-89890117	
电话	0755-89890019	0755-89890019	
电子信箱	cps@pccooler.cn	cps@pccooler.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务概况

公司主营业务为电子产品新型散热器件、LED照明灯具的研发、生产和销售，并为下游客户提供高质量的LED照明合同能源管理及照明工程等服务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

散热器作为电子产品的一种结构部件，应用领域广泛，消费类电子产品、LED照明产品、新能源汽车、储能设备、云计算服务器、4G/5G移动设备及通讯基站、医疗设备、交直流逆变器等领域都涉及散热及热管理系统的应用，散热市场潜力巨大。

公司专注散热技术的研发与应用，持续推出新型散热系统，满足电子产品不同散热应用需求，致力于为全球客户提供电子产品的新型系统化散热解决方案，以打造国内外知名的电子产品散热解决方案及应用领域的领导品牌。同时，公司依托于散热器业务，向下游延伸拓展至LED照明灯具、节能服务及照明工程等业务。

截至目前，公司产品已广泛应用于LED照明、消费电子两大领域，并逐渐向5G移动设备及通讯基站散热、智慧城市项目建设、新能源汽车热管理等领域拓展延伸。其中，LED照明领域主要产品为LED照明灯具、LED照明散热组件、节能服务及产品、照明工程业务；消费电子领域主要产品为消费电子散热配件。

（二）公司主要经营模式

1、生产模式

公司根据自身业务与所处行业特点，主要采取“以销定产”的生产模式。公司以市场需求为导向，根据市场反馈、销售预测、经营目标的情况制定产品销售计划，生产部门根据销售计划编制生产计划并组织安排生产，并对生产过程进行总体控制和管理，及时处理订单在执行过程中的相关问题，保证生产计划能够顺利完成。

2、采购模式

公司设有供应链管理部负责相关材料的采购工作，并制定了规范的采购流程与管理制度。同时，公司建有动态、详细的合格供应商库，供应链管理部根据材料采购计划向合格供应商进行询价及议价，在确定供应商后下达采购订单并组织采购，所购材料经品质检验员检验合格后入库。

3、销售模式

（1）散热产品、LED照明产品的销售模式

公司LED照明散热组件和LED照明产品销售主要采用直销模式。公司LED照明散热组件主要面向下游成品LED灯具厂商、照明工程商销售，销售模式为直销。此外，随着公司在LED照明灯具的产品定位日益明确和品牌形象的逐步建立，公司不断加大建立LED照明产品的经销商渠道，以扩大产品销路，增强LED照明产品盈利能力。

公司PC散热配件销售主要采用经销模式。公司PC散热配件主要面向组装机市场，产品通过电脑城卖场等传统经销商渠道及电商渠道销往终端用户，终端用户根据自己的装机需求选择合适的散热配件产品。

（2）LED合同能源管理业务（节能服务）的销售模式

合同能源管理业务上，公司现有销售模式为直销。市政项目方面，公司主要通过招投标的形式，通过自身的价格和技术优势，争取政府项目；在其他客户方面，公司通过市场资源，与目标公司洽谈合作意向，并在技术解决和节能方案被对方认可后完成签约。

（三）主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业总收入6.09亿元，同比增长13.78%；归属于上市公司股东的净利润1,544.17万元，同比增长32.75%；总资产14.42亿元，同比增长11.31%；归属于上市公司股东的所有者权益6.49亿元，同比增长4.88%。公司经营业绩变动的主要原因为：报告期内，公司及上下游企业受新冠疫情影响复工延迟，公司围绕全年经营目标，在做好疫情防控的前提下，积极进行业务拓展，生产经营稳定、财务状况良好，营业收入稳步增长。但由于铝材、铜材等主要原材料价格上涨，使产品毛利率下降，公司加大产品的市场拓展力度，增加新产品的研发投入，销售费用和研发费用均有所上升。同时受新冠肺炎疫情疫情影响，工程类控股子公司部分LED照明工程项目延期，相关控股子公司业绩情况较上年同期有所下降。另外，公司报告期内投资收益与政府补助有所增长。受上述主要因素的影响，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所增长。

（四）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、公司所属行业的发展阶段

(1) LED照明

国家各项鼓励政策为LED照明行业提供良好政策发展环境，LED照明产品标准陆续出台，行业向规范化发展，在此良好政策环境及行业环境下迎来前所未有的发展机遇。同时，随着价格的降低和政策的扶持，LED照明对传统光源的市场替代效应将更加明显，LED照明产品的市场需求将进一步扩大，LED照明散热组件作为LED照明产品中的关键部件也将迎来一个稳定、快速的发展时期。

(2) 节能服务

我国节能服务行业目前处于快速发展期，行业内企业众多，市场集中度分散，未来发展空间巨大。LED作为新型高效固体光源，具有寿命长、节能环保的突出优点，经济效益和社会效益巨大。作为能源消耗大国，我国将建设资源节约型、环境友好型社会作为加快转变经济发展方式的重要着力点，随着我国产业结构调整、发展方式转变进程的加快，LED产业作为节能减排的重要措施正面临着良好的发展机遇。

(3) 消费电子

PC行业自身虽已进入成熟期，但其下游应用与电子信息产业紧密相关，国家出台一系列重要政策鼓励支持信息技术产业发展，将带动PC行业的新一轮成长。同时，随着农村信息化建设的逐步深入，宽带网络基础设施的建设正逐渐渗透到四级以下城市和偏远农村，城乡居民购买力不断增强，进一步拉动了四级以下城市和农村市场对PC产品的需求，农村市场PC需求得到进一步释放，也推动了PC散热配件市场需求增长。

2、行业的季节性和周期性

公司所处的LED照明、节能服务行业和PC散热行业均没有明显的季节性规律。公司所处行业周期性与国民经济周期基本一致，同时受产业技术进步影响。

3、公司所处的行业地位

公司专注散热技术的研发与应用，致力于为全球客户提供LED照明、消费电子等电子产品的新型系统化散热解决方案，以打造国内外知名的电子产品散热解决方案领导品牌。在同行业竞争中，公司具备明显的技术优势。公司依托于散热器业务，主营产品从散热组件向下游延伸拓展至LED照明灯具、节能服务及照明工程等业务。公司凭借自身行业内领先的散热技术以及工业设计优势，能够为不同行业不同场景提供一整套的散热解决方案，成为LED照明市场上为数不多的可以提供高功率LED灯具和散热解决方案的企业，并且在高功率LED照明散热领域处于行业领先地位。同时，公司是国内PC散热配件主要生产厂家之一，CPU散热器等PC散热配件产品在业内享有较高的声誉。

4、主要竞争对手情况

在LED照明领域，公司主要竞争对手包括利亚德光电股份有限公司、深圳市洲明科技股份有限公司等；在散热器领域，公司主要竞争对手包括奇铨科技股份有限公司、讯凯国际股份有限公司等。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	609,339,026.14	535,534,119.30	13.78%	513,451,585.24
归属于上市公司股东的净利润	15,441,709.21	11,631,848.58	32.75%	9,962,902.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	418,380.43	6,544,718.26	-93.61%	76,371.04

经营活动产生的现金流量净额	14,963,092.63	25,745,044.42	-41.88%	41,051,810.41
基本每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%	0.04
加权平均净资产收益率	2.47%	1.98%	0.49%	1.91%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增 减	2018 年末
资产总额	1,442,431,561.12	1,295,886,638.28	11.31%	1,280,805,806.24
归属于上市公司股东的净资产	648,637,023.33	618,472,907.49	4.88%	577,457,201.14

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	89,353,977.27	116,198,140.21	158,950,953.92	244,835,954.74
归属于上市公司股东的净利润	1,657,859.06	2,217,702.91	2,388,081.20	9,178,066.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,345,436.08	-2,591,671.15	156,011.21	8,199,476.45
经营活动产生的现金流量净额	383,047.76	4,682,504.34	1,387,610.57	8,509,929.96

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	34,964	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	28,247	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
刘郁	境内自然人	19.81%	70,697,682	70,697,682	质押	27,655,000	
张魁	境内自然人	11.87%	42,376,838	39,183,750			
益阳高新产业投资有限公司	国有法人	9.53%	34,020,348	0	质押	14,900,000	
云南吉信泰富企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.60%	16,402,500	0			
黄海燕	境内自然人	3.97%	14,172,114	14,172,114			
黄晓娴	境内自然人	3.95%	14,109,773	0			

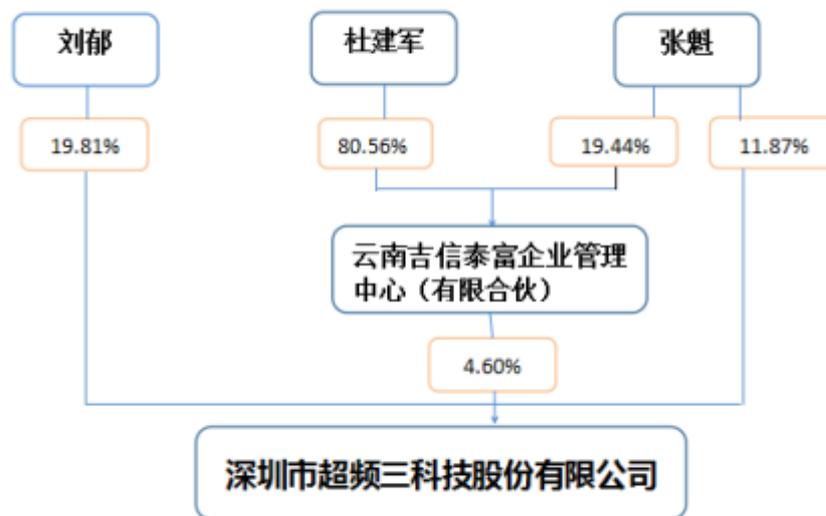
	人					
张正华	境内自然人	3.22%	11,481,750	11,481,750		
云南智业恒企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.81%	10,036,382	0		
李光耀	境内自然人	1.68%	6,006,150	6,006,150		
戴永祥	境内自然人	1.14%	4,068,646	4,068,646		
上述股东关联关系或一致行动的说明	杜建军、刘郁、张魁为公司控股股东、实际控制人及一致行动人。杜建军、刘郁为夫妻关系。杜建军为吉信泰富的执行事务合伙人，吉信泰富为杜建军控制的有限合伙企业，与刘郁、张魁存在一致行动关系，为一致行动人。截至 2020 年 12 月 31 日，杜建军、刘郁夫妇及张魁合计持有公司股份 129,477,020 股，占公司总股本的 36.28%。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司及上下游企业受新冠疫情影响复工延迟，公司围绕全年经营目标，在做好疫情防控的前提下，积极进行业务拓展，生产经营稳定、财务状况良好，营业收入稳步增长。

2020年，公司实现营业总收入6.09亿元，同比增长13.78%；归属于上市公司股东的净利润1,544.17万元，同比增长32.75%；总资产14.42亿元，同比增长11.31%；归属于上市公司股东的所有者权益6.49亿元，同比增长4.88%。报告期内，公司重点工作回顾如下：

1、把握5G散热发展机遇，加码布局5G散热产业

2019年底公司根据发展需求启动了向特定对象发行股票项目，拟募集资金用于5G散热工业园建设项目及补充流动资金，加码布局5G散热产业。公司本次募投项目相关产品均采用当前主流的散热技术路线，部分产品已研发成功。截至目前，公司正紧密配合部分5G散热应用厂商陆续进入送样测试、客户认证或试产阶段；为不断充实研发力量，公司引进了更多高素质散热领域的研发技术人才。为尽早布局5G散热市场，把握5G散热发展机遇，公司已投入部分自有资金，实现5G散热产品产能扩充并完成部分设备采购，以确保公司竞争优势及把握市场机会。

截至目前，公司披露了《向特定对象发行A股股票发行情况报告书》，公司向15名特定对象发行股票7,381.61万股，发行价格7.18元/股，募集资金总额为人民币5.30亿元，新增股份登记工作正在积极推进中。本次向特定对象发行股票事项完成后，将进一步增强公司的资本实力，降低资产负债率，为公司优化产业布局提供有力支撑。

2、打造智慧照明核心竞争力产品，深入推进智慧城市项目建设

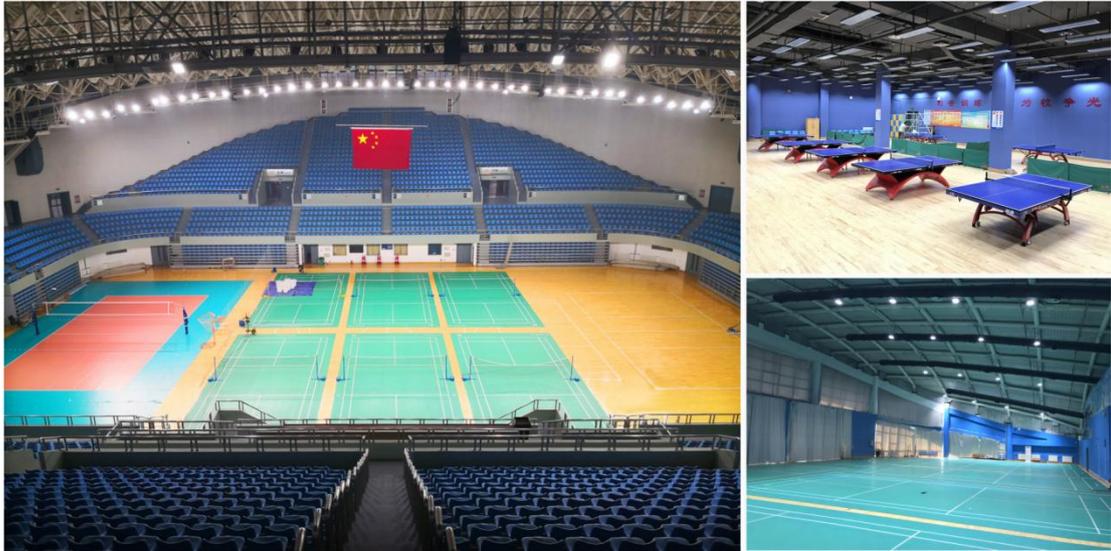
报告期内，公司持续推进品牌建设，利用互联网、新媒体等线上渠道，不断加大营销推广力度，提升公司品牌知名度，从而进一步推动LED照明产品的销售渠道建设。体育照明、教育照明、智慧杆为公司报告期内重点研发、推广的智慧照明产品。

在体育照明领域，公司借助高品质产品和服务能力，积累了深厚的场馆照明项目经验，围绕国内重大赛事打造了诸多经典项目案例，如云南新平足球场照明工程项目、中南大学体育馆照明工程项目等。

在教育照明领域，公司秉承着健康、智慧、护眼、节能的照明理念，为学校提供专业优质的教育照明产品和照明解决方案。目前，公司智慧健康教育照明已覆盖全国多个地区校园，如浙江绍兴越城区中小学教室照明改造项目、湖南衡阳衡东县中小学教室照明改造项目等。

在智慧杆领域，公司已率先布局，利用自主研发的智慧杆产品和应用管理平台，专业打造软硬兼具的高效智慧杆整体解决方案。目前公司已成功入围深圳市多功能智能杆配套产品第一批入库单位，并已在全国多地实现应用，如北京中关村软件园智慧杆建设项目、杭州奥体中心亚运三馆智慧杆建设项目等。

未来，公司将以更专业的态度持续深耕，不断推进新产品和新技术的研发创新，以先进的智慧照明产品和综合解决方案，构建在智慧照明领域的核心竞争优势。



体育场馆照明改造解决方案



中小学教室照明改造解决方案



软件园智慧杆系统解决方案

3、加大消费电子散热领域投入，拓展电脑整机及周边产品业务

报告期内，为进一步完善消费电子产品体系，加快对计算机及周边产品业务的布局，公司从单一消费电子散热产品逐步发展到计算机整机、机箱、电源及其周边产品。疫情期间消费电子类产品应用需求呈增长态势，公司积极提升消费电子散热类产品的定位，及时推出性能更高、功能更多的散热产品，并借助完善的品牌影响力及原有的线上线下渠道，推出一系列计算机机箱、电源及其周边产品。

截至目前，公司与相关政府在信息技术应用领域建立了全面的、深度的战略合作关系，充分发挥和利用各方在各自领域的领先优势及资源，进一步拓展公司消费电子业务，从而提升公司的持续盈利能力和核心竞争力。

4、持续研发创新，争当标准先行者

公司重视研发投入，持续研发创新。截至报告期末，公司及子公司已累计获得有效授权专利514项，注册商标57项、计算机软件著作权23项；报告期内，新增授权专利79项，新增申请专利58项，旨在为未来市场进一步争取主动权。报告期内，公司凭借在体育照明领域的研发创新实力，积极参与国家标准《LED体育照明应用技术要求》的制定工作，为行业的创新发展和技术进步贡献力量；同时，公司还参与制定国家标准《LED夜景照明应用技术要求》，该标准填补了国内LED夜景照明标准的空白，有助于进一步规范和提升我国LED夜景照明产品质量和行业水平。

目前，公司在标准化和技术创新领域积累了丰富经验，已主参编国家标准5项、行业标准1项、团体标准17项，充分发挥自身技术优势，用标准创新推动产业变革，用“标准化”提升竞争力，抢占行业未来发展制高点，为公司高质量发展提供了有力支撑。

5、强化团队建设，持续提升规范运作水平

报告期内，为进一步建立健全公司长效激励机制，稳定和留住优秀人才，公司实施了2020年股票期权激励计划，共向65名激励对象授予了927万份股票期权，有效增强了员工的稳定性、归属感和积极性，有利于将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，从而提高员工凝聚力和公司竞争力。

报告期内，公司进一步完善治理结构，成功完成换届选举工作，公司董事会及管理层构成进一步精简和优化，核心凝聚力不断加强，全面提升了公司管控水平和运营效率。同时，公司通过梳理内部管理制度和加强信息披露管理工作，进一步提升公司规范运作水平。

6、严格落实新冠肺炎疫情防控工作，积极履行社会责任

报告期内，公司疫情防控工作领导小组坚决贯彻落实中央和地方政府关于疫情防控工作的各项要求，制定了公司疫情防控工作各项业务流程，做到科学复产复工，以高度的社会责任感，严格落实各项疫情防控工作，不断强化防疫期间的办公场所出入管理、公共区域消杀管理、防疫物资管理、厂区宿舍食堂管理等各项工作，为员工发放防疫物资，切实保障了公司园区的安全以及所有员工的身体健康。

公司及部分子公司助力抗击疫情，以高度的责任感和担当精神，积极投身爱心捐赠队伍，及时向深圳市龙岗区新型肺炎防控指挥部、诸暨市人民政府、常德市安乡县政府等单位捐赠爱心防疫物资，助力打赢疫情防控阻击战。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上	营业利润比上	毛利率比上年
------	------	------	-----	--------	--------	--------

				年同期增减	年同期增减	同期增减
LED 照明灯具	223,026,728.07	6,409,461.73	38.53%	3.84%	-28.70%	-8.80%
LED 照明散热组件	50,897,479.36	1,002,841.56	26.42%	-42.90%	-53.35%	-0.85%
消费电子散热配件	169,386,274.63	2,637,560.59	20.88%	59.89%	-6.40%	-9.20%
空调产品及节能服务	89,108,620.09	1,647,274.24	24.79%	47.01%	47.22%	3.91%
LED 合同能源管理	37,418,730.63	2,033,858.47	72.88%	-8.48%	-25.76%	-2.88%
其他产品	39,501,193.36	981,465.59	33.31%	63.41%	14.69%	6.98%
合计	609,339,026.14	14,712,462.18	32.37%	13.78%	-21.20%	-7.05%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(一) 会计政策变更原因

(1) 财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》(财会[2019]8号)(以下简称“财会[2019]8号”),要求所有执行企业会计准则的企业自2019年6月10日起施行修订后的财会[2019]8号。

(2) 财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》(财会[2019]9号)(以下简称“财会[2019]9号”),要求所有执行企业会计准则的企业自2019年6月17日起施行修订后的财会[2019]9号。

(3) 财政部于2017年7月发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》(财会[2017]22号)(以下简称“新收入准则”),要求在境内上市企业,自2020年1月1日起施行新收入准则。

(4) 财政部于2019年9月发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)(以下简称“财会[2019]16号”),对合并财务报表格式进行了修订,要求所有已执行新金融准则的企业应当结合财会[2019]16号通知及附件要求对合并财务报表项目进行相应调整,并适用于企业2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。同时将《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1号)废止。

由于上述会计准则及合并财务报表格式的修订,公司需对原会计政策进行相应调整变更,并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

(二) 本次会计政策变更对公司的影响

此次会计政策变更仅合并财务报表格式调整影响公司合并财务报表项目列报，其他会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量均没有影响。

(三) 本次会计政策变更履行的审批程序

《关于公司会计政策变更的议案》已经公司第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十三次会议审议通过，公司独立董事对该议案发表了独立意见。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期新纳入合并范围的公司是山西超频三科技有限公司、湖北省超频三科技产业有限公司、深圳市超频三启源光电科技有限公司、桃江飞尔照明有限公司、惠州市超频三散热技术有限公司、深圳市小伙伴电子商务有限公司、荆门市超频三智能科技有限公司、瑞安炯达能源科技有限公司。其中山西超频三为报告期内设立取得的控股子公司；湖北产业为报告期内增资扩股取得的控股子公司；瑞安炯达、启源光电、小伙伴为报告期内设立取得的全资/控股孙公司；桃江飞尔、惠州散热公司为报告期内非同一控制下企业合并取得的控股孙公司；荆门智能科技为报告期内增资扩股取得的控股孙公司。