

三变科技股份有限公司

2015 年度财务决算报告

2015年国内电力整体投资增长放缓，风电、光伏太阳能方面发展加快，公司在15年各产品类业务方面较稳定。硅钢片材料价格上升较多，导致主营业务成本增长较多。经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015年公司全年实现营业收入92,848.27万元，利润总额979.50万元，净利润977.83万元，加权平均净资产收益率2.01%，基本每股收益为0.05元，每股净资产为2.40元。与2014年相比，2015年营业收入增长0.5%，净利润下降39.03%。

具体财务决算如下：

一、2015 年经营情况

金额单位：万元

序号	项目	2015年金额	2014年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	营业收入	92,848.27	92,382.51	465.76	0.5%
2	营业成本	72,643.98	70,498.16	2,145.82	3.04%
3	营业税金及附加	471.20	387.27	83.93	21.67%
4	销售费用	9,049.00	10,172.68	-1,123.68	-11.05%
5	管理费用	6,516.80	6,613.78	-96.98	-1.47%
6	财务费用	2,311.12	2,708.75	-397.64	-14.68%
7	资产减值损失	1,605.72	1,119.73	485.99	43.40%
8	利润总额	979.50	1,627.13	-647.63	-39.80%
9	所得税费用	1.68	23.38	-21.70	-92.82%
10	净利润	977.83	1,603.75	-625.92	-39.03%

（一）营业收入

2015 年公司全年实现营业收入 92,848.27 万元，比上年实际 92,382.51 万元增加 465.76 万元，增长 0.5%。营业收入与上年变化不大。

（二）、营业成本

2015 年营业成本 72,643.98 万元，比上年实际 70,498.16 万元，增加 2,145.82 万元，增长 3.04%。营业成本增加的主要原因是硅钢片材料价格上升导致。

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	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利

			率						率
输配电及控制设备	91,963.07	72,220.32	21.47%	91,182.84	69,803.68	23.45%	780.23	2,416.64	-1.98%
小计	91,963.07	72,220.32	21.47%	91,182.84	69,803.68	23.45%	780.23	2,416.64	-1.98%

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	44,504.04	33,763.47	24.13%	42,269.58	32,335.21	23.50%	2,234.46	1,428.26	0.63%
干式变压器	9,409.51	7,393.49	21.43%	10,594.67	7,499.87	29.21%	-1,185.16	-106.38	-7.78%
组合变压器	37,215.08	30,371.08	18.39%	37,246.06	29,306.9	21.32%	-30.98	1064.18	-2.93%
其他	834.44	692.28	17.04%	1,072.54	661.71	38.30%	-238.10	30.57	-21.26%
小计	91,963.07	72,220.32	21.47%	91,182.84	69,803.68	23.45%	780.23	2,416.64	-1.98%

综上，2015 年公司主营业务收入比上年略有上升，主营业务成本上升较多，产品毛利率有所下降。

（三）、主要费用情况

1、销售费用

2015 年销售费用全年实际发生 9,049.00 万元，比上年实际发生额 10,172.68 万元，减少 1,123.68 万元，下降 11.05%。销售费用下降的主要原因是本期中标服务费、运输费减少所致。

2、管理费用

2015 年管理费用实际发生 6,516.80 万元，比上年实际发生额 6,613.78 万元，减少 96.98 万元，下降 1.47%。管理费用减少的主要原因是本期部分固定资产折旧期结束，计提折旧金额减少。

3、财务费用

2015 年财务费用实际发生 2,311.12 万元，比上年实际发生额 2,708.75 万元，减少 397.63 万元，下降 14.68%。财务费用减少的主要原因是汇兑收益增加以及利息成本下降所致。

4、资产减值损失

2015 年资产减值损失实际发生额 1,605.72 万元，比上年实际发生额 1,119.73 万元，增加 485.99 万元，增长 43.40%，主要原因是本年应收账款增加较多计提的坏账准备增加

所致。

(四)、利润总额

2015 年利润总额 979.50 万元，比上年利润总额 1,627.13 万元，减少 647.63 万元，下降 39.80%。主要原因是本年度主营业务成本增加较多及资产减值损失增加所致。

(五)、所得税费用

2015 年实现的税前利润尚不足弥补完以前年度亏损，本期不计提所得税。

(六)、净利润

2015 年实现净利润 977.83 万元，同比下降 39.03%。

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	2015 年金额	2014 年金额	同比增减额	同比增减(±%)
1	资产总额	143,378.32	130,088.19	13,290.13	10.22%
2	货币资金	21,357.79	18,806.96	2,550.83	13.56%
3	应收票据	1,011.14	50.00	961.14	1922.28%
4	应收账款	60,832.37	50,344.78	10,487.59	20.83%
5	预付账款	1,308.46	451.86	856.60	189.57%
6	其他应收款	1,807.06	2,620.00	-812.94	-31.03%
7	存货	14,237.23	23,530.66	-9,293.43	-39.49%
8	长期股权投资	1,897.39	1,857.5	39.89	2.15%
9	固定资产	21,978.66	22,855.71	-877.05	-3.84%
10	在建工程	0	41.03	-41.03	-100.00%

2015 年期末资产总额为 143,378.32 万元，比上年末的资产总额 130,088.19 万元增加 13,290.13 万元，增长 10.22%。其中主要项目变化情况：

1、货币资金期末余额 21,357.79 万元，比上年末的 18,806.96 万元增加 2,550.83 万元，增长 13.56%，主要原因是本期银行保证金增加较多所致。

2、应收票据期末余额为 1,011.14 万元，比上年末的 50.00 万元增加 961.14 万元，增长 1922.28%，主要原因是本期应收票据尚未背书转让所致。

3、应收账款净额期末余额为 60,832.37 万元，比上年末的 50,344.78 万元增加 10,487.59 万元，增长 20.83%，主要原因是年底销售量增加，未达到按合同付款条件支付货款，导致应收账款偏高所致。

4、预付账款期末余额为 1,308.46 万元，比上年末的 451.86 万元增加 856.60 万元，增长 189.57%，主要原因是主要材料采用预付方式付款增加所致。

5、其他应收款期末余额为 1,807.06 万元，比上年末的 2,620.00 万元减少 812.94 万

元，下降 31.03%，主要原因是投标保证金减少所致。

6、存货期末余额为 14,237.23 万元，比上年末的 23,530.66 万元减少 9,293.43 万元，下降 39.49%，主要原因是年底风电、光伏产品交货量增加导致公司库存减少所致。

7、长期股权投资期末余额为 1,897.39 万元，比上年末的 1,857.5 万元增加 39.89 万元，增长 2.15%，主要原因是小额贷款公司按权益法确认增加所致。

8、固定资产期末余额为 21,978.66 万元，比上年末的 22,855.71 万元减少 877.05 万元，下降 3.84%，主要原因是本期计提折旧所致。

9、在建工程期末余额为 0 万元，比上年末的 41.03 万元减少 41.03 万元，下降 100%，主要原因是本期在建工程完工结转所致。

(二)、负债情况

金额单位：万元

序号	项目	2015 年金额	2014 年金额	同比增减额	同比增减（± %）
1	负债总额	94,937.67	81,989.33	12,948.34	15.79%
2	短期借款	30,487.92	20,816.29	9,671.63	46.46%
3	应付票据	33,200.00	28,050.00	5,150.00	18.36%
4	应付账款	21,134.69	20,171.99	962.70	4.77%
5	预收款项	1,733.58	5,935.50	-4,201.92	-70.79%
6	应交税费	1,779.29	520.39	1,258.90	241.90%
7	应付利息	73.36	48.76	24.60	50.44%
8	其他应付款	4,805.31	4,421.70	383.61	8.68%
9	应付职工薪酬	1,093.52	1,304.70	-211.18	-16.19%

2015 年期末负债合计 94,937.67 万元，比上年末的 81,989.33 万元增加 12,948.34 万元，增长 15.79%。其中主要项目变化情况：

1、短期借款余额 30,487.92 万元，比上年末的 20,816.29 万元增加 9,671.63 万元，增长 46.46%，主要原因是本期新增借款较多所致。

2、应付票据余额 33,200.00 万元，比上年末的 28,050.00 万元增加 5,150.00 万元，增加 18.36%，主要原因是本期采用应付票据支付货款较多及采用应付票据融资较多所致。

3、应付账款余额 21,134.69 万元，较上年末的 20,171.99 万元增加 962.70 万元，增长 4.77%，主要原因是本期应付供应商货款增加所致。

4、预收款项余额 1,733.58 万元，比上年末的 5,935.50 万元减少 4,201.92 万元，下降 70.79%，主要原因是按合同执行采用预收款项方式下降所致。

5、应交税费余额 1,779.29 万元，较上年末的 520.39 万元增加 1,258.90 万元，增长 241.90%，主要原因是本期应交增值税而在下期缴纳增加所致。

6、应付利息余额 73.36 万元，较上年末的 48.76 万元增加 24.60 万元，增长 50.44%，

主要原因是本期采用按季结息贷款增加较多所致。

7、其他应付款余额 4,805.31 万元，较上年末的 4,421.70 万元增加 383.61 万元，增长 8.68%，主要原因是押金保证金增加较多所致。

8、应付职工薪酬余额 1,093.52 万元，较上年末的 1,304.70 万元减少 211.18 万元，下降 16.19%，主要原因是绩效工资下降所致。

（三）、股东权益情况

2015 年期末归属于母公司股东权益合计 48,440.66 万元，比上年末的 47,676.07 万元增加 764.59 万元，增长 1.60%。主要原因是本年度产生的净利润所致。

三、现金流量情况

2015 年，公司现金流量简表如下：

金额单位：万元

项 目	2015 年金额	2014 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	-1,534.16	9,488.17	-11,022.33	-116.17%
经营活动现金流入量	101,797.21	115,695.67	-13,898.46	-12.01%
经营活动现金流出量	103,331.37	106,207.50	-2,876.13	-2.71%
二、投资活动产生的现金流量净额	-10,699.06	-2,366.40	-8,332.66	-352.12%
投资活动现金流入量	548.36	1,710.32	-1,161.96	-67.94%
投资活动现金流出量	11,247.42	4,076.71	7,170.71	175.89%
三、筹资活动产生的现金流量净额	12,319.20	-5,446.20	17,765.40	326.20%
筹资活动现金流入量	115,320.14	58,310.73	57,009.41	97.77%
筹资活动现金流出量	103,000.94	63,756.93	39,244.01	61.55%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24.29	-19.29	43.58	225.90%
五、现金及现金等价物净增加额	110.27	1,656.28	-1,546.01	-93.34%

1、2015 年度，公司经营活动现金流量净额比 2014 年度减少 11,022.33 万元，下降 116.17%，主要原因是：公司本年度资金回笼较上年有所下降所致。

2、2015 年度，投资活动现金流量净额比 2014 年度减少 8,332.66 万元，下降 352.12%，主要原因是：公司投资国泰君安格隆并购股权投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）导致投资活动现金流出增加所致。

3、2015 年度，公司筹资活动现金流量净额比 2014 年度增加 17,765.40 万元，增长 326.20%，主要原因是：公司本年度银行贷款新增导致筹资活动现金流入增加所致。

4、2015 年度，现金及现金等价物增加额比 2014 年度减少 1,546.01 万元，下降 93.34%，主要原因是：本年经营活动现金流量净额与投资活动现金流量净额同比下降较多所致。

四、主要财务指标分析

(一) 偿债能力指标

项目	2015 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减
流动比率(倍)	1.11	1.23	1.26	-9.76%
速动比率(倍)	0.96	0.94	0.81	2.13%
资产负债率	66.21%	63.03%	57.24%	3.18%

2015 年末,公司流动比率为 1.11、速动比率为 0.96,对比上年末分别增减了-9.76%及 2.13%;2015 年末资产负债率为 66.21%,比上年末的 63.03%增长 3.18%。主要原因是:公司短期借款、应付票据和应交税费增加导致流动负债增加所致。

(二) 资产周转能力指标

项目	2015 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减
应收账款周转率(次)	1.67	2.05	2.42	-18.54%
存货周转率(次)	3.85	2.78	2.80	38.49%

1、2015 年,公司应收账款周转率为 1.67 次,对比上一年下降 18.54%,主要原因是年底销售量增加,未达到按合同付款条件支付货款,导致应收账款偏高所致。

2、2015 年,公司存货周转率为 3.85 次,比上年的 2.78 次增长 38.49%。

(三) 盈利能力及每股净资产

项目	2015 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减
每股收益(元/股)	0.05	0.08	0.1	-37.50%
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.03	0.06	0.09	-50.00%
加权平均净资产收益率	2.01%	3.56%	4.31%	-1.55%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	1.18%	2.76%	3.83%	-1.58%
每股净资产(元/股)	2.40	2.36	2.29	1.69%

2015 年,公司相关盈利能力指标对比上年有小幅下降。

三变科技股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 22 日