

三变科技股份有限公司

2020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，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，2020年公司全年实现营业收入101,033.80万元，利润总额3,192.55万元，净利润3,172.36万元，加权平均净资产收益率8.01%，基本每股收益为0.16元，每股净资产为1.97元。与2019年相比，2020年营业收入增长42.22%，净利润增长216.85%。具体财务决算如下：

一、2020年经营情况

金额单位：万元

序号	项目	2020年金额	2019年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	营业收入	101,033.80	71,038.99	29,994.81	42.22%
2	营业成本	80,695.87	55,819.68	24,876.19	44.57%
3	税金及附加	499.17	525.68	-26.51	-5.04%
4	销售费用	6,024.57	6,687.23	-662.66	-9.91%
5	管理费用	3,231.71	2,784.08	447.63	16.08%
6	研发费用	3,403.94	2,466.08	937.86	38.03%
7	财务费用	1,862.79	1,359.77	503.02	36.99%
8	信用减值损失	-1,567.43	-221.26	-1,346.17	608.41%
9	资产减值损失	-807.25	-16.07	-791.18	4,923.34%
10	利润总额	3,192.55	1,728.78	1,463.77	84.67%
11	所得税费用	20.19	727.55	-707.36	-97.22%
12	净利润	3,172.36	1,001.23	2,171.13	216.85%

（一）营业收入

2020年公司全年实现营业收入101,033.80万元，比上年实际71,038.99万元增加29,994.81万元，增长42.22%。营业收入与上年相比有所增长。

（二）、营业成本

2020年营业成本80,695.87万元，比上年实际55,819.68万元，增加24,876.19万元，增长44.57%。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	96,553.21	77,438.48	19.80%	69,611.72	55,372.95	20.45%	26,941.49	22,065.53	-0.65%
小计	96,553.21	77,438.48	19.80%	69,611.72	55,372.95	20.45%	26,941.49	22,065.53	-0.65%

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	50,467.31	39,907.66	20.92%	46,698.27	37,489.77	19.72%	3,769.04	2,417.89	1.20%
干式变压器	11,720.44	9,445.13	19.41%	10,036.76	7,993.00	20.36%	1,683.68	1,452.13	-0.95%
组合变压器	34,365.46	28,085.68	18.27%	12,876.69	9,890.18	23.19%	21,488.77	18,195.50	-4.92%
小计	96,553.21	77,438.47	19.80%	69,611.72	55,372.95	20.45%	26,941.49	22,065.52	-0.65%

综上，2020年公司主营业务收入比上年有所增长，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略大于主营业务收入增长幅度，产品毛利率中略有所下降。

（三）、主要费用情况

1、销售费用

2020年销售费用全年实际发生6,024.57万元，比上年实际发生额6,687.23万元，减少662.66万元，下降9.91%。销售费用下降的主要原因是本期销售运费在营业成本中列支。

2、管理费用

2020年管理费用实际发生3,231.71万元，比上年实际发生额2,784.08万元，增加447.63万元，增长16.08%。管理费用增长的主要原因是本期职工薪酬、检测费用等增长较多所致。

3、研发费用

2020 年研发费用实际发生 3,403.94 万元，比上年实际发生额 2,466.08 万元，增加 937.86 万元，增长 38.03%。研发费用增长的主要原因是本期对超大容量风力发电用组合式变压器产品、紧凑型变压器、高原型强油冷却式新产品开发研发投入较多所致。

4、财务费用

2020 年财务费用实际发生 1,862.79 万元，比上年实际发生额 1,359.77 万元，增加 503.02 万元，增长 36.99%。财务费用增长的主要原因是本期利息支出同比增长较多以及本期汇兑损失较多，去年同期汇兑收益较多所致。

5、信用减值损失

2020 年信用减值损失实际发生额 -1,567.43 万元，上年实际发生额-221.26 元，增加 -1,300.58 万元，增长 608.41%，主要原因是本期营业收入增长同时应收款余额增长较多所致。

6、资产减值损失

2020 年资产减值损失实际发生额-807.25 万元，比上年实际发生额-16.07 万元，增加 -791.18 万元，增长 4923.34%，主要原因是本期存货跌价准备金计提较多所致。

（四）、利润总额

2020 年利润总额 3,192.55 万元，比上年利润总额 1,728.78 万元，增加 1,463.77 万元，增长 84.67%。主要原因是本年度营业收入增长较多、成本费用有效管控等所致。

（五）、所得税费用

2020 年所得税费用 20.19 万元，比上年所得税费用 727.55 万元，减少 707.36 万元，下降 97.22%，主要系去年同期出口尼泊尔业务向尼泊尔政府计缴所得税。

（六）、净利润

2020 年实现净利润 3,172.36 万元，同比增长 216.85%，主要系本期公司营业收入增长 42.22%，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	2020 年金额	2019 年金额	同比增减额	同比增减(±%)
1	资产总额	111,417.51	104,009.29	7,408.22	7.12%
2	货币资金	3,643.69	11,658.35	-8,014.66	-68.75%
3	应收票据	1,115.90	206.02	909.88	441.65%

4	应收账款	39,465.47	29,849.79	9,615.68	32.21%
5	应收款项融资	2,199.14	4,391.27	-2,192.13	-49.92%
6	预付账款	1,979.80	3,684.84	-1,705.04	-46.27%
7	其他应收款	1,109.42	2,831.44	-1,722.02	-60.82%
8	存货	25,263.71	19,992.09	5,271.62	26.37%
9	合同资产	2,202.25		2,202.25	100.00%
10	一年内到期的非流动资产	1,759.12		1,759.12	100.00%
11	长期股权投资	1,339.13	1,317.81	21.32	1.62%
12	固定资产	16,856.96	16,825.77	31.19	0.19%

2020 年期末资产总额为 111,417.51 万元，比上年末的资产总额 104,009.29 万元增加 7,408.22 万元，增长 7.12%。其中主要项目变化情况：

1、货币资金期末余额 3,643.69 万元，比上年末的 11,658.35 万元减少 8,014.66 万元，下降 68.75%，主要原因是本期期末应付票据减少相应的保证金减少较多所致。

2、应收票据期末余额为 1,115.90 万元，比上年末的 206.02 万元增加 909.88 万元，增长 441.65%，主要原因是本期收到的商业电子承兑汇票期末余额较期初增加所致。

3、应收账款期末余额为 39,465.47 万元，比上年末的 29,849.79 万元增加 9,615.68 万元，增长 32.21%，主要原因是本期营业收入增长导致应收款余额增长所致。

4、应收款项融资期末余额为 2,199.14 万元，比上年末减少 2,192.13 万元，下降 49.92%，主要原因是本期末收到的银行电子承兑汇票余额较期初减少所致。

5、预付账款期末余额为 1,979.80 万元，比上年末的 3,684.84 万元减少 1,705.04 万元，下降 46.27%，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 1,109.42 万元，比上年末的 2,831.44 万元减少 1,722.02 万元，下降 60.82%，主要原因是本期末收回的投标保证金较多所致。

7、存货期末余额为 25,263.71 万元，比上年末的 19,992.09 万元增加 5,271.62 万元，增长 26.37%，主要原因是公司本期营业收入增长同时存货备库增加所致。

8、合同资产期末余额为 2,202.25 万元，比上年末增加 2,202.25 万元，增长 100%，主要原因系本期实施新收入准则，应收质保金在本期的合同资产中列示。

9、一年内到期的非流动资产期末余额为 1,759.12 万元，比上年末增加 1,759.12 万元，增长 100%，主要原因系本期实施新收入准则，应收质保金在本期的一年内到期的非流动资

产中列示。

10、长期股权投资期末余额为 1,339.13 万元，比上年末的 1,317.81 万元增加 21.32 万元，增长 1.09%，主要原因是上期三变小额贷款公司减少资本金所致。

11、固定资产期末余额为 16,856.96 万元，比上年末的 16,825.77 万元增加 31.19 万元，增长 0.19%，主要原因是本期购置生产设备所致。

(二)、负债情况

金额单位：万元

序号	项目	2020 年金额	2019 年金额	同比增减额	同比增减（±%）
1	负债总额	71,677.53	65,982.15	5,695.38	8.63%
2	短期借款	42,639.93	24,539.88	18,100.05	73.76%
3	应付票据	1,512.28	17,375.42	-15,863.14	-91.30%
4	应付账款	17,283.27	12,560.76	4,722.51	37.60%
5	预收款项	0.00	3,520.59	-3,520.59	-100.00%
6	合同负债	1,870.55	0.00	1,870.55	100.00%
7	应交税费	288.30	650.89	-362.59	-55.71%
8	应付职工薪酬	1,193.14	1,111.21	81.93	7.37%
9	其他应付款	1,949.28	1,261.63	687.65	54.50%
10	其他流动负债	255.02	27.00	228.02	844.52%

2020 年期末负债合计 71,677.53 万元，比上年末的 65,982.15 万元增加 5,695.38 万元，增长 8.63%。其中主要项目变化情况：

1、短期借款余额 42,639.93 万元，比上年末的 24,539.88 万元增加 18,100.05 万元，增长 73.76%，主要原因是本期增加短期借款较多所致。

2、应付票据余额 1,512.28 万元，较上年末的 17,375.42 万元减少 15,863.14 万元，下降 91.30%，主要原因是本期应付票据支付货款较少所致。

3、应付账款余额 17,283.27 万元，较上年末的 12,560.76 万元增加 4,722.51 万元，增长 37.60%，主要原因是本期采购量上升相应的应付货款增加较多所致。

4、预收款项余额 0.00 万元，比上年末的 3,520.59 万元减少 3,520.59 万元，下降 100.00%，主要原因是预收账款在合同负债中核算。

5、合同负债余额 1,870.55 万元，比上年末增加 1,870.55 万元，增长 100.00%，主要原因上期在预收账款中核算。

6、应交税费余额 288.30 万元，较上年末的 650.89 万元减少 362.59 万元，下降 55.71%，

主要原因是本期期末增值税及附加税减少所致。

7、应付职工薪酬余额 1,193.14 万元，较上年末的 1,111.21 万元增加 81.93 万元，增长 7.37%，主要原因是本期期末应付职工薪酬较同期增长所致。

8、其他应付款余额 1,949.28 万元，较上年末的 1,261.63 万元增加 687.65 万元，增长 54.50%，主要原因是期末业务费未结算所致。

9、其他流动负债期末余额 255.02 万元，比上年末的 27.00 万元增加 228.02 万元，增长 844.52%，主要原因系本期实施新收入准则，预收款项在合同负债列示，相应的待转销项税额列示所致。

（三）、股东权益情况

2020 年期末归属于母公司股东权益合计 39,739.98 万元，比上年末的 38,027.14 万元增加 1,712.84 万元，增长 4.50%。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

2020 年，公司现金流量简表如下：

金额单位：万元

项 目	2020 年金额	2019 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	-5,142.91	-4,000.64	-1,142.27	28.55%
经营活动现金流入量	103,706.09	71,660.28	32,045.81	44.72%
经营活动现金流出量	108,849.00	75,660.92	33,188.08	43.86%
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,254.34	-182.68	-1,071.66	586.63%
投资活动现金流入量	200.85	353.73	-152.88	-43.22%
投资活动现金流出量	1,455.19	536.4	918.79	171.29%
三、筹资活动产生的现金流量净额	3,752.89	1,822.86	1,930.03	105.88%
筹资活动现金流入量	70,964.40	65,841.00	5,123.40	7.78%
筹资活动现金流出量	67,211.51	64,018.14	3,193.37	4.99%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10.26	-24.66	14.40	-58.41%
五、现金及现金等价物净增加额	-2,654.62	-2,385.11	-269.51	11.30%

1、2020 年度，公司经营活动现金流量净额比 2019 年度增加-1,142.278 万元，增长

28.55%，主要原因是：本报告期支付的各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金增长较多所致。

2、2020年度，投资活动现金流量净额比2019年度增加-1,071.66万元，增长586.64%，主要原因是：本期购进生产设备较多所致。

3、2020年度，公司筹资活动现金流量净额比2019年度增加1,930.03万元，增长105.88%，主要原因是：本期支付到期的应付票据较多所致。

4、2020年度，现金及现金等价物增加额比2019年度减少269.51万元，下降11.30%，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	2020年	2019年	2018年	本年比上年增减
流动比率(倍)	1.18	1.20	1.20	-1.67%
速动比率(倍)	0.81	0.87	0.82	-6.90%
资产负债率	64.33%	63.44%	61.65%	0.89%

2020年末，公司流动比率为1.18、速动比率为0.81，速动比率对比上年末下降6.90%；2020年末资产负债率为64.33%，比上年末的63.44%增长0.89%。主要原因是：公司短期借款、应付账款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	2020年	2019年	2018年	本年比上年增减
应收账款周转率(次)	2.92	2.58	1.74	13.18%
存货周转率(次)	3.57	2.69	2.09	32.71%

1、2020年，公司应收账款周转率为2.92次，对比上一年增长13.18%，主要原因是本期销售收入增长、货款回笼有所增长所致。

2、2020年，公司存货周转率为3.57次，比上年的2.69次，增长32.71%。

（三）盈利能力及每股净资产

项目	2020年	2019年	2018年	本年比上年增减
每股收益(元/股)	0.16	0.05	0.03	220.00%
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.14	0.02	-0.23	600.00%

加权平均净资产收益率	8.01%	2.68%	1.65%	198.88%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	7.03%	1.07%	-12.22%	557.01%
每股净资产(元/股)	1.97	1.89	1.91	4.23%

2020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23日