

证券代码：002112

证券简称：三变科技

公告编号：2018-040

三变科技股份有限公司

关于深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

三变科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月22日收到深圳证券交易所《关于对三变科技股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第171号）（以下简称“问询函”）。收到问询函后，公司董事会对此高度重视，并及时展开了核查。现就问询函涉及的问题答复并公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 5.36 亿元，同比上升 10.64%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为-1.26 亿元，同比下降-2,469.27%，扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-1.27 亿元，同比下降 125.37%，经营活动产生的现金流量净额为 4,592.11 万元，同比下降 34.80%。

（1）请结合你公司不同业务所处行业的竞争格局、公司市场地位、主营业务开展情况和报告期内毛利率、期间费用、非经常性损益、经营性现金流等因素的变化情况，说明公司营业收入上升的情况下，净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额同比下降幅度较大及比例不配比的具体原因和合理性。

回复：公司 2017 年度实现营业收入 5.36 亿元，同比上升 10.64%，归属于上市公司股东的净利润为-1.26 亿元，同比下降-2,469.27%，具体原因如下：

1、2017 年公司所处的变压器行业市场竞争激烈、产能过剩态势持续、价格战、恶性竞争状况未得到明显改善，公司营业收入虽有增长，但由于普遍存在低价中标的情况，毛利率下降明显。

2、公司的营业收入同比上升 10.64%，从变压器产量单位（容量 kVA）计，2017 年销售量为 1,093.98 万 kVA，2016 年销售量为 924 万 kVA，同比上升 18.37%，销售发货量上升导致运费的增长，同比售后服务费用增长，导致销售费用增长；公司于 2017 年投入研发 500kV 变压器产品形成的研发费用 1,436 万元致使管理费用增长；财务费用增长原因主要系同比借款规模与利率上升，以及整个票据市场贴现利率上升导致。上述原因导致 2017 年度公司期间费用增长。

3、2016 年公司收到土地收储奖励 5,297 万元，本报告期收到的非经常性损益较少，使 2017 年非经常性损益同比下降较多。

4、公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额同比下降幅度较大主要原因为收到其他与经营活动有关的现金同比减少 18,489 万元，其中收回期限三个月以上的保证金存款同比减少 17,916 万元，该项原因系 2017 年度整个票据市场整体贴现率较高，公司的部分融资方式由票据结算改为流动资金贷款方式支付结算，导致银行承兑汇票的保证金收回同比下降 17,916 万元。

(2) 你公司连续 2 年扣非后净利润为负，报告期亏损幅度扩大。请根据你公司业务所处行业的竞争格局、公司市场地位、主营业务开展情况，说明你公司是否具备持续经营能力。

回复：公司所处的变压器行业市场竞争激烈，2018 年公司从控制销售价格、拓展海外市场等方面加强管理。2018 年第一季度营业收入、净利润、扣非后净利润等指标同比均有明显改善，分别增长 20.23%、39.92%、6.42%，目前订单取得及海外市场拓展情况略有提升。

2018 年 5 月，公司首台 500kV 产品成功在浙江金华挂网运行，标志着公司的设计制造能力上升到新的一个台阶，这将极大助力公司销售，为公司在国家电网系统以及其他大型电力客户持续争取到更多优质订单打下良好的基础。

目前，公司的外部条件、生产环境未发生重大变化，公司内部资金、债务、技术、法人治理等均处于正常状态，公司不存在持续经营能力的不确定性。

2、报告期内，你公司油浸式变压器产品和组合变压器产品的毛利率分别较上年下降 9.63%和 10.29%。请结合经营环境、同行业公司情况、主要合同订单价格、原材料价格等变动情况详细说明毛利率下降的原因。

回复：2017 年变压器行业产能过剩，行业存在低价竞争现象，油浸式变压器毛利下降的原因是产品销售价格降走低所致。

主要产品价格变动如下表：

(单位：元)

规格	2016 年价格	2017 年价格	同比
有载调压电力变压器 SZ11-100000/220	3,769,230.77	3,213,846.15	-14.73%
有载调压电力变压器 SZ11-50000/110	1,810,000.00	1,490,000.00	-17.68%
有载调压电力变压器 SSZ11-50000/110	2,145,000.00	1,660,000.00	-22.61%

有载调压电力变压器 SZ11-10000/35	534,871.79	352,820.51	-34.04%
有载调压电力变压器 SZ11-20000/35	857,400.00	538,461.54	-37.20%

组合变产品因为公司调整销售政策，产能不足致使产品成本上升毛利下降。

主要产品价格变动如下表：

(单位：元)

规格	成本组成	2016 年	2017 年	同比
组合式变压器 ZGS11-H-250/10	材料	53,082.06	53,450.73	0.69%
	人工	6,338.68	8,932.75	40.92%
	制造	5,316.73	13,019.51	144.88%
	合计	64,737.47	75,402.99	16.48%
	人工和制造费占比	18.00%	29.11%	11.11%
组合式变压器 ZGSB11-Z.T-1000/35	材料	98,946.14	97,237.15	-1.73%
	人工	4,475.89	20,808.73	364.91%
	制造	5,130.04	23,311.07	354.40%
	合计	108,552.06	141,356.945	30.22%
	人工和制造费占比	8.85%	31.21%	22.36%
组合式变电站 ZBW11-630/10	材料	195,135.88	201,323.31	3.17%
	人工	3,882	12,290.90	216.61%
	制造	3,328	10,683.47	221.02%
	合计	202,345.88	224,297.68	10.85%
	人工和制造费占比	3.56%	10.24%	6.68%

3、报告期内，你公司其他业务实现营业收入 1,657.27 万元，毛利率为 35.01%，较去年同期减少 36.23%。请结合你公司业务开展的实际情况，补充说明你公司其他业务的明细情况。并说明其他业务毛利率较去年同期下降幅度较大的原因及合理性。

回复：公司 2017 年其他业务实现营业收入 1,657.27 万元，毛利率为 35.01%，2016 年其他业务实现营业收入 1,402.57 万元，毛利率为 71.24%，毛利率减少较去年同期减少 36.23%，主要因为 2017 年处理两批废旧变压器计入其他业务收入，收入 206.84 万元，成本 677.21 万元，剔除这部分收入成本毛利为 72.4%较去年基本持平。具体如下：

项目	2017 年			2016 年		
	其他业务收入	其他业务成本	毛利率	其他业务收入	其他业务成本	毛利率
废旧变压器	2,068,376.07	6,772,079.94	-227.41%			
其他	14,504,296.33	3,998,916.74	72.43%	14,025,730.13	4,034,148.32	71.24%
合计	16,572,672.40	10,770,996.68	35.01%	14,025,730.13	4,034,148.32	71.24%

4、2017 年，你公司研发人员数量为 122 人，于 2016 年相比没有变化，同时你公司 2017 年研发投入金额为 3,551.85 万元，同比增长 63.36%。请说明你公司研发投入金额在研发人员不变的情况下，同比增加的原因及合理性。

回复：2017 年公司研发投入金额为 3,551.85 万元，同比增长 63.36%，主要原因是公司 2017 年新增研发项目——低噪声节能型 500kV 变压器组研发，该项目在 2017 年研发费用投入 1,436 万元。

该产品成功研发，标志着我公司的设计制造能力上升到新的台阶，提高了企业的行业地位和竞争力。

5、年报显示，你公司子公司浙江三变新能源有限公司 2016 年成立以来未开展相关业务。请说明浙江三变新能源有限公司未开展业务的具体原因，公司对未来子公司业务的战略规划，是否与预期进度一致。

回复：公司于 2016 年 9 月设立浙江三变新能源有限公司主要是基于国家电力体制改革，提前布局售电及相关业务市场。后续公司实际情况及战略方向发生变化，浙江三变新能源有限公司自成立以来未开展相关业务。

公司将在后续讨论研究该子公司的市场前景和经营能力，重新评估该子公司的存续。

6、报告期内，你公司共计提了 662.79 万元的存货跌价准备，转回或转销了 291.86 万元存货跌价准备。

(1) 请按照你公司存货的种类明细及数量，结合相关存货价格的时价、可变现净值与市场价值及后续走势情况，量化对比分析说明你公司本年度存货跌价准备计提水平、会计处理的合理性，以及在未来年度转回的可能性。请你公司会计师就上述事项的合规性发表专项意见。

(2) 请按结合相关存货种类明细的时价及后续走势情况，分析说明你公司本年度未计提原材料及在产品存货跌价准备的合理性。

(3) 请你公司年审会计师就上述事项核查并就其合规性发表专项意见。

回复：公司计提存货跌价准备的原则是采用存货成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确

定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司多数产成品通过核价单形式对外报价，制定销售价格时已充分考虑了原材料成本的影响，在产品是按照订单备货生产，生产使用的原材料一般可以通用于所有变压器，在产品当前生产周期内材料价格波动幅度不大，故未对原材料及在产品计提跌价准备。

具体详见天健会计师事务所的天健函[2018]350号专项说明。

7、报告期内，你公司短期借款期末数为 4.33 亿元，较去年末 2.51 亿元增长了 72.51%。请说明以下事项：

(1) 请披露报告期内你公司发生的借款金额、期限、利息、相关质押或抵押情况以及你公司拟还款资金来源等。

回复：公司短期借款期末余额明细表如下：

(单位：元)

贷款银行	期末余额	年利率	借款日	到期日	借款方式	保证/抵押人/出质人	抵押物	结息方式	还款资金来源
三门中行	10,000,000.00	4.57	2017/8/22	2018/8/22	保证抵押	浙江省三门浦东电工电器有限公司、三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼
三门中行	9,000,000.00	4.57	2017/9/19	2018/9/18	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼
三门中行	12,000,000.00	4.57	2017/9/21	2018/9/21	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼
三门中行	15,000,000.00	4.57	2017/11/2	2018/11/2	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼
三门中行	10,000,000.00	4.57	2017/11/22	2018/11/21	保证抵押	浙江省三门浦东电工电器有限公司、三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼
三门中行	12,000,000.00	4.57	2017/11/24	2018/11/23	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物、土地使用权	按月结息	货款回笼

三门中行	14,000,000.00	4.57	2017/12/1	2018/12/1	保证 抵押	浙江省三门浦东电工电器 有限公司、三变科技股份有 限公司	房屋建筑物 土地使用权	按月结息	贷款回笼
三门工行	20,000,000.00	4.35	2017/4/14	2018/4/10	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
三门工行	16,000,000.00	4.35	2017/4/25	2018/4/12	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
三门工行	10,000,000.00	4.35	2017/4/26	2018/4/14	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
三门工行	24,000,000.00	4.79	2017/8/9	2018/8/9	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物 土地使用权	按月结息	贷款回笼
台州浦发银行	30,000,000.00	5.22	2017/4/7	2018/4/6	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物 土地使用权	按季结息	贷款回笼
台州浦发银行	20,000,000.00	5.22	2017/5/19	2018/5/18	抵押	三变科技股份有限公司	房屋建筑物 土地使用权	按季结息	贷款回笼
宁波银行台州 分行	10,000,000.00	5.00	2017/1/17	2018/1/17	保证	浙江三变集团有限公司		按季结息	贷款回笼
宁波银行台州 分行	20,000,000.00	5.00	2017/7/13	2018/4/12	保证	浙江三变集团有限公司		按季结息	贷款回笼
兴业银行临海 支行	10,000,000.00	4.79	2017/5/24	2018/5/24	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
兴业银行临海 支行	20,000,000.00	4.80	2017/7/12	2018/7/12	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
兴业银行临海 支行	30,000,000.00	4.80	2017/7/14	2018/7/14	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
兴业银行临海 支行	8,500,000.00	4.65	2017/11/14	2018/11/14	信用 证融 资	浙江三变集团有限公司		先付息后还本	贷款回笼
兴业银行临海 支行	12,000,000.00	5.03	2017/11/6	2018/11/6	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼
招商银行三门 支行	10,000,000.00	4.79	2017/9/28	2018/3/28	保证	浙江三变集团有限公司		按月付息	贷款回笼
招商银行三门 支行	10,000,000.00	4.79	2017/9/30	2018/3/29	保证	浙江三变集团有限公司		按月付息	贷款回笼
招商银行三门 支行	20,000,000.00	4.79	2017/11/15	2018/5/15	保证	浙江三变集团有限公司		按月付息	贷款回笼
招商银行三门 支行	10,000,000.00	4.79	2017/11/24	2018/5/24	保证	浙江三变集团有限公司		按月付息	贷款回笼
浙商银行台州 临海支行	10,000,000.00	4.79	2017/4/20	2018/4/19	保证	浙江三变集团有限公司		按季结息	贷款回笼
浙商银行台州 临海支行	30,000,000.00	5.00	2017/4/26	2018/4/25	保证	浙江三变集团有限公司		按季结息	贷款回笼
华夏银行台州 临海支行	30,000,000.00	6.09	2017/11/9	2018/11/9	保证	浙江三变集团有限公司		按月结息	贷款回笼

合计	432,500,000.00							
----	----------------	--	--	--	--	--	--	--

(2) 请结合你公司业务开展对资金需求的实际情况及上述借款的资金用途，说明上述借款的合理性及合规性。

回复：公司货款回笼每月相对稳定，有足够现金流偿还当期到期的借款，并根据公司实际资金需求重新办理借款，用于支付供应商的应付账款。公司与部分供应商货款结算采用银行承兑汇票方式结算，其中部分供应商需买方付息，因 2017 年度票据市场整体贴现率较高，因此公司直接采用流动资金贷款方式并用于货款的结算，同时因结算方式的改变导致了 2017 年应付票据的期末余额比期初余额减少 17,535 万元。短期借款和应付票据二者合计同比增长不明显。

8、报告期内，你公司前五大供应商采购占比从去年同期的 27.37% 上升至 35.16%。请列表对比分析本期前五大供应商与去年同期前五大供应商的变动情况，并说明前五大供应商采购占比增加的原因及合理性。对于新增的供应商请说明本期新增为前五大供应商的原因、与你公司是否存在关联关系。

回复：2017 年和 2016 年的前五大供应商如表所示：（单位：万元）

2016 年前五大供应商	采购物资	金额	占比	2017 年前五大供应商	采购物资	金额	占比
浙江省三门浦东电工电器有限公司	铜材	4,596.35	10.46%	浙江省三门浦东电工电器有限公司	铜材	7,731.78	14.50%
无锡普天铁心股份有限公司	硅钢	2,395.87	5.45%	杭州浩成金属材料有限公司	铜材	3,443.71	6.46%
杭州浩成金属材料有限公司	铜材	2,235.78	5.09%	上海瑞贸实业有限公司	硅钢	2,716.02	5.09%
杭州华瑞物资有限公司	硅钢	1,402.98	3.19%	无锡统力电工股份有限公司	铜材	2,681.04	5.03%
无锡统力电工股份有限公司	铜材	1,393.91	3.17%	无锡普天铁心股份有限公司	硅钢	2,169.83	4.07%
合计		12,024.89	27.37%			18,742.37	35.16%

2017 年与 2016 年相比，前五大供应商中，减少了杭州华瑞物资有限公司，增加了上海瑞贸实业有限公司，其他四家供应商的总采购量有所增加。公司主材供应商原则上要求有三至五家。目前主材部分供应商存在交货能力差、质量不过关的情况，造成采购较为集中在供货能力和质量较好的几家供应商。后续通过整改重新评定增加主材合格供方，保证公司物资采购安全、高效、质优价廉。公司前五大供应商历年基本上

是铜、硅钢片、油三大主材的供应商。前五大供应商与公司合作年限在三年以上，与公司不存在关联关系。

特此公告

三变科技股份有限公司

董事会

2018 年 5 月 29 日