**浙江万马股份有限公司**

Zhejiang Wanma Co., Ltd.

**2015 年年度报告**



**2016 年 4 月 25 日**

1

**变，是永远不变的真理**

致万马股份投资人： 或许您已经是我们忠实的股东，或许您正在考虑投资我们，希望借此方式

与您共同探讨我们对公司发展的信念与想法。 信息技术，尤其是互联网技术的飞速发展，正以前所未有的广度和深度，

加快推进传统制造业的深刻变革。互联网与传统企业、不同产业之间的碰撞与 融合如春笋破竹，互联大潮正以前所未有之势席卷而来。而这新一轮改革的深 入，亦酝酿着中国经济新的增长动力。“春江水暖鸭先知”，万马股份顺应时 代变革，运用互联网思维，在这股“互联网+”的浪潮中，如春蚕一般，在阵痛 中实现蜕变。

**变，才得生存。**改变企业，为了顺应潮流，关键是改变自己，改变理念。 我们正引导企业适应时代变革，实现转型升级。由批量生产向客户定制化生产 转变，产品型企业向资源型企业转变，传统制造向智能智造转变。我们不做简 单的复制，而要做有价值的创造。通过转变，把握创新者、创造者、创业者带 来全新的启发和前行的动力。 万马股份有健康的 DNA，但同样，只有顺应时代 的改变，我们才得以持续成长。

**变，才能发展。**“互联网”时代来临，我们将“互联网、云计算、大数据” 运用于经营管理，我们深信只有改造自己的设备，改造自己的生产组织方式， 改造自己的商业模式，才能充分发挥互联网的效率和协同优势。我们提出“视 野国际化、管理平台化、考核精细化、手段信息化”之“四化”管理理念，公

司运营管理水平逐年提升。2015，SAP、工业 4.0 样版工厂、“机器换人”、物 联网等项目在公司迅速试点推广，实现工厂智能化。公司提倡企业提供平台， 合伙人创业，提倡“阿米巴”经营，人人有指标、有绩效。建设职业经理人团 队，寻求个人与公司共谋发展，实现共赢。尝试合伙人模式，激发创业热情， 建立利益共享机制，多种方式构成对经营团队的立体激励。这一年，我们实现 稳健成长。

**变，才有未来。**以客户为中心，以市场为导向，产品创新驱动。提倡“工 匠”精神，把产品做到极致，持续保持细分领域龙头地位。我们坚持客户为导 向的作战思路，精准定位，关注用户体验，唤起用户的归属感，提升用户黏性， 引领市场需求。报告期，公司高度重视创新工作，推出极富吸引力的创新奖励 政策，鼓励各种形式的创新活动；成立电动车智慧充电省级重点企业研究院， 推动桩联网技术升级；创立新材料研究院，深入开展与科研院校的合作。我相 信，今天你坚持什么，今天你放弃什么，将会铸造十年以后的你和十年后的企 业。

我不是设计师，但万马需要规划未来。4.0 是我们必须走的路，未来的制造 业会发生巨大的变化，未来的机器会思考、未来的机器会讲话、未来的机器会 交流、未来的机器会想象……我相信，只有思考未来，才能把握未来！

尊敬的投资者，衷心地感谢您投资参与万马股份的发展！



### 浙江万马股份有限公司 董事长：

# 第一节 重要提示、目录和释义

### 1.本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、 完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 2.公司负责人何若虚、主管会计工作负责人屠国良及会计机构负责人(会计主管人员)何 斌杰声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 3.所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

### 4.请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意风险因素（详细内容见本报告“董事 会报告”之“公司未来发展的展望——风险因素”章节）。

### 5.本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，不构成公司对投资者的 实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 6.公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司 2015 年 12 月 31 日的总股本

### 939,325,488 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元(含税)，合计派发现金红 利 93,932,548.80 元，其余未分配利润结转以后年度进行分配。公司本年度不派发股票股利 和实施资本公积金转增资本。（若因股权激励涉及股份回购等原因，总股本在股利分配前发 生变化的，按分配时实际总股本作为基数派发现金股利。）

**目 录**

[第一节 重要提示、目录和释义 3](#_bookmark0)

[第二节 公司简介和主要财务指标 6](#_bookmark1)

[第三节 公司业务概要 10](#_bookmark2)

[第四节 管理层讨论与分析 16](#_bookmark3)

[第五节 重要事项 42](#_bookmark4)

[第六节 股份变动及股东情况 65](#_bookmark5)

[第七节 优先股相关情况 72](#_bookmark6)

[第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 73](#_bookmark7)

[第九节 公司治理 81](#_bookmark8)

[第十节 财务报告 88](#_bookmark9)

[第十一节 备查文件目录 166](#_bookmark10)

**释 义**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 释义项 | 指 | 释义内容 |
| 万马股份/公司/本公司/上市公司 | 指 | 浙江万马股份有限公司 |
| 万马集团 | 指 | 万马联合控股集团有限公司 |
| 电气电缆集团/控股股东 | 指 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 |
| 万马电缆 | 指 | 浙江万马电缆有限公司 |
| 万马高分子 | 指 | 浙江万马高分子材料有限公司 |
| 万马特缆 | 指 | 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 |
| 天屹通信 | 指 | 浙江万马天屹通信线缆有限公司 |
| 香港骐骥 | 指 | 香港骐骥国际发展有限公司 |
| 专用线缆 | 指 | 浙江万马专用线缆科技有限公司 |
| 万马新能源 | 指 | 浙江万马新能源有限公司 |
| 爱充网 | 指 | 浙江爱充网络科技有限公司 |
| 新能源投资公司 | 指 | 万马联合新能源投资有限公司 |
| 海立斯 | 指 | 浙江万马海立斯新能源有限公司 |
| 电腾云 | 指 | 浙江电腾云光伏科技有限公司 |
| 信永中和/信永中和会计师事务所/本公司审计机构 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 报告期 | 指 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日 |

# 第二节 公司简介和主要财务指标

## 一、公司信息

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 股票简称 | 万马股份 | 股票代码 | 002276 |
| 股票上市证券交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 公司的中文名称 | 浙江万马股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 万马股份 | | |
| 公司的外文名称（如有） | Zhejiang Wanma Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | Wanma Co., Ltd. | | |
| 公司的法定代表人 | 何若虚 | | |
| 注册地址 | 浙江省临安经济开发区南环路 88 号 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 311305 | | |
| 办公地址 | 浙江省临安经济开发区南环路 88 号 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 311305 | | |
| 公司网址 | [http://www.wanma-cable.cn](http://www.wanma-cable.cn/) | | |
| 电子信箱 | [investor@wanmagroup.com](mailto:investor@wanmagroup.com) | | |

## 二、联系人和联系方式

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
| 姓名 | 屠国良 | 邵淑青 |
| 联系地址 | 浙江临安经济开发区南环路 88 号 | 浙江临安经济开发区南环路 88 号 |
| 电话 | 0571-61097518 | 0571-63755192 |
| 传真 | 0571-63755256 | 0571-63755256 |
| 电子信箱 | [investor@wanmagroup.com](mailto:investor@wanmagroup.com) | [investor@wanmagroup.com](mailto:investor@wanmagroup.com) |

## 三、信息披露及备置地点

|  |  |
| --- | --- |
| 公司选定的信息披露媒体的名称 | 《证券时报》、《中国证券报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 公司年度报告备置地点 | 公司董秘办 |

## 四、注册变更情况

|  |  |
| --- | --- |
| 组织机构代码 | 70430884-7 |
| 公司上市以来主营业务的变化情况（如有） | 自上市以来，公司一直主营电力电缆业务。2012 年公司实施重大资产 重组，增加线缆及新领域用材料的研发、生产与销售；光纤光缆、同 轴电缆、数据通信电缆等系列产品的研发、生产与销售。近两年来， |

|  |  |
| --- | --- |
|  | 公司新源充电桩系列产品的研发、生产、销售量增速较快，并根据市 场需求，新增充电网络运维服务、充电网投资等新能源相关业务。 |
| 历次控股股东的变更情况（如有） | 无变化。 |

## 五、其他有关资料 公司聘请的会计师事务所

|  |  |
| --- | --- |
| 会计师事务所名称 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层 |
| 签字会计师姓名 | 叶胜平、刘向荣 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

□ 适用 √ 不适用 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□ 适用 √ 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

**公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据**

□ 是 √ 否

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 | 2014 年 | 本年比上年 增减 | 2013 年 |
| 营业收入（元） | 6,847,147,641.48 | 5,846,950,238.25 | 17.11% | 4,855,629,558.61 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 271,891,782.76 | 235,406,336.63 | 15.50% | 220,017,013.67 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损 益的净利润（元） | 261,218,971.36 | 226,598,460.62 | 15.28% | 213,762,639.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 268,464,766.76 | 247,936,206.96 | 8.28% | 151,378,534.39 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.29 | 0.25 | 16.00% | 0.24 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.29 | 0.25 | 16.00% | 0.24 |
| 加权平均净资产收益率 | 9.63% | 9.03% | 0.60% | 9.17% |
|  | 2015 年末 | 2014 年末 | 本年末比上 年末增减 | 2013 年末 |
| 总资产（元） | 5,043,903,197.15 | 4,677,969,351.59 | 7.82% | 4,025,019,644.84 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 2,945,322,527.11 | 2,717,540,197.75 | 8.38% | 2,519,043,535.52 |

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

**1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

**2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
| 营业收入 | 983,259,127.54 | 1,465,180,646.56 | 1,781,698,231.50 | 2,617,009,635.88 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 25,965,319.69 | 82,194,295.75 | 47,819,194.23 | 115,912,973.09 |
| 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润 | 25,004,242.22 | 81,291,185.65 | 47,727,744.79 | 107,195,798.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -150,606,281.75 | -6,200,280.24 | 122,305,686.09 | 302,965,642.66 |

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

## 九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2015 年金额 | 2014 年金额 | 2013 年金额 | 说明 |
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -739,155.41 | -50,949.75 | -118,107.39 |  |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家 统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 13,013,478.92 | 11,547,179.86 | 8,587,689.37 |  |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交 易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益， 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融 资产取得的投资收益 | 578,084.16 | -411,242.16 | 732,728.95 |  |
| 对外委托贷款取得的损益 | 67,318.86 |  |  |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -629,716.23 | -527,950.93 | -1,575,765.05 |  |
| 减：所得税影响额 | 1,613,128.57 | 1,715,537.32 | 1,374,084.64 |  |
| 少数股东权益影响额（税后） | 4,070.33 | 33,623.69 | -1,913.08 |  |
| 合计 | 10,672,811.40 | 8,807,876.01 | 6,254,374.32 | -- |

**对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把**

**《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项**

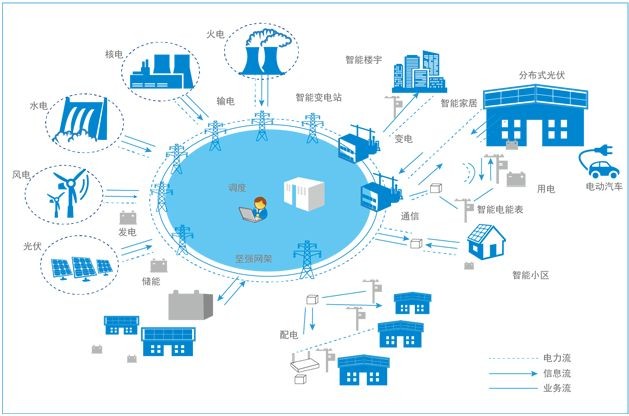
**目，应说明原因**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益 项目界定为经常性损益的项目的情形。

# 第三节 公司业务概要

**一、报告期内公司从事的主要业务 公司主要业务涉及电线电缆、新材料、新能源三大行业。 1、电线电缆**



### 电线电缆领域，公司能为客户提供智能输电解决方案。产品大类主要包括电力电缆（500kV 及以下的超高压交联聚乙烯绝缘电缆、6kV～35kV的中压电缆、低压电缆）、特种电缆、民 用建筑线缆、光纤光缆、同轴电缆、数据通信电缆等系列产品，是国内拥有完整线缆产业链 的“综合线缆供应商”。

### 经过多年发展，公司已成为中国电力电缆骨干企业，拥有500kV交联电缆立式生产线4条， 能最大限度地满足不同客户对电缆产品的需求，为客户提供一体化电力传输解决方案。在设 计、选型等多方面独树一帜，产品质量国内领先。公司产品种类较齐全，其中超高压电缆在 国网集中采购中标公司数居行业前列，防火电缆、风能电缆、矿用电缆等特种线缆为国内领 先。

### 公司在同轴电缆行业拥有广泛的销售渠道和良好的客户关系，在欧美等高端市场和国内

### 外中高端同轴电缆行业享有声誉，是美国DTV公司在中国主要的RG6系列同轴电缆的供应商， 拥有世界上最先进的物理发泡串联生产线（奥地利罗森泰生产线）；建立了完善的同轴电缆 芯线生产和实时监控系统，符合美国SCTE标准、UL标准的电缆及电缆材料检测中心，自主 设计建立了国内第一座符合美国UL1666标准的CMR级燃烧实验塔，产品质量有保证。

## 2、新材料

### 公司专业从事电线电缆及新领域用材料的研发、生产与销售，主要产品包括10kV/35kV 化学交联绝缘料、66kV/110kV/220kV及以上化学交联绝缘料、35kV及以下抗水树绝缘料，一 步法、两步法及特种硅烷交联绝缘料、自然交联电缆料，中高压屏蔽料，热塑性、辐照型低 烟无卤系列绝缘料，PVC特种电缆料，TPE、TPU、TPV等弹性体材料。

### 万马高分子已占据国内35kV及以下中低压电缆绝缘料行业龙头地位，配备了整套高压绝 缘料后吸法生产设备，建立了全封闭净化车间和高精度的检测设备，成功实现高压电缆绝缘 料的国产化；成功开发220kV高压电缆绝缘料，填补国内空白，并通过了由中国电力企业联 合会召开的国家级新产品鉴定。公司生产的“高压电缆（110kV）超净XLPE绝缘料”被列入 科技部2014年度国家重点新产品计划立项项目；特种PVC电缆料通过ISO/TS16949认证，成功 进入汽车线行业；成功研发弹性体系列产品，投放新能源汽车、充电桩、消费电子、高端装 备等市场，获得客户的广泛认可，在同行业竞争中具备综合竞争优势。

## 3、新能源



### （1）万马新能源充电桩制造紧跟市场需求，充电设备产品齐全，包括大功率一体式/分体 式直流充电桩、壁挂式直流充电桩、智能交流充电桩、多功能广告充电桩、移动式充电设备 等。在产能方面，目前可达到：交流桩2000台/月，直流桩500台/月。

### （2）万马爱充主营桩联网的运营及衍生业务，公司拥有芯片级别的充电桩智能化接入的 技术储备及完整解决方案。桩联网运营方面，实现万马新能源自有桩体及第三方企业桩的接 入、托管、运营；爱充 IOS 及安卓版本APP 2.0 的更新迭代；爱充实时后台云监控系统；并 成功为多地第三方客户开发、代运营桩联网。爱充业务模式分为桩联网运营业务及衍生业务： 运营业务即充电服务费分成，衍生业务包括广告桩的广告收入、汽后市场的新能源汽车销售、 4S服务、保险、现金池&金融、汽车工业大数据等。2015年业务模式以主营充电服务费为主， 并采取让桩主及最终用户多收益的方式广泛接入第三方桩体及吸引客户充电为运营导向。

### （3）2015年11月，公司投资设立万马新能源投资公司，新能源投资公司主要负责投资建 设辐射全国的充电设备基础设施，在国内投资建设方便快捷的充电桩，投资建成后桩体纳入 爱充网服务运营网络，加快推进充电服务网络建设。2015年12月，国开基金以1亿元对万马新 能源投资公司进行增资，用于浙江省智能充电网络项目资本金。报告期，万马新能源投资公 司积极布局全国充电设备建设，并已筹划在湖州、江苏、武汉、北京、宁波、福州、长沙等 地设立子公司，以期抓住机遇加快推动全国充电设备投资建设与充电运营网络建设。

### 万马新能源、爱充网、新能源投资合力形成“智能设备制造+网络运营服务+投资建设充 电网”三轮驱动格局，在行业内具备一定知名度。

## 二、主要资产重大变化情况

**1、主要资产重大变化情况**

|  |  |
| --- | --- |
| 主要资产 | 重大变化说明 |
| 股权资产 | 长期股权投资较年初增加 743.46 万，主要系本年新增投资山东万恩新能源科技有限公司 834.72 万。 |
| 固定资产 | 无重大变化。 |
| 无形资产 | 无重大变化。 |
| 在建工程 | 在建工程较年初增加 1634.25 万，主要系新建青山厂房 677.37 万，新增 TPV 及低烟无卤等流水线 660.78  万，其他工程 296.1 万。 |
| 其他流动资产 | 其他流动资产年末较年初增加 2.62 亿，主要系购买短期低风险保本型理财产品 2.6 亿。 |
| 长期待摊费用 | 长期待摊费用年末较年初增加 549.1 万，主要系厂房装修费用增加。 |

**2、主要境外资产情况**

□ 适用 √ 不适用

## 三、核心竞争力分析

**1、践行战略转型，实现产业升级。** 公司清晰确立“一体两翼”发展战略，稳步发展线缆主业，大力发展新材料、新能源产

### 业。践行战略转型，由制造型企业向“集生产制造、运营管理、服务平台建设于一体”的整 体解决方案提供者迈进。公司筹划中的非公开发行项目主要投向I-ChargeNet智能充电网络建 设项目（一期）、年产56,000吨新型环保高分子材料两个主产业，是向公司战略实施迈步。

### 未来，公司将以“新能源、新材料、新智造”“三新”驱动，找准创新突破口，积聚新 颖人才，完善激励措施，向创新型企业发展。

**2、研发创新驱动，为“三驾马车”增添活力。** 公司三大版块如同“三驾马车”，上市以来，公司对研发创新工作的重视程度有增无减，

### 不断为“三驾马车”持续发展注入新的活力。 深入开展产学研合作，引领产品技术前沿。成立电动车智慧充电省级重点企业研究院，

### 全面推动充电桩、桩联网技术升级；万马高分子在原有博士后工作站和省级研发中心两大平 台基础上，创立新材料研究院，对现有5个研究所、技术部进行资源整合，同时与多所高校院 所建立良好的合作关系；万马电缆与哈尔滨理工大学、西安交通大学、国网电网公司、南方 电网公司等就科研项目深入开展合作，连续6年入选“轨道交通行业自主创新50强”。

### 报告期内，新品研发推广硕果累累。“同向式耐转动新能源电缆”、“低烟无卤型煤矿 用橡套软电缆”、“高性能防盐雾通信同轴电缆”等自主研发的15个新产品项目通过省级鉴 定，达到国内领先水平。成功开发“220kV高压电缆绝缘料”，填补国内空白，并通过国家 级新产品鉴定；公司与科研院所合力开发超光滑屏蔽料、±320kV/±400kV高压直流电缆料 等产品，取得了突破性的进展。

### 报告期内，公司申请发明专利6项、实用新型专利30项申请、外观专利1项。截至目前， 公司拥有知识产权269项，其中发明专利18项、实用新型专利225项、外观设计专利15项、软 件著作权11项。公司连续3年被评为“省专利示范企业”，连续6年被评为“专利大户”。万

### 马新能源受邀参与编制全国首个电动汽车技术设施规划设计标准，公司参编的GB/T18890《额 定电压220kV(Um=252kV)交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件》、GB/T11017.2-2014 《额定电 压110kV Um 126kV交联聚乙烯电力电缆及其附件》、NB/T 42050-2015《光纤复合中压电缆 标准制定》等多项电缆标准已发布实施，天屹通信荣获“2014年度临安市政府质量奖”。

**3、立体激励，团队执行力强。** 人力资源始终是公司的核心竞争力。核心管理团队、技术研发人才、市场销售团队，以

### 及生产、运营各环节的每一颗辛勤的“螺丝钉”，协作共济，优势互补，富有执行力，凝结 成公司持续健康发展不可复制的竞争实力。

### 公司以现代企业制度打造高效的组织架构，建设职业经理人团队，吸引保留各方人才， 追求个人与公司共谋发展，寻求合作，实现共赢。报告期，公司对“划小核算单位考核+合伙 人模式”、“阿米巴”经营模式等进行了较多的尝试，激发了创业热情，通过利益共享机制， 最大程度激发了每位员工的能动性；公司还在人才住房购置等多方面出谋划策，商议助力政 策，使人才能够安居，其中万马高分子为鼓励外来人才在杭州地区安家落户，由公司、总经 理及管理团队共同出资设立“暖窝”基金，对在杭州地区首次购房者进行资助。事业激励、 考核激励、关怀激励等多种方式，构成对经营团队的立体激励。

**4、平台与信息化建设，推动管理沉淀与革新。** 公司注重知识管理，实践中不断研究总结，形成企业长期发展宝贵的知识财富。在董事

### 长提出的“视野国际化、管理平台化、考核精细化、手段信息化”之“四化”管理理念指引 下，公司运营管理水平逐年提升。如在信息化方面，SAP、工业4.0、“机器换人”等项目在 公司及子公司迅速试点推广，万马高分子已实现SAP顺利上线，工业4.0样版车间建成，天屹 通信在同行中率先将物联网管控技术运用于电缆生产。公司注重流程管理，最大限度提升决 策效率；重视知识管理，根据生产工艺、质量控制中经常出现的问题动态编制《宝典》，积 累经验，共享成果，编制《正说》诠释公司核心价值观，践行治企以德为基，弘扬企业文化。 万马电缆优化客户结构，深化市场布局，通过流程、标准、体系，打造支持服务平台。

## 5、独特行业地位 协同效应成本优

### 公司在中高端产品市场竞争中已夺得一席之地，超高压电缆在国网集中采购中标公司数 居行业前列，牢牢占据国内35kV及以下中低压电缆绝缘料行业龙头地位，同轴电缆在欧美等 高端市场和国内外中高端同轴电缆行业享有声誉，是美国DTV公司在中国主要的RG6系列同 轴电缆的供应商。

### 万马股份通过不断的业务充分整合，已形成良好的协同效应，在客户管理、销售网络布 局、原材料采购、产品研发、技术优势、业务完整性等方面形成互补性促进，为不同客户提 供更具特色的优质产品和专业服务，充分发挥规模效益，降低原材料的采购成本，增强上市 公司的核心竞争力、盈利能力及可持续发展能力。

# 第四节 管理层讨论与分析

## 一、概述

### 2015年，宏观经济增速放缓。万马股份顺应时代变革，以互联网思维贯穿全局，以“一 体两翼”发展战略为引领，以年度经营计划为主线，未雨绸缪，不断挖掘企业持续成长新动 能，实现公司升级转型。报告期，公司凭借独特的行业地位、品牌及规模优势，不断寻求创 新突破，实现整体业绩稳步增长。2015年实现营业收入684,714.76万元，较上年同期增长 17.11%，实现归属于上市公司股东的净利润27,189.18万元，较上年同期增长15.5%。

## （一）升 级 篇

**1、创新驱动，推进产品技术升级。** 为客户提供高品质的产品与服务是万马始终追求的目标。报告期，公司研发创新、产品

### 升级成果突出。公司成立“电动车智慧充电研究院”，被评为省重点企业研究；万马高分子

### 在原有博士后工作站和省级研发中心两大平台基础上，创立“新材料研究院”，并对现有的 五个研究所、技术部进行整合。公司加强院校合作，与西安交通大学、四川大学、浙江大学、 哈尔滨理工大学、国家电网公司、南方电网公司等就科研项目深入开展合作；成功开发220kV 高压电缆绝缘料，填补国内空白，并通过国家级新产品鉴定；公司研发的防火电缆中标重点 项目，获得市场认可。为鼓励全员参与创新，公司制定更细化、适用范围更广、奖励力度更 大的创新奖励政策，并鼓励管理微创新。

### 万马新能源抓住发展机遇，加快国际合作步伐，紧跟市场需求，积极研发集群式交流充 电系统（魔充）、 新国标模式二充电盒（随车充）、 简易壁挂交流充电机（居家充）、 储 能式直流快充充电系统（移动充）、 直流充电机（场站充）等，积极开拓车企市场，开发并 销售车载充电机系列车内电力电子产品，逐步实现产品标准化、模块化、智能化，进一步确 立“充电设备第一梯队供应商”市场地位。爱充网着重夯实技术基础，与法国IES合资公司的 欧洲Chademo 协议标准在中国的落地，在桩联网的桩智能化芯片、互联网技术积累等方面初 见成果，公司拥有芯片级别的充电桩智能化接入的技术储备及完整解决方案。

### 报告期内，公司申请发明专利6项、实用新型专利30项申请、外观专利1项。截至目前，

### 公司拥有知识产权269项，其中发明专利18项、实用新型专利225项、外观设计专利15项、软 件著作权11项。万马新能源受邀参与编制全国首个电动汽车技术设施规划设计标准；万马电 缆受邀参与GB/T18890《额定电压220kV(Um=252kV)交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件》、 GB/T11017.2-2014 《 额定电压 110kV Um 126kV交联聚乙烯电力电缆及其附件》、 NB/T 42050-2015《光纤复合中压电缆标准制定》等多项电缆标准编制，天屹通信荣获“2014年度 临安市政府质量奖”。

**2、去中心化，实现管理升级。** 根据公司发展阶段需要，适度调整组织架构，提高决策效率。为理清股份公司与子公司

### 职责，逐步将母公司制造业务下沉至子公司万马电缆，股份公司将以更多的精力专注于产业

### 投资、外延发展、子公司资源共享平台建设等，各子公司则将精力集中于专业产品领域及细 分市场的深耕细作。

### 报告期，公司推行阿米巴经营模式，细化考核单元，调动各模块、团队人员积极性。万 马电缆划小考核单元，细分多个利润中心，明确经营体目标和利润分享机制，同时对平台人 员建立市场考核机制，必须走市场，实现市场客户零距离，在保证业务质量的同时实现了业 绩稳步增长，毛利率明显提升。

**3、贴近市场，提升服务升级。** 公司实施“五星”服务，基于战略客户推出“全系列、可定制、勤沟通、有反馈、敢承

### 诺”的“五星”服务平台，建立大客户合作模式，提高客户粘性，不仅在电线电缆材料领域

### 广结硕果，在其他新材料领域如低烟无卤、特种PVC也有较大的突破，助力新材料销量节节 攀升。

### 爱充 IOS 及安卓版本APP 2.0 的更新迭代，软件平台可实现在线查询、预约、导航、在 线升级、车和地锁联动等功能，并支持多种支付方式。爱充实时后台云监控系统；并为杭州 市电力公司开发、代运营桩联网。

## （二）转 型 篇

**1、“产品型企业”向“资源型企业”转型。** 公司践行战略转型，由产品型企业向“集生产制造、运营管理、服务平台建设于一体”

### 的整体解决方案提供者迈进。

### 从单纯提供充电桩到提供全面的智能充电服务整体解决方案转型。万马新能源、爱充网、 新能源投资合力形成“智能设备制造+网络运营服务+投资建设充电网”三轮驱动格局，在行 业内具备一定知名度，在行业政策的不断落地背景下，万马新能源版块如星星之火，触燎原 之势。

### 从单纯提供线缆到全面提供线缆安装、调试、监测等运营一体化服务转型。深化市场布 局，为满足客户需求，实现零距离贴近市场，设立30余个当地化办事处、扩大销售团队，已 经显现效果。

**2、“传统制造”向“智能智造”转型。** 公司积极推动智能制造4.0变革，实现物联互通。成立自动化部，通过工业4.0项目实施推

### 动制造水平升级，低烟无卤设备互联示范点成功运行，基于物联网的质量管控系统项目获得 2015年杭州市物联网推广应用示范项目荣誉，报告期，万马高分子已实现SAP顺利上线。公 司在同行中率先将物联网管控技术运用于电缆生产，以技术创新引领电缆行业的发展方向。

### 公司弘扬工匠精神，追求产品的品质灵魂，专注、坚持、用心呵护于创立20余年的“万 马”系列品牌，贴近市场前沿，对产品精心打造、精工制作，不断创新品种、不断提升品质， 为客户提供个性化、定制化的产品与服务。

## 二、主营业务分析

**1、概述**

是否与管理层讨论与分析中的概述披露相同

√ 是 □ 否 参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

**2、收入与成本**

**（1）营业收入构成**

单位：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 | | 2014 年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 |
| 营业收入合计 | 6,847,147,641.48 | 100% | 5,846,950,238.25 | 100% | 17.11% |
| 分行业 | | | | | |
| 工业 | 5,718,601,157.90 | 83.52% | 5,207,642,812.11 | 89.07% | 9.81% |
| 贸易 | 1,100,776,815.19 | 16.08% | 624,442,503.95 | 10.68% | 76.28% |
| 其他 | 27,769,668.39 | 0.40% | 14,864,922.19 | 0.25% | 86.81% |
| 分产品 | | | | | |
| 电力产品 | 3,517,417,193.07 | 51.38% | 3,306,882,670.35 | 56.56% | 6.37% |
| 通信产品 | 697,678,296.59 | 10.19% | 582,511,598.05 | 9.96% | 19.77% |
| 高分子材料 | 1,441,632,890.98 | 21.05% | 1,288,449,628.17 | 22.04% | 11.89% |
| 贸易及其他 | 1,190,419,260.84 | 17.38% | 669,106,341.68 | 11.44% | 77.91% |
| 分地区 | | | | | |
| 华东地区 | 2,931,818,832.88 | 42.82% | 2,614,855,891.47 | 44.72% | 12.12% |
| 华中地区 | 522,046,882.61 | 7.62% | 672,790,602.61 | 11.51% | -22.41% |
| 华北地区 | 703,141,035.99 | 10.27% | 501,624,955.31 | 8.58% | 40.17% |
| 华南地区 | 525,816,322.48 | 7.68% | 478,511,970.74 | 8.18% | 9.89% |
| 其他地区 | 2,164,324,567.52 | 31.61% | 1,579,166,818.12 | 27.01% | 37.05% |

注：公司应当结合行业特征和自身实际情况，分别按行业、产品及地区说明报告期内公司营业收入构成情况。

**（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年 同期增减 | 营业成本比上年 同期增减 | 毛利率比上年同 期增减 |
| 分行业 | | | | | | |
| 工业 | 5,718,601,157.90 | 4,708,887,412.81 | 17.66% | 9.81% | 8.13% | 1.29% |
| 贸易 | 1,100,776,815.19 | 1,097,596,464.65 | 0.29% | 76.28% | 76.40% | -0.07% |
| 合计 | 6,819,377,973.09 | 5,806,483,877.46 | 14.85% | 16.93% | 16.66% | 0.19% |
| 分产品 | | | | | | |
| 电力产品 | 3,517,417,193.07 | 2,952,371,255.70 | 16.06% | 6.37% | 5.60% | 0.60% |
| 通信产品 | 697,678,296.59 | 524,818,534.73 | 24.78% | 19.77% | 17.43% | 1.50% |
| 高分子材料 | 1,441,632,890.98 | 1,188,724,433.68 | 17.54% | 11.89% | 9.34% | 1.92% |
| 贸易及其他 | 1,162,649,592.45 | 1,140,569,653.35 | 1.90% | 77.71% | 76.18% | 0.85% |
| 合计 | 6,819,377,973.09 | 5,806,483,877.46 | 14.85% | 16.93% | 16.66% | 0.19% |
| 分地区 | | | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 华东地区 | 2,904,049,164.49 | 2,433,732,253.84 | 16.20% | 11.69% | 10.68% | 0.77% |
| 华中地区 | 522,046,882.61 | 431,416,793.38 | 17.36% | -22.41% | -21.74% | -0.70% |
| 华北地区 | 703,141,035.99 | 561,699,260.52 | 20.12% | 40.17% | 34.39% | 3.44% |
| 华南地区 | 525,816,322.48 | 422,161,748.23 | 19.71% | 9.89% | 3.87% | 4.65% |
| 其他地区 | 2,164,324,567.52 | 1,957,473,821.49 | 9.56% | 37.05% | 39.56% | -1.62% |
| 合计 | 6,819,377,973.09 | 5,806,483,877.46 | 14.85% | 16.93% | 16.66% | 0.19% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□适用 √ 不适用

**（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入**

√ 是 □ 否

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减 |
| 电力产品 | 销售量 | 吨 | 57,772.21 | 52,465.34 | 10.12% |
| 生产量 | 吨 | 59,953.26 | 52,436.29 | 14.34% |
| 库存量 | 吨 | 4,701.53 | 2,520.48 | 86.53% |
| 通信产品 | 销售量 | 公里 | 552,111.7 | 494,178.27 | 11.72% |
| 生产量 | 公里 | 609,367.94 | 550,938.5 | 10.61% |
| 库存量 | 公里 | 26,970.36 | 13,979.16 | 92.93% |
| 高分子材料 | 销售量 | 吨 | 142,344.12 | 122,808.46 | 15.91% |
| 生产量 | 吨 | 147,206.12 | 127,576.24 | 15.39% |
| 库存量 | 吨 | 2,169 | 1,906.65 | 13.76% |
| 贸易及其他 | 销售量 | 吨/公里/件 | 113,167.05 | 42,614.86 | 165.56% |
| 生产量 | 吨/公里/件 | 113,380.05 | 42,629.86 | 165.96% |
| 库存量 | 吨/公里/件 | 228 | 15 | 1,420.00% |

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用 电力产品库存量增长86.53%，系2015年12月订单增加，相应产量增加，生产完成后，未发出商品3844万。 通信产品库存量增长92.93%，系2015年12月订单增加，相应产量增加。

贸易及其他销售量增长165.56%，生产量增加165.96%，主要系本期贸易量及出口的同轴电缆销量增加较多所致，生产 量同口径增加。

注：通常在计算产品产销量时，存在以下公式：期末库存数量=期初库存数量+当期入库数量-当期出库数量。其中，当 期出库数量包括销售出库、自用出库（包括再加工领用、深加工领用和非生产领用）、报废出库等多种因素；上表当期出库 仅包含销售出库，所以直接用“期末库存数量=期初库存数量+本期生产数量-本期销售数量”作为计算的基础，会存在计算结 果与实际不符的情况。具体到公司的各类产品，存在的自用出库情况：

（1）通信产品中自用出库包含有万马特缆44265.04公里。

（2）高分子材料产品中自用及返工出库4599.65吨。

**（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

√ 适用 □ 不适用

重大销售合同详见“第五节 重要事项”“十七、重大合同及其履行情况 4、其他重大合同”。

**（5）营业成本构成**

**行业和产品分类 行业分类** 单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 行业分类 | 项目 | 2015 年 | | 2014 年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 |
| 工业 |  | 4,708,887,412.81 | 80.78% | 4,354,945,657.48 | 87.30% | 8.13% |
| 贸易 |  | 1,097,596,464.65 | 18.83% | 622,209,441.52 | 12.47% | 76.40% |
| 其他 |  | 23,030,240.24 | 0.39% | 11,498,680.38 | 0.23% | 100.29% |
| 合计 |  | 5,829,514,117.70 | 100.00% | 4,988,653,779.38 | 100.00% | 16.86% |

注：1、公司应当按行业或产品披露本年度营业成本的主要构成项目（如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等）在成本 总额中的占比情况，并提供上年同口径可比数据，如无法取得可比数据，公司应当说明原因。

2、如果涉及商业秘密的，公司可以仅披露占比最高或最主要的单个项目。 **产品分类**

单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 产品分类 | 项目 | 2015 年 | | 2014 年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 |
| 电力产品 |  | 2,952,371,255.70 | 50.64% | 2,795,680,854.88 | 56.05% | 5.60% |
| 通信产品 |  | 524,818,534.73 | 9.00% | 446,927,766.56 | 8.96% | 17.43% |
| 高分子材料 |  | 1,188,724,433.68 | 20.39% | 1,087,174,182.69 | 21.79% | 9.34% |
| 贸易及其他 |  | 1,163,599,893.59 | 19.97% | 658,870,975.25 | 13.20% | 76.61% |
| 合计 |  | 5,829,514,117.70 | 100.00% | 4,988,653,779.38 | 100.00% | 16.86% |

注：1、公司应当按行业或产品披露本年度营业成本的主要构成项目（如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等）在成本 总额中的占比情况，并提供上年同口径可比数据，如无法取得可比数据，公司应当说明原因。

2、如果涉及商业秘密的，公司可以仅披露占比最高或最主要的单个项目。 **说明**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 成本项目 | 电力产品 | | | | |
| 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |  |
| 原材料 | 2,735,632,631.52 | 92.66% | 2,613,217,362.34 | 93.47% | 4.68% |
| 人工工资 | 53,259,682.55 | 1.80% | 42,016,974.48 | 1.50% | 26.76% |
| 能源 | 28,029,405.84 | 0.95% | 24,739,872.66 | 0.89% | 13.30% |
| 折旧 | 59,188,034.17 | 2.00% | 51,763,870.17 | 1.85% | 14.34% |
| 其他制造费用 | 76,261,501.62 | 2.59% | 63,942,775.23 | 2.29% | 19.27% |
| 合计 | 2,952,371,255.7 | 100% | 2,795,680,854.88 | 100% | 5.6% |
| 成本项目 | 通信产品 | | | | |
| 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |  |
| 原材料 | 446,730,596.23 | 85.12% | 381,696,825.77 | 85.41% | 17.04% |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 人工工资 | 19,497,283.74 | 3.72% | 17,307,010.51 | 3.87% | 12.66% |
| 能源 | 12,663,272.4 | 2.41% | 11,458,039.53 | 2.56% | 10.52% |
| 折旧 | 5,397,181.07 | 1.03% | 3,733,343.91 | 0.84% | 44.57% |
| 其他制造费用 | 40,530,201.29 | 7.72% | 32,732,546.84 | 7.32% | 23.82% |
| 合计 | 524,818,534.73 | 100.00% | 446,927,766.56 | 100.00% | 17.43% |
| 成本项目 | 高分子材料 | | | | |
| 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |  |
| 原材料 | 1,096,574,102.22 | 92.25% | 1,018,030,965.70 | 93.64% | 7.72% |
| 人工工资 | 17,860,478.08 | 1.50% | 12,321,881.60 | 1.13% | 44.95% |
| 能源 | 23,431,512.50 | 1.97% | 16,028,786.17 | 1.47% | 46.18% |
| 折旧 | 13,625,674.01 | 1.15% | 12,011,682.53 | 1.10% | 13.44% |
| 其他制造费用 | 37,232,666.87 | 3.13% | 28,780,866.69 | 2.66% | 29.37% |
| 合计 | 1,188,724,433.68 | 100.00% | 1,087,174,182.69 | 100.00% | 9.34% |
| 成本项目 | 贸易及其他 | | | | |
| 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
| 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |  |
| 原材料 | 1,137,557,132.23 | 99.74% | 647,221,178.40 | 99.97% | 75.76% |
| 人工工资 | 1,313,404.48 | 0.12% | 70,303.26 | 0.01% | 1768.2% |
| 能源 | 29,876.03 | 0.01% |  |  |  |
| 折旧 | 25,167.48 | 0.01% | 13,702.32 | 0.01% | 83.67% |
| 其他制造费用 | 1,644,073.13 | 0.12% | 67,110.89 | 0.01% | 2349.79% |
| 合计 | 1,140,569,653.35 | 100.00% | 647,372,294.87 | 100.00% | 76.18% |

注：1、公司对上述项目的补充说明。

2、如无法取得同口径数据的原因说明。

**（6）报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否 系公司新设子公司导致合并范围增加，详见第十节“财务报告”中“七、合并范围的变更”。 注：如果因子公司股权变动导致合并范围变化的，应当提供上年同口径的数据供投资者参考。

**（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用 注：若报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整，公司应当介绍已推出或宣布推出的新产品及服务，并说明对公司经 营及业绩的影响。

**（8）主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

|  |  |
| --- | --- |
| 前五名客户合计销售金额（元） | 1,298,332,921.83 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 18.96% |

注：属于同一实际控制人控制的客户应当合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

## 公司前 5 大客户资料

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
| 1 | A 公司 | 407,326,562.31 | 5.95% |
| 2 | B 公司 | 405,948,168.08 | 5.93% |
| 3 | C 公司 | 242,019,213.83 | 3.53% |
| 4 | D 公司 | 140,368,857.94 | 2.05% |
| 5 | E 公司 | 102,670,119.67 | 1.50% |
| 合计 | -- | 1,298,332,921.83 | 18.96% |

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

## 公司主要供应商情况

|  |  |
| --- | --- |
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 2,238,117,056.22 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 38.67% |

## 公司前 5 名供应商资料

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
| 1 | A 公司 | 1,005,292,258.78 | 17.37% |
| 2 | B 公司 | 376,287,043.38 | 6.50% |
| 3 | C 公司 | 303,840,180.25 | 5.25% |
| 4 | D 公司 | 294,518,602.01 | 5.09% |
| 5 | E 公司 | 258,178,971.80 | 4.46% |
| 合计 | -- | 2,238,117,056.22 | 38.67% |

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

**3、费用**

单位：元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
| 销售费用 | 337,416,760.76 | 235,626,203.58 | 43.20% | 销售费用增加 1.02 亿，主要系①业务量增加，发出商 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | 品及运输距离增加，导致运输费用增加；②业务量增 加，为更贴近市场化运营，我司于本年更改业务人员 管理模式，导致差旅费增加；③业绩上涨，销售人员 规模增加，职工薪酬增加。 |
| 管理费用 | 330,298,333.10 | 305,004,964.88 | 8.29% | 管理费用增加 2530 万，主要系公司人员及规模增加导 致职工薪酬增加 1990 万 |
| 财务费用 | 38,209,167.15 | 51,210,126.17 | -25.39% | 主要系 1、利息支出减少 830 万：本年应收账款回笼率 提升，资金相对宽裕，另采取资金集中措施后，资金 整体使用效率提高，故本年融资额大幅减少；且 2015 年央行几次降息及公司对银行谈判能力增强共同影响 融资成本下降 2、由于自 2015 年 8 月 11 日起人民币处 于贬值状态，故本年汇兑损失减少 750 万 |

注：若报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用等财务数据同比发生重大变动的，应当结合业务模式和费用构成，说明 产生变化的主要驱动因素。

**4、研发投入**

√ 适用 □ 不适用

报告期内研发支出210,537,095.81元，同比基本持平。为了不断创新产品，提高公司核心竞争力，2015 年新设立研发项目“耐老化环保型软态导体电缆的研发”、“220kV防滑、耐火型电力电缆的研发”、“智 能型交联聚乙烯绝缘直流电缆的研发”、“新能源汽车充换电站运营管理系统”等。

报告期内，公司及子公司共有7项新产品通过省级新产品鉴定，分别是“高性能防盐雾通信同轴电缆”、 “环保免清洗无缝挤压式铝管同轴电缆”、“高压电缆(220kV)超净XLPE绝缘料”、“同心式电力通讯复 合型入户电缆”、“同向式耐转动新能源电缆”、“耐老化环保型软态导体电缆”、“低烟无卤型煤矿用 橡套软电缆”。

**公司研发投入情况**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年 | 2014 年 | 变动比例 |
| 研发人员数量（人） | 486 | 437 | 11.21% |
| 研发人员数量占比 | 12.79% | 13.43% | -0.64% |
| 研发投入金额（元） | 210,537,095.81 | 213,067,247.87 | -1.19% |
| 研发投入占营业收入比例 | 3.07% | 3.64% | -0.57% |
| 研发投入资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 |  |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% |  |

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

**5、现金流**

单位：元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减 |
| 经营活动现金流入小计 | 6,206,235,052.04 | 5,094,770,060.97 | 21.82% |
| 经营活动现金流出小计 | 5,937,770,285.28 | 4,846,833,854.01 | 22.51% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 268,464,766.76 | 247,936,206.96 | 8.28% |
| 投资活动现金流入小计 | 173,286,214.69 | 851,861.75 | 20,242.06% |
| 投资活动现金流出小计 | 501,363,381.07 | 120,517,608.38 | 316.01% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -328,077,166.38 | -119,665 ,746.63 | -174.16% |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,616,458,352.73 | 1,562,552,279.62 | 3.45% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,574,595,629.02 | 1,626,797,509.92 | -3.21% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 41,862,723.71 | -64,245,230.30 | 165.16% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -10,859,188.31 | 63,778,922.02 | -117.03% |

## 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

（1）投资活动现金流入小计同比增加20,242.06%，主要原因系短期低风险保本型理财产品赎回1.67亿。

（2）投资活动现金流出小计同比增加316.01%，主要原因系为提高闲置资金的使用效率,我司在保障正常 生产经营资金需求及资金安全的前提下，购买短期低风险保本型理财产品4.26亿。

（3）投资活动产生的现金流量净额同比减少174.16%，主要原因系2015年末购买短期低风险保本型理财 产品2.6亿，2014年购置土地、房屋建筑物6915万元。

（4）筹资活动产生的现金流量净额同比增加165.16%，主要原因系2015年三个月以上到期的银行保证金 较上年减少4200万，2014年三个月以上到期的银行保证金较上年增加5800万。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

## 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

## 四、资产及负债状况分析

**1、资产构成重大变动情况**

单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2015 年末 | | 2014 年末 | | 比重增 减 | 重大变动说明 |
| 金额 | 占总资 | 金额 | 占总资产 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 产比例 |  | 比例 |  |  |
| 货币资金 | 737,780,460.96 | 14.63% | 790,435,306.28 | 16.90% | -2.27% |  |
| 应收账款 | 2,037,692,824.26 | 40.40% | 1,958,448,310.47 | 41.87% | -1.47% | 销售额增长 17.11%，应收账 款增加 7900 万，在销售规模 增加的情况下我司采取升级 应收账款管理机制，调整客 户信用政策等措施，加强了 对应收账款的管理，因此应 收账款比重下降 1.47%。 |
| 存货 | 491,047,745.53 | 9.74% | 404,599,612.05 | 8.65% | 1.09% |  |
| 长期股权投资 | 10,841,705.72 | 0.21% | 3,407,096.61 | 0.07% | 0.14% | 长期股权投资较年初增加 743.46 万，主要系本年新增 投资山东万恩新能源科技有 限公司 834.72 万。 |
| 固定资产 | 639,829,641.41 | 12.69% | 665,697,823.39 | 14.23% | -1.54% |  |
| 在建工程 | 18,068,272.50 | 0.36% | 1,725,746.51 | 0.04% | 0.32% | 在建工程较年初增加  1634.25 万，主要系新建青山 厂房 677.37 万，新增 TPV 及 低烟无卤等流水线 660.78 万，其他工程 296.1 万。 |
| 短期借款 | 219,000,000.00 | 4.34% | 640,944,731.84 | 13.70% | -9.36% | 一方面公司加强应收款管 理，回笼率提升，偿还了部 分银行借款；另一方面公司 对负债结构进行调整，发行 短期融资券 2.5 亿。 |
| 长期借款 | 160,000,000.00 | 3.17% |  |  | 3.17% | 取得进出口银行政策性低息 借款 1.6 亿 。 |

## 五、投资状况分析

**1、总体情况**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
| 317,367,172.00 | 123,986,250.76 | 155.97% |

**2、报告期内获取的重大的股权投资情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投 资公 | 主要业 务 | 投 资 | 投资 金额 | 持股 比例 | 资金 来源 | 合作 方 | 投资 期限 | 产 品 | 截至 资产 | 预 计 | 本期 投资 | 是否 涉诉 | 披露 日期 | 披露 索引 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 司名 称 |  | 方 式 |  |  |  |  |  | 类 型 | 负债 表日 的进 展情 况 | 收 益 | 盈亏 |  | （如 有） | （如 有） |
| 万马 联合 新能 源投 资有 限公 司 | 实业投 资，投 资管 理，投 资咨询 | 新 设 | 205,0  00,00  0.00 | 67.20  % | 自有 资金 | 国开 发展 基金 有限 公司 | 长期 | 股 权 投 资 | 股权 已全 部过 户 | 16,4  00,0  00.0  0 | -219,7  93.30 | 否 | 2015  年 11  月 06  日 | http:// [www.](http://www/) cninf o.com  .cn/cn info-n ew/di sclosu re/szs e\_sm e/bull etin\_d etail/t rue/1 20175  5310?  annou nceTi me=2 015-1  1-06 |
| 山东 万恩 新能 源科 技有 限公 司 | 电动车 充电设 备及设 施的设 计、研 发、销 售；电 动车充 电设备 及设施 项目的 建设与 运营； 销售： 汽车、 汽车配 件等 | 新 设 | 8,347  ,172.  00 | 31.00  % | 自有 资金 | 浙江 万马 电气 电缆 集团 有限 公 司、 山东 天恩 综合 能源 有限 公司 | 长期 | 股 权 投 资 | 股权 已全 部过 户 | 667,  773.  76 | -935,4  82.42 | 否 | 2015  年 06  月 09  日 | http:// [www.](http://www/) cninf o.com  .cn/cn info-n ew/di sclosu re/szs e\_sm e/bull etin\_d etail/t rue/1 20112  3831?  annou |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | nceTi me=2 015-0  6-09 |
| 合计 | -- | -- | 213,3  47,17  2.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 170  677  73.7  6 | -1,155  ,275.7  2 | -- | -- | -- |

**3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况**

□ 适用 √ 不适用

**4、募集资金使用情况**

√ 适用 □ 不适用

**（1）募集资金总体使用情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 募集年 份 | 募集方 式 | 募集资金 总额 | 本期已 使用募 集资金 总额 | 已累计使 用募集资 金总额 | 报告期 内变更 用途的 募集资 金总额 | 累计变更 用途的募 集资金总 额 | 累计变 更用途 的募集 资金总 额比例 | 尚未 使用 募集 资金 总额 | 尚未使 用募集 资金用 途及去 向 | 闲置两 年以上 募集资 金金额 |
| 2011 年 | 非公开 发行人 民币普 通股 | 40,733.46 | 1,312.6 | 40,733.46 | 0 | 17,041.28 | 41.84% | 0 | 无 | 0 |
| 合计 | -- | 40,733.46 | 1,312.6 | 40,733.46 | 0 | 17,041.28 | 41.84% | 0 | -- | 0 |
| 募集资金总体使用情况说明 | | | | | | | | | | |
| 经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江万马电缆股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]517 号） 文件核准，本公司以非公开发行方式发行人民币普通股（A 股）31,600,000.00 股，发行价格为每股 13.32 元，募集资金 总额为人民币 420,912,000.00 元。扣除承销费和保荐费 12,627,360.00 元后的募集资金为人民币 408,284,640.00 元，已  由主承销商平安证券有限责任公司于 2011 年 9 月 28 日存入本公司募集资金专户。另扣除与本次非公开发行相关的审  计费、律师费和验资费等费用 950,000.00 元后，本公司本次募集资金净额为人民币 407,334,640.00 元。上述资金到位情 况业经信永中和会计师事务所有限责任公司验证，并出具 XYZH/2011A1006 号《验资报告》。  2015 年 4 月 15 日，根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》相关规定，全部募 集资金投资项目完成，实际结余资金低于 500 万的，董事会将募集资金账户余额 330.35 万元全部永久性补充流动资金。 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司公开发行募集资金结项情况进行了审核，并出具了 XYZH/2015SHA10032 号专项审核报告。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司定向增发募集资金已按照规定全部使用完毕。 | | | | | | | | | | |

**（2）募集资金承诺项目情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 承诺投资项目和超 募资金投向 | 是否已 变更项 目(含 部分变 更) | 募集资 金承诺 投资总 额 | 调整后 投资总 额(1) | 本报告 期投入 金额 | 截至期 末累计 投入金 额(2) | 截至期 末投资 进度 (3)＝ (2)/(1) | 项目达到 预定可使 用状态日 期 | 本报 告期 实现 的效 益 | 是否 达到 预计 效益 | 项目可 行性是 否发生 重大变 化 |
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | |
| 风力发电用特种电 缆投资项目 | 是 | 20,050 | 3,542.1  8 |  | 3,542.1  8 | 100.00  % | 2013 年 05  月 09 日 | 731.22 | 否 | 是 |
| 轨道交通用特种电 缆投资项目 | 否 | 20,150 | 20,150 | 1,312.6 | 20,150 | 100.00  % | 2014 年 12  月 31 日 | 244.04 | 否 | 否 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | 未单 |  |
| 永久补充流动资金 | 是 | 17,041.  28 | 17,041.  28 | 100.00  % | 独核 算效 |
|  |  |  |  |  | 益 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 40,200 | 40,733.  46 | 1,312.6 | 40,733.  46 | -- | -- | 975.26 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | |
| 无 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计 | -- | 40,200 | 40,733.  46 | 1,312.6 | 40,733.  46 | -- | -- | 975.26 | -- | -- |
|  | 风力发电用特种电缆投资项目未达到预计效益的原因： | | | | | | | | | |
|  | 募投项目实施以后，国内外经济环境发生了很大的变化，风力发电行业出现了一定 | | | | | | | | | |
|  | 程度的产能过剩。公司募集资金投资项目为风电行业的配套零部件产品的价格竞争比较 | | | | | | | | | |
|  | 激烈，对项目的盈利能力和货款的回收带来压力，继续投入已经很难取得预期的投资回 | | | | | | | | | |
|  | 报。为提高募集资金使用效率，降低财务费用，公司终止“风力发电用特种电缆投资项 | | | | | | | | | |
| 未达到计划进度或 | 目”募集资金的投入，虽然已经形成了一定风力发电特种电缆的产能，但整体未能达到 | | | | | | | | | |
| 预计收益的情况和  原因（分具体项目） | 原预期产能和销售规模。 | | | | | | | | | |
|  | 轨道交通用特种电缆投资项目未达到预计效益的原因： | | | | | | | | | |
|  | 公司轨道交通用特种电缆投资项目按照原计划进行投资，项目未实现预期效益的主 | | | | | | | | | |
|  | 要原因：一方面由于轨道交通行业、铁路工程建设公司等方面资金密切相关，公司轨道 | | | | | | | | | |
|  | 交通用电缆销售形成的应收账款账期较长，公司为控制风险，主动缩减轨道交通行业的 | | | | | | | | | |
|  | 销售规模，调整客户结构，挑选优质订单；另一方面，由于市场竞争日益加剧，轨道交 | | | | | | | | | |
|  | 通行业招标订单的毛利水平逐渐下降，未达到预期毛利率。 | | | | | | | | | |
|  | 本报告期项目可行性未发生重大变化。 | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重 | 2013 年 5 月，公司终止继续扩大投资“风力发电用特种电缆投资项目”，将剩余募集资 | | | | | | | | | |
| 大变化的情况说明 | 金及节余募集资金永久性补充流动资金，用于公司生产经营。详见 2013 年 5 月 9 日巨 | | | | | | | | | |
|  | 潮资讯网《关于终止实施“风力发电用特种电缆投资项目”并用本项目剩余募集资金及 | | | | | | | | | |

|  |  |
| --- | --- |
|  | 节余资金（含利息）永久补充流动资金的公告》（公告编号：临 2013-028） |
| 超募资金的金额、用 途及使用进展情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目 实施地点变更情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目 实施方式调整情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目 先期投入及置换情 况 | 适用 |
| 2011 年 10 月风力电缆项目和轨道交通项目分别置换先期投入资金 1,187.10 万元和 2,474.33 万 元。 |
| 用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况 | 适用 |
| （1）经本公司 2011 年 10 月 17 日第二届第十一次董事会决议，在确保募集资金投资项目保质  保量、有序实施的前提下，运 40,000,000.00 元闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限不  超过 6 个月。上述募集资金已于 2012 年 4 月 12 日前全部归还到募集资金专用账户。  （2）经本公司 2012 年 4 月 20 日第二届董事会第十五次会议及 2012 年 5 月 8 日 2012 年第二  次临时股东大会决议，在确保募集资金投资项目保质保量、有序实施的前提下，运用 110,000,000.00  元募集资金暂时补充流动资金，暂借期限不超过 6 个月。上述募集资金已于 2012 年 10 月 19 日 前全部归还到募集资金专用账户。  （3）经本公司 2012 年 10 月 23 日第二届董事会第二十次会议及 2012 年 11 月 8 日 2012 年第 五次临时股东大会决议，在确保募集资金投资项目保质保量、有序实施的前提下，运用 110,000,000.00 元募集资金暂时补充流动资金，暂借期限不超过 6 个月。上述募集资金已于 2013 年  5 月 3 日前全部归还到募集资金专用账户。  （4）经本公司 2013 年 5 月 8 日第三届董事会第一次会议及 2013 年 5 月 24 日公司 2013 年第 二次临时股东大会决议，在确保募集资金投资项目保质保量、有序实施的前提下，运用 100,000,000.00 元募集资金暂时补充流动资金，暂借期限不超过 12 个月。上述募集资金已于 2014  年 5 月 5 日前全部归还到募集资金专用账户。  （5）经本公司 2014 年 5 月 6 日第三届董事会第十六次会议及 2014 年 5 月 22 日 2014 年第一  次临时股东大会决议，在不影响募集资金投资项目正常实施的前提下，运用 70,000,000.00 元募集  资金暂时补充流动资金，暂借期限不超过 8 个月。上述募集资金已于 2014 年 11 月 13 日前全部 归还到募集资金专用账户。 |
| 项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因 | 不适用 |
| 尚未使用的募集资 金用途及去向 | 截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。 |
| 募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况 | 无 |

**（3）募集资金变更项目情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

**1、出售重大资产情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

□ 适用 √ 不适用

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资 本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
| 浙江万马 |  | 电线电缆 |  |  |  |  |  |  |
| 高分子材 料有限公 | 子公司 | 用绝缘料、 屏蔽料、护 | 18,675  万元 | 934,318,300.94 | 583,957,532  .86 | 1,667,800,  792.36 | 73,475,172  .52 | 78,729,155  .86 |
| 司 |  | 套料等 |  |  |  |  |  |  |
| 浙江万马 天屹通信 线缆有限 公司 | 子公司 | 同轴电缆、 光缆及光 电复合缆 | 8,000 万  元 | 375,279,404.41 | 193,384,823  .26 | 425,106,07  9.37 | 44,154,306  .91 | 41,753,462  .33 |
| 浙江万马 集团特种 电子电缆 有限公司 | 子公司 | 卫星电视 用同轴电 缆 | 1,000 万  元 | 305,615,361.46 | 220,023,192  .90 | 371,342,16  8.32 | 53,571,500  .45 | 49,349,562  .12 |
|  |  | 汽车充电 |  |  |  |  |  |  |
| 浙江万马 新能源有 限公司 | 子公司 | 设备，电动 汽车充电 站的系统 设计及工 | 5,000 万  元 | 96,360,797.23 | 54,614,196.  31 | 70,256,164  .50 | 15,082,565  .83 | 11,661,773  .93 |
|  |  | 程施工 |  |  |  |  |  |  |
| 香港骐骥 国际发展 有限公司 | 子公司 | 货物进出 口 | 5,000 万  （港币） | 55,833,241.89 | 41,094,275.  38 | 1,143,103,  755.94 | 3,015,977.  17 | 2,761,128.  17 |
| 浙江万马 光伏有限 公司 | 子公司 | 新能源领 域的技术 开发、技术 转让、技术 | 10,000  万元 | 232,351.97 | 262,131.70 |  | -28,688.53 | -28,546.94 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 服务、技术 咨询等 |  |  |  |  |  |  |
| 浙江万马 专用线缆 科技有限 公司 | 子公司 | 电力电缆、 特种电缆、 民用及电 气装备用 线缆等 | 4,000 万  元 | 178,397,440.45 | 48,095,832.  81 | 175,431,34  2.66 | 10,148,486  .61 | 7,621,603.  98 |
|  |  | 3KV 及以 |  |  |  |  |  |  |
| 浙江万马 电缆有限 公司 | 子公司 | 下电力电 缆、控制电 缆和架空 | 3,000 万  元 | 64,347,639.17 | 30,352,955.  14 | 369,304,43  3.71 | 558,403.83 | 419,325.17 |
|  |  | 电缆等 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 互联网技 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 术开发，物 |  |  |  |  |  |
|  |  | 联网技术 |  |  |  |  |  |
|  |  | 开发，智能 |  |  |  |  |  |
| 浙江爱充 网络科技 有限公司 | 子公司 | 终端产品 的开发，充 电设施网 | 10,000  万元 | 102,270,658.94 | 96,523,014.  34 | -3,468,676.  75 | -3,468,675.  66 |
|  |  | 络的规划、 |  |  |  |  |  |
|  |  | 设计，电动 |  |  |  |  |  |
|  |  | 汽车租赁 |  |  |  |  |  |
|  |  | 服务等 |  |  |  |  |  |
| 万马联合 新能源投 资有限公 司 | 子公司 | 实业投资， 投资管理， 投资咨询 | 30,500  万元 | 304,885,339.44 | 304,672,926  .63 |  | -327,073.3  7 | -327,073.3  7 |
|  |  | 光伏领域 |  |  |  |  |  |  |
| 浙江电腾 |  | 的技术开 |  |  |  |  |  |  |
| 云光伏科 技有限公 | 参股公司 | 发、技术转 让、技术服 | 1,800 万  元 | 23,910,289.39 | 7,002,481.9  2 | 4,445,412.  03 | -2,161,286.  26 | 46,774.55 |
| 司 |  | 务、技术咨 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 询等 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 电动车充 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 电设备及 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 设施的设 |  |  |  |  |  |  |
| 山东万恩 |  | 计、研发、 |  |  |  |  |  |  |
| 新能源科 技有限公 | 参股公司 | 销售；电动 车充电设 | 5,500 万  元 | 65,186,160.07 | 35,037,706.  77 | 8,464,373.  76 | -3,113,701.  50 | -3,017,685.  23 |
| 司 |  | 备及设施 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 项目的建 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 设与运营； |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 销售：汽 |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 车、汽车配 件等 |  |  |  |  |  |  |

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 新设 | 2015 年末实现净利润-327,073.37 元 |

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

**（一）行业竞争格局和发展趋势**

## 1、电线电缆行业

### 2016年，国网计划投资4390亿元建设电网，较2015年计划投资额增加4.47%（摘自《国家 电网公司2015社会责任报告》）。国家电网公司董事长刘振亚表示，从2015年到2020年国家 电网将投资2.7万亿建设特高压等电网工程，带动相关产业投资3万亿，总投资将达到5.7万亿 到6万亿元。可以预见，大规模的电网建设将为电力电缆行业提供广阔的发展空间。

**（1）智能电网、新能源电缆等特种电缆市场需求旺盛。** 目前，国家电网每年在智能电网上投资3000亿。2015年7月6日国家发改委、能源局联合

### 发布的《关于促进智能电网发展的指导意见》提出，到2020年，初步建成安全可靠、开放兼 容、双向互动、高效经济、清洁环保的智能电网体系，满足电源开发和用户需求，全面支撑 现代能源体系建设，推动我国能源生产和消费革命；带动战略性新兴产业发展，形成有国际 竞争力的智能电网装备体系。

### 新能源电缆，包括风力发电电缆、光伏发电电缆等，中国风能协会数据显示，2015年全 国新增风电装机3050万千瓦，同比上升31.5%；累计装机1.45亿千瓦，同比上升26.6%。根据 国家能源局《关于下达2016年全国风电开发建设方案的通知》，2016年，我国风电新增装机 目标为3083万千瓦，风电投资将维持高位。《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》提出 了大力发展风电的举措，并提出到2020年风电装机达到2亿千瓦的目标。我国风电正进入加速 发展期。光伏发电电缆方面，2016年，国家能源局计划光伏发电新增装机15GW以上，保持 大规模光伏发电建设态势。中国光伏行业协会发布的《2016年中国光伏产业发展形势展望》

### 预计，2016年光伏装机市场将达到20GW以上。依此计算，2016年我国光伏电缆需求将达33.75 万千米~45万千米。长远来看，根据国家能源局预计，“十三五”时期，我国每年将新增1500 万~2000万千瓦的光伏发电，光伏电缆市场将保持33.75万千米~45万千米的年需求量。

### 机车车辆电缆。电气化铁路牵引功率大、节能环保、能大幅度提高运输能力和速度具有 技术、经济、环保方面的优越性，是各国铁路优先发展的铁路牵引动力方式，我国电气化铁 路总里程已突破4.8万公里，根据中国铁路“十二五”发展规划，“十二五”末，中国铁路营 业里程将达到12万公里左右，电气化率将达到600％以上。机车车辆用电力电缆是电气化铁路 牵引供电系统的重要组成部分，高质量的机车车辆用电力电缆是电气化铁路上应用的电力机 车的高铁安全、可靠运行的重要保障。因此，为满足国内铁路电气化改造的需求，机车车辆 用电力电缆市场前景可观。

### 智能电网、新能源等建设都需要用到大量的特种电缆。此外，船用电缆、汽车电线、矿 用电缆、飞机电缆等特种电缆，更以每年上万千米的速度增长。

## （2）“一带一路”战略和中国装备加速走出去将为我国电线电缆行业带来新机遇

### “一带一路”战略的核心是国家的互联互通，其中，电源电网将是许多“一带一路”国家 首先需要解决的问题。电力设备也将随着电源电网的建设同步输出，给国内电力设备企业带 来强劲增长点。电线电缆作为电力设备的重要组成部分，公司也将受益于“一带一路”战略 的实施。

### 十五届五中全会上，“走出去”战略的最终明确，并成为四大新战略(西部大开发战略、 城镇化战略、人才战略和“走出去”战略)之一。2015年《政府工作报告》提出，我国将扩大 国际产能合作，推动装备、技术、标准、服务走出去，打造中国制造金字品牌。

### 随着国家“一带一路”战略和“走出去”战略的实施，海外市场的拓展将迎来一个新的 时期，电线电缆行业将获得更多新的机遇。

**（3）城镇化的推进，成为电线电缆行业发展的强劲动力** 城镇化是未来经济发展的一个重要驱动力，在城市轨道交通、新城镇建设等硬件基本工

### 程方面，将有力拉动多种工业产品的内需市场，其中包括电线电缆。《国家新型城镇化规划 (2014-2020年)》指出，到2020年，我国常住人口城镇化率达到60%左右。这意味着我国将进 入新一轮城镇建设高潮期，大规模城市配套设施的建设将带动包括电线电缆在内的建筑材料 行业的进一步发展。

## （4）全球能源互联网建设，为电力基础设施建设开启广阔的市场。

### 国家电网公司董事长刘振亚提出的全球能源互联网，是以特高压电网为骨干网架、以各 国范围智能电网为基础、以输送清洁能源为主导的全球能源配置平台。构建全球能源互联网， 大规模实施‘两个替代’——清洁替代和电能替代，是实现世界能源可持续发展的必由之路， 是破解化石能源困局的治本之策。2016年2月24日，国家发改委、能源局、工信部发布《关于 推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》，提出到2025年，初步建成能源互联网产业体系， 成为经济增长重要驱动力。形成较为完备的技术及标准体系并推动实现国际化，引领世界能 源互联网发展，有力支撑能源生产和消费革命。国家电网公司董事长刘振亚预计，到2050年， 全球能源互联网累计投资将超过100万亿美元，对全球经济发展、产业升级形成显著推动作用。

## 2、新材料领域

## （1）线缆材料

### 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020 年）》将能够满足国民经济基础产 业发展需求的高性能复合材料、高性能工程塑料、具有环保和健康功能的绿色材料等产品列 为制造业中的优先主题。

### 绿色环保成为线缆材料发展趋势，市场开始逐步接受并积极推广环保型线缆材料，环保 型电力电缆的使用率越来越高。无卤低烟阻燃聚烯烃线缆材料和交联聚乙烯线缆材料的市场 份额持续提升，市场空间巨大。

### 高端产品市场空间巨大。超光滑屏蔽料、抗水树电缆料、超高压直流电缆料以及一些跨 行业需求的高端材料产品，国内只有少数厂家可以供货，大部分的市场份额还为国外厂商所 占据。未来，我国在高端材料研发方面的发展空间很大。

### 特种线缆材料发展前景广阔。核电、石油开采钻井、高速铁路、铁路信号电缆、船用电 缆、汽车电线、矿用电缆、飞机电缆等特种电缆，每年高速增长。特种电缆市场的高速发展， 将带动对特种线缆材料的大量需求。

### **（2）其他新材料** 弹性体材料。弹性体泛指在弱应力下形变显著，应力松弛后能迅速恢复到接近原有状态

### 和尺寸的高分子材料。热塑性弹性体（TPE）主要用于汽车行业，全球汽车业在TPE产品消费 总量中约占比40%。因此，汽车业的发展为TPE增长带来利好，新能源汽车的蓬勃发展，推动 充电桩的快速发展，这也给弹性体的发展带来较大的机遇。另外，受发达地区建筑支出反弹 影响，未来沥青和屋面市场的TPE需求也将快速增长。其他行业对TPE的需求量也将增长，如 机械制造、体育用品和医疗技术，新的应用领域在不断涌现。生产商持续的产品创新，使TPE

### 不断取代传统弹性体和热塑性塑料。行业顾问公司史密斯瑞华的一项报告显示，全球TPE的 消耗从2013年的370万吨增长到了2015年的420万吨。预测到2020年将增长到550万吨。

### 改性塑料。改性塑料是国家重点发展的科技领域之一，《中国制造2025》把新材料行业 列为大力推进的十大战略重点领域之一，以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高 分子材料、特种无机非金属材料和先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、 气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设， 突破产业化制备瓶颈。作为塑料中的高端技术产品，近年来我国改性塑料行业发展迅猛，产 量、消费量年均增长分别达到20%、15%。市场预计“十三五”期间，改性塑料制品产量年 均增长15%左右，工业总产值年均增长12%左右，利润总额、利税总额年均增长16%左右。

## 3、新能源领域

**（1）新能源汽车（充电桩）行业** 节能与新能源汽车是《中国制造2025》重点发展的战略领域之一。根据国务院2012年6月

### 28日印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》，我国计划到2020年，纯 电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。发展规划还 要求，充电设施建设要与新能源汽车产销规模相适应，满足重点区域内或城际间新能源汽车 运行需要。

### 国家发改委、国家能源局、工信部和住建部联合印发的《电动汽车充电基础设施发展指 南（2015-2020）》提出的充电基础设施建设目标是：到 2020 年，新增集中式充换电站超过

### 1.2 万座，分散式充电桩超过 480 万个，满足全国 500 万辆电动汽车充电需求。质检总局 公布的数据显示，截至2015年底，全国共建成充换电站3600座，公共充电桩4.9万个。这意味 着未来五年，我国充换电站、充电桩建设规模将分别增长2.34倍、96.96倍。随着各地对充电 设施建设投入加大，充电装备市场即将迎来大爆发时期。据市场预计，2016年我国充电设施 市场规模将达到400亿元，到2020年将突破1000亿元。

### 2016年，新能源汽车充电桩行业发展呈现出以下趋势：①试点政策推出，为新能源汽车 充电桩行业提供了更为广阔的市场。财政部、科技部、工信部和国家发改委于2015年4月22 日发布的《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》指出，“四部委在全 国范围内开展新能源汽车推广应用工作”。财政部、科技部、工业和信息化部、发展改革委、 国家能源局于2016年1月11日发布的《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加 强新能源汽车推广应用的通知》也将充电基础设施奖励政策实行范围扩展到了全国。可见，

### 新能源汽车推广政策受益范围大幅增加。这将刺激全国范围内的新能源汽车消费需求，从而 带动新能源汽车充电桩行业的市场需求扩展。②新的充电国标发布，在促进充电设备互联互 通，推动充电基础设施快速发展的同时，也加速了充电行业企业的优胜劣汰。2015年12月28 日，质检总局、国家标准委联合国家能源局、工信部、科技部等部门，在京发布新修订的电 动汽车充电接口及通信协议5项国家标准（下称：新国标），新标准已于2016年1月1日起实施。 新国标的出炉，有利于解决充电桩不兼容、充电难的问题，激发消费者购买新能源汽车的意 愿，扩大新能源汽车及配套充电设施的市场需求，加快充电基础设施发展。同时，新国标对 于一些非必选项的参数和标准扩充的可能性留有余地，对于涉及安全和兼容关键指标的门槛 设定得则很高，试图倒逼充电桩企业、整车企业进行技术升级、优胜劣汰。这有利于拥有技 术积累及研发优势的充电桩企业，凭借技术优势获得更大的市场份额。

**（2）新电改，将带来能源互联革命** 根据电改“九号文”——《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9

### 号），确定新一轮改“管住中间、放开两头”的体制架构，重新定位电网企业功能和运营模 式，新电改将带来的能源互联革命，将给公司绿色能源业务链（光伏产业、充电设备、电力 传输等）带来商机。

### 根据新电改方案, 电网将逐步退出售电，用电企业和发电企业绕过电网自主交易，并拥有 自主选择权。由于国家发展改革委发布的《关于电动汽车用电格政策有关问题的通知》已经 对企业向充换电用户收取电费、服务费做出了明确规定，未来新能源汽车充电服务业务将存 有一定的利率上升空间。发电成本低廉的发电企业将可以凭借低成本优势获得市场主动地位， 这对享受政府补贴并且成本处于下降进程中的光伏发电企业也带来利好。

## （二）公司发展战略

### 公司紧紧围绕“绿色能源传输专家，环保新材领跑者”的愿景目标，坚持立足于电线电 缆主业，加大新材料、新能源业务的投资力度，并通过外延式发展助推公司转型。

### 公司战略目标是：稳步健康发展电缆主业，大力发展“新材料、新能源”两翼，并依托 上市公司平台，积极推动资本运作，撬动成长新引擎。

### **1、电力通信，纵深扎根。**围绕电力传输与分配，沿电力电缆使用路径继续深耕细作， 适时择机拓展电力装备相关业务，转型成为绿色能源传输整体解决方案提供商，立志成为行 业一流的公司，进入第一梯队。放眼全球，加速布局国际市场。围绕电力设备，丰富电缆产

### 品系列，适度拓宽特殊领域专用产品线。上下游产业整合，从设计安装到服务提供整体解决 方案。合理产业布局，降低成本、控制风险、资源共享。销售模式创新，做透大客户模式， 探索渠道销售模式。

### **2、打造材料行业知名品牌。**着重于创新管理，从“环保新材领跑者、智能制造践行者、 绿色健康倡导者、社会责任担当者”的企业愿景着手，提升创新管理能力，实现“四化”建 设：管理制度、机制、模式及产品的特色化；新品技术、品牌的高端化；工业生产、设备的 智能化；人才、市场、资源模式的国际化。持续保持电力电缆材料行业龙头地位，在光电线 缆材料行业，打造弹性体行业第一、低烟无卤行业前三、特种PVC行业前五的三大系列产品， 成为材料领域的知名品牌。

### **3、“互联网+” 新能源业务。**打造“国内充电第一品牌”的市场地位，万马新能源、 爱充网、新能源投资合力形成“智能设备制造+服务网络运营+投资建设充电网”三轮驱动格 局。加大新品产品研发，加强生态圈合作，打造具有充分竞争力的智能充电设备终端。整合 社会各类资源，合力打造爱充网络平台，通过商业模式创新业务渠道拓宽市场，为井喷发展 的新能源汽车用户提供便捷、高效的各类增值服务。审时度势，推进立浙江辐射全球的新能 源投资。分布式光伏云平台，加快完善平台建设，为电站投资商、电力使用单位、电力公司、 政府提供更好的云服务，并积极在全国不同区域试点。

### **4、积极推动资本运作，撬动成长新引擎。**在兼并收购方面，公司董事会及管理层将以 公司发展战略为指导，围绕主营业务（含电缆、光缆、高分子材料等相关业务）的多元化， 关注核电、机车电缆、电梯电缆、船用电缆等细分市场的龙头企业、新材料企业和在环保节 能、新能源等新兴产业内的成长型企业，推进并购进程，不断丰富、完善公司产品线，以外 延式发展促进公司实现跨跃式发展。

## （三）经营计划

### 2016年，公司年度关键词是“创新·人才·激励”，即“找准创新突破口，积聚新颖人 才，完善激励措施，向创新型企业发展。”根据公司三年战略目标，结合当前市场形势和公 司经营实际，确定年度营业收入目标为70亿元，预算净利润与上年持平，主要措施如下：

### 1、电线电缆主业以市场为龙头，围绕公司确定的重点市场，增加市场布局密度，持续优 化客户结构；从客户需求出发，提升产品质量；严格控制物料损耗，持续优化工艺流程，增 强产品市场竞争力，逐步实现由单一产品制造商向具有总包能力及运维服务的方案解决者角

### 色转变。

### 2、通信线缆以现有75欧姆同轴电缆和光缆系列产品为主线，加快工业连接线及特种光缆 开发进度，逐步实施产品转型升级；开拓海外市场，逐步实现市场区域全球化经营，重点做 好欧美高端市场的开发，创造新的增长点。

### 3、高分子材料版块以工业4.0、SAP等信息化手段提升管理效率；重视人才建设；加大西 南、西北市场推广力度，积极拓展国际市场；加强超高压电缆料、弹性体等新品推广力度， 完善的研发体系；创新大客户管理模式；整合采购渠道。

### 4、新能源版块积极抓住G20峰会等市场新机遇，对接市场需求，研发一系列为国家电网、 新能源投资公司配套的新产品，积极开拓车企市场，开发并销售车载充电机系列车内电力电 子产品；布局充电桩网点，整合社会各类资源，打造充电网络平台，充分挖掘、分析智能终 端和用户带来的行业大数据，不断扩大公司知名度和影响力，经营业绩实现快速增长。

### 5、整合上市公司平台资源，为产业发展提供立体多维度；以资本为纽带，通过投资与并 购等方式，实现产品与市场的扩张。

### 6、积极采用超短期融资券等融资方式，扩大直接融资比例，进一步优化公司负债结构， 降低资金成本。

**（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求** 结合公司年度经营计划，不包括尚未发生的对外投资、收购资产、收购股权的资金需求，

### 2016年为维持当前业务并完成在建投资项目预计新增资金需求为16亿元，其中：经营性资金 需求3.7亿元，资本性资金需求12.3亿元。为满足经营和资本支出的需要，公司将采取多种融 资方式以取得低成本的外部资金。具体情况如下：

### 1、资金来源：截止2015年12月31日，公司合并报表资产负债率为 39.19%，负债水平较 低。截至本报告期末，公司拥有银行综合授信额度 23.86 亿元，其中未使用授信额度为 17.20 亿元。

### 鉴于上述情况，2016年度公司所需资金来源主要是银行债务融资、银行间交易市场和债 券融资。

### 2、资金成本：结合当前融资环境和本公司经营实际，预计公司2016年度综合融资成本在 银行一年期基准贷款利率左右。资金成本受国家货币政策、本单位资信状况、银行关系以及 融资方式等多种因素的影响，存在较大不确定性。敬请投资者关注风险。

### 3、资金使用：2016年度预算新增资金需求中资本性需求主要应用于非公项目的投资建设， 经营性资金需求系公司销售规模增加所需的经营性资金占用，包括但不限应收账款、存货等 占用。

## （五）风险因素

**1、行业政策性风险** 公司主要涉及电线电缆行业、新材料行业、电动汽车充电桩行业及光伏行业。各行业的

### 发展受到国家宏观政策的较大影响。国务院、国家发改委等相关部门发布政策继续优化产业 结构，强力推进节能减排工作，加快发展低碳经济，大力发展新能源、智能电网、电动汽车、 能源互联网等战略性新兴产业。国家政策为公司发展带来机遇，同时也带来一定的政策变动 的风险。

**2、原材料价格大幅波动带来的经营风险** 电线电缆的最主要原材料为铜材，公司与客户签订的销售合同通常为闭口合同，即在签

### 订合同时便锁定销货价格，铜价格波动会直接影响到公司经营业绩。尽管公司通过定价机制

### （依据当前铜价，通过公司ERP系统快速调整对外报价）、锁铜（与铜材供应商签订远期合约）、 套期保值、按订单生产等方式，有效地降低了铜价波动带来的经营风险；并且公司始终坚持 “获取经营利润、远离铜材投机”的原则，但是铜材价格大幅波动仍将对本公司产生不利影响。

**3、应收账款余额较高带来的财务风险** 公司应收账款余额及占流动资产的比重较高。虽然客户的信用状况良好，公司历史产生

### 的坏账较少，但一旦客户的财务状况恶化或信用状况发生重大变化，将对公司的生产经营及 未来偿债能力产生不利影响。公司将采取有效措施以加强应收账款回收、控制应收账款金额 及其增长速度。

### **4、产品质量风险** 公司主要产品为电力电缆产品，产品质量非常关键，一旦出现故障，有可能造成用户电

### 力系统严重事故，甚至危及电网的安全，给公司信誉带来重大损害，影响公司生产经营。公 司产品出厂后，如果下游用户在安装检验过程中发现质量问题，要求公司返工或退货，将会 直接影响公司的经济效益。

### 虽然公司自设立以来，从未发生任何影响客户电力运营的产品质量事故，也从未因产品

### 质量问题与客户发生法律纠纷，但是如果公司产品出现质量缺陷，将会对公司生产经营产生 不利影响。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

**1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 接待时间 | 接待方式 | 接待对象 类型 | 调研的基本情况索引 |
| 2015 年 05 月 12 日 | 实地调研 | 机构 | 就公司 2014 年度报告中所涉及的线缆、新材料、新能源充电业务做 充分交流，并对公司 2015 年的战略方向做阐述。 |
| 2015 年 06 月 12 日 | 实地调研 | 机构 | 公司对万马新能源及爱充网的背景、发展历程、近期的发展情况做详 细介绍，并就新能源汽车及相关宏观政策与大家广泛交流。 |
| 2015 年 08 月 20 日 | 实地调研 | 机构 | 公司就宏观经济形势、行业发展状态及公司上半年的主要经营策略与 投资者做交流。并对公司 2015 年非公开发行预案作要点介绍。 |
| 2015 年 10 月 28 日 | 实地调研 | 机构 | 董秘兼财务总监屠国良先生对公司 2015 年第三季报告做解读，并对  公司 2015 年非公开发行预案进展情况做介绍。 |
| 2015 年 12 月 08 日 | 实地调研 | 机构 | 对公司在新能源汽车充电领域的“充电桩产品制造”、“充电网络运 营”、“充电网络建设投资”三块业务做详细的阐述。在交流的过程 中双方对行业趋势、公司的发展战略进行了简要的探讨 |

# 第五节 重要事项

## 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

**1、报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√ 适用 □ 不适用

（1）2015年4月13日，第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》。为 进一步规范公司治理，有效保障中小投资者合法权益，根据《上市公司章程指引（2014年修订）》等相关 规定，公司董事会对《公司章程》相应条款予以修订，对公司章程第159条进行了修订（详见2015年4月15 日巨潮资讯网公司公告《公司章程（2015年4月）》。），提高了现金分红最低比例。

（2）2015年8月15日，第三届董事会第三十二次会议审议通过《关于修订<公司章程>的议案》，为 进一步规范公司治理，有效保障中小投资者合法权益，根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项 的通知》（证监发〔2012〕37 号）、《上市公司监管指引第3 号—上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕 43 号）、《上市公司章程指引（2014 年修订）》的相关规定，对公司章程第159条进行了修订（详见2015 年8月18日巨潮资讯网公司公告《公司章程（2015年8月）》。）

|  |  |
| --- | --- |
| 现金分红政策的专项说明 | |
| 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

注：公司应当披露报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况，说明利润分配政策是否符 合公司章程及审议程序的规定，是否充分保护中小投资者的合法权益，是否由独立董事发表意见，是否有明确的分红标准和 分红比例；以及利润分配政策调整或变更的条件和程序是否合规、透明。

**2、公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案） 情况**

**（1）2015年度利润分配预案** 经信永中和会计师事务所审计，公司2015年度实现归属于上市公司股东的净利润271,891,782.76元，

提取法定盈余公积 24,840,357.53 元后， 加上上年结存未分配 857,886,642.34 元， 减去上年股东分配

46,966,274.40后，本年度可供投资者分配的利润为1,057,971,793.17元。

公司 2015 年度利润分配预案：以公司 2015 年 12 月 31 日的总股本 939,325,488 股为基数向全体股东

每 10 股派发现金股利人民币 1 元(含税)，合计派发现金红利 93,932,548.80 元，其余未分配利润结转以后 年度进行分配。公司本年度不派发股票股利和实施资本公积金转增资本。（若因股权激励涉及股份回购等 原因，总股本在股利分配前发生变化的，按分配时实际总股本作为基数派发现金股利。）

**（2）2014年度利润分配方案** 经信永中和会计师事务所审计，公司2014年度实现归属于上市公司股东的净利润235,406,336.63元，

提取法定盈余公积 20,831,921.41元后，加上上年结存未分配利润690,247,501.52元，减去上年股东分配 46,935,274.40后，本年度可供投资者分配的利润为857,886,642,34元。

2014年度利润分配方案为：以公司总股本939,325,488 股为基数，向全体股东每 10 股派0.50元(含税)， 合计派发现金红利46,981,774.40元，其余未分配利润结转下年。公司本年度不派发股票股利和实施资本公 积金转增股本。

**（3）2013年度利润分配方案** 经信永中和会计师事务所审计，公司2013年度实现归属于上市公司股东的净利润220,017,013.67元，

提取法定盈余公积 22,001,701.37元后，加上上年结存未分配利润538,679,063.62元，减去上年股东分配 46,446,874.40元后，本年度可供投资者分配的利润为690,247,501.52元。

2013年度利润分配方案为：以公司2013年12月31日的总股本 938,705,488股为基数向全体股东每10股 派发现金股利人民币0.5元(含税)，合计派发现金红利46,935,274.40元，其余未分配利润结转下年。公司本 年度不派发股票股利和实施资本公积金转增股本。

**3、公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表**

单位：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 分红年度合并报 | 占合并报表中归 |  |  |
| 分红年度 | 现金分红金额（含 税） | 表中归属于上市 公司普通股股东 | 属于上市公司普 通股股东的净利 | 以其他方式现金 分红的金额 | 以其他方式现金 分红的比例 |
|  |  | 的净利润 | 润的比率 |  |  |
| 2015 年 | 93,932,548.80 | 271,891,782.76 | 34.55% | 0.00 |  |
| 2014 年 | 46,981,774.40 | 235,406,336.63 | 19.96% | 0.00 |  |
| 2013 年 | 46,935,274.40 | 220,017,013.67 | 21.33% | 0.00 |  |

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

□ 适用 √ 不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

|  |  |
| --- | --- |
| 每 10 股送红股数（股） | 0 |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 1 |
| 每 10 股转增数（股） | 0 |
| 分配预案的股本基数（股） | 939,325,488 |
| 现金分红总额（元）（含税） | 93,932,548.80 |
| 可分配利润（元） | 1,057,971,793.17 |
| 现金分红占利润分配总额的比例 | 100.00% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达 到 20％。 | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| 2015 年度利润分配预案：以公司 2015 年 12 月 31 日的总股本 939,325,488 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股 利人民币 1 元(含税)，合计派发现金红利 93,932,548.80 元，其余未分配利润结转以后年度进行分配。公司本年度不派发 股票股利和实施资本公积金转增股本。（若因股权激励涉及股份回购等原因，总股本在股利分配前发生变化的，按分配 时实际总股本作为基数派发现金股利。） | |

## 三、承诺事项履行情况

**1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及 截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
| 股改承诺 |  |  |  |  |  |  |
| 收购报告书或权 益变动报告书中 所作承诺 |  |  |  |  |  |  |
| 资产重组时所作 承诺 | 电气电缆集团 | 规范关联 交易的承 诺 | 《关于规范与浙江万马电 缆股份有限公司关联交易 承诺函》 | 2012 年 09  月 14 日 | 长期 | 严格履行 承诺 |
| 电气电缆集团 | 避免同业 竞争的承 诺 | 《关于避免与浙江万马电 缆股份有限公司同业竞争 的声明与承诺函》 | 2012 年 09  月 14 日 | 长期 | 严格履行 承诺 |
| 电气电缆集团 | 保障上市 公司独立 | 《关于保障浙江万马电缆 股份有限公司独立性的承 | 2012 年 09  月 14 日 | 长期 | 严格履行 承诺 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 性的承诺 | 诺函》 |  |  |  |
| 电气电缆集团 | 锁股承诺 | 重组发行新股,承诺锁定  36 个月 | 2012 年 09  月 14 日 | 2012-11-6  至  2015-11-6 | 履行完毕 |
| 首次公开发行或 再融资时所作承 诺 | 电气电缆集团、 实际控制人张 德生 | 避免同业 竞争的承 诺 | 本公司、本人及本公司、 本人控制的其他企业目前 没有、将来也不直接或间 接从事与万马电缆及其控 股子公司现有及将来从事 的业务构成同业竞争的任 何活动，并愿意对违反上 述承诺而给万马电缆造成 的经济损失承担赔偿责 任。 | 2009 年 07  月 10 日 | 长期 | 严格履行 承诺 |
| 股权激励承诺 |  |  |  |  |  |  |
| 其他对公司中小 股东所作承诺 | 嘉兴硅谷天堂 嘉绩投资合伙 企业（有限合 伙） | 锁股承诺 | 嘉兴硅谷天堂嘉绩投资合 伙企业（有限合伙）（简 称“硅谷天堂”）2014 年 2 月 27 日通过深圳证券交 易所大宗交易系统受让公 司股份 6,600,000 股。硅谷 天堂承诺将持有的公司股 份自愿锁定一年，且承诺 未来六个月内没有增持计 划。 | 2014 年 02  月 27 日 | 2014 年 2 月  27 日至  2015 年 2 月  27 日 | 履行完毕 |
| 承诺是否按时履 行 | 是 | | | | | |
| 如承诺超期未履 行完毕的，应当 详细说明未完成 履行的具体原因 及下一步的工作 计划 | 不存在 | | | | | |

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及 其原因做出说明**

□ 适用 √ 不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说 明

□ 适用 √ 不适用

## 六、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 公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

## 七、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。

## 八、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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 公司名称 | 股权取得方式 | 股票取得时点 | 出资额（元） | 出资比例 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 设立 | 2015 年 11 月 6 日 | 205,000,000.00 | 67.20% |

**现聘任的会计师事务所**

|  |  |
| --- | --- |
| 境内会计师事务所名称 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 76 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 10 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 叶胜平、刘向荣 |

当期是否改聘会计师事务所

□ 是 √ 否 聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□ 适用 √ 不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用 公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用 √ 不适用 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

## 公司《限制性股票激励计划（2013年）》实施进展情况：

**（1）公司股权激励计划简述** 2013年，公司2013年第四次临时股东大会审议通过《限制性股票激励计划（草案修订稿）》。2013

年11月26日，公司完成限制性股票首次授予工作：首次授予日2013年11月7日，授予对象105人，授予股票 数量976.8万股，授予价格为2.32元/股，首次授予股份的上市日为2013年11月27日。2014年6月19日，第 三届董事会第十九次会议审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，授予日为 2014年6月 19日，授予股份数量 100万股，授予对象为4人，预留限制性股票上市日为2014年7月25日。2014年11月11 日，审议并通过了《关于公司股权激励限制性股票第一次解锁条件成就的议案》，同意104名符合条件的 激励对象限制性股票第一期解锁。公司首次授予股权激励限售股共976.8万股，回购不符合解锁条件股份7 万股后，首次授予限制性股票符合解锁条件的股份总数调整为969.8万股，第一次限售股份解锁数量为首 次授予限制性股票符合解锁条件股份总数的30%，即为290.94万股。第一次限售股份上市流通日为2014年 11月27日。

**（2）公司股权激励计划在报告期的进展**

2015年5月27日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过《关于回购注销已离职激励对象已获授 但尚未解锁限制性股票的议案》，回购注销已离职激励对象所持有的已获授但尚未解锁的限制性股票31万 股。

2015年11月17日，公司第三届董事会第三十六次会议审议通过了《关于首次授予限制性股票第二次解 锁及预留授予限制性股票第一次解锁条件成就的议案》，董事会确认公司《限制性股票激励计划（草案修 订稿）》设定的首次授予的限制性股票第二次解锁以及预留限制性股票的第一次解锁条件已经满足，同意 104名符合条件的激励对象所持限制性股票解锁。本次申请限制性股票解锁的激励对象共104位，可解锁的 限制性股票数量为326.94万股。第二次限售股份上市流通日为2015年11月27日。

## 十六、重大关联交易

**1、与日常经营相关的关联交易**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

**2、资产或股权收购、出售发生的关联交易**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

**3、共同对外投资的关联交易**

□ 适用 √ 不适用

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 共同投资方 | 关联关系 | 被投资企业 的名称 | 被投资企业的 主营业务 | 被投资企业 的注册资本  （万元） | 被投资企业的总 资产（万元） | 被投资企业的净 资产（万元） | 被投资企业的净 利润（万元） |
| 浙江万马电 气电缆集团 有限公司 | 控股股东 | 山东万恩新 能源科技有 限公司 | 电动车充电设 备及设施的设 计、研发、销 售；电动车充 电设备及设施 项目的建设与 运营；销售： 汽车、汽车配 件等 | 5,500.00 | 6,518.62 | 3,503.77 | -301.77 |
| 被投资企业的重大在建项 目的进展情况（如有） | |  | | | | | |

注：如已在临时报告披露且后续实施无进展或变化的，此节可选“不适用”，但需在本节的第 5 小节其他重大关联交易中披露 该事项概述，并提供临时报告披露网站的相关查询索引。

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

**4、关联债权债务往来**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在关联债权债务往来。

**5、其他重大关联交易**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

**1、托管、承包、租赁事项情况**

**（1）托管情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在托管情况。

**（2）承包情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在承包情况。

**（3）租赁情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保**

√ 适用 □ 不适用

**（1）担保情况**

**报告期，公司及子公司不存在任何对外担保，公司仅对控股子公司提供担保。**

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关 公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期  （协议签署日） | 实际担保金 额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行 完毕 | 是否为关 联方担保 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 报告期内审批的对外担保额度合 | |  | | 报告期内对外担保实际发 | |  | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 计（A1） | |  | | 生额合计（A2） | |  | | |
| 报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3） | |  | | 报告期末实际对外担保余 额合计（A4） | |  | | |
| 公司与子公司之间担保情况 | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度 相关公告 披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期  （协议签署日） | 实际担保金 额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行 完毕 | 是否为关 联方担保 |
| 浙江万马天屹通信线 缆有限公司（交通银 行临安支行） | 2015 年 04  月 15 日 | 3,000 | 2015 年 04 月 15  日 | 551.22 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线 缆有限公司（浦发银 行临安支行） | 2015 年 04  月 15 日 | 3,000 | 2015 年 05 月 14  日 | 1,771 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马集团特种电 子电缆有限公司(浦 发银行临安支行) | 2015 年 04  月 15 日 | 5,000 | 2015 年 04 月 15  日 | 0 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料 有限公司(中国银行 浙江省分行) | 2015 年 04  月 15 日 | 25,000 | 2015 年 12 月 02  日 | 1,810 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料 有限公司(农业银行 临安支行) | 2015 年 04  月 15 日 | 19,500 | 2015 年 04 月 15  日 | 10,200 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料 有限公司(浦发银行 中山支行) | 2015 年 04  月 15 日 | 10,000 | 2015 年 05 月 20  日 | 925 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料 有限公司(建设银行 临安支行) | 2015 年 04  月 15 日 | 3,000 | 2015 年 04 月 15  日 | 399 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料 有限公司(交通银行 临安支行) | 2015 年 04  月 15 日 | 8,600 | 2015 年 07 月 17  日 | 2,800 | 连带责任保 证 | 一年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1） | | 77,100 | | 报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2） | | 18,456.22 | | |
| 报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3） | | 77,100 | | 报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4） | | 18,456.22 | | |
| 子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度 相关公告 披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期  （协议签署日） | 实际担保金 额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行 完毕 | 是否为关 联方担保 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 报告期内审批对子公司担保额度 合计（C1） | |  | | 报告期内对子公司担保实 际发生额合计（C2） | |  | | |
| 报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（C3） | |  | | 报告期末对子公司实际担 保余额合计（C4） | |  | | |
| 公司担保总额（即前三大项的合计） | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计  （A1+B1+C1） | | 77,100 | | 报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2） | | 18,456.22 | | |
| 报告期末已审批的担保额度合计  （A3+B3+C3） | | 77,100 | | 报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4） | | 18,456.22 | | |
| 实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例 | | | | 6.27% | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（D） | | | |  | | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务 担保金额（E） | | | |  | | | | |
| 担保总额超过净资产 50%部分的金额（F） | | | |  | | | | |
| 上述三项担保金额合计（D+E+F） | | | |  | | | | |
| 对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明（如有） | | | | 无 | | | | |
| 违反规定程序对外提供担保的说明（如有） | | | | 无 | | | | |

采用复合方式担保的具体情况说明

**（2）违规对外担保情况**

□ 适用 √ 不适用 公司报告期无违规对外担保情况。

**3、委托他人进行现金资产管理情况**

**（1）委托理财情况**

√ 适用 □ 不适用

公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于利用闲置资金进行现金管理的议案》，“同意公 司及控股子公司在保障正常生产经营资金需求及资金安全的前提下，使用不超过 5 亿元闲置资金进行现金 管理，用于购买短期低风险保本型理财产品等。”该议案经 2014 年度股东大会审议通过，截至 2015 年 12 月 31 日，公司进行现金管理合计 504 笔，全部为保本型理财产品，日均理财金额 16,276.48 万元，已实现 收益 327.07 万元，平均年化收益率为 3.07%。

**（2）委托贷款情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 贷款对 象 | 是否关 联交易 | 贷款利率 | 贷款金 额 | 起始日 期 | 终止日 期 | 本期实 际收回 本金金 额 | 计提减 值准备 金额（如 有） | 预计收 益 | 报告期 实际损 益金额 | 报告期 损益实 际收回 情况 |
| 浙江电 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 腾云光 |  |  |  | 2015 年 | 2016 年 |  |  |  |  |
| 伏科技 | 否 | 5.45% | 367.5 | 09 月 02 | 03 月 01 | 0 | 10.07 | 6.73 | 6.12 |
| 有限公 |  |  |  | 日 | 日 |  |  |  |  |
| 司 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计 | | -- | 367.5 | -- | -- | 0 |  | 10.07 | 6.73 | -- |
| 委托贷款资金来源 | | | | 自有资金 | | | | | | |
| 逾期未收回的本金和收益累计金额 | | | | 0 | | | | | | |
| 涉诉情况（如适用） | | | | 不适用 | | | | | | |
| 委托贷款审批董事会公告披露日期（如有) | | | | 2015 年 07 月 31 日 | | | | | | |
| 委托贷款审批股东会公告披露日期（如有) | | | |  | | | | | | |
| 未来是否还有委托贷款计划 | | | | 有 | | | | | | |

**4、其他重大合同**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 合同 订立 公司 方名 称 | 合 同 订 立 对 方 名 称 | 合 同 标 的 | 合 同 签 订 日 期 | 合同 涉及 资产 的账 面价 值（万 元）  （如 有） | 合同 涉及 资产 的评 估价 值（万 元）  （如 有） | 评估 机构 名称  （如 有） | 评 估 基 准 日  （ 如 有） | 定 价 原 则 | 交易价格  （万元） | 是 否 关 联 交 易 | 关 联 关 系 | 截至 报告 期末 的执 行情 况 | 披 露 日 期 | 披露索引 |
| 万马 股份 | 国 家 电 网 公 司 | 电 线 电 缆 |  |  |  | 无 |  | 市 场 价 格 | 21,965.91 | 否 | 无 | 72% | 201  5-05  -21 | [http://www.](http://www/) cninfo.com. cn/cninfo-n ew/disclosu re/szse\_sme  /bulletin\_de tail/true/120 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0998527?an  nounceTime  =2015-05-1  2 |
| 万马 股份 | 大 连 万 达 地 产 股 份 有 限 公 司 | 防 火 电 缆 |  |  |  | 无 |  | 市 场 价 格 | 5,109.6 | 否 | 无 | 63.57  % | 201  5-07  -17 | [http://www.](http://www/) cninfo.com. cn/cninfo-n ew/disclosu re/szse\_sme  /bulletin\_de tail/true/120 1304993?an  nounceTime  =2015-07-1  7 |
| 万马 股份 | 国 家 电 网 公 司 | 电 线 电 缆 |  |  |  | 无 |  | 市 场 价 格 | 18,099.3 | 否 | 无 | 20% | 201  5-10  -26 | [http://www.](http://www/) cninfo.com. cn/cninfo-n ew/disclosu re/szse\_sme  /bulletin\_de tail/true/120 1719581?an  nounceTime  =2015-10-2  6 |
| 浙江 万马 新能 源有 限公 司 | 国 家 电 网 公 司 | 充 电 设 备 |  |  |  | 无 |  | 市 场 价 格 | 4,243.42 | 否 | 无 | 100% | 201  5-11  -03 | [http://www.](http://www/) cninfo.com. cn/cninfo-n ew/disclosu re/szse\_sme  /bulletin\_de tail/true/120 1748227?an  nounceTime  =2015-11-0  3 |

## 十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

**1. 拟非公开发行股票，实施“一体两翼”战略。** 根据国家新能源产业发展政策导向，结合公司“一体两翼”发展战略，为全面布局新能源汽车充电网

服务、运营维护市场，提升公司绝缘材料的市场占有率和品牌实力，公司拟非公开发行股票，投资新能源、 新材料产业。

2015年8月15日，公司第三届董事会第三十二次会议审议通过《2015年非公开开发行股票预案》等议案；

2015年10月19日，第三届董事会第三十三次会议审议通过《2015年非公开开发行股票预案（修订版）》等 议案，并经2015年11月5日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过。公司拟募集资金总额不超过 125,800 万元，投向I-ChargeNet智能充电网络建设项目（一期）、年产56,000吨新型环保高分子材料、 补充流动资金；发行对象为不超过10名特定投资者。（详见公司于2015年8月18日、10月20日巨潮资讯网

（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《2015年非公开开发行股票预案》等相关公告）。 报告期后进展：2016年1月13日，收到中国证监会《行政许可申请受理通知书》；2016年2月16日，收

到中国证监会《行政许可项目审查反馈意见通知书》；2016年2月25日，公司第三届董事会第三十九次会 议审议通过《关于浙江万马股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见相关问题回复的议案》、《关 于调整公司2015年非公开发行股票预案的议案》、《关于公司2015年度非公开发行股票摊薄即期回报及填 补回报措施的议案》、《相关主体关于切实履行公司填补即期回报措施承诺的议案》等，并向证监会申报 相关材料；2016年3月16日，公司第三届董事会第四十一次会议审议通过《关于撤回2015年度非公开发行 股票申请文件的议案》、《关于2016年非公开发行股票方案的议案》等，发行的定价基准日为本次非公开 发行股票的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%。（详见公司 于2016年1月14日、1月14日、2月26日、3月17日巨潮资讯网[http://www.cninfo.com.cn公司相关公告](http://www.cninfo.com.cn公司相关公告/)）。

**2. 收购华光电缆，未能结盟。**

2015年3月11日，公司与远洋东泽、远洋船用、朱晓、卢格、何卫东和金栖泽签署《股权收购意向书》。 公司拟以自有资金现金收购华光电缆90%股权，交易总价款约18,000万元。（详见公司于2015年3月12日在 巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于签署<股权收购意向书>的公告》（公告编号： 2015-007）。《股权收购意向书》签署后，公司聘请会计师、律师等中介机构对标的公司进行了尽职调查， 公司与华光电缆及其股东就收购事宜进行了多次洽谈，但最终因多方面原因未能就收购具体事项达成一致 意 见 。 经 各 方 友 好 协 商 ， 决 定 终 止 收 购 意 向 。 （ 详 见 公 司 于 2015 年 5 月 7 日 在 巨 潮 资 讯 网

（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于股权收购意向未达成的公告》（公告编号：2015-030）。

## 十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

**1. 新能源投资公司：新设，并获国开基金投资。**

2015年11月5日，公司第三届董事会第三十五次会议审议通过《关于投资设立万马联合新能源投资有限 公司（筹）的公告》，公司出资1亿元设立万马联合新能源投资有限公司（简称“万马新能源投资”）， 万马新能源投资立志于建设辐射全国的充电设备基础设施，加强国内有条件、有优势的新能源汽车省市进 行充电桩建设投资，投资建成后桩体纳入爱充网服务运营网络，进一步加快推进充电服务网络建设。子公 司万马新能源+爱充网，已经形成“智能设备制造+服务网络运营”业务架构，而本次投资完善了新能源版 块产业链，使公司新能源充电领域业务将形成“智能设备制造+服务网络运营+投资建设充电网”的闭环布 局。（详见公司于2015年11月6日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于投资设立万马联 合新能源投资有限公司（筹）的公告》）。

2015年12月29日，国开发展基金有限公司（简称“国开基金”）、万马股份、万马新能源投资三方签 署《投资合同》，国开基金以人民币1亿元对万马新能源投资进行增资，用于浙江省智能充电网络项目资 本金。同时，万马股份以自有资金人民币1.05亿元对万马新能源投资进行增资。本次增资完成后，万马新 能源投资的注册资本将由1亿元变更为3.05亿元，国开基金持有万马新能源投资股权32.8%，万马股份持有 万马新能源投资公司股权67.2%。新能源投资已于2016年1月26日取得变更后的营业执照。（详见公司于2015 年12月30日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于与国开发展基金有限公司共同对万马 联合新能源投资有限公司进行增资的公告》）。

**2. 万马电缆：获得增资，并将承接上市公司母公司电缆业务。**

2015年12月29日，公司第三届董事会第三十七次会议审议通过《关于对全资子公司万马电缆进行增资 暨优化调整上市公司业务结构的议案》，公司以自有资金27,000万元对全资子公司浙江万马电缆有限公司

（简称“万马电缆”）进行增资。增资后万马电缆注册资本将变更为30,000万元，公司持有其100%股权不 变。本次增资目的是为突出母公司在战略投资、资本运作、子公司监管等方面的职能，明晰公司电力通信、 新材料、新能源等各业务模块权责，强化各业务主体在所辖业务经营范围的管理职能，提升决策效率。本 次整合拟将母公司本体经营的电缆业务逐步剥离至子公司万马电缆。在一定过渡期后，上市公司母公司将 变更为股权投资型公司。（详见公司于2015年12月30日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的

《关于对全资子公司万马电缆进行增资并优化调整上市公司业务结构的公告》）。

**万马电缆：研发成果传捷报，防火电缆获市场认可。**

公司在大连万达地产2015-2016年度矿物绝缘防火电缆全国统一招标中，被确定为标段二的唯一供应 商。此次中标是公司防火电缆研发成果的一次市场重大突破；是公司该类产品首次与商业地产龙头企业合 作，对开拓耐火电缆市场有积极意义。（详见公司于2015年7月17日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)） 披露的《关于重大合同中标的公告》（公告编号：2015-052）

**3. 万马高分子：高压电缆料获得国家级新产品鉴定，填补国内空白，获国开增资。**

2015年12月，子公司万马高分子研制的“高压电缆（220kV、110kV）超净XLPE绝缘料”产品顺利通 过中国电力企业联合会组织的，国家电网、南方电网、中国电力科学研究院、上海电缆研究所、西安交大、 以及部分大型电缆企业等参加的国家级新产品鉴定。鉴定委员会认为：“该产品填补国内空白，综合性能 达到国际先进水平，同意通过产品鉴定，可以批量生产。”该新产品属于国家政策重点支持和鼓励发展的 高新技术产品，发展前景广阔。产品的推广应用，丰富了公司产品结构，提升了公司核心竞争力，将对公 司业绩产生积极影响。（详见公司于2015年12月1日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关 于“高压电缆（220kV、110kV）超净XLPE绝缘料”产品通过国家级新产品技术成果鉴定的公告》）。

2016年3月14日，国开发展基金有限公司（简称“国开基金”）、万马股份、万马高分子三方签署《国 开发展基金投资合同》，国开基金以人民币1亿元对万马高分子进行增资，用于“年产35万吨环保型高性 能塑料新材料升级改造项目”资本金，并全权委托国家开发银行股份有限公司（简称“国家开发银行”） 代为行使本次增资后国开基金对万马高分子及万马股份享有的全部权利。本次国开基金对万马高分子的投 资，有利于公司抓住新材料发展机遇，降低资金成本，增强上市公司持续盈利能力，符合公司长期利益和 发展战略。（详见公司于2016年3月16日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于子公司浙 江万马高分子材料有限公司获得国开发展基金有限公司投资的公告》）。

**4. 海立斯：与法国IES联姻，布局高端充电设备。**

2015年7月16日，公司与IES签署《合资经营合同》，双方拟共同投资设立浙江万马海立斯新能源有限 公司（简称“万马海立斯”或“合资公司”），合资公司注册资本人民币4,000万元，预计项目总投资人民 币7,000万元。万马股份与IES各占50%股份。这是公司继2014年9月与IES签署《战略合作意向协议》以来， 双方合作进程的一个重要里程碑。合资公司将主要致力于直流充电桩、充电器，电动汽车车载充电机等新 能源产品的研发、生产与销售。公司与IES的合作，有助于进一步提升公司在电动汽车充电业务领域的技 术研发实力，巩固在电动汽车充电领域的技术领先优势，丰富已有的充电桩产品线，为爱充网提供稳定可

靠的直流充电设备，为万马布局国内外中高端电动汽车充电设备市场抢占先机。（详见公司于2015年7月 18日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于与法国IES合资设立浙江万马海立斯新能源有 限公司的公告》（公告编号：2015-055）。

2016年年初，公司与外方已到位第一步出资各1,150万元，海立斯已开始正常经营业务，研发、销售的 第一批产品已上市。

**5. 携手河南佳瑞，拓展河南充电市场。**

2015年7月16日，公司全资子公司爱充网与河南佳瑞签署《合资经营协议书》，双方拟共同出资成立合 资公司，合资公司注册资本5,000万元，爱充网以自有现金出资2,550万元，占合资公司51%的股份；河南佳 瑞出资2,450万元，占合资公司49%的股份。爱充网将为合资公司在河南境内开展充电设施投资提供技术、 运营平台等支持，并向合资公司提供充电设备，并对充电设备的安装、维护及接入爱充网平台提供支持。 河南佳瑞将充分利用自身资源为合资公司的设立、运营争取政策优惠支持，为合资公司就充电设备建设、 运营、爱充网在当地的充电设施市场推广提供各项资源支持。（详见公司于2015年7月18日在巨潮资讯网

（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于子公司爱充网与河南佳瑞签署合资经营协议书的公告》（公告编 号：2015-054）。截至报告期末，双方暂未就具体合作事项达成共识，仍在协商中。

**6. 万恩新能源：新设合资公司，推进新能源区域突破。**

2015年6月8日，公司、电气电缆集团、天恩能源签署《合资经营协议》。经三方协商一致，拟共同投 资5,500万元（首期5,000万元）成立合资公司——山东万恩新能源科技有限公司（简称“万恩新能源”）。 其中万马股份拟自有资金首期出资1,550万元，占合资公司31%股权；电气电缆集团拟以自有资金首期出资 1,000万元，占合资公司20%股权；天恩能源拟以全资子公司股权以及天恩能源的充电桩资产首期出资2,450 万元，占合资公司49%股权。合作目的是为有序推进公司充电桩网络的全国布局，加快爱充网络建设及平 台运营。计划由万马新能源供充电设备产品，合资公司负责在潍坊范围内充电设备的安装，并将充电设备 纳入爱充网运营平台，由平台提供充电设备相关服务，包括但不限于监控桩体的状态、故障的处理，以及 桩体的运营管理，实现充电设备数据共享、统一管理和统一收费，与各充电设备投资主体统一结算。（详 见公司于2015年6月9日在巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）披露的《关于投资设立合资公司山东万 恩新能源科技有限公司（筹）的公告》（公告编号：2015-043）。

截至报告期末，万马股份已实际出资834.72万元。万恩新能源在青州市建成1座充电站并已投入试运行， 该充电站有8个30KW直流桩，12个7KW交流桩供电动车自主充电，将会给公司带来一定收益。

目前，公司正与滨海开发区管委会和区内有关大型企业洽谈，提供新能源车上下班租赁服务。公司已 与有关新能源车企联系，在山东区域内开展车桩捆绑销售工作。

## 二十、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

（一）环境保护 1、公共责任与环境保护

公司属于电线电缆制造业，主要有少量油污、废水、废气、固体废物、噪音、安全隐患、职业健康等 环境影响因素。公司是临安市第一家通过ISO14001 体系认证，并通过了OHSAS18001职业健康安全管理体 系认证，清洁生产通过审核验收。对以上影响因素进行有效控制。公司视环境保护、能资源利用、安全生 产、产品安全、公共卫生五方面为企业的生命线，采取了具有可操作性的控制措施。

废水：公司聘请省环科院帮助公司制订了《综合废水处理回用项目设计方案》，并对公司管网投资进 行系统改造，整个厂区设计四套管网，即生活污水管网、雨水管网（包括屋顶雨水和地面雨水）、生产废 水收集管网（包括生产冷却外排水、车间拖把清洗水和员工油污清洗水）以及循环冷却水回用管网，彻底 消除各类水混流的隐患，做到生活废水、雨水、生产废水管道彻底分离；针对生产废水、初期雨水新建废 水处理装置，处理规模为200 m3/d。废水经过处理后要达到《循环冷却水用再生水水质标准》HG/T3923-2007 相应要求，作为生产过程冷却水的补充水源加以再利用，实现生产用水净化回用的目标，每天为公司节约 50吨冷却水。

废气：公司按照环科院专家提出的措施，在加强通风的基础上，聘请专业机构对生产过程中产生废气 在源头处设置集气收集装置，并经活性炭吸附+水喷淋等方式进行吸附处理，从目前使用及检测情况看， 能够达到排放要求，并良好运行5年。近期公司迎合“G20峰会”大环境，打算对废气处理设施进行升级改 造，将用更先进环保的工艺替代原先陈旧的工艺，对企业职工负责、对社会环境负责。

噪声：公司优选低噪音先进设备设施，更换调整高噪声的生产设备。每年与宁波华测检测技术有限公 司签订合同，为公司进行例行监督性监测。

危险废弃物：公司设立危险废物仓库为室内的房屋，不露天，地面由水泥硬化。仓库有废水管道，接 连企业废水处理设施处理。贮存液态或半固态废物的区域，设有泄漏液体收集装置。仓库挂有警示标志； 废物容器完好无损。并与杭州余杭立佳环境服务有限公司签订危废处理合同，定期处理危废。

2、开发节能环保产品

各制造单元照明灯由节能灯改为LED灯，部分生产工序，更新为节能的接触式电刷传输大电流退火方 法。使用清洁能源。锅炉房使用柴油更换使用天然气,设置锅炉烟气余热利用装置，提高了锅炉热效率，降 低了锅炉运行费用，有效降低对环境的污染。挤塑设备由电阻加热改为电磁加热。

（二）安全与生产 为促进新安全法知识的普及，积极参加由地方政府主办的“安管员技能比武活动”，通过新安全生产

法知识竞赛和实地排查隐患两种方式，全面普及新安全法知识及提升隐患排查能力。通过竞赛加强了我公 司在安全生产管理上管控策略及方法，加大了对员工的安全教育工作，不断提高员工的自我防范意识，持 续推进安全生产精细化管理，找准企业安全生产过程中的薄弱环节，以安全生产标准化建设为载体，全面 提升企业安全管理水平。

加强质量管理，强化全员的质量意识、提高公司产品质量，依据国家《过程质量问题处理条例》和《产 品质量事故处理规定》的条例和内容，在企业内部进行培训，提高公司员工的生产的质量意识，加深员工 对客户满意度的理解，确保公司整体质量目标的实现。

公司制定安全生产管理制度，严格执行“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，落实安全预防“三 同时”、安全事故“四不放过”的目标控制。通过落实安全责任制，政府与公司签订安全责任书，公司与 各分厂、部门层层签订责任书，以定期检查为主线，专题检查为补充，综合检查时以生产现场的危险源、 生产装卸与拆除、特种设备运转、易燃易爆危险物品的使用、各类安全通道等为重点，开展事故隐患和安 全问题大排查，彻底消除安全死角和盲区，对非法违法生产经营行为发现一次，处理整改一次，做到零容 忍，全面监控安全生产情况，控制各类事故发生。加大安全生产教育培训及应急预案措施，公司并于2013 年通过（国三级）安全生产标准化验收。

为了提高公司的应急能力，锻炼一支反应能力强，组织严密的应急队伍，在公司安全应急领导小组的 带领下，2015年建成微型消防站。每年进行两次应急演练，演练指导思想明确，准备工作充分，程序设置 合理，安全保证可靠，过程公开透明。通过演练检验了应急预案的实用性和可操作性，增强了所有人员的 忧患意识，普及了防灾减灾知识和自救互救技能，提高了指挥人员处置重大事故的能力。

公司始终关注员工的健康与安全，在日常生产经营中全面推行安全生产管理，强化专项检查考核，加 大安全生产隐患排查，促进安全生产水平的提高，创造企业安全的工作环境和生活环境。公司依据《安全 生产法》与国家有关法律法规，建立了OHSAS18001职业健康安全管理体系，取得了中国质量认证中心颁发 的“职业健康安全管理体系认证证书”，为员工的职业健康安全提供了有力保障。

**（三）员工企业文化**

公司严格遵循《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规,不断完善劳 动合同管理机制和奖惩机制，从招聘和人员管理各个环节上坚持原则，确保用人的规范性和合法合规性。 在劳动合同管理上，公司依法履行劳动合同签订，确保公司劳动用工形式的合法合规，构建和谐的劳动关 系。并按照国家和地方法律法规为员工办理了医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，并为员工缴纳 住房公积金，认真执行员工法定假期、婚假、丧假、产假、工伤假等制度，为员工提供健康、安全的生产 和工作环境。

员工关怀为员工做好职业健康监护、评价工作，保持万马一直以来员工体检保护传统，对从事接触粉 尘、噪声和等相关岗位的员工进行了分类职业健康检查，体检结果将作为劳动者健康监护档案进行保存。 通过建立健全员工个人职业健康档案，使职业病得到有效预防和控制，切实保障员工权益。另一方面万马 股份高度重视员工健康，认真贯彻落实《职业病防治法》等法律法规，坚持开展职业病防治工作，不断改 善作业环境，配置劳动保护用品，普及职业病防护的基本知识，建立了职业危害防治工作的长效机制，保 持了职业危害防治工作的良好态势。

为了深化产品理念、强化营销能力，加深销售管理人员和服务人员对产品专业知识和销售政策的掌握， 多次组织销售人员进行专题培训。 提升公司整体的销售策略，走技术营销之路。 技术层面上在公司营造 重视技能、培养人才、尊重人才的良好氛围，进一步激励广大员工立足岗位学习实践、爱岗敬业。组织2015 年度技能大赛，加强一线生产人员的作业技术能力，为公司产品质量，生产工艺的稳定性提供进一步的保 障。

**（四）社会公益** 公司将回报社会、奉献社会作为企业价值观的内涵延伸。根据公司的发展方向、战略目标、价值观要

求做好企业经营回报各界投资者，面对2015年动荡的资本二级市场做好投资者交流工作，股东是企业发展 的基石，维护股东，特别是中小股东的合法利益，提升投资者对公司的信心，是企业健康发展的必备条件。 公司非常重视投资者关系管理工作，本着真实、准确、完整、及时、公平地原则履行信息披露义务，公司 严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》法律法规及公司《信息披露 管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》等规章制度的要求，切实履行信息披 露义务。为了投资者更好的了解公司，公司采用多渠道、多方式的投资者关系管理方式，日常通过公司网 站、热线电话、电子信箱、互动易平台等多种渠道与投资者加强沟通，保证投资者与公司信息交流渠道的 畅通和良性互动，并妥善安排机构投资者、新闻媒体等到公司调研、座谈、参观。此外，公司管理层还通 过年度报告网上业绩说明会、举办投资者走进上市公司等活动，与投资者进行互动交流，使广大投资者能 够及时、全面的了解公司经营情况、财务状况、重大事项进展等情况，保障了投资者的知情权，增强资本

市场正能量，塑造公司在资本市场的诚信形象。 制定了公益支持规划，确定了公益支持的重点领域：社会慈善事业、教育文化事业、社区及新农村建

设、新能源推广等等。作为福利企业，公司拥有许多残疾人员工，为残疾人员工提供了适合的工作机会， 体现社会价值，为残疾人打造独特的职业生涯之路。人文关怀上公司在给残疾人员工提供合适的工作岗位 同时，也积极参与社会慈善活动，每年向全国残联、杭州市残联、红十字会捐款，为身处困难的人们送去 一份关心。经过多年对福利事业的努力，万马的热心助残，为残疾人着想的事迹一直被传为佳话。不论肢 体的完缺，不论出身贵贱，每个心灵都是平等而完美的，万马的员工都感受到了家庭的温暖。

发展产业与社会责任相结合，新材料领域大力研发推广低烟无卤的环保型的产品，新能源充电领域促 进环保产业进步，基于上市公司现在已有的业务，目前在全国投资铺设充电网络并接入互联网运营，通过 充电业务的推进带动电动汽车的发展，引导人们大力绿色出行，节能减排低碳环保。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

□ 是 √ 否 □ 不适用

## 二十一、公司债券相关情况

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 是

**1、公司债券基本信息**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 债券名称 | 债券简称 | 债券代 码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额  （万元） | 利率 | 还本付息方式 |
| 浙江万马股 |  |  |  |  |  |  | 本期债券采用单利按年计息， |
| 份有限公司 2014 年公司 债券（第一 | 14 万马  01 | 112215 | 2014-07-23 | 2019-07-23 | 30,000 | 7.20% | 不计复利，逾期不另计利息。 每年付息一次，到期一次还 本，最后一期利息随本金的兑 |
| 期） |  |  |  |  |  |  | 付一起支付。 |
| 公司债券上市或转让的交易场所 | | | | | 深圳证券交易所 | | |
| 投资者适当性安排 | | | | | 无 | | |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | | | | | 2015 年 7 月 23 日支付 2014 年公司债 2014 年 7 月 23  日至 2015 年 7 月 22 日期间的利息。 | | |
| 公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款 的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。 | | | | | 无 | | |

**2、债券受托管理人和资信评级机构信息**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 债券受托管理人： | | | | | | | |
| 名称 | 华林证券有 限责任公司 | 办公地址 | 上海市银城 中路 488 号 太平金融大 厦 3803 室 | 联系人 | 王永杰 | 联系人电话 | 021-2028110  2，  1331173757  7 |
| 报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构： | | | | | | | |
| 名称 | 联合信用评级有限公司 | | | 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022） | | |
| 报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的 原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用） | | | | | 无 | | |

**3、公司债券募集资金使用情况**

|  |  |
| --- | --- |
|  | 经公司于 2013 年 12 月 10 日召开的 2013 年第五次临时股东大会批准，本次发 |
|  | 行债券募集资金拟部分用于偿还银行贷款，优化公司债务结构；并拟用剩余部 |
| 公司债券募集资金使用情况及履行的 | 分资金补充公司流动资金，改善公司资金状况。 |
| 程序 | 实际本次募集资金使用情况：公司于 2014 年 7 月发行了 3 亿公司债，其中 1 亿 |
|  | 元偿还银行贷款、2 亿元用于补充流动资金，已累计使用募集资金人民币 3 亿 |
|  | 元。与第一期公司债券募集资金使用计划一致。 |
| 年末余额（万元） | 30,000 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 募集资金专项账户严格按照募集说明书相关约定运作。 |
| 募集资金使用是否与募集说明书承诺 的用途、使用计划及其他约定一致 | 是 |

**4、公司债券信息评级情况**

报告期内，联合评级有限公司于2015年6月9日在巨潮资讯网公告《浙江万马股份有限公司 2014 年公司债券（第一期） 跟踪评级报告》，债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

联合评级有限公司将于公司2015年年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并在巨潮资讯网及评级公司网 站上发布定期跟踪评级结果及报告，请投资者关注。

**5、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施**

报告期内公司债券增信机制、偿债计划其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。详见公司于2014年7 月21日在巨潮资讯网披露的《公开发行2014年公司债券（第一期）募集说明书》相关章节。

**6、报告期内债券持有人会议的召开情况**

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

**7、报告期内债券受托管理人履行职责的情况**

报告期内，公司债券受托管理人华林证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》认真履行职责。公司《2015年公 司债券受托管理事务报告》于2016年4月25[日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上，敬请广大投资者关注。

**8、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标**

单位：万元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2015 年 | 2014 年 | 同期变动率 |
| 息税折旧摊销前利润 | 44,908.38 | 39,580.12 | 13.46% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -32,807.72 | -11,966.57 | -174.16% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,186.27 | -6,424.52 | 165.16% |
| 期末现金及现金等价物余额 | 68,670.02 | 69,755.94 | -1.56% |
| 流动比率 | 260.01% | 217.19% | 42.82% |
| 资产负债率 | 39.19% | 41.68% | -2.49% |
| 速动比率 | 209.91% | 192.40% | 17.51% |
| EBITDA 全部债务比 | 22.72% | 20.30% | 2.42% |
| 利息保障倍数 | 7.61 | 5.68 | 33.98% |
| 现金利息保障倍数 | 7.67 | 6.31 | 21.55% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 9.42 | 7.07 | 33.24% |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

（1）投资活动产生的现金流量净额同比减少174.16%，主要原因系2015年末购买短期低风险保本型理财产品2.6亿，2014年 购置土地、房屋建筑物6915万元。

（2）筹资活动产生的现金流量净额同比增加165.16%，主要原因系2015年三个月以上到期的银行保证金较上年减少4200万， 2014年三个月以上到期的银行保证金较上年增加5800万。

（3）流动比率同比增加42.82%，主要原因系理财，存货增加，应付票据减少。

（4）利息保障倍数同比增加33.98%，主要原因系利润增加，利息支出减少。

（5）EBITDA利息保障倍数同比增加33.24%，主要原因系利润增加，利息支出减少。

**9、截至报告期末的资产权利受限情况**

详情请见第十节 财务报告“六、合并财务报表项目注释 46、所有权或使用权受到限制的资产”。

**10、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

公司于2015 年9 月17 日至2015 年9 月18 日发行了2015 年度第一期短期融资券，主承销商: 中国工商银行股份有限 公司, 联席主承销商: 上海浦东发展银行股份有限公司，名称：浙江万马股份有限公司2015年度第一期短期融资券，简称： 15万马CP001，代码：041551045，期限：366天，起息日：2015年9月21日，兑付日：2016年9月21日，实际发行总额：2.5 亿元, 发行利率4%。

**11、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况**

截止2015年12月31日，公司获得银行授信238,650万元，公司尚未使用的银行借款额度为人民币 172,054 万元，其中尚

未使用的短期银行借款额度为人民币 172,054 万元，报告期内所借款项到期均已按时归还。

**12、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

严格按募集说明书履行相关约定及承诺。

**13、报告期内发生的重大事项**

公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

**14、公司债券是否存在保证人**

□ 是 √ 否

# 第六节 股份变动及股东情况

## 一、股份变动情况

**1、股份变动情况**

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 本次变动前 | | 本次变动增减（＋，－） | | | | | 本次变动后 | |
| 数量 | 比例 | 发行 新股 | 送 股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 106,997,136 | 11.39% |  |  |  | -89,792,615 | -89,792,615 | 17,204,521 | 1.83% |
| 3、其他内资持股 | 106,997,136 | 11.39% |  |  |  | -89,792,615 | -89,792,615 | 17,204,521 | 1.83% |
| 其中：境内法人持股 | 71,678,874 | 7.63% |  |  |  | -71,678,874 | -71,678,874 | 0 | 0.00% |
| 境内自然人持股 | 35,318,262 | 3.76% |  |  |  | -18,113,741 | -18,113,741 | 17,204,521 | 1.83% |
| 二、无限售条件股份 | 832,638,352 | 88.61% |  |  |  | 89,482,615 | 89,482,615 | 922,120,967 | 98.17% |
| 1、人民币普通股 | 832,638,352 | 88.61% |  |  |  | 89,482,615 | 89,482,615 | 922,120,967 | 98.17% |
| 三、股份总数 | 939,635,488 | 100.00% |  |  |  | -310,000 | -310,000 | 939,325,488 | 100.00% |

**股份变动的原因**

√ 适用 □ 不适用

（1）2015年2月27日，嘉兴硅谷天堂嘉绩投资合伙企业（有限合伙）所持公司股份660万股承诺锁定到 期解除限售上市流通。（详见巨潮资讯网2015年2月26日《限售股份上市流通的提示性公告》）

（2）2015年5月，回购注销部分不符合解锁条件的激励对象所持限制性股票31万股。（详见巨潮资讯网 2015年5月28日《关于回购注销已离职激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的公告》）。

（3）2015年11月6日，电气电缆集团、张德生先生分别持有的65,078,874股、11,675,822股2012年重组 时发行股份解除限售上市流通。（详见巨潮资讯网2015年11月4日《限售股份上市流通提示性公告》）。

（4）2015年 11月27日，首次授予限制性股票解锁数量为2,819,400股，预留授予限制性股票解锁数量 为450,000股，解除限售上市流通。（详见巨潮资讯网2015年11月25日《关于限制性股票第二次解锁股份 上市流通提示性公告》）。

（5）其他因高管变动引起的股份变动。

**股份变动的批准情况**

√ 适用 □ 不适用

（1）2015年5月27日，第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第十六次会议分别审议通过《关于 回购注销已离职激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的议案》，董事会薪酬与考核委员会发表《关于回 购注销已离职激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的审核意见》、独立董事发表《独立董事关于回购注 销部分制性股票等事项的独立意见》，天册律所出具《关于万马股份限制性股票激励计划部分股票回购注 销相关事项之法律意见书》。

（2）2015年11月17日，第三届董事会第三十六次会议、第三届监事会第二十一次会议分别审议通过《关 于公司限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二次解锁及预留授予限制性股票第一次解锁条件成就 的议案》、董事会薪酬与考核委员会发表《关于对公司限制性股票激励计划激励对象解锁的核查意见》、 独立董事发表《关于限制性股票解锁事项的独立意见》，天册律所出具《关于浙江万马股份有限公司限制 性股票激励计划第二次解锁相关事项之法律意见书》。

**股份变动的过户情况**

√ 适用 □ 不适用

2015 年 6 月19日，31万股回购注销限制性股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注 销手续。（详见巨潮资讯网2015年6月20日公司公告《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》）。

**股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财 务指标的影响**

√ 适用 □ 不适用

2015 年 6 月19日，31万股回购注销限制性股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注 销手续，回购完成后，公司总股本由939,635,488股变更为939,325,488股。（详见巨潮资讯网2015年6月 20日公司公告《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》）

**公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□ 适用 √ 不适用

**2、限售股份变动情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 股东名称 | 期初限售股 数 | 本期解除限 售股数 | 本期增加限 售股数 | 期末限售股 数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
| 浙江万马电 气电缆集团 有限公司 | 65,078,874 | 65,078,874 | 0 | 0 | 重组发行股份，承诺 锁定 3 年。 | 2015-11-6 |
| 嘉兴硅谷天 堂嘉绩投资 合伙企业  （有限合 伙） | 6,600,000 | 6,600,000 | 0 | 0 | 2014 年 2 月 27 日 受让公司股份 660 万 股，自愿承诺锁定一 年。 | 2015-2-27 |
| 张德生 | 11,675,822 | 11,675,822 | 5,837,911 | 5,837,911 | 重组发行股份，承诺 锁定 3 年；董事离任 锁定。 | 2015 年 11 月 6  日，解除限售股 份 11675822 股；  2015 年 5 月不再 担任公司董事，6 个月后的 12 个月 内所持股份 50% 锁定。 |
| 张珊珊 | 7,118,490 | 6,643,924 | 0 | 4,745,660 | 高管锁定股、董事离 任锁定。 | 2015-11-27 |
| 刘焕新 | 690,000 | 0 | 0 | 690,000 | 高管锁定股。 | 任职期间每年解 锁 25%。 |
| 周炯 | 637,500 | 0 | 0 | 637,500 | 高管锁定股。 | 任职期间每年解 锁 25%。 |
| 夏臣科 | 667,500 | 333,750 | 0 | 333,750 | 高管离任锁定。 | 2015-10-14 |
| 覃运平 | 20,000 |  | 120,000 | 140,000 | 限制性股票解锁，进 入高管锁定股 | 任职期间每年解 锁 25%。 |
| 王震宇 | 0 |  | 130,000 | 130,000 | 限制性股票解锁，进 入高管锁定股 | 任职期间每年解 锁 25%。 |
| 股权激励限 售股 | 7,788,600 | 3,579,400 | 0 | 4,334,200 | 2015 年 11 月，  3,269,400 股限制性股 票上市流通；2015 年 6 月，回购注销 31 万 股限制性股票。 | 2015-11-28 |
| 其他高管锁 定股 | 6,567,850 | 6,212,350 | 0 | 355,500 | 高管锁定股 | 任职期间每年解 锁 25%。 |
| 合计 | 106,844,636 | 100,124,120 | 6,087,911 | 17,204,521 | -- | -- |

## 二、证券发行与上市情况

**1、报告期内证券发行（不含优先股）情况**

□ 适用 √ 不适用

**2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明**

□ 适用 √ 不适用

**3、现存的内部职工股情况**

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

**1、公司股东数量及持股情况**

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 报告期末普通股 股东总数 | 142,173 | | 年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数 | | | 141,499 | 报告期末表决权恢复 的优先股股东总数  （如有）（参见注 8） | | | 0 | | 年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）（参见注 8） | | | 0 |
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 股东名称 | | 股东性 质 | | 持股比 例 | 报告期末持 股数量 | | | 报告期内 增减变动 情况 | 持有有限 售条件的 股份数量 | | 持有无限 售条件的 股份数量 | | 质押或冻结情况 | | |
| 股份 状态 | 数量 | |
| 浙江万马电气电缆集团 有限公司 | | 境内非 国有法 人 | | 44.72% | 420,090,812 | | | -41000000 | 0 | | 420,090,8  12 | | 质押 | 42,718,500 | |
| 中国人寿保险股份有限 公司－分红－个人分红  -005L-FH002 深 | | 其他 | | 1.70% | 15,999,962 | | |  |  | |  | |  |  | |
| 张德生 | | 境内自 然人 | | 1.24% | 11,675,822 | | | 0 | 5,837,911 | | 5,837,911 | |  |  | |
| 张珊珊 | | 境内自 然人 | | 1.01% | 9,491,320 | | | 0 | 4,745,660 | | 4,745,660 | |  |  | |
| 中国建设银行股份有限 公司－华商盛世成长混 合型证券投资基金 | | 其他 | | 0.90% | 8,437,181 | | |  |  | |  | |  |  | |
| 中国建设银行股份有限 公司－华商价值精选混 合型证券投资基金 | | 其他 | | 0.86% | 8,045,430 | | |  |  | |  | |  |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 中国人寿财产保险股份 有限公司－传统－普通 保险产品 | 其他 | 0.57% | | 5,372,500 |  | |  |  |  | |  |
| 顾春序 | 境内自 然人 | 0.50% | | 4,720,000 |  | |  |  |  | |  |
| 中国建设银行股份有限 公司－富国中证新能源 汽车指数分级证券投资 基金 | 其他 | 0.43% | | 3,998,177 |  | |  |  |  | |  |
| 中国工商银行股份有限 公司－华商创新成长灵 活配置混合型发起式证 券投资基金 | 其他 | 0.36% | | 3,427,231 |  | |  |  |  | |  |
| 战略投资者或一般法人因配售新股 成为前 10 名股东的情况（如有）（参 见注 3） | | 无 | | | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说 明 | | 张德生先生为公司实际控制人，除个人持股外，其通过电气电缆集团持有本公司股 份；张珊珊女士为张德生先生之女。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否存 在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情 况。 | | | | | | | | | |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | | | | | | | |
| 股东名称 | | | | | | 报告期末持有无 限售条件股份数 量 | | 股份种类 | | | |
| 股份种类 | | 数量 | |
| 浙江万马电气电缆集团有限公司 | | | | | | 420,090,812 | | 人民币普通股 | | 420,090,812 | |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深 | | | | | | 15,999,962 | | 人民币普通股 | | 15,999,962 | |
| 中国建设银行股份有限公司－华商盛世成长混合型证券投资基金 | | | | | | 8,437,181 | | 人民币普通股 | | 8,437,181 | |
| 中国建设银行股份有限公司－华商价值精选混合型证券投资基金 | | | | | | 8,045,430 | | 人民币普通股 | | 8,045,430 | |
| 张德生 | | | | | | 5,837,911 | | 人民币普通股 | | 5,837,911 | |
| 中国人寿财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品 | | | | | | 5,372,500 | | 人民币普通股 | | 5,372,500 | |
| 张珊珊 | | | | | | 4,745,660 | | 人民币普通股 | | 4,745,660 | |
| 顾春序 | | | | | | 4,720,000 | | 人民币普通股 | | 4,720,000 | |
| 中国建设银行股份有限公司－富国中证新能源汽车指数分级证券投 资基金 | | | | | | 3,998,177 | | 人民币普通股 | | 3,998,177 | |
| 中国工商银行股份有限公司－华商创新成长灵活配置混合型发起式 证券投资基金 | | | | | | 3,427,231 | | 人民币普通股 | | 3,427,231 | |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以 及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的 说明 | | | 张德生先生为公司实际控制人，除个人持股外，其通过电气电缆集团持有本公司 股份；张珊珊女士为张德生先生之女。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是 否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动 人的情况。 | | | | | | | | |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业 务情况说明（如有）（参见注 4） | | | 无 | | | | | | | | |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

□ 是 √ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

**2、公司控股股东情况**

控股股东性质：社团集体控股 控股股东类型：法人

；

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 控股股东名称 | 法定代表人/ 单位负责人 | 成立日期 | 组织机构代码 | 主要经营业务 |
|  |  |  |  | 电力设备、器材，橡塑制品、机械设备、 |
|  |  |  |  | 金属材料、建筑材料（除砂石）、化工 |
|  |  |  |  | 产品及原料（除化学危险品及易制毒化 |
|  |  |  |  | 学品）、纺织品及原料、五金、贵金属； |
| 浙江万马电气电缆集团 有限公司 | 张德生 | 2000 年 10 月 20 日 | 70431249-1 | 经济信息咨询（除商品中介）；投资管 理及投资咨询（不含金融、期货、证券 |
|  |  |  |  | 信息）；货物进出口（法律、行政法规 |
|  |  |  |  | 禁止经营的项目除外，法律、行政法规 |
|  |  |  |  | 限制经营的项目取得许可后方可经营） |
|  |  |  |  | 其他无需报经审批的一切合法项目。 |
| 控股股东报告期内控股 |  | | | |
| 和参股的其他境内外上 | 持有新三板上市公司万马科技股份有限公司 2,010,000 股，持股比例 2%。 | | | |
| 市公司的股权情况 |  | | | |

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用 公司报告期控股股东未发生变更。

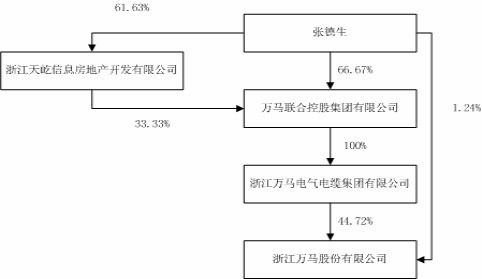
**3、公司实际控制人情况**

实际控制人性质：境内自然人 实际控制人类型：自然人

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 实际控制人姓名 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
| 张德生 | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 1974 年起历任临天乡农机厂副厂长、临天乡标牌厂副厂长、临天乡供销社公 司经理；1989 年起创业，逐步发展壮大。最近 5 年内一直担任万马联合控股 集团有限公司董事长。 | |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 无 | |

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用 公司报告期实际控制人未发生变更。 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□ 适用 √ 不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

□ 适用 √ 不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

□ 适用 √ 不适用

# 第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用 报告期公司不存在优先股。

# 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 任职 状态 | 性 别 | 年 龄 | 任期起始 日期 | 任期终止 日期 | 期初持股 数（股） | 本期增 持股份 数量  （股） | 本期减 持股份 数量  （股） | 其他增 减变动  （股） | 期末持股 数（股） |
| 何若虚 | 董事 长 | 现任 | 男 | 37 | 2014-04-11 | 2016-05-09 | 0 | 100,000 | 0 | 0 | 100,000 |
| 沈伟康 | 董事、 副总 经理 | 现任 | 男 | 51 | 2015-06-12 | 2016-05-09 | 364,000 | 0 | 0 | 0 | 364,000 |
| 何孙益 | 董事、 副总 经理 | 现任 | 男 | 46 | 2015-06-12 | 2016-05-09 | 280,000 |  | 0 | 0 | 280,000 |
| 张丹凤 | 董事 | 现任 | 女 | 51 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 50,000 | 0 | 0 | 0 | 50,000 |
| 姚伟国 | 董事 | 现任 | 男 | 44 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 40,000 | 70,000 | 0 | 0 | 110,000 |
| 王震宇 | 董事、 总经  理 | 现任 | 男 | 44 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 600,000 | 0 | 0 | 0 | 600,000 |
| 杜烈康 | 独立 董事 | 现任 | 男 | 43 | 2015-05-06 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 阎孟昆 | 独立 董事 | 现任 | 男 | 51 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 邹 峻 | 独立 董事 | 现任 | 男 | 45 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 刘金华 | 监事 | 现任 | 男 | 54 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 张亦春 | 监事 | 现任 | 女 | 46 | 2014-04-11 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 邵淑青 | 监事 | 现任 | 女 | 38 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 周 炯 | 副总 经理 | 现任 | 男 | 46 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 850,000 | 0 | 212,500 | 0 | 637,500 |
| 刘焕新 | 副总 经理 | 现任 | 男 | 48 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 920,000 | 0 | 190,000 | 0 | 730,000 |
| 覃运平 | 副总 经理 | 现任 | 男 | 54 | 2013-05-09 | 2016-05-09 | 400,000 | 0 | 100,000 | 0 | 300,000 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 屠国良 | 财务 总监、 董秘 | 现任 | 男 | 40 | 2015-02-14 | 2016-05-09 | 130,000 | 0 | 32,500 | 0 | 97,500 |
| 夏臣科 | 副总 经理 | 离任 | 男 | 43 | 2013-05-09 | 2015-04-15 | 890,000 | 0 | 222,500 |  | 667,500 |
| 张珊珊 | 副董 事长 | 离任 | 女 | 38 | 2013-05-09 | 2015-05-26 | 9,491,320 | 0 | 0 | 0 | 9,491,320 |
| 张德生 | 董事 | 离任 | 男 | 67 | 2013-05-09 | 2015-05-26 | 11,675,822 | 0 | 0 | 0 | 11,675,822 |
| 石道金 | 独立 董事 | 离任 | 男 | 52 | 2013-05-09 | 2015-04-25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 方春英 | 副总 经理、 董秘 | 离任 | 女 | 44 | 2014-03-28 | 2015-02-14 | 500,000 |  | 125,000 |  | 375,000 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 26,191,142 | 170,000 | 882,500 | 0 | 25,478,642 |

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
| 张德生 | 董事 | 离任 | 2015 年 05 月 26 日 | 工作重心调整 |
| 张珊珊 | 董事 | 离任 | 2015 年 05 月 26 日 | 工作重心调整 |
| 石道金 | 独立董事 | 离任 | 2015 年 04 月 25 日 | 政策不允许在企业单位兼职 |
| 夏臣科 | 副总经理 | 离任 | 2015 年 04 月 25 日 | 工作调动 |
| 方春英 | 副总经理、董秘 | 离任 | 2015 年 02 月 14 日 | 工作调动 |

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

**（一）董事 何若虚先生：**1979年出生，中国国籍，硕士，经济师、工程师。历任浙江万马药业有限公司总经理、

浙江万马房地产集团有限公司总裁、董事长。为公司实际控制人张德生先生之女婿。现任万马联合控股集 团有限公司副总裁、本公司董事长。

**姚伟国先生：**1972年出生，中国国籍，无境外居留权，MBA。历任上海无线电六厂财务科长，上海飞 乐股份有限公司财务部经理，德隆国际战略投资有限公司战略发展部经理。现任万马联合控股集团副总裁、 本公司副董事长。

**张丹凤女士：**1965年出生，中国国籍，浙江工业大学MBA。曾任浙江天屹集团有限公司副总经理、2004

年加入万马联合控股集团，先后担任投资总监、总裁助理、董事长助理等职，现任万马高分子董事、本公 司董事。

**王震宇先生：**1972年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科，历任青岛半导体研究所工程 师、三美电机有限公司主任、海尔电机有限公司总经理。现任万马电缆总经理、本公司董事兼总经理。

**沈伟康先生：**1965年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，研究生学历，历任东方通信股份有 限公司副总裁。曾获全国劳动模范、浙江省经营管理大师等荣誉。2010 年加入浙江万马高分子材料有限 公司，至今任万马高分子总经理，现兼任本公司董事、副总经理。

**何孙益先生：**1970年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大专学历。2000 年加入本公司， 历任浙江天屹网络科技股份有限公司设备制造部经理、浙江万马天屹通信线缆有限公司销售副总经理。现 任浙江万马天屹通信线缆有限公司总经理、本公司董事兼副总经理。

**杜烈康先生：**1973 年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士研究生学历，高级会计师、 注册会计师、注册税务师。历任天健会计师事务所审计员、项目经理、部门经理、党委委员。现任浙江核 新同花顺网络信息股份有限公司财务总监，兼任中国上市公司协会财务总监专业委员会委员、浙江上市公 司协会财务总监专业委员会副主任，中国注册会计师协会综合报告委员会委员，杭州市软件协会协会副理 事长。现任本公司独立董事。

**邹峻先生**：1971年生，中国籍，无境外居留权，华东政法学院国际经济法专业本科，英国伦敦大学访 问学者，一级律师。历任伦敦富肯律师事务所外国顾问律师，丹敦浩国际律师事务所香港事务所外国顾问 律师，浙江天册律师事务所合伙人，北京凯源律师事务所合伙人、浙江凯麦律师事务所合伙人、北京观韬 律师事务所合伙人。现任本公司独立董事。

**阎孟昆先生**：1965年出生，西安交通大学电气工程系硕士毕业。中国电力科学研究院电气设备检测中 心教授级高工、电缆质检站站长；电力行业电力电缆标准化技术委员会委员；中国电力科学研究院高电压 与输电线路技术分委会委员；全国输配电技术协作网专家组成员；中国电力企业联合会科技成果鉴定专家； 北京国联资源网行业专家库专家。现任本公司独立董事。

**（二）监事 刘金华先生：**1962年7月出生，本科，中国国籍，高级会计师,中国注册会计师，中国注册税务师，中

国注册资产评估师。2008年8月起历任浙江杭州鑫富药业股份有限公司审计总监、财务总监和浙江扬帆新 材料股份有限公司财务总监。2013年3月至2013年4月任万马联合控股集团有限公司审计总监,2013年5月至 今任本公司审计负责人。

**张亦春女士：**1970年11月出生，本科，中国国籍，高级经济师、会计师。2004年8月至2010年7月任杭 州万马高能量电池有限公司财务经理 2010年8月至2012年2月任浙江万马高分子材料有限公司财务经理。 2012 年3月至今任万马联合控股集团有限公司财务副总监。

**邵淑青女士：**1978年出生，本科，高级经济师。历任万马集团办公室副主任、电气电缆集团人力资源 部经理。2008年取得深交所董事会秘书资格证书，2007年至今担任公司证券事务代表，参与股份改制、IPO、 非公开发行、重大资产重组等项目工作。

**（三）其他高级管理人员 周炯先生：**1970年出生，中国国籍，大专。历任临安市横畈镇酒厂厂长助理，杭州锦江集团公司销售

员，浙江天目神实业有限公司销售公司副总经理，2003年起任浙江万马集团电缆有限公司销售经理，现任 本公司副总经理。

**刘焕新先生：**1968年出生，中国国籍，无境外居留权，MBA。1991年参加工作，历任山东鲁能泰山 电缆有限公司副总经理、总工程师，2006年加入本公司，曾任董事长助理，现任本公司副总经理。

**覃运平先生：**1962年出生，中国国籍，无境外居留权，本科，高级工程师。1983年参加工作，历任广 西南宁水电设计院电力室科员、海南省三亚市华翔房地产公司副总经理、常州安凯特电缆有限公司销售总 监，2008年加入本公司，任销售总监、总经理助理，现任本公司副总经理。

**屠国良先生：**1976年生，大学本科，会计师，注册税务师。曾任杭州钢铁集团公司财务部会计科副科 长、杭钢动力财务科副科长、财务部资产科科长；华立集团股份有限公司资产管理部资产管理经理、资金 财务部财务经理；华方医药科技有限公司资金财务部部长，杭州新中大软件股份有限公司财务总监兼董事 会秘书。现任本公司董事会秘书、财务总监。

**在股东单位任职情况**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 任职人员姓 名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任 的职务 | 任期起始日期 | 任期终 止日期 | 在股东单位是否 领取报酬津贴 |
| 何若虚 | 万马联合控股集团有限公司 | 董事 | 2014 年 05 月 27 日 |  | 否 |
| 张丹凤 | 万马联合控股集团有限公司 | 董事 | 2014 年 05 月 27 日 |  | 否 |
| 张丹凤 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 董事 | 2012 年 06 月 18 日 |  | 否 |
| 姚伟国 | 万马联合控股集团有限公司 | 副总裁 | 2011 年 11 月 08 日 |  | 是 |
| 姚伟国 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 董事 | 2012 年 06 月 18 日 |  | 否 |
| 张亦春 | 万马联合控股集团有限公司 | 财务副总监 | 2012 年 03 月 01 日 |  | 是 |

**在其他单位任职情况**

√ 适用 □ 不适用

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 任职人员 姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任 的职务 | 任期起始日期 | 任期 终止 日期 | 在其他单位是 否领取报酬津 贴 |
| 何若虚 | 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 董事 | 2014 年 04 月 11 日 |  | 否 |
| 浙江万马高分子材料有限公司 | 董事 | 2014 年 04 月 11 日 |  | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 董事 | 2014 年 04 月 11 日 |  | 否 |
| 浙江爱充网络科技有限公司 | 董事 | 2014 年 11 月 01 日 |  | 否 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 董事长 | 2015 年 11 月 05 日 |  | 否 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 董事 | 2014 年 04 月 15 日 |  | 否 |
| 浙江万马光伏有限公司 | 董事 | 2014 年 06 月 18 日 |  | 否 |
| 沈伟康 | 浙江万马高分子材料有限公司 | 总经理 | 2010 年 05 月 06 日 |  | 是 |
| 何孙益 | 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 董事、总经理 | 2011 年 1 月 1 日 |  | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 董事 | 2014 年 12 月 06 日 |  | 是 |
| 张丹凤 | 浙江万马高分子材料有限公司 | 董事长 | 2011 年 08 月 23 日 |  | 否 |
| 姚伟国 | 浙江万马新能源有限公司 | 董事 | 2013 年 05 月 06 日 |  | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 董事 | 2012 年 06 月 14 日 |  | 否 |
| 浙江万马高分子材料有限公司 | 董事 | 2011 年 08 月 23 日 |  | 否 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 董事 | 2014 年 04 月 11 日 |  | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 董事 | 2013 年 05 月 08 日 |  | 否 |
| 王震宇 | 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 董事 | 2014 年 06 月 30 日 |  | 否 |
| 杜烈康 | 浙江核新同花顺网络信息股份有限公司 | 财务总监 | 2007 年 02 月 01 日 |  | 是 |
| 阎孟昆 | 中国电力科学研究院电气设备检测中心 | 电缆质检站站长 | 2012 年 04 月 01 日 |  | 是 |
| 邹峻 | 北京观韬律师事务所合伙人 | 合伙人 | 2013 年 08 月 01 日 |  | 是 |

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

## 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（1）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位 及职务，根据公司现行的年度考核体系和薪酬制度领取薪酬。未在公司担任行政职务的董事、监事无津贴。

（2）独立董事报酬确定依据：公司独立董事的薪酬由董事会审议后提交股东大会批准决定，按月支付到 个人帐户。

## 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任职状态 | 从公司获得的 税前报酬总额 | 是否在公司关 联方获取报酬 |
| 何若虚 | 董事长 | 男 | 37 | 现任 | 40 | 否 |
| 沈伟康 | 董事、副总经理 | 男 | 51 | 现任 | 62.02 | 否 |
| 何孙益 | 董事、副总经理 | 男 | 46 | 现任 | 37 | 否 |
| 张丹凤 | 董事 | 女 | 51 | 现任 | 12 | 否 |
| 姚伟国 | 副董事长 | 男 | 44 | 现任 | 0 | 是 |
| 王震宇 | 董事、总经理 | 男 | 44 | 现任 | 41 | 否 |
| 杜烈康 | 独立董事 | 男 | 43 | 现任 | 6 | 否 |
| 阎孟昆 | 独立董事 | 男 | 51 | 现任 | 6 | 否 |
| 邹峻 | 独立董事 | 男 | 45 | 现任 | 6 | 否 |
| 刘金华 | 监事 | 男 | 54 | 现任 | 22.28 | 否 |
| 邵淑青 | 监事 | 女 | 38 | 现任 | 17.41 | 否 |
| 张亦春 | 监事 | 女 | 46 | 现任 | 0 | 是 |
| 周炯 | 副总经理 | 男 | 46 | 现任 | 42 | 否 |
| 刘焕新 | 副总经理 | 男 | 48 | 现任 | 30 | 否 |
| 覃运平 | 副总经理 | 男 | 54 | 现任 | 37 | 否 |
| 屠国良 | 财务总监、董事会秘书 | 男 | 40 | 现任 | 27 | 否 |
| 夏臣科 | 副总经理 | 男 | 43 | 离任 | 3.9 | 否 |
| 张珊珊 | 副董事长 | 女 | 38 | 离任 | 0 | 是 |
| 张德生 | 董事 | 男 | 67 | 离任 | 0 | 是 |
| 方春英 | 副总经理、董秘 | 女 | 44 | 离任 | 2.6 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 392.21 | -- |

**公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 报告期 内可行 权股数 | 报告期 内已行 权股数 | 报告期 内已行 权股数 行权价 格（元/ 股） | 报告期 末市价  （元/ 股） | 期初持有 限制性股 票数量 | 本期已 解锁股 份数量 | 报告期 新授予 限制性 股票数 量 | 限制性 股票的 授予价 格（元/ 股） | 期末持 有限制 性股票 数量 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 王震宇 | 董事、总 经理 |  |  |  | 30.1 | 560,000 | 240,000 |  |  | 320,000 |
| 覃运平 | 副总经 理 |  |  |  | 30.1 | 280,000 | 120,000 |  |  | 160,000 |
| 屠国良 | 董秘、财 务总监 |  |  |  | 30.1 | 91,000 | 39,000 |  |  | 52,000 |
| 沈伟康 | 董事、副 总经理 |  |  |  | 30.1 | 364,000 | 156,000 |  |  | 208,000 |
| 何孙益 | 董事、副 总经理 |  |  |  | 30.1 | 280,000 | 120,000 |  |  | 160,000 |
| 合计 | -- | 0 | 0 | -- | -- | 1,575,000 | 675,000 | 0 | -- | 900,000 |
| 备注（如有） | | 限制性股票激励计划第二期解锁并上市流通：公司第三届董事会第三十六次会议审议通过《关于 公司限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二次解锁及预留授予限制性股票第一次解锁条件 成就的议案》，同意 104 名符合条件激励对象 3,269,400 股份于 2015 年 11 月 25 日上市流通。公 司高管王震宇、沈伟康、何孙益、覃运平、屠国良、2013 年被授予的限制性股票 30%解锁。（详 见 2015 年 11 月 18 日、11 月 25 日巨潮资讯网 [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) 相关公告） | | | | | | | | |

## 五、公司员工情况

**1、员工数量、专业构成及教育程度**

|  |  |
| --- | --- |
| 母公司在职员工的数量（人） | 1,648 |
| 主要子公司在职员工的数量（人） | 2,151 |
| 在职员工的数量合计（人） | 3,799 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 3,799 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 2,460 |
| 销售人员 | 391 |
| 技术人员 | 569 |
| 财务人员 | 63 |
| 行政人员 | 316 |
| 合计 | 3,799 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 硕士及以上学历 | 33 |

|  |  |
| --- | --- |
| 本科学历 | 411 |
| 大专学历 | 859 |
| 大专以下学历 | 2,496 |
| 合计 | 3,799 |

**2、薪酬政策** 提升企业效益，改善工作环境，制定合理的薪资体系。

1、企业效益好，综合竞争力强，是吸引员工的根本。公司全体员工共同努力，各司其职，向市场、向管 理要效益，以大纲为标杆，确保每年经营指标超额完成，为员工创造提薪、提升机会、实现员企共赢。 2、改造设备、改善员工工作环境、结合生产情况制定合理的工时定额，稳定员工。

**3、培训计划** 为干事的员工、人才搭建平台。

1、帮助青年技术、管理人才拟订个人职业规划，对自己的发展方向和目标有明确的认识，将个人兴趣特 长与企业的发展相结合。 2、除大纲年度培训计划外，根据需求及时增加临时培训，确保满足需求。培训方式多样，除传统授课培 训外，还有案例剖析、户外拓展、专家授课、专题讲座等。 3、技术、管理人员入职，公司安排3个月车间实习期，3个月岗位试岗期，在此期间每月进行工作总结， 人力资源部对部门实行业务搭档，多方位了解员工、部门实际工作状况，确保员工真正适岗。并根据实际 情况实行师带徒制度。 4、以激励方式，引导核心人员增大对技术、产品、设备创新的重视度，实施员企共赢。

5、组织华为参观，向优秀管理企业汲取经验，相互交流。

**4、劳务外包情况**

□ 适用 √ 不适用

# 第九节 公司治理

## 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票 上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会有关法律法规要求，不 断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作。

报告期内，公司三次修订公司章程：2015年4月，根据《上市公司章程指引（2014年修订）》的相关 规定，公司对章程部分条款进行修订；2015年5月，经第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于回 购注销已离职激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的议案》，决定回购注销已离职激励对象所持有的已 获授但尚未解锁的限制性股票共计 310,000 股，公司总股份变动至939,325,488股；2015年8月，为进一步 规范公司治理，有效保障中小投资者合法权益，根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》

（证监发〔2012〕37 号）、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43 号）、《上市公司章程指引（2014 年修订）的相关规定，公司对章程部分条款进行修订。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

□ 是 √ 否 公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，具 有独立完整的供应、生产、销售、研发系统，完全独立运作、独立承担责任和风险。公司与控股股东在业 务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立 公司具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公 允的关联交易。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产完整 公司拥有独立、完整的生产经营场所，以及与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套系统和

土地使用权、商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立完整的原料采购、生产、销售等配

套设施及固定资产。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被各股东、实际控制人及 其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立 公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存

在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分 离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控 制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪； 公司财务人员未在控股股 东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在 兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行人力资源及薪酬管理制度。

4、机构独立 公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了

有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能， 定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人 及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活 动的情况。

5、财务独立 公司在财务上规范运作、独立运行，设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的

会计核算体系，制定了《财务管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资决策管理制度》、《对外担保 制度》等多项内控制度且严格执行，独立进行财务决策，享有充分独立的资金调配权，财务会计制度和财 务管理制度符合上市公司的要求。公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报 和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务 决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东单位、下属公司或任何个人的债务提供担保， 或以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

## 三、同业竞争情况

□ 适用 √ 不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

**1、本报告期股东大会情况**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 会议届次 | 会议类型 | 投资者参与比例 | 召开日期 | 披露日期 | 披露索引 |
|  |  |  |  |  | 已披露于巨潮资 |
|  |  |  |  |  | 讯网 |
| 2014 年度股东大会 | 年度股东大会 | 0.00% | 2015 年 05 月 06 日 | 2015 年 05 月 06 日 | （http://www.cni nfo.com.cn/）和 |
|  |  |  |  |  | 《证券时报》、 |
|  |  |  |  |  | 《上海证券报》 |
|  |  |  |  |  | 已披露于巨潮资 |
|  |  |  |  |  | 讯网 |
| 2015 年第一次临时 股东大会 | 临时股东大会 | 0.00% | 2015 年 06 月 12 日 | 2015 年 06 月 12 日 | （http://www.cni nfo.com.cn/）和 |
|  |  |  |  |  | 《证券时报》、 |
|  |  |  |  |  | 《上海证券报》 |
|  |  |  |  |  | 已披露于巨潮资 |
|  |  |  |  |  | 讯网 |
| 2015 年第二次临时 股东大会 | 临时股东大会 | 0.00% | 2015 年 11 月 05 日 | 2015 年 11 月 05 日 | （http://www.cni nfo.com.cn/）和 |
|  |  |  |  |  | 《证券时报》、 |
|  |  |  |  |  | 《上海证券报》 |

**2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会**

□ 适用 √ 不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

**1、独立董事出席董事会及股东大会的情况**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 独立董事出席董事会情况 | | | | | | |
| 独立董事姓名 | 本报告期应参 加董事会次数 | 现场出席次数 | 以通讯方式参 加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次 未亲自参加会 议 |
| 杜烈康 | 10 | 1 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 阎孟昆 | 12 | 1 | 11 | 0 | 0 | 否 |
| 邹峻 | 12 | 1 | 11 | 0 | 0 | 否 |
| 独立董事列席股东大会次数 | | 1 | | | | |

连续两次未亲自出席董事会的说明

**2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

独立董事对公司有关事项是否提出异议

□ 是 √ 否 报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

**3、独立董事履行职责的其他说明**

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否 独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 时间 | 事项 | 发表意见 | | |
| 杜烈康 | 阎孟昆 | 邹峻 |
| 2015 年 2 月 24 日 | 《独立董事关于变更公司董事会秘书的独立意见》 | —— | 同意 | 同意 |
| 2015 年 4 月 15 日 | 《独立董事关于对相关事项发表的独立意见》 | —— | 同意 | 同意 |
| 2015 年 5 月 28 日 | 《独立董事关于回购注销部分限制性股票等事项的独 立意见》 | 同意 | 同意 | 同意 |
| 2015 年 6 月 9 日 | 《关于投资设立合资公司山东万恩新能源科技有限公 司（筹） 的独立意见》  《关于投资设立合资公司山东万恩新能源科技有限公 司（筹）的的事前认可意见》 | 同意 | 同意 | 同意 |
| 2015 年 7 月 31 日 | 《关于对参股公司委托贷款的独立意见 》 | 同意 | 同意 | 同意 |
| 2015 年 8 月 18 日 | 《关于第三届董事会第三十二次会议相关事项的独立 意见》 | 同意 | 同意 | 同意 |
| 2015 年 10 月 20 日 | 《独立董事关于公司调整非公开发行股票方案的事前 认可意见》  《独立董事关于公司调整非公开发行股票方案的独立 意见》 | 同意 | 同意 | 同意 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 《独立董事关于限制性股票解锁事项的独立意见》 | 同意 | 同意 | 同意 |

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

**1、审计委员会履职情况**

2016年4月，审计委员会召开会议，审议了未经审计的2015年度财务报表，与年审注册会计师讨论确 定2015年度财务报告审计计划，并对2015年度财务报告审计重点提出了建议，审议了公司2015年度审计工

作汇报和2015年审计工作计划，会后向董事会作了汇报。 2016年4月，审计委员会审议了公司2015年度财务报告、2015年度公司内部控制自我评价报告、信永

中和会计师事务所从事2015年度公司审计工作总结、关于续聘会计师事务所等事项，会后向董事会做了工 作汇报。

2016年4月，审计委员会定期审核公司的财务信息，听取审计工作总结，在向董事会提交季度、中期 及年度财务报表和财务报告前，审计委员会均进行了先行审阅。

2016年4月，审计委员会听取了公司管理层对2015年度经营情况汇报及2016年公司经营思路，对未经 审计的2015年度财务会计报表进行了讨论并发表意见，协商确定了2015年度财务报告审计工作的时间安 排；2016年4月，审议通过了2015年度审计工作总结和续聘信永中和会计师事务所为2016年度财务审计机 构的建议。

**2、战略委员会**

2015年6月战略委员会以电话沟通方式审议《关于投资设立合资公司山东万恩新能源科技有限公司

（筹）的的议案》 2015年7月战略委员会以电话沟通方式审议《关于与法国IES合资设立浙江万马海力斯新能源有限公司

的议案》

2015年7月战略委员会以电话沟通方式审议《关于子公司爱充网与河南佳瑞签署合作协议的议案》

2015年11月战略委员会以电话沟通方式审议《关于投资设立万马联合新能源投资有限公司（筹）的公

告》

2015年12月战略委员会以电话沟通方式审议《关于与国开发展基金有限公司共同对万马联合新能源投 资有限公司进行增资的议案》

2015年12月《关于万马联合新能源投资设立湖州等地方投资公司的议案》

**3、提名委员会**

2015年2月，提名委员会审核了董事会秘书候选人资格，发表关于公司董事会秘书候选人审核意见

2015年4月，提名委员会审核了第三届独立董事候选人任职资格，发表关于公司独立董事候选人审核 意见。

**4、薪酬与考核委员会的履职情况**

2016年初，薪酬与考核委员会审议了2015年度董事及经营层年薪方案及新一年的年度考核、薪酬方案。

2015年11月，薪酬与考核委员会审议了关于限制性股票解锁的事项。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□ 是 √ 否 监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

为保证公司持续、稳定的增长，有效激励公司高级管理人员更好地履行工作职责，明确权利义务，公 司每年根据公司全年经营管理目标和绩效管理制度制定各业务版块总经理、各位副总经理等各级管理人员 的考核责任状，将薪酬回报与绩效目标的完成情况挂钩，在与各位高管充分沟通后落实并签订责任状，做 到职责明确、目标明确、并利用完善的机制进行考核。同时也通过各种激励措施团结各层员工，具体措施 如下：

（1）用健康的公司品牌文化凝聚人：公司正人、正事、正品的核心价值观正逐步深入人心，使公司上 下形成一股正气，企业文化正朝着健康、高效、团结的方向发展。同时具有万马特色的公司战略，吸引各 领域人才汇聚。

（2）用灵活的机制吸引人：通过事业人合伙机制，让子公司重点骨干以参股的形式参与到公司管理经 营，将利益与职责捆绑，创造员工的积极性。强调干部能上能下、人才招聘内外结合的方式，使人才在竞 争中不断提升业务水平，同时，公司非常注重高管团队的培训，通过内训、外出考察参观等多种方式使高 管团队能够不断加强自身能力。

（3）以丰富的培训机制：公司一直强调企业与员工共同发展，特别是高管团队，分工明确，各自发挥 自身特长，团队成员年轻有活力并充满工作激情。通过各层次的培训计划，让企业与员工更加紧密联系， 员工更加拥有归属感和合适的职业规划。

（4）用丰富的股权激励人：为进一步建立健全公司长效激励、约束机制，吸引和留住优秀人才，充分 调动公司中高层管理人员及核心技术、业务人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利 益结合在一起，提高管理效率和经营者的积极性、创造性与责任心，提高公司可持续发展能力并最终提高 公司业绩。报告期内，在上一年业绩达标的前提下，公司已授予限制性股票第二期及已授予的预留部分成 功解锁。

## 九、内部控制评价报告

**1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况**

□ 是 √ 否

**2、内控自我评价报告**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2016 年 04 月 25 日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>） | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | 100.00% | |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | 100.00% | |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | 无 | 无 |
| 定量标准 | 无 | 无 |
| 财务报告重大缺陷数量（个） | 0 | |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | 0 | |
| 财务报告重要缺陷数量（个） | 0 | |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | 0 | |

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

# 第十节 财务报告

## 一、审计报告

|  |  |
| --- | --- |
| 审计意见类型 | 标准无保留审计意见 |
| 审计报告签署日期 | 2016 年 4 月 21 日 |
| 审计机构名称 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | XYZH/2016SHA10110 |
| 注册会计师姓名 | 叶胜平、刘向荣 |

**审 计 报 告 正 文**

#### 浙江万马股份有限公司全体股东：

**XYZH/2016SHA10110**



我们审计了后附的浙江万马股份有限公司（以下简称万马股份公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、 合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

**一、管理层对财务报表的责任** 编制和公允列报财务报表是万马股份公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准

则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务

报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

**二、注册会计师的责任** 我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计

准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计 工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决 于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估 时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并 非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计

的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

**三、审计意见** 我们认为，万马股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万

马股份公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现 金流量。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：叶胜平

中国注册会计师：刘向荣

中国 北京 二○一六年四月二十一日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

（2015 年 12 月 31 日）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 期末余额 | 期初余额 | 科目 | 期末余额 | 期初余额 |
| 货币资金 | 737,780,460.96 | 790,435,306.28 | 短期借款 | 219,000,000.00 | 640,944,731.84 |
| 应收票据 | 229,849,727.98 | 240,361,944.05 | 应付票据 | 269,698,166.74 | 516,097,863.34 |
| 应收账款 | 2,037,692,824.26 | 1,958,448,310.47 | 应付账款 | 384,782,963.91 | 266,120,463.76 |
| 预付款项 | 63,505,932.18 | 77,619,243.55 | 预收款项 | 152,649,983.13 | 47,972,426.27 |
| 应收利息 |  |  | 应付职工薪酬 | 50,919,908.86 | 34,174,171.88 |
| 应收股利 |  |  | 应交税费 | 52,510,678.96 | 43,850,405.38 |
| 其他应收款 | 94,089,755.98 | 84,644,561.85 | 应付利息 | 9,727,893.46 | 9,720,000.00 |
| 存货 | 491,047,745.53 | 404,599,612.05 | 应付股利 | 413,642.00 | 344,560.00 |
| 其他流动资产 | 263,845,443.60 | 1,398,981.72 | 其他应付款 | 93,264,872.75 | 62,757,624.14 |
| 流动资产合计 | 3,917,811,890.49 | 3,557,507,959.97 | 其他流动负债 | 273,838,109.13 | 16,008,748.61 |
| 可供出售金融资产 | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 | 流动负债合计 | 1,506,806,218.94 | 1,637,990,995.22 |
| 持有至到期投资 |  |  | 长期借款 | 160,000,000.00 |  |
| 长期应收款 |  |  | 应付债券 | 298,909,148.24 | 298,622,485.80 |
| 长期股权投资 | 10,841,705.72 | 3,407,096.61 | 递延收益 | 9,061,500.00 | 10,627,500.00 |
| 投资性房地产 |  |  | 预计负债 |  |  |
| 固定资产 | 639,829,641.41 | 665,697,823.39 | 递延所得税负债 | 2,040,338.47 | 2,463,451.08 |
| 在建工程 | 18,068,272.50 | 1,725,746.51 | 其他非流动负债 |  |  |
| 工程物资 |  |  | 非流动负债合计 | 470,010,986.71 | 311,713,436.88 |
| 固定资产清理 |  |  | 负债合计 | 1,976,817,205.65 | 1,949,704,432.10 |
| 油气资产 |  |  | 所有者权益 |  |  |
| 无形资产 | 125,868,836.16 | 124,056,103.81 | 实收资本（或股本） | 939,325,488.00 | 939,635,488.00 |
| 开发支出 |  |  | 资本公积 | 789,956,879.18 | 786,790,058.18 |
| 商誉 | 295,460,125.84 | 295,460,125.84 | 盈余公积 | 158,068,366.76 | 133,228,009,23 |
| 长期待摊费用 | 9,133,376.78 | 3,642,326.99 | 未分配利润 | 1,057,971,793.17 | 857,886,642,34 |
| 递延所得税资产 | 19,889,348.25 | 19,472,168.47 | 归属于母公司所有者 权益合计 | 2,945,322,527.11 | 2,717,540,197.75 |
| 其他非流动资产 |  |  | 少数股东权益 | 121,763,464.39 | 10,724,721.74 |
| 非流动资产合计 | 1,126,091,306.66 | 1,120,461,391.62 | 所有者权益（或股东 权益）合计 | 3,067,085,991.50 | 2,728,264,919.49 |
| 资产总计 | 5,043,903,197.15 | 4,677,969,351.59 | 负债和所有者权益  （或股东权益）总计 | 5,043,903,197.15 | 4,677,969,351.59 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 母公司资产负债表

（2015 年 12 月 31 日）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 期末余额 | 期初余额 | 科目 | 期末余额 | 期初余额 |
| 货币资金 | 339,503,018.51 | 431,275,232.89 | 短期借款 | 131,000,000.00 | 393,300,000.00 |
| 应收票据 | 92,283,819.88 | 117,350,331.59 | 应付票据 | 124,000,000.00 | 293,822,982.38 |
| 应收账款 | 1,377,521,802.03 | 1,475,206,591.45 | 应付账款 | 271,744,815.94 | 231,777,624.37 |
| 预付款项 | 11,657,655.45 | 35,698,059.97 | 预收款项 | 148,492,794.32 | 45,914,196.09 |
| 应收利息 |  |  | 应付职工薪酬 | 24,629,560.02 | 15,633,360.94 |
| 应收股利 |  |  | 应交税费 | 28,105,053.57 | 28,601,969.41 |
| 其他应收款 | 158,510,136.29 | 68,918,643.37 | 应付利息 | 9,727,893.46 | 9,720,000.00 |
| 存货 | 348,987,490.60 | 288,691,287.63 | 应付股利 | 413,642.00 | 344,560.00 |
| 其他流动资产 | 9,678,604.05 | 376,086.67 | 其他应付款 | 44,520,962.92 | 37,775,225.33 |
| 流动资产合计 | 2,338,142,526.81 | 2,417,516,233.57 | 其他流动负债 | 267,628,113.77 | 13,162,385.19 |
| 可供出售金融资产 |  |  | 流动负债合计 | 1,050,262,836.00 | 1,070,052,303.71 |
| 持有至到期投资 |  |  | 长期借款 | 160,000,000.00 |  |
| 长期应收款 |  |  | 应付债券 | 298,909,148.24 | 298,622,485.80 |
| 长期股权投资 | 1,248,593,736.39 | 933,219,127.28 | 长期应付款 |  |  |
| 投资性房地产 |  |  | 长期应付职工薪酬 |  |  |
| 固定资产 | 386,390,003.20 | 416,522,545.44 | 递延收益 | 3,210,000.00 | 3,930,000.00 |
| 在建工程 | 1,830,431.55 | 1,725,746.51 | 预计负债 |  |  |
| 工程物资 |  |  | 递延所得税负债 |  |  |
| 固定资产清理 |  |  | 其他非流动负债 |  |  |
| 生产性生物资产 |  |  | 非流动负债合计 | 462,119,148.24 | 302,552,485.80 |
| 无形资产 | 69,259,658.15 | 67,522,028.70 | 负债合计 | 1,512,381,984.24 | 1,372,604,789.51 |
| 开发支出 |  |  | 所有者权益 |  |  |
| 商誉 |  |  | 实收资本（或股本） | 939,325,488.00 | 939,635,488.00 |
| 长期待摊费用 | 3,938,683.37 | 1,354,396.05 | 资本公积 | 952,483,680.28 | 949,316,859.28 |
| 递延所得税资产 | 13,986,311.36 | 13,281,330.27 | 盈余公积 | 89,066,457.09 | 77,533,236.92 |
| 其他非流动资产 |  |  | 未分配利润 | 568,883,741.22 | 512,051,034.11 |
| 非流动资产合计 | 1,723,998,824.02 | 1,433,625,174.25 | 所有者权益（或股东 权益）合计 | 2,549,759,366.59 | 2,478,536,618.31 |
| 资产总计 | 4,062,141,350.83 | 3,851,141,407.82 | 负债和所有者权益  （或股东权益）总计 | 4,062,141,350.83 | 3,851,141,407.82 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 合并利润表

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| 一、营业总收入 | 6,847,147,641.48 | 5,846,950,238.25 |
| 其中：营业收入 | 6,847,147,641.48 | 5,846,950,238.25 |
| 二、营业总成本 | 6,575,206,918.06 | 5,623,449,628.79 |
| 其中：营业成本 | 5,829,514,117.70 | 4,988,653,779.38 |
| 利息支出 |  |  |
| 营业税金及附加 | 25,563,420.58 | 20,816,037.07 |
| 销售费用 | 337,416,760.76 | 235,626,203.58 |
| 管理费用 | 330,298,333.10 | 305,004,964.88 |
| 财务费用 | 38,209,167.15 | 51,210,126.17 |
| 资产减值损失 | 14,205,118.77 | 22,138,517.71 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | -99,672.32 | -752,264.63 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 3,047,663.70 | 868,119.08 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -912,562.89 | 527,096.61 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 274,888,714.80 | 223,616,463.91 |
| 加：营业外收入 | 43,125,714.68 | 40,354,217.82 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 5,745.32 | 236,007.11 |
| 减：营业外支出 | 2,851,189.00 | 1,920,366.23 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 756,681.73 | 286,956.86 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 315,163,240.48 | 262,050,315.50 |
| 减：所得税费用 | 38,972,715.07 | 25,278,015.48 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 276,190,525.41 | 236,772,300.02 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 271,891,782.76 | 235,406,336.63 |
| 少数股东损益 | 4,298,742.65 | 1,365,963.39 |
| 六、其他综合收益的税后净额 |  |  |
| 七、综合收益总额 | 276,190,525.41 | 236,772,300.02 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 271,891,782.76 | 235,406,336.63 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 4,298,742.65 | 1,365,963.39 |
| 八、每股收益： |  |  |
| （一）基本每股收益 | 0.29 | 0.25 |
| （二）稀释每股收益 | 0.29 | 0.25 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 母公司利润表

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| 一、营业收入 | 3,296,175,785.83 | 3,327,154,554.26 |
| 减：营业成本 | 2,762,116,738.11 | 2,827,918,539.36 |
| 营业税金及附加 | 13,223,241.93 | 12,369,515.80 |
| 销售费用 | 209,680,535.18 | 156,682,467.66 |
| 管理费用 | 174,480,250.48 | 190,673,054.81 |
| 财务费用 | 23,904,598.25 | 34,343,825.21 |
| 资产减值损失 | 8,592,169.25 | 17,793,278.52 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | - |  |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 3,460,371.60 | 527,096.61 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -912,562.89 | 527,096.61 |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 107,638,624.23 | 87,900,969.51 |
| 加：营业外收入 | 23,590,235.92 | 24,758,723.12 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 8,125.00 | 2,349,803.83 |
| 减：营业外支出 | 1,375,321.91 | 1,188,592.99 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 215,898.62 | 210,062.59 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 129,853,538.24 | 111,471,099.64 |
| 减：所得税费用 | 14,521,336.56 | 8,778,871.99 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 115,332,201.68 | 102,692,227.65 |
| 五、其他综合收益的税后净额 |  |  |
| 六、综合收益总额 | 115,332,201.68 | 102,692,227.65 |
| 七、每股收益 |  |  |
| （一）基本每股收益 |  |  |
| （二）稀释每股收益 |  |  |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 合并现金流量表

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| 一、经营活动产生的现金流量： |  |  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 6,114,934,459.85 | 5,007,501,455.69 |
| 收到的税费返还 | 67,567,826.96 | 60,498,344.29 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 23,732,765.23 | 26,770,260.99 |
| 经营活动现金流入小计 | 6,206,235,052.04 | 5,094,770,060.97 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,219,159,542.52 | 4,215,956,604,46 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 236,126,027.39 | 178,577,016.82 |
| 支付的各项税费 | 183,807,591.52 | 160,665,737.78 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 298,677,123.85 | 291,634,494,95 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,937,770,285.28 | 4,846,833,854.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 268,464,766.76 | 247,936,206.96 |
| 二、投资活动产生的现金流量： |  |  |
| 收回投资收到的现金 | 2,783,487.00 |  |
| 取得投资收益收到的现金 | 3,948,445.59 | 368,072.47 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 54,282.10 | 483,789.28 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 |  |  |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 166,500,000.00 |  |
| 投资活动现金流入小计 | 173,286,214.69 | 851,861.75 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 61,363,607.07 | 117,637,608.38 |
| 投资支付的现金 | 10,224,774.00 | 2,880,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 |  |  |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 429,775,000.00 |  |
| 投资活动现金流出小计 | 501,363,381.07 | 120,517,608.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -328,077,166.38 | -119,665,746.63 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： |  |  |
| 吸收投资收到的现金 | 106,000,000.00 | 9,771,100.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 106,000,000.00 | 6,500,000.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 1,218,662,695.71 | 1,254,189,179.62 |
| 发行债券收到的现金 | 250,000,000.00 | 298,500,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 41,795,657.02 | 92,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,616,458,352.73 | 1,562,552,279.62 |
| 偿还债务所支付的现金 | 1,481,504,263.66 | 1,470,062,030.97 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 92,303,191.93 | 97,983,143.62 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 340,000.00 |  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 788,173.43 | 58,752,335.33 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,574,595,629.02 | 1,626,797,509.92 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 41,862,723.71 | -64,245,230.30 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 6,890,487.60 | -246,308.01 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -10,859,188.31 | 63,778,922.02 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 697,559,427.25 | 633,780,505.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 686,700,238.94 | 697,559,427.25 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

**母公司现金流量表**

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| 一、经营活动产生的现金流量： |  |  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 3,288,245,325.77 | 3,169,987,797.10 |
| 收到的税费返还 | 19,323,624.81 | 15,800,620.81 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14,485,174.39 | 14,902,379,82 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,322,054,124.97 | 3,200,690,797,73 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,729,453,654.90 | 2,600,783,894,59 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 107,457,226.69 | 90,785,648.90 |
| 支付的各项税费 | 104,423,026.68 | 100,739,424.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 188,334,086.96 | 208,302,390,16 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,129,667,995.23 | 3,000,611,358.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 192,386,129.74 | 200,079,439.73 |
| 二、投资活动产生的现金流量： |  |  |
| 收回投资收到的现金 | 1,001,781.00 |  |
| 取得投资收益所收到的现金 | 4,361,153.49 |  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 | 4,240,674.59 | 20,214,531.38 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 243,612,999.62 | 24,432,482.33 |
| 投资活动现金流入小计 | 253,216,608.70 | 44,647,013.71 |
| 购建固定、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 31,648,514.19 | 98,051,553.16 |
| 投资支付的现金 | 317,367,172.00 | 123,986,250.76 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 252,175,000.00 | 20,500,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 601,190,666.19 | 242,537,803.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -347,974,077.49 | -197,890,790.21 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： |  |  |
| 吸收投资收到的现金 | - | 3,271,100.00 |
| 取得借款收到的现金 | 679,000,000.00 | 807,541,466.73 |
| 发行债券收到的现金 | 250,000,000.00 | 298,500,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 191,857,958.71 | 129,500,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,120,857,958.71 | 1,238,812,566.73 |
| 偿还债务支付的现金 | 781,300,000.00 | 1,045,719,049.92 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 82,627,468.25 | 81,875,208.86 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 166,502,370.84 | 166,316,352.26 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,030,429,839.09 | 1,293,910,611.04 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 90,428,119.62 | -55,098,044.31 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 345,572.46 | 157,025.46 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -64,814,255.67 | -52,752,369.33 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 372,827,052.17 | 425,579,421.50 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 308,012,796.50 | 372,827,052.17 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 合并所有者权益变动表

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | |
| 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 实收资本（或 股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 |
| 一、上年年末余额 | 939,635,488.00 | 786,790,058.18 |  |  | 133,228,009.23 | 857,886,642.34 |  | 10,724,721.74 | 2,728,264,919.49 |
| 二、本年年初余额 | 939,635,488.00 | 786,790,058.18 |  |  | 133,228,009.23 | 857,886,642.34 |  | 10,724,721.74 | 2,728,264,919.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -310,000.00 | 3,166,821.00 |  |  | 24,840,357.53 | 200,085,150.83 |  | 111,038,742.65 | 338,821,072.01 |
| （一）综合收益总额 |  |  |  |  |  | 271,891,782.76 |  | 4,298,742.65 | 276,190,525.41 |
| （二）股东投入和减少资本 | -310,000.00 | -514,579.00 |  |  |  |  |  | 107,080,000.00 | 106,255,421.00 |
| 1．所有者投入资本 |  |  |  |  |  |  |  | 106,000,000.00 | 106,000,000.00 |
| 2.其他 | -310,000.00 | -514,579.00 |  |  |  |  |  | 1,080,000.00 | 255,421.00 |
| （三）利润分配 |  |  |  |  | 24,840,357.53 | -71,806,631.93 |  | -340,000.00 | -47,306,274.40 |
| 1．提取盈余公积 |  |  |  |  | 24,840,357.53 | -24,840,357.53 |  |  |  |
| 2．对所有者（或股东）的分配 |  |  |  |  |  | -46,966,274.40 |  | -340,000.00 | -47,306,274.40 |
| （四）所有者权益内部结转 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1．资本公积转增资本（或股本） |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2．盈余公积转增资本（或股本） |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3．盈余公积弥补亏损 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （五）专项储备 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （六）其他 |  | 3,681,400.00 |  |  |  |  |  |  | 3,681,400.00 |
| 四、本期期末余额 | 939,325,488.00 | 789,956,879.18 |  |  | 158,068,366.76 | 1,057,971,793.17 |  | 121,763,464.39 | 3,067,085,991.50 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

## 合并所有者权益变动表（续）

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 上年金额 | | | | | | | |
| 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权 益 | 所有者权益合计 |
| 实收资本（或 股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 |
| 一、上年年末余额 | 938,705,488.00 | 777,694,458.18 |  | 112,396,087.82 |  | 690,247,501.52 | 2,858,758.35 | 2,521,902,293.87 |
| 二、本年年初余额 | 938,705,488.00 | 777,694,458.18 |  | 112,396,087.82 |  | 690,247,501.52 | 2,858,758.35 | 2,521,902,293.87 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 930,000.00 | 9,095,600.00 |  | 20,831,921,41 |  | 167,639,140,82 | 7,865,963.39 | 206,362,625.62 |
| （一）综合收益总额 |  |  |  |  |  | 235,406,336.63 | 1,365,963.39 | 236,772,300.02 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 930,000.00 | 2,341,100.00 |  |  |  |  | 6,500,000.00 | 9,771,100.00 |
| 1．所有者投入资本 | 1,000,000.00 | 2,430,000.00 |  |  |  |  | 6,500,000.00 | 9,930,000.00 |
| 2．其他 | -70,000.00 | -88,900.00 |  |  |  |  |  | -158,900.00 |
| （三）利润分配 |  |  |  | 20,831,921,41 |  | -67,767,195,81 |  | -46,935,274.40 |
| 1．提取盈余公积 |  |  |  | 20,831,921,41 |  | -20,831,921,41 |  |  |
| 2．对所有者（或股东）的分配 |  |  |  |  |  | -46,935,274.40 |  | -46,935,274.40 |
| （四）所有者权益内部结转 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1．资本公积转增资本（或股本） |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2．盈余公积转增资本（或股本） |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3．盈余公积弥补亏损 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （五）专项储备 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （六）其他 |  | 6,754,500.00 |  |  |  |  |  | 6,754,500.00 |
| 四、本期期末余额 | 939,635,488.00 | 786,790,058.18 |  | 133,228,009,23 |  | 857,886,642,34 | 10,724,721.74 | 2,728,264,919.49 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

**母公司所有者权益变动表**

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本期金额 | | | | | |
| 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 939,635,488.00 | 949,316,859.28 |  | 77,533,236.92 | 512,051,034.11 | 2,478,536,618.31 |
| 二、本年年初余额 | 939,635,488.00 | 949,316,859.28 |  | 77,533,236.92 | 512,051,034.11 | 2,478,536,618.31 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -310,000.00 | 3,166,821.00 |  | 11,533,220.17 | 56,832,707.11 | 71,222,748.28 |
| （一）综合收益总额 |  |  |  |  | 115,332,201.68 | 115,332,201.68 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -310,000.00 | -514,579.00 |  |  |  | -824,579.00 |
| 1．所有者投入资本 |  |  |  |  |  |  |
| 2．其他 | -310,000.00 | -514,579.00 |  |  |  | -824,579.00 |
| （三）利润分配 |  |  |  | 11,533,220.17 | -58,499,494.57 | -46,966,274.40 |
| 1．提取盈余公积 |  |  |  | 11,533,220.17 | -11,533,220.17 |  |
| 2．对所有者（或股东）的分配 |  |  |  |  | -46,966,274.40 | -46,966,274.40 |
| （四）所有者权益内部结转 |  |  |  |  |  |  |
| （五）专项储备 |  |  |  |  |  |  |
| （六）其他 |  | 3,681,400.00 |  |  |  | 3,681,400.00 |
| 四、本期期末余额 | 939,325,488.00 | 952,483,680.28 |  | 89,066,457.09 | 568,883,741.22 | 2,549,759,366.59 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

**母公司所有者权益变动表**

（2015 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司 单位：元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 上年金额 | | | | | |
| 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 938,705,488.00 | 940,221,259.28 |  | 67,264,014.15 | 466,563,303.63 | 2,412,754,065.06 |
| 二、本年年初余额 | 938,705,488.00 | 940,221,259.28 |  | 67,264,014.15 | 466,563,303.63 | 2,412,754,065.06 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 930,000.00 | 9,095,600.00 |  | 10,269,222.77 | 45,487,730.48 | 65,782,553.25 |
| （一）综合收益总额 |  |  |  |  | 102,692,227.65 | 102,692,227.65 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 930,000.00 | 2,341,100.00 |  |  |  | 3,271,100.00 |
| 1．所有者投入资本 | 1,000,000.00 | 2,430,000.00 |  |  |  | 3,430,000.00 |
| 3．其他 | -70,000.00 | -88,900.00 |  |  |  | -158,900.00 |
| （三）利润分配 |  |  |  | 10,269,222.77 | -57,204,497.17 | -46,935,274.40 |
| 1．提取盈余公积 |  |  |  | 10,269,222.77 | -10,269,222.77 |  |
| 2．对所有者（或股东）的分配 |  |  |  |  | -46,935,274.40 | -46,935,274.40 |
| （四）所有者权益内部结转 |  |  |  |  |  |  |
| （五）专项储备 |  |  |  |  |  |  |
| （六）其他 |  | 6,754,500.00 |  |  |  | 6,754,500.00 |
| 四、本期期末余额 | 939,635,488.00 | 949,316,859.28 |  | 77,533,236.92 | 512,051,034.11 | 2,478,536,618.31 |

法定代表人：何若虚 主管会计工作负责人：屠国良 会计机构负责人：何斌杰

#### 一 、 公 司 的 基 本 情 况

浙江万马股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是以浙江万马 电气电缆集团有限公司（以下简称“电气电缆集团”）和张珊珊等 15 位自然人为发起人，由浙江万

马集团电缆有限公司（以下简称“电缆有限公司”）整体变更方式设立的股份有限公司。本公司于 2007

年 2 月 6 日 在 浙 江 省 工 商 行 政 管 理 局 办 理 工 商 登 记 手 续 ， 企 业 法 人 营 业 执 照 注 册 号 为 330000000002087。公司住所：浙江省临安经济开发区南环路 88 号；法定代表人：何若虚；注册资本： 人民币 939,325,488.00 元。

本集团从事电线电缆、高分子材料、汽车充电设备等产品的研发、生产和销售，以及汽车充电设 备、光伏发电的投资与运营服务。产品类别主要包括 500kV 及以下电力电缆，光缆、同轴与连接线等 通信线缆，硅烷、交联、低烟无卤、弹性体等高分子材料以及交流与直流充电设备。

**二 、 合 并 财 务 报 表 范 围** 本集团合并财务报表范围包括浙江万马高分子材料有限公司（以下简称万马高分子公司）、浙江

万马天屹通信线缆有限公司（以下简称天屹通信公司）、浙江万马集团特种电子电缆有限公司（以下 简称万马特缆公司）、浙江万马新能源有限公司（以下简称万马新能源公司）、香港骐骥国际发展有 限公司（以下简称香港骐骥公司）、浙江万马专用线缆科技有限公司（以下简称万马专缆公司）、浙 江万马惠民线缆有限公司（2015 年 9 月更名为浙江万马电缆有限公司，以下简称万马电缆公司）、浙 江万马光伏有限公司（以下简称万马光伏公司）、浙江爱充网络科技有限公司（以下简称爱充网络公 司）、万马联合新能源投资有限公司等 10 家公司。与上年相比，本年因新设子公司增加 万马联合新 能源投资有限公司 ，共增加子公司 1 家。

详见本附注“七、合并范围的变化” 及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。 **三 、 财 务 报 表 的 编 制 基 础**

（1） 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计 准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

（2） 持续经营

本集团自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。 **四 、 重 要 会 计 政 策 及 会 计 估 计**

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包 括外币业务、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产 摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明 本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。 3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控

制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资 本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计 量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担 的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次 交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被 购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认 净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合 并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中 取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

5. 合并财务报表的编制方法 本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会 计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的 所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权 益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及 归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报 表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自 最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合 并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值 为基础对子公司的财务报表进行调整。

6. 现金及现金等价物 本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指

持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币财务报表折算

（1） 外币交易 本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币

货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资 本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2） 外币财务报表的折算 外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未

分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即 期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现 金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8. 金融资产和金融负债 本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产

1） 金融资产分类、确认依据和计量方法 本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交 易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组 合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是， 被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其 公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将 只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在 确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以 公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具， 除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合 工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具 的混合工具。本集团目前无指定的该类金融资产。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公 允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处 置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至 到期的非衍生金融资产。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其 他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以 及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在 活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计 入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产 形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时， 原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率 法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益 计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2） 金融资产转移的确认依据和计量方法 金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②

该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方； ③该金融 资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃 了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控 制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价 及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和 未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止 确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期 损益。

3） 金融资产减值的测试方法及会计处理方法 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产

的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与 确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转 出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确 认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失 的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其 他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。 按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支 出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。 2） 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司 与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的 合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部 或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融 负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法 本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市

场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息 支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得 的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或 负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先 使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计 量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

9. 应收款项坏账准备 本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量

严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行 偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入 当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失， 冲销提取的坏账准备。

（1） 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

|  |  |
| --- | --- |
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 将单项金额超过 100 万元的应收款项视为 重大应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价 值的差额，计提坏账准备 |

（2） 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 按组合计提坏账准备的计提方法

|  |  |
| --- | --- |
| 账龄组合 | 按账龄分析法计提坏账准备 |
| 关联方组合 | 不计提坏账准备 |

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **账龄** | **应收账款计提比例(%)** | **其他应收款计提比例(%)** |
| 1 年以内 | 1.00 | 1.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

（3） 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

|  |  |
| --- | --- |
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反 映其风险特征的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差 额，计提坏账准备 |

10. 存货 本集团存货主要包括原材料、周转材料、在产品和库存商品。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其 实际成本。

低值易耗品中周转用铁质电缆盘采用分次摊销法，包装物及其他低值易耗品领用时一次摊销入成 本。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售 价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存 货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材 料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计 售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所 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。

11. 长期股权投资 本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。 本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动

的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20％（含）以上但低于 50％的表决权时，通常认 为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的 董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之 间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判 断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资， 在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的 初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价 值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以 在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的 权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的 购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作 为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重 组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。 后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值

及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润， 按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或 减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资 单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及 合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润 进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的 长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投 资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改 按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差 额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采 用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施

共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益， 并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施 共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和 处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投 资损益。

12. 固定资产 本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，

使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团 固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折 旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **类别** | **折旧年限(年)** | **预计残值率(%)** | **年折旧率(%)** |
| 1 | 房屋建筑物 | 8-20 | 5 | 4.75－11.875 |
| 2 | 机器设备 | 5-10 | 3-5 | 9.50-19.40 |
| 3 | 运输设备 | 5 | 3-5 | 19.00-19.40 |
| 4 | 办公及其他设备 | 5 | 3-5 | 19.00-19.40 |

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生 改变，则作为会计估计变更处理。

13. 在建工程 在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值

结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。 14. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态 的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资 产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符 合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损 益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月， 暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂 时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产 支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均 利率计算确定。

15. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、办公软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购 入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资 合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术和其他无形资产按预计使用年限、 合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销；摊销金额按其受益对象计入 相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进 行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为 研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满 足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出 售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。 不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后

期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预 定可使用状态之日起转为无形资产列报。

16. 长期资产减值 本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等

项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无 论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产 所属的资产组或资产组组合为基础测试。

资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值 两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生 重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金

流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现 金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。 减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值

损失一经确认，在以后会计期间不予转回。 17. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益， 则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18. 商誉 商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单

位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长 期股权投资的账面价值中。

19. 职工薪酬 本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费 和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对 象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定 提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服 务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。目前公司 不存在设定受益计划。

20. 预计负债 当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时

符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导 致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有 关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进 行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价

值进行调整以反映当前最佳估计数。 21. 股份支付

根据《企业会计准则第 11 号－股份支付》和《股权激励有关事项备忘录 1-3 号》的规定，公司 将按照下列方法对公司股权激励计划进行会计处理：

（1）授予日会计处理：根据授予数量和授予价格，确认股本和资本公积。

（2）限制性股票全部解锁前的每个资产负债表日：根据会计准则规定，在全部限制性股票解锁 前的每个资产负债表日，按照授予日限制性股票的公允价值、限制性股票当期的解锁比例以及预计可 解锁的限制性股票数量的最佳估计数将取得职工提供的服务计入成本费用和资本公积（其他资本公 积），不确认授予日后限制性股票的公允价值变动。

（3）解锁日：在解锁日，如果达到解锁条件，可以解锁；如果全部或部分股票未被解锁而失效 或作废，则由公司以授予价格回购后注销，并按照会计准则及相关规定处理。

22. 收入确认原则和计量方法 本公司的营业收入主要是电缆线、高分子材料销售收入。销售收入的确认原则：本公司已将电缆

线、高分子材料所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的 继续管理权，也没有对已售出的电缆线、高分子材料实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相 关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量。

公司对国内销售和出口销售收入确认的原则分别如下：

（1） 国内销售收入确认方法 同时满足下列条件：按购货方要求将电缆线、高分子材料产品交付购货方，同时经与购货方对电

缆线、高分子材料产品数量及外包装无异议进行确认，并取得销售回执；销售收入金额已确定，并已 收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

（2） 出口销售收入确认方法 同时满足下列条件：根据与购货方达成出口销售合同规定的要求生产电缆线、高分子材料，经检

验合格后货物送达指定港口，并办完报关出口手续；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可 以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

23. 政府补助 政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其

所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或 对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照 应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照 名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补 助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助， 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上 述原则进行判断。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收 益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的 期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24. 递延所得税资产和递延所得税负债 本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时

性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的 递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不 影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初 始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延 所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为 限，确认递延所得税资产。

25. 所得税的会计核算 所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直

接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递 延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金 额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税 负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

26. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更 无。

（2）重要会计估计变更 无。

#### 五 、 税 项

1. 主要税种及税率

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **税种** | **计税依据** | **税率** |
| 增值税 | 销售商品 | 17% |
| 城市维护建设税 | 应交流转税额 | 7%、5% |
| 教育费附加 | 应交流转税额 | 5% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、16.5%、25% |

各公司实际适用的企业所得税税率：

|  |  |
| --- | --- |
| **纳税主体名称** | **所得税税率** |
| 浙江万马股份有限公司 | 15% |
| 浙江万马高分子材料有限公司 | 15% |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 15% |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 15% |
| 浙江万马新能源有限公司 | 25% |
| 香港骐骥国际发展有限公司 | 16.5% |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 25% |
| 浙江万马光伏有限公司 | 25% |
| 浙江万马电缆有限公司 | 25% |
| 浙江爱充网络科技有限公司 | 25% |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 25% |

2. 税收优惠

（1）企业所得税

本公司：于 2012 年 10 月 29 日取得高新技术企业证书，有效期三年。2014 年到期后再次获得重 新认定，于 2015 年 9 月 17 日取得高新技术企业证书，有效期三年。根据税法规定，本公司 2014 年、 2015 年适用 15%的企业所得税税率。

万马高分子公司：于 2014 年 9 月 29 日取得高新技术企业证书，有效期三年。根据税法规定，该 子公司 2014 年、2015 年适用 15%的企业所得税税率。

天屹通信公司：取得高新技术企业证书，有效期三年，2014 年到期后再次获得重新认定，于 2015 年 9 月 17 日取得高新技术企业证书，有效期三年。根据税法规定，该子公司 2014 年、2015 年适用 15%的企业所得税税率。

万马特缆公司：于 2014 年 9 月 29 日取得高新技术企业证书，有效期三年。根据税法规定，该子 公司 2014 年、2015 年适用 15%的企业所得税税率。

本公司、万马高分子公司、天屹通信公司为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于调 整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号）、《关于进一步做好调整 现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号）的规定，企业所得税实施成本加 成加计扣除办法，即可以按照企业支付给残疾职工实际工资的 2 倍在税前扣除。

根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）的 规定，符合规定的社会福利企业取得的增值税退税免征企业所得税。

（2）增值税 本公司及本公司的子公司万马高分子公司、天屹通信公司为社会福利企业，根据财政部、国家税

务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号）、《关于 进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号）的规定，增值税 实行按实际安置残疾人员人数限额即征即退的办法；根据浙江省国家税务局《调整完善现行福利企业 税收优惠政策试点实施办法的通知》（浙国税流[2006]48 号）的规定，每位残疾人员可退还增值税最 高限额为 3.5 万元。

3. 其他 本公司之子公司香港骐骥国际发展有限公司（以下简称“香港骐骥”）系本公司注册在香港的全

资子公司，其纳税事宜遵循香港当地法律。 **六 、 合 并 财 务 报 表 主 要 项 目 注 释**

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2015 年 1 月 1 日，“年末”系指 2015 年 12 月 31 日，“本年”系指 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年” 系指 2014 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 现金 | 65,199.64 | 81,814.17 |
| 银行存款 | 629,374,213.41 | 450,657,970.30 |
| 其他货币资金 | 108,341,047.91 | 339,695,521.81 |
| **合计** | **737,780,460.96** | **790,435,306.28** |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 41,337,885.74 | 35,851,371.79 |

注：（1）其他货币资金主要系存入银行的银行承兑汇票保证金、保函保证金以及信用证保证金。

（2）截止 2015 年 12 月 31 日，本集团使用受限资金共计 108,340,501.39 元，包括保函保证金、 信用证保证金、银行承兑汇票保证金、远期结购汇保证金及期货保证金。其中：保证期限超过三个月， 在现金流量表中不作为“现金及现金等价物”列示的货币资金共计 51,080,222.02 元。

（3）存放在境外的货币资金为人民币 416,358.14 元，港币 781,591.06 元，美元 6,200,984.14 元，共计折合人民币 41,337,885.74 元；（2014 年 12 月 31 日：折合人民币 35,851,371.79 元）。

2. 应收票据

（1） 应收票据种类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 银行承兑汇票 | 228,552,377.98 | 238,984,844.05 |
| 商业承兑汇票 | 1,297,350.00 | 1,377,100.00 |
| **合计** | **229,849,727.98** | **240,361,944.05** |

（2） 年末已用于质押的应收票据

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **年末已质押金额** |
| 银行承兑汇票 | 24,353,757.54 |
| **合计** | **24,353,757.54** |

（3） 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末终止确认金额** | **年末未终止确认金额** |
| 银行承兑汇票 | 814,862,242.31 |  |
| **合计** | **814,862,242.31** |  |

（4） 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末终止确认金额** | **年末未终止确认金额** |
| 商业承兑票据 | 269,542.75 |  |
| **合计** | **269,542.75** |  |

3. 应收账款

（1） 应收账款分类

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年末金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例 (%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏 账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| 按信用风险特征组合计提坏 账准备的应收账款 | 2,119,705,914.45 | 100.00 | 82,013,090.19 | 3.87 | 2,037,692,824.26 |
| 单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **2,119,705,914.45** | **100.00** | **82,013,090.19** | **3.87** | **2,037,692,824.26** |

(续表)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年初金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例 (%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏 账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| 按信用风险特征组合计提坏 账准备的应收账款 | 2,036,444,328.84 | 100.00 | 77,996,018.37 | 3.83 | 1,958,448,310.47 |
| 单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **2,036,444,328.84** | **100.00** | **77,996,018.37** | **3.83** | **1,958,448,310.47** |

1） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **应收账款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 1 年以内 | 1,807,933,136.21 | 18,079,331.35 | 1.00 |
| 1-2 年 | 238,796,347.14 | 23,879,634.71 | 10.00 |
| 2-3 年 | 45,690,689.73 | 13,707,206.92 | 30.00 |
| 3 年以上 | 26,346,917.20 | 26,346,917.21 | 100.00 |
| **合计** | **2,118,767,090.28** | **82,013,090.19** | **--** |

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。 2） 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **应收账款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 关联方组合 | 938,824.17 |  | 0.00 |
| **合计** | 938,824.17 |  | **--** |

注：关联方组合系以应收款项交易对象为信用风险特征划分组合。本公司应收关联方账款列入本 组合。

（2） 本年度计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 6,284,580.66 元；本年收回或转回坏账准备金额 2,267,508.84 元。

（3） 本年度实际核销的应收账款

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **核销金额** |
| 实际核销的应收账款 | 2,267,508.84 |

其中重要的应收账款核销情况：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **应收账 款性质** | **核销金额** | **核销原因** | **履行的核销 程序** | **款项是否由关联 交易产生** |
| 淄博长城电缆制 造有限公司 | 货款 | 1,150,410.00 | 客户破产无力偿还 | 管理层审批 | 否 |
| 广西柳州银通电 缆有限公司 | 货款 | 503,500.00 | 已生效的人民法院判决 书因客户失信无法执行 被裁定终止执行 | 管理层审批 | 否 |
| **合计** |  | **1,653,910.00** |  |  |  |

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **占应收账款年** |  |
| **单位名称** | **年末余额** | **账龄** | **末余额合计数** | **坏账准备年末余额** |
|  |  |  | **的比例(%)** |  |
| A 公司 | 34,908,446.25 | 1 年以内 | 1.65 | 349,084.46 |
| B 公司 | 30,602,496.15 | 0-2 年 | 1.44 | 1,650,465.54 |
| C 公司 | 29,180,440.12 | 0-2 年 | 1.38 | 2,288,116.50 |
| D 公司 | 26,045,838.00 | 1 年以内 | 1.23 | 260,458.38 |
| E 公司 | 25,981,825.98 | 1 年以内 | 1.23 | 259,818.26 |
| **合计** | **146,719,046.50** |  | **6.93** | **4,807,943.14** |

4. 预付款项

（1） 预付款项账龄

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | | **年初余额** | |
| **金额** | **比例(%)** | **金额** | **比例(%)** |
| 1 年以内 | 58,494,659.84 | 92.11 | 75,636,277.86 | 97.45 |
| 1－2 年 | 3,365,291.88 | 5.30 | 505,625.87 | 0.65 |
| 2－3 年 | 297,408.16 | 0.47 | 807,373.24 | 1.04 |
| 3 年以上 | 1,348,572.30 | 2.12 | 669,966.58 | 0.86 |
| **合计** | **63,505,932.18** | **100.00** | **77,619,243.55** | **100.00** |

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | **账龄** | **占预付款项年末余 额合计数的比例(%)** |
| A 公司 | 10,092,047.42 | 1 年以内 | 15.89 |
| B 公司 | 8,211,944.83 | 1 年以内 | 12.93 |
| C 公司 | 7,315,593.60 | 1 年以内 | 11.52 |
| D 公司 | 5,321,417.44 | 1 年以内 | 8.38 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | **账龄** | **占预付款项年末余 额合计数的比例(%)** |
| E 公司 | 3,807,630.98 | 1 年以内 | 6.00 |
| **合计** | **34,748,634.27** |  | **54.72** |

5. 其他应收款

（1） 其他应收款分类

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年末金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例(%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏账准 备的其他应收款 | 8,896,226.92 | 8.97 |  |  | 8,896,226.92 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准 备的其他应收款 | 90,280,594.43 | 91.03 | 5,087,065.37 | 5.63 | 85,193,529.06 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏 账准备的其他应收款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **99,176,821.35** | **100.00** | **5,087,065.37** | **5.13** | **94,089,755.98** |

（续表）

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年初金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例(%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏账准 备的其他应收款 | 9,442,700.06 | 10.73 |  |  | 9,442,700.06 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准 备的其他应收款 | 78,572,654.21 | 89.27 | 3,370,792.42 | 4.29 | 75,201,861.79 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏 账准备的其他应收款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **88,015,354.27** | **100.00** | **3,370,792.42** | **3.83** | **84,644,561.85** |

1） 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** | **计提理由** |
| 关税及增值税 | 3,940,826.30 |  |  | 税金，不存在风险 |
| 应收出口退税 | 4,955,400.62 |  |  | 出口退税，不存在风险 |
| **合计** | **8,896,226.92** |  | -- |  |

2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 1 年以内 | 70,171,041.87 | 701,710.41 | 1.00 |
| 1-2 年 | 14,971,361.40 | 1,497,136.14 | 10.00 |
| 2-3 年 | 2,223,777.46 | 667,133.24 | 30.00 |
| 3 年以上 | 2,221,085.58 | 2,221,085.58 | 100.00 |
| **合计** | **89,587,266.31** | **5,087,065.37** | **--** |

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。 3） 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 关联方组合 | 693,328.12 |  | 0.00 |
| **合计** | **693,328.12** |  | **--** |

注：关联方组合系以应收款项交易对象为信用风险特征划分组合。本公司应收关联方账款列入本 组合。

（2） 本年度计提、转回（或收回）坏账准备情况 本年计提坏账准备金额 1,716,272.95 元。

（3） 本年度实际核销的其他应收款 无。

（4） 其他应收款按款项性质分类情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **款项性质** | **年末账面余额** | **年初账面余额** |
| 保证金 | 46,720,714.55 | 40,091,487.78 |
| 备用金 | 27,271,121.60 | 29,312,053.59 |
| 代收代付款 | 72,289.60 | 3,006,825.15 |
| 单位往来 | 15,931,601.51 | 4,437,439.55 |
| 税金 | 8,896,226.92 | 9,442,700.06 |
| 押金 |  | 1,674,050.00 |
| 其他 | 284,867.17 | 50,798.14 |
| **合计** | **99,176,821.35** | **88,015,354.27** |

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **款项性质** | **年末余额** | **账龄** | **占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)** | **坏账准备年末 余额** |
| A 公司 | 大客户部备用金 | 8,092,549.21 | 0-3 年 | 8.16 | 679,665.19 |
| B 公司 | 应收出口退税 | 4,955,400.62 | 1 年以内 | 5.00 |  |
| C 公司 | 关税及增值税 | 3,716,384.54 | 1 年以内 | 3.75 |  |
| D 公司 | 交易保证金 | 3,608,391.24 | 0-2 年 | 3.64 | 56,676.20 |
| E 公司 | 备用金 | 2,491,580.00 | 0-3 年 | 2.51 | 316,474.00 |
| **合计** |  | **22,864,305.61** |  | **23.06** | **1,052,815.39** |

6. 存货

（1） 存货分类

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末金额** | | |
| **账面余额** | **跌价准备** | **账面价值** |
| 原材料 | 78,297,803.90 | 749,785.39 | 77,548,018.51 |
| 在产品 | 132,585,634.26 | 1,791,139.44 | 130,794,494.82 |
| 库存商品 | 277,512,999.03 | 3,538,302.79 | 273,974,696.24 |
| 周转材料 | 8,855,573.50 | 125,037.54 | 8,730,535.96 |
| **合计** | **497,252,010.69** | **6,204,265.16** | **491,047,745.53** |

（续表）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初金额** | | |
| **账面余额** | **跌价准备** | **账面价值** |
| 原材料 | 84,777,841.44 | 949,225.80 | 83,828,615.64 |
| 在产品 | 140,686,430.08 | 2,056,862.55 | 138,629,567.53 |
| 库存商品 | 173,071,564.38 | 2,174,776.84 | 170,896,787.54 |
| 周转材料 | 11,413,287.33 | 168,645.99 | 11,244,641.34 |
| **合计** | **409,949,123.23** | **5,349,511.18** | **404,599,612.05** |

（2） 存货跌价准备

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | | **本年减少** | | **年末余额** |
| **计提** | **其他** | **转回或转销** | **其他转出** |
| 原材料 | 949,225.80 | 749,785.39 |  | 949,225.80 |  | 749,785.39 |
| 在产品 | 2,056,862.55 | 1,791,139.44 |  | 2,056,862.55 |  | 1,791,139.44 |
| 库存商品 | 2,174,776.84 | 3,538,302.79 |  | 2,174,776.84 |  | 3,538,302.79 |
| 周转材料 | 168,645.99 | 125,037.54 |  | 168,645.99 |  | 125,037.54 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | | **本年减少** | | **年末余额** |
| **计提** | **其他** | **转回或转销** | **其他转出** |
| **合计** | **5,349,511.18** | **6,204,265.16** |  | **5,349,511.18** |  | **6,204,265.16** |

（3） 存货跌价准备计提

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **确定可变现净值的具体依据** | **本年转回或转销原因** |
| 原材料 | 可变现净值低于账面余额 | 相关的存货领用或实现销售 |
| 在产品 | 可变现净值低于账面余额 | 相关的存货领用或实现销售 |
| 库存商品 | 可变现净值低于账面余额 | 相关的存货实现销售 |
| 周转材料 | 可变现净值低于账面余额 | 相关的存货领用或实现销售 |

7. 其他流动资产

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** | **性质** |
| 应收利息 | 518,546.30 | 1,009,593.30 |  |
| 银行理财 | 259,600,000.00 |  |  |
| 委托贷款 | 3,681,119.88 |  |  |
| 其他 | 45,777.42 | 389,388.42 |  |
| **合计** | **263,845,443.60** | **1,398,981.72** |  |

8. 可供出售金融资产

（1） 可供出售金融资产情况（单位：万元）

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | | | **年初余额** | | |
| **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 可供出售权益工具 | 700.00 |  | 700.00 | 700.00 |  | 700.00 |
| 按成本计量的 | 700.00 |  | 700.00 | 700.00 |  | 700.00 |
| **合计** | **700.00** |  | **700.00** | **700.00** |  | **700.00** |

（2） 年末按成本计量的可供出售金融资产（单位：万元）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **被投资单位** | **账面余额** | | | | **减值准备** | | | | **在被投资 单位持股 比例(%)** | **本年 现金 红利** |
| **年初** | **本年 增加** | **本年 减少** | **年末** | **年 初** | **本年 增加** | **本年 减少** | **年 末** |
| 浙江临安中信村镇 银行股份有限公司 | 700.00 |  |  | 700.00 |  |  |  |  | 3.50 |  |
| **合计** | **700.00** |  |  | **700.00** |  |  |  |  | **--** |  |

浙江万马股份有限公司 2015 年度报告全文



9. 长期股权投资

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **被投资单位** | **年初余额** | **本年增减变动** | | | | | | | | **年末余额** | **减值准备 年末余额** |
| **追加投资** | **减少投资** | **权益法下确认的 投资损益** | **其他综合 收益调整** | **其他权益 变动** | **宣告发放现金股 利或利润** | **计提减值 准备** | **其他** |
| **联营企业：** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 浙江电腾云光伏科 技有限公司 | 3,407,096.61 |  |  | 22,919.53 |  |  |  |  |  | 3,430,016.14 |  |
| 山东万恩新能源科 技有限公司 |  | 8,347,172.00 |  | -935,482.42 |  |  |  |  |  | 7,411,689.58 |  |
| **合计** | **3,407,096.61** | **8,347,172.00** |  | **-912,562.89** |  |  |  |  |  | **10,841,705.72** |  |

第 121 页/ 共 167

10. 固定资产

（1） 固定资产明细表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **房屋建筑物** | **机器设备** | **运输设备** | **办公设备** | **合计** |
| 一、账面原值 |  |  |  |  |  |
| 1.年初余额 | 417,067,530.82 | 679,897,897.01 | 13,694,507.92 | 25,797,090.55 | 1,136,457,026.3  0 |
| 2.本年增加金额 | 26,056,783.36 | 24,357,996.41 | 1,295,577.72 | 4,251,686.75 | 55,962,044.24 |
| （1）购置 | 21,494,627.36 | 23,425,332.63 | 1,295,577.72 | 4,251,686.75 | 50,467,224.46 |
| （2）在建工程转 入 | 4,562,156.00 | 932,663.78 |  |  | 5,494,819.78 |
| 3.本年减少金额 | 31,542.06 | 10,027,755.48 | 1,086,562.95 | 29,889.40 | 11,175,749.89 |
| （1）处置或报废 | 31,542.06 | 10,027,755.48 | 1,086,562.95 | 29,889.40 | 11,175,749.89 |
| 4.年末余额 | 443,092,772.12 | 694,228,137.94 | 13,903,522.69 | 30,018,887.90 | 1,181,243,320.6  5 |
| 二、累计折旧 |  |  |  |  |  |
| 1.年初余额 | 104,858,138.24 | 337,183,110.47 | 9,002,259.58 | 18,263,954.48 | 469,307,462.77 |
| 2.本年增加金额 | 23,103,187.66 | 52,508,271.90 | 1,606,183.82 | 3,109,565.38 | 80,327,208.76 |
| （1）计提 | 23,103,187.66 | 52,508,271.90 | 1,606,183.82 | 3,109,565.38 | 80,327,208.76 |
| 3.本年减少金额 |  | 8,531,573.49 | 1,035,624.60 | 28,400.25 | 9,595,598.34 |
| （1）处置或报废 |  | 8,531,573.49 | 1,035,624.60 | 28,400.25 | 9,595,598.34 |
| 4.年末余额 | 127,961,325.90 | 381,159,808.88 | 9,572,818.80 | 21,345,119.61 | 540,039,073.19 |
| 三、减值准备 |  |  |  |  |  |
| 1.年初余额 | 86,037.77 | 1,158,343.61 | 5,654.35 | 201,704.41 | 1,451,740.14 |
| 2.本年增加金额 |  |  |  |  |  |
| 3.本年减少金额 |  | 77,134.09 |  |  | 77,134.09 |
| （1）处置或报废 |  | 77,134.09 |  |  | 77,134.09 |
| 4.年末余额 | 86,037.77 | 1,081,209.52 | 5,654.35 | 201,704.41 | 1,374,606.05 |
| 四、账面价值 |  |  |  |  |  |
| 1.年末账面价值 | 315,045,408.45 | 311,987,119.54 | 4,325,049.54 | 8,472,063.88 | 639,829,641.41 |
| 2.年初账面价值 | 312,123,354.81 | 341,556,442.93 | 4,686,593.99 | 7,331,431.66 | 665,697,823.39 |

注：已设定抵押的固定资产明细详见本附注“六、16、短期借款”及“六、46、所有 权或使用权受到限制的资产”所述。

（2） 暂时闲置的固定资产 无。

（3） 通过融资租赁租入的固定资产 无。

（4） 通过经营租赁租出的固定资产 无。

（5） 未办妥产权证书的固定资产 无。

11. 在建工程

（1） 在建工程明细表

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末金额** | | |
| **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 杨岭低压分厂 | 1,610,331.55 |  | 1,610,331.55 |
| 青山厂房 | 6,773,706.26 |  | 6,773,706.26 |
| TPV 一线 | 5,603,747.37 |  | 5,603,747.37 |
| 低烟无卤 10 线 | 1,004,097.57 |  | 1,004,097.57 |
| 充电桩北京项目 | 1,314,083.52 |  | 1,314,083.52 |
| 其他零星工程 | 1,762,306.23 |  | 1,762,306.23 |
| **合计** | **18,068,272.50** |  | **18,068,272.50** |

（续表）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初金额** | | |
| **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 杨岭低压分厂 | 1,064,911.42 |  | 1,064,911.42 |
| 其他零星工程 | 660,835.09 |  | 660,835.09 |
| **合计** | **1,725,746.51** |  | **1,725,746.51** |

（2） 重大在建工程项目变动情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **工程名称** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | | **年末余额** |
| **转入固定资产** | **其他 减少** |
| 杨岭低压分厂 | 1,064,911.42 | 545,420.13 |  |  | 1,610,331.55 |
| 青山厂房 |  | 6,773,706.26 |  |  | 6,773,706.26 |
| TPV 一线 |  | 5,603,747.37 |  |  | 5,603,747.37 |
| 低烟无卤 10 线 |  | 1,004,097.57 |  |  | 1,004,097.57 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **工程名称** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | | **年末余额** |
| **转入固定资产** | **其他 减少** |
| PVC 室外附属工程 |  | 2,220,320.00 | 2,220,320.00 |  | - |
| 绿化改造工程 |  | 2,341,836.00 | 2,341,836.00 |  | - |
| 充电桩北京项目 |  | 1,933,489.90 | 619,406.38 |  | 1,314,083.52 |
| 其他零星工程 | 660,835.09 | 1,414,728.54 | 313,257.40 |  | 1,762,306.23 |
| **合计** | **1,725,746.51** | **21,837,345.77** | **5,494,819.78** |  | **18,068,272.50** |

（续表）

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **工程名称** | **预算数(万 元)** | **工程累计投 入占预算比 例(%)** | **工程 进度** | **利息资本化 累计金额** | **其中：本年 利息资本 化金额** | **本年利息资 本化率(%)** | **资金来源** |
| 杨 岭 低 压 分 厂 | 165.00 | 97.60% | 未完工 |  |  |  | 自有资金 |
| 青山厂房 | 1,975.00 | 34.00% | 未完工 |  |  |  | 自有资金 |
| TPV 一线 | 560.00 | 100.00% | 调试中 |  |  |  | 自有资金 |
| 低烟无卤 10 线 | 102.00 | 98.00% | 调试中 |  |  |  | 自有资金 |
| PVC 室外附属 工程 | 240.00 | 100.00% | 已完工 |  |  |  | 自有资金 |
| 绿 化 改 造 工 程 | 235.00 | 100.00% | 已完工 |  |  |  | 自有资金 |
| 充 电 桩 北 京 项目 | 450.00 | 91.00% | 未完工 |  |  |  | 自有资金 |
| **合计** | **3,727.00** |  |  |  |  |  |  |

（3） 年末在建工程无减值迹象，未计提减值准备。 12. 无形资产

（1） 无形资产明细

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **土地使用权** | **办公软件** | **专利技术** | **合计** |
| 一、账面原值 |  |  |  |  |
| 1.年初余额 | 137,745,282.39 | 2,592,449.17 | 1,273,214.45 | 141,610,946.01 |
| 2.本年增加金额 | 1,390,980.00 | 4,588,717.61 |  | 5,979,697.61 |
| (1)购置 | 1,390,980.00 | 4,588,717.61 |  | 5,979,697.61 |
| 3.本年减少金额 |  |  |  |  |
| 4.年末余额 | 139,136,262.39 | 7,181,166.78 | 1,273,214.45 | 147,590,643.62 |
| 二、累计摊销 |  |  |  |  |
| 1.年初余额 | 15,945,663.96 | 448,655.57 | 1,160,522.67 | 17,554,842.20 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **土地使用权** | **办公软件** | **专利技术** | **合计** |
| 2.本年增加金额 | 3,330,259.55 | 724,013.93 | 112,691.78 | 4,166,965.26 |
| （1）计提 | 3,330,259.55 | 724,013.93 | 112,691.78 | 4,166,965.26 |
| 3.本年减少金额 |  |  |  |  |
| 4.年末余额 | 19,275,923.51 | 1,172,669.50 | 1,273,214.45 | 21,721,807.46 |
| 三、减值准备 |  |  |  |  |
| 四、账面价值 |  |  |  |  |
| 1.年末账面价值 | 119,860,338.88 | 6,008,497.28 |  | 125,868,836.16 |
| 2.年初账面价值 | 121,799,618.43 | 2,143,793.60 | 112,691.78 | 124,056,103.81 |

注：已设定抵押的无形资产明细详见本附注“六、16、短期借款”及“六、46、所有 权或使用权受到限制的资产”所述。

（2） 未办妥产权证书的土地使用权 无。

13. 商誉

（1） 商誉原值

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **被投资单位名称** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| **企业合并形成 的** | **处置** |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限 公司 | 295,460,125.84 |  |  | 295,460,125.84 |
| **合计** | **295,460,125.84** |  |  | **295,460,125.84** |

（2） 年末商誉无减值迹象，未计提减值准备。 14. 长期待摊费用

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年摊销** | **本年其他 减少** | **年末余额** |
| 装修支出 | 1,562,344.05 | 3,441,291.00 | 986,679.33 |  | 4,016,955.72 |
| 租入固定资产改良支 出 | 177,101.17 | 222,155.34 | 183,363.82 |  | 215,892.69 |
| 临时建筑物 | 1,902,881.77 | 3,009,095.49 | 452,171.89 |  | 4,459,805.37 |
| 其他 |  | 559,486.30 | 118,763.30 |  | 440,723.00 |
| **合计** | **3,642,326.99** | **7,232,028.13** | **1,740,978.34** |  | **9,133,376.78** |

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | | **年初余额** | |
| **可抵扣暂时性差异** | **递延所得税资产** | **可抵扣暂时性差异** | **递延所得税资产** |
| 资产减值准备 | 94,675,937.50 | 14,402,027.09 | 88,168,062.11 | 13,457,178.91 |
| 固定资产折旧年限不同 导致的折旧差异 | 17,021,168.49 | 3,166,045.19 | 8,077,950.93 | 1,211,692.64 |
| 计入递延收益的政府补 助 | 10,627,500.00 | 1,594,125.00 | 12,193,500.00 | 1,829,025.00 |
| 未实现内部交易 | 4,595,031.42 | 689,254.71 | 3,376,249.28 | 726,523.60 |
| 预提费用 | 252,641.70 | 37,896.26 | 403,770.69 | 60,565.61 |
| 股权激励成本 |  |  | 466,600.00 | 69,990.00 |
| 税前可弥补亏损 |  |  | 8,468,770.81 | 2,117,192.71 |
| **合计** | **127,172,279.11** | **19,889,348.25** | **121,154,903.82** | **19,472,168.47** |

（2） 未经抵销的递延所得税负债

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | | **年初余额** | |
| **应纳税暂时性差 异** | **递延所得税负债** | **应纳税暂时性差异** | **递延所得税负债** |
| 远期结售汇期末浮盈 |  |  | 49,522.32 | 7,428.35 |
| 企业合并产生的公允价值 高于账面价值的金额 | 13,602,256.53 | 2,040,338.47 | 16,373,484.91 | 2,456,022.73 |
| **合计** | **13,602,256.53** | **2,040,338.47** | **16,423,007.23** | **2,463,451.08** |

（3） 未确认递延所得税资产明细

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 可抵扣暂时性差异 | 3,089.27 |  |
| 可抵扣亏损 | 3,846,526.33 | 1,286,082.37 |
| **合计** | **3,849,615.60** | **1,286,082.37** |

（4） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **年份** | **年末金额** | **年初金额** | **备注** |
| 2019 年 | 22,230.36 | 1,286,082.37 | 2014 年度亏损 |
| 2020 年 | 3,824,295.97 |  | 2015 年度亏损 |
| **合计** | **3,846,526.33** | **1,286,082.37** |  |

16. 短期借款

（1） 短期借款分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **借款类别** | **年末余额** | **年初余额** |
| 质押借款 |  | 81,454,500.00 |
| 抵押借款 | 30,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 保证+抵押借款 | 58,000,000.00 |  |
| 保证借款 | 131,000,000.00 | 499,490,231.84 |
| **合计** | **219,000,000.00** | **640,944,731.84** |

注：1）截止 2015 年 12 月 31 日，本集团抵押借款余额 30,000,000.00 元、保证+抵 押借款余额 58,000,000.00 元共计 88,000,000.00 元，系本公司之子公司浙江万马高分子 材料有限公司向农业银行临安支行的短期借款，以该公司房屋建筑物和土地使用权为抵 押；截止 2015 年 12 月 31 日，已抵押房屋建筑物账面原值 42,202,005.30 元，累计折旧 6,922,136.68 元 ， 账 面 净 值 35,279,868.62 元 ； 已 抵 押 相 关 土 地 使 用 权 账 面 原 值

36,577,948.61 元，累计摊销 5,418,955.09 元，账面净值 31,158,993.52 元；其中保证+ 抵押借款余额 58,000,000.00 元使用本公司为其提供的最高额保证担保额度。

2）截止 2015 年 12 月 31 日，本集团保证借款余额 131,000,000.00 元，情况如下： 本公司向华夏银行杭州分行短期借款 1,000,000.00 元，使用万马联合控股集团有限公司 为 本 公 司 提 供 的 最 高 额 保 证 担 保 额 度 ； 本 公 司 向 汇 丰 银 行 杭 州 分 行 短 期 借 款 50,000,000.00 元，使用由张德生为本公司提供的最高额保证担保额度；本公司向工商银 行浙江省分行短期借款 40,000,000.00 元，使用杭州锦江集团有限公司、张德生和陆珍玉 为 本 公 司 提 供 的 最 高 额 保 证 担 保 额 度 ； 本 公 司 向 交 通 银 行 临 安 支 行 短 期 借 款 40,000,000.00 元，使用浙江万马电气电缆集团有限公司以及张德生为本公司提供的最高 额保证担保额度。

（2） 已逾期未偿还的短期借款 无。

17. 应付票据

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **票据种类** | **年末余额** | **年初余额** |
| 银行承兑汇票 | 269,698,166.74 | 516,097,863.34 |
| **合 计** | **269,698,166.74** | **516,097,863.34** |

18. 应付账款

（1） 应付账款

**年末余额**

**项目**

**年初余额**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 1 年以内 | 368,308,795.90 | 250,759,019.54 |
| 1-2 年 | 5,748,910.33 | 7,147,097.25 |
| 2-3 年 | 6,208,286.28 | 2,597,121.95 |
| 3 年以上 | 4,516,971.40 | 5,617,225.02 |
| **合计** | **384,782,963.91** | **266,120,463.76** |

（2） 账龄超过 1 年的重要应付账款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | **其中：账龄超过一年 的金额** | **未偿还或结转的原因** |
| A 公司 | 9,679,205.67 | 350,330.67 | 未到结算期 |
| B 公司 | 3,324,480.00 | 3,324,480.00 | 相关工程延期，暂不需支付 |
| C 公司 | 2,550,000.00 | 2,550,000.00 | 未到结算期 |
| D 公司 | 2,043,386.31 | 2,043,386.31 | 相关工程延期，暂不需支付 |
| E 公司 | 964,940.00 | 964,940.00 | 相关工程延期，暂不需支付 |
| **合计** | **18,562,011.98** | **9,233,136.98** |  |

19. 预收款项

（1） 预收款项

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 1 年以内 | 141,573,401.88 | 33,458,578.58 |
| 1-2 年 | 5,542,537.00 | 10,728,805.68 |
| 2-3 年 | 2,430,992.84 | 2,822,807.76 |
| 3 年以上 | 3,103,051.41 | 962,234.25 |
| **合计** | **152,649,983.13** | **47,972,426.27** |

（2） 账龄超过 1 年的重要预收款项

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | **未偿还或结转的原因** |
| A 公司 | 1,309,319.60 | 货款未结算 |
| B 公司 | 475,359.88 | 货款未结算 |
| C 公司 | 412,254.92 | 货款未结算 |
| **合计** | **2,196,934.40** |  |

20. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 短期薪酬 | 33,826,322.28 | 238,696,389.68 | 222,148,400.26 | 50,374,311.70 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 347,849.60 | 14,931,525.50 | 14,733,777.94 | 545,597.16 |
| **合计** | **34,174,171.88** | **253,627,915.18** | **236,882,178.20** | **50,919,908.86** |

（2） 短期薪酬

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 26,661,437.96 | 203,268,961.25 | 189,828,084.03 | 40,102,315.18 |
| 职工福利费 |  | 13,613,441.04 | 13,613,441.04 |  |
| 社会保险费 | 195,352.81 | 10,147,127.86 | 10,032,092.84 | 310,387.83 |
| 其中：医疗保险费 | 133,263.60 | 7,051,958.67 | 6,980,056.45 | 205,165.82 |
| 工伤保险费 | 52,567.03 | 2,512,010.86 | 2,479,438.46 | 85,139.43 |
| 生育保险费 | 9,522.18 | 583,158.33 | 572,597.93 | 20,082.58 |
| 住房公积金 |  | 5,939,257.28 | 5,926,552.28 | 12,705.00 |
| 工会经费和职工教育经费 | 6,969,531.51 | 5,727,602.25 | 2,748,230.07 | 9,948,903.69 |
| **合计** | **33,826,322.28** | **238,696,389.68** | **222,148,400.26** | **50,374,311.70** |

（3） 设定提存计划

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 基本养老保险 | 304,368.40 | 13,306,688.29 | 13,115,666.00 | 495,390.69 |
| 失业保险费 | 43,481.20 | 1,624,837.21 | 1,618,111.94 | 50,206.47 |
| **合计** | **347,849.60** | **14,931,525.50** | **14,733,777.94** | **545,597.16** |

21. 应交税费

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 增值税 | 13,127,349.11 | 9,656,172.46 |
| 营业税 | 557,221.62 | -8,896.66 |
| 企业所得税 | 30,670,131.32 | 24,894,691.83 |
| 城市维护建设税 | 1,375,645.38 | 1,181,840.93 |
| 房产税 | 1,818,751.32 | 2,274,622.58 |
| 土地使用税 | 1,972,426.85 | 1,282,813.24 |
| 个人所得税 | 834,704.72 | 2,730,488.25 |
| 印花税 | 353,650.39 | 188,175.68 |
| 教育费附加 | 1,007,976.11 | 859,337.62 |
| 水利建设专项基金 | 770,327.00 | 774,710.79 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 残保金 | 21,715.14 | 7,502.66 |
| 车船使用税 | 780.00 | 8,946.00 |
| **合计** | **52,510,678.96** | **43,850,405.38** |

22. 应付利息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 企业债券利息 | 9,527,671.24 | 9,720,000.00 |
| 长期借款利息 | 200,222.22 |  |
| **合计** | **9,727,893.46** | **9,720,000.00** |

23. 应付股利

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| 普通股股利 | 413,642.00 | 344,560.00 |
| 合计 | 413,642.00 | 344,560.00 |

24. 其他应付款

（1） 其他应付款按款项性质分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **款项性质** | **年末余额** | **年初余额** |
| 单位往来 | 35,782,610.64 | 22,543,867.92 |
| 保证金 | 25,912,506.71 | 33,505,222.41 |
| 未支付费用 | 30,259,726.78 | 2,145,087.58 |
| 代收代付款 | 209,009.45 | 284,009.74 |
| 押金 | 680,551.57 | 681,647.52 |
| 其他 | 420,467.60 | 672,262.77 |
| 备用金 |  | 2,925,526.20 |
| **合计** | **93,264,872.75** | **62,757,624.14** |

（2） 账龄超过 1 年的重要其他应付款

账龄超过 1 年的其他应付款主要是保证金及押金等。 25. 其他流动负债

（1） 其他流动负债分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 运费 | 15,483,950.33 | 12,020,058.79 |
| 银行贷款利息 | 1,943,099.47 | 2,422,689.82 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 预计一年内结转的政府补助款 | 1,566,000.00 | 1,566,000.00 |
| 短期融资券本金及利息 | 252,833,333.33 |  |
| 零星基建维修项目 | 2,011,726.00 |  |
| **合计** | **273,838,109.13** | **16,008,748.61** |

（2） 短期应付债券的增减变动：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **债券名称** | **面值** | **发行日 期** | **债券期 限** | **发行金额** | **期初 余额** | **本期发行** | **按面值计提利 息** | **溢折价 摊销** | **本期 偿还** | **期末余额** |
| 浙江万马 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 股份有限 |  |  |  |  |  |  |  |
| 公司 2015  年度第一 | 250,000,000  .00 | 2015-9  -17 | 366 天 | 250,000,00  0.00 | 250,000,000  .00 | 2,833,333.33 | 252,833,3  33.33 |
| 期短期融 |  |  |  |  |  |  |  |
| 资券 |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计 |  |  |  | 250,000,00  0.00 |  | 250,000,000  .00 | 2,833,333.33 |  |  | 252,833,3  33.33 |

（3） 预计一年内结转的政府补助款

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **政 府 补 助 项 目** | **年初余额** | **本年新增 补助金额** | **本年计入营业外 收入金额** | **其他变动** | **年末余额** | **与资产相关/ 与收益相关** |
| 年产 100 公 |  |  |  |  |  |  |
| 里 500KV 交  联 电 缆 项 | 720,000.00 | 720,000.00 | 720,000.00 | 720,000.00 | 与资产相关 |
| 目 |  |  |  |  |  |
| 年产 2 万吨 |  |  |  |  |  |  |
| 超 高 压 电 |  |  |  |  |  |
| 缆绝缘料” | 846,000.00 | 846,000.00 | 846,000.00 | 846,000.00 | 与资产相关 |
| 项 目 政 府 |  |  |  |  |  |
| 补助 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **1,566,000.00** |  | **1,566,000.00** | **1,566,000.00** | **1,566,000.00** |  |

注：“其他变动”系从递延收益转入的预计一年内结转利润表的政府补助款。 26. 长期借款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **借款类别** | **年末余额** | **年初余额** |
| 保证借款 | 160,000,000.00 |  |
| **合计** | **160,000,000.00** |  |

注：2015 年 12 月 15 日，本公司向进出口银行浙江省分行借款 160,000,000.00 元， 借款期限 2015 年 12 月 15 日至 2017 年 11 月 25 日，该项借款由万马联合控股集团有限公 司提供连带责任还款保证，担保金额 160,000,000.00 元，由浙江万马股份有限公司提供

最高额抵押担保，担保的最高额为 143,230,000.00 元。年末已抵押相关房屋建筑物账面 原值 70,009,989.65 元，累计折旧 20,508,511.24 元，账面净值 49,501,478.41 元。年末

已抵押相关土地使用权账面原值 28,850,309.73 元，累计摊销 4,418,966.36 元，账面净 值 24,431,343.37 元。

27. 应付债券

（1） 应付债券分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 2014 年公司债券(第一期) | 298,909,148.24 | 298,622,485.80 |
| **合计** | **298,909,148.24** | **298,622,485.80** |

（2） 应付债券的增减变动（单位：万元）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **债券名称** | **面值总 额** | **发行日 期** | **债 券 期 限** | **发行金 额** | **年初余额** | **本年 发行** | **按面值计提 利息** | **溢折价摊 销** | **本 年 偿 还** | **年末余额** |
| 2014 年  公 司 债 券( 第一 期) | 30,000 | 2014 年  7 月 23  日 | 5  年 | 30,000 | 29,862.25 |  | 2,160.00 | 2,188.66 |  | 29,890.91 |
| **合计** | **30,000** |  |  | **30,000** | **29,862.25** |  | **2,160.00** | **2,188.66** |  | **29,890.91** |

28. 递延收益

（1） 递延收益分类

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** | **形成原因** |
| 政府补助 | 10,627,500.00 |  | 1,566,000.00 | 9,061,500.00 |  |
| **合计** | **10,627,500.00** |  | **1,566,000.00** | **9,061,500.00** |  |

（2） 政府补助项目

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **政 府 补 助 项 目** | **年初余额** | **本年新 增补助 金额** | **本年计入营业 外收入金额** | **其他变动** | **年末余额** | **与资产相关/ 与收益相关** |
| 年产 100 公里 500KV 交联电 缆项目 | 3,930,000.00 |  |  | 720,000.00 | 3,210,000.00 | 与资产相关 |
| 年产 2 万吨超 高 压 电 缆 绝 缘料”项目政 府补助 | 6,697,500.00 |  |  | 846,000.00 | 5,851,500.00 | 与资产相关 |
| **合计** | **10,627,500.00** |  |  | **1,566,000.00** | **9,061,500.00** |  |

注：“其他变动”系结转到其他流动负债项目的预计一年内结转利润表的政府补助款。

29. 股本

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年变动增减（+、-）** | | | | | **年末余额** |
| **发行新股** | **送股** | **公积金 转股** | **其他** | **小计** |
| 股份总额 | 939,635,488.00 |  |  |  | -310,000.00 | -310,000.00 | 939,325,488.00 |

注：2015 年 5 月 27 日，本公司第三届董事会第二十七次会议决议通过《关于回购注 销已离职激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的议案》，原激励对象周天雷、乔文艺、 包晓英、赵方臣因离职已不符合激励条件，按照激励计划的规定，以 2.27 元/股的价格

回购首期授予的周天雷、乔文艺、包晓英 3 位激励对象已获授但尚未解锁的全部股份 210,000 股，以 3.43 元/股的价格回购预留激励对象赵方臣已获授但尚未解锁的全部股份

100,000 股，回购日为 2015 年 5 月 27 日。

30. 资本公积

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 股本溢价 | 778,856,358.18 |  | 514,579.00 | 778,341,779.18 |
| 其他资本公积 | 7,933,700.00 | 3,681,400.00 |  | 11,615,100.00 |
| **合计** | **786,790,058.18** | **3,681,400.00** | **514,579.00** | **789,956,879.18** |

注：其他资本公积为股权激励形成，详见本附注十二、股份支付。 31. 盈余公积

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 法定盈余公积 | 133,228,009.23 | 24,840,357.53 |  | 158,068,366.76 |
| **合计** | **133,228,009.23** | **24,840,357.53** |  | **158,068,366.76** |

注：盈余公积本年增加为按本公司、万马高分子公司、天屹通信公司、万马新能源公 司、万马专缆公司以及万马电缆公司本年净利润的 10%计提的法定盈余公积。

32. 未分配利润

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年** | **上年** |
| **上年年末余额** | 857,886,642.34 | 690,247,501.52 |
| 加：年初未分配利润调整数 |  |  |
| **本年年初余额** | 857,886,642.34 | 690,247,501.52 |
| 加：本年归属于母公司所有者的净利润 | 271,891,782.76 | 235,406,336.63 |
| 减：提取法定盈余公积 | 24,840,357.53 | 20,831,921.41 |
| 应付普通股股利 | 46,966,274.40 | 46,935,274.40 |
| **本年年末余额** | **1,057,971,793.17** | **857,886,642.34** |

33. 营业收入、营业成本

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | | **上年发生额** | |
| **收入** | **成本** | **收入** | **成本** |
| 主营业务 | 6,819,377,973.09 | 5,806,483,877.46 | 5,832,085,316.06 | 4,977,155,099.00 |
| 其他业务 | 27,769,668.39 | 23,030,240.24 | 14,864,922.19 | 11,498,680.38 |
| **合计** | **6,847,147,641.48** | **5,829,514,117.70** | **5,846,950,238.25** | **4,988,653,779.38** |

34. 营业税金及附加

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 营业税 | 670,066.83 | 331,292.26 |
| 城市维护建设税 | 10,648,001.51 | 8,503,472.38 |
| 教育费附加 | 7,866,729.33 | 6,264,689.84 |
| 水利建设基金 | 6,378,622.91 | 5,716,582.59 |
| **合计** | **25,563,420.58** | **20,816,037.07** |

35. 销售费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 中标服务费 | 60,176,289.16 | 75,135,152.07 |
| 运费 | 94,322,465.62 | 53,692,205.27 |
| 差旅费 | 79,983,190.88 | 26,426,369.06 |
| 业务招待费 | 25,159,659.95 | 16,786,236.17 |
| 职工薪酬 | 29,773,108.36 | 18,603,327.94 |
| 业务费 | 14,835,249.31 | 12,607,402.97 |
| 电缆安装费 | 17,684,315.42 | 25,396,442.03 |
| 销售管理费 | 14,161,100.09 | 5,986,651.55 |
| 其他费用 | 1,321,381.97 | 992,416.52 |
| **合计** | **337,416,760.76** | **235,626,203.58** |

36. 管理费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 研究开发费 | 210,537,095.81 | 213,067,247.87 |
| 职工薪酬 | 77,889,868.27 | 58,008,710.71 |
| 折旧及摊销 | 8,404,478.92 | 8,139,379.49 |
| 税金 | 9,499,858.74 | 7,772,445.53 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 办公费 | 7,295,017.71 | 5,869,862.74 |
| 其他费用 | 4,054,544.53 | 3,227,669.77 |
| 业务招待费 | 3,058,302.04 | 3,221,364.65 |
| 车辆使用费 | 2,591,381.19 | 2,545,491.74 |
| 租赁费 | 1,267,582.25 | 481,893.53 |
| 差旅费 | 3,129,437.91 | 1,651,597.70 |
| 审计审核费 | 2,570,765.73 | 1,019,301.15 |
| **合计** | **330,298,333.10** | **305,004,964.88** |

37. 财务费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 利息支出 | 47,685,409.82 | 55,970,695.73 |
| 减：利息收入 | 10,282,955.85 | 11,016,259.11 |
| 加：汇兑损失 | -7,451,822.48 | 84,107.51 |
| 加：其他支出 | 8,258,535.66 | 6,171,582.04 |
| **合计** | **38,209,167.15** | **51,210,126.17** |

38. 资产减值损失

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 坏账损失 | 8,000,853.61 | 16,789,006.53 |
| 存货跌价损失 | 6,204,265.16 | 5,349,511.18 |
| **合计** | **14,205,118.77** | **22,138,517.71** |

39. 公允价值变动收益

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 远期结售汇期末浮盈 | -49,522.32 | -752,264.63 |
| 期货合约期末浮盈 | -50,150.00 |  |
| **合计** | **-99,672.32** | **-752,264.63** |

40. 投资收益

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -912,562.89 | 527,096.61 |
| 远期结售汇交割收益 | 553,437.88 | 341,022.47 |
| 期货投资收益 | 124,318.60 |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 银行理财收益 | 3,270,689.11 |  |
| 处置长期股权投资收益 | 11,781.00 |  |
| **合计** | **3,047,663.70** | **868,119.08** |

41. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** | **计入本年非经常性 损益的金额** |
| 非流动资产处置利得 | 5,745.32 | 236,007.11 | 5,745.32 |
| 其中：固定资产处置利得 | 5,745.32 | 236,007.11 | 5,745.32 |
| 政府补助 | 13,013,478.92 | 11,547,179.86 | 13,013,478.92 |
| 增值税退税收入 | 28,641,699.40 | 27,465,572.41 |  |
| 其他 | 1,464,791.04 | 1,105,458.44 | 1,464,791.04 |
| **合计** | **43,125,714.68** | **40,354,217.82** | **14,484,015.28** |

浙江万马股份有限公司 2015 年度报告全文



（2） 政府补助明细

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** | **来源和依据** | **与资产相关/ 与收益相关** |
| 递延收益 | 1,566,000.00 | 1,566,000.00 | 系其他流动负债结转的“预计一年内结转的政府补助款” | 与资产相关 |
| 水利建设基金减免款 | 3,398,333.00 |  | 浙江省财政厅、浙江省地方税务局《关于印发<浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法>的通知  （浙财综【2012】130 号） | 与收益相关 |
| 科技创新发展专项补助 | 1,795,000.00 |  | 浙江杭州青山湖科技城管理委员会经济发展局《关于下达 2014 年第二批青山湖科技城杭州市科技创 新发展专项补助经费的通知》（青科委经【2015】4 号） | 与收益相关 |
| 城镇土地使用税减免款 | 1,315,648.70 |  | 临安市地方税务局《关于开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用试点工作的通知》（临 地税优批【2015】787 号） | 与收益相关 |
| 工业和科技统筹资金机器 换人等项目资助资金 | 1,095,000.00 |  | 杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2014 年工业和科技统筹资金机器换人等项目 资助资金的通知》（杭财企【2014】1024 号） | 与收益相关 |
| 工业强市财政补助 | 768,000.00 | 1,655,000.00 | 中共临安市委、临安市人民政府《印发<关于进一步加快建设工业强市的若干意见>的通知》临委【2013 33 号 | 】 与收益相关 |
| 社会保险财政补贴 | 669,400.00 | 1,881,039.00 | 临安市民政局《关于申报 2014 年度财政补贴与奖励的通知》（临民福【2015】2 号）、临安市民政 局《关于申报 2013 年度财政补贴与奖励的通知》（临民福【2014】1 号） | 与收益相关 |
| 工业发展基金 |  | 1,790,500.00 | 浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会《关于拨付 2013 年工业转型升级技术改造项目财政补助 资金的通知》（浙财企【2013】250 号）、临安市财政厅、临安市经济和信息化局《关于下达 2012 年度省工业强市奖励资金的通知》（临财企【2013】617 号）、临安市财政局、经信局《关于要求审 定兑现 2013 年度工业资助奖励项目及资金的请示》（临经信综【2014】132 号） | 与收益相关 |
| 工业统筹重大创新项目资 助资金 |  | 1,499,200.00 | 杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年杭州市工业统筹资金中大创新等项目 资助资金的通知》（杭财企【2013】1550 号） | 与收益相关 |
| 残疾人就业保障金退还 |  | 547,482.86 | 临安市再就业领导小组办公室《关于退还 2013 年度残疾人就业保障金的通知》（临残联【2014】15 号） | 与收益相关 |
| 政策引导类专项项目经费 资助 |  | 500,000.00 | 科学技术部《关于下达 2014 年度政策引导类计划专项相关项目课题经费预算的通知》（国科发财  【2014】295 号） | 与收益相关 |
| 其他 | 2,406,097.22 | 2,107,958.00 |  | 与收益相关 |
| **合计** | **13,013,478.92** | **11,547,179.86** |  |  |

第 137 页/ 共 167

42. 营业外支出

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** | **计入本年非经常 性损益的金额** |
| 非流动资产处置损失 | 756,681.73 | 286,956.86 | 756,681.73 |
| 其中：固定资产处置损失 | 756,681.73 | 286,956.86 | 756,681.73 |
| 对外捐赠 | 350,000.00 | 350,000.00 | 350,000.00 |
| 罚款支出 | 1,499,766.18 | 1,247,674.90 | 1,499,766.18 |
| 其他 | 244,741.09 | 35,734.47 | 244,741.09 |
| **合计** | **2,851,189.00** | **1,920,366.23** | **2,851,189.00** |

43. 所得税费用

（1） 所得税费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 当年所得税费用 | 39,813,007.46 | 30,925,829.69 |
| 递延所得税费用 | -840,292.39 | -5,647,814.21 |
| **合计** | **38,972,715.07** | **25,278,015.48** |

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** |
| 本年合并利润总额 | 315,163,240.48 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 47,274,486.07 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 2,123,054.49 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 2,450,606.66 |
| 非应税收入的影响 | -4,159,370.48 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 2,478,616.62 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -350,260.24 |
| 本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损 的影响 | 1,997,937.28 |
| 福利企业残疾人加计扣除的影响 | -4,205,744.06 |
| 研发费用加计扣除的影响 | -8,636,611.27 |
| 其他 |  |
| 所得税费用 | 38,972,715.07 |

44. 现金流量表项目

（1） 收到/支付的其他与经营/筹资活动有关的现金 1） 收到的其他与经营活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 利息收入 | 8,100,604.06 | 10,378,019.84 |
| 财政补助 | 6,907,271.29 | 9,668,354.37 |
| 保证金及押金 | 5,942,807.22 | 3,663,850.58 |
| 收到往来款 | 2,393,263.04 | 2,350,781.44 |
| 其他 | 388,819.62 | 709,254.76 |
| **合计** | **23,732,765.23** | **26,770,260.99** |

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 期间费用 | 265,784,748.38 | 236,411,777.77 |
| 往来款 | 21,867,662.07 | 19,452,226.82 |
| 保证金及押金 | 8,821,677.46 | 19,900,584.09 |
| 业务员备用金 | 1,507,594.56 | 14,994,444.49 |
| 营业外支出 | 695,441.38 | 875,461.78 |
| **合计** | **298,677,123.85** | **291,634,494.95** |

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 银行理财产品赎回 | 166,500,000.00 |  |
| **合计** | **166,500,000.00** |  |

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 银行理财产品申购 | 426,100,000.00 |  |
| 委托贷款 | 3,675,000.00 |  |
| **合计** | **429,775,000.00** |  |

5） 收到的其他与筹资活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 三个月以上到期的银行保证金减少额 | 41,795,657.02 | 92,000.00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| **合计** | **41,795,657.02** | **92,000.00** |

6） 支付的其他与筹资活动有关的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 三个月以上到期的银行保证金增加额 |  | 58,161,116.85 |
| 银行借款保理费用 | 788,173.43 | 591,218.48 |
| **合计** | **788,173.43** | **58,752,335.33** |

（2） 合并现金流量表补充资料

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年金额** | **上年金额** |
| **1.将净利润调节为经营活动现金流量：** |  |  |
| 净利润 | 276,190,525.41 | 236,772,300.02 |
| 加：资产减值准备 | 14,205,118.77 | 22,138,517.71 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 80,327,208.76 | 72,964,104.39 |
| 无形资产摊销 | 4,166,965.26 | 3,401,923.65 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,740,978.34 | 1,414,181.98 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“- 填列） | ” 750,936.41 | 50,949.75 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”填列） |  |  |
| 公允价值变动损益（收益以“-”填列） | 99,672.32 | 752,264.63 |
| 财务费用（收益以“-”填列） | 40,143,342.13 | 62,445,900.25 |
| 投资损失（收益以“-”填列） | -3,047,663.70 | -868,119.08 |
| 递延所得税资产的减少（增加以“-”填列） | -417,179.78 | -5,445,988.91 |
| 递延所得税负债的增加（减少以“-”填列） | -423,112.61 | -201,825.29 |
| 存货的减少（增加以“-”填列） | -87,302,887.46 | -48,273,065.79 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”填列） | -68,397,693.94 | -404,303,431.89 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”填列） | 10,428,556.85 | 307,088,495.54 |
| 其他 |  |  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 268,464,766.76 | 247,936,206.96 |
| **2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：** |  |  |
| 债务转为资本 |  |  |
| 一年内到期的可转换公司债券 |  |  |
| 融资租入固定资产 |  |  |
| **3.现金及现金等价物净变动情况：** |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年金额** | **上年金额** |
| 现金的年末余额 | 686,700,238.94 | 697,559,427.25 |
| 减：现金的年初余额 | 697,559,427.25 | 633,780,505.23 |
| 加：现金等价物的年末余额 |  |  |
| 减：现金等价物的年初余额 |  |  |
| 现金及现金等价物净增加额 | -10,859,188.31 | 63,778,922.02 |

（3） 现金和现金等价物

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | **年初余额** |
| 现金 | 686,700,238.94 | 697,559,427.25 |
| 其中：库存现金 | 65,199.64 | 81,814.17 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 629,374,213.41 | 450,657,970.30 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 57,260,825.89 | 246,819,642.78 |
| 现金等价物 |  |  |
| 其中：三个月内到期的债券投资 |  |  |
| 年末现金和现金等价物余额 | 686,700,238.94 | 697,559,427.25 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价 物 |  |  |

45. 所有者权益变动表项目 所有者权益变动表中“其他”项详见“六、30.资本公积”所述。 46. 所有权或使用权受到限制的资产

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **年末账面价值** | **受限原因** |
| 货币资金 | 108,340,501.39 | 银行承兑汇票保证金、保函保证金以及信用证保证金 |
| 应收票据 | 24,353,757.54 | 票据质押 |
| 固定资产 | 182,543,242.82 | 借款抵押 |
| 无形资产 | 85,937,414.25 | 借款抵押 |

47. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末外币余额** | **折算汇率** | **年末折算人民币余额** |
| 货币资金 |  |  | 54,846,309.01 |
| 其中：美元 | 8,345,369.29 | 6.4936 | 54,191,490.01 |
| 欧元 | 0.04 | 7.0952 | 0.28 |
| 瑞士法郎 | 0.27 | 6.4018 | 1.73 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末外币余额** | **折算汇率** | **年末折算人民币余额** |
| 港币 | 781,591.06 | 0.8378 | 654,816.99 |
| 应收账款 |  |  | 28,333,464.77 |
| 其中：美元 | 4,351,420.98 | 6.4936 | 28,256,387.27 |
| 欧元 | 10,863.33 | 7.0952 | 77,077.50 |
| 预付款项 |  |  | 1,897,177.95 |
| 其中：美元 | 288,695.00 | 6.4936 | 1,874,669.85 |
| 港币 | 26,866.36 | 0.8378 | 22,508.10 |
| 应付票据 |  |  | 6,033,301.16 |
| 其中：美元 | 929,115.00 | 6.4936 | 6,033,301.16 |
| 应付账款 |  |  | 6,886,537.35 |
| 其中：美元 | 1,060,511.48 | 6.4936 | 6,886,537.35 |
| 预收款项 |  |  | 796,868.05 |
| 其中：美元 | 121,639.72 | 6.4936 | 789,879.70 |
| 欧元 | 984.94 | 7.0952 | 6,988.35 |

（2） 境外经营实体

HONG KONG STEED INTERNATIONAL DEVELOPMENT（香港骐骥国际发展有限公司），系 本集团注册在香港的全资子公司。公司主要经营地：香港；记账本位币：人民币。

**七 、 合 并 范 围 的 变 化** 1. 非同一控制下企业合并 无。

2. 同一控制下企业合并 无。

3. 反向收购 无。

4. 处置子公司 无。

5. 其他原因的合并范围变动 本年合并范围内新增万马联合新能源投资有限公司共 1 家公司。

2015 年 11 月 6 日，本公司新设控股子公司“万马联合新能源投资有限公司”，取得 杭州市西湖区市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为 91330106MA27W7H33R 的营业执

照，公司设立时注册资本 10,000.00 万元；法定代表人：何若虚；注册地址：杭州市西湖 区天际大厦 1102 室；公司经营范围：服务：实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、 期货）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2015 年 12 月 29 日，国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金”）、本公司、 本公司之子公司万马联合新能源投资有限公司（以下简称“新能源投资公司”）三方签署

《国开发展基金投资合同》，并经本公司于 2015 年 12 月 30 日召开的第三届董事会第三 十七次会议审计通过，国开基金以人民币 10,000.00 万元对新能源投资公司进行增资。同 时，本公司以人民币 10,500.00 万元对新能源投资公司追加投资，本次增资完成后，新能 源投资公司的注册资本将由 10,000.00 万元变更为 30,500.00 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司已缴付注册资本 20,500.00 万元，持股比例 67.20%；国开发展基金有限公 司缴付注册资本 10,000.00 万元，持股比例 32.80%。

国开基金本次投资的期限为“自增资款缴付完成之日起 10 年”。在投资期限内，本 公司和新能源投资公司承诺，国开基金每年通过现金分红、回购溢价等方式取得投资收益 应按照 1.2%/年的投资收益率计算投资收益。投资期限届满后，本公司有义务按照国开基 金要求回购有关股权，本公司在每个回购交割日前应该支付的股权转让对价按每次退出时 标的股权实际投资额为定价基础确定，回购计划如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **序号** | **回购交割日** | **股权转让对价** |
| 1 | 2023 年 12 月 28 日 | 人民币 3,000 万元 |
| 2 | 2024 年 12 月 28 日 | 人民币 3,000 万元 |
| 3 | 2025 年 12 月 28 日 | 人民币 4,000 万元 |

为保障本公司和新能源投资公司对国开基金投资收益、回购本金的支付义务，浙江万 马电气电缆集团有限公司以其持有的本公司 1,500.00 万股流通股票向国开基金提供质押 担保(其中 1,000.00 万股已办理股权质押登记手续，质押登记日为 2016 年 1 月 8 日；剩 余的 500.00 万股尚未办理股权质押登记) 。

**八 、 在 其 他 主 体 中 的 权 益** 1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **主要经营 地** | **注册地** | **业务性质** | **持股比例(%)** | | **取得方式** |
| **直接** | **间接** |
| 浙江万马高分子材料 有限公司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售高分子材料产品 | 80.00 | 20.00 | 同一控制 下合并 |
| 浙江万马天屹通信线 缆有限公司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售通信电缆 | 100.00 |  | 同一控制 下合并 |
| 浙江万马集团特种电 子电缆有限公司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售电线电缆 | 100.00 |  | 非同一控 制下合并 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **主要经营 地** | **注册地** | **业务性质** | **持股比例(%)** | | **取得方式** |
| **直接** | **间接** |
| 浙江万马新能源有限 公司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售汽车充电设备 | 70.00 |  | 设立 |
| 香港骐骥国际发展有 限公司 | 中国香港 | 中国香港 | 电解铜、铝、锌、高分子材料、 同轴电缆等进出口贸易业务 | 100.00 |  | 设立 |
| 浙江万马专用线缆科 技有限公司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售特种电缆 | 88.55 |  | 设立 |
| 浙江万马电缆有限公 司 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售 3KV 以下电缆 | 100.00 |  | 设立 |
| 浙江万马光伏有限公 司 | 浙江嘉兴 | 浙江嘉兴 | 新能源领域开发、光伏发电 | 100.00 |  | 设立 |
| 浙江爱充网络科技有 限公司 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 互联网技术开发 | 100.00 |  | 设立 |
| 万马新能源投资有限 公司 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 实业投资、投资管理、投资咨询  （除证券、期货） | 67.20 |  | 设立 |

（2） 重要的非全资子公司

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **少数股东持 股比例(%)** | **本年归属于少数 股东的损益** | **本年向少数股东 宣告分派的股利** | **年末少数股东权 益余额** |
| 浙江万马新能源有限公司 | 30.00 | 3,498,532.18 |  | 16,384,258.90 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 11.45 | 800,210.47 | 340,000.00 | 5,379,205.49 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 32.80 |  |  | 100,000,000.00 |

注：万马联合新能源投资有限公司本期未确认归属于少数股东的损益，主要系少数股 东每年根据实际投资的 1.2%年化收益率获取固定的收益。

浙江万马股份有限公司 2015 年度报告全文



（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **年末余额** | | | | | |
| **流动资产** | **非流动资产** | **资产合计** | **流动负债** | **非流动负债** | **负债合计** |
| 浙江万马新能源有限公司 | 94,629,371.26 | 1,731,425.97 | 96,360,797.23 | 41,746,600.92 |  | 41,746,600.92 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 158,571,428.67 | 19,826,011.78 | 178,397,440.45 | 130,301,607.64 |  | 130,301,607.64 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 304,885,339.44 |  | 304,885,339.44 | 212,412.81 |  | 212,412.81 |

（续表）

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **年初余额** | | | | | |
| **流动资产** | **非流动资产** | **资产合计** | **流动负债** | **非流动负债** | **负债合计** |
| 浙江万马新能源有限公司 | 27,399,397.68 | 2,576,107.73 | 29,975,505.41 | 7,023,083.03 |  | 7,023,083.03 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 132,657,045.67 | 20,962,569.05 | 153,619,614.72 | 109,745,385.89 |  | 109,745,385.89 |

（续表）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **子公司名称** | **本年发生额** | | | | **上年发生额** | | | |
| **营业收入** | **净利润** | **综合收益总额** | **经营活动现金流量** | **营业收入** | **净利润** | **综合收益总额** | **经营活动现金流量** |
| 浙江万马新能源有限公司 | 70,256,164.50 | 11,661,773.93 | 11,661,773.93 | -27,543,876.08 | 29,815,202.72 | 3,423,227.89 | 3,423,227.89 | 666,357.55 |
| 浙江万马专用线缆科技有限 公司 | 175,431,342.66 | 7,621,603.98 | 7,621,603.98 | 8,139,379.53 | 93,011,087.61 | 3,874,228.83 | 3,874,228.83 | -14,391,718.52 |
| 万马联合新能源投资有限公 司 |  | -327,073.37 | -327,073.37 | -114,660.56 |  |  |  |  |

第 145 页/ 共 166 页

（4） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制 无。

（5） 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持 无。

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明 为稳定和激励本公司之控股子公司浙江万马专用线缆科技有限公司经营管理团队，本

公司于2015 年6月25 日将其持有的1,080,000股，转让给陈铮、高彦学等8 位自然人。股 权转让之后，浙江万马专用线缆科技有限公司注册资本不变，浙江万马股份有限公司持股 比例由91.25%减至88.55%。

### （2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位： 元

|  |  |
| --- | --- |
| 购买成本/处置对价 |  |
| --现金 | 1,001,781.00 |
| --非现金资产的公允价值 | 85,121.00 |
| 购买成本/处置对价合计 | 1,086,902.00 |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 1,086,902.00 |
| 差额 | 0.00 |
| 其中：调整资本公积 |  |
| 调整盈余公积 |  |
| 调整未分配利润 |  |

其他说明

3. 在合营企业或联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **合营企业或联营企业 名称** | **主要经营地** | **注册地** | **业务性质** | **持股比例(%)** | | **对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法** |
| **直接** | **间接** |
| 浙江电腾云光伏科技 有限公司 | 浙江嘉兴 | 浙江嘉兴 | 光伏领域开发 | 49.00 |  | 权益法核算 |
| 山东万恩新能源科技 有限公司 | 山东潍坊 | 山东潍坊 | 电动车充电设备及设 施的设计、研发、销售 | 31.00 |  | 权益法核算 |

（2） 重要的合营企业的主要财务信息 无。

（3） 重要的联营企业的主要财务信息

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额 / 本年发生额** | | **年初余额 / 上年发生 额** |
| 浙江电腾云光伏科技有 限公司 | 山东万恩新能源科技有 限公司 | 浙江电腾云光伏科技有 限公司 |
| 流动资产： | 23,112,889.98 | 15,875,226.28 | 16,260,796.50 |
| 其中：现金和现金等价物 | 10,558,791.06 | 7,653,377.76 | 6,090,762.59 |
| 非流动资产 | 797,399.41 | 49,310,933.79 | 675,790.96 |
| 资产合计 | 23,910,289.39 | 65,186,160.07 | 16,936,587.46 |
| 流动负债： | 13,847,742.79 | 12,819,807.19 | 4,684,073.64 |
| 非流动负债 | 3,060,064.68 | 17,328,646.11 | 5,296,806.45 |
| 负债合计 | 16,907,807.47 | 30,148,453.30 | 9,980,880.09 |
| 归属于母公司股东权益 | 7,002,481.92 | 35,037,706.77 | 6,955,707.37 |
| 按持股比例计算的净资产份 额 | 3,431,216.14 | 10,861,689.10 | 3,408,296.61 |
| 对联营企业权益投资的账面 价值 | 3,430,016.14 | 7,411,689.58 | 3,407,096.61 |
| 营业收入 | 4,445,412.03 | 8,464,373.76 | 85,649,372.66 |
| 财务费用 | 120,752.95 | 994,441.98 | -8,528.62 |
| 所得税费用 | 30,007.17 |  | 358,569.13 |
| 净利润 | 46,774.55 | -3,017,685.23 | 1,075,707.37 |
| 综合收益总额 | 46,774.55 | -3,017,685.23 | 1,075,707.37 |
| 本年度收到的来自联营企业 的股利 |  |  |  |

（4） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

2015 年 12 月 4 日，本公司与 IES-SYNERGY SAS 共同投资设立“浙江万马海立斯新能 源 有 限 公 司 ” ， 取 得 杭 州 市 市 场 监 督 管 理 局 颁 发 的 统 一 社 会 信 用 代 码 为 91330100MA27WDYX33 的营业执照，该公司注册资本 4,000.00 万元；法定代表人：Jean Michel Cornille；注册地址：杭州市滨江区江陵路 88 号 4 幢 1 楼、2 楼；公司经营范围： 研发、生产：电动汽车直流充电机、车载充电机；销售自产产品，并提供相关的技术服务、 技术咨询。（国家禁止和限制的除外，涉及许可证的凭证经营）（依法须经批准的项目， 经相关部门批准后方可开展经营活动）。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司尚未缴付注册 资本，浙江万马海立斯新能源有限公司尚未建账。

（5） 合营企业或联营企业向公司转移资金能力存在的重大限制 无。

（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损 无。

（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺 无。

（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债 无。

4. 重要的共同经营 无。

5. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体 无。

#### 九 、 与 金 融 工 具 相 关 风 险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、远期结售汇、期货合约等， 各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降 低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监 控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

**各类风险管理目标和政策：** 本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经

营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险 管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当 的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定 的范围之内。

1. 市场风险

（1） 汇率风险 如附注“六、47.外币货币性项目”所示，本集团外币货币性项目主要是美元，其他

外币项目如欧元、瑞士法郎以及港币，对本公司不具有重大影响。本集团承受汇率风险主 要与美元相关，本集团的下属子公司万马特缆公司和天屹通信公司以美元进行销售，下属 子公司香港骐骥国际发展有限公司以美元进行采购和销售，本集团的其它主要业务活动以 人民币计价结算。于2015年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额外，本集团的资 产及负债为人民币余额和零星的欧元及瑞士法郎、港币余额。该等美元的资产和负债产生 的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **2015 年 12 月 31 日** | **2014 年 12 月 31 日** |
| 货币资金－美元 | 8,345,369.29 | 14,223,460.77 |
| 应收票据－美元 |  | 4,950.00 |
| 应收账款－美元 | 4,351,420.98 | 5,687,337.89 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **2015 年 12 月 31 日** | **2014 年 12 月 31 日** |
| 预付款项－美元 | 288,695.00 | 598,313.84 |
| **资产小计** | **12,985,485.27** | **20,514,062.50** |
| 短期借款－美元 |  | 8,766,911.56 |
| 应付票据－美元 | 929,115.00 | 545,490.00 |
| 应付账款－美元 | 1,060,511.48 | 608,836.91 |
| 预收款项－美元 | 121,639.72 | 143,743.28 |
| **负债小计** | **2,111,266.20** | **10,064,981.75** |
| **资产-负债** | **10,874,219.07** | **10,449,080.75** |

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

（2） 利率风险 本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。本集团根据当时的市场环

境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2015年12月31日，本集团的带息债务主 要为人民币计价的固定利率借款合同、2014年公司债券(第一期)以及短期融资券，金额合 计为930,742,481.57元（2014年12月31日：939,567,217.64元）。

（3） 价格风险 本集团以市场价格采购铜材等原材料，因此受到此等价格波动的影响。 2. 信用风险

于2015年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另 一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包 括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而 言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允 价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监 控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一 单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管 理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。 本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额

前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。 应收账款前五名金额合计：146,719,046.50元。

3. 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方 法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信 誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银 行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持 一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2015年12月31日，本集团尚未使用的银行借 款额度为人民币172,054.00万元，均为短期银行借款额度。

**十 、 公 允 价 值 的 披 露** 本集团对远期结售汇业务以及期货合约业务采用公允价值进行后续计量，公允价值变

动计入公允价值变动损益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损 益，同时调整公允价值变动损益。2015年度确认公允价值变动损益 -99,672.32 元以及投

资收益 677,756.48 元；2014年度确认公允价值变动损益-752,264.63元以及投资收益 341,022.47元。

#### 十 一 、 关 联 方 及 关 联 交 易

#### （一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

（1）控股股东

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **控股股东名称** | **注册地** | **业务性质** | **注册资本（万 元）** | **对本公司的持 股比例(%)** | **对本公司的表决 权比例(%)** |
| 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 浙江临安 | 实业投资 | 9,120.00 | 44.72 | 44.72 |

（2） 最终控制方

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **最终控制方名称** | **企业类型** | **注册地** | **业务性质** | **法人代表** | **组织机构代码** |
| 万马联合控股集团有限公司 | 有限公司 | 浙江杭州 | 实业投资 | 张德生 | 25392200-3 |

（3） 控股股东的注册资本及其变化（单位：万元）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **控股股东** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** |
| 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 9,120.00 |  |  | 9,120.00 |

（4） 控股股东的所持股份或权益及其变化

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **控股股东** | **持股金额（万元）** | | **持股比例(%)** | |
| **年末余额** | **年初余额** | **年末比例** | **年初比例** |
| 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 42,009.08 | 46,109.08 | 44.72 | 49.07 |

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。 3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、3.（1）重要的合营企业或联营企业” 相关内容。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其 他合营或联营企业情况如下：

|  |  |
| --- | --- |
| **合营或联营企业名称** | **与本公司关系** |
| 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 联营企业 |
| 山东万恩新能源科技有限公司 | 联营企业 |

4. 其他关联方

|  |  |
| --- | --- |
| **其他关联方名称** | **与本公司关系** |
| 万马联合控股集团有限公司 | 控股股东之母公司 |
| 浙江天屹实业有限公司 | 同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 |
| 万马科技股份有限公司 | 同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 |
| 浙江天屹信息房地产开发有限公司 | 同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 |
| 浙江万马海振光电科技有限公司 | 同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 |
| 浙江万马房地产集团有限公司 | 同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 |
| 浙江万马集团电气有限公司 | 其他关联方 |

#### （二） 关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1） 采购商品/接受劳务

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **关联方** | **关联交易内容** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 万马科技股份有限公司 | 采购商品 | 99,931.62 | 436,308.36 |
| 浙江万马集团电气有限公司 | 采购商品 | 909,683.49 | 230,273.40 |
| 浙江万马海振光电科技有限公司 | 采购商品 | 625,897.43 |  |
| **合计** |  | **1,635,512.54** | **666,581.76** |

（2） 销售商品/提供劳务

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **关联方** | **关联交易内容** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 销售商品 | 11,220.89 | 3,542.56 |
| 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 销售商品 |  | 41,548.72 |
| 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 提供劳务 | 487,563.80 | 701,808.10 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **关联方** | **关联交易内容** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 万马科技股份有限公司 | 销售商品 | 31,189.23 | 132,692.66 |
| 浙江万马集团电气有限公司 | 销售商品 | 24,851.28 | 145,488.31 |
| 浙江万马房地产集团有限公司 | 销售商品 | 8,970.25 |  |
| 山东万恩新能源科技有限公司 | 销售商品 | 771,778.33 |  |
| **合计** |  | **1,335,573.78** | **1,025,080.35** |

2. 关联出租情况

（1） 出租情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **出租方名称** | **承租方名称** | **租赁资产种 类** | **本年确认的 租赁收益** | **上年确认的 租赁收益** |
| 浙江万马高分子材料有限公司 | 万马联合控股集团有限公司 | 房屋建筑物 | 24,888.96 | 334,123.70 |

（2） 承租情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **出租方名称** | **承租方名称** | **租赁资产种类** | **本年确认的 租赁费** | **上年确认的 租赁费** |
| 浙江天屹实业有限公司 | 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 房屋建筑物 |  | 722,377.05 |
| 万马科技股份有限公司 | 浙江万马新能源有限公司 | 房屋建筑物 | 35,056.50 |  |

3. 关联担保情况（单位：万元）

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **担保方名称** | **被担保方名称** | **最高额担保 金额** | **截止2015年 底已使用担 保额度** | **最高额担保 起始日** | **最高额担保 到期日** | **担保是否 已经履行 完毕** |
| 万马联合控股集团 有限公司 | 浙江万马股份有限 公司 | 10,000.00 | 100.00 | 2015-1-30 | 2016-1-30 | 否 |
| 张德生 | 浙江万马股份有限 公司 | 16,500.00 | 5,000.00 | 2012-10-8 | 长期有效 | 否 |
| 张德生 陆珍玉 | 浙江万马股份有限 公司 | 20,000.00 | 4,000.00 | 2014-12-12 | 2016-12-31 | 否 |
| 浙江万马电气电缆 集团有限公司 | 浙江万马股份有限 公司 | 17,000.00 | 4,000.00 | 2015-7-21 | 2020-7-21 | 否 |
| 张德生 | 浙江万马股份有限 公司 | 17,000.00 | 2015-7-21 | 2020-7-21 | 否 |
| 浙江万马股份有限 公司 | 浙江万马高分子材 料有限公司 | 19,500.00 | 5,800.00 | 2014-2-20 | 2016-2-19 | 否 |

2015 年 12 月 2 日，本公司与中国银行浙江省分行签订合同，为本公司之全资子公司 浙江万马高分子材料有限公司综合授信 25,000.00 万元提供为期 2 年的连带责任保证。

2015 年 12 月 15 日，万马联合控股集团有限公司与中国进出口银行浙江省分行签订 合同，为本公司提供连带责任还款保证，担保金额 16,000.00 万元。

2015 年 12 月 29 日，浙江万马电气电缆集团有限公司与国开发展基金有限公司签订合同， 以其持有的本公司 1,500.00 万股流通股票基于“七、5.其他原因的合并范围变动”所述

### 事项为本公司提供质押担保(其中 1,000.00 万股已办理股权质押登记，质押登记日 为 2016 年 1 月 8 日；剩余的 500.00 万股尚未办理股权质押登记)。

4. 关联方委托贷款 本公司通过中国农业银行股份有限公司临安市支行向浙江电腾云光伏科技有限公司

提供一般委托贷款 367.50 万元，委托贷款期限为 2015 年 9 月 2 日到 2016 年 3 月 1 日， 年利率 5.45%，本年已确认利息收入 67,318.86 元。

5. 关联方资产转让

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **关联方名称** | **交易类型** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 浙江天屹实业有限公司 | 购买房屋建筑物 |  | 44,189,300.00 |
| 浙江天屹实业有限公司 | 购买土地 |  | 24,970,000.00 |

为规范和减少本集团和天屹实业双方的关联交易，进一步确保子公司浙江万马天屹通 信线缆有限公司生产经营用房的稳定性，并履行本公司 2012 年《发行股份购买资产并募 集配套资金暨关联交易报告书（修订版）》中《万马电缆关于购买天屹实业土地使用权及 房屋所有权的承诺函》的相关约定，本公司以自有资金购买天屹实业名下证号为“临国用

（2012）第 03591 号”《国有土地使用证》项下 62,257.10 平方米土地及其地上附属建筑 物及构筑物。转让标的之转让总价款以具有证券期货资质的坤元资产评估有限公司出具的 “坤元评报[2013]369 号”《资产评估报告》确定的评估价值为基础。

6. 管理人薪酬

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目名称** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| **薪酬合计** | 4,446,134.00 | 3,122,400.00 |

**（三）关联方往来余额** 1. 应收项目

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目名称** | **关联方** | **年末余额** | | **年初余额** | |
| **账面余额** | **坏账准备** | **账面余额** | **坏账准备** |
| 应收账款 | 万马科技股份有限公司 | 44,168.18 |  | 166,625.03 |  |
| 应收账款 | 山东万恩新能源科技有限公司 | 642,580.65 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江万马海振光电科技有限公司 | 177,940.00 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江天屹信息房地产开发有限公司 | 35,149.22 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 | 3,790.90 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江万马房地产集团有限公司 | 10,495.20 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江万马集团电气有限公司 | 24,700.00 |  |  |  |
| 应收账款 | 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 0.02 |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目名称** | **关联方** | **年末余额** | | **年初余额** | |
| **账面余额** | **坏账准备** | **账面余额** | **坏账准备** |
| 预付款项 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 |  |  | 2,889.52 |  |
| 其他应收款 | 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 443,328.12 |  |  |  |
| 其他应收款 | 浙江万马海立斯新能源有限公司 | 250,000.00 |  |  |  |

2. 应付项目

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **项目名称** | **关联方** | **年末余额** | **年初余额** |
| 应付账款 | 万马科技股份有限公司 |  | 427,897.68 |
| 应付账款 | 浙江万马集团电气有限公司 | 979,222.69 | 28,893.02 |
| 应付账款 | 浙江万马海振光电科技有限公司 | 259,340.62 |  |
| 其他应付款 | 浙江万马电气电缆集团有限公司 |  | 2,403.00 |
| 其他应付款 | 万马联合控股集团有限公司 | 42,000.00 |  |

#### 十 二 、 股 份 支 付

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司向王震宇、方春英等 109 位自然人授予限制性股票， 其中：2013 年 11 月 7 日，授予王震宇等 105 位自然人 9,768,000 股限制性股票，授予价 格为 2.32 元；2014 年 6 月 19 日，授予方春英等 4 位自然人 1,000,000 股预留限制性股 票，授予价格为 3.43 元。

本公司已授予限制性股票的 109 位自然人中王霞、周天雷、赵方臣等 5 人因离职已不 符合激励条件，本公司已回购注销其已获授的限制性股票，其中：2014 年 12 月 9 日，以 2.27 元/股的价格回购注销王霞已获授的全部股份 70,000 股；2015 年 5 月 27 日，以 2.27

元/股的价格回购周天雷、乔文艺、包晓英 3 位激励对象已获授的全部股份 210,000 股、 以 3.43 元/股的价格回购赵方臣已获授的全部股份 100,000 股。

本公司各年末按照授予日限制性股票的公允价值、限制性股票当期的解锁比例以及预 计可解锁的限制性股票数量的最佳估计数计算应计入成本费用和其他资本公积的股权激 励成本，截止 2015 年 12 月 31 日，各年已计入成本费用和其他资本公积的金额总计 11,615,100.00 元。

1． 股份支付总体情况

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **情况** |
| 公司本年授予的各项权益工具总额 |  |
| 公司本年行权的各项权益工具总额 |  |
| 公司本年失效的各项权益工具总额 | 310,000.00 |
| 公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限 |  |
| 公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限 |  |

2． 以权益结算的股份支付情况

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **情况** |
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 根据授予日公司股票收盘价格与 Black  —Scholes 期权定价模型进行测算 |
| 对可行权权益工具数量的确定依据 | 可解锁的限制性股票数量 |
| 本年估计与上年估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计 金额 | 11,615,100.00 |
| 本年以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 3,681,400.00 |

3． 以现金结算的股份支付情况 无。

#### 十 三 、 或 有 事 项

截止 2015 年 12 月 31 日，除前述“十一、（二）关联交易”为子公司提供担保以及 未到期已转让的银行承兑汇票外，无应披露的重要或有事项 。

#### 十 四 、 承 诺 事 项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司已承诺出资而未出资到位的情况如下：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **公司名称** | **注册资本** | **认缴 比例** | **认缴金额** | **已缴金额** | **尚未到位金额** |
| 浙江万马光伏有限公司 | 100,000,000.00 | 100% | 100,000,000.00 | 304,599.00 | 99,695,401.00 |
| 山东万恩新能源科技有限 公司 | 55,000,000.00 | 31% | 17,050,000.00 | 8,347,172.00 | 8,702,828.00 |
| 浙江万马海立斯新能源有 限公司 | 40,000,000.00 | 50% | 20,000,000.00 |  | 20,000,000.00 |
| **合计** | **--** |  | 137,050,000.00 | 8,651,771.00 | 128,398,229.00 |

除上述事项外，本集团无应披露的重要承诺事项。 **十 五 、 资 产 负 债 表 日 后 事 项**

1. 重 要 的 非 调 整 事 项

2016 年 3 月 14 日，国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金”）、本公司、本 公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司（以下简称“万马高分子”）三方签署《国开 发展基金投资合同》，并经本公司于 2016 年 3 月 14 日召开的第三届董事会第四十次会议 审计通过，国开基金以人民币 1 亿元对万马高分子进行增资，其中 29,668,521.60 元记入 实收资本， 70,331,478.40 元记入资本公积）；同时，本公司之子公司浙江万马集团特

种 电 子 电 缆 有 限 公 司 以 人 民 币 25,000,000.00 元 对 万 马 高 分 子 追 加 投 资 ， 其 中

7,417,130.40 元记入实收资本，17,582,869.60 元记入资本公积；本次增资完成后，万马

高分子的注册资本将由 186,750,000.00 元变更为 223,835,652.00 元，本公司、浙江万马 集团特种电子电缆有限公司、国开基金持股比例分别为：66.75%、20.00%、13.25%。（投 资后的持股比例，最终以协议各方共同认可的评估结果及实际出资为准）

国开基金本次投资的期限为“自增资款缴付完成之日起 10 年”。在投资期限内，本 公司和万马高分子承诺，国开基金每年通过现金分红、回购溢价等方式取得投资收益应按 照 1.2%/年的投资收益率计算投资收益。投资期限届满后，本公司有义务按照国开基金要 求回购有关股权，本公司在每个回购交割日前应该支付的股权转让对价按每次退出时标的 股权实际投资额为定价基础确定，回购计划如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **序号** | **回购交割日** | **股权转让对价** |
| 1 | 2024 年 3 月 13 日 | 人民币 3,000 万元 |
| 2 | 2025 年 3 月 13 日 | 人民币 3,000 万元 |
| 3 | 2026 年 3 月 13 日 | 人民币 4,000 万元 |

为保障本公司和万马高分子对国开基金投资收益、回购本金的支付义务，浙江万马电 气电缆集团有限公司以其持有的本公司 1,500.00 万股流通股票向国开基金提供质押担保 (截止本财务报表报出日，尚未办理股权质押登记)。

2. 利 润 分 配 情 况

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **内容** |
| 拟分配的利润或股利 | 公司 2015 年度利润分配预案为：以 2015 年 12 月  31 日的总股本 939,325,488 股为基数，每 10 股派 发现金股利人民币 1 元(含税)。（若因股权激励涉 及股份回购等原因，总股本在股利分配前发生变化 的，按分配时实际总股本作为基数派发现金股利。） |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 上述利润分配预案经本公司 2016 年 4 月 21 日董事 会决议通过，尚需经年度股东大会批准实施。 |

3. 除 存 在 上 述 资 产 负 债 表 日 后 事 项 披 露 事 项 外 ，本 集 团 无 其 他 重 大 资 产 负 债 表 日 后 事 项 。

#### 十 六 、 其 他 重 要 事 项

2016 年 3 月 15 日，本公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司 2015 年 度非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的议案》及《相关主体关于切实履行公司 填补即期回报措施承诺的议案》。本公司拟申请非公开发行不超过 10,500 万股 A 股股票， 募集资金总额不超过 125,800 万元。本公司本次非公开发行股票事宜尚需获得中国证监会 的核准。

#### 十 七 、 母 公 司 财 务 报 表 主 要 项 目 注 释 1. 应收账款

（1） 应收账款分类

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年末金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例 (%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款 | 1,447,870,935.13 | 100.00 | 70,349,133.10 | 4.86 | 1,377,521,802.03 |
| 单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **1,447,870,935.13** | **100.00** | **70,349,133.10** | **4.86** | **1,377,521,802.03** |

(续表)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年初金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例(%)** | **金额** | **计提比 例(%)** |
| 单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款 | 1,543,905,029.33 | 100.00 | 68,698,437.88 | 4.45 | 1,475,206,591.45 |
| 单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **1,543,905,029.33** | **100.00** | **68,698,437.88** | **4.45** | **1,475,206,591.45** |

1） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **应收账款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 1 年以内 | 1,114,153,653.53 | 11,141,536.54 | 1.00 |
| 1-2 年 | 204,780,837.62 | 20,478,083.76 | 10.00 |
| 2-3 年 | 43,125,411.18 | 12,937,623.35 | 30.00 |
| 3 年以上 | 25,791,889.45 | 25,791,889.45 | 100.00 |
| **合计** | **1,387,851,791.78** | **70,349,133.10** | **--** |

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。 2） 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **应收账款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 关联方组合 | 60,019,143.35 |  | 0.00 |
| **合计** | **60,019,143.35** |  | **--** |

注：关联方组合系以应收款项交易对象为信用风险特征划分组合。本公司应收关联方 账款列入本组合。

（2） 本年度计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,264,291.61 元；本年收回或转回坏账准备金额 613,596.39 元。

（3） 本年度实际核销的应收账款

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **核销金额** |
| 实际核销的应收账款 | 613,596.39 |

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | **账龄** | **占应收账款年末余额 合计数的比例(%)** | **坏账准备年末 余额** |
| A 公司 | 34,894,846.74 | 1 年以内 | 2.41 | 348,948.47 |
| B 公司 | 30,736,725.88 | 1 年以内 | 2.12 |  |
| C 公司 | 30,558,958.63 | 0-2 年 | 2.11 | 1,646,111.79 |
| D 公司 | 29,180,440.12 | 0-2 年 | 2.02 | 2,288,116.50 |
| E 公司 | 27,039,235.18 | 1 年以内 | 1.87 |  |
| **合计** | **152,410,206.55** |  | **10.53** | **4,283,176.76** |

2. 其他应收款

（1） 其他应收款分类

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年末金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例 (%)** | **金额** | **计提 比例 (%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏账 准备的其他应收款 | 2,724,632.97 | 1.68 |  |  | 2,724,632.97 |
| 按信用风险特征组合计提坏账 准备的其他应收款 | 159,485,913.70 | 98.32 | 3,700,410.38 | 2.32 | 155,785,503.32 |
| 单项金额虽不重大但单项计提 坏账准备的其他应收款 |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **合计** | **162,210,546.67** | **100.00** | **3,700,410.38** | **2.28** | **158,510,136.29** |

（续表）

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **类别** | **年初金额** | | | | |
| **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| **金额** | **比例 (%)** | **金额** | **计提 比例 (%)** |
| 单项金额重大并单项计提坏账 准备的其他应收款 | 5,213,188.69 | 7.31 |  |  | 5,213,188.69 |
| 按信用风险特征组合计提坏账 准备的其他应收款 | 66,129,856.48 | 92.69 | 2,424,401.80 | 3.67 | 63,705,454.68 |
| 单项金额虽不重大但单项计提 坏账准备的其他应收款 |  |  |  |  |  |
| **合计** | **71,343,045.17** | **100.00** | **2,424,401.80** | **3.40** | **68,918,643.37** |

1） 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **年末余额** | | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** | **计提理由** |
| 关税及增值税 | 2,724,632.97 |  |  | 税金，不存在风险 |
| **合计** | **2,724,632.97** |  |  |  |

2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 1 年以内 | 52,530,072.42 | 525,300.72 | 1.00 |
| 1-2 年 | 12,688,484.02 | 1,268,848.40 | 10.00 |
| 2-3 年 | 1,245,197.28 | 373,559.18 | 30.00 |
| 3 年以上 | 1,532,702.08 | 1,532,702.08 | 100.00 |
| **合计** | **67,996,455.80** | **3,700,410.38** | **--** |

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。 4） 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **账龄** | **年末余额** | | |
| **其他应收款** | **坏账准备** | **计提比例(%)** |
| 关联方组合 | 91,489,457.90 |  | 0.00 |
| **合计** | **91,489,457.90** |  | **--** |

注：关联方组合系以应收款项交易对象为信用风险特征划分组合。本公司应收关联方 账款列入本组合。

（2） 本年度计提、转回（或收回）坏账准备情况 本年计提坏账准备金额 1,276,008.58 元。

（3） 本年度实际核销的其他应收款 无。

（4） 其他应收款按款项性质分类情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **款项性质** | **年末账面余额** | **年初账面余额** |
| 保证金 | 36,208,023.31 | 35,183,460.78 |
| 备用金 | 22,274,187.48 | 27,281,086.52 |
| 代收代付款 |  | 1,830,165.05 |
| 单位往来 | 100,817,614.11 | 1,835,144.13 |
| 税金 | 2,724,632.97 | 5,213,188.69 |
| 其他 | 186,088.80 |  |
| **合计** | **162,210,546.67** | **71,343,045.17** |

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** | **款项性质** | **年末余额** | **账龄** | **占其他应收款年末余 额合计数的比例(%)** | **坏账准备年末余 额** |
| A 公司 | 借款、投标保证金 等 | 87,792,215.64 | 1 年以内 | 54.12 |  |
| B 公司 | 大客户部备用金 | 8,092,549.21 | 1-3 年 | 4.99 | 679,665.19 |
| C 公司 | 电费 | 2,502,837.96 | 1 年以内 | 1.54 |  |
| D 公司 | 备用金 | 2,491,580.00 | 1-3 年 | 1.54 | 316,474.00 |
| E 公司 | 备用金 | 1,407,720.00 | 1 年以内 | 0.87 | 14,077.20 |
| **合计** |  | **102,286,902.81** |  | **63.06** | **1,010,216.39** |

3. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **年末余额** | | | **年初余额** | | |
| **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 对子公司投资 | 1,237,752,030.67 |  | 1,237,752,030.67 | 929,812,030.67 |  | 929,812,030.67 |
| 对联营、合营企业投资 | 10,841,705.72 |  | 10,841,705.72 | 3,407,096.61 |  | 3,407,096.61 |
| **合计** | **1,248,593,736.39** |  | **1,248,593,736.39** | **933,219,127.28** |  | **933,219,127.28** |

（2）对子公司投资

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **被投资单位** | **年初余额** | **本年增加** | **本年减少** | **年末余额** | **本年计提减值准备** | **减值准备年末余额** |
| 浙江万马高分子材料有限公司 | 284,455,307.04 |  |  | 284,455,307.04 |  |  |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 107,483,914.43 |  |  | 107,483,914.43 |  |  |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 400,400,000.00 |  |  | 400,400,000.00 |  |  |
| 浙江万马新能源有限公司 | 21,000,000.00 | 14,000,000.00 |  | 35,000,000.00 |  |  |
| 香港骐骥国际发展有限公司 | 39,688,210.20 |  |  | 39,688,210.20 |  |  |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 36,500,000.00 |  | 1,080,000.00 | 35,420,000.00 |  |  |
| 浙江万马电缆有限公司 | 30,000,000.00 |  |  | 30,000,000.00 |  |  |
| 浙江万马光伏有限公司 | 284,599.00 | 20,000.00 |  | 304,599.00 |  |  |
| 浙江爱充网络科技有限公司 | 10,000,000.00 | 90,000,000.00 |  | 100,000,000.00 |  |  |
| 万马联合新能源投资有限公司 |  | 205,000,000.00 |  | 205,000,000.00 |  |  |
| **合计** | **929,812,030.67** | **309,020,000.00** | **1,080,000.00** | **1,237,752,030.67** |  |  |

（3）对联营、合营企业投资

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **被投资单位** | **年初余额** | **本年增减变动** | | | | | | | | **年末余额** | **减值准备年 末余额** |
| **追加投资** | **减少投资** | **权益法下确认的 投资损益** | **其他综合 收益调整** | **其他权益 变动** | **宣告发放现金股 利或利润** | **计提减 值准备** | **其他** |
| 联营企业 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 浙江电腾云光伏科技有 限公司 | 3,407,096.61 |  |  | 22,919.53 |  |  |  |  |  | 3,430,016.14 |  |
| 山东万恩新能源科技有 限公司 |  | 8,347,172.00 |  | -935,482.42 |  |  |  |  |  | 7,411,689.58 |  |
| **合计** | **3,407,096.61** | **8,347,172.00** |  | **-912,562.89** |  |  |  |  |  | **10,841,705.72** |  |

浙江万马股份有限公司 2015 年度报告全文



4. 营业收入和营业成本

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | | **上年发生额** | |
| **收入** | **成本** | **收入** | **成本** |
| 主营业务 | 3,257,041,470.70 | 2,723,564,001.00 | 3,282,209,413.67 | 2,783,439,997.86 |
| 其他业务 | 39,134,315.13 | 38,552,737.11 | 44,945,140.59 | 44,478,541.50 |
| **合计** | **3,296,175,785.83** | **2,762,116,738.11** | **3,327,154,554.26** | **2,827,918,539.36** |

5. 投资收益

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年发生额** | **上年发生额** |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -912,562.89 | 527,096.61 |
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 3,060,000.00 |  |
| 银行理财收益 | 1,301,153.49 |  |
| 处置长期股权投资收益 | 11,781.00 |  |
| **合计** | **3,460,371.60** | **527,096.61** |

#### 十 八 、 财 务 报 告 批 准

本财务报告于 2016 年 4 月 21 日由本公司董事会批准报出。

#### 财 务 报 表 补 充 资 料

1. 本年非经常性损益明细表 按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益

（2008）》的规定，本集团2015年度非经常性损益如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **本年金额** | **说明** |
| 非流动资产处置损益 | -739,155.41 |  |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 |  |  |
| 计入当期损益的政府补助 | 13,013,478.92 |  |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 |  |  |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有 被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 |  |  |
| 非货币性资产交换损益 |  |  |
| 委托他人投资或管理资产的损益 |  |  |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 |  |  |
| 债务重组损益 |  |  |
| 企业重组费用 |  |  |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 |  |  |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益 |  |  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 |  |  |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产 交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交 易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 、  578,084.16 |  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 |  |  |
| 对外委托贷款取得的损益 | 67,318.86 |  |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 |  |  |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损 益的影响 |  |  |
| 受托经营取得的托管费收入 |  |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -629,716.23 |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 |  |  |
| 小计 | 12,290,010.30 |  |
| 所得税影响额 | 1,613,128.57 |  |
| 少数股东权益影响额（税后） | 4,070.33 |  |
| **合计** | **10,672,811.40** |  |

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率 和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本集团 2015 年度加权平均净资产收益率、基本 每股收益和稀释每股收益如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **报告期利润** | **加权平均净资产收 益率(%)** | **每股收益** | |
| **基本每股收益** | **稀释每股收益** |
| 归属于母公司股东的净利润 | 9.63% | 0.29 | 0.29 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 9.26% | 0.28 | 0.28 |

# 第十一节 备查文件目录

一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。 四、载有法定代表人签名的2015年年度报告文本原件。 五、以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

浙江万马股份有限公司 法定代表人：何若虚

2016年4月25日