

浙江万马电缆股份有限公司

# 2009 年度报告

股票代码：002276

股票简称：万马电缆

## 重 要 提 示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

除董事张珊珊和张丹凤因公出差未能亲自出席会议之外，其余董事均亲自出席本次审议年度报告的董事会，张珊珊和张丹凤分别委托董事顾春序和潘水苗代为投票参与表决。

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人潘水苗、主管会计工作负责人夏臣科及会计机构负责人(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、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	9
第四节	董事、监事和高级管理人员.....	13
第五节	公司治理结构.....	18
第六节	股东大会情况简介.....	29
第七节	董事会报告.....	30
第八节	监事会报告.....	53
第九节	重要事项.....	56
第十节	财务报告.....	61

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司法定中英文名称及缩写

中文名称：浙江万马电缆股份有限公司

英文名称：Zhejiang Wanma Cable Co., Ltd

中文简称：万马电缆

英文简称：Wanma Cable

### 二、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：万马电缆

股票代码：002276

### 三、公司法定代表人：潘水苗

### 四、公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王向亭	邵淑青
电话	0571-63755256	0571-63755192
联系地址	浙江省临安经济开发区南环路 88 号 311305	
传真	0571-63755256	
电子信箱	<a href="mailto:investor@zjwanma.com">investor@zjwanma.com</a>	

### 五、公司注册地址：浙江省临安经济开发区南环路 88 号

办公地址：浙江省临安经济开发区南环路 88 号

邮政编码：311305

互联网址：www.wanma-cable.cn

电子信箱：investor@zjwanma.com

### 六、公司选定的信息披露报纸：《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：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

## 七、其他有关资料

公司最近一次变更注册登记日期：2009 年 7 月 22 日

公司注册登记地点：浙江省临安经济开发区南环路 88 号

税务登记号码：浙税联字 330124704308847 号

企业法人营业执照号：330000000002087

组织机构代码证：70430884-7

公司聘请的会计事务所名称：信永中和会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大告街 8 号富华大厦 A 座 9 层

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：元

	2009 年度	2008 年度	本年比上年增减 (%)	2007 年度
营业总收入	1,483,422,584.28	1,616,339,959.34	-8.22%	1,132,361,742.01
营业利润	76,342,904.24	66,253,031.27	15.23%	56,017,764.91
利润总额	100,545,241.59	85,476,075.64	17.63%	75,034,646.38
归属于上市公司股东的净利润	86,934,287.73	74,493,918.40	16.70%	67,531,510.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	74,592,592.06	75,831,520.89	-1.63%	61,634,145.15
经营活动产生的现金流量净额	-150,618,479.23	22,391,164.09	-772.67%	60,583,748.40
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	1,489,630,163.44	1,320,613,095.77	12.80%	972,017,060.67
归属于上市公司股东的所有者权益	991,965,693.45	385,830,429.64	157.10%	311,336,511.24
股本	200,000,000.00	150,000,000.00	33.33%	150,000,000.00

### 二、主要财务指标

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.51	0.50	2.00%	0.45
稀释每股收益 (元/股)	0.51	0.50	2.00%	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.44	0.51	-13.73%	0.41
加权平均净资产收益率 (%)	13.73	21.37	-35.75%	24.33
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.78	21.75	-45.84%	22.20
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.75	0.15	-600.00%	0.40
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.96	2.57	93.00%	2.08

## (1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	①	86,934,287.73
非经常性损益	②	12,341,695.67
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	③=①-②	74,592,592.06
归属于公司普通股股东的期初净资产	④	385,830,429.64
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	⑤	549,200,976.08
新增净资产次月起至报告期期末的累积月数	⑥	5
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	⑦	30,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累积月数	⑧	10
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	⑨	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累积月数	⑩	
报告期月份数	⑪	12
加权平均净资产	$\text{⑫} = \text{④} + \text{①} * 0.5 + \text{⑤} * \text{⑥} / \text{⑪} - \text{⑦} * \text{⑧} / \text{⑪} \pm \text{⑨} * \text{⑩} / \text{⑪}$	633,131,313.54
加权平均净资产收益率	$\text{⑬} = \text{①} / \text{⑫}$	13.73%
扣除非经常损益加权平均资产收益率	$\text{⑭} = \text{③} / \text{⑫}$	11.78%

## (2) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	①	86,934,287.73
非经常性损益	②	12,341,695.67
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	③=①-②	74,592,592.06
期初股份总数	④	150,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	⑤	

发行新股或债转股增加的股份数	⑥	50,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	⑦	5
因回购等减少股份数	⑧	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	⑨	
报告期缩股数	⑩	
报告期月份数	U	12
发行在外的普通股加权平均数	$\text{Q} = \frac{\text{④} + \text{⑤} + \text{⑥} * \text{⑦} / \text{U} - \text{⑧} * \text{⑨} / \text{U} - \text{⑩}}{\text{U} - \text{⑩}}$	170,833,333.33
基本每股收益	$\text{B} = \text{①} / \text{Q}$	0.51
扣除非经常损益基本每股收益	$\text{C} = \text{③} / \text{Q}$	0.44

### (3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 三、非经常性损益项目及金额

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
一、非经常性损益合计(损失以“-”号填列)	13,670,818.44	
（一）非流动资产处置损益	123,739.55	
（二）越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免		
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,190,369.50	主要包括临安市财政局对拟上市企业的财政扶持 5,589,619.50 元及杭州市重点技改项目扶持 760,000.00 元
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
（五）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		
（六）非货币性资产交换损益		
（七）委托他人投资或管理资产的损益		

（八）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		
（九）债务重组损益		
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值的损益		
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
（十四）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；	6,014,750.00	包含公司报告期内在期货市场平仓的投资损益及期末持仓的公允价值变动损益
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
（十六）对外委托贷款取得的损益		
（十七）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		
（十八）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		
（十九）受托经营取得的托管费收入		
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目	-658,040.61	
二、非经常性损益对应的所得税影响数	1,329,122.77	
三、扣除所得税影响后的非经常性损益合计	12,341,695.67	

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股本变动情况

##### (一) 股份变动情况表

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	150,000,000	100.00%						150,000,000	75.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	144,600,000	96.40%						144,600,000	72.30%
其中：境内非国有法人持股	119,217,400	79.48%						119,217,400	59.61%
境内自然人持股	25,382,600	16.92%						25,382,600	12.69%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	5,400,000	3.60%						5,400,000	2.70%
二、无限售条件股份			50,000,000				50,000,000	50,000,000	25.00%
1、人民币普通股			50,000,000				50,000,000	50,000,000	25.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	150,000,000	100.00%	50,000,000				50,000,000	200,000,000	100.00%

##### (二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年未限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江万马电气电缆集团有限公司	0	0	119,217,400	119,217,400	首发承诺	2012年7月10日
顾春序	0	0	4,500,000	4,500,000	首发承诺	2010年7月10日
郑金龙	0	0	4,200,000	4,200,000	首发承诺	2010年7月10日
潘水苗	0	0	3,900,000	3,900,000	首发承诺	2010年7月10日
陈士钧	0	0	3,802,200	3,802,200	首发承诺	2010年7月10日

盛涛	0	0	3,600,000	3,600,000	首发承诺	2010年7月10日
龚圣福	0	0	3,521,700	3,521,700	首发承诺	2010年7月10日
魏尔平	0	0	2,700,000	2,700,000	首发承诺	2010年7月10日
张珊珊	0	0	2,608,700	2,608,700	首发承诺	2012年7月10日
王荣海	0	0	300,000	300,000	首发承诺	2010年7月10日
周炯	0	0	300,000	300,000	首发承诺	2010年7月10日
夏臣科	0	0	300,000	300,000	首发承诺	2010年7月10日
刘焕新	0	0	300,000	300,000	首发承诺	2010年7月10日
顾明	0	0	250,000	250,000	首发承诺	2010年7月10日
钱宏	0	0	250,000	250,000	首发承诺	2010年7月10日
褚林华	0	0	250,000	250,000	首发承诺	2010年7月10日
合计	0	0	150,000,000	150,000,000	—	—

## (三) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						23,384
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
浙江万马电气电缆集团有限公司	境内非国有法人	59.61%	119,217,400	119,217,400	0	
顾春序	境内自然人	2.25%	4,500,000	4,500,000	0	
郑金龙	境内自然人	2.10%	4,200,000	4,200,000	0	
潘水苗	境内自然人	1.95%	3,900,000	3,900,000	0	
陈士钧	境内自然人	1.90%	3,802,200	3,802,200	0	
盛涛	境内自然人	1.80%	3,600,000	3,600,000	0	
龚圣福	境内自然人	1.76%	3,521,700	3,521,700	0	
魏尔平	境内自然人	1.35%	2,700,000	2,700,000	0	
张珊珊	境内自然人	1.30%	2,608,700	2,608,700	0	
夏臣科	境内自然人	0.15%	300,000	300,000	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
许昕	239,500			人民币普通股		
南京证券-招行-南京证券神州一号增强型基金宝集合资产管理计划	238,924			人民币普通股		
孙加珍	230,000			人民币普通股		
杭州越华服装有限公司	210,744			人民币普通股		
余晓东	208,300			人民币普通股		
文斌	205,540			人民币普通股		
刘铁梁	188,400			人民币普通股		
陈卓文	187,000			人民币普通股		
赵焕乾	172,667			人民币普通股		
陈惠华	171,200			人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动的说明	张德生先生通过第一大股东浙江万马电气电缆集团有限公司持有本公司股权，为实际控制人；张珊珊女士为其女儿。除以上情况外，前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系，也不存在一致行动人。  公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
------------------	---

## 二、股票发行与上市情况

经中国证监会证监许可【2009】557 号文《关于核准浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价为 11.50 元。其中，网下配售 1,000 万股，网上定价发行 4,000 万股。经深圳证券交易所深证上【2009】55 号文《关于浙江万马电缆股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》批准，公司网上发行的 4,000 万股于 2009 年 7 月 10 日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，网下配售的 1,000 万股于 2009 年 10 月 12 日上市交易。股票简称为“万马电缆”，股票代码为“002276”。

公司公开发行人民币普通股 5,000 万股后，公司股份总数由 15,000 万股增加至 20,000 万股。

公司无内部职工股

## 三、控股股东及实际控制人情况

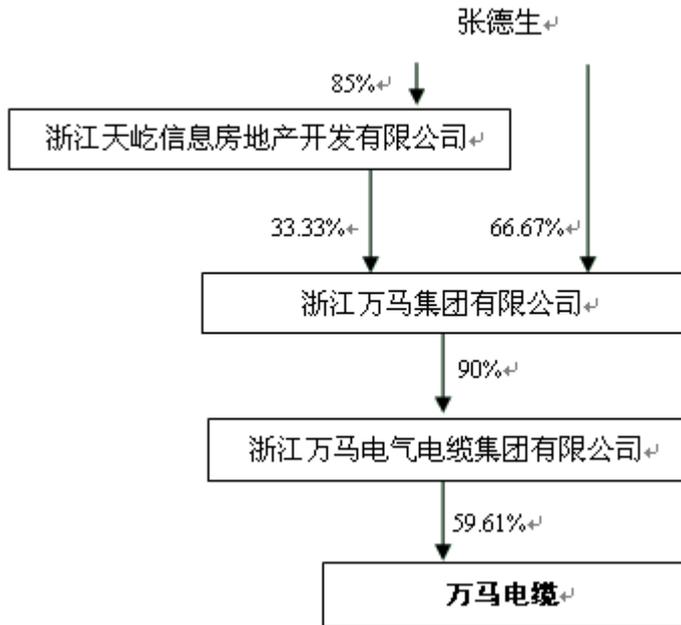
（一）报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更

（二）控股股东及实际控制人具体情况

本公司控股股东为浙江万马电气电缆集团有限公司，成立于 2000 年 10 月 20 日，注册资本为 9,120 万元，注册地为浙江省临安市锦城镇钱王大街万马路 1 号，主要从事投资管理业务。万马集团、张珊珊女士分别持有其 90%和 10%的股权。

公司实际控制人为：张德生先生，男，中国国籍，大专学历，高级经济师，间接控制本公司 59.61%的股权。其主要工作经历为：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。现任浙江万马集团有限公司董事长，并担任浙江省第十一次党代会代表、浙江省第十届人大代表，浙江省工商联直属商会会长。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(四) 报告期内，公司未有其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

## 第四节 董事、监事和高级管理人员

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
潘水苗	董事长	男	43	2007年02月06日	2010年02月06日	3,900,000	3,900,000			是
张珊珊	副董事长	女	32	2007年02月06日	2010年02月06日	2,608,700	2,608,700			是
顾春序	董事, 总经理	男	44	2007年02月06日	2010年02月06日	4,500,000	4,500,000		18.00	否
魏尔平	董事	男	56	2007年02月06日	2010年02月06日	2,700,000	2,700,000			是
张丹凤	董事	女	45	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0			是
赵云	董事	男	52	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0			是
杨黎明	独立董事	男	55	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0		5.19	否
吴清旺	独立董事	男	45	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0		5.19	否
刘翰林	独立董事	男	47	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0		5.19	否
高奇	监事	女	51	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0			是
顾明	监事	男	33	2007年02月06日	2010年02月06日	250,000	250,000		6.50	否
邵淑青	监事	女	32	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0		4.20	否
周炯	副总经理	男	40	2007年02月06日	2010年02月06日	300,000	300,000		10.00	否
马雅军	副总经理	女	38	2009年01月18日	2010年02月06日	0	0		10.00	否
刘焕新	副总经理	男	42	2007年02月06日	2010年02月06日	300,000	300,000		10.00	否
夏臣科	副总经理 财务负责人	男	37	2007年02月06日	2010年02月06日	300,000	300,000		10.00	否
王向亭	副总经理 董事会秘书	男	35	2007年02月06日	2010年02月06日	0	0		6.50	否
合计	-	-	-	-	-	14,858,700	14,858,700	-	90.77	-

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬根据所在岗位的岗位工资标准结合

业绩考核办法确定；独立董事津贴为 5 万元/年(税后)，其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

## 二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

**潘水苗先生：**董事长，1967 年出生，中国国籍，硕士、EMBA，高级工程师。曾任杭州鸿雁电器有限公司总经理，2004 年 9 月起任东方通信股份有限公司总裁、副董事长。2006 年 6 月其任万马集团总裁、电气电缆集团总裁、本公司董事长。

**张珊珊女士：**副董事长，1978 年出生，中国国籍，本科学历。2003 年参加工作，曾任万马房产成本控制中心主任，现任万马集团副总裁、电气电缆集团副董事长、本公司副董事长，为公司实际控制人张德生之女。

**顾春序先生：**董事、总经理，1966 年出生，中国国籍，大专学历，高级经济师。曾任万马篮球总经理，2003 年起任万马电子总经理，2004 年任电气电缆集团总裁，2006 年 6 月起任本公司总经理。

**魏尔平先生：**董事，1954 年出生，中国国籍，本科学历。历任杭州高等农业专科学校教师，杭州市乡镇企业局直属企业处处长，1998 年起在杭州国土资源局工作，2004 年 6 月起任万马集团副总裁。

**张丹凤女士：**董事，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 年加入万马集团，先后担任投资总监、总裁助理、董事长助理等职，现任浙江万马集团副总裁。

**赵云先生：**董事，1958 年出生，中国国籍，大专学历。1998 年起加入万马集团，现任万马集团审计部副经理。

**杨黎明先生：**独立董事，1955 年出生，中国国籍，本科学历。1982 年加入武汉高压研究所，历任电缆及附件研究室副主任、主任，电缆研究所所长。曾主持重大科研项目，获得国家科技进步二等奖，湖北省人民政府授予有突出贡献的中青年专家，国务院授予享受政府津贴专家。现任国网电力科学研究院副总工程师，兼任全国电线电缆标准化技术委员会副主任委员。

**吴清旺先生：**独立董事，1965 年出生，中国国籍，法学博士。历任淳安县司法局科员，浙江证券有限公司总裁办法律顾问，1996 年加入浙江星韵律师事务所，现任浙江星韵律师事务所主任。

**刘翰林先生：**独立董事，1963 年出生，中国国籍，硕士学历。1998 年起在杭州电子科技大学财经学院任教，历任财务管理教研室主任、会计系副主任、主任、财经学院副院长，并担任浙江方正电机股份有限公司独立董事、浙江华峰氨纶股份有限公司独立董事、浙江大华技术股份有限公司独立董事、浙江佳力科技股份有限公司独立董事。

**高奇女士：**监事会召集人，1959 年出生，中国国籍，大学专科学历。历任中国天诚（集团）华东实业有限公司财务经理、万马药业财务经理。现任万马集团融资经理。

**顾明先生：**监事，1977 年出生，中国国籍，本科学历。1999 年起在昆明制药集团人力资源部工作，2005 年起任电气电缆集团人力资源总监，现任本公司人力资源总监。

**邵淑青女士：**监事，1978 年出生，中国国籍，本科学历，经济师。1997 年加入万马集团，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，现任本公司证券事务代表。

**夏臣科先生：**副总经理、财务负责人，1973 年出生，中国国籍，本科学历。1995 年加入万马高分子，历任万马高分子总经办主任、总经理助理、副总经理，万马电气电缆集团总裁助理、副总裁。现任本公司副总经理、财务负责人。

**周炯先生：**副总经理，1970 年出生，中国国籍，大学专科学历。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：**副总经理，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 年加入浙江万马集团电缆有限公司，任董事长助理。现任本公司副总经理。

**马雅军女士：**副总经理，1972 年出生，中国国籍，大学学历。1994 年加入浙江万马集团电子有限公司，任公司车间主任，之后历任杭州万马高能量电池有限公司生产部经理、电气电缆集团采购中心经理，本公司总经理助理兼采购部经理。现任本公司副总经理。

**王向亭先生：**副总经理、董事会秘书，1975 年出生，中国国籍，管理学硕士。2000 年加入广发证券股份有限公司，2002 年加入横店集团有限公司投资部。2006 年加入本公司，现任本公司副总经理、董事会秘书。

### 三、在公司以外的单位任职情况

#### (一) 在股东单位或关联公司任职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人的关系
潘水苗	万马集团	董事、总裁	终极控股股东
	电气电缆集团	董事、总裁	控股股东
	万马高分子	董事	同受控股股东控制
张珊珊	万马集团	董事、副董事长	终极控股股东
	电气电缆集团	董事	控股股东
	万马高分子	董事	同受控股股东控制
顾春序	电气电缆集团	董事	控股股东
魏尔平	万马集团	董事、副总裁	终极控股股东
	电气电缆集团	监事	控股股东
张丹凤	万马集团	副总裁	终极控股股东
赵云	万马集团	审计部副经理	终极控股股东
	万马高分子	监事	同受控股股东控制
高奇	万马高分子	监事	同受控股股东控制

#### (二) 在股东单位以外的其他单位任职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人的关系
杨黎明	国网电力科学研究院（武汉院区）	副总工程师	无关系
吴清旺	浙江星韵律师事务所	主任	无关系
刘翰林	杭州电子科技大学财经学院	副院长	无关系
	浙江方正电机股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江华峰氨纶股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江大华技术股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江佳力科技股份有限公司	独立董事	无关系

### 四、董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内董事、监事人员未发生变动。

2、报告期内，公司高管变动情况如下：

公司第一届董事会第十七次会议于 2009 年 1 月 18 日审议通过《关于王荣海请辞副总经理职务的议案》、《关于提请聘任马雅军为公司副总经理的议案》、《关于提请聘任王向亭为公司副总经理的议案》三议案。

公司原任副总经理王荣海因年龄原因，请求辞去副总经理一职。根据工作需要，

聘任马雅军女士、王向亭先生担任公司副总经理职务。

## 五、公司员工情况

截止 2009 年 12 月 31 日，公司在册员工 1395 人，其中残疾职工 484 人。员工构成情况如下：

### 1、专业构成情况

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
生产员工	1054	75.56
技术人员	151	10.82
管理人员	33	2.37
销售人员	143	10.25
财务人员	14	1.00
合计	1395	100

### 2、受教育程度

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
本科及以上	65	4.66
大专	157	11.25
大专以下	1173	84.09
合计	1395	100

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

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》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。

#### 1、股东与股东大会

公司严格按照《股东大会议事规则》召集、召开股东大会，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，平等对待所有股东，确保股东的合法权益，特别是中小股东能够享有平等权益。报告期内，公司共召开三次股东大会，会议审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算方案、财务预算报告、利润分配方案、审计报告、贷款审批权限授权的议案、发生日常关联交易并授权实施的议案、章程（草案）修订案、关于延长公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市决议有效期的议案、关于修订《股东大会议事规则》的议案等。

#### 2、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司现有董事 9 名，其中三名独立董事，董事会人数和人员构成符合法律法规要求。公司全体董事能够按照《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规定和《公司章程》及相关工作规程开展工作和履行职责，认真出席董事会和股东大会，并积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

为完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》设立战略与投资委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会四个专业委员会，为董事会的决策提供了科学专业的意见。

#### 3、监事与监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事，监事会人数与人员组成符合法律法规与公司章程的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表独立意见。

#### 4、内部审计

公司已建立内部审计制度，设置内审部门，对公司的日常运行进行有效的监控，并提出针对性改善意见。

#### 5、其他利益相关者

公司充分尊重和维护客户、股东、银行、职工等利益相关者的合法权益，在企业创造利润最大化的同时，实现社会各方利益的协调、平衡，共同推动公司可持续快速发展。

#### 6、信息披露

公司严格按照深交所《股票上市规则》、《中小企业板上市公司诚信与规范运作手册》、《公司信息披露管理制度》等规定要求真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资源网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露指定报载体，从而确保公司运作的公开性与透明度，使所有股东有平等的机会获得信息。

#### 7、投资者关系管理

公司重视并积极开展投资者关系管理工作。2009 年 9 月，公司第一届董事会第十九次会议审议通过了公司《投资者关系管理制度》。明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，公司董事会办公室为职能部门，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

公司通过深圳证券交易所上市公司投资者关系互动平台、巨潮资讯网、公司网站、待投资者来信、来访，指定专人负责公司与投资者的联系电话、传真及电子邮箱等多渠道、不同形式地与投资者进行沟通，及时回复投资者提问与来信。在公司召开的股东大会上，公司董事长、董秘、财务总监等公司高层与参会的股东进行面对面的交流，并积极听取与会股东的意见与建议，进一步加强与投资者之间的互动和交流。报告期内，共接待投资者来访 3 次。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等法律法规要求，诚实守信，积极参加董事会和股东大会，保证公司信息披

露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长，切实维护公司及股东，特别是社会公众股股东的权益受到保护。

1、公司董事长能够严格按照法律法规等的要求，依法履行职责，重视董事会职能的充分发挥，严格实行董事会集体协商决策机制；积极推进公司各项制度的制定、完善、执行，积极推动公司治理活动的深入开展；召集、召开并主持董事会会议，依法主持股东大会；督促各方落实董事会、股东大会所作出的各项决议；保证独立董事的知情权，提高董事会秘书参与公司经营管理各项活动的权力；能及时地将董事会工作开展情况通报给全体董事，带头学习相关法律法规，参加监管部门组织的董事、高级管理人员培训，提高董事会履职能力与水平。

2、独立董事能够严格按照《独立董事工作制度》等要求，认真履行对上市公司及全体股东的诚信与勤勉义务，特别关注中小股东的合法权益不受损害。积极参加公司相关会议，深入公司现场进行调查，了解生产经营实际情况及内部控制、董事会决议执行情况，从自身专业出发，为公司经营和发展提出合理化建议和意见，并按规定对公司重大事项发表独立意见。

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他事项提出异议。

### 3、报告期内，董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
潘水苗	董事长	6	6	0	0	否
张珊珊	副董事长	6	6	0	0	否
顾春序	董事	6	6	0	0	否
张丹凤	董事	6	6	0	0	否
魏尔平	董事	6	6	0	0	否
赵云	董事	6	6	0	0	否
杨黎明	独立董事	6	6	0	0	否
吴清旺	独立董事	6	6	0	0	否
刘翰林	独立董事	6	5	0	1	否

### 三、公司与控股股东在业务、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，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的供应、生产、销售、研发系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### 1、业务独立

公司主营业务是电力电缆的研发、生产、销售。公司拥有从事上述业务完整、独立的生产、采购、销售系统和专业人员，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。

公司没有以自身资产、权益或信誉为各股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保，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劳动、人事及工资管理制度。

#### 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。

### 四、公司内部控制机制的建立与健全情况

#### （一）内部控制制度建立情况

2009年，公司严格按照《公司法》、《证券法》有关法律法规的规定以及证监会、深交所的有关规则、指引的要求，结合公司实际情况，进一步健全公司法人治理结构，完善内部控制体系，并对公司的业务流程和管理制度进行了全面梳理与检查，规范公司运作，提高公司管理水平。具体情况如下：

1、管理控制：公司有较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，主要包括《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《战略与投资委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《独立董事工作制度》、《内部审计工作制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、财务管理制度、各体系管理制度等。公司各项管理制度建立之后均能得到有效地贯彻执行。

2、经营控制：依据公司所处行业特点和实际情况，针对每个岗位制定了明确的工作职责和岗位说明书及工作流程。另外，公司通过了质量管理体系、环境管理体系

及职业健康安全管理体系认证，并严格按照体系要求规范运作。同时，公司还会不定期对各项制度、流程的执行情况进行检查和评估，对公司正常经营和规范运作起到了较好的监督、控制作用。

3、财务控制：公司按照企业会计制度、会计法、税法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度、会计核算制度和内部控制体系；公司财务部在财务管理和会计核算方面设有较为合理的岗位和职责权限，并配备相应的财务人员以保证财会工作的顺利进行。对货币资金、采购与付款、销售与收款、固定资产存货等建立了内部审批程序，规定了相应的审批权限，并实施有效控制管理。会计系统能确认并记录所有真实交易，及时、充分描述交易，并在会计报表和附注中适当的进行表达和披露。

4、重大事项控制：公司制定《投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等，对涉及重大的资产交易事项进行重点监控，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款等进行了规范和科学决策。

5、信息披露控制：公司已制订严格的《信息披露管理制度》以及《重大信息内部报告制度》，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动等等。报告期内，公司信息披露相关制度得到有效执行。

## （二）对内部控制的评价及审核意见

### 1、董事会对内部控制的自我评价

公司严格按照《上市公司治理准则》及其他相关法规、规范性文件制定了公司相关制度，并通过深入开展“上市公司治理专项活动”，建立了一套较为完善的内部控制制度体系。在执行过程中，严格按照法律法规和既有的制度开展各项工作，基本达到了内部控制的整体目标：公司现行内部控制制度在运营环节中得到了有效执行，在重大投资、筹资、风险防范等方面发挥了较好的控制作用；能够较好地保证公司经营管理合法合规，保证资产安全和财务报告及相关信息的真实完整，有效提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

随着公司的快速发展、业务范围不断扩大以及监管法规的更新，公司将持续推进

内部控制工作的不断深化，以保证公司发展规划和经营目标的实现，保证公司健康发展。

《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》的具体内容披露于 2010 年 3 月 4 日的巨潮资讯网。

## 2、监事会、独立董事对内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：（1）、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的原则，按公司实际情况建立健全了各环节的内部控制制度，并在经营管理中得到了有效执行，保证了公司业务活动正常运行。（2）、2009 年，公司成立了内部审计部，配备内审人员，健全公司内部控制组织机构，保证了公司内部控制制度的监督与执行。（3）、2009 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度等情形发生。综上所述，《2009 年度公司内部控制自我评价报告》客观地反映了公司内部控制的现状。

独立董事认为：公司已按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律法规的要求，初步制定了较为健全的内部控制制度，且各项制度能够得到有效执行，保证公司的规范运作。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

监事会、独立董事关于《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》的意见的具体内容披露于 2010 年 3 月 4 日巨潮资讯网。

## 3、保荐机构对公司内部控制自我评价报告的意见

公司保荐机构平安证券有限责任公司为《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》出具的核查意见认为：“万马电缆现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；万马电缆的内部控制自我评价报告基本反映了其内部控制制度的建设和运行情况。”

《平安证券关于浙江万马电缆股份有限公司 2009 年度内部控制自我评价报告的核查意见》的具体内容披露于 2010 年 3 月 4 日的巨潮资讯网。

## (三) 公司内部审计制度的建立和执行情况

2009 年内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会, 公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门, 内部审计部门是否对审计委员会负责	是	公司设立了独立于财务部门、直接对审计委员会负责的内部审计部门
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	审计委员会全部由董事组成, 成员为刘翰林(独立董事)、吴清旺(独立董事)、赵云。 刘翰林任主任委员, 现任杭州电子科技大学财经学院副院长。
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职, 由审计委员会提名, 董事会任免	是	公司已确定专职内审负责人邱磊, 已提请董事会审议通过并公告。
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料, 对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施; (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用); (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施; (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用); (5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	会计师事务所上一年度已就内部控制有效性出具了鉴证报告
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	

6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>2009 年 12 月 21 日公司第一届董事会第二十二次会议审议通过，聘请邱磊先生为内审部门负责人；实际上邱磊先生已经于 2009 年三季度末起从事公司内审工作，于 9 月份出具了《销售及收款内部控制审计评价报告》、于 10 月份出具了《募集资金使用情况内部审计报告》，公司 2009 年三季度报告和 2009 年业绩快报均经过内审部门的初步审计，并提交审计委员会讨论审议。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

## 五、公司对高级管理人员的考评与激励机制

为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，公司每年年初根据公司全年经营管理目标和绩效管理制度制定总经理、各位副总经理等各级管理人员的考核责任状，并将其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。

激励方面，一、用健康的文化凝聚人：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；二、用灵活的机制吸引人：公司强调干部能上能下、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，历年来，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充电；三、用优秀的事业留住人。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。良好的行业前景、有一定管控基础的公司，无不吸引着大家长期干事业的恒心。

## 六、公司治理专项活动

报告期内，公司根据《上市公司治理准则》、中国证监会证监公司字[2007]28 号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及浙江证监局浙证监上市字[2009]号 101 号《关于开展公司治理专项活动的通知》，对公司的治理结构进行了全面、深

入的自查及整改。

### 1、公司治理方面存在的有待改进的问题

(1) 公司董事会制定了各专门委员会的议事规则，但其作用尚待进一步发挥；

(2) 公司制定了《内部审计工作制度》，但是内部审计工作的人员、职能、执行力尚待进一步提高。

### 2、公司治理存在的问题及其原因

(1) 公司董事会战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会等四个专业委员会，虽然制定了相关的工作细则，但工作细则所规定的相关会议没有形成常态化、规范化。产生上述问题的主要原因是：公司对董事会专门委员会的设立和运行机制认识不足，经验缺乏，在操作层面上就各个委员会在公司科学决策和有效监督上如何发挥作用缺乏足够的认识。

(2) 公司制定了《内部审计管理制度》，但内部审计的人员、职能和执行力有待提高。产生上述问题的主要原因是：内部审计工作是公司需要开展的一个新工作，公司已经充分意识到内部审计在公司治理结构中的重要性，但是对如何充实内部审计人员的工作内容、细化其考核办法、明确其素质要求尚认识不深刻，公司也在积极对引入相关人员，并加强业务培训，提高内审工作的水平和效果。

### 3、整改措施、整改时间及责任人

#### (1) 完善四个专门委员会的工作体系

整改目标：保证董事会四个专门委员会充分发挥各委员会在专业领域的作用，提高公司科学决策的能力和风险防范能力，对于董事会所议事项听取相关人员意见，切实做到董事会会前讨论，形成意见，便于董事会决策。

责任人：董事会、董事会秘书

整改措施：2009年12月21日公司召开第一届董事会第二十二次会议，重新修订了四个专业委员会的议事规则，结合公司实际情况从制度层面对专业委员会的运作进行了梳理。

#### (2) 完善内部审计的组织体系、工作体系

整改目标：引入相关得力人员，加强业务培训，组建内部审计工作队伍，细化工作内容、明确考核办法，真正使内部审计工作深入到公司业务运作之中。

责任人：董事会

整改措施：公司引入邱磊先生从事内审工作，先后出具了《销售及收款内部控制审计评价报告》、《募集资金使用情况内部审计报告》，并对公司 2009 年三季度报告和 2009 年业绩快报进行了初步审计，公司的内部审计工作逐渐走入正轨。

## 第六节 股东大会情况简介

### 一、2008 年度股东大会情况

公司于 2009 年 2 月 8 日在公司二楼会议室召开 2008 年度股东大会。出席会议的股东及股东代理人共 16 人，代表股份 15000 万股，占公司已发行股份总数的 100%。本次大会的召开符合《公司法》及有关法律法规的规定。大会审议通过了：《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年度财务决算方案》、《2009 年度财务预算报告》、《2008 年度利润分配方案》、《2006-2008 年审计报告》、《关于 2009 年度贷款审批权限授权的议案》、《关于 2009 年度发生日常关联交易并授权实施的议案》、《关于确认 2008 年度内日常关联交易的议案》、《关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2009 年度财务审计机构的议案》、《章程（草案）修订案》十一个议案。

### 二、临时股东大会情况

1、公司于 2009 年 1 月 11 日在公司二楼会议室召开 2009 年第一次临时股东大会。出席会议的股东及股东代理人共 16 人，代表股份 15000 万股，占公司已发行股份总数的 100%。本次大会的召开符合《公司法》及有关法律法规的规定。大会审议通过了《关于延长公司首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并上市决议有效期的议案》、《关于延长授权董事会办理公司申请股票发行上市有关具体事宜决议有效期的议案》。

2、公司于 2009 年 9 月 25 日召开 2009 年第二次临时股东大会，为公司公开发行股票之后的首次股东大会，大会审议通过了《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于修订〈投资决策管理制度〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》，结合上市之后的实际情况对一系列制度进行了修订。

决议公告刊登在 2009 年 9 月 26 日的《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一)、报告期内公司经营情况回顾

2009 年对电线电缆行业而言是经营形势比较复杂的一年，一方面受全球金融危机影响，自 2008 年四季度起铜价快速下跌，根据上海金属网长江现货行情数据，2009 年一季度周均价最低跌到 27,743 元/吨，全年铜价虽然缓慢上行，但同 2008 年均价相比仍降低了 22.90%；另一方面国务院扩大内需十项措施及 4 万亿投资中，有很大一部分是投资于铁路、公路、机场、城乡电网、灾后恢复重建、安居工程等基础设施建设，这些措施对拉动电线电缆行业的市场需求拉动起到了一定的作用。根据中国电器工业协会电线电缆分会的统计，2009 年全国电线电缆行业销售产值呈现出“V”型走势，从二季度起开始反弹，预计全年实物量的增长能够达到 8%-10%的水平。

面对铜价低位运行的市场行情及复杂的经济环境，公司积极采取措施应对各种困难，科学布局，依靠有效的市场策略，加大开拓力度，调整销售政策，实现发出实物量增长了 22.14%，有力地抵消了铜价的不利影响，取得了较好的经营效果。全年实现营业收入 148,342.26 万元，同比减少 8.22%，实现利润总额 10,054.52 万元，同比增长 17.63%，归属于上市公司股东的净利润 8,693.43 万元，同比增长 16.70%，实现每股收益 0.51 元，与去年 0.50 元基本持平。

在取得上述经营业绩的同时，公司还在以下方面取得了突破：第一，公司成功登陆中小企业板，进入资本市场，为公司的后续发展提供了持久的推动力；第二，公司 2009 年在研发方面加大投入，硕果累累，全年申报发明专利 3 项，实用新型专利 17 项，获得实用新型授权 14 项，并通过了国家高新技术企业认定；第三，公司 220kV 产品通过了国网电力科学研究院武汉院区的预鉴定试验，取得了电网系统的供货资格，对公司提升产品结构、打造核心竞争力具有重要意义。

报告期内，募集资金项目进展顺利，两条中低压生产线和一条超高压生产线正式投产，及时解决了产能瓶颈问题，为 2010 年的业务发展做好了准备；同时结合研发中心的投资与建设，公司整体研发实力迈上一个新台阶，为提高产品质量、降低生产成本、拓展应用领域打下了坚实的基础。

总体而言，报告期内公司在“超高压做强，带动中低压做大”这一竞争策略的指引下，狠抓市场开拓，全年超高压生产线负荷饱满，工艺稳定，虽然铜均价低于去年，但超高压产品销售达到 1.77 亿元，占营业收入比重达到了 11.93%，均比去年同期有了一定幅度的提升。考虑到募集资金投资项目中的第一条生产线于 2009 年底投产，对报告期内的产能贡献不大，可以说，报告期内公司在改善产品结构、提升产品档次方面迈出了坚实的一步。

## 1、近三年主要财务指标变动情况

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	本年比上年增减幅度 (%)	2007 年度
营业收入	1,483,422,584.28	1,616,339,959.34	-8.22	1,132,361,742.01
营业利润	76,342,904.24	66,253,031.27	15.23	56,017,764.91
利润总额	100,545,241.59	85,476,075.64	17.63	75,034,646.38
归属于上市公司股东的净利润	86,934,287.73	74,493,918.40	16.70	67,531,510.89
经营活动产生的现金流量净额	-150,618,479.23	22,391,164.09	-772.67	60,583,748.40
每股收益	0.51	0.50	2.00	0.45
净资产收益率	13.73	21.37	-35.75	24.33
项目	2009 年末	2008 年末	本年比上年增减幅度 (%)	2007 年末
总资产	1,489,630,163.44	1,320,613,095.77	12.80	972,017,060.67
所有者权益	991,965,693.45	385,830,429.64	157.10	311,336,511.24

报告期内公司营业收入比去年降低了 8.22%，主要是由于报告期内全年铜价比去年低 22.90%所致。公司通过市场拓展，使得报告期实物发出量比去年增长了 22.14%，依靠量的增长基本抵消了铜价下降带来的不利影响。

## 2、报告期内主营业务及其经营状况

单位：元

项目	2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	1,481,014,323.32	99.84	1,611,843,469.23	99.72
其他业务收入	2,408,260.96	0.16	4,496,490.11	0.28
合计	1,483,422,584.28	100.00	1,616,339,959.34	100.00

公司的主营业务收入占营业收入的比重在 99%以上，主营业务十分突出，其他业务收入主要为部分材料与废料收入。

## 3、报告期内主营业务分产品构成情况

单位：万元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
交联电缆	122,331.43	102,511.87	16.20	-6.35	-10.19	3.59
其他电力电缆	25,770.00	21,306.61	17.32	-15.66	-17.21	1.55

## 4、主营业务毛利率变动情况

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务毛利率	16.40%	13.21%	13.62%

2009 年度毛利率有所提升，主要是由于 2008 年 10 月起铜价出现快速下跌，部分客户的下单时间有所滞后，导致前期的部分锁铜入库后用于生产当期签署的低价订单，造成 2008 年毛利率有所降低，这部分滞后的订单在 2009 年投入生产，其所需的铜均为当年重新采购，导致 2009 年毛利率有所提升，这也是对 2008 年毛利率损失的弥补。

## 5、存货情况及主要原材料价格变动情况

根据上海金属网长江现货行情的数据统计，2009 年全年铜价呈现稳步上扬的态势，但相对于去年全年均价仍然降低了 22.90%。

单位：元/吨

铜均价	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
2009 年度	29,743.00	39,093.62	46,158.07	52,696.54	42,483.49
2008 年度	64,392.25	63,612.46	60,744.31	32,368.00	55,100.57
同比增减	-53.81%	-38.54%	-24.01%	62.80%	-22.90%

期末公司存货账面价值 203,103,300.16 元，占总资产的比例为 13.63%，比年初增加了 53,306,166.46 元，增长比例为 35.59%，其中：原材料期末账面价值为 34,142,789.43 元，较期初增加了 8,914,299.25 元；在产品期末账面价值为 84,441,645.63 元，较期初增加了 43,214,897.62 元。造成公司报告期末存货增长的主要原因是由于报告期第四季度铜均价达到 52,696 元/吨，远高于 2008 年第四季度的均价 32,368 元/吨，导致公司库存存货单位价值大幅上升，同时报告期内两条中低压线正式投产，生产能力有所扩张，而超高压产品又订单饱满，导致在产品有所增加。

由于公司按照订单生产模式来组织生产，在产品、库存商品等都有订单相对应，不存在积压产品的问题。

在存货跌价准备的计提上，期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；用于订单销售而持有的材料、在产品存货，其可变现净值按所生产的产成品的订单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；为执行销售合同而持有的库存商品，其可变现净值以合同价格为基础计算，持有库存商品的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的库存商品可变现净值以最新销售价格为基础计算。由于公司采用以单订产的生产模式，在一定程度上保证存货的毛利贡献率，避免了存货出现大量跌价的可能，虽然年末存货比年初增加了 5,330.62 万元，增长了 35.59%，但存货跌价额占整个存货余额的比例由年初的 1.44% 下降到 1.30%。

## 6、订单的签署与执行情况

报告期内公司签署订单总金额达到 204,859.72 万元，与去年基本持平。公司业务量依然保持了稳定健康的成长态势，只是受制于铜价因素，订单金额未能取得明显的增长幅度。在报告期内签署的留待以后年度执行的订单金额达到 41,454.57 万元，用铜量达到 5,567.58 吨，分别占全年签署订单量的 20.24% 和 19.40%。

截止 2010 年 2 月底，公司持有的远期订单金额达到 58,529.60 万元，用铜量达到 6,971.63 吨，其中超高压产品达到 20,174.33 万元，用铜量达到 1,958.96 吨，基本满足了 6 个月的产能负荷，为消化公司募集资金项目实施所带来的产能放大奠定了良好的基础。

## 7、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	比重	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	73,899.42	49.90	-5.07
华中地区	18,502.26	12.49	-32.03
华北地区	28,846.21	19.48	-12.39
华南地区	15,324.95	10.35	34.08
其他地区	11,528.59	7.78	-2.02

受制于报告期内铜均价总体下降因素，公司主营业务收入比去年同期有所降低，分地区主营业务收入也同时下降，但报告期内公司面向全国的市场布局得到了巩固，

在继续稳定华东地区市场的同时，在作为国内电力电缆主要采购地的华南地区的业务开发取得了较大幅度的提升，华南地区的营业收入比去年同期增加了 34.08%。

#### 8、主要供应商、客户情况

单位：万元

	2009 年度	2008 年度	同比增减
前五名客户合计销售额占年度销售总金额的比例	11.71%	15.01%	-3.30%
前五名供应商合计采购额占年度采购总金额的比例	53.92%	54.99%	-1.07%

报告期内，不存在向单一供应商采购比例超过 30%或严重依赖少数供应商的情况，也不存在向单一客户销售比例超过 30%的情形。

#### 9、资产、负债构成情况分析

单位：元

报表项目	期末余额	年初余额	增减额	增减幅度	说明
交易性金融资产	3,627,790.00	2,368,606.73	1,259,183.27	53.16	主要是本公司为规避原材料市场价格大幅波动的影响，进行的期货交易本期可实现收益比年初增长较多影响。
应收票据	18,616,178.82	7,953,193.38	10,662,985.44	134.07	本年四季度以银行承兑汇票方式结算的货款比年初增长较多。
存货	203,103,300.16	149,797,133.70	53,306,166.46	35.59	报告期四季度铜采购均价远低于去年同期均价，同时公司两条中低压线和一条超高压线投入生产，产能有所增加，超高压订单饱满，导致在产品比去年年底有所增加。
在建工程	-	8,455,931.53	-8,455,931.53	-100.00	主要是去年新增的三期中压技改以及部分募投项目(立塔第二条线)至年末已经完成了投资并实现投产，至年末其余募投项目尚未开始新的基建和设备安装。
无形资产	46,662,382.31	31,074,873.82	15,587,508.49	50.16	本期新增了 53.13 亩土地，价值 1,642.51 万元，拟用于募投项目建设。
短期借款	205,000,000.00	344,000,000.00	-139,000,000.00	-40.41	本期募集资金到位后，归还了部分借款。
应付票据	51,000,000.00	273,000,000.00	-222,000,000.00	-81.32	由于募集资金到位，流动资金充裕，为获得较低的采购价格，

					公司减少了以银行承兑票据形式支付材料款。
预收账款	56,627,054.92	39,859,392.78	16,767,662.14	42.07	本年收到新开发客户的预付货款较多。
应交税费	9,248,108.46	21,708,483.08	-12,460,374.62	-57.40	主要是本期预缴的所得税比上年多交所影响。
应付利息	-	61,596.00	-61,596.00	-100.00	本期归还了全部的人民币长期借款 2,900 万元，期末无人民币长期借款。
其他应付款	22,071,095.33	31,642,505.78	-9,571,410.45	-30.25	本期加快了运费支付周期所致。
一年内到期的非流动负债	12,956,155.20	-	12,956,155.20	100.00	2010 年内即将到期的长期借款
其他流动负债	5,424,569.15	1,664,823.51	3,759,745.64	225.83	主要是本期应计但尚未结算的运费比上年末较多所影响。
长期借款	-	63,856,460.00	-63,856,460.00	-100.00	募集资金到位后归还了部分到期借款，剩余部分借款将在 2010 年内到期。
股本	200,000,000.00	150,000,000.00	50,000,000.00	33.33	公司于 7 月 10 日上市发行，股本增加 5,000 万元。
资本公积	592,211,925.81	93,010,949.73	499,200,976.08	536.71	公司于 7 月 10 日上市发行，募集资金 57,500 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 54,920.10 万元，其中新增股本 5,000 万元，资本公积 49,920.10 万元。
盈余公积	22,895,971.70	14,202,542.93	8,693,428.77	61.21	本公司 2010 年 3 月 3 日第一届董事会第二十三次会议决议，提取 10% 的法定盈余公积金 869.34 万元。
未分配利润	176,857,795.94	128,616,936.98	48,240,858.96	37.51	本期实现净利润 8693.43 万元，从而增加了未分配净利润。

## 10、利润构成情况分析

报表项目	2009 年度	2008 年度	增减额	增减幅度	说明
营业收入	1,483,422,584.28	1,616,339,959.34	-132,917,375.06	-8.22	虽然本年公司生产销售用铜量比去年增加了 22.14%，但由于本年铜价降幅较大，导致本年销售收入下降。
营业费用	115,342,917.89	85,406,597.18	29,936,320.71	35.05	本年虽然由于材料价格的大幅下降，但是生产销售规模却比上年扩大，用铜量增加了 22.14%，为了加大开拓市场的力度，加大了业务人员的奖励幅度以及市场开拓费用，比如业务费比上年增长了 39.60%，销售管理与服务费增长了 31.95%；同时由于销售量的增长以及运费价格的增长，本期运费比上年增长了 24.97%。
财务费用	16,500,206.57	27,381,689.16	-10,881,482.59	-39.74	本期由于募集资金的到位，资

					金充裕，归还了部分借款，同时利率相对较低，导致利息支出减少。
资产减值损失	8,908,849.22	2,105,716.08	6,803,133.14	323.08	由于本年前期受经济危机影响，部分客户延长了付期周期，再加上本年延长了对重点的行业客户的信用政策，从而导致了应收账款的账龄比同期有所增长，导致了坏账准备金计提的增加。
公允价值变动收益	3,548,000.00	-88,500.00	3,636,500.00	-4,109.04	主要是本公司为规避原材料市场价格大幅波动的影响，而进行的期货交易本期可实现收益比年初增长较多影响。
投资收益	2,466,750.00	-4,175,450.00	6,642,200.00	-159.08	随着国际经济形势的好转，本期铜材料价格相比年初价格大幅上涨，本期期货套期保值交易比去年同期实现了较多盈利。
营业外支出	1,262,000.00	497,829.64	764,170.36	153.50	主要由对外捐赠所引起

## 11、现金流情况分析

项目	2009 年度	2008 年度
一、经营活动		
经营活动现金流入总额	165,282.59	164,977.74
经营活动现金流出总额	180,344.43	162,738.63
二、投资活动		
投资活动现金流入总额	538.69	226.26
投资活动现金流出总额	5,340.35	5,052.72
三、筹资活动		
筹资活动现金流入总额	93,365.00	46,290.00
筹资活动现金流出总额	62,126.87	39,287.43

报告期内，公司经营活动现金流量净额为-15,061.85 万元，比去年减少了 17,300.96 万元，主要由于公司募集资金到位后，为了降低采购成本减少了应付票据的使用。期末应付票据余额比年初下降了 2.22 亿元，同时经公司销售管理部门申请，公司适当延长了部分客户付款期。

报告期内，公司筹资活动现金流量净额 31,238.13 万元，比去年增加了 24,235.56 万元，主要是由于报告期内公司通过公开发行股票筹资 55,975 万元，同时也加大了银行贷款的还贷力度。

## 12、非经常性损益情况

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度
(1) 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	123,739.55	-376,592.39
(2) 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,190,369.50	2,775,000.00
(3) 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	6,014,750.00	-4,263,950.00
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-658,040.61	82,072.40
合 计	13,670,818.44	-1,783,469.99
减: 所得税影响	1,329,122.77	-445,867.50
非经常性净损益	12,341,695.67	-1,337,602.49
其中: 归属于上市公司股东	12,341,695.67	-1,337,602.49

公司 2009 年度非经常性损益较去年相比有较大幅度变化, 主要是由于报告期内获得的政府补助达到 8,190,369.50 万元, 比去年增加了 5,415,369.50 万元, 主要由于临安市财政局兑现了对拟上市企业的财政扶持政策所导致; 另外, 由于全年铜价呈现稳步上升的态势, 公司在报告期内套期保值业务平仓所带来的投资收益和期末持仓的公允价值变动损益达到 6,014,750.00 元, 比去年增加了 10,278,700.00 元。

## (二)、报告期内投资情况

### 1、募集资金项目投资情况

#### (1) 募集资金基本情况

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首次公开发行股票的通知》(证监许可【2009】557 号)核准, 并经深圳证券交易所同意, 本公司由主承销商平安证券有限责任公司采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合方式发行人民币普通股 50,000,000 股, 发行价格为每股 11.50 元, 共募集资金人民币 575,000,000.00 元, 扣除相关发行上市费用后的募集资金净额为人民币 549,200,976.08 元。以上募集资金已经信永中和会计师事务所有限公司于 2009 年 7 月 7 日出具的 XYZH/2008A1003-11 号验资报告验证确认。

#### (2) 募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用, 保护投资者权益, 公司依照法律法规的相关规

定，结合公司实际情况，制定了《浙江万马电缆股份有限公司募集资金管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，并分别与保荐机构及各商业银行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。公司所有募集资金项目投资的支出，均按照公司制定的《募集资金管理制度》的相关规定执行。募集资金使用情况由公司内审部门进行日常监督，并将检查情况报告董事会、监事会、保荐机构和保荐人。

(3) 报告期内募集资金使用情况

募集资金总额			549,200,976.08			本年度投入募集资金总额			341,541,823.52			
变更用途的募集资金总额			0			已累计投入募集资金总额			341,541,823.52			
变更用途的募集资金总额比例			0									
承诺投资项目	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	截至期末承诺投入金额(1) *注1	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) =(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益 *注2	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
交联聚乙烯环保电缆投资项目	否	320,500,000.00	320,500,000.00	106,833,333.33	127,203,800.14	127,203,800.14	20,370,466.81	119.07%	2010年12月31日	13,789,167.05	是	否
电力电缆研发中心建设项目	否	22,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00	7,637,047.30	7,637,047.30	-14,362,952.70	34.71%	2010年12月31日	-	是	否
合计		342,500,000.00	342,500,000.00	128,833,333.33	134,840,847.44	134,840,847.44	6,007,514.11	104.66%		13,789,167.05		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			交联聚乙烯环保电缆项目投资项目如期实施,截止本报告期末,一条超高压生产线和两条中低压生产线已经投入使用,预计2010年内另外两条超高压生产线和两条中低压生产线如期到位; 电力电缆研发中心因部分试验设备与新产品检测费需要配合公司后续两条超高压生产线,因此将在2010年度同后续两条超高压线进行投入。									

项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。
募集资金投资项目实施地点变更情况	募集资金投资项目实施地点未发生变更。
募集资金投资项目实施方式调整情况	募集资金投资项目实施方式未发生调整。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司第一届董事会第十八次会议审议通过，用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 8,333.77 万元，其中包含预先已投入交联聚乙烯环保电缆投资项目的 7,753.22 万元和预先已投入电力电缆研发中心建设项目的 580.55 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司第一届董事会第十九次会议审议通过，用闲置募集资金 5,000 万元暂时补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	报告期内不适用。
尚未使用的募集资金用途及去向	除上述披露的募集资金使用情况之外，剩余募集资金存放于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本次募集资金募集净额 549,20.10 万元，实际超额募集资金额为 20,670.10 万元，经公司董事会第一届第十八次会议审议通过，已用超额部分补充公司流动资金。

注 1：公司交联聚乙烯环保电缆投资项目实施期为 18 个月，由于很难事先确定截止本报告期末的具体投入数字，因此本表格中所填写数字为：项目投资额度 \* 募集到位后至本报告期末月份数（6）/ 项目实施期总月份数（18）

注 2：由于募集资金项目和公司现有的产能合并在一起，并没有作为单独的经营实体进行核算，很难精确核算已投产部分所产生的损益，超高压生产线于 2009 年年底投入生产，可以忽略不计，2 条中低压线于第二季度投产，因此此表格中所填写的数字估算为：（中低压的毛利额 - 三项费用及税金 \* 中低压销售收入 / 销售收入总额）\* 募集资金项目投产的生产线折合数（2\*3/4）/ 中低压生产线折合后的总条数（4+2\*3/4）

#### (4) 未使用募集资金的管理

报告期内，公司严格按照《募集资金管理制度》对募集资金实行专户存储。截至报告期末，公司未使用募集资金余额为 15,842.36 万元，存储情况如下：

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
工商银行浙江省分行营业部	1202021109004001226	募集资金专户	99,746,760.76
交通银行杭州临安支行	302068570018010036618	募集资金专户	44,276,329.20
建设银行临安支行	33001617335053011652	募集资金专户	14,400,515.05
合计			158,423,605.01

#### (5) 下一年度募集资金投资计划

公司将按照募集资金投资计划继续实施募集资金投资项目，预计在下一年度将实施完毕募集资金投资项目。

### 2、非募集资金投资情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资项目。

办公楼展示厅项目投资额度 15 万左右，根据《投资决策管理制度》在总经理授权审批范围之内。

新厂区三期项目的建设隶属于公司募集资金项目，主要是 2 条中低压悬链式三层共挤交联生产线，在募集资金到位之前开始投入，募集资金到位后已经进行了置换。

### 3、金融资产投资情况

报告期内，公司未发生买卖其他上市公司股权的情形，期末也未持有其他上市公司股权。

报告期内，公司坚持“获取经营利润，远离铜材投机”，坚持“锁铜为主，套保为辅”，以套期保值业务作为公司规避铜价波动的辅助手段。为避免期货投机行为的发生，控制风险，公司制定了《套期保值业务操作管理制度》，该项制度明确规定了公司开展期货套期保值交易的原则、业务授权等事项，有效控制了风险。期初公司铜合约持仓量为 30 手，报告期内累计开仓 117 手，累计平仓 87 手，期末持仓量为 60 手，报告期内平仓产生投资收益为 2,466,750.00 元，期末持仓量公允价值变动损益为 3,548,000.00 元。

#### 4、技术研发情况

公司 2009 年在研发方面硕果累累，被临安市科学技术委员会授予专利示范企业，全年申报发明专利 3 项，实用新型 17 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	受理时间	状态
1	静电喷涂全阻水电缆	实用新型	2009. 11. 11	200920313773X
2	耐化学腐蚀及防油电力电缆	实用新型	2009. 11. 11	2009203137744
3	电缆挤塑偏心控制装置	实用新型	2009. 11. 13	2009203140817
4	防鼠蚁乙丙橡胶绝缘直流电缆	实用新型	2009. 11. 11	2009203137867
5	强制水冷型电抗器绕组电缆	实用新型	2009. 11. 11	2009203137871
6	一种电缆导体直流电阻在线检测装置	实用新型	2009. 11. 11	2009203137903
7	电缆自动成圈捆扎包装器	实用新型	2009. 12. 4	2009203155935
8	电缆辅助收线器	实用新型	2009. 12. 2	2009203153291
9	电线电缆专用剥线刀	实用新型	2009. 12. 4	200920315629X
10	橡胶线硫化密封装置	实用新型	2009. 12. 16	2009203166573
11	喷淋式冷却装置	实用新型	2009. 12. 4	2009203157220
12	新型橡胶线过粉机	实用新型	2009. 12. 16	2009203166183
13	新型高效沥青涂抹机	实用新型	2009. 12. 9	2009203158083
14	导体绞线去毛刺装置	实用新型	2009. 12. 4	2009203156389
15	压缩气应急补充自动装置	实用新型	2009. 12. 11	200920316421X
16	电阻焊用次级水冷电缆的复合绝缘结构	实用新型	2009. 12. 4	2009203157080
17	自动排气型交联电缆热缩帽	实用新型	2009. 12. 11	200920316414X
18	一种电缆导体直流电阻在线检测装置及方法	发 明	2009. 11. 11	2009103091622
19	新型橡胶线过粉机	发 明	2009. 12. 16	200910310965X
20	橡胶线硫化密封装置	发 明	2009. 12. 16	2009103109679

全年获得实用新型授权 14 项，外观设计 1 项，具体情况如下：

序号	授权项目名称	类别	授权时间	证书号
1	挤塑导体防脱连接件	实用新型	2009. 3. 18	ZL-200820086873. 9
2	交联电缆挤塑滤流装置	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820120421. 8
3	抗集肤效应的电缆导体	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820120422. 2
4	铜渣分离装置	实用新型	2009. 3. 18	ZL-200820087743. 7
5	电缆端头快速连接端子	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820162310. 3
6	智能感温电缆	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820120806. 4
7	带状防短路两芯平行电缆	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820121350. 3

8	电缆用螺旋导体	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820120898. 6
9	电缆耐压测试夹具	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820087744. 1
10	环保型电缆封头加热装置	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820087745. 6
11	电缆测试终端	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820122149. 7
12	电话铃声增强器	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820121567. 4
13	交联电缆在线阻水装置	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820120864. 7
14	电缆快速上盘挂钩	实用新型	2009. 5. 20	ZL-200820122148. 2
15	标牌	外观	2009. 8. 21	ZL-200830166334. 1

全年完成了 2 只新产品的鉴定工作：其中“0.6/1kV 及以下风力发电用耐扭曲软电缆”在-55℃下耐扭曲性能达到国内领先水平，“乙丙橡胶绝缘轨道交通用直流牵引电缆”综合性能达到国内同类产品先进水平；同时，公司 220kV 产品通过了国网电力科学院武汉院区的预鉴定试验，取得了电网系统的供货资格，对公司提升产品结构、打造核心竞争力具有重要意义，也标志着公司“超高压做强带动中低压做大”竞争策略的贯彻与实施取得了重要进展。

### （三）、对公司未来发展形势的展望

#### 1、行业发展趋势

##### （1）电网建设将为行业提供广阔的市场需求和创新空间

国家电网建设与发展相对滞后的现状是支持行业长期发展的重要因素，因此尽快完善电网建设依然是国家发展电力事业这一长期发展战略所包涵的一项重要举措。同时，国家加大经济结构调整力度，重视发展低碳经济，大力推广清洁能源，电网发展进入了以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，具有信息化、自动化、互动化为特征的坚强智能电网建设的新时期。可以说，电网建设的规模和发展方式的重大改变，都将给行业带来巨大的市场需求和创新空间。

##### （2）城镇化趋势是支持行业长期发展的重要因素

改革开放的过程，从某种意义上讲就是农村人口逐渐向城镇转移的渐进过程，也就是城镇化的过程。改革开放三十年间，城镇化率已经从 1978 年的 17.9%提升到了 2008 年的 45.7%，累计提高了 27.8 个百分点，取得了巨大的成绩，但与发达国家 78%的水平相比，仍有很大的发展潜力。2009 年底召开的中央经济工作会议将城镇化作为扩内

需调结构的着力点，赋予了城镇化崭新的含义和使命。城镇化和随之产生的工业化趋势，将为电力电缆行业带来长久的刚性需求，保证行业的持续发展与增长。

### (3) 电力电缆行业受益于国家宏观经济政策

2010 年，国家为刺激经济将持续实施拉动内需政策，包括铁路和轨道交通等在内的各类基础设施的投资将保持 2009 年的力度。全国铁路工作会议中指出，2010 年全国铁路计划安排固定资产投资 8,235 亿元，其中基本建设投资 7,000 亿元。截至 2009 年底，我国铁路营业里程达到 8.6 万公里，跃居世界第二位；今后 3 年，我国还将开工建设一批新线，铁路新线投产达到 2.6 万公里，每年的投资规模也在 7,000 亿元左右；到 2012 年底，我国铁路营业里程将达到 11 万公里以上，其中客运专线和城际铁路将达到 1.3 万公里，复线率和电气化率均达到 50%以上，建成新客站 800 多座。在城市轨道交通方面，1995 年到 2008 年 12 年间，我国建有轨道交通的城市从 2 个增加到 10 个。截至 2008 年底，我国已有 10 个城市拥有共 29 条城市轨道交通运营线路，运营里程达到 776 公里，年客运总量达 22.1 亿次，而据不完全统计，北京、上海等 15 个城市尚有约 50 条 1,154 公里轨道交通线路在建。截至 2009 年底，有约 27 个城市正在筹备建设城市轨道交通，其中 22 个城市的轨道交通建设规划已经获得国务院批复。根据已获批的 22 个城市的规划，至 2015 年前后将建设 79 条轨道交通线路，总长 2,259.84 公里，总投资 8,820 亿元，里程总额比目前投入运行及处于在建状态的总里程还多。上述铁路投资和地铁建设项目都将为电力电缆行业带来庞大的订单，成为未来几年内支持行业快速发展的支柱力量。

另外，风电作为国家鼓励发展的清洁能源，投资方兴未艾。随着 2006 年《可再生能源法》正式实施和 2008 年《可再生能源发展“十一五”规划》的出台，相关可再生能源发电并网、上网电价及费用分摊、财政补贴和税收优惠等配套政策的完善和落实，中国 2008 年累计装机容量 1221 万千瓦，当年新增装机容量超过 2007 年之前历年装机容量之和，预计到 2010 年末，中国风能总装机容量将达到 3000 万千瓦，有望赶超德国和西班牙，仅次于美国。从中长期来看，我国 2020 年的风电装机容量规划由 3000 万千瓦已经上调为 8000 万至 1 亿千瓦，未来发展潜力巨大。风电的巨大发展空间也成为成为电力电缆市场需求的一个增量因素。

## 2、市场竞争格局

从总体而言，国内电力电缆行业仍呈现二元分化的竞争格局，高压超高压电缆这

一细分领域的市场集中度较高，中低压电缆厂商众多，竞争比较激烈；高压超高压电缆设备投资规模、工艺技术要求远高于中低压电缆，对众多中低压电缆厂商而言也形成了一定的进入壁垒。

#### （1）整体行业集中度偏低

我国电线电缆规模生产企业约数千家，中小企业偏多，比例达到 70%以上。相较于欧、美、日等发达国家，我国的电线电缆市场集中度低。近年来，我国电线电缆行业内整体集中度水平有所提高，随着市场竞争的日趋激烈，行业整合需求正在逐渐放大，这将给行业内领先的电线电缆企业带来新的市场机会。

#### （2）产能总量过剩但有效供给不足

普通电缆产品的生产能力已超过市场需求，导致竞争异常激烈；而高端产品仍然对进口有所依赖，我国电线电缆产品的进口量，多年来一直占国内线缆产值的 10%左右，进口产品以高技术、高附加值产品及国内未形成批量生产的产品为主。

### 3、公司发展战略

长期的稳定需求和短期的增量需求，给电力电缆产业带来了丰富的想象空间；但是低产业集中度和二元分化的竞争格局也给公司带来了极大的挑战。在这样的产业环境下，公司坚定了“高压做强、中压做大、特缆做专”发展战略。

未来几年内，公司在实施募集资金项目的基础上继续巩固超高压市场的同时，本着研发一批、储备一批的理念，以本报告期内开发的新产品“0.6/1kV 及以下风力发电用耐扭曲软电缆”和“乙丙橡胶绝缘轨道交通用直流牵引电缆”为突破口，加大对特种电缆的研发力度和开拓力度，争取在未来几年内形成超高压、中低压、特种电缆齐头并进的产品格局。

在资金支持方面，公司将在 2010 年度继续利用募集资金实施募投项目，基本完成在超高压及中低压方面的投资计划，为“超高压做强，带动中低压做大”竞争策略的贯彻与实施做好产能准备；另外公司将利用自筹资金和现有的生产能力进行特种电缆的投入。

### 4、公司 2010 年度的经营计划和经营目标

在铜价保持 55,000 元/吨的基础上，公司 2010 年度力争实现收入 21 亿元，净利

润 1.1 亿元（上述经营目标并不代表公司对 2010 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度、铜价波动等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意），具体计划为如下：

（1）在整体营销方面，将具备一定市场优势的电网系统作为营销的主阵地，巩固优势市场，突破空白市场，并将轨道交通、发电、煤炭等大行业客户作为公司下一轮市场拓展的重中之重。

（2）在营销策略方面，积极探索直销、代理、公司团队营销等多种模式，并本着“贴近客户、快捷服务”的原则，进一步加强业务人员本地化，以营销网络和销售队伍的建设作为公司营销工作的主线，建立疏密有致的营销网络，结合团队化和本地化，实现业务量的持续提升。

（3）依托电力电缆研发中心平台，继续加大研发投入，制定年度科技创新规划与新产品开发计划，初步建立产品创新的长效机制，以此来进一步提升公司产品结构，通过不断推出新产品，形成公司新的增长点，真正贯彻实施“高压做强”、“特缆做专”。

（4）2010 年公司将切实加强内部管理，狠抓落实，以全面预算管理和信息化为抓手，继续梳理各个业务流程，重点做好以下工作：①全面推进 ERP 项目的实施，完善生产和采购模块，并与财务系统融合；②提升销售管理水平，建立从招标、订单、生产、发货、回款的管控机制，加快周转速度，提升运营效率；③加强融资和筹资计划管理，降低财务费用；④强化财务预算体制，监控管理费用开支幅度，责任到人。

## 5、风险因素及对策

### （1）原材料价格波动风险

铜占公司产品成本的比重较高，铜价的波动对公司经营状况的影响较大；交联料等属于石油化工产品，受国际原油市场影响有所波动，因此原材料市场价格出现大幅波动，将对公司的盈利状况产生一定影响。

对策：公司将继续加大 ERP 系统在公司运营的作用，通过 ERP 系统控制报价权限，加强存货监控，提升运营效率；同时，公司在继续恪守“获取经营利润，远离铜材投机”的同时，加强对原材料市场走势的研究，力争将原材料价格波动风险控制一定范围之内。

### （2）应收账款增长引致的财务风险

由于公司业务增长较快，在当前的支付模式下导致公司应收账款余额增长较快，如果回款不及时将这影响到公司的资金使用效率和资产的安全，进而影响公司的经营业绩。

对策：作为 2010 年公司风险监控的重点，公司将在合同评审、订单跟踪及货款回收等过程进行全程动态管理，及时提供管控信息，确保高质量的市场份额和经营利润。

### (3) 人力资源风险

公司的快速发展，需要在销售、生产、研发等各条战线上储备大量的人才，目前的人力资源培训很难适应企业快速发展对人才的需求，引进的人员也面临着与公司文化进行融合的风险，进而影响到公司发展战略和经营目标的实施。

对策：全面优化人力资源体系，通过双通道建设，加快后备人员的学习与成长，同时加强对优秀人才的引进，通过针对性的培训持续提高各条线上管理人员的胜任能力；同时，建立基于战略目标的薪酬考核体系和晋升机制，使公司拥有一批能够适应企业快速成长的骨干人才，要真正推行以人为本、以专业为本、以执行力为本的人力资源战略。

## 二、公司董事会日常工作情况

### 1、董事会会议情况及审议内容

报告期内，董事会共召开 6 次董事会会议。

#### (1) 第一届董事会第十七次会议

2009 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第十七次会议在公司二楼会议室召开，审议通过了以下议案：

- 1) 《2008 年度总经理工作报告》；
- 2) 《2008 年度董事会工作报告》；
- 3) 《2008 年度财务决算报告》；
- 4) 《2009 年度财务预算报告》；
- 5) 《2008 年度利润分配预案》；
- 6) 《2006-2008 年审计报告》；

- 7) 《关于 2009 年度贷款审批权限授权的议案》
- 8) 《关于 2009 年度内发生日常关联交易并授权实施的议案》;
- 9) 《关于确认 2008 年度内日常关联交易的议案》;
- 10) 《关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2009 年度财务审计机构的议案》;
- 11) 《章程（草案）修订案》;
- 12) 《关于王荣海请辞副总经理职务的议案》;
- 13) 《关于提请聘任马雅军为公司副总经理的议案》;
- 14) 《关于提请聘任王向亭为公司副总经理的议案》;
- 15) 《关于提请召开 2008 年度股东大会的议案》。

#### (2) 第一届董事会第十八次会议

2009 年 7 月 31 日，公司第一届董事会第十八次会议在公司二楼会议室召开，审议通过了以下议案：

- 1) 《关于签订募集资金三方监管协议的议案》;
- 2) 《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》;
- 3) 《关于用募集资金超额部分补充公司流动资金的议案》。

相关信息披露于 2009 年 8 月 3 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### (3) 第一届董事会第十九次会议

2009 年 9 月 9 日，公司第一届董事会第十九次会议以通讯表决方式召开，审议通过了以下议案：

- 1) 《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》;
- 2) 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》;
- 3) 《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》;
- 4) 《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》;
- 5) 《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》;
- 6) 《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》;
- 7) 《关于修订〈投资决策管理制度〉的议案》;

- 8) 《关于修订<信息披露管理制度>的议案》;
- 9) 《关于制订<重大信息内部报告制度>的议案》;
- 10) 《关于修订<募集资金管理制度>的议案》;
- 11) 《关于制订<董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度>的议案》;
- 12) 《关于制订<内部审计工作制度>的议案》;
- 13) 《关于制订<投资者关系管理制度>的议案》;
- 14) 《关于用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》;
- 15) 《关于修订<公司章程>的议案》;
- 16) 《关于召开 2009 年第二次临时股东大会的议案》;

相关信息披露于 2009 年 9 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### (4) 第一届董事会第二十次会议

2009 年 10 月 9 日, 公司第一届董事会第二十次会议以通讯表决方式召开, 审议通过了以下议案:

- 1) 《“上市公司治理专项活动”自查报告和整改计划的议案》。

相关信息披露于 2009 年 10 月 12 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### (5) 第一届董事会第二十一次会议

2009 年 10 月 28 日, 公司第一届董事会第二十一次会议以通讯表决方式召开, 审议通过了以下议案:

- 1) 《2009 年第三季度报告》。

相关信息披露于 2009 年 10 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### (6) 第一届董事会第二十二次会议

2009 年 12 月 21 日, 公司第一届董事会第二十二次会议以通讯表决方式召开, 审

议通过了以下议案：

- 1) 《关于提名邱磊为内审部负责人的议案》；
- 2) 《关于修订<战略与投资委员会工作细则>的议案》；
- 3) 《关于修订<薪酬与考核委员会工作细则>的议案》；
- 4) 《关于修订<提名委员会工作细则>的议案》；
- 5) 《关于修订<审计委员会工作细则>的议案》；
- 6) 《公司治理专项活动整改报告》。

相关信息披露于 2009 年 12 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的全部事项。

(1) 根据公司 2008 年度股东大会决议，公司 2008 年度利润分配方案为：以 2008 年 12 月 31 日总股本 15000 万股为基数，每股派发现金股利 0.20 元（含税），共分配股利 3000 万元。

(2) 根据公司股东大会决议，董事会进行了《公司章程》的修订及备案工作。

## 3、董事会各专门委员会的履职情况

2007 年 7 月 10 日公司第一届董事会第六次会议通过决议，组建了董事会下属的四个专门委员会，其中战略与投资委员会由潘水苗、杨黎明、顾春序组成，潘水苗担任主任委员；提名委员会由杨黎明、吴清旺、潘水苗组成，杨黎明担任主任委员；审计委员会由刘翰林、吴清旺、赵云组成，刘翰林担任主任委员；薪酬与考核委员会由吴清旺、刘翰林、潘水苗组成，吴清旺担任主任委员，并通过了相关工作细则。

2009 年 12 月 21 日公司第一届董事会第二十二次会议根据公司治理专项活动的有关要求，对四个专门委员会的工作细则进行了修订，并聘请了内审部门的负责人。

报告期内，战略与投资委员会召开了相关会议，对公司所处行业进行了深入分析研究，为公司发展战略的实施提出了合理建议。审计委员会能够按照《公司章程》、《董

事会审计委员会工作细则》等相关规定规范运作，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，并指导内审部开展工作，出具了相关内审报告。薪酬与考核委员会召开了年度考核会议，对公司薪资制度和年度业绩考核标准进行了审议与核查。

### 三、公司 2009 年度利润分配及资本公积转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计，公司 2009 年度实现净利润 86,934,287.73 元，提取法定盈余公积 8,693,428.77 元，加上上年结存未分配利润 98,616,936.98 元，本年度可供投资者分配的利润为 176,857,795.94 元；公司 2009 年度末资本公积余额为 592,211,925.81 元。经董事会研究决定，2009 年度利润分配及资本公积转增股本预案为：

(1) 以公司 2009 年 12 月 31 日的总股本 20,000 万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 2,000 万元，其余未分配利润结转下年。

(2) 为进一步壮大公司规模，增强公司竞争力和抗风险能力，以公司 2009 年 12 月 31 日总股本 20,000 万股为基数，由资本公积向股东每 10 股转增 10 股，合计转增 20,000 万股。

上述利润分配及资本公积转增股本预案尚需提交公司 2009 年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表如下表所示：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2008 年	30,000,000.00	74,493,918.40	40.27%
2007 年	0.00	67,531,510.89	0.00%
2006 年	0.00	59,141,282.46	0.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			44.74%

### 四、其他事项

报告期内，公司认真做好投资者关系管理工作，不断提高服务水平和工作质量，

努力与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，以提升公司在资本市场的形象。

公司董事会秘书是投资者关系管理工作的负责人，公司董事会办公室负责投资者关系管理工作的日常事务。

报告期内，公司通过指定信息披露报纸、网站以及公司网站，准确及时地披露了公司应披露的信息，热情接待投资者来访，详细回复投资者来电、电子邮件等，最大限度保证投资者与公司信息交流的顺畅。

报告期内公司信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》，指定信息披露的网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 第八节 监事会报告

### 一、报告期内监事会工作情况

报告期内，监事会共召开 4 次监事会会议。

#### 1、第一届监事会第七次会议

2009 年 1 月 18 日，公司第一届监事会第七次会议在公司召开，审议通过了以下议案：

- 1) 《2008 年度监事会工作报告》；
- 2) 《2008 年度财务决算报告》；
- 3) 《2009 年度财务预算报告》；
- 4) 《2008 年度利润分配预案》；
- 5) 《2006-2008 年审计报告》；
- 6) 《关于 2009 年度贷款审批权限授权的议案》
- 7) 《关于 2009 年度内发生日常关联交易并授权实施的议案》；
- 8) 《关于确认 2008 年度内日常关联交易的议案》；
- 9) 《关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2009 年度财务审计机构的议案》；
- 10) 《章程（草案）修订案》；

#### 2、第一届监事会第八次会议

2009 年 7 月 31 日，公司第一届监事会第八次会议在公司召开，审议通过了以下议案：

- 1) 《关于签订募集资金三方监管协议的议案》；
- 2) 《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》；
- 3) 《关于用募集资金超额部分补充公司流动资金的议案》。

相关信息披露于 2009 年 8 月 3 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### 3、第一届监事会第九次会议

2009 年 9 月 9 日，公司第一届监事会第九次会议在公司召开，审议通过了以下议案：

1) 《关于用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》；

相关信息披露于 2009 年 9 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### 4、第一届监事会第十次会议

2009 年 10 月 28 日，公司第一届监事会第十次会议在公司召开，审议通过了以下议案：

1) 《2009 年第三季度报告》；

相关信息披露于 2009 年 10 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

## 二、监事会对报告期内公司有关情况发表意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2009 年依法运作情况进行监督，认为：

公司决策程序遵守了《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》等的有关规定，建立了较为完善的内部控制制度。董事会运作规范、决策合理、程序合法，认真执行股东大会的各项决议。公司董事、高级管理人员执行公司职务时忠于职守、勤勉尽责，不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

报告期内，监事会对 2009 年度公司的财务状况、财务管理等进行了有效的监督、检查和审核，认为：

公司财务制度健全，财务运作规范、财务状况良好。由信永中和会计师事务所有限公司出具的审计报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

### 3、募集资金使用情况

2009 年 7 月 31 日，公司第一届监事会第八次会议审议通过了《关于用募集资金

置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，并对该议案发表意见：公司预先以自筹资金 8,333.77 万元投入募集资金投资项目的行为符合维护公司发展利益的需要，本次置换的内容及程序符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规及《董事会议事规则》的相关规定，同意公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

2009 年 9 月 9 日，公司第一届监事会第九次会议审议通过了《关于将闲置募集资金用于补充流动资金的议案》，并对该议案发表意见：公司运用 5,000 万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，不会影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，符合深圳证券交易所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》中关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司及全体股东的利益，有利于公司的长远发展；本次募集资金使用行为履行了必要的程序，符合相关法律法规和规范性文件中关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金决策程序的规定。

#### 4、关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要是从浙江万马高分子材料股份有限公司采购电缆料，其他还有一些零星的产品销售与采购。监事会经过审核，对公司 2009 年度内发生的关联交易发表意见：

公司与关联方浙江万马高分子材料股份有限公司的年度采购额在年初董事会授权的范围之内，交易体现了市场经济原则，有利于维护公司全体股东的利益；公司与其他关联方发生的零星采购、销售交易，额度很小，占公司全年采购、销售总额及管理费用总额的比例均在 0.1%之内，且遵守市场化原则，没有损害公司利益；公司在 2009 年度内的商务接待在本公司车辆之外还租赁使用了浙江万马电气电缆集团有限公司的车辆，每公里收取 1.5 元-4 元不等的使用费，交易价格参照市场价格，没有损害公司利益；公司接受关联方的担保行为，有利于公司和银行之间的融资合作。

#### 5、收购、出售重大资产情况

报告期内公司无收购、出售重大资产情况。

## 第九节 重要事项

### 一、报告期内无重大诉讼、仲裁事项

### 二、报告期内无收购、出售及企业合并事项

### 三、报告期内无股权激励事项

### 四、报告期内无对外担保情形，独立董事对此发表了独立意见如下：

报告期内公司没有发生对外提供担保情形。

截止报告期末公司也未有提供对外担保情形。

### 五、报告期内关联交易情形

#### 1、与日常经营相关的关联交易

报告期内公司向关联企业浙江万马高分子材料股份有限公司采购电缆料、向浙江万马集团电气有限公司采购附件，分别发生交易额为 7072.53 万元和 31.47 万元，交易价格均参考市场价格确定，额度均在 2008 年度董事会授权经理层实施的范围之内。

万马高分子是国内生产交联聚乙烯绝缘料、硅烷料等电缆原料的龙头企业，占据国内交联绝缘料 25% 以上的市场份额，产品质量可靠，是公司采购电缆料的稳定渠道；公司与高分子公司之间的采购交易，严格按照市场经济原则，遵循市场定价，与向其他供应商采购相比可以节省运输费用。

但是，与高分子公司之间采购交易的存在不影响公司经营的独立性，万马高分子并不是同类产品的唯一提供商，公司选择其作为供应商也是在综合质量、价格等多方面市场因素之后做出的决定，不存在不可替代性。

#### 2、零星关联交易及车辆租赁服务

报告期内公司向关联企业销售电缆产品 122.91 万元，占全年销售额的比例不足 0.1%，交易价格均以市场价格作为定价基础，全年交易额在 2008 年度董事会授权经理层实施的范围之内。与其他关联方之间就电缆销售产生的关联交易，完全是通过各自公司的招投标等采购体系来决定，未来是否会持续发生完全由市场因素来抉择，具有不可预见性。

报告期内公司商务接待还租赁使用了控股股东浙江万马电气电缆集团的车辆，全年租赁车辆服务费达到 16.40 万元，比上年 20.99 万元有所降低。

### 3、接受担保

报告期内公司银行借款由浙江万马集团提供担保，有利于保持公司与银行之间的业务合作；报告期内公司没有对外提供担保情形。预计未来公司的银行融资仍有可能由控股股东及其关联方提供担保。

## 六、期末关联方资金占用情况

报告期末，不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况。

## 七、承诺事项履行情况

公司相关方在首次公开发行时作出如下承诺均得到了严格履行：

1、公司控股股东电气电缆集团承诺：自万马电缆股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的万马电缆股份，也不由万马电缆回购该部分股份。

2、张德生作为实际控制人，及其女儿张珊珊承诺：自万马电缆股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的万马电缆股份，也不由万马电缆回购该部分股份。

3、顾春序、郑金龙、潘水苗、陈士钧、盛涛、龚圣福、魏尔平、王荣海、夏臣科、刘焕新、周炯、钱宏、褚林华、顾明 14 名自然人股东承诺：自万马电缆股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的万马电缆股份，也不由万马电缆回购该部分股份。

4、本公司作为股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺：自万马电缆股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的万马电缆股份，也不由万马电缆回购该部分股份；除前述锁定期外，在本人任职期间每年转让的股份不超过本人所持有万马电缆股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的万马电缆股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

八、报告期内无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的情形，也无委托他人进行现金资产管理及其他委托理财情形

九、报告期内无证券投资情形，无买卖上市公司股权，无买卖其他拟上市公司及非上市金融企业股权，期末也不持有该类股权

十、报告期内无会计政策变更、重大会计差错更正和会计估计变更。

十一、报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

## 十二、聘任会计师事务所情况

报告期内公司聘任的会计师事务所没有发生变更，公司支付给会计师事务所 2009 年度的审计报酬为 38 万元，2010 年公司拟续聘信永中和会计师事务所为公司财务审计机构。

## 十三、公司上市后已披露信息索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2009-002	股票停牌公告	2009-7-17
临 2009-003	关于近期股票交易异常波动的公告	2009-7-20
临 2009-004	关于股票交易异常波动的公告	2009-7-31
临 2009-005	第一届董事会第十八次会议决议公告	2009-8-3
临 2009-006	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2009-8-3
临 2009-007	关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告 关于浙江万马电缆股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的审核报告 平安证券有限责任公司关于对浙江万马电缆股份有限公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见 独立董事对《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》发表意见	2009-8-3
临 2009-008	关于用募集资金超额部分补充公司流动资金的公告	2009-8-3
临 2009-009	第一届监事会第八次会议决议公告	2009-8-3
临 2009-010	关于近期股票交易异常波动的核查公告	2009-8-4
临 2009-011	股票停牌公告	2009-8-21
临 2009-012	关于近期股价波动的核查公告	2009-8-24
临 2009-013	第一届董事会第十三次会议决议公告 公司章程（2009 年 9 月） 股东大会议事规则（2009 年 9 月） 董事会议事规则（2009 年 9 月） 独立董事工作制度（2009 年 9 月） 总经理工作细则（2009 年 9 月）	2009-9-10

	信息披露管理制度（2009年9月） 重大信息内部报告制度（2009年9月） 内部审计工作制度（2009年9月） 投资者关系管理制度（2009年9月） 募集资金管理制度（2009年9月） 投资决策管理制度（2009年9月） 关联交易决策制度（2009年9月） 对外担保制度（2009年9月） 董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度（2009年9月）	
临 2009-014	第一届监事会第九次会议决议公告	2009-9-10
临 2009-015	关于用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的公告 独立董事关于公司用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的意见 平安证券有限责任公司关于公司用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的专项核查意见	2009-9-10
临 2009-016	关于召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	2009-9-10
临 2009-017	2009 年第二次临时股东大会决议公告 关于浙江万马电缆股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会的法律意见书	2009-9-26
临 2009-018	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2009-10-9
临 2009-019	第一届董事会第二十次会议决议公告	2009-10-12
临 2009-020	公司治理专项活动自查报告及整改计划 公司治理专项活动自查情况说明	2009-10-12
临 2009-021	关于 220kV 超高压电力电缆通过预鉴定试验的公告	2009-10-12
	2009 年第三季度季度报告	2009-10-29
临 2009-022	第一届董事会第二十二次会议决议公告 董事会薪酬与考核委员会工作细则（2009 年 12 月） 董事会战略与投资委员会工作细则（2009 年 12 月） 董事会提名委员会工作细则（2009 年 12 月） 董事会审计委员会工作细则（2009 年 12 月）	2009-12-22
临 2009-023	公司治理专项活动整改报告	2009-12-22
临 2009-024	关于募集资金项目中第一条超高压生产线投入正常运行的公告	2009-12-25
临 2009-025	关于获得中央预算内投资计划的公告	2009-12-31
临 2009-026	关于获得高新技术企业认定的公告	2009-12-31

#### 十四、其他重要事项

报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

XYZH/2009A1015

浙江万马电缆股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江万马电缆股份有限公司（以下简称“电缆公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是电缆公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，电缆公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了电缆公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京

二〇一〇年三月二日

## 资产负债表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	358,674,239.19	358,674,239.19	345,792,650.72	345,792,650.72
交易性金融资产	3,627,790.00	3,627,790.00	2,368,606.73	2,368,606.73
应收票据	18,616,178.82	18,616,178.82	7,953,193.38	7,953,193.38
应收账款	511,301,325.62	511,301,325.62	437,465,700.64	437,465,700.64
预付款项	10,154,180.06	10,154,180.06	11,909,206.32	11,909,206.32
应收利息				
应收股利				
其他应收款	25,726,379.49	25,726,379.49	26,004,417.43	26,004,417.43
存货	203,103,300.16	203,103,300.16	149,797,133.70	149,797,133.70
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,131,203,393.34	1,131,203,393.34	981,290,908.92	981,290,908.92
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	309,471,487.42	309,471,487.42	297,329,488.25	297,329,488.25
在建工程			8,455,931.53	8,455,931.53
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	46,662,382.31	46,662,382.31	31,074,873.82	31,074,873.82
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,292,900.37	2,292,900.37	2,461,893.25	2,461,893.25
其他非流动资产				
非流动资产合计	358,426,770.10	358,426,770.10	339,322,186.85	339,322,186.85
资产总计	1,489,630,163.44	1,489,630,163.44	1,320,613,095.77	1,320,613,095.77

## 资产负债表（续）

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：元

	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	205,000,000.00	205,000,000.00	344,000,000.00	344,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	51,000,000.00	51,000,000.00	273,000,000.00	273,000,000.00
应付账款	128,444,161.04	128,444,161.04	152,916,712.80	152,916,712.80
预收款项	56,627,054.92	56,627,054.92	39,859,392.78	39,859,392.78
应付职工薪酬	6,893,325.89	6,893,325.89	6,072,692.18	6,072,692.18
应交税费	9,248,108.46	9,248,108.46	21,708,483.08	21,708,483.08
应付利息			61,596.00	61,596.00
应付股利				
其他应付款	22,071,095.33	22,071,095.33	31,642,505.78	31,642,505.78
一年内到期的非流动负债	12,956,155.20	12,956,155.20		
其他流动负债	5,424,569.15	5,424,569.15	1,664,823.51	1,664,823.51
流动负债合计	497,664,469.99	497,664,469.99	870,926,206.13	870,926,206.13
非流动负债：				
长期借款			63,856,460.00	63,856,460.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计			63,856,460.00	63,856,460.00
负债合计	497,664,469.99	497,664,469.99	934,782,666.13	934,782,666.13
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	592,211,925.81	592,211,925.81	93,010,949.73	93,010,949.73
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	22,895,971.70	22,895,971.70	14,202,542.93	14,202,542.93
一般风险准备				
未分配利润	176,857,795.94	176,857,795.94	128,616,936.98	128,616,936.98
归属于母公司所有者权益合计	991,965,693.45	991,965,693.45	385,830,429.64	385,830,429.64
少数股东权益				
所有者权益合计	991,965,693.45	991,965,693.45	385,830,429.64	385,830,429.64
负债和所有者权益总计	1,489,630,163.44	1,489,630,163.44	1,320,613,095.77	1,320,613,095.77

# 利润表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1,483,422,584.28	1,483,422,584.28	1,616,339,959.34	1,616,339,959.34
减：营业成本	1,241,185,552.98	1,241,185,552.98	1,403,956,104.46	1,403,956,104.46
营业税金及附加	6,412,730.34	6,412,730.34	6,478,972.17	6,478,972.17
销售费用	115,342,917.89	115,342,917.89	85,406,597.18	85,406,597.18
管理费用	24,744,173.04	24,744,173.04	20,493,899.02	20,493,899.02
财务费用	16,500,206.57	16,500,206.57	27,381,689.16	27,381,689.16
资产减值损失	8,908,849.22	8,908,849.22	2,105,716.08	2,105,716.08
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	3,548,000.00	3,548,000.00	-88,500.00	-88,500.00
投资收益(损失以 “-”号填列)	2,466,750.00	2,466,750.00	-4,175,450.00	-4,175,450.00
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以“-”号 填列)	76,342,904.24	76,342,904.24	66,253,031.27	66,253,031.27
加：营业外收入	25,464,337.35	25,464,337.35	19,720,874.01	19,720,874.01
减：营业外支出	1,262,000.00	1,262,000.00	497,829.64	497,829.64
其中：非流动资产处 置损失				
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	100,545,241.59	100,545,241.59	85,476,075.64	85,476,075.64
减：所得税费用	13,610,953.86	13,610,953.86	10,982,157.24	10,982,157.24
四、净利润(净亏损以“-”号 填列)	86,934,287.73	86,934,287.73	74,493,918.40	74,493,918.40
归属于母公司所有者的 净利润	86,934,287.73	86,934,287.73	74,493,918.40	74,493,918.40
少数股东损益				
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.51	0.51	0.50	0.50
(二) 稀释每股收益	0.51	0.51	0.50	0.50
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	86,934,287.73	86,934,287.73	74,493,918.40	74,493,918.40
归属于母公司所有者的 综合收益总额	86,934,287.73	86,934,287.73	74,493,918.40	74,493,918.40
归属于少数股东的综合 收益总额				

## 现金流量表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,505,664,873.68	1,505,664,873.68	1,627,745,463.13	1,627,745,463.13
收到的税费返还	16,646,268.91	16,646,268.91	16,965,564.36	16,965,564.36
收到其他与经营活动有关的现金	130,514,723.98	130,514,723.98	5,066,420.73	5,066,420.73
经营活动现金流入小计	1,652,825,866.57	1,652,825,866.57	1,649,777,448.22	1,649,777,448.22
购买商品、接受劳务支付的现金	1,543,348,472.51	1,543,348,472.51	1,358,791,083.16	1,358,791,083.16
支付给职工以及为职工支付的现金	34,529,708.39	34,529,708.39	35,756,041.91	35,756,041.91
支付的各项税费	78,387,691.51	78,387,691.51	53,780,160.16	53,780,160.16
支付其他与经营活动有关的现金	147,178,473.39	147,178,473.39	179,058,998.90	179,058,998.90
经营活动现金流出小计	1,803,444,345.80	1,803,444,345.80	1,627,386,284.13	1,627,386,284.13
经营活动产生的现金流量净额	-150,618,479.23	-150,618,479.23	22,391,164.09	22,391,164.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,690,000.00	1,690,000.00	2,121,524.72	2,121,524.72
取得投资收益收到的现金	2,466,750.00	2,466,750.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,230,114.60	1,230,114.60	141,065.00	141,065.00
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				
投资活动现金流入小计	5,386,864.60	5,386,864.60	2,262,589.72	2,262,589.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,403,513.88	53,403,513.88	44,826,355.29	44,826,355.29
投资支付的现金			5,700,819.80	5,700,819.80
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				
投资活动现金流出小计	53,403,513.88	53,403,513.88	50,527,175.09	50,527,175.09
投资活动产生的现金流量净额	-48,016,649.28	-48,016,649.28	-48,264,585.37	-48,264,585.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	559,750,000.00	559,750,000.00		

取得借款收到的现金	373,900,000.00	373,900,000.00	462,900,000.00	462,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	933,650,000.00	933,650,000.00	462,900,000.00	462,900,000.00
偿还债务支付的现金	563,800,304.80	563,800,304.80	358,353,240.80	358,353,240.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,813,813.35	50,813,813.35	32,152,413.38	32,152,413.38
支付其他与筹资活动有关的现金	6,654,578.92	6,654,578.92	2,368,695.00	2,368,695.00
筹资活动现金流出小计	621,268,697.07	621,268,697.07	392,874,349.18	392,874,349.18
筹资活动产生的现金流量净额	312,381,302.93	312,381,302.93	70,025,650.82	70,025,650.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-256,018.52	-256,018.52	-458,054.61	-458,054.61
五、现金及现金等价物净增加额	113,490,155.90	113,490,155.90	43,694,174.93	43,694,174.93
加：期初现金及现金等价物余额	199,129,914.22	199,129,914.22	155,435,739.29	155,435,739.29
六、期末现金及现金等价物余额	312,620,070.12	312,620,070.12	199,129,914.22	199,129,914.22

## 合并所有者权益变动表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

单位：元

项目	2009 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98		385,830,429.64	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98		385,830,429.64	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	499,200,976.08			8,693,428.77		48,240,858.96		606,135,263.81	
（一）净利润							86,934,287.73		86,934,287.73	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							86,934,287.73		86,934,287.73	
（三）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	499,200,976.08							549,200,976.08	
1. 所有者投入资本	50,000,000.00	499,200,976.08							549,200,976.08	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					8,693,428.77		-38,693,428.77		-30,000,000.00	

1. 提取盈余公积					8,693,428.77		-8,693,428.77			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-30,000,000.00			-30,000,000.00
4. 其他										
（五）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										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	200,000,000.00	592,211,925.81			22,895,971.70		176,857,795.94			991,965,693.45

## 合并所有者权益变动表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

单位：元

项目	2008 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			6,753,151.09		61,572,410.42			311,336,511.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	150,000,000.00	93,010,949.73			6,753,151.09		61,572,410.42			311,336,511.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					7,449,391.84		67,044,526.56			74,493,918.40
（一）净利润							74,493,918.40			74,493,918.40
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							74,493,918.40			74,493,918.40
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					7,449,391.84		-7,449,391.84			

1. 提取盈余公积					7,449,391.84		-7,449,391.84			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）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										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98			385,830,429.64

## 所有者权益变动表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

单位：元

项目	2009 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98		385,830,429.64	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98		385,830,429.64	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	499,200,976.08			8,693,428.77		48,240,858.96		606,135,263.81	
（一）净利润							86,934,287.73		86,934,287.73	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							86,934,287.73		86,934,287.73	
（三）所有者投入和减少资本	50,000,000.00	499,200,976.08							549,200,976.08	
1. 所有者投入资本	50,000,000.00	499,200,976.08							549,200,976.08	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					8,693,428.77		-38,693,428.77		-30,000,000.00	

1. 提取盈余公积					8,693,428.77		-8,693,428.77			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-30,000,000.00			-30,000,000.00
4. 其他										
（五）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										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	200,000,000.00	592,211,925.81			22,895,971.70		176,857,795.94			991,965,693.45

## 所有者权益变动表

编制单位：浙江万马电缆股份有限公司

单位：元

项目	2008 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			6,753,151.09		61,572,410.42			311,336,511.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	150,000,000.00	93,010,949.73			6,753,151.09		61,572,410.42			311,336,511.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					7,449,391.84		67,044,526.56			74,493,918.40
（一）净利润							74,493,918.40			74,493,918.40
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							74,493,918.40			74,493,918.40
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					7,449,391.84		-7,449,391.84			

1. 提取盈余公积					7,449,391.84		-7,449,391.84			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）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										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	150,000,000.00	93,010,949.73			14,202,542.93		128,616,936.98			385,830,429.64

## 一、 公司的基本情况

浙江万马电缆股份有限公司（以下简称：本公司）是以浙江万马电气电缆集团有限公司和张珊珊等 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。

2009 年 7 月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]557 号文《关于核准浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司获准向社会公开发行人民币普通股 A 股股票 5,000 万股，于 2009 年 7 月 10 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。此次公开发行股票后，本公司股本总额 20,000 万股，注册资本 20,000 万元，于 2009 年 7 月 22 日完成工商变更登记。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司股权结构如下：

股东名称	股本	持股比例
浙江万马电气电缆集团有限公司	119,217,400.00	59.61%
社会公众股	50,000,000.00	25.00%
顾春序	4,500,000.00	2.25%
郑金龙	4,200,000.00	2.10%
潘水苗	3,900,000.00	1.95%
陈士钧	3,802,200.00	1.90%
盛涛	3,600,000.00	1.80%
龚圣福	3,521,700.00	1.76%
魏尔平	2,700,000.00	1.35%
张珊珊	2,608,700.00	1.30%
王荣海	300,000.00	0.15%
夏臣科	300,000.00	0.15%
刘焕新	300,000.00	0.15%
周炯	300,000.00	0.15%
钱宏	250,000.00	0.13%
褚林华	250,000.00	0.13%
顾明	250,000.00	0.13%
合计	200,000,000.00	100.00%

公司法定代表人：潘水苗。

注册地址：浙江省临安经济开发区南环路 88 号。

### 3、行业性质、主要产品

本公司专业从事电力电缆的研发、生产和销售，产品类别主要为交联电缆、塑力电缆、架空线及其他电缆。

### 4、经营范围

本公司经批准的经营范围：电力电缆、船用电缆、矿用电缆、电力器材设备、钢芯铝绞线、铜铝丝的生产、加工、销售，电力线路设计及工程施工，经营进出口业务。

### 5、基本组织架构

本公司按照相关法律规定，设立了股东大会、董事会和监事会，制定了相应的议事规则。本公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合本公司的实际情况，设立了办公室、财务部、人力资源部、销售管理部、采购部、设备动力部、工艺技术部、品质检验部等职能部门。

### 6、福利企业情况

本公司经浙江省民政厅批准认定为社会福利企业，取得社会福利企业证书福企证字第 33000110079 号。2007 年浙江省民政厅重新核发社会福利企业证书，有效期为 2007 年至 2009 年。2009 年浙江省民政厅重新核发社会福利企业证书，有效期为 2010 年至 2012 年。

### 7、实际控制人

本公司的最终控股方为浙江万马集团有限公司，张德生先生为本公司的实际控制人。

## 二、 财务报表的编制基础

本公司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、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

### 三、 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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

#### 1、 会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### 2、 记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

#### 3、 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

#### 4、 现金及现金等价物

本公司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短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、 外币业务核算方法

本公司的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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

#### 6、 金融资产和金融负债

6.1 金融资产的分类：本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四大类。

6.2 金融资产的确认和计量：金融资产以公允价值进行初始确认。交易性金融资产取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

交易性金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

交易性金融资产的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。

6.3 金融资产减值：除交易性金融资产外，本公司于资产负债表日对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。

6.4 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。对于此类金融负债，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。

## 7、应收款项坏账准备

7.1 本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、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；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

7.2 对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法计提坏账准备，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，经本公司按规定程序批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。其他应收款中与关联公司的往来一般不计提坏账准备。

7.3 本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的重大应收款项一起，按相同账龄应收账款组合，根据以前年度的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例为：

账龄	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上
计提比例%	1	10	30	100

## 8、存货的核算方法

8.1 存货的分类：存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品和库存商品。

8.2 存货取得和发出的计价方法：存货采用永续盘存制；购入原材料以买价加运输、装卸、保险等费用作为实际成本；在产品和库存商品以制造和生产过程中发生的各项实际支出作为实际成本；领用和销售原材料以及销售库存商品采用加权平均法核算。

8.3 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。

8.4 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面盘点的基础上，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。

8.5 库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的存货，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；为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 9、固定资产

9.1 固定资产确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用期限超过一年的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

9.2 固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。

9.3 固定资产计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

9.4 固定资产后续支出：与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

9.5 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司预计净残值率 3-5%，折旧年限及年折旧率如下：

类别	净残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	5	8-20 年	4.75—11.875
机器设备	3-5	5-10 年	9.50-19.40
运输设备	3-5	5 年	19.00-19.40

办公及其他设备	3-5	5 年	19.00-19.40
---------	-----	-----	-------------

9.6 本公司于每年年度终了，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。

## 10、在建工程

10.1 在建工程的计价：按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

10.2 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产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作调整。

## 11、无形资产计价及摊销方法

11.1 无形资产的计价方法：本公司无形资产包括土地使用权等，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。自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，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。

11.2 无形资产摊销方法和期限：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并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## 12、非金融长期资产减值

本公司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，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行

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。

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。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) 本公司经营所处的经济、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，从而对本公司产生不利影响；3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司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) 本公司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。

### 13、借款费用的会计处理方法

13.1 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。在同时具备下列三个条件时，予以资本化，计入相关资产成本：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

13.2 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产的购建活动发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

13.3 借款费用资本化金额的计算方法：为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额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。

#### 14、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、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与获得职工提供的服务相关的支出。

#### 15、收入确认方法

本公司的营业收入主要是电力电缆销售收入。电力电缆销售收入的确认原则：本公司已将电力电缆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力电缆实施有效控制；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。

#### 16、政府补助

政府补助在本公司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，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。

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。

#### 17、递延所得税资产和递延所得税负债

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和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。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。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣

暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 18、所得税的会计处理方法

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期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期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，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，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期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 五、 税项

### 1、企业所得税

2009年12月，根据浙江省科学技术厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局和浙江省财政厅联合下发的浙科发高（2009）276号文件，本公司被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

本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。

本公司为社会福利企业，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

本公司国内销售收入适用增值税，产品销项税率为17%；购买原材料等支付的增值税进项税额可以抵扣销项税；增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

本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、 城建税、教育费附加

本公司城建税按应交流转税的 7%的比例计提。

本公司教育费附加按应交流转税的 5%的比例计提。

### 4、 房产税

本公司以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。

### 5、 水利建设基金

本公司以销售收入为计税依据，适用税率为 0.1%。

## 六、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 2009 年 1 月 1 日，“年末”系指 2009 年 12 月 31 日，“本年”系指 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2008 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	年末金额			年初金额		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
库存现金	6,863.16		6,863.16	10,893.69		10,893.69
其中：人民币	6,863.16		6,863.16	10,893.69		10,893.69
银行存款			164,561,458.21			163,051,961.52
其中：人民币	162,487,670.52		162,487,670.52	162,288,993.67		162,288,993.67
美元	303,695.56	6.8282	2,073,724.39	111,624.01	6.8346	762,905.45
欧元	6.47	9.7971	63.30	6.46	9.6590	62.40
其他货币资金			194,105,917.82			182,729,795.51
其中：人民币	193,882,774.74		193,882,774.74	180,500,000.00		180,500,000.00
欧元	22,807.87	9.7971	223,143.08	230,851.59	9.6590	2,229,795.51
合计			358,674,239.19			345,792,650.72

其他货币资金年末余额包括：定期存单 145,002,625.00 元、银行承兑汇票保证金 20,500,000.00 元、信用证及履约保证金 28,380,149.74 元。

### 2. 交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
铜期货	3,627,790.00	2,368,606.73

交易性金融资产系本公司为规避原材料市场价格大幅波动的影响，而进行的期货交易。其变现不存在重大限制。

## 3. 应收票据

## (1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	18,616,178.82	7,953,193.38

(2) 年末应收票据余额较大，其原因是：本年以银行承兑汇票方式结算的货款较多。

(3) 年末已经背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票金额总计 90,484,135.98 元，其中前五项如下：

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	齐齐哈尔北兴特殊钢有限责任公司	2009-07-22	2010-01-22	2,600,000.00
银行承兑汇票	宁波钢铁有限公司	2009-12-23	2010-06-23	2,400,000.00
银行承兑汇票	天津市电力公司	2009-07-10	2010-01-10	2,000,000.00
银行承兑汇票	张家港荣盛炼钢有限公司	2009-10-21	2010-04-21	2,000,000.00
银行承兑汇票	广西田东锦盛化工有限公司	2009-09-08	2010-03-08	2,000,000.00

(4) 年末已贴现未到期的银行承兑汇票票据金额为 5,860,000.00 元。

## 4. 应收账款

## (1) 应收账款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	419,295,107.62	80.02	7,586,008.52	59.72	354,660,530.24	79.86	4,412,629.06	66.49
其他单项金额不重大的应收账款	104,708,136.18	19.98	5,115,909.66	40.28	89,441,404.32	20.14	2,223,604.86	33.51
合计	524,003,243.80	100.00	12,701,918.18	100.00	444,101,934.56	100.00	6,636,233.92	100.00

单项金额重大的应收账款为单项 100 万元以上的应收帐款，经对单项金额重大的应收账款进行认定，未发现减值迹象，故采用账龄法计提坏账准备。

## (2) 应收账款账龄

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	478,530,329.63	91.33	4,785,303.30	423,915,149.20	95.45	4,239,151.49
1-2 年	33,653,835.12	6.42	3,365,383.51	18,294,765.88	4.12	1,829,476.59
2-3 年	10,382,639.55	1.98	3,114,791.87	1,892,019.48	0.43	567,605.84
3 年以上	1,436,439.50	0.27	1,436,439.50			
合计	524,003,243.80	100.00	12,701,918.18	444,101,934.56	100.00	6,636,233.92

坏账准备的计提方法及比例参见附注四、7。

## (3) 年末应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
厦门亿力电力物资有限公司	非关联方	27,973,945.97	1 年以内	5.34
新疆新能物资集团有限责任公司	非关联方	15,972,725.90	1 年以内	3.05
天津市电力公司	非关联方	15,787,420.49	1 年以内	3.01
天津市城区电力物资公司	非关联方	14,030,741.49	1 年以内	2.68
河南省电力公司	非关联方	11,824,644.55	1 年以内	2.26
合计		85,589,478.40		16.34

(4) 年末应收账款余额中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## (5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
淮北万马房地产开发有限公司	受最终控制方浙江万马集团有限公司间接控制的公司	215,852.04	0.04

## 5. 预付款项

## (1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,095,079.66	99.42	11,899,603.74	99.92
1—2 年	59,100.40	0.58	9,602.58	0.08
合计	10,154,180.06	100.00	11,909,206.32	100.00

## (2) 年末预付款项余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
德国特勒斯特二合有限公司	非关联方	2,884,757.40	1 年以内	预付设备款
英国必意达有限公司	非关联方	1,527,741.80	1 年以内	预付设备款
无锡恒泰线缆设备厂	非关联方	824,500.00	1 年以内	预付设备款
陶氏化学(上海)有限公司	非关联方	485,105.39	1 年以内	预付材料款
上海鸿得利机械制造有限公司	非关联方	373,500.00	1 年以内	预付设备款
合计		6,095,604.59		

(3) 年末预付款项余额中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## (4) 年末预付款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元				528,000.00	6.8346	3,606,240.00
欧元	294,000.00	9.7971	2,881,200.00			
英镑	137,000.00	10.9780	1,504,260.00			
合计			4,385,460.00			3,606,240.00

## 6. 其他应收款

## (1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	10,616,321.79	39.69	217,743.61	21.33	14,108,227.35	52.55	259,882.27	30.75
其他单项金额不重大的其他应收款	16,130,789.30	60.31	802,987.99	78.67	12,741,205.37	47.45	585,133.02	69.25
<b>合计</b>	<b>26,747,111.09</b>	<b>100.00</b>	<b>1,020,731.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,849,432.72</b>	<b>100.00</b>	<b>845,015.29</b>	<b>100.00</b>

单项金额重大的应收账款为单项 100 万元以上的应收帐款，经对单项金额重大的应收账款进行认定，未发现减值迹象，故采用账龄法计提坏账准备。

## (2) 其他应收款账龄

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	23,589,902.46	88.20	235,899.02	23,892,479.13	88.99	238,924.79
1-2 年	2,386,005.96	8.92	238,600.59	2,275,426.29	8.47	227,542.63
2-3 年	321,386.70	1.20	96,416.01	432,827.76	1.61	129,848.33
三年以上	449,815.97	1.68	449,815.98	248,699.54	0.93	248,699.54
<b>合计</b>	<b>26,747,111.09</b>	<b>100.00</b>	<b>1,020,731.60</b>	<b>26,849,432.72</b>	<b>100.00</b>	<b>845,015.29</b>

坏账准备的计提方法及比例参见附注四、7。

(3) 年末其他应收款余额中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## (4) 年末其他应收款余额前五名单位情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收款	性质或内容
天津市城区电力物资公司	3,000,000.00	1-2年	11.22	质量保证金
浙江浙电工程招标咨询有限公司	1,449,561.00	1年以内	5.42	投标保证金
天津市正平电力招标有限公司	1,050,000.00	1年以内	3.93	投标保证金
铁道部工程交易中心上海分中心	900,000.00	1年以内	3.36	投标保证金
宁夏太阳镁业有限公司	760,000.00	1年以内	2.84	投标保证金

## 7. 存货

## (1) 存货分类

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	34,593,537.12	450,747.69	34,142,789.43	25,579,555.01	351,064.83	25,228,490.18
包装物	177,775.01		177,775.01	161,824.63	2,220.95	159,603.68
低值易耗	7,001,605.35	90,763.25	6,910,842.10	5,555,752.72	76,249.54	5,479,503.18
库存商品	78,597,071.34	1,166,823.35	77,430,247.99	78,706,671.32	1,003,882.67	77,702,788.65
在产品	85,400,759.99	959,114.36	84,441,645.63	41,989,467.47	762,719.46	41,226,748.01
合计	205,770,748.81	2,667,448.65	203,103,300.16	151,993,271.15	2,196,137.45	149,797,133.70

(2) 年末存货余额较大，其原因是：本年四季度铜价高于去年同期使得原材料账面余额上升，同时新增生产线后产能扩大导致在产品储备增加。

## (3) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转销	其他转出	
原材料	351,064.83	450,747.69	351,064.83		450,747.69
包装物	2,220.95	0	2,220.95		
低值易耗品	76,249.54	90,763.25	76,249.54		90,763.25
库存商品	1,003,882.67	1,166,823.35	1,003,882.67		1,166,823.35
在产品	762,719.46	959,114.36	762,719.46		959,114.36
合计	2,196,137.45	2,667,448.65	2,196,137.45		2,667,448.65

## 8. 固定资产

## (1) 固定资产明细表

	房屋及 建筑物	机器及设备	运输设备	办公及 其他设备	总计
<b>原值</b>					
年初金额	171,325,704.17	229,918,938.71	5,616,194.87	5,202,878.88	412,063,716.63
加：本年增加	2,527,543.34	36,993,970.96	391,144.44	680,114.81	40,592,773.55
其中：在建工程转入	1,830,797.19	33,235,714.82		151,200.39	35,217,712.40
减：本年减少		15,589,307.72		37,830.00	15,627,137.72
年末金额	173,853,247.51	251,323,601.95	6,007,339.31	5,845,163.69	437,029,352.46
<b>累计折旧</b>					
年初金额	12,945,512.96	97,057,065.50	2,815,436.97	1,916,212.95	114,734,228.38
加：本年增加	7,728,574.00	17,344,019.28	592,143.71	1,703,344.63	27,368,081.62
减：本年减少		14,509,652.22		34,792.74	14,544,444.96
年末金额	20,674,086.96	99,891,432.56	3,407,580.68	3,584,764.84	127,557,865.04
<b>净值</b>					
年初金额	158,380,191.21	132,861,873.21	2,800,757.90	3,286,665.93	297,329,488.25
年末金额	153,179,160.55	151,432,169.39	2,599,758.63	2,260,398.85	309,471,487.42

本年增加的累计折旧中，本年计提 27,366,937.75 元。

(2) 年末固定资产余额中用于抵押借款的固定资产账面原值 138,425,470.41 元、账面净值 119,008,776.57 元。其中，本公司于 2008 年 11 月 3 日与招商银行股份有限公司杭州分行签订编号为 2008 年授字第 39 号《授信协议》，授予本公司人民币 3000 万元的授信额度。抵押物为位于临安市青山湖街道南环路 88 号的厂房 16,321.83 平方米，及其土地使用权 33,333.00 平方米。抵押物明细如下：

项 目	资产类别	面积	账面原值	年末账面净值	权利证书号
特种车间	房屋建筑物	5,816.41	8,017,759.94	7,065,194.86	青山湖 0000168 号
特缆二车间	房屋建筑物	10,505.42	7,512,545.67	6,651,145.47	青山湖 0000162 号
固定资产抵押小计		16,321.83	15,530,305.61	13,716,340.33	
新厂区土地 使用权 2	土地使用权	33,333.00	7,999,620.31	7,586,306.59	临国用(2007)第 030197 号
<b>抵押资产合计</b>			23,529,925.92	21,302,646.92	

其他固定资产抵押情况详见附注“六、13、短期借款及 21、长期借款”。

(3) 本公司固定资产不存在减值情形，未计提固定资产减值准备。

## 9. 在建工程

### (1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
新厂区三期设备				7,649,877.15		
新厂区三期厂房				772,993.19		
办公楼展示厅				33,061.19		
<b>合计</b>				<b>8,455,931.53</b>		

### (2) 在建工程明细表

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
新厂区三期设备	7,649,877.15	25,585,837.67	33,235,714.82			募集资金
新厂区三期厂房	772,993.19	1,057,804.00	1,830,797.19			募集资金
办公楼展示厅	33,061.19	118,139.20	151,200.39			自有资金
<b>合计</b>	<b>8,455,931.53</b>	<b>27,777,900.28</b>	<b>35,217,712.40</b>	<b>1,016,119.41</b>		

(3) 本公司在建工程不存在减值情形，未计提在建工程减值准备。

## 10. 无形资产

项 目	新厂区 土地使用权 1	新厂区 土地使用权 2	新厂区 土地使用权 3	合计
<b>原价</b>				
年初金额	24,300,598.80	7,999,620.31		32,300,219.11
本期增加			16,425,139.50	16,425,139.50
本期减少				
年末金额	24,300,598.80	7,999,620.31	16,425,139.50	48,725,358.61
<b>累计摊销</b>				
年初金额	972,023.97	253,321.32		1,225,345.29
本期增加	486,011.98	159,992.40	191,626.63	837,631.01
本期减少				
年末金额	1,458,035.95	413,313.72	191,626.63	2,062,976.30
<b>账面价值</b>				
年初金额	23,328,574.83	7,746,298.99		31,074,873.82
年末金额	22,842,562.85	7,586,306.59	16,233,512.87	46,662,382.31

本年增加的累计摊销中，本年摊销 837,631.01 元。

(1) 本年 6 月购入土地 35,420.00 平方米，其价值 16,425,139.50 元。

(2) 土地使用权明细情况如下：

名 称	取得方式	土地证号	面积 (平方米)	抵押情况
新厂区 土地使用权 1	出让	临国用 (2007) 第 030163 号	64,724.93	详见六、13、短期借款 (3)
	出让	临国用 (2007) 第 030164 号	67,721.20	详见六、21、长期借款
新厂区 土地使用权 2	出让	临国用 (2007) 第 030197 号	33,333.00	详见六、8、固定资产 (2)
新厂区 土地使用权 3	出让	临国用 (2009) 第 03620 号	35,420.00	无抵押
<b>合 计</b>			201,199.13	

(3) 本公司无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

## 11. 递延所得税资产

项目	年末可抵扣或应纳税暂时性差异	年末递延所得税资产或负债	年初可抵扣或应纳税暂时性差异	年初递延所得税资产或负债
资产减值准备	16,390,098.43	2,458,514.76	8,832,371.38	2,208,092.85
交易性金融资产公允价值变动	-3,548,000.00	-532,200.00	88,500.00	22,125.00
固定资产折旧年限不同导致的折旧差异	2,443,904.04	366,585.61	926,701.63	231,675.40
<b>合计</b>	<b>15,286,002.47</b>	<b>2,292,900.37</b>	<b>9,847,573.01</b>	<b>2,461,893.25</b>

## 12. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转销	其他转出	
坏账准备	7,481,249.21	6,241,400.57			13,722,649.78
存货跌价准备	2,196,137.45	2,667,448.65	2,196,137.45		2,667,448.65
<b>合计</b>	<b>9,677,386.66</b>	<b>8,908,849.22</b>	<b>2,196,137.45</b>		<b>16,390,098.43</b>

## 13. 短期借款

## (1) 短期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	30,000,000.00	44,000,000.00
保证借款	175,000,000.00	300,000,000.00
<b>合计</b>	<b>205,000,000.00</b>	<b>344,000,000.00</b>

(2) 年末短期借款余额下降较大, 其原因是: 本年募集资金到位后, 本公司资金相对充裕, 归还了部分银行贷款。

(3) 年末抵押借款系中国银行浙江省分行最高额抵押借款, 由本公司提供抵押。抵押物为位于临安市青山湖街道南环路 88 号的厂房 48,719.18 平方米, 及其土地使用权 64,724.93 平方米。抵押期间自 2007 年 11 月 20 日至 2010 年 11 月 20 日。抵押物明细如下:

项 目	资产类别	面积	账面原值	2009年12月31 日账面净值	权利证书号
立塔及水 平车间	房屋建筑物	16,517.12	40,359,622.00	35,466,968.18	青山湖字第 0000163 号、第 0000164 号
中低压车 间	房屋建筑物	24,519.07	22,802,593.60	20,038,316.06	青山湖字第 0000165 号、第 0000166 号
综合楼	房屋建筑物	7,633.62	14,979,533.66	13,163,617.93	青山湖字第 0000167 号
南大门	房屋建筑物	49.37	65,498.30	54,981.49	青山湖字第 0000172 号
固定资产抵押小计		48,719.18	78,207,247.56	68,723,883.66	
新厂区土 地使用权 1	土地使用权	64,724.93	11,875,428.57	11,162,902.86	临国用(2007)第 030163 号
<b>抵押资产合计</b>			90,082,676.13	79,886,786.52	

## (4) 年末保证借款明细情况如下:

贷款单位	贷款金额	担保方
中国农业银行临安市支行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、浙江万马集团有限公司
交通银行临安支行	30,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、张德生
中国民生银行杭州分行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、浙江万马集团有限公司
中国民生银行杭州分行	25,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、浙江万马集团有限公司
中国民生银行杭州分行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、浙江万马集团有限公司
中国民生银行杭州分行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司、浙江万马集团有限公司
中国建设银行临安支行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司
中国建设银行临安支行	20,000,000.00	杭州锦江集团有限公司
<b>合 计</b>	175,000,000.00	

## 14. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	41,000,000.00	273,000,000.00
商业承兑汇票	10,000,000.00	
合计	51,000,000.00	273,000,000.00

年末应付票据余额下降，其原因是：本年募集资金到位后，本公司资金相对充裕，减少了银行承兑汇票结算。

## 15. 应付账款

## (1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	128,444,161.04	152,916,712.80
其中：一年以上	6,247,784.64	17,256,261.34

(2) 账龄超过 1 年的应付账款主要是尚未支付的货款。

(3) 年末应付账款余额中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## (4) 年末应付账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,037,516.91	6.8282	7,084,372.96			
欧元	248,379.86	9.7971	2,433,402.33			
合计			9,517,775.29			

## 16. 预收款项

## (1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	56,627,054.92	39,859,392.78

项目	年末金额	年初金额
其中：一年以上	948,353.84	1,229,993.30

(2) 年末预收账款余额增加较大，其原因是：本年收到新开发客户的预付货款较多。

(3) 账龄超过 1 年的预收账款主要是尚不具备确认为销售收入的预收货款。

(4) 年末预收款项余额中不含预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 预收款项余额中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	158,767.68	6.8282	1,084,383.25	15,949.00	6.8346	108,931.67

#### 17. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
一、工资(含奖金、津贴和补贴)	3,951,643.43	32,045,648.14	31,215,023.16	4,782,268.41
二、社会保险费		2,647,484.37	2,647,484.37	
其中：1. 医疗保险费		877,402.99	877,402.99	
2. 基本养老保险费		1,228,433.34	1,228,433.34	
3. 失业保险费		360,789.31	360,789.31	
4. 工伤保险费		158,198.33	158,198.33	
5. 生育保险费		22,660.40	22,660.40	
三、住房公积金		224,989.00	224,989.00	
四、其他	2,121,048.75	1,053,116.69	1,063,107.96	2,111,057.48
<b>合计</b>	<b>6,072,692.18</b>	<b>35,971,238.20</b>	<b>35,150,604.49</b>	<b>6,893,325.89</b>

## 18. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
增 值 税	-564,513.71	7,067,790.90
城 建 税	262,608.13	496,955.00
企业所得税	7,696,637.23	12,635,530.50
个人所得税	132,577.06	61,742.31
印花税	78,990.71	37,091.19
房 产 税	599,014.67	425,718.79
土地使用税	526,093.07	526,093.07
教育费附加	187,577.23	354,967.85
水利建设基金	329,124.07	102,593.47
<b>合计</b>	<b>9,248,108.46</b>	<b>21,708,483.08</b>

## 19. 其他应付款

## (1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
<b>合计</b>	<b>22,071,095.33</b>	<b>31,642,505.78</b>
其中：一年以上	4,097,867.97	8,471,749.60

(2) 年末其他应付款余额下降较大，其原因是：本年偿付了部分包装物押金，运费及安装费。

(3) 账龄超过 1 年的其他应付款主要是未付押金等。

(4) 年末其他应付款余额中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## (5) 年末大额其他应付款明细情况

项目	金额	账龄	性质或内容
临安市供电局	1,958,504.97	1 年以内	应付电费
戴洪法	312,786.00	1 年以内	应付保证金
唐嫣飞	301,300.00	1 年以内	应付保证金
杭州时速物流有限公司	257,804.00	1 年以内	应付运费
张万全	178,905.68	1 年以内	应付运费
<b>合计</b>	<b>3,009,300.65</b>		

## 20. 一年内到期的非流动负债

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	12,956,155.20	

详见详见本注释“六、22 长期借款”。

## 21. 其他流动负债

项目	年末金额	年初金额
运费	5,083,438.53	911,164.03
银行贷款利息	241,120.62	753,659.48
<b>合计</b>	<b>5,424,569.15</b>	<b>1,664,823.51</b>

## 22. 长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款		63,856,460.00

抵押借款系厦门国际银行上海分行 750 万美元贷款，合同编号为 XAS05007，贷款期为 2005 年 12 月 9 日至 2010 年 12 月 8 日，利率以伦敦银行同业美元拆借利率六个月期 LIBOR + 2.5%（年利率）确定，每六个月调整一次，利率经调整后立即执行，用途为开立信用证购买进口设备以及开立的信用证项下对外支付。截至 2009 年 12 月 31 日该笔贷款中的 560 万美元已到期并归还。

上述贷款由浙江万马集团有限公司、杭州锦江集团有限公司、自然人张德生、钊正刚提供全责连带的保证担保责任，同时本公司提供抵押担保。抵押物为位于临安市青山湖街道南环路 88 号的厂房 23,746.44 平方米、进口设备，及其土地使用权 67,721.20 平方米。

抵押期间自 2005 年 12 月 9 日至 2011 年 2 月 27 日。抵押物明细如下：

项 目	资产类别	面积	账面原值	2009年12月31 日账面净值	权利证书号
配电房	房屋建筑物	928.96	1,981,786.54	1,741,541.59	青山湖字第 0000171 号
导体车间	房屋建筑物	14,520.00	13,651,100.35	11,996,225.87	青山湖字第 0000169 号
材料仓库	房屋建筑物	8,178.06	7,188,474.33	6,317,041.09	青山湖字第 0000170 号
北大门	房屋建筑物	119.42	158,432.38	132,993.50	青山湖字第 0000173 号
房屋建筑物抵押小计		23,746.44	22,979,793.60	20,187,802.05	
交联立塔 生产线	机器设备		21,708,123.64	16,380,750.53	
固定资产抵押小计			44,687,917.24	36,568,552.58	
新厂区 土地使用权 1	土地使用权	67,721.20	12,425,170.23	11,679,660.01	临国用(2007)第 030164 号
<b>抵押资产合计</b>			57,113,087.47	48,248,212.59	

### 23. 股本

股东类别	年初金额		本年变动 发行新股 (万元)	年末金额	
	金额 (万元)	比例 (%)		金额 (万元)	比例 (%)
<b>有限售条件股份</b>					
其他内资持股	15,000.00	100.00		15,000.00	75.00
其中：境内法人持股	11,921.74	79.48		11,921.74	15.39
境内自然人持股	3,078.26	20.52		3,078.26	59.61
<b>有限售条件股份合计</b>	15,000.00	100.00		15,000.00	75.00
<b>无限售条件股份</b>					
人民币普通股			5,000.00	5,000.00	25.00
<b>无限售条件股份合计</b>			5,000.00	5,000.00	25.00
<b>股份总额</b>	15,000.00	100.00	5,000.00	20,000.00	100.00

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首次公开发行股票的通知》(证监许可[2009]557号)核准,本公司 2009 年 7 月 7 日公开发行人民币普通股 A 股 50,000 万股,发行价格为每股 11.5 元,募集资金总额 575,000,000.00 元。扣除承销费等其他发行费用后,本次募集资金净额为 549,200,976.08 元,其中新增股本为

50,000,000.00 元，资本公积为 499,200,976.08 元，业经信永中和会计师事务所 XYZH/2008A1003-11 号验资报告验证。

#### 24. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价*	93,010,949.73	499,200,976.08		592,211,925.81

\*详见附注“六、22.股本”。

#### 25. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	14,202,542.93	8,693,428.77		22,895,971.70

#### 26. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	128,616,936.98	
加：年初未分配利润调整数		
本年年初金额	128,616,936.98	
加：本年归属于母公司股东的净利润	86,934,287.73	
减：提取法定盈余公积	8,693,428.77	10
应付普通股股利	30,000,000.00	
本年年末金额	176,857,795.94	

根据本公司 2010 年 3 月 2 日第一届董事会第二十三次会议决议，通过有关 2009 年度利润分配预案，在提取 10% 的法定盈余公积金后，以总股本 2 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元(含税)，同时由资本公积向股东每 10 股转增 10 股，合计转增 2 亿股。

#### 27. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	1,481,014,323.32	1,611,843,469.23
其他业务收入	2,408,260.96	4,496,490.11
合计	1,483,422,584.28	1,616,339,959.34
主营业务成本	1,238,184,820.19	1,398,848,703.13

项目	本年金额	上年金额
其他业务成本	3,000,732.79	5,107,401.33
合计	1,241,185,552.98	1,403,956,104.46

## (1) 主营业务—按产品分类 (单位: 万元)

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交联电缆	122,331.43	102,511.87	130,628.36	114,149.03
其他	25,770.00	21,306.61	30,555.99	25,735.85
<b>合计</b>	<b>148,101.43</b>	<b>123,818.48</b>	<b>161,184.35</b>	<b>139,884.88</b>

## (2) 主营业务—按地区分类 (单位: 万元)

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	28,846.21	23,664.50	32,925.38	28,558.04
华东地区	73,899.42	63,342.18	77,843.41	66,919.18
华南地区	15,324.95	13,058.15	11,429.43	10,570.72
华中地区	18,502.26	15,294.25	27,219.79	23,685.22
其他地区	11,528.59	8,459.40	11,766.34	10,151.71
<b>合计</b>	<b>148,101.43</b>	<b>123,818.48</b>	<b>161,184.35</b>	<b>139,884.87</b>

(3) 本年公司生产销售规模比上年扩大近 20%，但由于全年平均铜价较上年大幅下调致使产品售价随之走低，由此导致本年销售收入下降。

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额 173,453,854.41 元，占本年全部销售收入总额的 11.71%。

## 28. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
城市维护建设税	2,875,429.53	2,835,904.70	应缴纳流转税额的 7%
教育费附加	2,053,878.23	2,025,646.21	应缴纳流转税额的 5%
水利建设基金	1,483,422.58	1,617,421.26	营业收入的 0.1%
<b>合计</b>	<b>6,412,730.34</b>	<b>6,478,972.17</b>	

## 期间费用

## (1) 销售费用、管理费用

项目	本年金额	上年金额
销售费用	115,342,917.89	85,406,597.18
管理费用	24,744,173.04	20,493,899.02

1) 本年销售费用有较大增加, 其原因是: 本年生产销售规模比上年扩大, 开拓市场的差旅费、运费等均有所增加。

2) 本年管理费用有增加, 其原因是: 本公司本年增加了技术研发的投入。

## (2) 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	21,772,402.12	32,364,173.88
减: 利息收入	5,820,395.09	2,311,111.08
加: 汇兑损失	150,212.25	-3,016,744.59
加: 其他支出	397,987.29	345,370.95
合计	16,500,206.57	27,381,689.16

本年财务费用有较大下降, 其原因是: 本年贷款利率较去年下降以及本年募集资金到位后资金相对充裕, 本公司减少了借款利息支出。

## 30. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	6,241,400.57	3,348,032.82
存货跌价损失	2,667,448.65	-1,242,316.74
合计	8,908,849.22	2,105,716.08

## 31. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产公允价值变动	3,548,000.00	-88,500.00

## 32. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
铜期货投资收益	2,466,750.00	-4,175,450.00

## 33. 营业外收入

## (1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	123,739.55	
其中：固定资产处置利得	123,739.55	
政府补助	8,190,369.50	2,775,000.00
增值税退税收入	16,546,268.91	16,742,564.36
其他	603,959.39	203,309.65
<b>合计</b>	<b>25,464,337.35</b>	<b>19,720,874.01</b>

## (2) 政府补助明细

(1)本年度收到临安市财政局下拨财政扶持政策经费（临政发【2007】211号、临政发【2007】178号）5,589,619.50元；

(2)本年度收到工业经济发展政策资助经费（临政发【2009】17、18、20、21、23和24号）1,447,600.00元；

(3)本年度收到临安财政局技术改造项目款（杭财企【2009】995号）410,000.00元；

(4)本年度收到第二批杭州市适度发展新型重化工专项资金（杭财企【2008】1444号）300,000.00元；

(5)本年度收到临安经济开发区表彰2008年度企业奖（临开管委【2009】21号和临开管委【2008】20号）180,000.00元；

(6)本年度收到杭州市高新技术研发中心项目补贴（杭财教[2009]731号）100,000.00元；

(7)本年度收到水利建设基金减免退税（临国税政【2009】51号）100,000.00元；

(8)本年度收到第二批杭州市发展循环经济专项资金（杭财企【2009】742号）22,500.00元；

(9)本年度收到杭州市第二批中小企业通过第三方电子商务平台开展电子商务应用财政资助（杭财企【2009】520号）及浙江省科学技术厅制造业信息化示范企业补助 20,650.00 元；

(10)本年度收到杭州市政府 2008 年度工业投资与技术改造先进集体奖励（杭政办函【2009】166号）20,000.00 元。

#### 34. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失		376,592.39
其中：固定资产处置损失		376,592.39
对外捐赠及其他	1,262,000.00	121,237.25
<b>合计</b>	<b>1,262,000.00</b>	<b>497,829.64</b>

#### 35. 所得税费用

##### (1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的所得税	13,441,960.98	11,539,383.06
递延所得税调整	168,992.88	-557,225.82
<b>合计</b>	<b>13,610,953.86</b>	<b>10,982,157.24</b>

## 36. 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	本年金额	上年金额
收银行承兑汇票保证金	116,000,000.00	
利息收入	5,820,395.09	2,311,111.08
财政补贴	8,090,369.50	2,552,000.00
其他	603,959.39	203,309.65
<b>合计</b>	<b>130,514,723.98</b>	<b>5,066,420.73</b>

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付银行承兑汇票保证金		93,500,000.00
业务及服务费	49,207,975.06	25,072,271.61
运费	24,107,771.04	19,664,278.97
销售管理费	17,311,757.90	11,421,583.57
差旅费	19,011,682.67	15,141,027.90
投标保证金	31,389,840.99	10,363,877.17
其他	6,149,445.73	3,895,959.68
<b>合计</b>	<b>147,178,473.39</b>	<b>179,058,998.90</b>

## 3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
上市费用	6,654,578.92	2,368,695.00

## (2) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	86,934,287.73	74,493,918.40
加: 资产减值准备	8,908,849.22	2,105,716.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,366,937.75	27,807,576.96
无形资产摊销	837,631.01	646,004.40
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)	-123,739.55	376,592.39
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-3,548,000.00	88,500.00
财务费用(收益以“-”填列)	21,922,614.37	32,364,173.88
投资损失(收益以“-”填列)	-2,466,750.00	4,175,450.00
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	168,992.88	-557,225.82
存货的减少(增加以“-”填列)	-53,777,477.66	-19,165,085.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-88,706,946.79	-161,212,496.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-148,134,878.19	61,268,039.80
经营活动产生的现金流量净额	-150,618,479.23	22,391,164.09
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	312,620,070.12	199,129,914.22
减: 现金的期初余额	199,129,914.22	155,435,739.29
现金及现金等价物净增加额	113,490,155.90	43,694,174.93

## (3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	312,620,070.12	199,129,914.22
其中: 库存现金	6,863.16	10,893.69
可随时用于支付的银行存款	164,561,458.21	155,119,020.53
可随时用于支付的其他货币资金	148,051,748.75	44,000,000.00

项目	本年金额	上年金额
期末现金和现金等价物余额	312,620,070.12	199,129,914.22

## 七、 关联方及关联交易

### (一) 关联方关系

#### 1. 母公司及最终控制方

##### (1) 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
浙江万马电气电缆集团有限公司	有限公司	浙江临安	橡塑制品生	张德生	70431249-1

##### (2) 最终控制方

等

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
浙江万马集团有限公司	有限公司	浙江杭州	实业投资	张德生	25392200-3

##### (3) 母公司注册资本及其变化 (单位: 万元)

母公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
浙江万马电气电缆集团有限公司	9,120.00			9,120.00

##### (4) 最终控制方注册资本及其变化 (单位: 万元)

最终控制方名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
浙江万马集团有限公司	30,000.00			30,000.00

##### (5) 母公司的所持股份或权益及其变化 (单位: 万元)

母公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
浙江万马电气电缆集团有限公司	11,921.74	11,921.74	59.61	79.48

## 2. 同受母公司浙江万马电气电缆集团有限公司控制的关联方

关联方名称	关联关系类型	主要交易内容	组织机构代码
浙江万马集团电子有限公司	同受母公司浙江万马电气电缆集团有限公司控制的公司	采购钣金件、销售产品	14377930-6
浙江万马高分子材料股份有限公司	同受母公司浙江万马电气电缆集团有限公司控制的公司	采购护套料、销售产品	72362888-9

## 3. 其他关联方

关联方名称	关联关系类型	主要交易内容	组织机构代码
浙江万马天屹特种线缆股份有限公司	受最终控制方浙江万马集团有限公司直接控制的公司	采购原料及半成品、销售产品、转让固定资产、代垫费用	25392330-5
淮北市万马房地产开发有限公司	受最终控制方浙江万马集团有限公司间接控制的公司	销售产品	75295500-2
扬州万马房地产开发有限公司	受最终控制方浙江万马集团有限公司间接控制的公司	销售产品	75589729-6
杭州万马高能量电池有限公司	最终控制方浙江万马集团有限公司之参股公司	销售产品、代垫费用	73778572-X
浙江万马集团电气有限公司	最终控制方浙江万马集团有限公司之参股公司	采购附件、销售产品、代垫费用	79367531-4

## (二) 关联交易

## 1. 定价政策

本公司销售给关联方的产品、从关联方购买原材料的价格按市场价格作为定价基础。

## 2. 购买商品

关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
浙江万马电气电缆集团有限公司			383,724.85	0.03
浙江万马集团电子有限公司			12,820.51	0.00
浙江万马高分子材料股份有限公司	70,725,257.90	5.14	93,464,189.79	6.90
浙江万马天屹特种线缆股份有限公司			117,135.50	0.01
浙江万马集团电气有限公司	314,689.16	0.02	61,999.26	0.00
<b>合计</b>	<b>71,039,947.06</b>	<b>5.16</b>	<b>94,039,869.91</b>	<b>6.94</b>

## 3. 销售商品

关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
浙江万马集团电子有限公司	77,271.02	0.01	94,193.35	0.01
浙江万马高分子材料股份有限公司	587,879.46	0.04	393,338.68	0.02
浙江万马天屹特种线缆股份有限公司	5,897.44	0.00	167,275.13	0.01
淮北万马房地产开发有限公司	333,820.10	0.02	465,700.39	0.03
扬州万马房地产开发有限公司			263,964.06	0.02
浙江万马集团电气有限公司	224,275.48	0.02	58,425.72	0.00
<b>合计</b>	<b>1,229,143.50</b>	<b>0.09</b>	<b>1,442,897.33</b>	<b>0.09</b>

## 4. 租赁车辆

关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
浙江万马电气电缆集团有限公司	164,011.00	100.00	209,915.00	100.00

本公司从关联方租赁车辆根据双方签署的车队商务接待服务协议书，按不同的车型，每公里收取 1.5 元-4 元不等的使用费。

## 5. 接受担保、提供担保

## (1) 接受担保

详见本注释“六、13 短期借款，六、22 长期借款”。

## (2) 提供担保

本公司 2009 年末无对外担保事项。

## (三) 关联方往来余额

## 1. 关联方应收账款

关联方名称	年末金额	年初金额
<b>应收账款</b>		
淮北万马房地产开发有限公司	215,852.04	215,858.04
扬州万马房地产开发有限公司		171,603.15
浙江万马高分子材料股份有限公司		27,988.00
<b>应付账款</b>		
浙江万马电气电缆集团有限公司		15,000.00
浙江万马高分子材料股份有限公司	20,924,550.81	47,365,180.68
浙江万马天屹特种线缆股份有限公司		76,160.43
浙江万马集团电气有限公司	74,998.33	67,950.86
<b>其他应付款</b>		
浙江万马集团有限公司		34,251.25
浙江万马电气电缆集团有限公司		156,177.10
<b>预收账款</b>		
浙江万马天屹特种线缆股份有限公司		285,228.09
<b>应付票据</b>		
浙江万马高分子材料股份有限公司	10,000,000.00	

## 八、或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

## 九、 承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

## 十、 资产负债表日后事项

本公司无其他重大资产负债表日后事项。

## 十一、 补充资料

### 1. 本年非经营性损益表

项目	本年金额	备注
交易性金融资产公允价值变动损益	3,548,000.00	
政府补助	8,190,369.50	
铜期货投资收益	2,466,750.00	
非流动资产处置损益	123,739.55	
其他营业外收入和支出	-658,040.61	
小计	13,670,818.44	
所得税影响额	1,329,122.77	
合计	12,341,695.67	

### 2. 净资产收益率及每股收益

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	13.73	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	11.78	0.44	0.44

## 3. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本年金额
归属于本公司普通股股东的净利润	A	86,934,287.73
非经常性损益	B	12,341,695.67
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	C=A-B	74,592,592.06
归属于本公司普通股股东的期末净资产	D	991,965,693.45
归属于本公司普通股股东的期初净资产	E	385,830,429.64
发行新股或债转股等新增的、归属于本公司普通股股东的净资产（I）	F	549,200,976.08
归属于本公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	G	5
回购或现金分红等减少的、归属于本公司普通股股东的净资产	H	30,000,000.00
归属于本公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	I	10
报告期月份数	J	12
归属于本公司普通股股东的净资产加权平均数	$K=E+A \div 2+F \times G \div J-H \times I \div J$	633,131,313.54
加权平均净资产收益率（I）	$L=A \div K$	13.73%
加权平均净资产收益率（II）	$M=C \div K$	11.78%

## 4. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额
归属于本公司股东的净利润	1	86,934,287.73
归属于本公司的非经常性损益	2	12,341,695.67
归属于本公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	74,592,592.06
年初股份总数	4	150,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5	
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6	50,000,000.00
增加股份 (II) 下一月份起至年末的累计月数	7	5
因回购等减少股份数	8	
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9	
缩股减少股份数	10	
报告月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7 \div 11 - 8 \times 9 \div 11 - 10$	170,833,333.33
<b>基本每股收益 (I)</b>	$13=1 \div 12$	<b>0.51</b>
<b>基本每股收益 (II)</b>	$14=3 \div 12$	<b>0.44</b>
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	
转换费用	16	
所得税率	17	15%
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18	
<b>稀释每股收益 (I)</b>	$19=[1+(15-16) \times (1-17)] \div (12+18)$	<b>0.51</b>
<b>稀释每股收益 (II)</b>	$20=[3+(15-16) \times (1-17)] \div (12+18)$	<b>0.44</b>

## 十二、财务报告批准

本财务报告于 2010 年 3 月 2 日由本公司董事会批准报出。

浙江万马电缆股份有限公司

法定代表人：

二〇一〇年三月二日