



深圳市沃尔核材股份有限公司

2014 年年度报告

二零一五年二月

第一节 重要提示、目录和释义

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 569,430,897 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司负责人周和平、主管会计工作负责人马葵及会计机构负责人(会计主管人员)赵飒英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中涉及未来发展规划等事项的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	7
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 董事会报告	11
第五节 重要事项	43
第六节 股份变动及股东情况	55
第七节 优先股相关情况	60
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
第九节 公司治理	68
第十节 内部控制	77
第十一节 财务报告	80
第十二节 备查文件目录	196

释义

释义项	指	释义内容
公司或本公司或沃尔核材	指	深圳市沃尔核材股份有限公司
沃尔电气	指	深圳市沃尔八方电气线缆有限公司
国电巨龙	指	深圳市国电巨龙电气技术有限公司
沃力达贸易	指	深圳市沃力达贸易有限公司
沃尔线缆	指	深圳市沃尔特种线缆有限公司
北京沃尔法	指	北京沃尔法电气有限公司
天津沃尔法	指	天津沃尔法电力设备有限公司
金坛沃尔	指	金坛市沃尔新材料有限公司
香港沃尔	指	香港沃尔贸易有限公司
前海沃尔	指	深圳沃尔核材科技服务有限公司
长春风电	指	长春沃尔核材风力发电有限公司
青岛风电	指	青岛沃尔新源风力发电有限公司
上海蓝特	指	上海蓝特新材料有限公司
上海科特	指	上海科特新材料股份有限公司
上海世龙	指	上海世龙科技有限公司
惠州乐庭电线	指	乐庭电线工业（惠州）有限公司
乐庭电子	指	惠州乐庭电子线缆有限公司
重庆乐庭	指	乐庭电线（重庆）有限公司
大连乐庭	指	大连乐庭贸易有限公司
乐庭国际	指	乐庭国际有限公司
金坛乐庭	指	乐庭电线工业（金坛）有限公司
中广核沃尔	指	深圳中广核沃尔辐照技术有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《深圳市沃尔核材股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股东大会	指	深圳市沃尔核材股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市沃尔核材股份有限公司董事会

监事会	指	深圳市沃尔核材股份有限公司监事会
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大风险提示

(1) 宏观经济环境及政策风险：近年来全球经济发展节奏放缓，国际、国内市场环境不容乐观，国家经济体制改革也在深度调整中，与公司相关行业的宏观经济政策尚存在不确定性，特别是公司风电投资项目在政府审批和建设实施过程中存在不确定性，可能对项目的投资回报和预期收益产生一定影响。

(2) 行业风险：公司持续追求卓越优质的高性能产品，倡导令客户满意的服务理念。公司通过不断的努力，现已成为行业领先企业之一。若市场环境和竞争格局以及相关政策发生变化，仍存在影响公司经营业绩的风险。

(3) 成本上升风险：公司产品的主要原材料为石油的附属产品和铜，原油价格波动和铜价波动的不确定性，给公司生产成本控制带来风险和困难，同时人力成本的持续上涨，直接影响公司的盈利水平。

(4) 管理风险：随着公司子公司不断增加、资产规模不断扩大，公司内部资源分配、运营管理、文化整合、员工激励、内部控制等方面的管理需求越来越重要，公司在管理能力和管理水平方面面临新的挑战，存在一定的管理风险。

(5) 风电项目审批和执行风险：公司风电投资项目在政府审批和建设实施中存在不确定性，可能对项目的投资回报和预期收益构成影响。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	沃尔核材	股票代码	002130
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市沃尔核材股份有限公司		
公司的中文简称	沃尔核材		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	WOER		
公司的法定代表人	周和平		
注册地址	深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园		
注册地址的邮政编码	518118		
办公地址	深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园		
办公地址的邮政编码	518118		
公司网址	http://www.woer.com		
电子信箱	fz@woer.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王占君	
联系地址	深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园	
电话	0755-28299020	
传真	0755-28299020	
电子信箱	fz@woer.com	

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1998 年 06 月 19 日	深圳市市场监 督管理局	440301103192391	440301708421097	70842109-7
报告期末注册	2014 年 08 月 29 日	深圳市市场监 督管理局	440301103192391	440301708421097	70842109-7
公司上市以来主营业务的变化情况 (如有)	无变更				
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼
签字会计师姓名	张翎、李敏民

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	1,629,187,118.27	1,332,470,353.08	22.27%	667,005,118.95
归属于上市公司股东的净利润（元）	136,665,286.84	83,091,298.20	64.48%	92,015,954.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	129,466,154.59	76,452,049.38	69.34%	67,911,142.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	26,336,886.04	115,523,588.94	-77.20%	33,275,658.94
基本每股收益（元/股）	0.24	0.15	60.00%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.15	60.00%	0.16
加权平均净资产收益率	12.31%	8.32%	增长 3.99 个百分点	9.75%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	2,658,585,776.78	1,878,096,136.89	41.56%	1,823,067,627.37
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86	14.54%	982,675,602.71

二、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	136,665,286.84	83,091,298.20	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	136,665,286.84	83,091,298.20	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86

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

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明 适用 不适用**三、非经常性损益项目及金额** 适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-192,084.57	-1,518,133.06	-1,719,784.72	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,688,807.71	8,709,787.53	5,427,795.92	
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			25,230,944.11	
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			-4,989,240.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,236,656.42	1,286,720.22	230,393.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,661,082.61			
减：所得税影响额	1,717,027.59	1,644,999.50	-131,509.78	
少数股东权益影响额（税后）	156,137.11	194,126.37	206,805.78	
合计	7,199,132.25	6,639,248.82	24,104,811.93	---

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

 适用 不适用

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

第四节 董事会报告

一、概述

2014年，面对严峻的市场竞争环境，公司紧紧围绕董事会确立的经营目标开展工作，积极推动企业自主创新和产业升级，继续实施精细化管理，加强营销、生产、采购、物流等多方面的管控，在公司管理层及全体员工的共同努力下，取得了良好的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入162,918.71万元，较上年同期增长22.27%；实现营业利润15,018.60万元，较上年同期增长57.72%；实现净利润13,666.53万元，较上年同期增长64.48%。

报告期内，公司在研发创新、经营管理、资本运作及风电建设等方面取得了一定的成效。具体情况如下：

（一）研发创新方面

1、加大研发投入，坚持技术创新

2014年投入研发费用5146.57万元，占营业收入的 3.16%。公司通过持续引进高端人才，推动技术创新，持续提升工艺水平，促进产品结构升级。截至2014年12月31日，公司累计已获授权专利253项，其中发明专利47项，实用新型专利204项，外观设计专利2项。报告期内，公司申请专利113项，获授权专利102项，其中发明专利22项、实用新型专利79项、外观设计专利1项。公司被广东省知识产权局认定为“广东省知识产权优势企业”，公司“WOER及图”注册商标被国家工商行政总局认定为“中国驰名商标”。

2014年，公司参与编制国家标准3项、行业标准2项，并有“环保（无卤）阻燃辐射交联电线”等7项产品通过国家科技成果鉴定；公司“深圳新型电磁屏蔽材料工程实验室项目”被评为“深圳市科技进步奖一等奖”；公司研发中心（深圳市市级研究开发中心）获得深圳市经济贸易和信息化委员会“技术中心提升项目”资助人民币200万元，有力促进了公司研发技术平台建设。

2、报告期内，公司继续推进产品结构升级，新产品开发及技术创新情况如下：

（1）公司承担的“环保阻燃新型高分子功能材料建设项目”进入中央预算内投资项目专项，并被列入深圳市高技术产业发展项目扶持计划，该项目分别获国家项目资助人民币1200万元、深圳市项目资助人民币1200万元；公司承担的深圳市战略新兴产业项目“陶瓷化硅橡胶新型材料产业化项目”已建设完成，并于2014年通过深圳市发展和改革委员会验收，陶瓷化硅橡胶新型材料产品已步入稳定量产阶段，有力拓宽了公司高毛利、高增长产品线。

（2）公司“CEHS1000系列热收缩绝缘套管”获得中国商用飞机有限责任公司评估认定，是国内行业

首家通过该项认定的同行业厂家，在商用飞机新领域取得突破性进展；公司自主开发的耐火母线槽通过国家固定灭火系统和耐火构件质量监督检验中心检测，是国内首家通过1100℃、180min（3小时）耐火测试的耐火母线槽，成为公司布局在建筑行业的重要产品。

（3）公司是行业首家成功研发连续扩张 ϕ 500热缩管的厂家，该产品主要应用于超大管型母线，有效解决了管型母线分段包覆导致封闭效果不佳问题；公司27.5kV电气化铁路电缆附件先后通过中国电力科学研究院武汉分院的形式试验和中铁检验认证中心检测，并已取得CRCC认证证书，为公司相关产品进入铁路系统奠定了基础。

（二）经营管理方面

（1）不断完善营销体系，构建综合销售平台

报告期内，公司继续深化营销管理改革，以客户为导向，紧抓内部管理，提高服务效率，借助CRM客户管理平台，优化客户管理流程，订单交付平台信息化、移动化（手机版APP），提高信息反馈及处理速度，有效提升了客户满意度。

公司积极开拓多渠道营销，完善线上线下销售平台，加大B2C、B2B等电子商务平台建设，如沃尔商城、天猫旗舰店等，2014年电商销售金额有较大幅度增长。

（2）继续推进精益管理，实现向管理要效益

报告期内，公司推广“标准化、简捷化、自动化、移动化”的管理模式，全面开展精益管理，以创造价值为核心，以快速执行力为保障，推进自动化、流程改善项目，提升效率，集约成本，有效提高产品质量和客户满意度，实现了经营业绩的可持续增长。

（3）持续推进信息化建设，搭建直通服务平台

报告期内，公司以ORACLE、ERP为核心，外围通过API、WEBservice等与各项业务系统有机集成，各项业务系统实现数据共享，完善数据维护与信息积累，为日常数据信息处理提供了有效支持与保障。

公司通过MES项目实施、移动化软件开发和软件开发等，在信息化方面全力支持业务部门的工作，让业务部门集中、全力服务于客户，专心于市场开拓与壮大，并努力搭建客户直通服务信息化平台。

（三）资本运作方面

1、战略投资长园集团

报告期内，公司以战略发展为目的投资长园集团。截止2014年12月31日，公司直接购买了长园集团3.0918%的股份。长园集团系公司相关行业内的优秀企业，具有良好的投资价值，这将是双方共同做大、做强热缩行业，与国外行业巨头竞争高下的重要战略举措。

2、推动子公司在全国中小企业股份转让系统挂牌

报告期内，公司积极推进控股子公司上海科特新材料股份有限公司挂牌全国中小企业股份转让系统。

2014年12月9日，上海科特成功在全国中小企业股份转让系统挂牌，上海科特发展将步入新阶段。

3、主动寻求资本市场融资

报告期内，公司充分利用资本市场融资功能，积极推进发行公司债及配股再融资。2014年12月18日，公司成功获得公司债发行批文，后续将会综合考虑市场情况择机发行；公司已经向中国证监会提交了配股再融资申请，目前正在审核中。

4、积极尝试金融创新

报告期内，公司参与投资设立了深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司，投资金额2000万元。通过本次投资，公司将进入互联网金融领域，通过自身的产业链实践与金融产品设计相结合，更好的提高公司在行业中的地位。

（四）风电建设方面

报告期内，公司全资子公司青岛沃尔新能源风力发电有限公司投资建设的山东莱西东大寨风电场及山东莱西河头店风电场项目，已获得政府相关部门核准批复，并已取得风电场项目建设用地的批复。目前已基本完成风机基础及升压站地勘、风机基础及设计、施工道路设计、升压站平面布局设计、220KV输出线路路径设计等一系列工作。

风电项目的顺利推进，这将使公司稳步迈入清洁能源领域，与公司在新材料行业的发展形成补充与促进。

二、主营业务分析

1、概述

（1）利润表项目同比变动情况

单位：元

主要会计数据	2014年	2013年	本年比上年 增减(%)	变动原因
营业收入	1,629,187,118.27	1,332,470,353.08	22.27%	
营业成本	1,156,650,566.05	974,531,229.64	18.69%	
销售费用	135,091,847.73	126,428,720.93	6.85%	
管理费用	115,964,352.44	93,667,875.70	23.80%	注1
财务费用	48,272,326.06	24,564,700.50	96.51%	注2

营业外收入	16,306,738.08	12,130,801.04	34.42%	注3
利润总额	163,725,503.28	103,702,154.39	57.88%	注4
所得税费用	27,592,358.56	20,850,291.02	32.34%	注5
归属于上市公司股东的净利润	136,665,286.84	83,091,298.20	64.48%	
基本每股收益	0.24	0.15	60.00%	

说明:

注1: 报告期公司管理费用11,596.44万元,较去年同期增加2,229.65万元,增长23.80%。主要为中介机构咨询顾问费增加957万元、无形资产摊销增加544万元,折旧费增加266万元、工资奖金及社保费用增加197万元。

注2: 报告期内公司财务费用4,827.23万元,较去年同期增加2,370.76万元,增长96.51%,主要是由于公司经营规模扩大,流动资金需求增加,贷款增加所致。

注3: 报告期内营业外收入1,630.67万元,较去年同期增加417.59万元,增长34.42%,主要是由于政府补助较去年同期增加所致。

注4: 报告期内公司利润总额16,372.55万元,较去年同期增加6,002.33万元,增长57.88%,主要是由于报告期内公司产品销售结构变化,毛利率较高的电力类产品销售收入增长幅度较大。同时公司持续对乐庭电线子公司进行资源整合,发挥协同作用,电线电缆产品盈利能力持续提升所致。

注5: 报告期内公司所得税费用2,759.24万元,较去年同期增加674.21万元,增长32.34%,主要是由于实现利润增加所致。

(2) 主要产品、原材料等价格变动情况

报告期公司主要产品整体价格政策无重大变化。主要化工类原材料均价较去年同期上涨15%左右,报告期内原材料总体价格略高于上年同期。

(3) 综合销售毛利率情况

项目	2014年	2013年	2012年	本年比上年增减	与同行业相差超过30%原因
销售毛利率	29.00%	26.86%	35.81%	增长2.14个百分点	无重大差异

说明:本报告期产品综合销售毛利率29%,比上年同期增长2.14个百分点,其中:电子产品毛利率31.66%、电力产品毛利率48.60%、线路保护产品毛利率37.37%、电线电缆产品毛利率12.86%,各类产品毛利率较上年同期均有所上升,分别增长1.01%、3.59%、0.24%和1.10%。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司实现营业收入162,918.71万元，同比增长22.27%；实现利润总额16,372.55万元，同比增长57.88%；归属于母公司股东的净利润13,666.53万元，同比增长64.48%，完成了公司既定的经营计划。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

说明

报告期内公司实现营业收入162,918.71万元，较上年同期增加29,671.68万元，增长22.27%，其中：电子产品销量同比增长 10.79%，销售收入同比增长17.24%；电力产品销量同比增长19.56%，销售收入同比增长42.60%；线路保护产品销量同比减少25.91%，销售收入同比减少24.55%；电线电缆产品销量同比增长6.42%，销售收入同比增长20.01%。

报告期内公司进一步调整产品销售结构，在稳定发展电子产品市场的同时，快速发展电力产品市场。重点推广国家电网、南方电网及各省市网业务，电力产品覆盖了轨道交通、核电风电等行业。公司主营业务主要来源的三大类产品销售收入较去年同期均有较大幅度的增长。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
电子产品	销售量	亿米	15.92	14.37	10.79%
	生产量	亿米	16.28	14.9	9.26%
	库存量	亿米	2.28	1.92	18.75%
电力产品	销售量	万套	190.24	159.12	19.56%
	生产量	万套	189.41	159.9	18.46%
	库存量	万套	10.66	11.49	-7.22%
电线电缆产品	销售量	亿米	12.11	11.38	6.42%
	生产量	亿米	12	12.07	-0.58%
	库存量	亿米	0.58	0.69	-15.94%
线路保护产品	销售量	亿只	1.83	2.47	-25.91%
	生产量	亿只	1.87	2.48	-24.60%
	库存量	亿只	0.52	0.48	8.33%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	166,997,133.84
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	10.25%

公司前 5 大客户资料

适用 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	51,031,703.50	3.13%
2	第二名	33,077,162.38	2.03%
3	第三名	30,415,516.63	1.87%
4	第四名	28,595,099.62	1.75%
5	第五名	23,877,651.71	1.47%
合计	--	166,997,133.84	10.25%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电子产品	原材料	227,151,840.44	61.99%	187,787,992.78	59.21%	20.96%
	人工成本	67,240,186.57	18.35%	59,254,326.78	18.68%	13.48%
	制造费用	72,045,846.08	19.66%	70,122,872.18	22.11%	2.74%

	小计	366,437,873.09	100.00%	317,165,191.74	100.00%	15.54%
电力产品	原材料	165,667,801.11	80.38%	121,061,451.30	78.29%	36.85%
	人工成本	22,197,784.52	10.77%	16,788,825.98	10.86%	32.22%
	制造费用	18,232,430.32	8.85%	16,782,153.54	10.85%	8.64%
	小计	206,098,015.95	100.00%	154,632,430.82	100.00%	33.28%
线路保护产品	原材料	7,268,754.01	41.00%	11,083,768.95	46.99%	-60.01%
	人工成本	4,254,880.40	24.00%	5,174,148.76	21.94%	-17.77%
	制造费用	6,205,033.91	35.00%	7,329,723.58	31.07%	23.36%
	小计	17,728,668.32	100.00%	23,587,641.29	100.00%	-24.84%
电线电缆产品	原材料	488,061,220.22	86.71%	410,727,225.40	86.48%	18.83%
	人工成本	43,734,698.20	7.77%	36,842,400.20	7.76%	18.71%
	制造费用	31,070,210.31	5.52%	27,382,313.08	5.76%	13.47%
	小计	562,866,128.73	100.00%	474,951,938.69	100.00%	18.51%
其他	费用	3,519,879.96	100.00%	4,194,027.10	100.00%	-16.07%
合计		1,156,650,566.05		974,531,229.64		

说明

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	338,807,774.21
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.91%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	114,759,488.81	13.52%
2	第二名	85,498,544.32	10.07%
3	第三名	60,414,429.01	7.12%
4	第四名	59,912,514.51	7.06%
5	第五名	18,222,797.56	2.14%
合计	--	338,807,774.21	39.91%

4、费用

单位：元

项目名称	2014年	2013年	本年比上年增减(%)
销售费用	135,091,847.73	126,428,720.93	6.85%
管理费用	115,964,352.44	93,667,875.70	23.80%
财务费用	48,272,326.06	24,564,700.50	96.51%
资产减值损失	15,321,227.41	12,394,330.71	23.61%
所得税	27,592,358.56	20,850,291.02	32.34%
销售费用占比	8.29%	9.49%	减少1.20个百分点
管理费用占比	7.12%	7.03%	增加0.09个百分点
财务费用占比	2.96%	1.84%	增加1.12个百分点
三项费用合计占比	18.37%	18.36%	增加0.01个百分点

报告期内三项费用占比为18.37%，较去年同期增加0.01个百分点。

变动原因见1.概述部分。

5、研发支出

单位：万元

项目名称	2014年	2013年	2012年
开发支出	5,146.57	4,200.89	3,010.63
占营业收入比重	3.16%	3.15%	4.51%
占净资产比重	4.36%	4.07%	3.06%

报告期内，公司坚持自主创新，持续加大研发力度，逐年增加研发经费投入。年度内自主研发项目“环保阻燃新型高分子产品的研制”、“陶瓷化电缆产品及保温产品的研制”、“中高压电缆附件配套产品的开发”、“自动化设备工艺的改进”、“环保阻燃电线的升级”等已形成研发成果。

6、现金流

单位：元

项目	2014年	2013年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,429,322,428.88	1,382,017,813.72	3.42%
经营活动现金流出小计	1,402,985,542.84	1,266,494,224.78	10.78%
经营活动产生的现金流量净额	26,336,886.04	115,523,588.94	-77.20%
投资活动现金流入小计	754,396.75	14,177,632.59	-94.68%

投资活动现金流出小计	600,194,245.69	131,931,637.01	354.93%
投资活动产生的现金流量净额	-599,439,848.94	-117,754,004.42	-409.06%
筹资活动现金流入小计	1,499,788,438.11	457,997,191.29	227.47%
筹资活动现金流出小计	973,134,047.01	558,397,729.16	74.27%
筹资活动产生的现金流量净额	526,654,391.10	-100,400,537.87	624.55%
现金及现金等价物净增加额	-46,509,532.24	-103,249,199.99	54.95%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

注1：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为2,633.69万元，较去年同期减少8,918.67万元，下降77.20%。主要原因为：经营活动现金流入142,932.24万元，较去年同期增加4,730.46万元，主要为销售商品收到的现金增加1,933.99万元，收到的税费返还增加324.09万元，收到的政府补助资金增加2,437万元；经营活动现金流出140,298.55万元，较去年同期增加13,649.13万元，主要为购买商品支付的现金增加9,054.71万元，支付给职工以及为职工支付的现金增加1,632.88万元，支付的各项税费增加1,454.36万元，支付其他与经营活动有关的款项增加1,507.17万元。

注2：报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为-59,943.98万元，较去年同期减少48,168.58万元，下降409.06%，其中：投资活动现金流入75.44万元，较去年同期减少1,342.32万元，主要原因为去年同期公司向深圳中广核沃尔辐照技术有限公司出售加速器收到现金1,304.20万元；投资活动现金流出60,019.42万元，较去年同期增加46,826.26万元，主要为购建固定资产及其他长期资产支付的现金减少2,652.54万元，投资支付的现金增加49,478.80万元。其中本期公司投资万博兄弟资产管理有限公司500万元、深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司2,000万元、购买长园集团股权支付29,993.38万元、购买信托产品支付1.8亿元。

注3：报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为52,665.44万元，较去年同期增加62,705.50万元，增长624.55%，主要原因为取得借款收到的现金增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
无						
分产品						
电子产品	536,198,233.97	366,437,873.09	31.66%	17.24%	15.54%	1.01%
电力产品	400,995,439.59	206,098,015.95	48.60%	42.60%	33.28%	3.59%
线路保护产品	28,304,959.07	17,728,668.32	37.37%	-24.55%	-24.84%	0.24%
电线电缆产品	645,955,843.59	562,866,128.73	12.86%	20.01%	18.51%	1.10%
合计	1,611,454,476.22	1,153,130,686.09	28.44%	22.61%	18.84%	2.27%
分地区						
华南地区	645,799,029.96	466,220,416.30	27.81%	32.97%	32.88%	0.05%
华东地区	379,955,542.39	241,867,912.21	36.34%	59.03%	60.86%	-0.72%
海外地区	242,009,787.92	186,020,589.40	23.14%	-19.27%	-21.43%	2.11%
其他地区	343,690,115.95	259,021,768.18	24.64%	18.52%	11.47%	4.77%
合计	1,611,454,476.22	1,153,130,686.09	28.44%	22.61%	18.84%	2.27%

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

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		本期期末较 上期期末增 减%	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	119,988,746.91	4.51%	156,389,487.55	8.33%	-23.28%	
应收账款	484,433,751.43	18.22%	329,025,701.96	17.52%	47.23%	报告期末应收账款余额 48,443.37 万元，较上年末增加 15,540.80 万元，主要是由于公司第四季度进行了促销活动，对促销产品延长了账期所致。
存货	239,448,091.93	9.01%	234,730,121.12	12.50%	2.01%	
长期股权投资	41,833,169.11	1.57%	40,484,285.57	2.16%	3.33%	
固定资产	744,797,996.84	28.01%	709,287,170.67	37.77%	5.01%	
在建工程	151,421,418.39	5.70%	114,846,265.40	6.12%	31.85%	报告期末在建工程余额 15,142.14 万元，较上年末增加 3,657.51 万元，主要是由于沃尔工业园三期投入增加 4,700 万元及风电项目投入增加 890 万元，同时天津沃尔法一期厂房完工结转固定资产减少 1,884 万元所致。
可供出售金融资产	542,327,251.21	20.40%				报告期内公司增加可供出售金融资产 54,232.73 万元，主要是公司投资万博兄弟资产管理有限公司 500 万元；投资深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司 2,000 万元；购买长园集团股份 29,993.38 万元及其期末按公允价值调整收益 682.88 万元；认购外贸信托万博稳健及新华基金 18,000 万元及其期末按公允价值调整收益 3,056.46 万元。
预付账款	26,645,237.10	1.00%	41,454,634.12	2.21%	-35.72%	报告期末预付账款余额 2,664.52 万元，较去年同期减少 1,480.94 万元，主要是由于预付材料款减少所致。
其他应收款	34,121,443.39	1.28%	24,206,891.52	1.29%	40.96%	报告期末其他应收款余额 3,412.14 万元，较上年末增加 991.45 万元，主要是由于业务借款及投标保证金增加所致。
长期待摊费用	8,366,048.17	0.31%	5,302,573.79	0.28%	57.77%	报告期末长期待摊费用余额 836.60 万元，较上年末增加 306.34 万元，主要是由于待摊装修费增加所致。

递延所得税资产	14,324,133.15	0.54%	8,958,708.71	0.48%	59.89%	报告期末递延所得税资产余额 1,432.41 万元，较上年末增加 536.54 万元，主要是由于报告期内确认了收到政府补贴款及计提坏账损失所产生的递延企业所得税时间性差异所致。
其他非流动资产	16,336,643.91	0.61%	6,248,412.21	0.33 %	161.45%	报告期末其他非流动资产余额 1,633.66 万元，较上年末增加 1,008.82 万元，主要是由于预付设备款增加所致。

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		本期期末较 上期期末增 减%	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	797,120,431.45	29.98%	268,443,923.28	14.29%	196.94%	报告期末短期借款余额 79,712.04 万元，较上年末增加 52,867.65 万元，主要是由于报告期内公司经营规模扩大增加银行借款所致。
应付票据			9,850,000.00	0.52%	-100.00%	报告期末应付票据无余额，上年期末余额 985 万元，主要是由于公司对主要原材料供应商采取应收票据背书付款方式，减少了开具应付票据所致。
应交税费	39,706,759.82	1.49%	15,697,909.32	0.84%	152.94%	应交税费期末余额 3,970.68 万元，主要为应交企业所得税 2,672.71 万元，应交增值税 983.42 万元，应交个人所得税 100.17 万元，应交其他税费 214.38 万元。
应付利息	6,419,758.73	0.24%	132,612.00	0.01%	4741.01%	应付利息期末余额 641.98 万元，较上年期末增加 628.72 万元，主要是由于计提了向大股东借款及内保外贷借款本报告期应承担的利息费用所致。
其他应付款	25,285,010.98	0.95%	17,787,083.21	0.95%	42.15%	其他应付款期末余额 2,528.50 万元，较上年末增加 749.79 万元，主要是应付外部单位往来款增加所致。
其他流动负债	71,683,435.97	2.70%	25,000,000.00	1.33%	185.73%	其他流动负债期末余额 7,168.34 万元，较上年期末增加 4,668.34 万元，主要是由于公司开具的国内信用证增加所致。
递延收益	63,471,146.98	2.39%	36,250,540.38	1.93%	75.09%	递延收益期末余额 6,347.11 万元，较上年期末增加 2,722.06 万元，主要是报告期内收到与资产相关的政府补贴款增加所致。
递延所得税负债	4,584,690.00	0.17%				递延所得税负债期末余额 458.47 万元，主要是由于认购外贸信托万博稳健及新华基金期末按公允价值调整

债						收益 3,056.46 万元所产生的递延企业所得税时间性差异所致。
股本	569,430,897.00	21.42%	570,676,947.00	30.39%	-0.22%	实收资本期末余额 56,943.0897 万元，较上年期末减少 124.605 万元，主要是由于报告期内公司完成了对不符合条件的限制性股票和离职人员获授的限制性股票进行回购注销，共回购 124.605 万股所致；
资本公积	25,951,771.66	0.98%	27,660,451.66	1.47%	-6.18%	资本公积期末余额 2,595.18 万元，较上年期末减少 170.87 万元，主要是由于： (1) 报告期内公司回购 124.605 万股，减少资本公积 359.12 万元； (2) 报告期内实施限制性股票与股票期权激励计划产生的股权激励成本增加资本公积 188.25 万元。
其他综合收益	27,216,439.16	1.02%	-6,120,257.16	-0.33%	-544.69%	其他综合收益期末余额 2,721.64 万元，较上年期末增加 3,333.67 万元，主要为： (1) 购买信托产品 1.8 亿元，按该产品报告期末公允价值确认应归属于公司的收益 3,056.46 万元及其所产生的递延企业所得税时间性差异-458.47 万元； (2) 公司购买长园集团股份 2,669.8229 万股，报告期末按公允价值计量确认应归属于公司的投资收益 682.88 万元。

3、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3. 可供出售金融资产			37,287,076.18		505,040,175.03		542,327,251.21
金融资产小计			37,287,076.18		505,040,175.03		542,327,251.21
上述合计	0.00		37,287,076.18		505,040,175.03		542,327,251.21
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

五、核心竞争力分析

1、技术优势

公司是国家级高新技术企业，拥有专业的研发团队和先进的测试、生产设备。公司积极开展产学研合作，不断加强行业内交流。报告期内，公司研发技术中心被认定为“深圳市市级研究开发中心（技术中心类）”。

2、成本优势

公司实行科学的成本管理。公司产品成本控制从设计、开发阶段入手，从原材料采购、母料配制到生产过程中的料工费控制，最终开成高性价比的产品以提升客户满意度。

3、营销优势

公司营销中心下设销售管理部、客户服务部、产品管理部等职能团队，分支机构及经销商遍布全国各主要城市，形成点多面广的营销网络，为向客户提供更加优质的产品服务奠定了良好的基础。公司具备高效便捷的电子商务平台，进一步完善了产品营销布局。

4、品牌优势

公司拥有的“WOER”及“LTK”品牌在业界拥有良好的口碑。报告期内，公司相继荣获首届“深圳工业大奖”、“深圳市科技进步奖一等奖”、“广东省守合同重信用企业”，被广东省知识产权局认定为“广东省知识产权优势企业”。公司使用在商标注册用商品和服务国际分类第17类绝缘材料、电线绝缘物、电力网络绝缘体商品上的“WOER及图”注册商标被国家工商行政管理总局商标局评定为驰名商标。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

详见相关章节。

(2) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
股票	600525	长园集团	299,933,840.48	0	0%	26,698,229	3.09%	306,762,651.21	6,828,810.73	可供出售金融资产	二级市场买入
期末持有的其他证券投资				0	---		---			---	---
合计			299,933,840.48	0	---	26,698,229	---	306,762,651.21	6,828,810.73	---	---
证券投资审批董事会公告披露日期			2014年05月28日								
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)											

注：公司以长期持有为目的对长园集团进行战略投资，虽然目前公司对长园集团尚不具有控制、共同控制或重大影响，但对于该项投资，公司具备明确的战略持有意图，无意在短期内出售赚取差价收益。按照会计准则对“长期股权投资”列报规范内容，此项投资目前尚不具备列入“长期股权投资”的范围要求，因此报告期内在“可供出售金融资产”核算及列报。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

√ 适用 □ 不适用

1、2014年4月18日，公司以自有资金人民币3,000万元向中国对外经济贸易信托有限公司认购了“外贸信托·万博稳健2期证券投资集合资金信托计划”。截止本报告期末，外贸信托·万博稳健2期证券投资集合资金信托计划持有长园集团股份2,995,215股。

2、2014年10月20日，公司以自筹资金人民币5,000万元向中国对外经济贸易信托有限公司认购了“外贸信托·万博稳健7期证券投资集合资金信托计划”。截止本报告期末，外贸信托·万博稳健7期证券投资集合资金信托计划持有长园集团股份5,116,022股。

3、2014年10月20日，公司以自筹资金人民币5,000万元向中国对外经济贸易信托有限公司认购了“外贸信托·万博稳健9期证券投资集合资金信托计划”。截止本报告期末，外贸信托·万博稳健9期证券投资集合资金信托计划持有长园集团股份5,155,332股。

4、2014年12月22日，公司以自筹资金人民币5,000万元参与新华基金-工行-万博稳健10期资产管理计划。截止本报告期末，新华基金-工行-万博稳健10期资产管理计划持有长园集团股份5,350,253股。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
中国对外经济贸易信托有限公司	无关联关系	否	外贸信托·万博稳健 2 期结构化证券投资集合资金信托计划	3,000	2014 年 04 月 18 日	2015 年 04 月 18 日		0		1,227.06	0
中国对外经济贸易信托有限公司	无关联关系	否	外贸信托·万博稳健 7 期证券投资集合资金信托计划	5,000	2014 年 10 月 20 日	2015 年 10 月 20 日		0		1,182.6	0
中国对外经济贸易信托有限公司	无关联关系	否	外贸信托·万博稳健 9 期证券投资集合资金信托计划	5,000	2014 年 10 月 20 日	2015 年 10 月 20 日		0		1,351.8	0
新华基金管理有限公司	无关联关系	否	新华基金-工行-万博稳健 10 期资产管理计划	5,000	2014 年 12 月 22 日	2015 年 12 月 22 日		0		-705	0
合计				18,000	--	--	--	0		3,056.46	0
委托理财资金来源	外贸信托·万博稳健 2 期结构化证券投资集合资金信托计划为公司自有资金，其他为公司自筹资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况(如适用)	无										
委托理财审批董事会公告披露日期(如有)	2014 年 02 月 26 日 2014 年 08 月 29 日										
委托理财审批股东会公告披露日期(如有)	2014 年 03 月 21 日 2014 年 09 月 18 日										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	31,725.05
报告期投入募集资金总额	1,534.24
已累计投入募集资金总额	32,185.18
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
截至 2014 年 12 月 31 日，公司实际使用募集资金 321,851,842.18 元（其中：募投项目使用 321,865,651.71 元，财务费用 13,809.53 元）。收到募集资金存款利息 4,601,321.68 元，募集资金专户余额 0.00 元。	

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
环保型改性新材料及系列产品生产基地建设项目	否	31,725.05	31,725.05	1,534.24	32,185.18	101.45%	2013年05月31日	2928.14	是	否
承诺投资项目小计	--	31,725.05	31,725.05	1,534.24	32,185.18	--	--	2928.14	--	--
超募资金投向										
合计	--	31,725.05	31,725.05	1,534.24	32,185.18	--	--	2928.14	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目	适用									

<p>先期投入及置换情况</p>	<p>截至 2011 年 8 月 20 日，公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目的实际金额为 40,033,662.72 元，并经注册会计师审核确认。2011 年 8 月 27 日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司于 2011 年 9 月 8 日从募集资金专户转出。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用</p> <p>为提高募集资金使用效率，降低公司财务费用，2011 年 8 月 27 日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动的议案》，决定使用部分闲置募集资金 3000 万元补充流动资金，用于原材料采购等，使用期限不超过 6 个月。截止闲置募集资金补充流动资金到期日止，公司已将用于补充流动资金的闲置募集资金 3000 万元及时归还。</p> <p>2012 年 3 月 21 日第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，决定使用部分暂时闲置募集资金 3,000 万元补充流动资金，使用期限为自 2012 年 3 月 22 日至 2012 年 9 月 21 日止，不超过 6 个月。截止 2012 年 9 月 21 日公司已将补充流动资金的 3000 万元及时归还。</p> <p>2012 年 9 月 27 日第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，决定使用部分暂时闲置募集资金 3,000 万元补充流动资金，使用期限为自 2012 年 9 月 28 日至 2013 年 3 月 27 日止，不超过 6 个月。截止 2013 年 3 月 27 日公司已将补充流动资金的 3000 万元及时归还。公司保荐人红塔证券股份有限公司对上述闲置募集资金暂时补充流动资金计划进行了核查，并出具了《关于深圳市沃尔核材股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的核查意见》。</p> <p>2013 年 6 月 17 日第三届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意使用部分暂时闲置募集资金 2,000 万元补充流动资金，使用期限为自 2013 年 6 月 18 日至 2013 年 11 月 17 日止，不超过 5 个月。2013 年 11 月 15 日，公司已将暂时补充流动资金的 2,000 万元募集资金全部归还至募集资金专户。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截止 2014 年 07 月 31 日，募集资金专户资金已全部使用完毕。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
长春沃尔核材风力发电有限公司	子公司	制造业	风电场的开发、建设及经营	50,000,000	46,789,492.02	44,874,643.87	26,400.00	-2,210,398.22	-2,210,398.22
金坛市沃尔新材料有限公司	子公司	制造业	电力、电气、电子、电器	50,000,000	429,895,743.17	332,622,176.20	165,573,971.78	7,616,693.53	7,895,015.06
上海蓝特新材料有限公司	子公司	制造业	功能高分子材料、线路防护元器件及配件	29,880,000	72,453,061.87	55,403,995.02	31,034,475.74	-2,408,139.37	-1,134,734.25
天津沃尔法电力设备有限公司	子公司	制造业	电力、电子	20,000,000	62,699,882.55	16,378,200.98	16,972,445.06	-1,990,701.74	-1,602,229.07
北京沃尔法电气有限公司	子公司	制造业	电力、电子	10,000,000	9,012,644.16	6,475,076.69	2,157,098.30	-985,085.98	-978,907.97
深圳市沃尔特种线缆有限公司	子公司	制造业	电线电缆	10,000,000	53,904,498.49	11,848,168.71	87,325,302.40	2,053,817.83	1,590,939.42
香港沃尔贸易有限公司	子公司	贸易	代理、投资	71,916,000 (港币)	506,144,806.66	103,945,692.83	657,622,335.28	21,221,689.03	15,298,980.73

主要子公司、参股公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
深圳沃尔核材科技服务有限公司	经营发展需要	投资设立	初始成立，尚未产生影响
上海羿创电气有限公司	经营发展需要	清算注销	投资损益-68,798.07 元

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
向全资子公司青岛沃尔新能源风力发电有限公司进行增资	17,166.6	4,000	4,000	25.00%	无	2014 年 07 月 05 日	详见 2014 年 7 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）相关公告。
合计	17,166.6	4,000	4,000	--	--	--	--

七、公司控制的特殊目的主体情况

□ 适用 √ 不适用

八、公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及竞争格局

公司是国家重点支持发展的高新技术企业，专业从事高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力新产品和新设备的研发、制造和销售。公司产品广泛应用于电子、电力、冶金、石化、汽车、高铁、煤矿及航天航空等领域，产品远销欧美、东南亚等60多个国家和地区，其质量稳定、性能可靠，已形成沃尔品牌效应。

（1）热缩材料系列产品

热缩材料为核辐射改性新材料的代表产品，广泛应用于电子信息、电器、电力、石化、汽车工业、航空航天、国防等领域，起到绝缘保护、防水密封、机械增强、线束捆扎、标示识别等作用。随着产品应用领域的不断扩大，相关行业目前处于快速发展阶段。公司逐渐向轨道交通、军工、汽车以及核电领域渗透，相关产品市场需求增长迅速。

行业竞争情况：经过近年来不断的优胜劣汰，具备一定研发及生产实力的企业逐步发展起来，国内厂家产品仍仅占据中低端市场。在未来，更大的机遇与挑战将聚焦于中高端产品市场。

（2）电力电缆附件系列产品

随着我国城市化进程的加速和城乡人民生活水平的提高，在城市特别是大中城市配电网中电缆应用的比例越来越高。电缆有导体、绝缘、屏蔽和护层等四个主要结构层，电缆附件作为电缆线路重要组成部分，确保高品质的产品，才能保证整个电缆配电网的供电可靠性。从而带动了电缆附件产品的强大需求，也促进了其产品研发改进的速度。

行业竞争情况：目前外国企业占据了大量的国际市场份额，国内企业仅凭借价格优势占有极小的市场份额；国内市场上中低端产品制造企业间竞争非常激烈，中高端产品市场发展空间较大。

（3）电线电缆系列产品

作为国民经济建设的重要配套产业之一，电线电缆是涉及配套面最为广泛的行业之一，是国民经济各产业的发展基础。“十一五”期间，我国迎来了电网建设的高峰期，五年我国电网建设总投资超过1万亿元，这种高增长趋势将在“十二五”期间得到延续。近年来，电线电缆行业的增涨幅度持续保持在10%左右，销售额逐年递增。

行业竞争情况：近年来，我国经济的持续快速增长，为电线电缆行业提供了巨大的市场空间。从整个行业的发展水平来看，还存在着行业集中度低、技术力量分散、产品科技含量不高等问题。我国较多种类线缆产品严重供多于求，国内一些企业处于保本或微利经营状态。电缆行业虽然竞争激烈，但从细分市场来看，高端产品市场具有技术质量要求严格、进入门槛高的特点，国内符合上述条件的企业数量并不多。从未来发展来看，各行各业对线缆产品的需求将向高性能、高质量方向发展。国内企业须在产品性能与质量上不断提升，方能在高端产品市场占据一席之地。未来中国电线电缆高端产品市场的竞争，将存在于若干知名品牌之间。做好产品、做强品牌至关重要。公司多年来一直从事辐射高分子改性新材料的生产，致力于研究无卤阻燃材料生产配方，具备成熟的辐射加工技术，尤其在2013年公司收购了乐庭电线，凭借已有的品牌和市场，将在电线电缆行业取得跨越性发展。

2、公司未来发展的展望

2015年，世界经济仍将处于国际金融危机后的深度调整期，市场环境依然不容乐观。公司将利用现有优势，继续以电子、电线产品为主线，持续加大电力、电气产品线相关投入，提升市场竞争力与产品利润空间。加快推动风电项目的实施进程，以期尽快成为公司新的业绩增长点。

2015年公司经营主要工作目标：

(1) 2015年，公司将继续推广“标准化、简捷化、自动化、移动化”的管理模式，全面开展精益管理，做好提升产品质量与降低成本的有效平衡。继续加强对各子公司及募投项目的管控，以创造价值度为核心，以快速执行力为保障，推进自动化、流程改善项目，提升效率，集约成本，有效提高产品质量和客户满意度，实现经营业绩的可持续增长。

(2) 继续加快推进风电项目实施进度，推动发行公司债券及配股后续事项，为公司未来持续发展打下基础。在符合公司发展战略的前提下，择机进行符合公司发展战略的标的进行并购整合，实现优势互补或强强联合，快速实现跨越式发展。

(3) 持续增加研发投入，不断开发新产品、扩展产品线。积极引进人才，加强对技术后备力量的培养，完善管理制度，提升公司整体竞争力，继续开展产学研合作，加强行业内交流。

(4) 建立以客户为中心的组织变革，重点推动基于市场客户需求的产品开发与推广，鼓励有技术背景的年轻人积极投身于市场，深入研究与发现客户需求与市场变化，提高产品开发与市场推广速度。

通过CRM客户管理平台、订单交付平台信息化、移动化，提高市场响应速度和服务效率，加大电子商务平台建设，不断完善线上线下销售平台，整体提高销售额增长。

3、可能面对的风险

(1) 宏观经济环境及政策风险：近年来全球经济发展节奏放缓，国际、国内市场环境不容乐观，国家经济体制改革也在深度调整中，与公司相关行业的宏观经济政策尚存在不确定性，特别是公司风电投资项目在政府审批和建设实施过程中存在不确定性，可能对项目的投资回报和预期收益产生一定影响。

(2) 行业风险：公司持续追求卓越优质的高性能产品，倡导令客户满意的服务理念。公司通过不断的努力，现已成为行业领先企业之一。若市场环境和竞争格局以及相关政策发生变化，仍存在影响公司经营业绩的风险。

(3) 成本上升风险：公司产品的主要原材料为石油的附属产品和铜，原油价格波动和铜价波动的不确定性，给公司生产成本控制带来风险和困难，同时人力成本的持续上涨，直接影响公司的盈利水平。

(4) 管理风险：随着公司子公司不断增加、资产规模不断扩大，公司内部资源分配、运营管理、文化整合、员工激励、内部控制等方面的管理需求越来越重要，公司在管理能力和管理水平方面面临新的挑战，存在一定的管理风险。

(5) 风电项目审批和执行风险：公司风电投资项目在政府审批和建设实施中存在不确定性，可能对项

目的投资回报和预期收益构成影响。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司于 2014 年 10 月 27 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。2014 年财政部陆续发布的 9 号、30 号、33 号、39 号、40 号、2 号、41 号七项新会计准则，遵照财政部要求，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行上述准则。采用变更后的会计政策对公司 2013 年度及 2014 年年度财务报表未产生重大影响，也不存在追溯调整事项。

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、本公司于 2014 年 7 月 5 日注册设立深圳沃尔核材科技服务有限公司，注册资本 1000 万元人民币，本公司认缴 100% 股权，2014 年度将其纳入合并范围。

2、本公司之子公司上海科特新材料股份有限公司之控股公司上海羿创电气有限公司已于 2014 年 2 月 13 日取得上海市浦东新区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，公司依法注销；其财务报表于 2014 年开始不纳入合并范围。

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司 2012 年 8 月 24 日召开的 2012 年第三次临时股东大会审议通过了公司《未来三年股东回报规划（2012-2014 年）》；公司 2014 年 7 月 15 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《未来三年股东回报规划（2015 年-2017 年）》。报告期内，公司认真执行了已制定的现金分红政策，积极通过实施包

括现金分红在内的权益分配方案来回报投资者，保护中小投资者的合法权益。

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

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、公司 2014 年度权益分派方案为：以公司 2014 年 12 月 31 日总股本 56,943.0897 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），向新老股东派现人民币 28,471,544.85 元，剩余未分配利润结转以后年度。

2、公司 2013 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 57,067.6947 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），向新老股东派现人民币 17,120,308.41 元，剩余未分配利润结转以后年度。

3、公司 2012 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 44,018.3017 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），向新老股东派现人民币 22,009,150.85 元，剩余未分配利润结转以后年度；以公司现有总股本 44,018.3017 万股为基数，按 10 股转增 3 股，剩余资本公积结转以后年度。

公司近三年现金分红情况表

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	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的金 额	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的比 例
2014 年	28,471,544.85	136,665,286.84	20.83%	0.00	0.00%
2013 年	17,120,308.41	83,091,298.20	20.60%	0.00	0.00%
2012 年	22,009,150.85	92,015,954.20	23.92%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.50
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	569,430,897
现金分红总额 (元) (含税)	28,471,544.85
可分配利润 (元)	102,432,580.07
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况:	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

十五、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

公司自成立以来,坚持以“企业成功、员工幸福、保护环境、回报社会”为企业使命。报告期内,公司在不断为股东创造价值的同时,积极承担社会责任,履行企业公民应尽的义务,坚持做到经济效益、社会效益与环境效益并重,促进社会和谐发展。

1、坚持以人为本。公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《妇女权益保护法》等相关法律法规,尊重和员工的个人权益,切实关注员工健康、安全和满意度。营造良好的工作氛围。公司重视人才培养,为员工创造稳定的就业环境。

2、公司坚持合法合规经营,严格按照国家相关法律法规要求运作。公司及时、准确、真实、完整地履行了信息披露义务,指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)作为公司指定信息披露媒体。公司注重与投资者沟通交流,制定了《投资者关系管理制度》。公司通过投资者电话、传真、电子邮箱和投资者关系互动平台等多种方式增进与投资者交流。报告期内,公司多次举行投资者接待活动,投资者通过现场调研加深对公司的认知。

报告期内,公司认真执行了既定现金分红政策。于2014年7月15日召开的2014年第三次临时股东大会审议通过了《未来三年股东回报规划(2015年-2017年)》。在正常经营和持续发展的前提下,公司采取积极方式回报投资者。

3、公司一贯信守承诺,始终坚持客户至上的原则,为客户提供优质产品与满意的服务,充分保障客户利益。公司注重加强与客户的沟通交流,以合作为纽带,以诚信为基础,形成长期友好合作的战略伙伴

关系，达到供需双方的互惠共赢，共同为社会创造财富。

4、公司注重环境保护。公司通过不断改进生产工艺及流程，改善工作环境、提高生产效率；推行低碳经营，倡导勤俭节约，共创低碳环保生活。

5、公司勇于承担社会责任，积极参与社会公益事业。公司积极参加所辖组织的各项社区活动，响应社区安排，构建了良好的社区关系。公司大力支持相关行业协会的工作，出席相关会议，积极建言献策，努力推动行业健康发展。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 01 月 08 日	公司内	实地调研	机构	深交所“践行中国梦·走进上市公司”活动（深圳证券信息有限公司、深圳电视台、证券时报、证券时报网等媒体；中投证券、五矿证券、平安证券、海通证券、招商证券、深交所综合研究所的投资者）	参观厂区及了解公司生产经营情况
2014 年 01 月 24 日	公司内	实地调研	机构	中国银河证券中小市值分析师	了解公司生产经营情况
2014 年 03 月 13 日	公司内	实地调研	机构	招商证券、国泰君安证券、华林证券、乾元联合投资（集团）有限公司共计 5 人	了解公司生产经营情况
2014 年 03 月 26 日	公司内	实地调研	机构	招商证券、方正证券、寅石投资、新华基金、宝盈基金、广证恒生证券、深圳市红荔街投资有限公司共计 12 人	参观厂区及了解公司生产经营情况
2014 年 04 月 21 日	公司内	电话沟通	其他	环球时报英文版记者	了解中国整个核电市场对公司发展的影响
2014 年 05 月 09 日	公司内	实地调研	机构	西南证券、中国证券报、南方基金、博时基金、重庆国际信托、招商证券、四海银通、深佳商贸、五矿证券等共计 29 人	参观厂区及了解公司生产经营情况
2014 年 05 月 28 日	公司内	电话沟通	机构	招商证券	公司增持长园集团的事宜
2014 年 05 月 30 日	公司内	实地调研	其他	证券时报、中国证券报、上海证券报、证券日报、招商证券、平安证券、广发证券、国信证券、南方基金、博时基金、融通基金、景顺长城基金、金鹰基金、鹏华基金、大成基金、长城基金、招商基金、前海人寿保险、展博投资、上海国鑫、融亨资本、普邦投资、金骏投资、深圳菁英时代投资管理有限公司等机构共计 34 人。	参观厂区及了解公司生产经营情况
2014 年 06 月 03 日	时代科技大厦	其他	机构	嘉实基金	了解公司生产经营情况
2014 年 06 月 04 日	公司内	实地调研	机构	国泰君安	了解公司生产经营情况

2014年06月16日	公司内	实地调研	其他	每日经济新闻	了解公司生产经营情况
2014年06月24日	公司内	实地调研	机构	国泰君安、太平资产管理有限公司	了解公司生产经营情况
2014年08月07日	公司内	其他	个人	个人投资者	了解公司生产经营情况
2014年08月13日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司配股进展情况
2014年09月15日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司股东减持事宜
2014年09月20日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司产品销售情况
2014年10月22日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司关于购买长园集团股份情况
2014年11月06日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司产品方面事宜
2014年11月13日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司经营情况
2014年11月29日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询子公司股票挂牌新三板事宜
2014年12月01日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司辐射外加工业务情况
2014年12月15日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司股东情况
2014年12月24日	公司内	其他	个人	个人投资者	咨询公司经营发展情况

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司小股东叶翼强对公司提出诉讼	0	否	本次诉讼已经审结	1、驳回原告叶翼强的全部诉讼请求； 2、本案受理费人民币 100 元，由原告叶翼强承担。		2014 年 08 月 06 日	详见 2014 年 8 月 6 日、2014 年 11 月 8 日、2014 年 12 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 相关公告。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期末收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期末发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

1、限制性股票的回购注销

2014年3月12日，公司分别召开了第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于第二次回购注销部分已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于回购注销第三期未达到解锁条件的限制性股票的议案》。同意回购注销公司限制性股票激励对象王建伟、胡西林、何明、齐志全、吴刚、田立、廖德生、张丽、张力、徐明、张萌芽、顾霞、陈锦龙、钟鸣、雷丹、吴燕敏、康春共17人持有的尚未解锁的全部限制性股票共计193,050股；同意公司回购注销第三期未达解锁条件的限制性股票共计1,053,000股，回购价格为3.818元/股。

2、首次授予的股票期权和预留股票期权的调整

2014年3月12日，公司分别召开了第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈限制性股票与股票期权激励计划〉首次授予股票期权激励对象及数量调整的议案》和《关于〈限制性股票与股票期权激励计划〉预留股票期权激励对象及数量调整的议案》。同意公司股权激励计划首次授予股票期权激励对象由157名调整为140名，已授予但尚未行权的股票期权数量由496.7627万份调整为227.5651万份，每份股票期权的行权价格为8.04元；同意公司股权激励计划预留股票期权激励对象由80

名调整为 70 名，公司已授予但尚未行权的预留股票期权数量由 96.46 万份调整为 34.112 万份。

3、限制性股票回购价格及股票期权行权价格的调整

2014 年 4 月 9 日，公司分别召开了第四届董事会第七次会议和第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整〈限制性股票与股票期权激励计划〉限制性股票回购价格及股票期权行权价格的议案》，同意公司限制性股票回购价格由 3.818 元/股调整为 3.788 元/股；首期股票期权行权价格由 8.04 元调整为 8.01 元；预留股票期权行权价格 6.63 元调整为 6.60 元。

4. 限制性股票回购注销的完成

2014 年 6 月 27 日，公司完成了对不符合条件的限制性股票共计 1,246,050 股，限制性股票涉及 157 人。限制性股票的回购数量占回购前总股本的 0.22%，回购价格为 3.788 元/股。本次回购注销不影响公司限制性股票与股票期权激励计划的实施。

5、股票期权注销的完成

2014 年 11 月 13 日，公司完成了首次授予股票期权和预留股票期权的注销事宜，涉及首次授予股票期权人数 157 人，对应股份数 517.5786 万份。涉及预留股票期权人数 80 人，对应股份数 62.3480 万份。

公司股权激励计划具体实施情况详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 相关公告。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
保定沃尔达电力器材有限公司	控股股东的兄弟配偶控制的公司	购销商品	销售产品	市场定价	市场价格	9.18	0.01%	月结 30 天			
南京苏沃新材料有限公司	控股股东的兄弟控制的公司	购销商品	销售产品	市场定价	市场价格	2,387.77	1.47%	月结 30 天			
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	参股公司	购销商品	销售产品	市场定价	市场价格	849.4	0.52%	月结 30 天			
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	参股公司	购销商品	材料采购	供应商价格	供应商价格	7,806.46	9.19%	月结 70 天			
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	参股公司	购销商品	辐照加工	供应商价格	供应商价格	743.40	88.01%	月结 90 天			
合计				--	--	11,796.21	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易对上市公司独立性的影响				无							
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用							

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期发生额 (万元)	期末余额 (万元)
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	参股公司	应收关联方债权	其他往来款	否	25.84	-25.84	0
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响					

5、其他关联交易

适用 不适用

公司于 2014 年 5 月 8 日召开第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于向控股股东借款的议案》，同意公司向控股股东周和平先生借入资金总额不超过人民币 2 亿元，用于补充公司流动资金，借款利率根据控股股东融资成本确定，年利率不超过 8.8%，该事项经公司 2014 年 5 月 23 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过。

2014 年 5 月 26 日，借款 1.8 亿元汇至公司账户，公司于 2014 年 6 月 3 日归还。

2014 年 6 月 3 日，公司与控股股东周和平先生签署了《借款合同》，公司向周和平先生借款人民币 1 亿元，借款期限自合同签订之日起不超过一年。2014 年 6 月 13 日，该笔借款汇至公司账户，截止本报告期末，该笔借款尚未归还。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于向控股股东借款的公告	2014 年 05 月 10 日	详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013-040 公告。
关于公司拟投资不超过人民币 1.7 亿元金融产品的公告	2014 年 09 月 02 日	详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013-040 公告。
关于新增向控股股东借款人民币 1 亿元的公告	2014 年 09 月 02 日	详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013-040 公告。

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期(协议签署 日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期(协议签署 日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
乐庭电线工业 (惠州)有限公 司及惠州乐庭电 子线缆有限公司	2013 年 08 月 27 日	17,000	2014 年 02 月 27 日	5,000	连带责任 保证	2014 年 2 月 27 日 -2015 年 2 月 26 日	否	否
香港沃尔贸易有 限公司	2012 年 11 月 22 日	32,000	2014 年 12 月 18 日	22,539.26	连带责任 保证	2014 年 12 月 18 日 -2015 年 12 月 17 日	否	否
报告期内审批对子公司担 保额度合计 (B1)				报告期内对子公司担保 实际发生额合计 (B2)		27,539.26		
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计 (B3)		49,000		报告期末对子公司实际 担保余额合计 (B4)		27,539.26		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合 计 (A1+B1)				报告期内担保实际发生 额合计 (A2+B2)		27,539.26		
报告期末已审批的担保额 度合计 (A3+B3)		49,000		报告期末实际担保余额 合计 (A4+B4)		27,539.26		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				23.31%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)				0				
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
公司	广东五华一建工程有限公司	2010年10月11日					市场定价	4,100	否	无关联关系	截止本报告期末该合同尚在履行中
金坛沃尔	江苏城东建设工程有限公司	2011年07月18日					市场定价	7,748	否	无关联关系	截止本报告期末该合同尚在履行中
公司	广东五华一建工程有限公司	2013年11月18日					市场定价	7,000	否	无关联关系	截止本报告期末该合同尚在履行中

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况**1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项**

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	1、周和平	公司实际控制人周和平作为公司第一大股东及实际控制人期间，不设立从事与沃尔核材有相同或类似业务的公司。	2007年04月23日	无	报告期内，未有违反承诺的情况。
	2、周和平	将按照其于2014年配股股权登记日的持股比例，以现金方式全额认购配股方案中的可配股票	2014年7月9日	配股事项认购完成后	本次认购承诺需待公司配股方案报经中国证券监督管理委员会核准后方可履行。
其他对公司中小股东所作承诺	周和平、彭雄心	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在前述承诺期限届满后，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%。在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%，辞去上述职务后六个月内，不转让所持有的公司股份。	2007年04月23日	无	报告期内，未有违反承诺的情况。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用。				

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

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	95
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	张翎、李敏民

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司因筹划发行公司债券和配股事项，聘请红塔证券股份有限公司为公司财务顾问和保荐机构，期间尚未支付相关费用。

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2014年2月26日，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于以自有资金进行风险投资的议案》，同意公司利用不超过人民币1亿元的自有资金进行风险投资。在本额度范围内，用于风险投资的资

金可循环使用。该议案经公司 2014 年 3 月 21 日召开的 2013 年年度股东大会审议通过。2014 年 4 月，公司出资人民币 3,000 万元向外贸信托认购“外贸信托·万博稳健 2 期证券投资集合资金信托计划”，该信托计划于 2014 年 4 月 18 日成立，期限自该信托生效之日起 1 年。

2、2014 年 2 月 26 日，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于开展 2014 年度铜期货套期保值业务的议案》，同意公司利用不超过人民币 1,100 万元的保证金额度，于 2014 年度在上海期货交易所和伦敦期货交易所开展铜期货套期保值业务。报告期内，公司铜期货套期保值业务尚未实施。

3、2014 年 3 月 12 日，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于开展远期结售汇业务的议案》，公司预计未来一年远期结售汇业务累计总额不超过 7800 万美元。报告期内，公司远期结售汇业务尚未实施。

4、公司于 2014 年 6 月 25 日第四届董事会第十二次会议和 2014 年 7 月 15 日召开的 2014 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司配股方案的议案》，同意公司以现有总股本 570,676,947 股为基数，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售股份。本次可配售股份总数将不超过 171,203,084 股。

公司关于配股事项详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 相关公告。

5、2014 年 12 月 8 日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司拟以不超过人民币 1.8 亿元认购长园集团股份有限公司资产重组募集配套资金的议案》。截止目前，公司认购长园集团资产重组募集配套资金的事项尚未进行。

十五、公司子公司重要事项

适用 不适用

1、2014 年 4 月 28 日，上海科特高分子材料有限公司整体变更为上海科特新材料股份有限公司。公司于 2014 年 5 月 5 日召开的第四届董事会第九次会议审议通过了《关于间接控股子公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》，同意上海科特申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。2014 年 12 月 9 日，上海科特正式在新三板挂牌，证券代码：831474；证券简称：科特新材。

2、2014 年 6 月 3 日，公司出资人民币 2,000 万元参与设立了深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司（以下简称“鹏鼎创盈”），占鹏鼎创盈当时总股份的 13.33%。因鹏鼎创盈成立后吸纳了众多投资方加入，故公司持有其股份比例有所下降。截至 2014 年 12 月 31 日，公司持有鹏鼎创盈股份占其总股份的 3.7895%。

3、2014 年 6 月 25 日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于设立全资子公司的议案》，

同意公司以自有资金在深圳前海深港现代服务业合作区投资设立全资子公司深圳沃尔核材科技服务有限公司，注册资本为人民币 1000 万元。前海沃尔已于 2014 年 7 月 15 日完成工商登记并取得营业执照。

4、2014 年 7 月 3 日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于向全资子公司青岛沃尔新源风力发电有限公司进行增资的议案》，同意以人民币 4,000 万元用于增加青岛风电的注册资本。2014 年 12 月 5 日，青岛风电完成上述增资事项的工商变更。本次增资完成后，青岛风电注册资本由人民币 1,000 万元增至人民币 5,000 万元。

十六、公司发行公司债券的情况

适用 不适用

公司于 2014 年 3 月 12 日召开的第四届董事会第六次会议和于 2014 年 4 月 9 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》，同意公司发行总额不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元）的公司债券。2014 年 12 月 18 日，公司收到了中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市沃尔核材股份有限公司公开发行公司债券的批复》，核准公司向社会公开发行面值不超过 35,000 万元的公司债券。

公司债相关事项详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 相关公告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	224,172,320	39.28%					-1,998,296	222,174,024	39.02%
3、其他内资持股	224,172,320	39.28%					-1,998,296	222,174,024	39.02%
境内自然人持股	224,172,320	39.28%					-1,998,296	222,174,024	39.02%
二、无限售条件股份	346,504,627	60.72%					752,246	347,256,873	60.98%
1、人民币普通股	346,504,627	60.72%					752,246	347,256,873	60.98%
三、股份总数	570,676,947	100.00%					-1,246,050	569,430,897	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、2014年6月27日，公司完成了对不符合条件的限制性股票共计1,246,050股的注销，经注销后，公司总股本由570,676,947股减至569,430,897股。

2、报告期内无限售条件股份增加752,246股，主要为公司离任董事康树峰先生离职满半年部分股份解锁所致。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2014年3月12日，公司分别召开了第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于第二次回购注销部分已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于回购注销第三期未达到解锁条件的限制性股票的议案》，同意回购注销公司限制性股票激励对象王建伟、胡西林、何明、齐志全、吴刚、田立、廖德生、张丽、张力、徐明、张萌芽、顾霞、陈锦龙、钟鸣、雷丹、吴燕敏、康春共17人持有的尚未解锁的全部限制性股票共计193,050股；同意公司回购注销第三期未达解锁条件的限制性股票共计1,053,000股，回购价格为3.818元/股。本次回购注销限制性股票共计1,246,050

股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2014 年 6 月 27 日，公司完成了对不符合条件的限制性股票共计 1,246,050 股的注销，经注销后，公司总股本由 570,676,947 股减至 569,430,897 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	77,181	年度报告披露日 前第 5 个交易日 末普通股股东总 数	73,991	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 8）	0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持	报告期内增减	持有有限售	持有无限售	质押或冻结情

			股数量	变动情况	条件的股份数量	条件的股份数量	况	
							股份状态	数量
周和平	境内自然人	42.01%	239,228,892	-51,472,200	218,025,818	21,203,074	质押	186,280,000
周文河	境内自然人	1.13%	6,442,379	-816,575	16,575	6,425,804		
彭雄心	境内自然人	0.43%	2,460,048	-819,900	2,459,960	88		
郭方斌	境内自然人	0.30%	1,693,500	1,693,500	0	1,693,500		
周红旗	境内自然人	0.24%	1,349,525	0	0	1,349,525		
郭方清	境内自然人	0.16%	899,566	899,566	0	899,566		
崔斌	境内自然人	0.14%	818,577	767,377	0	818,577		
杨宗好	境内自然人	0.14%	796,124	796,124	0	796,124		
康树峰	境内自然人	0.13%	736,242	-768,250	693,746	42,496		
谭志成	境内自然人	0.13%	711,900	711,900	0	711,900		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中周文河、周红旗系公司实际控制人周和平之兄弟；周和平为公司实际控制人，持有本公司 42.01% 的股份。未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
周和平	21,203,074	人民币普通股	21,203,074					
周文河	6,425,804	人民币普通股	6,425,804					
郭方斌	1,693,500	人民币普通股	1,693,500					
周红旗	1,349,525	人民币普通股	1,349,525					
郭方清	899,566	人民币普通股	899,566					
崔斌	818,577	人民币普通股	818,577					
杨宗好	796,124	人民币普通股	796,124					
谭志成	711,900	人民币普通股	711,900					
吴宇杰	690,700	人民币普通股	690,700					
刘亚强	683,796	人民币普通股	683,796					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通	上述股东中周文河、周红旗系公司实际控制人周和平之兄弟；周和平为公司实际控制人，持有本公司 42.01% 的股份。未知其他股东相互之间是否存在							

股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	前十大股东中，郭方斌通过普通证券账户持有公司股票 501 股，通过东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,692,999 股；郭方清通过普通证券账户持有公司股票 1,200 股，通过东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 898,366 股；崔斌通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 818,577 股；杨宗好通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 796,124 股；谭志成通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 711,900 股。吴宇杰通过广州证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 690,700 股；刘亚强通过新时代证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 683,796 股。

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
周和平	中国	是
最近 5 年内的职业及职务	周和平先生，中国国籍，1964 年生，高级工程师，深圳市龙岗区政协委员。1998 年 6 月至今任本公司董事长。周和平先生直接持有本公司 42.01% 的股份。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
周和平	中国	是
最近 5 年内的职业及职务	周和平先生，中国国籍，1964 年生，高级工程师，深圳市龙岗区政协委员。1998 年 6 月至今任本公司董事长。周和平先生直接持有本公司 42.01% 的股份。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

其他情况说明

公司于2014年6月25日第四届董事会第十二次会议和2014年7月15日召开的2014年第三次临时股东大会,审议通过了《关于公司配股方案的议案》,同意公司以总股本570,676,947股为基数,按每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售股份。本次可配售股份总数将不超过171,203,084股。公司于2014年7月9日接到控股股东周和平先生出具的《承诺函》,周和平先生承诺,将按照其于配股股权登记日的持股比例,以现金方式全额认购公司第四届董事会第十二次会议审议通过的配股方案中的可配股票。截止报告期末,公司配股事宜尚未实施。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期 增持 股份 数量 (股)	本期减持股 份数量 (股)	期末持股数 (股)
周和平	董事长	现任	男	51	2013年09月17日	2016年09月16日	290,701,092	0	51,472,200	239,228,892
王宏晖	副董事长、 总经理	现任	女	44	2013年09月17日	2016年09月16日	204,750	0	68,250	136,500
向克双	董事、副 总经理	现任	男	48	2013年09月17日	2016年09月16日	160,875	0	53,625	107,250
许岳明	董事	现任	男	42	2013年09月17日	2016年09月16日	0	0	0	0
桂全宏	独立董事	离任	男	49	2013年09月17日	2014年09月18日	0	0	0	0
黄世政	独立董事	现任	男	38	2014年09月18日	2016年09月16日	0	0	0	0
曾凡跃	独立董事	现任	男	52	2013年09月17日	2016年09月16日	0	0	0	0
陈燕燕	独立董事	现任	女	52	2013年09月17日	2016年09月16日	0	0	0	0
彭雄心	监事会主 席	现任	男	45	2013年09月17日	2016年09月16日	3,279,948	0	819,900	2,460,048
张瑛	监事	现任	女	50	2013年09月17日	2016年09月16日	0	0	0	0
南阳	监事	现任	女	27	2013年09月17日	2016年09月16日	0	0	0	0
王占君	董事会秘 书、副总 经理	现任	男	32	2013年09月17日	2016年09月16日	43,875	0	21,925	21,950
马葵	财务总监	现任	女	46	2013年09月17日	2016年09月16日	73,125	0	34,375	38,750
合计	--	--	--	--	--	--	294,463,665	0	52,470,275	241,993,390

注：报告期内，因公司实施限制性股票回购注销事宜，副董事长、总经理王宏晖女士持有的公司股票 68,250 股被回购注销，董事、副总经理向克双先生持有的公司股票 53,625 股被回购注销，董事会秘书、副总经理王占君先生持有的公司股票 14,625 股被回购注销，财务总监马葵女士持有的公司股票 24,375 股被回购注销。

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事会成员

公司控股股东周和平先生，中国国籍，1964年生，高级工程师，深圳市龙岗区政协委员。1998年6月至今任本公司董事长。周和平先生直接持有本公司42.01%的股份。

王宏晖女士，中国国籍，1971年生，硕士，中国注册会计师。历任海港城实业发展（深圳）有限公司财务经理、西南证券有限责任公司高级经理、深圳市海大装饰有限公司财务副总；2006年5月至2012年2月任本公司财务总监，2009年4月至今担任本公司董事，2010年9月至2012年2月任公司副总经理，2012年2月至今担任本公司总经理，2013年9月至今任公司副董事长。

向克双先生，中国国籍，1967年生，本科，经济师、政工师。曾任职于湖北省菱湖农场、台湾明兴皮革公司大陆和兴运动器材厂、香港永乐集团、深圳怡东科技电子厂；2010年9月至今任公司副总经理，2013年9月至今任公司董事。

许岳明先生，中国国籍，1973年生，本科，中国注册会计师、中国注册税务师。历任深圳市赛格三星股份有限公司财务部主办会计；深圳中华会计师事务所审计部高级经理；深圳信隆实业股份有限公司财务经理、证券事务代表；深圳市裕同印刷包装有限公司集团财务总监；2009年5月至今任宝德科技集团股份有限公司（香港上市公司）副总裁、财务总监、公司秘书。2012年3月至今任本公司董事。

曾凡跃先生，中国国籍，1963年生，非执业注册会计师。先后任职于四川省大邑盐厂、蛇口中华会计师事务所、深圳市注册会计师协会及德勤华永会计师事务所。曾参与近十家大型企业股份制改组及上市审计工作。2007年至今任职招商局地产控股股份有限公司财务部副总经理。2010年9月至今任本公司独立董事。

陈燕燕女士，中国国籍，1963年生，研究生学历、经济师、高级政工师，中国物流学会特约研究员。2009年1月至今任中国人民大学深圳校友会副会长、2009年1月至今任深圳市航盛电子股份有限公司独立董事、2012年12月31日至今任中国燃气控股有限公司（香港联交所主板上市，股票代码00384）独立董事、2013年6月至今任深圳市齐心集团股份有限公司（深交所股份代号：002301）独立董事、2010年9月至今任本公司独立董事。

黄世政先生，中国国籍，1976年生，硕士，助理研究员（中级）。历任元毅车料（深圳）有限公司总经理室专员、昕超盟电机（深圳）有限公司ISO中心课长、北京科技大学管理学院MBA深圳教学中心主任，2010年6月至今任深圳社科院培尔培训中心副主任、兰大管理科学研究院（深圳）研究员。

2、监事会成员

彭雄心先生，中国国籍，1970年生，大专，工程师。曾任职长沙电缆附件有限公司技术员；湖南省雅科通讯器材有限公司工程师；1998年至今任本公司监事。

张瑛女士，中国国籍，1965年生，大专。曾任职齐鲁石化乙烯指挥部团委干事；齐鲁石化工程公司政工干事、团总支书记；山东淄博卓越外语学校英语教师；2010年9月至今任公司监事。

南阳女士，中国国籍，1988年生，大专学历。2010年8月入职本公司。先后任职于本公司营销中心物流部、营销中心市场管理部。2012年11月至今任职于本公司董事会秘书办公室。

3、高级管理人员

王宏晖女士：副董事长、总经理，其他情况见上。

向克双先生：董事、副总经理，其他情况见上。

王占君先生，中国国籍，1983年生，本科，具有证券从业资格证和董事会秘书资格证。2006年7月进入深圳市沃尔核材股份有限公司董秘办工作，2009年9月担任公司证券事务代表，2011年4月至今担任公司董事会秘书。

马葵女士，中国国籍，1969年生，本科，会计师。历任深圳大中行石油气工程有限公司财务部主办会计、深圳市天音通信发展有限公司财务部会计主管；2008年至2010年任本公司财务部高级经理；2011年至2012年3月任财务中心副总监；2012年3月至今任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王宏晖	上海蓝特新材料有限公司	董事	2012年02月09日		否
	长春沃尔核材风力发电有限公司	董事	2009年06月20日		否
	上海科特新材料股份有限公司	董事长	2012年02月10日		否
	深圳市沃尔特种线缆有限公司	执行董事、总经理	2011年04月18日		否
	深圳市沃力达贸易有限公司	执行董事	2012年05月10日		否
	香港沃尔贸易有限公司	董事	2012年03月02日		否
	金坛市沃尔新材料有限公司	执行董事	2012年03月29日		否
	天津沃尔法电力设备有限公司	总经理	2012年02月27日		否
	乐庭电线工业（惠州）有限公司	董事长	2012年12月31日		否

	惠州乐庭电子线缆有限公司	董事长	2012 年 12 月 31 日		否
	大连乐庭贸易有限公司	董事长	2012 年 12 月 31 日		否
	乐庭电线（重庆）有限公司	董事长	2012 年 12 月 31 日		否
	乐庭电线工业（金坛）有限公司	董事长	2013 年 07 月 23 日		否
	乐庭国际有限公司	董事	2012 年 12 月 31 日		否
	深圳沃尔核材科技服务有限公司	执行董事、总经理	2014 年 07 月 15 日		否
	青岛沃尔新能源风力发电有限公司	董事长	2014 年 10 月 21 日		否
向克双	长春沃尔核材风力发电有限公司	经理	2012 年 07 月 25 日		否
	乐庭电线工业（惠州）有限公司	董事	2012 年 12 月 31 日		否
	惠州乐庭电子线缆有限公司	董事	2012 年 12 月 31 日		否
	乐庭电线（重庆）有限公司	董事	2012 年 12 月 31 日		否
	大连乐庭贸易有限公司	董事	2012 年 12 月 31 日		否
	乐庭电线工业（金坛）有限公司	董事	2013 年 07 月 23 日		否
	青岛沃尔新能源风力发电有限公司	董事	2014 年 10 月 21 日		否
许岳明	宝德科技集团股份有限公司	副总裁、财务总监、公司秘书	2010 年 04 月 30 日		是
曾凡跃	招商局地产控股股份有限公司	财务部副总经理	2007 年 11 月 05 日		是
陈燕燕	深圳市航盛电子股份有限公司	独立董事	2009 年 01 月 20 日		是
	中国燃气控股有限公司	独立董事	2013 年 02 月 08 日		是
	深圳齐心集团股份有限公司	独立董事	2013 年 06 月 26 日		是
黄世政	深圳社科院培尔培训中心	副主任	2010 年 06 月 15 日		是
	兰大管理科学研究院(深圳)	研究员	2010 年 06 月 15 日		是
彭雄心	深圳市沃尔八方电气线缆有限公司	监事	2003 年 12 月 02 日		否
张 瑛	深圳市沃尔八方电气线缆有限公司	监事	2012 年 04 月 25 日		否
在其他单位任职情况的说明	上海蓝特新材料有限公司、深圳市沃尔八方电气线缆有限公司、北京沃尔法电气有限公司、深圳市沃尔特种线缆有限公司、天津沃尔法电力设备有限公司、香港沃尔贸易有限公司、金坛市沃尔新材料有限公司、深圳市沃力达贸易有限公司、乐庭电线工业（惠州）有限公司、惠州乐庭电子线缆有限公司、乐庭电线（重庆）有限公司、大连乐庭贸易有限公司、乐庭电线工业（金坛）有限公司及乐庭国际有限公司、长春沃尔核材风力发电有限公司均为公司全资子公司；上海科特新材料股份有限公司为公司间接控股子公司。				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交董事会审议并经股东大会

会批准，董事长的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交公司董事会审议并经股东大会批准。对在公司领取薪酬的董事（不包括独立董事、外部董事）、监事、高级管理人员，根据公司现行工资制度和经营业绩考核奖励方案领取报酬。

2014年度，公司支付董事、监事、高级管理人员报酬共计368.92万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
周和平	董事长	男	51	现任	91.59	0	91.59
王宏晖	董事、总经理	女	44	现任	83.02	0	83.02
向克双	董事、副总经理	男	48	现任	54.82	0	54.82
许岳明	董事	男	42	现任	6	0	6
桂全宏	独立董事	男	49	离任	4.31	0	4.31
曾凡跃	独立董事	男	52	现任	6	0	6
陈燕燕	独立董事	女	52	现任	6	0	6
黄世政	独立董事	男	38	现任	1.69	0	1.69
彭雄心	监事会主席	男	45	现任	30.99	0	30.99
张瑛	监事	女	50	现任	16.54	0	16.54
南阳	监事	女	27	现任	5.23	0	5.23
王占君	董事会秘书、副总经理	男	32	现任	28.27	0	28.27
马葵	财务总监	女	46	现任	34.46	0	34.46
合计	--	--	--	--	368.92	0	368.92

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
桂全宏	独立董事	离任	2014年09月18日	因个人原因辞去所任职务。
黄世政	独立董事	被选举	2014年09月18日	选举产生。

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

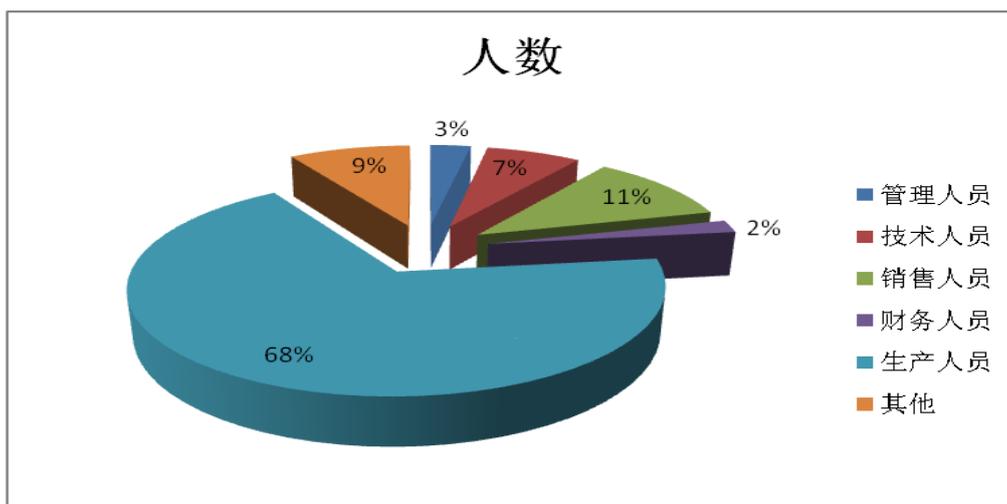
报告期内，公司核心技术团队和关键技术人员未发生重大变动。

六、公司员工情况

1、截至2014年12月31日，公司（含控股子公司）员工人数总计4088人。具体情况如下：

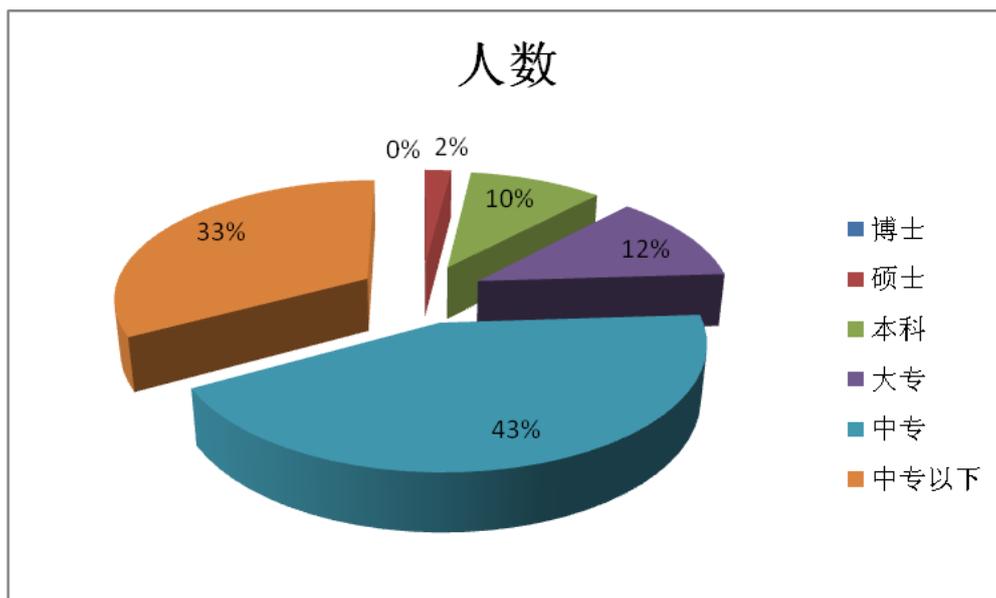
（1）专业构成情况

类别	人数
管理人员	110人
技术人员	277人
销售人员	464人
财务人员	65人
生产人员	2779人
其他	393人
合计	4088人



（2）教育程度情况

类别	人数
博士	3人
硕士	67人
本科	421人
大专	475人
中专	1758人
中专以下	1364人
合计	4088



2、员工薪酬政策及培训计划

公司实行劳动合同制，员工根据与公司签订的劳动合同享有权利及承担义务。按照国家及深圳市政府相关规定，公司已为员工办理基本养老保险、失业保险、医疗保险、生育保险、工伤保险以及住房公积金。公司施行对外具有竞争性、对内具有公平性、以能力和业绩为主导的薪酬政策。

公司鼓励员工参与各类技能培训，不断提升自身修养及业务水平。公司人力资源部设有专人负责培训工作，制定、实施员工培训计划。

3、公司不存在需要承担费用的离退休职工。

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，坚持依法运作，严格执行各项内控制度，同时根据监管部门的最新要求，及时修订相关制度。积极完善投资者关系管理，加强与投资者的信息交流，充分维护广大投资者的利益。报告期内，公司治理情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

报告期内，公司相关制度制订及修订情况如下：

序号	制度名称	披露时间	修订/制订
1	《高级管理人员薪酬管理制度》	2014-2-26	制订
2	《董事、监事薪酬管理制度》	2014-2-26	制订
3	《远期结售汇管理制度》	2014-3-12	制订
4	《公司章程》	2014-4-11	修订
5	《募集资金管理制度》	2014-6-26	修订

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及《公司章程》、《股东大会议事规则》和深圳证券交易所中小板的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序。报告期内，公司召开的股东大会均由公司董事会召集召开，邀请见证律师进行现场见证并出具了法律意见书。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力，按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项均通过股东大会审议。

2、关于公司与控股股东的关系

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在人员、资产、财务、机构和业务方面独立于控股股东，公司

董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越公司股东大会或间接干预公司的决策和经营活动的行为。不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

3、关于董事与董事会

根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司选聘董事、董事会人数、构成及资格均符合法律、法规和公司规章的规定。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等工作开展，出席董事会和股东大会，依法行使职权，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。董事会下设战略与投资决策委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会，各委员会中均有独立董事担任委员，提高了董事会履职能力和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和规范性。公司独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人以及其他与公司有利害关系的单位或个人影响。

4、关于监事和监事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的程序选举监事。目前，公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，符合法律、法规的要求；公司监事会由监事会主席召集并主持，所有监事均出席历次会议。公司监事会会议的召集、召开程序、通知时间均符合《公司章程》、《监事会议事规则》的规定。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对公司和全体股东负责的精神，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督并发表独立意见。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务。董事会指定董事会秘书负责日常信息披露工作、接待股东来访及咨询，并指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网站为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有投资者公平获取公司信息；同时，公司建立了畅通的沟通渠道，建立投资者专线、开设投资者关系互动平台与投资者进行沟通交流。

6、关于相关利益者与社会责任

公司重视社会责任，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、稳健发展和社会的繁荣。

7、公司治理活动情况

报告期内，持续推进上市公司治理专项活动，严格按照中国证监会和深圳证券交易所等监管部门颁布的法律法规，及时修订和完善公司各项内控制度，并重点抓好各项制度的执行和落实，取得了较好的成效。

公司不断完善公司法人治理结构，建立健全公司治理的长效机制，在追求股东利益最大化的同时，充分尊重和维护中小股东以及其他利益相关者的权益，不断提高公司风险防范能力和整体质量，并积极营造与时俱进的内部环境，防范和杜绝违规行为的发生，促进公司的可持续发展。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 03 月 21 日	1、《关于〈2013 年年度报告〉及其摘要的议案》；2、《关于〈2013 年度董事会工作报告〉的议案》；3、《关于〈2013 年度监事会工作报告〉的议案》；4、《关于〈2013 年度财务决算报告〉的议案》；5、《关于〈2013 年度利润分配预案〉的议案》；6、《关于〈2014 年度财务预算报告〉的议案》；7、《〈关于募集资金 2013 年度存放与使用情况的专项报告〉的议案》；8、《关于续聘会计师事务所的议案》；9、《关于制订〈董事、监事薪酬管理制度〉的议案》；10、《关于 2014 年董事长薪酬的议案》；11、《关于 2014 年监事薪酬的议案》；12、《关于 2014 年董事、高级管理人员薪酬的议案》；13、《关于申请 2014 年度综合授信额度的议案》；14、《关于 2014 年日常关联交易的议案》；15、《关于以自有资金进行风险投资的议案》。	均审议通过	2014 年 03 月 22 日	《2013 年度股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 3 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号：2014-025

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 04 月 09 日	1、《关于公司符合发行公司债券条件的议案》；2、《关于发行公司债券的议案》；3、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券》。	均审议通过	2014 年 04 月 10 日	《2014 年第一次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 4 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-032
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 05 月 23 日	1、《关于修改〈公司章程〉的议案》；2、《关于间接控股子公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不》；3、《关于向控股股东借款的议案》。	均审议通过	2014 年 05 月 24 日	《2014 年第二次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 5 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-048
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 07 月 15 日	1、《关于公司符合配股资格的议案》；2、《关于公司配股方案的议案》；3、《关于公司〈前次募集资金使用情况的专项报告〉的议案》；4、《关于〈配股募集资金使用可行性分析报告〉的议案》；5、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司配股相关事宜》；6、《未来三年股东回报规划（2015 年-2017 年）》；7、《关于修改〈募集资金管理制度〉的议案》；8、《关于申请股权项目融资的议案》；9、《关于全资子公司青岛沃尔新能源风力发电有限公司投资风电》。	均审议通过	2014 年 07 月 16 日	《2014 年第三次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 7 月 16 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-076
2014 年第四次临时股东大会	2014 年 09 月 18 日	1、《关于新增不超过人民币 1 亿元进行风险投资的议案》；2、《关于公司拟投资不超过人民币 1.7 亿元金融产品的议案》；3、《关于新增向控股股东借款人民币 1 亿元的议案》；4、《关于选举黄世政先生为公司独立董事的议	均审议通过	2014 年 09 月 19 日	《2014 年第四次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 9 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-095

		案》。			
2014 年第五次临时股东大会	2014 年 10 月 09 日	1、《关于调整公司债券决议有效期的议案》。	审议通过	2014 年 10 月 10 日	《2014 年第五次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 10 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-099
2014 年第六次临时股东大会	2014 年 11 月 14 日	1、《关于公司向中国银行股份有限公司深圳南头支行申请融资》。	审议通过	2014 年 11 月 15 日	《2014 年第六次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 11 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-112
2014 年第七次临时股东大会	2014 年 12 月 25 日	1、《关于于公司拟以不超过人民币 1.8 亿元认购长园集团股份有限公司资产重组募集配套资》。	审议通过	2014 年 12 月 26 日	《2014 年第七次临时股东大会决议公告》详见刊登于 2014 年 12 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号：2014-130

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
陈燕燕	16	10	6	0	0	否
曾凡跃	16	12	4	0	0	否
桂全宏	12	9	3	0	0	否
黄世政	4	2	2	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						8

连续两次未亲自出席董事会的说明
不适用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及相关法律法规的要求，勤勉尽责，积极主动地关注公司运作的规范性，独立履行职责，对公司的日常经营决策等方面提出了很多专业意见。对公司的相关事项均出具了独立、公正的独立董事意见，为完善公司监督机制、维护全体股东的合法权益和促进公司发展发挥了重要作用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《审计委员会年报工作制度》等有关规定，积极履行职责。报告期内审计委员会审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导内审部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，委员会认为公司内控制度体系符合法律、法规及《公司章程》的要求，适应当前公司生产经营实际情况的需要，并能够得到有效的执行。

报告期内，审计委员会共召开了 6 次会议，审议内审部工作总结、工作计划等内部审计工作报告和文件以及其他相关议案；每季度及时向董事会报告内部审计工作的开展情况及审计委员会决议情况；按照年报审计工作规程，做好年报审计的相关工作，与会计师进行沟通，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总结评论，对审计机构的续聘进行了审议，较好的履行了审计委员会的职责。

（二）董事会战略与投资决策委员会履职情况

公司董事会战略与投资决策委员会对公司长期发展战略决策和重大投资决策进行研究并提出建议，并积极推动公司针对外部环境的变化有效梳理思路，明确在新的外部环境下公司的定位和核心竞争力。

报告期内，公司战略与投资决策委员会共召开了 4 次会议，主要对公司对外重大投资决策进行审议并提出建议并积极推动公司针对外部环境的变化有效梳理思路，明确在新的外部环境下公司的定位和核心竞争力。

（三）董事会提名委员会履职情况

董事会提名委员会根据《公司章程》等有关规定积极开展工作，认真履行职责。报告期内，提名委员会共召开了 1 次会议，会议主要审议了关于提名黄世政先生为独立董事候选人的议案，向董事会进行了独立董事候选人提名。

（四）董事会薪酬与考核委员会履职情况

董事会薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定符合公司相关薪酬管理制度的规定。同时，薪酬与考核委员会为充分调动公司董事、监事、高级管理人员和核心员工的积极性，增强公司管理团队和核心员工对实现公司健康、持续发展的责任感、使命感，不断探索绩效考核体系的进一步完善，促进股东利益、公司利益和公司员工利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，减少管理者的短期行为。

报告期内，薪酬与考核委员会共召开了 3 次会议，主要审议公司高级管理人员薪酬事项，并对上年度董事和高级管理人员薪酬事项进行检查。同时，审议通过了公司股权激励计划相关事项。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、公司业务与资产独立情况

公司与控股股东之间产权关系明确。公司有独立于控股股东的生产、销售、采购系统和非专利技术资产，主要原材料和产品的采购销售均自主进行。报告期内，不存在资金、资产及其他资源被控股股东占用的情形。

2、机构和人员独立情况

公司机构独立于控股股东。公司法人治理结构健全，责、权、利关系明晰，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备专职人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，实施严格的内部审计制度。公司在银行独立开设账户，独立办理纳税登记，依法独立纳税。公司不存在货币资金或其他资产被控股股东或其他关联方占用的情况。

七、同业竞争情况

适用 不适用

八、高级管理人员的考评及激励情况

1、公司建立了健全的绩效考核管理体系，对高级管理人员实行薪酬与工作绩效挂钩的考评机制。董事会依照公司《绩效管理办法》、《限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法》等考核制度，结合公司实际经营完成情况以及高级管理人员的工作业绩，对高管人员进行了综合考评，其考评结果与其薪酬相结合。

2、对高级管理人员、核心技术及业务骨干人员实施股权激励计划。公司股权激励计划的实施，有利于激发管理团队的积极性，提高经营效率，促进公司业绩提升。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。报告期内，公司持续推进公司治理整改专项活动，不断完善法人治理结构及内部控制体系，优化业务流程和管理制度，内部控制体系基本囊括了内部治理、信息与沟通、内部监督等要素，特别加强对财务报告、关联交易、对外担保、重大决策、控股子公司等重大方面防范控制。公司的内部控制机制基本达到内部控制的目标要求。

二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

1、财务报告内部控制缺陷的认定标准

(1) 定量标准

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

类别	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
资产总额 潜在错报	错报 \geq 资产总额的1%	资产总额的0.5% \leq 错报 <资产总额的1%	错报<资产总额的0.5%
主营业务收入 潜在错报	错报 \geq 主营业务收入 总额的1.5%	主营业务收入总额的1% \leq 错报<主营业务收入总额的 1.5%	错报<主营业务收入总额的 1%

利润总额 潜在错报	错报 \geq 合并财务报表 利润总额的5%	合并财务报表利润总额的3% \leq 错 报 $<$ 合并财务报表利润总额的5%	错报 $<$ 合并财务报表利润总 额的3%
--------------	-----------------------------	---	--------------------------

(2) 定性标准

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

财务报告重大缺陷的迹象包括：

- ①公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；
- ②外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司内部控制却未能识别该错报；
- ③审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。

财务报告重要缺陷的迹象包括：

- ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；
- ②未建立反舞弊程序和控制措施；
- ③对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。

一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷的认定标准

(1) 定量标准

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

内控缺陷	定量标准
重大缺陷	直接经济损失 $>$ 1000 万元
重要缺陷	1000 万元 \geq 直接经济损失 $>$ 100 万元
一般缺陷	直接经济损失 \leq 100 万元

(2) 定性标准

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：

- ①严重违反国家法律、法规；
- ②公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；
- ③内控评价重大缺陷未在合理期间内完成整改。

重要缺陷:

- ①公司一般业务缺乏制度控制或制度体系失效;
- ②企业经营管理流程存在明显不符合经济效益的情形;
- ③内控评价重要缺陷未在合理期间内完成整改。

一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况,于内部控制评价报告基准日,不存在财务报告内部控制重大缺陷,董事会认为,公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 02 月 12 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 02 月 12 日
内部控制审计报告全文披露索引	《深圳市沃尔核材股份有限公司 2014 年度内部控制鉴证报告》刊登于 2015 年 2 月 12 日巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已于2010年3月制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》,报告期内执行情况良好,不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 02 月 10 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字[2015]48140004 号
注册会计师姓名	张翎、李敏民

审计报告正文

深圳市沃尔核材股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“沃尔核材公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2014 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表、合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是沃尔核材公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，沃尔核材公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了沃尔核材公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司的财务状况以及 2014 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	119,988,746.91	156,389,487.55
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	73,739,263.91	62,008,130.40
应收账款	484,433,751.43	329,025,701.96
预付款项	26,645,237.10	41,454,634.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	34,121,443.39	24,206,891.52
买入返售金融资产		
存货	239,448,091.93	234,730,121.12
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	375,947.47	716,971.02

流动资产合计	978,752,482.14	848,531,937.69
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	542,327,251.21	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,833,169.11	40,484,285.57
投资性房地产		
固定资产	744,797,996.84	709,287,170.67
在建工程	151,421,418.39	114,846,265.40
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	146,242,356.05	135,375,687.43
开发支出	5,123,182.39	
商誉	9,061,095.42	9,061,095.42
长期待摊费用	8,366,048.17	5,302,573.79
递延所得税资产	14,324,133.15	8,958,708.71
其他非流动资产	16,336,643.91	6,248,412.21
非流动资产合计	1,679,833,294.64	1,029,564,199.20
资产总计	2,658,585,776.78	1,878,096,136.89
流动负债：		
短期借款	797,120,431.45	268,443,923.28
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		9,850,000.00
应付账款	199,267,180.04	204,478,603.93
预收款项	12,996,131.91	14,806,697.53
卖出回购金融资产款		

应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	13,903,305.43	11,960,694.45
应交税费	39,706,759.82	15,697,909.32
应付利息	6,419,758.73	132,612.00
应付股利		
其他应付款	25,285,010.98	17,787,083.21
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	225,392,640.00	224,365,920.00
其他流动负债	71,683,435.97	25,000,000.00
流动负债合计	1,391,774,654.33	792,523,443.72
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	63,471,146.98	36,250,540.38
递延所得税负债	4,584,690.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	68,055,836.98	36,250,540.38
负债合计	1,459,830,491.31	828,773,984.10
所有者权益：		
股本	569,430,897.00	570,676,947.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,951,771.66	27,660,451.66

减：库存股		
其他综合收益	27,216,439.16	-6,120,257.16
专项储备		
盈余公积	61,039,655.84	49,658,258.05
一般风险准备		
未分配利润	497,998,365.16	389,724,988.31
归属于母公司所有者权益合计	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86
少数股东权益	17,118,156.65	17,721,764.93
所有者权益合计	1,198,755,285.47	1,049,322,152.79
负债和所有者权益总计	2,658,585,776.78	1,878,096,136.89

法定代表人：周和平

主管会计工作负责人：马葵

会计机构负责人：赵飒英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	78,671,273.43	78,932,008.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	22,375,351.89	30,820,828.81
应收账款	263,569,906.82	176,157,062.90
预付款项	25,737,417.73	13,334,656.60
应收利息		
应收股利		
其他应收款	71,946,319.49	53,876,476.01
存货	112,154,542.36	123,388,442.84
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		344,861.11
流动资产合计	574,454,811.72	476,854,337.01
非流动资产：		
可供出售金融资产	542,327,251.21	
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	597,144,092.61	555,795,209.07
投资性房地产		
固定资产	292,031,346.65	299,237,888.86
在建工程	90,054,898.37	25,325,016.93
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	85,362,199.78	75,222,119.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,236,225.08	3,168,662.25
递延所得税资产	5,298,973.55	3,581,719.30
其他非流动资产	6,144,945.91	
非流动资产合计	1,620,599,933.16	962,330,616.05
资产总计	2,195,054,744.88	1,439,184,953.06
流动负债：		
短期借款	719,000,000.00	263,412,601.47
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		9,850,000.00
应付账款	77,884,377.26	62,085,840.47
预收款项	11,148,397.76	12,272,225.47
应付职工薪酬	6,496,715.86	4,489,776.13
应交税费	28,670,136.26	17,313,981.25
应付利息	5,194,266.66	132,612.00
应付股利		
其他应付款	113,703,190.66	31,884,239.25
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	70,000,000.00	25,000,000.00
流动负债合计	1,032,097,084.46	426,441,276.04

非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	38,894,018.16	19,815,846.60
递延所得税负债	4,584,690.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,478,708.16	19,815,846.60
负债合计	1,075,575,792.62	446,257,122.64
所有者权益：		
股本	569,430,897.00	570,676,947.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,058,054.14	27,766,734.14
减：库存股		
其他综合收益	32,702,386.18	
专项储备		
盈余公积	61,039,655.84	49,658,258.05
未分配利润	430,247,959.10	344,825,891.23
所有者权益合计	1,119,478,952.26	992,927,830.42
负债和所有者权益总计	2,195,054,744.88	1,439,184,953.06

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,629,187,118.27	1,332,470,353.08
其中：营业收入	1,629,187,118.27	1,332,470,353.08
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,480,879,830.24	1,239,024,068.39
其中：营业成本	1,156,650,566.05	974,531,229.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	9,579,510.55	7,437,210.91
销售费用	135,091,847.73	126,428,720.93
管理费用	115,964,352.44	93,667,875.70
财务费用	48,272,326.06	24,564,700.50
资产减值损失	15,321,227.41	12,394,330.71
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）		
投资收益（损失以 “-”号填列）	1,878,699.69	1,777,495.01
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	1,901,526.50	1,777,495.01
汇兑收益（损失以“-” 号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号 填列）	150,185,987.72	95,223,779.70
加：营业外收入	16,306,738.08	12,130,801.04
其中：非流动资产处置 利得	2,054,363.69	1,486,167.51
减：营业外支出	2,767,222.52	3,652,426.35
其中：非流动资产处置 损失	2,246,448.26	3,004,300.57
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	163,725,503.28	103,702,154.39
减：所得税费用	27,592,358.56	20,850,291.02

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	136,133,144.72	82,851,863.37
归属于母公司所有者的净利润	136,665,286.84	83,091,298.20
少数股东损益	-532,142.12	-239,434.83
六、其他综合收益的税后净额	33,265,230.16	-6,120,257.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,336,696.32	-7,788,335.13
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	33,336,696.32	-7,788,335.13
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	32,702,386.18	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	634,310.14	-6,120,257.16
6. 其他		-1,668,077.97
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-71,466.16	1,668,077.97
七、综合收益总额	169,398,374.88	76,731,606.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	170,001,983.16	75,302,963.07
归属于少数股东的综合收益总额	-603,608.28	1,428,643.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.24	0.15

(二) 稀释每股收益	0.24	0.15
------------	------	------

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：周和平

主管会计工作负责人：马葵

会计机构负责人：赵飒英

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	976,584,959.29	730,253,078.40
减：营业成本	639,146,090.95	478,173,205.83
营业税金及附加	6,963,547.47	5,455,445.26
销售费用	91,315,103.50	88,995,529.90
管理费用	64,266,404.03	43,657,518.87
财务费用	41,655,711.80	27,678,236.67
资产减值损失	13,016,755.64	10,744,583.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,915,377.94	1,777,495.01
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）	122,136,723.84	77,326,053.75
加：营业外收入	11,884,593.77	7,368,439.42
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,216,712.75	1,235,845.33
其中：非流动资产处置损失		1,165,581.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	131,804,604.86	83,458,647.84
减：所得税费用	17,990,627.00	13,436,895.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	113,813,977.86	70,021,752.56
五、其他综合收益的税后净额	32,702,386.18	
(一) 以后不能重分类进损		

益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	32,702,386.18	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	32,702,386.18	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	146,516,364.04	70,021,752.56
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.20	0.12
(二) 稀释每股收益	0.20	0.12

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,358,394,848.35	1,339,054,913.34
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	4,324,844.43	1,083,946.98
收到其他与经营活动有关的现金	66,602,736.10	41,878,953.40
经营活动现金流入小计	1,429,322,428.88	1,382,017,813.72
购买商品、接受劳务支付的现金	831,068,938.30	740,521,807.37
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	269,153,715.66	252,824,912.13
支付的各项税费	112,217,974.76	97,674,337.71
支付其他与经营活动有关的现金	190,544,914.12	175,473,167.57
经营活动现金流出小计	1,402,985,542.84	1,266,494,224.78
经营活动产生的现金流量净额	26,336,886.04	115,523,588.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,620.00	
取得投资收益收到的现金	552,642.96	872,792.82
处置固定资产、无形资产和	171,133.79	13,304,839.77

其他长期资产收回的现金净额		
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	754,396.75	14,177,632.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,406,280.31	119,931,637.01
投资支付的现金	506,787,965.38	12,000,000.00
质押贷款净增加额		
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	600,194,245.69	131,931,637.01
投资活动产生的现金流量净额	-599,439,848.94	-117,754,004.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,440,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,469,492,779.48	440,352,228.06
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,295,658.63	15,204,963.23
筹资活动现金流入小计	1,499,788,438.11	457,997,191.29
偿还债务支付的现金	870,389,694.29	489,339,626.59
回购限制性股票	4,837,230.00	5,909,264.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,643,866.08	48,866,366.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	43,263,256.64	14,282,471.55
筹资活动现金流出小计	973,134,047.01	558,397,729.16
筹资活动产生的现金流量净额	526,654,391.10	-100,400,537.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-60,960.44	-618,246.64

五、现金及现金等价物净增加额	-46,509,532.24	-103,249,199.99
加：期初现金及现金等价物余额	130,540,180.36	233,789,380.35
六、期末现金及现金等价物余额	84,030,648.12	130,540,180.36

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	690,493,761.47	658,884,865.00
收到的税费返还	158,157.86	
收到其他与经营活动有关的现金	250,859,339.37	52,701,934.79
经营活动现金流入小计	941,511,258.70	711,586,799.79
购买商品、接受劳务支付的现金	298,856,035.84	271,681,331.87
支付给职工以及为职工支付的现金	143,688,185.72	138,925,988.31
支付的各项税费	81,603,974.51	67,858,619.53
支付其他与经营活动有关的现金	197,844,380.19	139,484,464.12
经营活动现金流出小计	721,992,576.26	617,950,403.83
经营活动产生的现金流量净额	219,518,682.44	93,636,395.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,620.00	
取得投资收益收到的现金	552,642.96	872,792.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,364.09	21,141,246.77
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	584,627.05	22,014,039.59
购建固定资产、无形资产和	50,482,169.83	37,790,452.02

其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	545,055,485.03	43,723,069.40
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	595,537,654.86	81,513,521.42
投资活动产生的现金流量净额	-594,953,027.81	-59,499,481.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,267,087,518.28	458,752,228.06
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,295,658.63	15,204,963.23
筹资活动现金流入小计	1,297,383,176.91	473,957,191.29
偿还债务支付的现金	834,000,000.00	489,339,626.59
回购限制性股票	4,837,230.00	5,909,264.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,226,363.45	48,866,366.44
支付其他与筹资活动有关的现金	43,263,256.64	14,282,471.55
筹资活动现金流出小计	932,326,850.09	558,397,729.16
筹资活动产生的现金流量净额	365,056,326.82	-84,440,537.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-10,378,018.55	-50,303,623.74
加：期初现金及现金等价物余额	53,091,193.19	103,394,816.93
六、期末现金及现金等价物余额	42,713,174.64	53,091,193.19

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	570,676,947.00				27,660,451.66		-6,120,257.16		49,658,258.05		389,724,988.31	17,721,764.93	1,049,322,152.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	570,676,947.00				27,660,451.66		-6,120,257.16		49,658,258.05		389,724,988.31	17,721,764.93	1,049,322,152.79
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-1,246,050.00				-1,708,680.00		33,336,696.32		11,381,397.79		108,273,376.85	-603,608.28	149,433,132.68
(一)综合收益总额							33,336,696.32				136,665,286.84	-603,608.28	169,398,374.88
(二)所有者投入和减少资本	-1,246,050.00				-1,708,680.00								-2,954,730.00
1. 股东投入的	-1,246,050.00				-3,591,180.00								-4,837,230.00

普通股	00				.00								
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,882,500.00								1,882,500.00
4. 其他													
(三)利润分配								11,381,397.79		-28,391,909.99			-17,010,512.20
1. 提取盈余公积								11,381,397.79		-11,381,397.79			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-17,010,512.20			-17,010,512.20
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	569,430,897.00				25,951,771.66		27,216,439.16		61,039,655.84		497,998,365.16	17,118,156.65	1,198,755,285.47

上期金额

单位：元

项目	上期												
	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	440,183,017.00				162,547,937.50				42,656,082.79		337,288,565.42	13,853,121.80	996,528,724.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	440,183,017.00				162,547,937.50				42,656,082.79		337,288,565.42	13,853,121.80	996,528,724.51
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	130,493,930.00				-134,887,485.84		-6,120,257.16		7,002,175.26		52,436,422.89	3,868,643.13	52,793,428.28
(一)综合收益总额							-6,120,257.16				81,423,220.23	1,428,643.13	76,731,606.20
(二)所有者投入和减少资本	-1,560,975.00				-2,832,580.84							2,440,000.00	-1,953,555.84

1. 股东投入的普通股	-1,560,975.00				-4,430,280.84							2,440,000.00	-3,551,255.84
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,597,700.00								1,597,700.00
4. 其他													
(三)利润分配									7,002,175.26		-28,986,797.34		-21,984,622.08
1. 提取盈余公积									7,002,175.26		-7,002,175.26		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-21,984,622.08		-21,984,622.08
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	132,054,905.00				-132,054,905.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	132,054,905.00				-132,054,905.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	570,676,947.00				27,660,451.66		-6,120,257.16		49,658,258.05		389,724,988.31	17,721,764.93	1,049,322,152.79

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期								
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积
		优先股	永续债	其他					
一、上年期末余额	570,676,947.00				27,766,734.14				49,658,258.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	570,676,947.00				27,766,734.14				49,658,258.05
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-1,246,050.00				-1,708,680.00		32,702,386.18		11,381,397.79
(一)综合收益总额							32,702,386.18		
(二)所有者投入和减少资本	-1,246,050.00				-1,708,680.00				
1. 股东投入的普通股	-1,246,050.00				-3,591,180.00				
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,882,500.00				
4. 其他									
(三)利润分配									11,381,397.79
1. 提取盈余公积									11,381,397.79
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									

(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	569,430,897.00				26,058,054.14		32,702,386.18		61,039,655.84

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	440,183,017.00				162,654,219.98				42,656,082.79	303,790,936.01	949,284,255.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	440,183,017.00				162,654,219.98				42,656,082.79	303,790,936.01	949,284,255.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	130,493,930.00				-134,887,485.84				7,002,175.26	41,034,955.22	43,643,574.64
（一）综合收益总额										70,021,752.56	70,021,752.56
（二）所有者投入和减少资本	-1,560,975.00				-2,832,580.84						-4,393,555.84
1. 股东投入的普通股	-1,560,975.00				-4,430,280.84						-5,991,255.84
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,597,700.00						1,597,700.00

4. 其他											
(三) 利润分配									7,002,175.26	-28,986,797.34	-21,984,622.08
1. 提取盈余公积									7,002,175.26	-7,002,175.26	
2. 对所有者(或股东)的分配										-21,984,622.08	-21,984,622.08
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	132,054,905.00				-132,054,905.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	132,054,905.00				-132,054,905.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	570,676,947.00				27,766,734.14				49,658,258.05	344,825,891.23	992,927,830.42

三、公司基本情况

深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），持深圳市市场监督管理局核发的注册号为440301103192391的企业法人营业执照。组织机构代码：70842109-7。

公司注册及办公地址：深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园。

法定代表人：周和平。

注册资本：56,943.0897万元。

实收资本：56,943.0897万元。

公司前身为深圳市沃尔热缩材料有限公司，成立于1998年6月19日。2004年9月8日，经广东省深圳市人民政府深府股[2004]31号《关于以发起方式改组设立深圳市沃尔核材股份有限公司的批复》文件批准，深圳市沃尔热缩材料有限公司以经审计的2004年6月30日净资产4035万元折股4035万股，整体改制为股份有限公司，改制后的公司名称为深圳市沃尔核材股份有限公司。

2007年3月28日中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]63号《关于核准深圳市沃尔核材股份有限公司首次公开发行股票的通知》，核准本公司向社会公开发行人民币普通股1400万股（每股面值1元）。此次公开发行增加公司股本1400万元，变更后注册资本5435万元。

2008年公司以2007年12月31日总股本5435万股为基数，每10股以资本公积金转增10股。此次转增后公司股本10870万元，变更后注册资本10870万元。

2009年公司以2008年12月31日总股本10870万股为基数，每10股以资本公积金转增5股。此次转增后公司股本16305万元，变更后注册资本16305万元。

2010年公司以2009年12月31日总股本16305万股为基数，每10股以资本公积金转增5股。此次转增后公司股本24457.5万元，变更后注册资本24457.5万元。

2011年公司以2010年9月30日总股本24457.5万股为基数，按每10股配售2股的比例向全体股东配售，实际配售股份4631.1345万股。此次配股后公司股本29088.6345万元，变更后注册资本29088.6345万元。

2012年2月，公司实行股权激励增加股本256.9万股，此次增加后公司股本29345.5345万股，变更后注册资本29345.5345万元。

2012年6月，公司以2012年6月1日总股本29345.5345万股为基数，每10股以资本公积金转增5股。此次转增后公司股本44018.3017万股，变更后注册资本44018.3017万元。

2013年5月，公司以2012年5月23日总股本44018.3017万股为基数，每10股以资本公积金转增3股。此次转增后公司股本57223.7922万股，变更后注册资本57223.7922万元。

2013年8月，公司完成了对不符合条件的限制性股票和离职人员获授的限制性股票进行回购注销，共回购156.0975万股。本次限制性股票回购注销完成后，公司股本变更为57067.6947万股，变更后注册资本57067.6947万元。

2014年6月，公司完成了对不符合条件的限制性股票和离职人员获授的限制性股票进行回购注销，共回购124.6050万股。本次限制性股票回购注销完成后，公司股本变更为56943.0897万股，变更后注册资本

56943.0897万元。

截至2014年12月31日，本公司累计发行股本总数56943.0897万股，详见附注七“股本”。

本公司经营范围为：一般经营项目：化工产品，电子元器件的购销，高压电器设备，铜铝连接管，电池隔膜，热敏电阻（PTC产品），橡胶新材料及原、辅材料、制品及线路防护元器件的购销（以上均不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；投资风力发电项目，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；高端控制、自动化设备的研发、集成；本公司产品的安装、维修及相关技术咨询。许可经营项目：热缩材料、冷缩材料、阻燃材料、绝缘材料、耐高温耐腐蚀新型材料、套管、电缆附件、电缆分支箱、热缩材料电子线和电源连接线、环保高温辐射线缆、有机硅线缆、有机氟线缆、热缩材料生产辅助设备、通信产品及设备的技术开发、生产和购销。

本公司的实际控制人是周和平，持有本公司42.01%股份。

本财务报表经本公司董事会于2015年2月10日决议批准报出。

截止2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：深圳市沃尔八方电气线缆有限公司、深圳市国电巨龙电气技术有限公司、深圳市沃尔特种线缆有限公司、深圳市沃力达贸易有限公司、天津沃尔法电力设备有限公司、北京沃尔法电气有限公司、金坛市沃尔新材料有限公司、长春沃尔核材风力发电有限公司、青岛沃尔新能源风力发电有限公司、深圳沃尔核材科技服务有限公司、香港沃尔贸易有限公司、乐庭电线工业(金坛)有限公司、上海蓝特新材料有限公司、上海科特新材料股份有限公司、乐庭电线工业（惠州）有限公司、惠州乐庭电子线缆有限公司、乐庭电线（重庆）有限公司、大连乐庭贸易有限公司、乐庭国际有限公司。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的12个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经

营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2014年12月31日的财务状况及2014年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司乐庭国际有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支

付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综

合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术

包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用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等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分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。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	20.00%	20.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

12、存货**(1) 存货的分类**

本公司将存货分为原材料（包括辅助材料）、包装物、自制半成品、产成品、发出商品、在产品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低

的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、划分为持有待售资产

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子

交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比

例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金

融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40 年	10.00%	2.25%-3%
电梯设备	年限平均法	10-20 年	10.00%	4.5%-9%
机器设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%
运输设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%

办公设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%
模具设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%
实验设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%
食堂设备	年限平均法	3-10 年	10.00%	9%-30%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权

益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司授予的股份期权采用 Black-Scholes 模型期权定价模型定价。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，

也没有对已售商品实施有效控制，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地计量时，确认商品销售收入的实现。

按公司的业务类型，具体分为以下两种情况：

- ①国内销售，于商品发出、并取得签收货物有效凭据时确认收入；
- ②出口销售，于完成海关报关手续、并确定相关货款能收回时确认收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间

计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助外，其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。

除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或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其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。

①本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

②本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(4) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(5) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(7) 期权费用的估计

本公司正在实行限制性股票与股权激励计划，授予日为 2012 年 2 月 14 日，在等待期内的每个资产负债表日，需以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期费用，同时计入资本公积中的其他资本公积。管理层需对未来考核年度是否能盈利以及股权激励对象离职情况进行估计，实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响当期费用。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
因执行新企业会计准则导致的会计政策变更	公司于 2014 年 10 月 27 日召开的第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司的独立董事一致同意此次会计政策变更。	

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，本公司不存在因上述会计政策变更产生的重大调整事项。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
营业税	按应税营业额的 5% 计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%、5%、7% 计缴。	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、25%、16.5% 计缴。	15%、25%、16.5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%

地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%
---------	-------------------	----

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
香港沃尔贸易有限公司、乐庭国际有限公司	16.5%
深圳市沃尔核材股份有限公司、天津沃尔法电力设备有限公司、上海科特新材料股份有限公司	15%
其他	25%

2、税收优惠

2014年9月30日，公司通过国家级高新技术企业复审(证书编号：GR201444201087，有效期三年)，本公司自2014年1月1日起至2016年12月31日继续享受按15%税率征收企业所得税。

公司全资子公司天津沃尔法电力设备有限公司2014年10月21日通过国家级高新技术企业认定(证书编号：GR201412000372，有效期三年)，自2014年1月1日起至2016年12月31日享受按15%税率征收企业所得税。

公司控股子公司上海科特新材料股份有限公司2014年通过国家级高新技术企业复审，上海科特自2014年1月1日起至2016年12月31日继续享受按15%税率征收企业所得税。

3、其他

本公司之全资子公司香港沃尔贸易有限公司和乐庭国际有限公司注册于香港，对源于该地区的应纳税所得额，根据香港现行法律、解释公告和惯例按16.5%缴纳所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	273,039.02	457,465.12
银行存款	83,757,609.10	130,082,715.24
其他货币资金	35,958,098.79	25,849,307.19
合计	119,988,746.91	156,389,487.55
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00

其他说明：

截止至年末，本公司其他货币资金35,958,098.79元人民币的保证金及定期存款所有权受到限制。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	68,352,713.28	31,187,301.59
商业承兑票据	5,386,550.63	30,820,828.81
合计	73,739,263.91	62,008,130.40

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

其他说明

年末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为96,145,867.38元

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	3,927,689.75	0.76%	2,613,320.78	66.54%	1,314,368.97	7,865,123.10	2.23%	3,146,049.24	40.00%	4,719,073.86
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	512,041,494.06	99.07%	29,579,578.60	5.78%	482,461,915.46	344,956,899.79	97.77%	20,650,271.69	5.99%	324,306,628.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	885,700.00	0.17%	228,233.00	25.77%	657,467.00					
合计	516,854,883.81	100.00%	32,421,132.38	6.27%	484,433,751.43	352,822,022.89	100.00%	23,796,320.93	6.75%	329,025,701.96

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳天宏图科技有限公司	3,927,689.75	2,613,320.78	66.54%	2014年7月31日，本公司之全资子公司上海科特新材料股份有限公司与深圳天宏图科技有限公司（以下简称“深圳天宏图”）买卖合同纠纷一案达成和解，深圳天宏图分期归还本公司货款7,865,123.10元，截至年末，仍有3,927,689.75元未收回，本公司就该应收账款单独计提坏账准备。
合计	3,927,689.75	2,613,320.78	—	—

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内	494,569,246.56	24,728,462.33	5.00%
1年以内小计	494,569,246.56	24,728,462.33	5.00%
1至2年	14,619,699.37	2,923,939.87	20.00%
2至3年	1,850,743.46	925,371.73	50.00%
3年以上	1,001,804.67	1,001,804.67	100.00%
合计	512,041,494.06	29,579,578.60	5.78%

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

应收账款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
江阴东润电子有限公司	885,700.00	25.77	228,233.00	该部分款项收回具有较大不确定性
合计	885,700.00	25.77	228,233.00	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,624,811.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	26,025,561.59	1年以内	5.04
第二名	非关联方	22,908,787.15	1年以内	4.43
第三名	非关联方	16,186,307.07	1年以内	3.13
第四名	其他关联方	13,616,959.83	1年以内	2.63

第五名	非关联方	7,768,491.18	1年以内	1.5
合计		86,506,106.82		16.73

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

本报告期末应收账款 23,743,246.40 元已质押获得银行借款。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	23,794,125.54	89.30%	39,002,244.27	94.08%
1至2年	2,568,217.89	9.64%	1,680,079.30	4.05%
2至3年	98,938.82	0.37%	200,694.88	0.48%
3年以上	183,954.85	0.69%	571,615.67	1.38%
合计	26,645,237.10	--	41,454,634.12	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
第一名	非关联方	8,656,426.34	1年以内	预付原材料款
第二名	非关联方	2,269,823.76	1年以内	预付原材料款
第三名	非关联方	753,260.00	1年以内	预付检测费
第四名	非关联方	498,290.60	1年以内	预付原材料款
第五名	非关联方	441,757.70	1年以内	预付原材料款
合计		12,619,558.40		

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

8、应收股利**(1) 应收股利**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

9、其他应收款**(1) 其他应收款分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	3,000,000.00	7.65%	150,000.00	5.00%	2,850,000.00	3,000,000.00	10.50%	150,000.00	5.00%	2,850,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	36,194,569.16	92.35%	4,923,125.77	13.60%	31,271,443.39	25,091,665.53	87.82%	3,734,774.01	14.88%	21,356,891.52
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						481,422.00	1.68%	481,422.00	100.00%	0.00
合计	39,194,569.16	100.00%	5,073,125.77	12.94%	34,121,443.39	28,573,087.53	100.00%	4,366,196.01	15.28%	24,206,891.52

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单	期末余额
----------	------

位)	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
江苏省金坛经济开发区财政局	3,000,000.00	150,000.00	5.00%	交政府购地保证金,坏账风险很小
合计	3,000,000.00	150,000.00	--	--

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	27,794,743.37	1,389,737.17	5.00%
1 至 2 年	4,059,160.82	811,832.16	20.00%
2 至 3 年	3,238,217.06	1,619,108.53	50.00%
3 年以上	1,102,447.91	1,102,447.91	100.00%
合计	36,194,569.16	4,923,125.77	13.60%

确定该组合依据的说明:

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 706,929.76 元;本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额
其他应收款-押金	481,422.00

其中重要的其他应收款核销情况:

单位: 元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联

					交易产生
深圳市新围实业有限公司	厂房押金	481,422.00	房屋租赁期未到,公司提前退租,押金无法收回。		否
合计	--	481,422.00	--	--	--

其他应收款核销说明:

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业务借款	19,150,683.58	11,655,372.67
备用金	542,800.08	261,308.91
外部单位往来	8,746,655.60	9,759,825.21
代垫款项	2,625,266.00	1,974,415.74
存出押金	2,771,509.00	2,132,192.00
投标保证金	5,357,654.90	2,789,973.00
合计	39,194,569.16	28,573,087.53

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	购地保证金	3,000,000.00	3年以上	7.65%	150,000.00
第二名	往来款	2,000,000.00	2至3年	5.10%	1,000,000.00
第三名	业务借款	1,436,600.00	1年以内	3.67%	71,830.00
第四名	业务借款	1,001,247.77	1年以内	2.55%	50,062.39
第五名	业务借款	900,000.00	1年以内	2.30%	45,000.00
合计	--	8,337,847.77	--	21.27%	1,316,892.39

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位: 元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	84,031,953.58	2,283,938.69	81,748,014.89	73,864,677.91	1,847,861.66	72,016,816.25
在产品	10,122,052.86		10,122,052.86	9,586,252.53		9,586,252.53
委托加工物资	95,920.06		95,920.06	29,685.66		29,685.66
产成品	106,969,772.62	4,168,823.85	102,800,948.77	105,293,010.77	4,050,240.51	101,975,900.48
自制半成品	44,377,693.97	2,058,534.31	42,319,159.66	52,689,048.32	2,324,519.82	49,631,398.28
发出商品	1,561,056.84		1,561,056.84	426,113.14		426,113.14
低值易耗品	800,938.85		800,938.85	1,054,082.40		1,054,082.40
在途物资				9,872.38		9,872.38
合计	247,959,388.78	8,511,296.85	239,448,091.93	242,952,743.11	8,222,621.99	234,730,121.12

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,847,861.66	1,640,942.00		1,204,864.97		2,283,938.69
产成品	4,050,240.51	2,099,770.88		1,981,187.54		4,168,823.85
半成品	2,324,519.82	588,401.34		854,386.85		2,058,534.31
合计	8,222,621.99	4,329,114.22		4,040,439.36		8,511,296.85
项目	计提存货跌价准备的依据			本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例(%)	
原材料	用其生产的产成品的可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备			-	-	
产成品	产成品可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备			-	-	

半成品	半产成品可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备	-	-
-----	----------------------------	---	---

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

11、划分为持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保险费	122,665.60	
融资费用		344,861.11
其他待摊费用	253,281.87	372,109.91
合计	375,947.47	716,971.02

其他说明：

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	542,327,251.21		542,327,251.21			
按公允价值计量的	517,327,251.21		517,327,251.21			
按成本计量的	25,000,000.00		25,000,000.00			

合计	542,327,251.21		542,327,251.21			
----	----------------	--	----------------	--	--	--

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
可供出售权益工具	480,040,175.03	517,327,251.21	37,287,076.18	
合计	480,040,175.03	517,327,251.21	37,287,076.18	

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
万博兄弟资产管理（北京）有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					10.00%	
深圳市鹏鼎创盈金融信息服务股份有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00					3.79%	
合计		25,000,000.00		25,000,000.00					—	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	期初已计提减值余额	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	期末已计提减值余额

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因

其他说明

- （1）本年末可供出售金融资产不存在减值。
- （2）截止至本年末本公司持有的长园集团股份有限公司26,698,229.00股已质押。

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
上海世龙科技有限公司	27,695,868.01			580,018.38							28,275,886.39	
深圳中广核沃	12,788,417.56			768,865.16							13,557,282.72	

尔辐照技术有限公司											
小计	40,484,285.57			1,348,883.54						41,833,169.11	
合计	40,484,285.57			1,348,883.54						41,833,169.11	

其他说明

- (1) 不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。
- (2) 不存在未确认的投资损失情况。
- (3) 长期股权投资不存在减值准备的情况。

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	527,965,773.21	444,532,196.64	27,055,404.98	10,836,025.00	11,562,970.55	1,021,952,370.38
2. 本期增加金额	20,778,288.66	60,955,234.20	3,417,820.23	818,393.09	1,006,841.37	86,976,577.55
3. 本期减少金额	47,374.60	8,347,021.61	839,538.07	1,580,675.57	168,386.32	10,982,996.17
4. 期末余额	548,696,687.27	497,140,409.23	29,633,687.14	10,073,742.52	12,401,425.60	1,097,945,951.76
二、累计折旧：						

1. 期初余额	36,818,277.44	242,220,768.08	18,551,962.52	6,702,923.09	5,471,575.40	309,765,506.53
2. 本期增加金额	12,812,612.93	29,161,434.19	2,266,223.92	1,187,199.84	734,748.77	46,162,219.65
(1) 计提	12,812,612.93	29,161,434.19	2,266,223.92	1,187,199.84	734,748.77	46,162,219.65
3. 本期减少金额	7,106.22	3,430,464.16	737,065.47	1,386,455.72	38,940.00	5,600,031.57
(1) 处置或报废	7,106.22	3,430,464.16	737,065.47	1,386,455.72	38,940.00	5,600,031.57
4. 期末余额	49,623,784.15	267,951,738.11	20,081,120.97	6,503,667.21	6,167,384.17	350,327,694.61
三、减值准备:						
1. 期初余额		2,719,605.60	15,977.45	164,110.13		2,899,693.18
3. 本期减少金额		79,432.87				79,432.87
(1) 处置或报废		79,432.87				79,432.87
4. 期末余额		2,640,172.73	15,977.45	164,110.13		2,820,260.31
四: 账面价值:						
1. 期末账面价值	499,072,903.12	226,548,498.39	9,536,588.72	3,405,965.18	6,234,041.43	744,797,996.84
2. 期初账面价值	491,147,495.77	199,591,822.96	8,487,465.01	3,968,991.78	6,091,395.15	709,287,170.67

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位: 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位: 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位: 元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位: 元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

截止至 2014 年 12 月 31 日，账面净值为 174,514,190.13 的房屋及建筑物已抵押获取银行授信。

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备	22,719,813.46		22,719,813.46	30,519,640.66		30,519,640.66
风电工程	51,798,341.49		51,798,341.49	43,082,483.42		43,082,483.42
坪山沃尔工业园基建	71,711,748.53		71,711,748.53	24,793,291.13		24,793,291.13
厂房装修	5,191,514.91		5,191,514.91	1,028,582.23		1,028,582.23
天津沃尔法一期厂房				15,422,267.96		15,422,267.96
合计	151,421,418.39		151,421,418.39	114,846,265.40		114,846,265.40

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
机器设备制作安装		30,519,640.66	34,876,020.76	42,675,847.96		22,719,813.46		60%				自有资金
风电工程		43,082,483.42	8,715,858.07			51,798,341.49						自有资金
坪山沃尔工业园三期	76,000,000.00	24,793,291.13	46,918,457.40			71,711,748.53	94.36%	90%	4,035,620.30	3,161,547.95	6.74%	金融机构贷款、自有资金
厂房装修		1,028,582.23	4,162,932.68			5,191,514.91						自有资金

天津沃尔法一期厂房	14,500,000.00	15,422,267.96	3,419,164.14	18,841,432.10			129.94%	100%	893,032.79	551,930.57	6.74%	金融机构贷款、自有资金
合计	90,500,000.00	114,846,265.40	98,092,433.05	61,517,280.06		151,421,418.39	---	---	4,928,653.09	3,713,478.52		---

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
1. 期初余额	93,867,050.52	58,230,151.51	5,315,472.82	45,200.00	157,457,874.85
2. 本期增加金额	26,372.00	24,248,816.97	1,048,096.86	356,324.00	25,679,609.83
(1) 购置	26,372.00		1,048,096.86	356,324.00	1,430,792.86
(2) 内部研发		24,248,816.97			24,248,816.97
4. 期末余额	93,893,422.52	82,478,968.48	6,363,569.68	401,524.00	183,137,484.68
1. 期初余额	7,224,390.08	12,203,345.15	2,614,805.69	39,646.50	22,082,187.42
2. 本期增加金额	2,004,204.72	11,551,918.80	1,254,297.69	2,520.00	14,812,941.21
(1) 计提	2,004,204.72	11,551,918.80	1,254,297.69	2,520.00	14,812,941.21
4. 期末余额	9,228,594.80	23,755,263.95	3,869,103.38	42,166.50	36,895,128.63
1. 期末账面价值	84,664,827.72	58,723,704.53	2,494,466.30	359,357.50	146,242,356.05
2. 期初账面价值	86,642,660.44	46,026,806.36	2,700,667.13	5,553.50	135,375,687.43

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 39.06%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明：

截止至 2014 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 44,605,240.21 元的土地使用权已抵押获取银行授信。

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
费用性支出：		22,093,760.05			22,093,760.05		
资本性支出：							

环保阻燃新型高分子产品的研制		8,831,540.30		8,831,540.30			
陶瓷化电缆产品及保温产品的研制		2,155,980.87		2,155,980.87			
中高压电缆附件配套产品的开发		5,645,797.58		5,645,797.58			
自动化设备工艺的改进		4,647,078.76		4,647,078.76			
SFP, QSFP 高速传输线项目		864,451.41					864,451.41
用于 type C 的 USB3.1 项目		656,955.67					656,955.67
云服务器基站用多对数通讯线项目		1,045,105.61					1,045,105.61
无卤无锑高环保线项目		1,100,015.69					1,100,015.69
锂离子电池过温度保护		542,083.70					542,083.70
PPTC 热面电阻的制备方法		914,570.31					914,570.31
环保阻燃电线的升级		1,958,020.68		1,958,020.68			
电容型绝缘母线系统		464,923.46		464,923.46			
抽出式空气绝缘环网柜工艺		545,475.31		545,475.31			
合计		51,465,759.40		24,248,816.96	22,093,760.05		5,123,182.39

其他说明

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
非同一控制下企业合并-上海蓝特新材料有限公司	1,654,592.38					1,654,592.38
非同一控制下	7,406,503.04					7,406,503.04

企业合并-上海神沃电子有限公司						
合计	9,061,095.42					9,061,095.42

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

(1) 商誉的形成**① 本公司合并上海蓝特新材料有限公司形成的商誉**

本公司于2008年收购上海蓝特新材料有限公司，通过上海蓝特新材料有限公司完成对上海科特新材料股份有限公司的收购，并对其实施控制。

上海蓝特新材料有限公司收购上海科特新材料股份有限公司股权形成的商誉，以及本公司收购上海蓝特新材料有限公司股权形成的商誉，均是以被收购方于收购日的可辨认净资产的公允价值按收购股权比例计算的份额与收购方支付的收购对价之间的差异，于编制合并财务报表时列示为商誉。

② 上海科特新材料股份有限公司合并上海神沃电子有限公司形成的商誉

上海科特新材料股份有限公司于2011年12月对上海神沃电子有限公司100%股权进行收购，上海神沃电子有限公司于收购日经审计的可辨认净资产与收购支付总对价之间的差异，于上海科特新材料股份有限公司编制合并财务报表时列示为商誉。

③ 本公司于期末对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，相关资产组或者资产组组合的可收回金额不存在低于其账面价值的情形，因此无需计提商誉减值准备。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,465,257.06	4,579,216.70	2,119,962.28		5,924,511.48
财产保险费	578,232.30	6,238,096.50	6,326,084.74		490,244.06
其他	1,259,084.43	2,032,842.02	1,340,633.82		1,951,292.63
合计	5,302,573.79	12,850,155.22	9,786,680.84		8,366,048.17

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	48,825,815.31	9,512,132.70	39,284,832.11	7,455,464.92
内部交易未实现利润	4,500,751.58	675,112.74	2,039,241.23	305,886.18
可抵扣亏损	2,575,850.33	386,377.54	2,582,892.73	509,857.61
递延收益	15,002,040.66	3,750,510.17	2,750,000.00	687,500.00
合计	70,904,457.88	14,324,133.15	46,656,966.07	8,958,708.71

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	30,564,600.00	4,584,690.00		
合计	30,564,600.00	4,584,690.00		

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		14,324,133.15		8,958,708.71
递延所得税负债		4,584,690.00		

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	153,863,240.50	141,506,988.88
合计	153,863,240.50	141,506,988.88

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

2015 年	6,763,555.30	8,071,396.98	
2016 年	65,839,438.08	71,937,154.86	
2017 年	41,533,638.66	39,333,123.92	
2018 年	22,547,691.11	22,165,313.12	
2019 年	17,178,917.35		
合计	153,863,240.50	141,506,988.88	--

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	16,336,643.91	6,248,412.21
合计	16,336,643.91	6,248,412.21

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	169,243,246.40	5,031,321.81
保证借款	4,877,185.05	
信用借款	623,000,000.00	263,412,601.47
合计	797,120,431.45	268,443,923.28

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

截止2014年12月31日，不存在已到期未偿还的短期借款情况

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

33、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		9,850,000.00
合计		9,850,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	196,179,717.85	201,569,101.51
1 至 2 年	636,474.22	2,511,852.00
2 至 3 年	2,188,282.76	254,350.15
3 年以上	262,705.21	143,300.27
合计	199,267,180.04	204,478,603.93

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

36、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	11,926,641.30	13,529,961.62
1 至 2 年	897,137.74	1,102,531.44
2 至 3 年		1,851.60
3 年以上	172,352.87	172,352.87
合计	12,996,131.91	14,806,697.53

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

本公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,824,389.58	263,947,567.60	262,116,393.82	13,655,563.36
二、离职后福利-设定提存计划	128,554.87	18,832,104.94	18,712,917.74	247,742.07
三、辞退福利	7,750.00	776,007.52	783,757.52	
四、一年内到期的其他福利		58,482.00	58,482.00	
合计	11,960,694.45	283,614,162.06	281,671,551.08	13,903,305.43

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,582,814.29	247,856,875.84	246,278,351.08	13,161,339.05
2、职工福利费		1,836,086.61	1,836,086.61	
3、社会保险费	53,221.90	7,723,074.53	7,683,962.98	92,333.45
其中：医疗保险费	42,462.50	6,347,933.31	6,316,887.16	73,508.65
工伤保险费	6,832.90	1,064,497.83	1,056,324.55	15,006.18
生育保险费	3,926.50	310,643.39	310,751.27	3,818.62
4、住房公积金	14,448.00	5,260,474.26	5,274,922.26	
5、工会经费和职工教育经费	173,905.39	1,271,056.36	1,043,070.89	401,890.86
合计	11,824,389.58	263,947,567.60	262,116,393.82	13,655,563.36

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	120,822.50	17,711,092.63	17,618,205.08	213,710.05
2、失业保险费	7,732.37	1,121,012.31	1,094,712.66	34,032.02
合计	128,554.87	18,832,104.94	18,712,917.74	247,742.07

其他说明：

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。除上述缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,834,191.66	-5,807,486.43
营业税	15,713.23	75,429.46
企业所得税	26,727,726.71	18,998,436.32
个人所得税	1,001,722.72	230,531.60
城市维护建设税	602,302.84	291,383.68
房产税	505,288.14	1,199,311.25
教育费附加	443,351.46	281,885.85
印花税	360,148.88	26,707.10
土地使用税	190,185.31	392,669.89
其他	26,128.87	9,040.60
合计	39,706,759.82	15,697,909.32

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	6,419,758.73	132,612.00
合计	6,419,758.73	132,612.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

年末应付利息主要系未支付的控股股东借款利息，详见附注十二.5“关联方交易情况”

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	22,271,436.47	13,523,703.89
1 至 2 年	1,436,832.31	815,692.40
2 至 3 年	585,191.72	2,267,733.09
3 年以上	991,550.48	1,179,953.83
合计	25,285,010.98	17,787,083.21

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

本公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

42、划分为持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	225,392,640.00	224,365,920.00
合计	225,392,640.00	224,365,920.00

其他说明：

一年内到期的长期借款详细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行股份有限公司 巴黎分行	2012-12-28	2015-12-17	浮动利率	美元	36,800,000.00	225,392,640.00	36,800,000.00	224,365,920.00

合计						- 225,392,640.00		- 224,365,920.00
----	--	--	--	--	--	------------------	--	------------------

本公司之全资子公司香港沃尔贸易有限公司与中国银行股份有限公司巴黎分行签订补充协议，协议约定借款延期至2015年12月17日，借款利率为浮动利率。

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付国内信用证	70,000,000.00	25,000,000.00
其他	1,683,435.97	
合计	71,683,435.97	25,000,000.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
其他说明：											

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期借款分类的说明：		
其他说明，包括利率区间：		

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）		

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明											
(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明											

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	36,250,540.38	34,180,090.00	6,959,483.40	63,471,146.98	
合计	36,250,540.38	34,180,090.00	6,959,483.40	63,471,146.98	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
辐射、交联环保阻燃热缩材料高技术产业化示范工程	4,387,984.57		1,463,000.04		2,924,984.53	与资产相关
无卤环保阻燃交联材料电子系列产品产业化技术改造项目	541,666.85		99,999.96		441,666.89	与资产相关
技术中心研发设备	815,739.19		600,000.00		215,739.19	与资产相关
陶瓷化硅橡胶新型材料产业化	2,679,599.32		600,000.00		2,079,599.32	与资产相关
新型电磁屏蔽材料工程实验室	5,410,856.67		257,877.50		5,152,979.17	与资产相关
EPDM 电缆连接器产业化建设项目	3,000,000.00	300,000.00	14,000.00		3,286,000.00	与资产相关
递延收益_耐高温、耐油高分子复合材料开发项目	1,200,000.00	300,000.00	50,000.00		1,450,000.00	与资产相关
办公用房补助	1,780,000.00	1,780,000.00	385,666.71		3,174,333.29	与资产相关
环保阻燃新型高分子功能材料建设项目		20,000,000.00			20,000,000.00	与资产相关
技术中心创新能力建设项目		2,000,000.00	1,831,284.23		168,715.77	与资产相关
金坛基建项目补助	10,934,693.78		232,653.12		10,702,040.66	与资产相关
金坛一期贷款	5,500,000.00		1,200,000.00		4,300,000.00	与资产相关

贴息						
天津沃尔法一期工程补助		9,800,090.00	225,001.84		9,575,088.16	与资产相关
合计	36,250,540.38	34,180,090.00	6,959,483.40		63,471,146.98	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	570,676,947.00				-1,246,050.00	-1,246,050.00	569,430,897.00

其他说明：

2014年6月，公司完成了对不符合条件的限制性股票和离职人员获授的限制性股票进行回购注销，共回购-1,246,050股，减少资本公积-资本溢价3,591,180.00元。此次股本的变更已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华验字[2014]48140007号”验资报告审验。

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢	9,061,163.86		3,591,180.00	5,469,983.86

价)				
其他资本公积	18,599,287.80	1,882,500.00		20,481,787.80
合计	27,660,451.66	1,882,500.00	3,591,180.00	25,951,771.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价减少详见附注七、30“股本”。

其他资本公积增加主要是由于本年度实施限制性股票与股票期权激励计划产生的股权激励成本1,882,500.00元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-6,120,257.16	37,849,920.16		4,584,690.00	33,336,696.32	-71,466.16	27,216,439.16
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-71,466.16				-71,466.16	
可供出售金融资产公允价值变动损益		37,287,076.18		4,584,690.00	32,702,386.18		32,702,386.18
外币财务报表折算差额	-6,120,257.16	634,310.14			634,310.14		-5,485,947.02
其他综合收益合计	-6,120,257.16	37,849,920.16		4,584,690.00	33,336,696.32	-71,466.16	27,216,439.16

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	49,658,258.05	11,381,397.79		61,039,655.84
合计	49,658,258.05	11,381,397.79		61,039,655.84

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	389,724,988.31	337,288,565.42
调整后期初未分配利润	389,724,988.31	337,288,565.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	136,665,286.84	83,091,298.20
减：提取法定盈余公积	11,381,397.79	7,002,175.26
应付普通股股利	17,010,512.20	21,984,622.08
加：其他转入		-1,668,077.97
期末未分配利润	497,998,365.16	389,724,988.31

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,611,454,476.22	1,153,130,686.09	1,314,336,456.74	970,337,202.54
其他业务	17,732,642.05	3,519,879.96	18,133,896.34	4,194,027.10
合计	1,629,187,118.27	1,156,650,566.05	1,332,470,353.08	974,531,229.64

62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	96,949.14	47,345.75
城市维护建设税	5,478,545.10	4,236,859.35

教育费附加	3,998,876.12	3,148,759.40
其他	5,140.19	4,246.41
合计	9,579,510.55	7,437,210.91

其他说明：

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利（社保）	58,604,480.18	50,819,799.37
运输费、路桥、燃料	40,906,315.99	40,894,430.54
交通差旅费	4,052,531.51	4,433,052.75
出口报关费	3,830,093.88	3,891,297.88
展会费	1,097,398.16	1,563,600.94
办公费	7,801,974.24	6,113,517.05
业务招待费	6,195,472.86	5,771,636.56
租赁费	1,988,732.68	1,706,106.51
会议费	175,014.90	706,069.30
其他费用小计	10,439,833.33	10,529,210.03
合计	135,091,847.73	126,428,720.93

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利（社保）	44,203,923.45	42,237,186.14
无形资产摊销	13,909,492.20	8,473,132.15
产品检测认证费	3,064,399.91	5,859,778.84
税金	4,407,342.67	4,643,835.58
固定资产折旧	6,880,169.68	4,224,027.08
差旅费	4,850,936.73	3,477,687.91
办公费	1,754,685.28	3,394,688.26
运输费、路桥、燃料	1,397,768.50	2,667,786.85
中介机构咨询顾问费	11,812,187.42	2,239,302.56
股权激励费用	1,882,500.00	1,597,700.00
其他费用小计	21,800,946.60	14,852,750.33
合计	115,964,352.44	93,667,875.70

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	45,785,990.97	37,518,533.17
减：利息收入	3,219,537.16	8,271,381.55
汇兑损益	820,098.54	-7,127,207.15
其他	4,885,773.71	2,444,756.03
合计	48,272,326.06	24,564,700.50

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	10,992,113.19	5,500,589.79
二、存货跌价损失	4,329,114.22	6,857,852.19
七、固定资产减值损失		35,888.73
合计	15,321,227.41	12,394,330.71

其他说明：

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,901,526.50	1,777,495.01
其他	-22,826.81	
合计	1,878,699.69	1,777,495.01

其他说明：

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
上海世龙科技有限公司	1,132,661.34	989,077.45	
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	768,865.16	788,417.56	
合计	1,901,526.50	1,777,495.01	

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,054,363.69	1,486,167.51	2,054,363.69
其中：固定资产处置利得	2,054,363.69	1,486,167.51	2,054,363.69
政府补助	12,688,807.71	8,709,787.53	12,688,807.71
清理无法偿付应付账款	205,615.89	923,173.63	205,615.89
其他	1,357,950.79	1,011,672.37	1,357,950.79
合计	16,306,738.08	12,130,801.04	16,306,738.08

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
递延收益摊销	6,959,483.40	3,814,719.13	与资产相关
开拓国际市场补贴	203,252.00	196,887.00	与收益相关
税金返还	1,943,337.81	1,368,807.00	与收益相关
科技创新奖	920,000.00		与收益相关
经济发展专项资助	705,135.00	2,268,000.00	与收益相关
专利资助	268,015.00	148,348.00	与收益相关
其他	1,689,584.50	913,026.40	与收益相关
合计	12,688,807.71	8,709,787.53	--

其他说明：

70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,246,448.26	3,004,300.57	2,246,448.26
其中：固定资产处置损失	2,246,448.26	3,004,300.57	2,246,448.26
对外捐赠	30,000.00	37,000.00	30,000.00
其他	490,774.26	611,125.78	490,774.26
合计	2,767,222.52	3,652,426.35	2,767,222.52

其他说明：

71、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,957,783.00	19,867,200.61
递延所得税调整	-5,365,424.44	983,090.41
合计	27,592,358.56	20,850,291.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	163,725,503.28
所得税费用	27,592,358.56

其他说明

72、其他综合收益

详见附注。

73、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	39,321,385.52	14,949,968.40
利息收入	3,214,508.54	1,760,760.10
收其他款项	24,066,842.04	25,168,224.90
合计	66,602,736.10	41,878,953.40

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	35,004,905.09	33,959,913.65
差旅交通费	8,410,241.24	7,910,740.66
办公费	10,019,455.69	9,508,205.31
租赁费	5,650,739.56	6,971,146.20
产品认证、检测费	6,165,202.33	5,859,778.84
咨询、顾问费	7,553,197.43	5,243,334.89
业务招待费	4,486,007.03	4,217,156.44
通讯费	3,321,604.33	3,282,835.33
FOB（出口报关）费	3,902,971.74	3,045,474.97

展会费	1,585,256.49	1,295,888.27
投标保证金	10,205,966.40	12,320,286.25
其他费用支出	10,031,678.65	11,547,604.84
付其他款项	84,207,688.14	70,310,801.92
合计	190,544,914.12	175,473,167.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回存入的保证金		

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入保证金		
支付发行债券费用		
向银行融资手续		

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回存入的保证金	30,295,658.63	15,204,963.23
合计	30,295,658.63	15,204,963.23

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入保证金	40,412,941.87	13,382,761.22
支付发行债券费用		10,127.00
向银行融资手续	2,850,314.77	889,583.33
合计	43,263,256.64	14,282,471.55

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	136,133,144.72	82,851,863.37
加：资产减值准备	15,321,227.41	12,394,330.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,562,188.08	40,344,581.74
无形资产摊销	14,812,941.21	8,734,072.32
长期待摊费用摊销	9,786,680.84	5,824,431.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	192,084.57	1,518,133.06
财务费用（收益以“-”号填列）	48,636,305.74	20,904,769.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,878,699.69	-1,777,495.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,365,424.44	639,664.28
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,717,970.81	-30,074,583.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-216,486,478.72	10,411,869.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,659,112.87	-36,248,048.98
经营活动产生的现金流量净额	26,336,886.04	115,523,588.94
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	84,030,648.12	130,540,180.36
减：现金的期初余额	130,540,180.36	233,789,380.35
现金及现金等价物净增加额	-46,509,532.24	-103,249,199.99

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	84,030,648.12	130,540,180.36
其中：库存现金	273,039.02	457,465.12
可随时用于支付的银行存款	83,757,609.10	130,082,715.24
三、期末现金及现金等价物余额	84,030,648.12	130,540,180.36

其他说明：

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	35,958,098.79	
应收票据	0.00	
存货	0.00	
固定资产	174,514,190.13	抵押
无形资产	44,605,240.21	抵押
合计	255,077,529.13	--

其他说明：

77、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

79、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

无

(2) 合并成本及商誉

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、本公司于 2014 年 7 月 5 日注册设立深圳沃尔核材科技服务有限公司，注册资本 1000 万元人民币，本公司认缴 100% 股权，2014 年度将其纳入合并范围。

2、本公司之子公司上海科特新材料股份有限公司之控股公司上海羿创电气有限公司已于 2014 年 2 月

13 日取得上海市浦东新区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，公司依法注销；其财务报表于 2014 年开始不纳入合并范围。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
深圳市沃尔八方电气线缆有限公司	广东深圳	广东深圳	研发生产销售	100.00%		投资设立
深圳市国电巨龙电气技术有限公司	广东深圳	广东深圳	研发生产销售	100.00%		投资设立
深圳市沃尔特种线缆有限公司	广东深圳	广东深圳	研发生产销售	100.00%		投资设立
深圳市沃力达贸易有限公司	广东深圳	广东深圳	研发生产销售	100.00%		投资设立
天津沃尔法电力设备有限公司	天津	天津	研发生产销售	100.00%		投资设立
北京沃尔法电气有限公司	北京	北京	研发生产销售	100.00%		投资设立
金坛市沃尔新材料有限公司	江苏金坛	江苏金坛	研发生产销售	100.00%		投资设立
长春沃尔核材风力发电有限公司	吉林九台	吉林九台	风电开发建设经营	100.00%		投资设立
青岛沃尔新能源风力发电有限公司	山东青岛	山东青岛	风电开发建设经营	100.00%		投资设立
香港沃尔贸易有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		投资设立
深圳沃尔核材科技服务有限公司	广东深圳	香港	研发	100.00%		投资设立
乐庭电线工业(金坛)有限公司	江苏金坛	江苏金坛	生产、销售	100.00%		投资设立

司						
乐庭电线工业（惠州）有限公司	广东惠州	广东惠州	研发生产销售	100.00%		购买取得
惠州乐庭电子线缆有限公司	广东惠州	广东惠州	研发生产销售	100.00%		购买取得
乐庭电线（重庆）有限公司	重庆	重庆	研发生产销售	100.00%		购买取得
大连乐庭贸易有限公司	辽宁大连	辽宁大连	贸易	100.00%		购买取得
乐庭国际有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		购买取得
上海蓝特新材料有限公司	上海	上海	研发生产销售	100.00%		购买取得
上海科特新材料股份有限公司	上海	上海	研发生产销售	68.89%		购买取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海科特新材料股份有限公司	31.11%	-532,142.12	0.00	17,118,156.65

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海科特新材料股份有限公司	38,673,715.86	32,623,244.17	71,296,960.03	16,366,222.76		16,366,222.76		30,783,811.51	70,687,606.27	14,020,641.73		14,020,641.73

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海科特新材料股份有限公司	31,034,475.74	-1,644,121.69			37,525,831.99	-560,559.14		1,391,938.22

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明****(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益**(1) 重要的合营企业或联营企业**

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海世龙科技有限公司	上海	上海		44.37%		权益法
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	深圳	深圳		40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海世龙科技有 限公司	深圳中广核沃尔辐照 技术有限公司	上海世龙科技有 限公司	深圳中广核沃尔辐照 技术有限公司
流动资产	22,902,767.74	32,873,717.71	19,258,096.44	59,985,076.35
非流动资产	39,494,889.65	9,979,111.72	40,922,582.34	10,983,718.21
资产合计	62,397,657.39	42,852,829.43	60,180,678.78	70,968,794.56
流动负债	4,613,245.98	8,959,622.63	3,775,184.09	38,997,750.65
非流动负债	4,410,000.00		5,040,000.00	
负债合计	9,023,245.98	8,959,622.63	8,815,184.09	38,997,750.65
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	53,374,411.41	33,893,206.80	51,365,494.69	31,971,043.91
按持股比例计算的净资产 份额	23,682,226.34	13,557,282.72	22,790,869.99	12,788,417.56
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的 账面价值	28,275,886.39	13,557,282.72	27,695,868.01	12,788,417.56
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				
营业收入	28,815,070.10	91,738,349.95	25,469,649.67	58,056,267.44
净利润	3,254,581.33	1,922,162.89	2,930,975.54	1,971,043.91
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	3,254,581.33	1,922,162.89	2,930,975.54	1,971,043.91
本年度收到的来自联营 企业的股利	552,642.96		872,792.82	

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
其他说明			

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接
在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明： 共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据： 其他说明					

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

不适用

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(二) 可供出售金融资产	517,327,251.21			517,327,251.21

(2) 权益工具投资	517,327,251.21			517,327,251.21
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以投资标的物2014年12月31日的收盘价计量。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

无

本企业最终控制方是周和平先生。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
周文河	控股股东兄弟、公司小股东
周合理	控股股东兄弟、公司小股东
周红旗	控股股东兄弟、公司小股东
吴伟	控股股东兄弟的配偶、关联法人保定沃尔达公司的股

	东
保定沃尔达电力器材有限公司	公司法人代表吴伟、总经理吴伟
南京苏沃热缩材料有限公司	公司法人代表周红旗、总经理周红旗
南京苏沃新材料有限公司	公司法人代表周红旗、总经理周红旗

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	辐照加工	7,433,991.62	3,496,187.54
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	材料采购	78,064,552.70	45,683,252.82

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
保定沃尔达电力器材有限公司	销售	91,823.84	265,026.05
南京苏沃热缩材料有限公司	销售		1,732,839.39
南京苏沃新材料有限公司	销售	23,877,651.71	6,325,819.79
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	销售	8,493,989.10	19,051,503.10

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

不适用

(3) 关联租赁情况

不适用

(4) 关联担保情况

不适用

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
周和平	100,000,000.00	2014年06月03日		2014年6月3日,本公司与控股股东周和平签订借款合同,向周和平借入人民币100,000,000.00元,用于补充流动资金,借款期限自合同签订日起不超过一年,借款年利率不超过8.8%
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

不适用

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	保定沃尔达电力器材有限公司	24,353.10	1,217.66	58,138.65	2,906.93
	南京苏沃新材料有限公司	13,616,959.83	680,847.99	1,714,868.20	85,743.41
合计		13,641,312.93	682,065.65	1,773,006.85	88,650.34
其他应收款：					
	深圳中广核沃尔辐照技术有限公司			258,416.91	12,920.85
合计				258,416.91	12,920.85

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
	深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	962,074.50	24,847,672.93
合 计		962,074.50	24,847,672.93
预收款项：			
	南京苏沃热缩材料有限公司	1,029,101.88	315,115.35
合 计		1,029,101.88	315,115.35

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	7,045,316.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	1、首期授予股票期权行权价格为 8.01 元 / 份，合同剩余期限为 2 年；2、预留股票期权行权价为 6.60 元 / 份，合同剩余期限为 2 年。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	限制性股票价格 3.788 元 / 股，合同剩余期限为 2 年。

其他说明

项 目	相关内容
公司本年授予的各项权益工具总额	-
公司本年行权的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	1、回购注销限制性股票共计 1,246,050.00 股；2、注销首期授予股票期权 5,175,786.00 份；3、注销预留股票期权 623,480.00 份。
年末发行在外的权益工具总额	1、年末尚未解锁限制性股票 1,053,000.00 股；2、年末尚未行权的首期授予股票期权 2,275,654.00 份；3、年末尚未行权的预留股票期权 341,120.00 份。
年末可行使的权益工具总额	-
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	1. 首期授予股票期权行权价格为 8.01 元 / 份，合同剩余期限为 2 年；

	2. 预留股票期权行权价为6.60元/份，合同剩余期限为2年。
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	限制性股票价格3.788元/股，合同剩余期限为2年。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司选择Black-Scholes模型来计算期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	以被激励对象按10%的离职比例估计行权
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	14,830,100.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	14,830,100.00

其他说明

项 目	金 额
以股份支付换取的职工服务总额	14,830,100.00
以股份支付换取的其他服务总额	-

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

本期无股份支付的修改、终止情况

5、其他

本公司实施了一项股份股权激励计划（以下称“本计划”），本计划包括限制性股票激励计划和股票期权激励计划两部分，其股票来源为公司向激励对象定向发行新股，激励对象为公司部分董事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术及业务骨干人员。限制性股票激励计划为沃尔核材以定向发行新股的方式，拟一次性向激励对象授予300万股限制性股票，占本激励计划签署时公司股本总额的1.03%。

股票期权激励计划为本次激励计划公司拟向激励对象授予700万份股票期权，其中首次授予650万份，预留50万份。每份股票期权拥有在计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格购买1股公司股票的权利。激励对象每一股限制性股票的价格为7.57元。授予激励对象每一份股票期权的行权价格为15.80元。

经资本公积转增股本、分配红利以及回购后，年末尚未解锁限制性股票 1,053,000.00 股，尚未行权的首期授予股票期权 2,275,654.00 份，行权价格为 8.01 元 / 份，尚未行权的预留股票期权 341,120.00 份，行权价格为 6.60 元/份。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

公司于 2015 年 2 月 10 日召开的第四届董事会第二十一次会议审议通过了 2014 年度利润分配预案：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。本议案尚需提交股东大会审议。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

本公司控股股东周和平与证券公司签订股票质押式回购交易协议，将其持有本公司股票 186,280,000.00 股进行股票质押式回购交易融资，并已办理了质押登记手续，上述股票质押式回购交易不影响周和平行使上述股份的表决权、投票权。

2014 年 5 月，本公司与周和平、万博兄弟资产管理（北京）有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、易华蓉、邱丽敏签署《一致行动人协议》，明确其购买长园集团股票为一致行动人，协议约定：1、各方全权授权公司履行信息披露；2、与本次一致行动相关的所有重大事项决策与公司保持一致；3、全权委托公司与目标公司及其股东接触和签署相关法律文书；4、各方行使所本一致行动中所持股份表决权，均应与公司保持一致，并与公司意见为准，不得委托本协议以外的其他方行使股东权利；5、若各方在目标公司中有推荐的董事，各方推荐的董事在董事会表决时，应与公司推荐的董事保持一致。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	280,282,484.32	100.00%	16,712,577.50	5.96%	263,569,906.82	188,321,649.62	100.00%	12,164,586.72	6.46%	176,157,062.90
合计	280,282,484.32	100.00%	16,712,577.50	5.96%	263,569,906.82	188,321,649.62	100.00%	12,164,586.72	6.46%	176,157,062.90

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	265,399,056.32	13,269,930.27	5.00%
1 年以内小计	265,399,056.32	13,269,930.27	5.00%
1 至 2 年	13,365,483.49	2,673,096.70	20.00%
2 至 3 年	1,496,787.96	748,393.98	50.00%
3 年以上	21,156.55	21,156.55	100.00%
合计	280,282,484.32	16,712,577.50	5.96%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

本期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本年又全额收回或转回情况。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

报告期内无实际核销的大额应收账款

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	25,791,130.69	1年以内	9.20
第二名	非关联方		1年以内	5.66

		15,862,171.69		
第三名	其他关联方	13,616,959.83	1年以内	4.86
第四名	子公司	7,090,073.82	1年以内	2.53
		1,986,365.91	1至2年	0.71
第五名	非关联方	4,867,791.69	1年以内	1.73
合计		69,214,493.63		24.69

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	81,297,443.42	100%	9,351,123.93	11.50%	71,946,319.49	59,429,120.39	99.20%	5,552,644.38	9.34%	53,876,476.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						481,422.00	0.80%	481,422.00	100%	0.00
合计	81,297,443.42	100%	9,351,123.93	11.50%	71,946,319.49	59,910,542.39	100.00%	6,034,066.38	10.07%	53,876,476.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			

1 年以内	49,352,864.72	2,467,643.23	5.00%
1 年以内小计	49,352,864.72	2,467,643.23	5.00%
1 至 2 年	30,597,271.16	6,119,454.23	20.00%
2 至 3 年	1,166,562.14	583,281.07	50.00%
3 年以上	180,745.40	180,745.40	100.00%
合计	81,297,443.42	9,351,123.93	11.50%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

本期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本年又全额收回或转回情况。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	481,422.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
深圳市新围实业有限公司	厂房押金	481,422.00	房屋租赁期未到，公司提前退租，押金无法收回。		否
合计	--	481,422.00	--	--	--

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业务借款	13,494,140.51	8,351,419.32
备用金	542,800.08	261,308.91
内部单位往来	58,023,259.94	44,785,316.13

外部单位往来	906,472.28	1,134,168.63
代垫款项	1,839,797.71	1,370,564.40
存出押金	1,383,318.00	1,243,792.00
投标保证金	5,107,654.90	2,763,973.00
合计	81,297,443.42	59,910,542.39

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	10,780,594.92	1 年以内	13.26%	
		8,580,449.71	1 至 2 年	10.55%	
		4,297,624.86	2 至 3 年	5.29%	
第二名	往来款	13,083,133.58	1 年以内	16.09%	
		8,494,398.41	1 至 2 年	10.45%	
第三名	往来款	7,400,000.00	2 至 3 年	9.10%	
第四名	往来款	2,970,429.94	1 年以内	3.65%	
第五名	往来款	2,397,159.25	1 年以内	2.95%	
合计	--	58,003,790.67	--	71.34%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	555,310,923.50		555,310,923.50	515,310,923.50		515,310,923.50
对联营、合营企业投资	41,833,169.11		41,833,169.11	40,484,285.57		40,484,285.57

合计	597,144,092.61		597,144,092.61	555,795,209.07		555,795,209.07
----	----------------	--	----------------	----------------	--	----------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳市沃力达贸易有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
深圳市沃尔特种线缆有限公司	10,098,200.00			10,098,200.00		
深圳市沃尔八方电气线缆有限公司	3,135,600.00			3,135,600.00		
深圳市国电巨龙电气技术有限公司	285,001.00			285,001.00		
香港沃尔贸易有限公司	58,088,979.52			58,088,979.52		
上海蓝特新材料有限公司	38,230,000.00			38,230,000.00		
长春沃尔核材风力发电有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
金坛市沃尔新材料有限公司	320,788,142.98			320,788,142.98		
北京沃尔法电气有限公司	9,685,000.00			9,685,000.00		
天津沃尔法电力设备有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
青岛沃尔新能源风力发电有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00		
合计	515,310,923.50	40,000,000.00		555,310,923.50		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或	计提减值准备	其他		

				损益			利润			
一、合营企业										
二、联营企业										
上海世龙科技有限公司	27,695,868.01			580,018.38					28,275,886.39	
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	12,788,417.56			768,865.16					13,557,282.72	
小计	40,484,285.57			1,348,883.54					41,833,169.11	
合计	40,484,285.57			1,348,883.54					41,833,169.11	

(3) 其他说明

期末长期股权投资不存在减值的情况。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	963,985,793.58	635,610,217.08	721,560,989.65	475,289,173.92
其他业务	12,599,165.71	3,535,873.87	8,692,088.75	2,884,031.91
合计	976,584,959.29	639,146,090.95	730,253,078.40	478,173,205.83

其他说明：

(1) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电子产品	562,606,496.80	407,233,894.03	475,253,802.93	333,888,155.91
电力产品	401,379,296.78	228,376,323.05	246,307,186.72	141,401,018.01
合计	963,985,793.58	635,610,217.08	721,560,989.65	475,289,173.92

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	856,054,169.01	573,256,152.14	621,863,541.92	414,911,689.49
境外	107,931,624.57	62,354,064.94	99,697,447.73	60,377,484.43
合计	963,985,793.58	635,610,217.08	721,560,989.65	475,289,173.92

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	28,343,449.28	2.90
第二名	24,326,192.62	2.49
第三名	23,970,803.42	2.46
第四名	15,658,510.17	1.60
第五名	13,906,358.62	1.42
合计	106,205,314.11	10.87

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,901,526.50	1,777,495.01
其他	13,851.44	
合计	1,915,377.94	1,777,495.01

6、其他

按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
上海世龙科技有限公司	1,132,661.34	989,077.45	
深圳中广核沃尔辐照技术有限公司	768,865.16	788,417.56	
合计	1,901,526.50	1,777,495.01	

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-192,084.57	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	12,688,807.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,236,656.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,661,082.61	
减: 所得税影响额	1,717,027.59	

少数股东权益影响额	156,137.11	
合计	7,199,132.25	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	12.31%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.66%	0.23	0.23

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

单位：元

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	136,665,286.84	83,091,298.20	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	136,665,286.84	83,091,298.20	1,181,637,128.82	1,031,600,387.86

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

5、其他

本公司合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

1、资产负债表项目：

应收账款 2014 年 12 月 31 日的年末数为 484,433,751.43 元,比年初数增加 47.23%,主要是本年度销售规模扩大且第四季度实施促销活动,相应该季度末应收账款增长较多。

预付账款 2014 年 12 月 31 日的年末数为 26,645,237.10 元,比年初数减少 35.72%,主要是由于预付材料款减少。

其他应收款 2014 年 12 月 31 日的年末数为 34,121,443.39 元,比年初数增加 40.96%,主要是由于业务增长较快,相应增加了员工的业务借款及投标保证金。

在建工程 2014 年 12 月 31 日的年末数为 151,421,418.39 元,比年初数增加 31.85%,主要是由于报告期内沃尔工业园三期厂房建设增加所致。

长期待摊费用 2014 年 12 月 31 日的年末数为 8,366,048.17 元,比年初数增加 57.77%,主要是由于子公司装修费用增加所致。

递延所得税资产 2014 年 12 月 31 日的年末数为 14,324,133.15 元,比年初数增加 59.89%,主要是由于子公司本期收到的与资产相关的政府补助,全额预缴了企业所得税以及本期坏账准备增加所产生的递延所得税资产所致。

其他非流动资产 2014 年 12 月 31 日的年末数为 16,336,643.91 元,比年初数增加 161.45%,主要是本期预付设备款增加所致。

短期借款 2014 年 12 月 31 日的年末数为 797,120,431.45 元,比年初数增加 196.94%,主要是经营所需增加借款所致。

应付票据 2014 年 12 月 31 日的年末数为 0 元,年初数 9,850,000.00 元,主要是本期公司对主要原材料供应商采取应收票据背书付款方式,减少了开具应付票据所致。

应交税费 2014 年 12 月 31 日的年末数为 39,706,759.82 元,比年初数增加 152.94%,主要是由于本年度销售规模扩大且本年第四季度实施促销活动致使销售增长,从而导致应交增值税及企业所得税大幅增加所致。

应付利息 2014 年 12 月 31 日的年末数为 6,419,758.73 元,比年初数增加 4741.01%,主要是由于年末计提了应付未付的向控股股东借款及外币借款利息所致。

其他应付款 2014 年 12 月 31 日的年末数为 25,285,010.98 元,比年初数增加 42.15%,主要是收取押金及其他往来款项增加所致。

递延收益 2014 年 12 月 31 日的年末数为 63,471,146.98 元,比年初数增加 75.09%,主要是由于本年度收到较多政府补助款项所致。

递延所得税负债 2014 年 12 月 31 日的年末数为 4,584,690.00 元,年初数为 0 元,主要是由于可供出售金融资产公允价值变动计提的递延所得税负债所致。

其他综合收益 2014 年 12 月 31 日的年末数为 27,216,439.16 元,比年初数增加 554.69%,主要是由于本期可供出售金融资产公允价值变动所致。

2、利润表项目:

财务费用 2014 年度发生数为 48,272,326.06 元，较去年同期增长 96.51%，主要是由于本期短期借款大幅增加产生的利息所致。

营业外收入 2014 年度发生数为 16,306,738.08 元，本期营业外收入较去年同期增加 34.42%，主要是由于递延收益计入营业外收入及本期政府补助增加所致。

所得税费用 2014 年度发生数为 27,592,358.56 元，本报告期所得税费用较去年同期增长 32.34%，主要是由于利润增长所致。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。以上文件均完整备置于公司董事会办公室。

深圳市沃尔核材股份有限公司

董事长：周和平

二〇一五年二月十二日