

**浙江万马股份有限公司**  
Zhejiang Wanma Co., Ltd.

**2017 年第三季度报告全文**



**2017 年 10 月**

## 第一节 重要提示

1. 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。
3. 公司负责人何若虚、主管会计工作负责人许刚及会计机构负责人(会计主管人员)丁大雷声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	6,640,267,657.93	5,031,968,958.20	31.96%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,925,459,547.73	3,067,547,051.36	27.97%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	1,979,743,757.38	18.76%	5,183,162,945.68	17.77%
归属于上市公司股东的净利润（元）	25,034,647.20	-9.63%	82,221,293.52	-37.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	23,802,124.39	-4.16%	64,391,492.31	-49.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-55,949,408.59	-126.26%	-979,026,231.18	-1,061.18%
基本每股收益（元/股）	0.0242	-17.97%	0.0847	-39.28%
稀释每股收益（元/股）	0.0242	-17.97%	0.0847	-39.28%
加权平均净资产收益率	0.51%	-0.42%	2.42%	-1.98%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	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）	-202,050.65	
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）	8,589,921.66	本报告期较上年同期增加 437.35 万元，主要系本年新增“电动车智慧充电研究院”，“物联网专项财政补助”等零星政府补助项目所致。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,650,613.10	本报告期较上年同期增加 1,304.67 万元，主要系本期收到税收返还 1,436.58 万元。
减：所得税影响额	3,199,452.77	
少数股东权益影响额（税后）	9,230.13	
合计	17,829,801.21	--

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。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	122,250	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江万马投资集团有限公司	境内非国有法人	35.41%	366,690,812	0	质押	120,000,000
全国社保基金五零四组合	其他	2.13%	22,026,431	22,026,431		
张德生	境内自然人	1.13%	11,675,822	0		
中国建设银行股份有限公司－银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.06%	11,013,215	11,013,215		
浙江广杰投资管理有限公司	境内非国有法人	1.01%	10,462,555	10,462,555		
张珊珊	境内自然人	0.92%	9,491,320	0		
财通基金－建设银行－中国人寿－中国人寿保险（集团）公司委托财通基金管理有限公司定增组合	其他	0.53%	5,506,608	5,506,608		
东海基金－招商银行－东海基金－鑫龙 191 号资产管理计划	其他	0.38%	3,964,758	3,964,758		
东海基金－招商银行－东海基金－鑫龙 193 号资产管理计划	其他	0.37%	3,854,625	3,854,625		
杨明启	境内自然人	0.37%	3,820,000	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
浙江万马投资集团有限公司	366,690,812	人民币普通股	366,690,812			
张德生	11,675,822	人民币普通股	11,675,822			
张珊珊	9,491,320	人民币普通股	9,491,320			
杨明启	3,820,000	人民币普通股	3,820,000			
中国银河证券股份有限公司	3,580,000	人民币普通股	3,580,000			
#张占长	3,416,472	人民币普通股	3,416,472			
#于俊峰	3,400,077	人民币普通股	3,400,077			
#皓熙股权投资管理（上海）有限公司－南京高科皓熙定增私募证券投资基金	3,400,000	人民币普通股	3,400,000			

中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	2,846,153	人民币普通股	2,846,153
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	2,655,742	人民币普通股	2,655,742
上述股东关联关系或一致行动的说明	张德生先生为公司实际控制人，除个人持股外，其通过浙江万马投资集团持有本公司股份；张珊珊女士为张德生先生之女，浙江万马投资集团、张德生、张珊珊为一致行动人。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	截至报告期末，前 10 名普通股股东中：（1）张占长通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股份 3,416,472 股；（2）于俊峰通过渤海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股份 3,400,077 股；（3）皓熙股权投资管理（上海）有限公司—南京高科皓熙定增私募证券投资基金通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股份 3,400,000 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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	期末数 (万元)	期初数 (万元)	变动幅度	变动原因说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,807.14	0.00	100.00%	系公司开展期货套期保值业务所致
应收账款	293,965.98	203,594.33	44.39%	主要系铜价持续上涨、订单量增加导致销售收入增加，相应款项尚未到回款周期所致
预付款项	7,939.53	4,570.62	73.71%	主要系公司采购材料、设备等预付金额增加所致
其他应收款	16,486.99	9,540.30	72.81%	主要系保证金增加所致
存货	71,103.81	51,428.07	38.26%	主要系铜材料持续上涨导致原材料、在产品成本大幅增加，及节假日备货等因素所致
其他流动资产	50,927.70	16,850.72	202.23%	主要系本期末未到期保本型理财产品增加 3.26 亿元所致
可供出售金融资产	2,653.00	700.00	279.00%	系本年新投资“浙江联飞光纤光缆有限公司”1953 万元所致
在建工程	5,729.83	4,395.65	30.35%	在建工程较年初增加 1,334.18 万元，主要系（1）万马智慧创新基地投入增加 2,272.22 万元；（2）全国充电桩项目投入增加 6,250.87 万元，安装完毕转入固定资产使用 5,620.22 万元；（3）万马高分子厂房建设完毕转入固定资产使用 2,152.5 万元
工程物资	6,722.79	4,737.72	41.90%	系充电桩建设物料增加所致
开发支出	604.54	-	100.00%	系公司“爱充研发平台”开发费用所致
长期待摊费用	1,756.28	1,197.34	46.68%	主要系全国充电桩项目房屋、土地等租金投入增加所致
短期借款	92,643.82	14,600.00	534.55%	主要系铜、光纤等原材料价格上涨；订单量增加使得公司短期资金需求量增加，银行借款增加所致
应付票据	23,575.92	36,538.92	-35.48%	系票据到期支付所致
预收款项	24,152.00	13,432.36	79.80%	系预收客户货款增加所致
应交税费	1,071.90	4,386.07	-75.56%	系本年支付上年税费所致
应付利息	436.26	971.64	-55.10%	系本年已计提未支付公司债利息减少所致
一年内到期的非流动负债	11,000.00	-	100.00%	系 0.5 亿元“长期借款”已于本报告期归还, 剩余 1.1 亿元长期借款将于年底到期, 故重新分类至“一年内到期的非流动负债”所致
长期借款	-	16,000.00	-100.00%	
递延所得税负债	531.98	193.66	174.70%	系公司开展期货套期保值业务所致
资本公积	155,441.54	79,106.02	96.50%	系公司非公开发行股票形成股本溢价所致
其他综合收益	1,955.69	1.56	125264.74%	系公司开展期货套期保值业务所致
利润表项目	期末数	上期数	变动幅度	变动原因说明

	(万元)	(万元)		
财务费用	4,049.91	3,022.94	33.97%	系本年借款增加导致利息费用增加所致
投资收益	230.56	338.75	-31.94%	系本年日均理财金额减少, 理财收益下降所致
其他收益	5,368.53	-	100.00%	系《新政府补助准则》颁布, 相应补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目所致
营业外收入	1,549.53	3,783.46	-59.04%	
所得税费用	877.71	1,718.62	-48.93%	系利润总额下降所致
现金流量表项目	期末数 (万元)	上期数 (万元)	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-97,902.62	-8,431.34	-1061.18%	经营性净现金流较同期减少 8.95 亿元, 主要系 (1) 订单量及售价上涨影响应收账款增加额较上年同期增加 7.04 亿元; (2) 铜等原材料采购价格、采购量增加影响存货增加额较上年同期增加 1.82 亿元
投资活动产生的现金流量净额	-48,767.76	8,367.23	-682.84%	投资性净现金流较同期减少 5.68 亿元, 其中: (1) 投资活动流入减少 4.17 亿元, 主要系本年保本型银行理财产品到期赎回较上期减少 4.35 亿元; (2) 投资活动流出增加 1.51 亿元, 主要系购建房房、充电桩等长期资产支出增加 0.99 亿元, 购买保本型银行理财产品增加 0.41 亿元
筹资活动产生的现金流量净额	144,077.16	-20,383.40	806.84%	主要系公司非公开发行股票取得 8.6 亿元, 短期资金需求增加导致短期借款增加所致

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

### 1. 非公项目实施进展

(1) 发行概况: 2017年7月11日, 公司本次非公开发行 9,634.3610万股股票在深交所上市。本次发行价格为 9.08 元/股, 本次募集资金总额 8.75亿元、净额 8.60亿元。最终认购对象为浙江广杰投资管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、东海基金管理有限责任公司5名合格投资者, 本次发行对象认购的股票自上市之日起 12 个月内不得转让, 限售时间为 2017 年 7 月 11 日至 2018 年 7 月 10 日。

(2) 专户存储: 2017年7月20日, 经第四届董事会第十次董事会审议通过, 公司根据非公发行情况修改公司章程, 工商变更, 根据实际募集资金情况调整实际用募集资金投资各项目金额, 设立募集资金专户, 并签署专户监管协议。公司已于8月24日取得变更注册资本为 1,035,489,098元后新的营业执照。

(3) 募集资金使用进展: 2017年7月26日, 经第四届董事会第十一次会议审议通过, 公司“年产 56,000 吨新型环保高分子材料”募投项目以募集资金置换先期自有资金投入 3,470.60万元; 并用暂时闲置募集资金补充流动资金3亿元, 期限不超过12个月; 利用暂时闲置募集资金现金管理3亿元, 12个月内滚动使用。目前, 调整后“补充流动资金”的1亿元已实施完毕, “年产 56,000 吨新型环保高分子材料”项目正常推

进中，“I-ChargeNet 智能充电网络建设项目（一期）”募投项目待充分论证后履行必要程序并全力推进。

## 2. 新能源投资进展

（1）报告期，万马新能源投资公司投资设立重庆万充、无锡万充、广州万充、海南万充、四川万充，以上五家地方投资公司已取得营业执照并开始正常经营。

（2）合作投资进入新能源物流车运营领域：2017年6月，万马奔腾新能源与深圳乾龙快运合资成立上海万马乾驭电动汽车服务有限公司，合资公司已于2017年8月14日取得工商营业执照，统一社会信用代码：913101151H98P982。

（3）国网充电设备中标：在“国家电网公司 2017 年电源项目第四次物资招标采购 货物名称：充电设备，包 19 中，公司中标整车充电设备 198 套，中标金额 1,366.21 万元（含税），折合不含税金额为 1,167.71 万元。本次中标项目金额占万马新能源2016年度经审计营业收入的 23.61%，合同的履行将对万马新能源2017年经营业绩产生一定的积极影响。目前公司已与国家电网签署相关商务合同，并将按要求组织交货。

## 3. 中期利润分配

经公司第四届董事会第十三次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过，公司2017年半年度利润分配方案为：以公司总股本 1,035,489,098 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元(含税)，合计派发现金红利 103,548,909.8 元。本次权益分派股权登记日为：2017年9月20日，除权除息日为：2017年9月21日，已实施完毕。

## 4. 新材料业务结构优化

（1）剥离TPV业务至上市公司体外：2017年8月17日，公司召开第四届董事会第十三次会议，全体非关联董事表决通过《关于剥离子公司万马高分子TPV材料业务暨关联交易的议案》，为使万马高分子以专注的精力与资源聚焦核心业务，将与其主营业务关联度低且目前仍处于亏损状态的TPV材料业务剥离至控股股东旗下子公司，即将TPV材料业务以第三方资产评估机构评估价值 1,139.54 万元转让给万马泰科。截至报告期末，该项资产交割已经完成，万马高分子已于2017年8月31日收到资产转让款 1,139.54 万元。

（2）万马高分子与业务骨干合资成立浙江万马聚力新材料科技有限公司：经公司第四届董事会第十四次会议审议通过，2017年9月25日，万马高分子与公司董事高管兼万马高分子总经理沈伟康、自然人黄青松等6人签订《投资协议》，拟共同出资1,000万元聚力新材料。万马高分子出资820万元，占标的公司股权82%；沈伟康出资30万元，占标的公司股权3%。聚力新材料成立后，作为万马高分子的控股子公司，将致力于热塑性弹性体材料的研究、生产、销售；将更专注于TPE、TPU 等专用领域细分市场，以更加快捷、灵活的市场应变能力和服务理念，取得细分材料市场的突破。2017年10月16日，该公司已完成工商注册登



记，统一社会信用代码：91330185MA2AXH7J6Y。

## 5. 监事、高管人事变动

因董事会秘书兼财务总监屠国良先生工作调整不再兼任董秘，聘任赵宇恺女士担任公司董事会秘书；

因人事调动，原监事刘金华先生不再担任公司监事，选举赵亚芬女士为第四届监事会监事；

因财务总监屠国良先生辞职，聘任许刚先生担任公司财务总监。

（以上任期与第四届监事会、监事会任期相同。）

## 6. 股份减持

（1）9月21日，公司财务总监集中竞价减持本公司股份1.8281万股，减持均价13.42元，减持后持有本公司股份5.4844万股。

（2）9月26日、27日，万马投资集团大宗交易减持公司股票合计740万股，占公司总股本0.7146%，减持均价11.24元。

以上相关公告链接：

非公项目实施进展	2017年04月06日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203256964?announceTime=2017-04-06%2011:44">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203256964?announceTime=2017-04-06%2011:44</a>
	2017年07月10日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203689902?announceTime=2017-07-10">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203689902?announceTime=2017-07-10</a>
	2017年07月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203715907?announceTime=2017-07-20">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203715907?announceTime=2017-07-20</a>
	2017年07月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203735480?announceTime=2017-07-26%2011:43">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203735480?announceTime=2017-07-26%2011:43</a>
新能源投资进展	2017年01月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203036285?announceTime=2017-01-23">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203036285?announceTime=2017-01-23</a>
	2017年06月07日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203594886?announceTime=2017-06-07">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203594886?announceTime=2017-06-07</a>
	2017年08月01日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203750033?announceTime=2017-08-01%2011:40">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203750033?announceTime=2017-08-01%2011:40</a>
	2017年09月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203967943?announceTime=2017-09-13">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203967943?announceTime=2017-09-13</a>
筹划中的员工持股计划	2017年05月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203571927?announceTime=2017-05-27">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203571927?announceTime=2017-05-27</a>
中期利润分配	2017年08月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811333?announceTime=2017-08-21">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811333?announceTime=2017-08-21</a>
	2017年09月06日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203937882?announceTime=2017-09-06">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203937882?announceTime=2017-09-06</a>
	2017年09月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203975724?announceTime=2017-09-15">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203975724?announceTime=2017-09-15</a>
新材料业	2017年08月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811338?an">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811338?an</a>

务结构优化		nounceTime=2017-08-21
	2017 年 09 月 27 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204005498?announceTime=2017-09-27">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204005498?announceTime=2017-09-27</a>
监事、高管人事变动	2017 年 08 月 21 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811339?announceTime=2017-08-21">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811339?announceTime=2017-08-21</a> ; <a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811337?announceTime=2017-08-21">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811337?announceTime=2017-08-21</a>
	2017 年 10 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204039393?announceTime=2017-10-14">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204039393?announceTime=2017-10-14</a>
股份减持	2017 年 08 月 30 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203894743?announceTime=2017-08-30">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203894743?announceTime=2017-08-30</a>
	2017 年 09 月 23 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203995898?announceTime=2017-09-23">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203995898?announceTime=2017-09-23</a>
	2017 年 09 月 28 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204007889?announceTime=2017-09-28">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204007889?announceTime=2017-09-28</a>

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、对 2017 年度经营业绩的预计

2017 年度预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2017 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-60.00%	至	-20.00%
2017 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间(万元)	8,608.73	至	17,217.46
2016 年度归属于上市公司股东的净利润(万元)	21,521.82		
业绩变动的的原因说明	铜价持续上涨，导致成本增加，毛利率下降；新能源板块持续投入。		

### 五、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
期货		2,577,514.80	23,273,895.00	155,379,555.00	101,456,782.84		28,071,362.36	自有资金
合计		2,577,514.80	23,273,895.00	155,379,555.00	101,456,782.84		28,071,362.36	--

## 六、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。

## 七、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。

## 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年07月04日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276</a>
2017年07月17日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276</a>
2017年08月23日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276</a>
2017年09月06日	实地调研	机构	<a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=002276</a>

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：浙江万马股份有限公司

2017 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	550,855,990.79	592,851,261.19
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	28,071,362.36	
衍生金融资产		
应收票据	279,237,264.67	334,717,957.77
应收账款	2,939,659,801.71	2,035,943,305.38
预付款项	79,395,339.74	45,706,224.83
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	164,869,946.97	95,403,009.71
买入返售金融资产		
存货	711,038,119.70	514,280,695.49
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	509,277,034.16	168,507,221.88
流动资产合计	5,262,404,860.10	3,787,409,676.25
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	26,530,000.00	7,000,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,052,141.24	23,652,888.29
投资性房地产		
固定资产	688,285,353.03	627,843,042.87
在建工程	57,298,305.46	43,956,505.60
工程物资	67,227,862.84	47,377,182.69
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	170,294,365.17	162,689,505.17
开发支出	6,045,390.97	
商誉	295,460,125.84	295,460,125.84
长期待摊费用	17,562,816.20	11,973,421.72
递延所得税资产	26,106,437.08	24,606,609.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,377,862,797.83	1,244,559,281.95
资产总计	6,640,267,657.93	5,031,968,958.20
流动负债：		
短期借款	926,438,229.39	146,000,000.00
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	235,759,161.58	365,389,222.79
应付账款	502,037,724.95	403,242,871.36
预收款项	241,519,985.48	134,323,604.25
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	54,413,119.77	64,136,470.76
应交税费	10,719,033.65	43,860,688.01
应付利息	4,362,632.40	9,716,404.89
应付股利		

其他应付款	84,053,136.01	85,671,665.11
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	110,000,000.00	
其他流动负债	20,857,027.96	24,424,197.12
流动负债合计	2,190,160,051.19	1,276,765,124.29
非流动负债：		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	299,428,016.59	299,206,255.66
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	200,000,000.00	200,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	8,638,299.32	9,936,046.35
递延所得税负债	5,319,761.08	1,936,569.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	513,386,076.99	671,078,871.18
负债合计	2,703,546,128.18	1,947,843,995.47
所有者权益：		
股本	1,035,489,098.00	939,145,488.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,554,415,357.19	791,060,179.18
减：库存股		
其他综合收益	19,556,881.04	15,556.40
专项储备		
盈余公积	181,273,926.83	181,273,926.83
一般风险准备		

未分配利润	1,134,724,284.67	1,156,051,900.95
归属于母公司所有者权益合计	3,925,459,547.73	3,067,547,051.36
少数股东权益	11,261,982.02	16,577,911.37
所有者权益合计	3,936,721,529.75	3,084,124,962.73
负债和所有者权益总计	6,640,267,657.93	5,031,968,958.20

法定代表人：何若虚

主管会计工作负责人：许刚

会计机构负责人：丁大雷

## 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	123,594,938.16	103,278,945.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,071,362.36	
衍生金融资产		
应收票据	103,397,141.77	85,327,036.18
应收账款	1,874,045,105.63	1,273,352,293.49
预付款项	31,634,975.04	7,549,097.24
应收利息		
应收股利		
其他应收款	646,553,071.80	102,816,911.10
存货	507,442,366.57	346,561,662.68
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	186,126,842.92	140,562.60
流动资产合计	3,500,865,804.25	1,919,026,508.77
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,286,555,540.30	1,320,085,416.78
投资性房地产		
固定资产	315,381,869.38	340,956,682.93
在建工程	5,712,534.57	134,802.40

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	76,872,325.11	68,548,218.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,258,228.38	3,677,679.68
递延所得税资产	15,884,967.99	15,998,559.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,705,665,465.73	1,749,401,359.11
资产总计	5,206,531,269.98	3,668,427,867.88
流动负债：		
短期借款	786,438,229.39	101,000,000.00
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	50,535,127.17	127,199,040.86
应付账款	231,993,706.22	166,235,081.66
预收款项	197,788,432.31	109,036,721.10
应付职工薪酬	16,200,662.59	24,504,270.37
应交税费	8,961,147.48	16,654,245.57
应付利息	4,326,382.40	9,716,404.89
应付股利		
其他应付款	58,073,394.62	51,464,697.26
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	110,000,000.00	
其他流动负债	12,134,899.54	15,311,801.84
流动负债合计	1,476,451,981.72	621,122,263.55
非流动负债：		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	299,428,016.59	299,206,255.66
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	1,950,000.00	4,308,192.00
递延所得税负债	3,459,996.03	
其他非流动负债		
非流动负债合计	304,838,012.62	463,514,447.66
负债合计	1,781,289,994.34	1,084,636,711.21
所有者权益：		
股本	1,035,489,098.00	939,145,488.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,716,942,158.29	953,586,980.28
减：库存股		
其他综合收益	19,606,644.19	
专项储备		
盈余公积	101,770,560.98	101,770,560.98
未分配利润	551,432,814.18	589,288,127.41
所有者权益合计	3,425,241,275.64	2,583,791,156.67
负债和所有者权益总计	5,206,531,269.98	3,668,427,867.88

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,979,743,757.38	1,666,968,216.71
其中：营业收入	1,979,743,757.38	1,666,968,216.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,975,520,380.74	1,656,248,021.83
其中：营业成本	1,720,801,811.59	1,425,304,803.27
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		
税金及附加	6,782,003.33	4,581,792.79
销售费用	92,913,754.07	92,488,839.53
管理费用	126,495,654.86	105,155,530.65
财务费用	17,080,925.66	10,168,681.58
资产减值损失	11,446,231.23	18,548,374.01
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,766,043.24	
投资收益（损失以“－”号填列）	2,369,734.94	1,631,262.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-131,898.82	-559,667.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	17,882,072.04	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	27,241,226.86	12,351,457.39
加：营业外收入	873,225.57	17,970,870.31
其中：非流动资产处置利得	161,458.99	2,888.44
减：营业外支出	1,095,811.24	790,796.99
其中：非流动资产处置损失	279,754.09	309,140.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	27,018,641.19	29,531,530.71
减：所得税费用	3,252,978.24	3,666,473.39
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	23,765,662.95	25,865,057.32
归属于母公司所有者的净利润	25,034,647.20	27,701,841.77
少数股东损益	-1,268,984.25	-1,836,784.45
六、其他综合收益的税后净额	15,780,635.41	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	15,780,635.41	
（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	15,780,635.41	
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		

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	15,809,627.06	
5.外币财务报表折算差额	-28,991.65	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	39,546,298.36	25,865,057.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,815,282.61	27,701,841.77
归属于少数股东的综合收益总额	-1,268,984.25	-1,836,784.45
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0242	0.0295
（二）稀释每股收益	0.0242	0.0295

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：何若虚

主管会计工作负责人：许刚

会计机构负责人：丁大雷

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,127,857,954.97	765,192,722.68
减：营业成本	1,001,910,423.07	632,148,841.09
税金及附加	2,898,414.79	2,838,688.18
销售费用	35,769,298.65	44,978,582.52
管理费用	67,594,136.99	55,968,147.44
财务费用	11,016,394.46	9,004,292.22
资产减值损失	7,438,966.71	14,637,935.03
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,766,043.24	
投资收益（损失以“－”号填列）	899,609.80	19,869.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-131,971.22	-554,293.13
其他收益	10,136,162.47	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,032,135.81	5,636,105.69
加：营业外收入	141,205.73	9,875,138.68
其中：非流动资产处置利得		2,888.44
减：营业外支出	224,953.79	617,960.09
其中：非流动资产处置损失	139,722.92	309,140.30

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,948,387.75	14,893,284.28
减：所得税费用	-455,483.83	641,894.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,403,871.58	14,251,389.86
五、其他综合收益的税后净额	15,809,627.06	
（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	15,809,627.06	
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		
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	15,809,627.06	
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	31,213,498.64	14,251,389.86
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0149	0.0152
（二）稀释每股收益	0.0149	0.0152

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,183,162,945.68	4,401,150,496.86
其中：营业收入	5,183,162,945.68	4,401,150,496.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,168,497,483.35	4,294,656,197.55
其中：营业成本	4,463,983,438.37	3,640,090,981.18
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		
税金及附加	20,629,714.70	16,550,486.09
销售费用	299,377,989.54	290,939,334.56
管理费用	324,018,077.12	288,366,358.42
财务费用	40,499,147.02	30,229,402.11
资产减值损失	19,989,116.60	28,479,635.19
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,577,514.80	
投资收益（损失以“－”号填列）	2,305,594.73	3,387,457.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,600,747.05	-3,630,056.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	53,685,340.80	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	73,233,912.66	109,881,756.74
加：营业外收入	15,495,336.14	37,834,598.29
其中：非流动资产处置利得	161,496.40	105,826.91
减：营业外支出	3,046,773.69	2,576,196.02
其中：非流动资产处置损失	363,547.05	309,841.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	85,682,475.11	145,140,159.01
减：所得税费用	8,777,110.94	17,186,237.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,905,364.17	127,953,921.14
归属于母公司所有者的净利润	82,221,293.52	131,021,865.79
少数股东损益	-5,315,929.35	-3,067,944.65
六、其他综合收益的税后净额	19,541,324.64	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	19,541,324.64	
（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	19,541,324.64	
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		
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	19,606,644.19	
5.外币财务报表折算差额	-65,319.55	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	96,446,688.81	127,953,921.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	101,762,618.16	131,021,865.79
归属于少数股东的综合收益总额	-5,315,929.35	-3,067,944.65
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0847	0.1395
（二）稀释每股收益	0.0847	0.1395

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,891,658,727.83	2,323,351,948.41
减：营业成本	2,517,725,295.08	1,896,501,831.30
税金及附加	9,998,210.05	10,008,705.20
销售费用	137,583,098.14	157,377,242.13
管理费用	161,243,282.84	155,373,069.48
财务费用	31,343,287.95	25,158,419.26
资产减值损失	11,213,921.48	20,285,058.63
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,577,514.80	
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,003,324.01	3,678,535.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,600,956.48	-3,624,424.35
其他收益	27,701,453.47	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	51,827,276.55	62,326,158.39
加：营业外收入	14,603,784.27	20,111,011.86
其中：非流动资产处置利得	37.41	58,888.44
减：营业外支出	623,873.00	2,034,083.78
其中：非流动资产处置损失	214,935.65	309,140.30
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	65,807,187.82	80,403,086.47
减：所得税费用	113,591.25	5,174,229.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	65,693,596.57	75,228,857.38

五、其他综合收益的税后净额	19,606,644.19	
（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	19,606,644.19	
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		
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	19,606,644.19	
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	85,300,240.76	75,228,857.38
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0676	0.0801
（二）稀释每股收益	0.0676	0.0801

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	3,950,308,527.73	3,627,786,190.08
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	99,026,763.27	61,609,037.38

收到其他与经营活动有关的现金	55,649,303.56	32,046,831.38
经营活动现金流入小计	4,104,984,594.56	3,721,442,058.84
购买商品、接受劳务支付的现金	4,251,380,471.32	3,068,668,380.42
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	259,801,330.41	233,351,346.12
支付的各项税费	167,058,674.70	168,998,157.19
支付其他与经营活动有关的现金	405,770,349.31	334,737,559.84
经营活动现金流出小计	5,084,010,825.74	3,805,755,443.57
经营活动产生的现金流量净额	-979,026,231.18	-84,313,384.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,228,506.00
取得投资收益收到的现金	4,906,341.78	5,888,308.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	505,061.70	145,436.29
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	264,417,827.10	678,075,000.00
投资活动现金流入小计	269,829,230.58	686,337,250.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,730,950.64	62,122,196.84
投资支付的现金	21,530,000.00	11,842,760.00
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	572,245,856.18	528,700,000.00
投资活动现金流出小计	757,506,806.82	602,664,956.84
投资活动产生的现金流量净额	-487,677,576.24	83,672,294.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	860,978,357.46	
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	1,187,174,787.04	349,333,106.05
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,913,535.90	12,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,054,066,680.40	361,333,106.05



偿还债务支付的现金	457,602,893.98	419,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,782,229.65	134,893,267.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		790,050.00
支付其他与筹资活动有关的现金	9,909,985.38	11,273,835.67
筹资活动现金流出小计	613,295,109.01	565,167,102.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,440,771,571.39	-203,833,996.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,001,250.06	1,031,269.36
五、现金及现金等价物净增加额	-26,933,486.09	-203,443,818.03
加：期初现金及现金等价物余额	562,838,129.32	686,700,238.94
六、期末现金及现金等价物余额	535,904,643.23	483,256,420.91

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	2,442,379,848.47	2,314,252,752.91
收到的税费返还	56,793,926.85	18,217,907.75
收到其他与经营活动有关的现金	4,733,399.86	2,659,647.53
经营活动现金流入小计	2,503,907,175.18	2,335,130,308.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,817,153,687.65	1,921,048,075.51
支付给职工以及为职工支付的现金	97,393,007.03	91,548,573.11
支付的各项税费	84,157,293.20	99,864,016.46
支付其他与经营活动有关的现金	635,029,995.64	175,194,197.76
经营活动现金流出小计	3,633,733,983.52	2,287,654,862.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,129,826,808.34	47,475,445.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,000,000.00	1,920,000.00
取得投资收益收到的现金	1,597,632.47	7,302,960.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	210,342.50	80,286.29
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	37,611,160.43	196,650,851.00
投资活动现金流入小计	74,419,135.40	205,954,097.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,899,805.67	6,066,807.70
投资支付的现金	4,071,080.00	22,173,950.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	239,745,856.18	223,450,000.00
投资活动现金流出小计	260,716,741.85	251,690,757.70
投资活动产生的现金流量净额	-186,297,606.45	-45,736,660.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	860,978,357.46	
取得借款收到的现金	1,056,174,787.04	151,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	181,069,814.56	295,334,402.30
筹资活动现金流入小计	2,098,222,959.06	446,334,402.30
偿还债务支付的现金	421,602,893.98	391,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,109,374.92	131,244,499.30
支付其他与筹资活动有关的现金	173,700,543.45	97,359,437.20
筹资活动现金流出小计	737,412,812.35	619,603,936.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,360,810,146.71	-173,269,534.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-67,268.13	-112,610.60
五、现金及现金等价物净增加额	44,618,463.79	-171,643,359.53
加：期初现金及现金等价物余额	79,033,126.84	308,012,796.50
六、期末现金及现金等价物余额	123,651,590.63	136,369,436.97

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。

浙江万马股份有限公司

法定代表人：何若虚

2017年10月23日