

浙江万马股份有限公司
Zhejiang Wanma Co., Ltd.

2017 年年度报告



2018 年 4 月 21 日

第一节 重要提示、目录和释义

1. 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人何若虚、主管会计工作负责人许刚及会计机构负责人(会计主管人员)丁大雷声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
3. 所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。
4. 本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。
5. 请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意风险因素（详细内容见本报告“董事会报告”之“公司未来发展的展望——风险因素”章节）。
6. 公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	12
第五节 重要事项.....	38
第六节 股份变动及股东情况.....	54
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 公司债券相关情况.....	74
第十一节 财务报告.....	78
第十二节 备查文件目录.....	177

释 义

释义项	指	释义内容
万马股份/公司/本公司/上市公司	指	浙江万马股份有限公司
万马集团/万马联合控股集团	指	万马联合控股集团有限公司
控股股东/电气电缆集团/万马投资集团/智能科技集团	指	浙江万马智能科技集团有限公司（曾用名：浙江万马电气电缆集团有限公司、浙江万马投资集团有限公司）
万马电缆	指	浙江万马电缆有限公司
万马高分子	指	浙江万马高分子材料有限公司
万马特缆	指	浙江万马集团特种电子电缆有限公司
专用线缆	指	浙江万马专用线缆科技有限公司
天屹通信	指	浙江万马天屹通信线缆有限公司
万马奔腾新能源	指	浙江万马奔腾新能源产业有限公司
新能源投资公司	指	万马联合新能源投资有限公司
万马新能源	指	浙江万马新能源有限公司
爱充网	指	浙江爱充网络科技有限公司
万恩新能源	指	山东万恩新能源科技有限公司
海立斯	指	浙江万马海立斯新能源有限公司
万马光伏	指	浙江万马光伏有限公司
电腾云	指	浙江电腾云光伏科技有限公司
香港骐骥	指	香港骐骥国际发展有限公司
奥创科技	指	Optrum Technology LLC（奥创科技有限责任公司）
信永中和/信永中和会计师事务所/本公司审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万马股份	股票代码	002276
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江万马股份有限公司		
公司的中文简称	万马股份		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Wanma Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wanma Co., Ltd		
公司的法定代表人	何若虚		
注册地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 896 号		
注册地址的邮政编码	311305		
办公地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 896 号		
办公地址的邮政编码	311305		
公司网址	http://www.wanma-cable.cn		
电子信箱	investor@wanmagroup.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵宇恺	邵淑青
联系地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 181 号	浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 896 号
电话	0571-63755256	0571-63755192
传真	0571-63755256	0571-63755256
电子信箱	investor@wanmagroup.com	investor@wanmagroup.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《上海证券报》
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	公司董秘办

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码：913300007043088475
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	自上市以来，公司一直主营电力电缆业务。2012 年公司实施重大资产重组，增加线缆及新领域用材料的研发、生产与销售；光纤光缆、同轴电缆、数据通信电缆等系列产品的研发、生产与销售。近几年来，公司新能源充电桩系列产品的研发、生产、销售量迅速增长，并根据市场需求，

	新增充电网络运维服务、充电网投资等新能源相关业务。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更。

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒ 适用 ☐ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
浙商证券股份有限公司	杭州市江干区五星路 201 号浙商证券大厦 6 楼	赵华、陈忠志	2017 年 6 月 29 日至 2018 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	7,408,734,019.51	6,379,646,046.28	16.13%	6,847,147,641.48
归属于上市公司股东的净利润（元）	114,951,714.07	215,218,216.65	-46.59%	271,891,782.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	75,541,795.34	203,877,410.98	-62.95%	261,218,971.36
经营活动产生的现金流量净额（元）	-940,404,275.35	280,206,930.88	-435.61%	268,464,766.76
基本每股收益（元/股）	0.12	0.23	-47.83%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.23	-47.83%	0.29
加权平均净资产收益率	3.26%	7.16%	-3.90%	9.63%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	7,043,224,157.58	5,031,968,958.20	39.97%	5,043,903,197.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,974,250,037.64	3,067,547,051.36	29.56%	2,945,322,527.11

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,229,358,023.83	1,974,061,164.47	1,979,743,757.38	2,225,571,073.83
归属于上市公司股东的净利润	-31,547,892.11	88,734,538.43	25,034,647.20	32,730,420.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-45,732,599.13	86,321,967.05	23,802,124.39	11,150,303.03
经营活动产生的现金流量净额	-409,580,768.40	-513,496,054.19	-55,949,408.59	38,621,955.83

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）	-227,841.42	-133,635.18	-739,155.41	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	14,365,848.70			系股权激励所得税退税
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）	17,088,498.20	17,537,690.57	13,013,478.92	
委托他人投资或管理资产的损益	8,976,817.79			系银行理财产品收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,179,207.15	-490,558.00	578,084.16	
对外委托贷款取得的损益		17,247.00	67,318.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-889,957.27	-3,816,491.29	-629,716.23	
减：所得税影响额	2,426,400.26	1,612,782.50	1,613,128.57	
少数股东权益影响额（税后）	656,254.16	160,664.93	4,070.33	

合计	39,409,918.73	11,340,805.67	10,672,811.40	--
----	---------------	---------------	---------------	----

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要业务涉及电线电缆、新材料、新能源三大行业：

1. 电线电缆

公司以绿色能源传输为己任，能为客户提供智能输电解决方案。产品大类主要包括电力电缆（500kV 及以上的超高压交联聚乙烯绝缘电缆、6kV~35kV 的中压电缆、低压电缆）、防火耐火电缆、特种电缆、民用建筑线缆、光纤光缆、同轴电缆、数据通信电缆等系列产品，是国内拥有完整线缆产业链的“综合线缆供应商”。

电线电缆行业集中度正在提高，技术水平在快速提升。公司产品种类齐全，具备电力传输一体化解决能力，超高压电缆、防火电缆、风能电缆等线缆产品处于国内领先地位。经中国电器工业协会电线电缆分会和上海电缆研究所联合评比，万马股份荣获“2017 中国线缆行业最具竞争力企业 20 强”；经《中国能源报》与中国能源经济研究院联合评比，公司荣登“2017 全球新能源企业 500 强”榜单，位列第 137 位。

公司在同轴电缆行业拥有广泛的销售渠道和良好的客户关系，在欧美等高端市场和国内外中高端同轴电缆行业享有声誉，是美国 DTV 公司在中国主要的 RG6 系列同轴电缆的供应商；拥有世界上最先进的物理发泡串联生产线（奥地利罗森泰生产线）以及符合美国 SCTE 标准、UL 标准的电缆及电缆材料检测中心，同时建立了完善的同轴电缆生产在线实时监控系统，确保了产品质量得到有效保障。公司未来将紧紧抓住电子信息与通信行业的快速发展期，不断做大做强高端线缆、电子连接线、高速数据线等业务领域，开拓新的业务空间，逐步实现新的增长点。

2. 新材料

万马高分子专业从事化学交联电力电缆绝缘、屏蔽材料以及环保型高分子新材料的研发、生产与销售。是国内从事化学交联电力电缆绝缘材料生产历史最久的企业，公司主要产品包括：

110kV 及以上化学交联聚乙烯高压电缆用绝缘料、35kV 及以下化学交联聚乙烯电缆用绝缘料、35kV 及以下化学交联黑色聚乙烯架空电缆用绝缘料、35kV 及以下抗水树电缆用绝缘料；中高压电缆用内外屏蔽料；特种 PVC 料；一步法、两步法及特种硅烷交联聚乙烯绝缘料、自然交联聚乙烯电缆料；热塑性、辐照型低烟无卤系列电缆料；弹性体 TPE、TPU 等。

万马高分子是国内领先的新材料企业。公司以电缆材料为主导作产业延伸，其中35kV及以下中低压电缆绝缘料已连续多年位居行业龙头地位；公司开发的“高压电缆（110kV）超净XLPE绝缘料”填补国内空白，被国家科技部列为2014年度国家重点新产品计划立项项目，并取得了不错的市场认可，在此基础上，公司又开发出220kV高压电缆绝缘料，并通过由中国电力企业联合会组织的国家级新产品鉴定。公司近年来开发的低烟无卤、特种PVC、TPE等材料，成功进入通讯、新能源、消费电子、海洋、航天航空等高端装备市场，公司已发展成为行业内规模大、品类全的综合材料服务商，竞争优势明显。

3.新能源

公司在新能源领域已具备完善的产业基础，从充电设备制造、全国主要城市充电设施投资与合作到充电网络建设运营，能为用户提供整体解决方案及一站式服务。

公司充电设备产品齐全，包括大功率一体式/分体式直流充电桩、壁挂式直流充电桩、智能交流充电桩、多功能广告充电桩、移动式充电设备等。万马新能源投资公司确立“迎着需求去建站”的思路，构建“智能化城市快充网”。万马爱充主营桩联网的运营及衍生业务，公司拥有芯片级别的充电桩智能化接入的技术储备及完整解决方案，并提供个性化开发支持，提供全流程响应。桩联网运营方面，实现万马新能源自有桩体及第三方企业桩的接入、托管、运营，并成功为多地第三方客户开发、代运营桩联网。

国家发改委规划文件提出，到2020年，我国将新增集中式充换电站超过1.2万座，分散式充电桩超过480万个，以满足全国500万辆电动汽车的充电需求。截至2017年年底，国内仅建成21.3万个公共电动汽车充电桩，全年新增公共类充电桩7.3万个，增长率达到51%，但依然与规划提出的2020年建成480万个充电桩、车桩比1:1的水平相距甚远，从全产业链的角度看，在前端和中端突飞猛进的形势下，后端滞后的瓶颈现象正日益突出，因此公司所涉及的新能源产业正处于快速发展阶段。在充电设备全国投资布局及运营方面，万马新能源板块走在行业前列。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	股权资产较上年增加 109.76 万元，主要系对山东万恩新能源追加投资 500 万元，山东万恩本年实现净利润 71.37 万元，万马海立斯亏损 456.48 万元
固定资产	固定资产较上年增加 1.26 亿，主要系高分子厂房、万马智慧充电桩新基地及充电桩项目建设转入固定资产所致
无形资产	无重大变化
在建工程	在建工程较上年增加 1,168.84.万元，主要系全国充电桩项目建设和高级工业电子线项目建设

	所致
货币资金	货币资金较上年增加 3.69 亿，主要系当期非公开发行股票募集资金项目尚在推进过程中
衍生金融资产	系公司开展期货套期保值业务所致
预付款项	预付款项较年初增加 5,255.42 万元，主要系公司采购材料、设备等预付金额增加所致
应收票据	应收票据较上年增加 2.91 亿元，主要系年度销售收入增加，部分以票据结算货款所致
其他应收款	其他应收款较上年增加 6,258.39 万元，主要系投标保证金增加所致
其他流动资产	其他流动资产较上年增加 9,820.33 万元，主要系未到期理财产品增加所致
存货	存货较上年增加 3.21 亿，主要系铜材料持续上涨导致原材料价格上涨及销售增长，在产品、产成品成本大幅增加所致
可供出售金融资产	可供出售金融资产较上年增加 1,953.98 万元，系本年新投资“浙江联飞光纤光缆有限公司”4%股权所致
工程物资	工程物资较上年增加 2,728.15 万元，主要系新能源投资公司充电桩项目建设投入
长期待摊费用	长期待摊费用较上年增加 405.37 万元，主要系新能源投资公司各地充电桩项目场地租赁费

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

1.以客户为中心，为客户提供定制化的产品及服务

电线电缆板块从接单开始，就按照客户的需求组织生产并按时交付，并根据客户需求成功开发多个新产品，其中防火电缆、铝合金电缆、预分支电缆已形成较好的销售业绩。万马高分子坚持创新服务理念，打造全系列、可定制、勤沟通、敢承诺、有反馈的“五星”全方位服务平台，持续提高公司的综合服务能力和品牌影响力，满足各领域客户需求。万马新能源推出适合不同应用场景，满足不同需求的充电产品，并根据客户群分类，满足服务多样化需求，特别是针对公共交通工具的大型充电站建设需要专业且整体的设计，从战略规划、选址、车桩匹配、方案制订到建设施工，万马均能以专业的技术团队提供最合适的解决方案。万马爱充推出“EV充电家”系统解决方案，提供线上“云服务”和线下“站服务”，以其模块化、更兼容、更开放、更安全的特点更好的服务客户。

2.“智能制造”，全面提升工业互联网水平

公司搭建智能工厂总体信息技术架构，以自动化设备和工业互联网为底层设备，充分利用私有云和公有云技术，以贯穿企业核心业务的SAP系统平台、基于物联网的MES的信息协同平台、快速响应的供应链及客户管理平台为业务执行层，同时借助HANA数据仓库以及BI等数据应用工具，实现跨层次、跨平台的数据交互与分析，从而达到以OA系统平台为管理层的单点应用平台，实现企业管理信息化与生产的智能化。从SRM到CRM，实现信息流的全过程管理。2017年，万马特缆SAP、MES系统顺利上线，实现销售、

采购、生产等主体业务与财务高度融合，信息共享；万马电缆APS高级计划信息化排程系统成功上线，打通订单执行过程，快速准确地响应客户交期，提升了排产效率、准确性及设备利用率。公司通过“智能制造”有效缩短了产品研发周期，提高生产效率，实现了客户定制柔性生产。公司通过工艺仿真、智能制造总体设计、数据实时采集与可视化、SAP、MES系统平台、大数据智能分析系统应用，建成国内领先的、量身定制的智能制造示范工厂，实现高效、精益、柔性化、智能化的生产制造新模式，将全面持续提升公司运营绩效。2017年，万马高分子“电缆材料智能制造试点示范项目”被工业和信息化部列入2017年智能制造试点示范项目。

3.协同发展，打造全产业链优势

公司能为客户提供全面、多样化的产品选择与增值服务，目前已形成了从线缆料到电力电缆、通信电缆、数据电缆、充电桩电缆等的全产业链布局。万马高分子是国内交联绝缘料行业的龙头企业，其长期稳定提供高品质绝缘料为公司良好的产品质量奠定基础；同时，公司采购绝缘材料在销售和运输费用上获得了一定的成本优势，是国内电缆行业独特的具有该产业链优势的公司。公司是国内极少数能提供全系列广电行业所需线缆的企业之一，通信线缆产品涵盖广电网络传输所需的全部线缆，能够满足客户“一站式”采购需求。万马新能源产业则由万马新能源制造、万马新能源投资、充电网络运营共同驱动新能源事业发展，秉承“投资—建站—运维”的思想，万马新能源事业具备充电一体服务优势。

截至报告期末，公司拥有知识产权422项，其中发明专利34项、实用新型专利323项、外观设计专利46项、软件著作权19项。2017年，公司及子公司有18项新产品通过省级新产品鉴定。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

（一）报告期公司所属行业背景概况

报告期，对电线电缆及上下游产业影响较大的事件，一是原材料价格波动，二是局部出现的问题事件。

2017年，大宗商品铜的价格大幅上涨，沪铜从期初的4.56万元/吨，期末上涨到5.56万元/吨，期间峰值5.60万元/吨（如图1）。公司主营业务成本增长，资金占用明显加大，对公司经营带来一定挑战。



（图1）

2017年，西安地铁问题电缆事件推动线缆行业由粗放式的速度规模竞争加速转向质量品牌竞争的竞争。公司凭借30余年在线缆行业的积累与沉淀，订单充足，产能饱和。

报告期，促进新能源产业发展的政策频出、新能源汽车应用推广速度正在加快。2017年，我国纯电动乘用车产销分别完成47.8万辆和46.8万辆，同比分别增长81.7%和82.1%，新能源汽车产销增长速度大幅超过燃油车。纯电动商用车产销分别完成20.2万辆和19.8万辆，同比分别增长17.4%和16.3%。根据国家发改委等部门联合印发的《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020）》，到2020年，新增集中式充换电站超过1.2万座，分散式充电桩超过480万个，满足全国500万辆电动汽车充电需求。截至2017年底，我国已建成充电桩45万个，公共充电桩仅21万个。随着各地对充电设施建设投入加大，充电装备市场已经进入大爆发时期。

（二）报告期公司各板块业务经营概况

公司根据市场发展情况及时调整经营策略，降低原材料价格波动对经营的影响，坚持产品质量第一，保持企业长期发展的生命力。公司全年实现营业收入74.09亿元，较上年同期增长16.13%，实现归属于上市公司股东的净利润1.15亿元，较上年同期下降46.59%。公司业务板块经营情况如下：

1. 新能源板块：一城一策，量能凸显。

报告期内，万马新能源投资升级“一城一策”战术，根据新能源汽车产业的发展速度，适度超前布局城市快充网络，围绕车辆运营商构建不同城市各具特色的城市快充网络，以专用站构建不同城市骨干网络，建成覆盖京津冀、长三角、珠三角、西北、西南和中部重点城市群的充电网（公司充电网全国布局情况详见图2）。报告期，公司积极创新合作模式，构建产业生态圈。公司与绿色出行生态圈各类主体深度合作，集各合作方优势，共促城市绿色能源发展。万马新能源投资公司公交项目稳步推进：与广州公交达成合作，中标重庆公交项目，承接重庆公交自有场站充电桩建设运营，深圳继巴士集团之后与西部公汽签署合作协议；与主流网约车平台形成全面合作，包括曹操专车、华夏出行、北汽GOFUN；各城市公司与地方网约车平台普遍开展合作；建立与国内大型主机厂的战略合作关系，包括宇通、中通、南京金龙、东风、北汽、比亚迪等。报告期，公司充电网络运营效能提升，全年充电量同比增长32余倍，报告期新能源板块销售收入同比增长145.44%。因公司新能源板块尚处于培育期，2017年亏损6,243万元。

爱充网定位“以充电服务为核心的开放城市能源合作平台”，积极参与产业生态圈构建，紧紧围绕车辆运营商构建产业生态圈。爱充网与区域大型城配平台初步达成合作意向，包括北京新发地集团、云鸟科技、京东物流、上海铂鹿城配、菜鸟网络、宅急送等。发起设立新能源物流G9产业联盟，以车+桩模式紧密捆绑城市配送运营商及大型平台。城市快充网络的优化与升级，紧紧围绕车辆运营商构建不同城市各具特色的城市快充网络，以专用站构建不同城市骨干网络。

公司充电桩产品在兼容性、操作便利性、安全性、充电效率等方面性能进一步提升，能根据不同应用场景及不同车型的充电需求为客户提供定制化的产品及服务。



(图2)

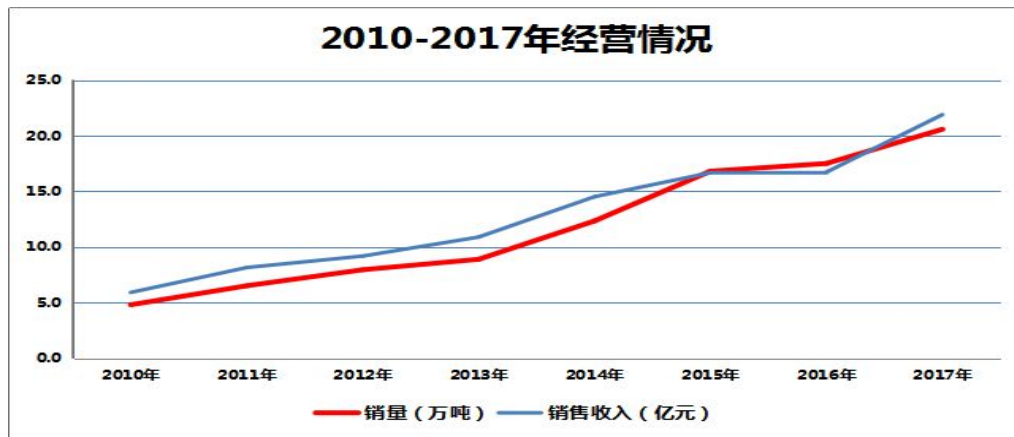
2. 线缆板块：做专做特，稳打稳扎。

报告期，公司电力电缆销售收入同比增长31.15%，发出用铜量同比增长10.72%；但受原材料采购价格波动等影响，毛利率同比下降3.91%。

报告期，线缆板块聚焦客户及市场需求，以“四个力的打造”即市场开拓力、产品竞争力、平台保障力、团队战斗力为经营主抓手，实现销售收入增长。市场开拓方面，坚持以细化、深化、当地化为战略的直销模式推进，创新以品牌、网络、平台为主线的分销模式探索；在产品方面，防火电缆订单量倍增、品种序列齐全，在汽车线缆领域作了一定延伸，以工匠精神打造万马线缆精品；平台保障力：坚持以满足客户需求为导向，强化流程顺畅、风险可控的规范化、信息化平台保障力；以组织扁平化、公平公正的选用人才机制，利益共享机制的完善提升团队战斗力。

3. 材料板块：调业务架构，蓄变革之力。

报告期，材料板块销售收入同比增长24.62%，年发出量同比增长20.92%，受市场竞争的影响，毛利同比下降1.70%。材料板块年销售量连续8年保持高速增长（如图3），行业市场占有率保持前列。报告期内，产品结构不断优化，中高端市场拓展步伐加快，低烟无卤产品销量突破2.5万吨，特种PVC成倍增长。为优化产品及市场布局，报告期内，公司剥离TPV、TPU&TPE业务，采取独立法人形式自主经营；完成西部新设公司组建、投产，报告期产量达3000余吨。目前，公司产品已实现绝缘材料产品品类全覆盖。



(图3)

4.定增项目，为“两翼”发展注入活水。

报告期，公司非公开发行股票项目顺利进行，以9.08元每股的价格，询价发行9,634.3610万股，募集资金净额8.6亿元。募集资金将主要投资于I-ChargeNet 智能充电网络建设项目（一期）、年产56,000吨新型环保高分子材料等项目，为公司发展注入了活力。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	7,408,734,019.51	100%	6,379,646,046.28	100%	16.13%
分行业					
工业	6,969,476,775.91	94.07%	5,555,120,258.08	87.08%	25.46%
贸易	404,206,749.88	5.46%	772,888,392.85	12.11%	-47.70%
其他	35,050,493.72	0.47%	51,637,395.35	0.81%	-32.12%
分产品					
电力产品	4,233,276,242.53	57.14%	3,227,890,647.28	50.60%	31.15%
通信产品	879,698,886.56	11.87%	857,598,392.94	13.44%	2.58%
高分子材料	1,805,072,446.57	24.37%	1,448,432,797.31	22.70%	24.62%
贸易、服务及其他	490,686,443.85	6.62%	845,724,208.75	13.26%	-41.98%

分地区					
华东地区	3,096,372,066.17	41.79%	2,648,844,082.75	41.52%	16.90%
华中地区	1,031,294,748.74	13.92%	727,129,231.99	11.40%	41.83%
华北地区	1,033,616,828.32	13.95%	658,647,686.19	10.32%	56.93%
华南地区	718,443,259.16	9.70%	583,384,248.09	9.15%	23.15%
其他地区	1,529,007,117.12	20.64%	1,761,640,797.26	27.61%	-13.21%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
工业	6,969,476,775.91	5,956,165,713.61	14.54%	25.46%	30.39%	-3.23%
贸易	404,206,749.88	404,318,479.87	-0.03%	-47.70%	-46.66%	-1.96%
合计	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48	13.74%	16.52%	19.43%	-2.10%
分产品						
电力产品	4,233,276,242.53	3,631,940,488.52	14.20%	31.15%	37.39%	-3.91%
通信产品	879,698,886.56	716,124,098.09	18.59%	2.58%	6.52%	-3.02%
高分子材料	1,805,072,446.57	1,571,715,653.77	12.93%	24.62%	27.11%	-1.70%
贸易、服务及其他	455,635,950.13	440,703,953.10	3.28%	-42.62%	-43.04%	0.71%
合计	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48	13.74%	16.52%	19.43%	-2.10%
分地区						
华东地区	3,096,372,066.17	2,643,781,658.50	14.62%	19.22%	24.62%	-3.70%
华中地区	1,031,294,748.74	901,356,618.05	12.60%	41.83%	48.21%	-3.76%
华北地区	1,033,616,828.32	876,424,204.19	15.21%	56.93%	63.21%	-3.26%
华南地区	718,443,259.16	620,571,602.91	13.62%	23.15%	27.07%	-2.67%
其他地区	1,493,956,623.40	1,318,350,109.83	11.75%	-15.20%	-16.08%	0.92%
合计	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48	13.74%	16.52%	19.43%	-2.10%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
电力产品	销售量	吨	73,373.00	66,271.82	10.72%

	生产量	吨	78,360.72	65,763.71	19.15%
	库存量	吨	9,181.14	4,193.42	118.94%
通信产品	销售量	公里	591,148.57	711,614.21	-16.93%
	生产量	公里	643,633.68	759,150.93	-15.22%
	库存量	公里	24,768.57	26,453.53	-6.37%
高分子材料	销售量	吨	180,441.54	149,228.98	20.92%
	生产量	吨	188,935.83	158,052.05	19.54%
	库存量	吨	4,028.17	2,504.09	60.86%
贸易、服务及其他	销售量	吨/公里/件	53,432.23	100,168.60	-46.66%
	生产量	吨/公里/件	53,323.40	100,443.60	-46.91%
	库存量	吨/公里/件	394.17	503.00	-21.64%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

高分子材料的销售量中不包含关联交易（其中：2017 年度关联销售量 22,769.36 吨）；

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

1.高分子材料产品中自用及返工出库 6,970.21 吨；

2.通信产品中自用 54,170.07 公里。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 适用 □ 不适用

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

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工业		5,956,165,713.61	93.21%	4,567,977,786.25	84.99%	30.39%
贸易		404,318,479.87	6.33%	757,942,437.63	14.10%	-46.66%
其他		29,614,300.83	0.46%	48,600,276.19	0.91%	-39.07%
合计		6,390,098,494.31	100.00%	5,374,520,500.07	100.00%	18.90%

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力产品		3,631,940,488.52	56.84%	2,643,478,634.93	49.19%	37.39%

通信产品		716,124,098.09	11.21%	672,260,253.06	12.51%	6.52%
高分子材料		1,571,715,653.77	24.60%	1,236,489,975.23	23.01%	27.11%
贸易、服务及其他		470,318,253.93	7.35%	822,291,636.85	15.29%	-42.80%
合计		6,390,098,494.31	100.00%	5,374,520,500.07	100.00%	18.90%

说明

单位：元

成本项目	电力产品				
	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
原材料	3,399,780,042.77	93.61%	2,441,781,215.08	92.66%	39.23%
人工工资	62,045,755.86	1.71%	52,605,224.84	1.80%	17.95%
能源	26,815,585.08	0.74%	25,113,047.03	0.95%	6.78%
折旧	55,054,618.16	1.52%	54,984,355.61	2.00%	0.13%
其他制造费用	88,244,486.65	2.42%	68,994,792.37	2.59%	27.90%
合计	3,631,940,488.52	100.00%	2,643,478,634.93	100%	37.39%
成本项目	通信产品				
	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
原材料	637,289,693.01	88.99%	586,143,714.64	85.12%	8.73%
人工工资	26,043,843.74	3.64%	23,461,882.83	3.72%	11.00%
能源	10,280,518.96	1.44%	10,890,616.10	2.41%	-5.60%
折旧	3,675,203.49	0.51%	3,764,657.42	1.03%	-2.38%
其他制造费用	38,834,838.89	5.42%	47,999,382.07	7.72%	-19.09%
合计	716,124,098.09	100.00%	672,260,253.06	100%	6.52%
成本项目	高分子材料				
	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
原材料	1,441,917,010.47	91.74%	1,131,759,274.33	92.25%	27.40%
人工工资	25,852,224.07	1.64%	19,165,594.62	1.50%	34.89%
能源	30,029,247.19	1.91%	23,864,256.52	1.97%	25.83%
折旧	18,731,024.86	1.19%	13,230,442.73	1.15%	41.58%
其他制造费用	60,186,147.18	3.82%	48,470,407.03	3.13%	24.17%
合计	1,571,715,653.77	100%	1,236,489,975.23	100%	27.11%
成本项目	贸易及其他				
	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
原材料	436,346,574.10	92.78%	768,630,993.50	99.74%	-43.23%
人工工资	1,613,176.80	0.34%	763,751.21	0.12%	111.22%
能源	17,707,006.58	3.76%	39,603.37	0.01%	44610.86%
折旧	5,533,052.07	1.18%	1,550,912.76	0.01%	256.76%
其他制造费用	9,118,444.38	1.94%	2,706,099.82	0.12%	236.96%
合计	470,318,253.93	100%	773,691,360.66	100%	-39.21%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

系公司新设子公司导致合并范围增加，详见第十一节“财务报告”中“、八、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	918,477,591.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.40%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	A 公司	377,046,821.01	5.09%
2	B 公司	194,044,902.84	2.62%
3	C 公司	144,924,877.80	1.96%
4	D 公司	118,340,082.94	1.60%
5	E 公司	84,120,907.15	1.14%
合计	--	918,477,591.74	12.40%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,768,078,731.45
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	30.79%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	A 公司	665,510,862.28	7.40%
2	B 公司	561,279,918.14	6.24%
3	C 公司	545,123,650.06	6.06%
4	D 公司	528,988,838.63	5.89%
5	E 公司	467,175,462.34	5.20%
合计	--	2,768,078,731.45	30.79%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	441,499,509.24	390,017,364.40	13.20%	
管理费用	445,020,069.78	363,342,214.45	22.48%	
财务费用	62,942,437.37	33,666,610.26	86.96%	财务费用较上年增加 2,927.58 万元，主要系原材料（铜杆）单价涨幅较大，年资金占用增加，相应资金成本增加

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

为不断创新产品，提高公司核心竞争力，报告期公司研发支出 280,427,607.38 元，同比增加 27.65%。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	688	610	12.79%
研发人员数量占比	14.24%	13.24%	1.00%
研发投入金额（元）	280,427,607.38	219,676,575.64	27.65%
研发投入占营业收入比例	3.79%	3.44%	0.35%
研发投入资本化的金额（元）	10,725,047.54	6,710,875.65	59.82%
资本化研发投入占研发投入的比例	3.82%	3.05%	0.77%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,140,010,425.72	5,704,744,863.02	7.63%
经营活动现金流出小计	7,080,414,701.07	5,424,537,932.14	30.53%
经营活动产生的现金流量净额	-940,404,275.35	280,206,930.88	-435.61%
投资活动现金流入小计	1,673,654,977.08	838,757,795.51	99.54%
投资活动现金流出小计	2,013,114,278.19	906,435,476.11	122.09%
投资活动产生的现金流量净额	-339,459,301.11	-67,677,680.60	-401.58%
筹资活动现金流入小计	2,668,675,374.10	436,208,461.02	511.79%

筹资活动现金流出小计	1,051,703,643.18	777,477,835.55	35.27%
筹资活动产生的现金流量净额	1,616,971,730.92	-341,269,374.53	573.81%
现金及现金等价物净增加额	335,113,649.79	-123,862,109.62	370.55%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同比下降435.61%，主要系：销售收入增长导致应收账款增加；原材料价格上涨导致存货价值增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同比下降401.58%，主要系本期银行理财产品净申购数减少1.67亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同比增加573.81%，主要系公司非公开发行股票募集资金8.6亿元；因经营需要短期借款增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要是本期计提折旧和摊销 10,127.54 万元，资产减值准备 2,424.93 万元，财务费用 5,913.81 万元，存货增加 33,838.40 万元，经营性应收项目增加 100,550.33 万元，经营性应付项目增加 12,190.76 万元。

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增 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	961,549,476.45	13.65%	592,851,261.19	11.78%	1.87%	货币资金较上年增加 3.69 亿，主要系当期非公开发行股票募集资金项目尚在推进过程中
应收账款	2,575,781,828.30	36.57%	2,035,943,305.38	40.46%	-3.89%	应收账款较上年增加 5.4 亿，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
存货	834,818,671.54	11.85%	514,280,695.49	10.22%	1.63%	存货较上年增长 3.21 亿元，主要系订单持续增加，铜材持续上涨导致原材料、在产品和产成品成本增加所致

长期股权投资	24,750,493.69	0.35%	23,652,888.29	0.47%	-0.12%	
固定资产	753,786,257.05	10.70%	627,843,042.87	12.48%	-1.78%	
在建工程	55,644,909.89	0.79%	43,956,505.60	0.87%	-0.08%	
短期借款	1,254,528,828.04	17.81%	146,000,000.00	2.90%	14.91%	短期借款较上年增加 11.09 亿，主要系铜、光纤等原材料价格上涨；订单增加使得公司短期资金需求量增加所致
长期借款			160,000,000.00	3.18%		系 1.6 亿元长期借款到期偿还所致

2、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							
衍生金融资产		4,710,516.06	56,134,365.06		232,990,924.50	221,343,914.89	69,276,454.50
上述合计		4,710,516.06	56,134,365.06		232,990,924.50	221,343,914.89	69,276,454.50

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详情请见第十一节 财务报告“七、合并财务报表主要项目注释 53 所有权或使用权受限制的资产”。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
46,752,100.00	146,815,450.00	-68.16%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	物流配送	新设	4,820,000.00	60.00%	自有资金	深圳乾龙快运有限公司	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017年06月07日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203594886?announceTime=2017-06-07
重庆万充新能源科技有限公司	充电设施投资、建设、运营	新设	8,480,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017年01月23日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203036285?announceTime=2017-01-23
无锡万充新能源科技有限公司	充电设施投资、建设、运营	新设	20,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017年01月23日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203036285?announceTime=2017-01-23
广州万充新能源科技有限公司	充电设施投资、建设、运营	新设	2,750,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017年08月01日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203750033?COLLCC=2498170296&announceTime=2017-08-01%2011:40

海南万充新能源科技有限公司	充电设施投资、建设、运营	新设	100,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017 年 08 月 01 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203750033?COLLCC=2498170296&announceTime=2017-08-01%2011:40
四川万充新能源科技有限公司	充电设施投资、建设、运营	新设	602,100.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017 年 08 月 01 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1203750033?COLLCC=2498170296&announceTime=2017-08-01%2011:40
浙江万马聚力新材料科技有限公司	高分子材料产品，热塑性弹性体材料、环保型合成材料的研发、生产、销售	新设	0.00	82.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否	2017 年 09 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1204005498?announceTime=2017-09-27
四川万马高分子材料有限公司	合成材料、橡胶制品、塑料制品、电线、电缆、光缆及电工器材、绝缘制品的研发、生产、销售	新设	10,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户			否		
合计	--	--	46,752,100.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、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
金融衍生工具	0.00	4,710,516.06	56,134,365.06	232,990,924.50	221,343,914.89	-3,215,436.23	69,276,454.50	自有资金
合计	0.00	4,710,516.06	56,134,365.06	232,990,924.50	221,343,914.89	-3,215,436.23	69,276,454.50	--

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	非公开发行股票	85,962.2	14,057.8	14,057.8	0	0	0.00%	71,904.4	其中暂借补流 3 亿，其余在募集资金专户做现金理财。	0
合计	--	85,962.2	14,057.8	14,057.8	0	0	0.00%	71,904.4	--	0

募集资金总体使用情况说明

1. 实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江万马股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕90 号文）核准，并经深圳证券交易所同意，公司通过非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股（A 股）96,343,610 股，每股发行价格 9.08 元，募集资金总额人民币 874,799,978.80 元，扣除发行费用 15,177,964.95 元后，募集资金净额为

859,622,013.85 元。上述资金已于 2017 年 6 月 27 日全部到位，并业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年 6 月 27 日“XYZH/2017SHA10222”号报告审验。

2. 募集资金使用和结余情况

2017 年度本公司募投项目支出金额 140,578,032.50 元，以募集资金置换以自筹资金预先投入募集资金投资项目的款项为人民币 34,706,000.00 元，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金为人民币 300,000,000.00 元，2017 年度收到银行存款利息扣除银行手续费等净额为 979,435.58 元。

2017 年 7 月 25 日，本公司第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下，公司拟使用金额不超过人民币 300,000,000.00 元的闲置募集资金用于现金管理，适时购买保本型银行理财产品。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司使用闲置募集资金滚动购买保本型理财产品支出总计为 1,170,000,000.00 万元，收回理财本金 1,080,000,000.00 元及理财收益 3,482,463.46 元，理财产品尚未到期金额为 90,000,000.00 元。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司募集资金余额为 333,505,880.39 元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

（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										
I-ChargeNet 智能充电网络建设项目（一期）	否	96,000	66,162.2	0	0	0.00%	2019 年 12 月	0	否	否
年产 56,000 吨新型环保高分子材料	否	9,800	9,800	4,057.8	4,057.8	41.41%	2018 年 12 月	0	否	否
补充流动资金	否	20,000	10,000	10,000	10,000	100.00%	不适用	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	125,800	85,962.2	14,057.8	14,057.8	--	--	0	--	--
超募资金投向										
不适用	否									
合计	--	125,800	85,962.2	14,057.8	14,057.8	--	--	0	--	--
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	适用 报告期内发生 2017 年 12 月 11 日，公司召开第四届董事会第十七次会议审议通过《关于扩大“I-Charge Net 智能充电网络”募投项目实施范围等的议案》。公司根据市场发展的实际需要，扩大智能充电网络建设项目实施范围，在原杭州、宁波、湖州等地的基础上扩大至全国各地主要城市，有利于快速拓展全国充电网，有利于发挥募集资金使用效率，有利于加快募投项目实施进度，保护投资者权益。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 报告期内发生 2017 年 12 月 11 日，公司召开第四届董事会第十七次会议审议通过《关于扩大“I-Charge Net 智能充电网络”募投项目实施范围等的议案》。根据电动车技术发展情况及趋势以及客户使用偏好，由原来的慢充为主、快充为辅调整为快充为主，慢充为辅的产品使用方向。实施主体由原来的公司全资子公司浙江爱充网络科技有限公司调整为公司控股子公司万马联合新能源投资有限公司，该调整是基于公司目前实际均以万马新能源投资公司及其下属各地方城市公司为全国快充网络建设的投资主体。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017 年 7 月 25 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于用募集资金置换先期投入的议案》，为顺利推进募集资金投资项目，在本次发行完成前，公司已使用自筹资金 3,470.60 万元预先投入“年产 56,000 吨新型环保高分子材料”募投项目，公司以募集资金置换预先投入该募投项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2017 年 7 月 25 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，为提高募集资金使用效率，降低公司财务成本，在保证募集资金投资项目建设资金需求的前提下，公司使用人民币 3 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，用于公司主营业务相关的生产经营等，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2017 年 7 月 25 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。为提高募集资金使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的前提下，公司拟使用金额不超过人民币 3 亿元的闲置募集资金用于现金管理，适时购买保本型银行理财产品。上述累计交易额度的使用期限为自公司本次董事会审议通过之日起 12 个月内。在上述使用期限及累计交易额范围内，资金可以滚动使用。截至报告期末，公司募集资金专户购买理财产品余额 9,000 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或	不适用。

其他情况	
------	--

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江万马高分子材料有限公司	子公司	电线电缆用绝缘料、屏蔽料、护套料等	22,390.19 万人民币	1,391,699,816.02	829,667,726.49	1,974,881,413.47	58,289,914.47	55,196,405.36
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	子公司	卫星电视用同轴电缆	1,000.00 万人民币	348,268,112.66	289,099,133.90	354,988,961.30	27,145,498.13	25,869,609.00
浙江万马天屹通信线缆有限公司	子公司	同轴电缆、光缆及光电复合缆	21,000.00 万人民币	588,606,132.75	256,367,806.45	588,588,348.62	23,111,607.89	24,193,776.04
万马联合新能源投资有限公司	子公司	实业投资，投资管理等	30,500.00 万人民币	495,925,717.31	238,249,256.99	37,073,022.00	-49,410,207.84	-49,439,786.33
香港骐骥国际发展有限公司	子公司	货物进出口	5,000 万港币	64,609,417.31	42,645,695.27	498,253,886.56	-2,106,497.30	-2,099,833.13
浙江万马专用线缆科技	子公司	电力电缆、特种电缆、民用	4,000 万人民币	63,336,571.21	32,932,240.91	121,021,863.40	-2,857,553.04	-2,035,491.45

有限公司		及电气装备用线缆等						
浙江万马电缆有限公司	子公司	3kV 及以下电力电缆、控制电缆和架空电缆等	30,000 万人民币	274,249,332.01	34,573,199.85	768,453,235.98	4,513,048.09	1,708,678.44
浙江万马益创电气有限公司	子公司	电气设备、电线电缆、照明设备批发、零售易	3,000 万人民币	14,162,303.98	1,252,827.02	86,623,168.49	-6,696,324.58	-6,696,323.74
奥创科技有限责任公司	子公司	电线电缆、通信电子、新能源汽车充电设备、高分子材料等进出口贸易	100 万美元	1,234,384.64	1,223,258.00	5,824,067.48	-1,627,873.76	-1,627,873.76
浙江万马奔腾新能源产业有限公司	子公司	汽车充电设备, 电动汽车充电桩的系统设计及工程施工	50,000 万人民币	591,061,874.32	38,050,844.17	73,366,163.90	-19,387,623.05	-18,422,074.86

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明：

- 1.香港骐骥本期营业收入同比降低 42.39%，营业利润同比下降 147.94%，净利润同比下降 157.51%，主要系汇率变动影响所致。
- 2.万马电缆本期总资产同比增长 53.66%，营业收入同比增长 54.27%，营业利润同比增长 40.74%，主要系销售额增长、利润增加。
- 3.专用线缆本期营业收入同比增长 41.25%，营业利润同比增长 54.57%，净利润同比增长 67.32%，主要系发出量增加，毛利额增加。
- 4.新能源投资本期总资产同比增长 52.84%，营业收入同比增长 531.71%，营业利润同比增长 190.74%，净利润同比下降 191.10%，主要系充电桩投入加大，固定运营成本较高，短期内暂未体现可观业绩表现。
- 5.万马特缆本期营业利润同比下降 42.32%，净利润同比下降 40.13%，主要受汇率影响，原材料价格持续上涨，研发投入增加。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

1. 电线电缆行业

电网是高效快捷的能源输送通道和优化配置平台，在现代能源供应体系中发挥着重要的枢纽作用，关系国家能源安全。随着中国经济的转型升级，中国的电线电缆企业也在经历变革。根据国家电网公司发布的社会责任报告，国家电网对电网投资已连续4年保持4,000亿元以上，并承诺2018年电网投资将达到4,989亿元，较2017年完成投资额（4,854亿元）增加2.78%。2018年电线电缆行业的发展具有充足的市场空间。

（1）智能电网、核电、风电、铁路建设，将扩大特种电缆市场需求。

目前，国家电网每年在智能电网上投资3,000亿元。2015年7月6日国家发改委、能源局联合发布的《关于促进智能电网发展的指导意见》提出，到2020年，初步建成安全可靠、开放兼容、双向互动、高效经济、清洁环保的智能电网体系，满足电源开发和用户需求，全面支撑现代能源体系建设，推动我国能源生产和消费革命；带动战略性新兴产业发展，形成有国际竞争力的智能电网装备体系。

新能源电缆，包括风力发电电缆、光伏发电电缆等。国家能源局数据显示，2017年全年全国风电新增装机1,503万千瓦，累计并网装机容量达到1.64亿千瓦，同比增长10.5%。根据国家能源局计划，2018年计划安排新开工建设规模约2,500万千瓦，新增装机规模约2,000万千瓦，风电投资将维持高位。《中国可再生能源展望2017》提出了大力发展风电的举措，并提出到2020年风电装机量增至3.5亿千瓦，我国风电正处于加速发展期。光伏发电电缆方面，2017年全国光伏新增装机5,306万千瓦，累计并网装机容量达到1.3亿千瓦，同比增长68.7%，连续五年位居世界第一。光伏行业协会预计，2018年光伏行业的需求在30~45GW之间，依此计算，2018年我国光伏电缆需求将达60万千米~75万千米。从长远来看，根据国家能源局预计，“十三五”时期，我国每年将新增1,500万~2,000万千瓦的光伏发电，光伏电缆市场将保持30万千米~37.5万千米的年需求量。

机车车辆电缆。电气化铁路牵引功率大、节能环保、能大幅度提高运输能力和速度具有技术、经济、环保方面的优越性，是各国铁路优先发展的铁路牵引动力方式。“十二五”末，我国铁路营业里程达到12.1万公里，电气化率为61%以上，电气化铁路总里程已突破7.38万公里。根据国务院《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，“十三五”末，中国铁路营业里程将达到15万公里左右，电气化率将达到70%以上。机车车辆用电力电缆是电气化铁路牵引供电系统的重要组成部分，高质量的机车车辆用电力电缆是电气化铁路上应用的电力机车的高铁安全、可靠运行的重要保障。因此，为满足国内铁路电气化改造的需求，机车车辆用电力电缆市场前景可观。

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

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

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

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》指出，十三五期间，将继续支持企业扩大对外投资，推动装备、技术、标准、服务走出去，深度融入全球产业链、价值链、物流链，建设一批大宗商品境外生产基地，培育一批跨国企业。积极搭建国际产能和装备制造合作金融服务平台。

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

（3）城镇化的推进，成为电线电缆行业发展的强劲动力。

城镇化是未来经济发展的一个重要驱动力，在城市轨道交通、新城镇建设等硬件基本工程方面，将有力拉动多种工业产品的内需市场，其中包括电线电缆。《国家新型城镇化规划(2014-2020年)》指出，到2020年，我国常住人口城镇化率达到60%左右。这意味着我国将进入新一轮城镇建设高潮期，大规模城市配套设施的建设将带动包括电线电缆在内的建筑材料行业的进一步发展。

（4）全球能源互联网建设，为电力基础设施建设开启广阔的市场。

中国电力企业联合会理事长刘振亚提出的全球能源互联网，是以特高压电网为骨干网架、以各国泛在智能电网为基础、以输送清洁能源为主导的全球能源配置平台。构建全球能源互联网，大规模实施‘两个替代’——清洁替代和电能替代，是实现世界能源可持续发展的必由之路，是破解化石能源困局的治本之策。国家发改委、能源局、工信部发布《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》，提出到2025年，初步建成能源互联网产业体系，成为经济增长重要驱动力。形成较为完备的技术及标准体系并推动实现国际化，引领世界能源互联网发展，有力支撑能源生产和消费革命。

2.新材料领域

（1）线缆材料

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》将能够满足国民经济基础产业发展需求的高性能复合材料、高性能工程塑料、具有环保和健康功能的绿色材料等产品列为制造业中的优先主题。绿色环保成为线缆材料发展趋势，市场开始逐步接受并积极推广环保型线缆材料，环保型电力电缆的使用率越来越高。低烟无卤阻燃聚烯烃线缆材料和交联聚乙烯线缆材料的市场份额持续提升，市场空间巨大。高端产品市场空间巨大。超光滑屏蔽料、抗水树电缆料、超高压直流电缆料、超高压交流绝缘料和屏蔽料以及一些跨行业需求的高端材料产品，国内只有少数厂家可以供货，大部分的市场份额还为国外厂商所占据。未来，我国在高端材料研发方面的发展空间还很大。

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

（2）其他新材料

弹性体材料。弹性体泛指在弱应力下形变显著，应力松弛后能迅速恢复到接近原有状态和尺寸的高分子材料。热塑性弹性体（TPE）主要用于汽车行业，全球汽车业在TPE产品消费总量中约占比40%。因此汽车业的发展为TPE增长带来利好。另外，受发达地区建筑支出反弹影响，未来沥青和屋面市场的TPE需求也将快速增长。其他行业对TPE的需求量也将增长，如机械制造、体育用品和医疗技术，新的应用领域在不断涌现。生产商持续的产品创新，使TPE不断取代传统弹性体和热塑性塑料。根据国际行业研究机构弗里多尼亚集团统计，2016 年全球热塑性弹性体市场需求约为 570 万吨，预计未来几年全球TPE市场将以年均5.2%的速度增长，到2020年市场需求有望超过700万吨。中国TPE消费量约占全球总消费量的33%，是全球TPE需求增长最快的国家之一，尤以汽车为中心应用市场将保持年均15%左右的高速增长。未来几年，TPE需求依然强劲，预计消费年均增速将在8%左右，高于世界平均水平。

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

3. 新能源领域

（1）新能源汽车（充电桩）行业

节能与新能源汽车是《中国制造2025》重点发展的战略领域之一。根据国务院《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》，我国计划到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。发展规划还要求，充电设施建设要与新能源汽车产销规模相适应，满足重点区域内或城际间新能源汽车运行需要。

国家发改委、国家能源局、工信部和住建部联合印发的《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020）》提出的充电基础设施建设目标是：到2020年，新增集中式充换电站超过1.2万座，分散式充电桩超过480万个，满足全国500万辆电动汽车充电需求。截至2017年底，我国已建成充电桩45万个，公共充电桩仅21万

个。这意味着未来3年，充电桩建设规模将增长逾10倍。随着各地对充电设施建设投入加大，充电装备市场已经进入大爆发时期。据市场预计，到2020年我国充电设施市场规模将超过1,000亿元。

2018年，国家能源局出台的《2018年能源工作指导意见》指出，统一电动汽车充电设施标准，优化电动汽车充电设施建设布局，建设适度超前、车桩相随、智能高效的充电基础设施体系。2018年将积极推进充电桩建设，年内计划建成充电桩60万个，其中公共充电桩10万个，私人充电桩50万个。2018年新能源汽车充电桩行业发展将呈现出以下趋势：

两大电网公司建桩比重大幅缩减，民营企业成为充电桩建设主力。

截至“十二五”末，我国共建成充换电站 3600座，公共充电桩 4.9万个，其中仅国家电网建设的充换电站就有 1537座，充电桩则有 2.96万个，占比近 60%。而根据两大电网公司“十三五”电动汽车充电基础设施发展规划，到2020年底，南方电网计划建成集中式充电站 674座，公共分散式充电桩 3.2万个；国家电网则将建成公共快充站 1万座，充电桩 12万个。两大电网公司“十三五”期间拟建设的公共充电桩之和为 15.2万个，仅占国家发改委公布的 480万个公共充电桩建设目标的 3.17%，较“十二五”期间大幅缩减。这意味着未来几年，民营企业将接替两大电网公司，成为充电桩建设的主导力量。

充电设备互联互通问题基本解决，提高充电桩运营管理效率，推动充电基础设施快速发展。

2017年，国家电网建成了全球最大的智慧车联网平台。目前该平台已与19家充电运营商互联互通，接入充电桩逾17万个，实现了全国绝大部分充电桩的统一接入和统一支付。该平台的建成打通了充电运营商之间各自为战的局面，从根本上解决了充电桩的互联互通问题，极大提高了运营管理的效率及用户使用的便利性，一方面将降低充电运营商的运营成本，提高其建桩积极性；另一方面也将进一步激发消费者购车意愿，从而带动充电需求的增加。

“双积分”政策接力补贴退坡，积分缺口刺激新能源车市场持续放量，充电桩需求再扩大。

2017年9月，工信部、财政部、商务部、海关总署、质检总局联合公布《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》，即“双积分政策”。该政策对年产量或进口量达到3万辆以上的乘用车企业设定了新能源汽车积分要求。这一要求，使我国新能源汽车发展由政府补贴驱动向政策强制要求转变，促进所有在国内生产、销售的企业加速开发和投放新能源汽车，逐步提升新能源汽车的占比。随着新能源汽车增长的提速，充电桩的建设缺口也将进一步扩大。

新能源汽车技术高要求，带动充电桩产业迎盈利拐点，充电设施建设热情将进一步提高。

目前，充电桩的运营模式主要是桩企与停车场合作，即运营商进行建设和管理，停车场管理方收取电费和一定比例的服务费分成。随着国家对新能源汽车的技术要求不断提高，电动车的续航里程不断提升，对应的电池容量也不断提高。目前市面上主流电动车的电池容量已经超过40千瓦时，部分甚至超过60千瓦

时，充电服务费逐步市场化，充电桩行业将迎来盈利拐点。业内人士认为，随着新能源汽车续航和吞吐能力的提升，未来单位面积、单位小时的收益将不断提升。

（2）电改，将带来能源互联革命

根据电改“九号文”——《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9号），确定新一轮改“管住中间、放开两头”的体制架构，重新定位电网企业功能和运营模式，新电改将带来的能源互联革命，将给公司绿色能源业务链（光伏产业、充电设备、电力传输等）带来商机。

根据新电改方案，电网将逐步退出售电，用电企业和发电企业绕过电网自主交易，并拥有自主选择权。由于国家发展改革委发布的《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》已经对企业向充换电用户收取电费、服务费做出了明确规定，未来新能源汽车充电服务业务将存有一定的利润上升空间。

（二）公司发展战略

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

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

1.电力通信，技术升级，匠心制精品。围绕电力传输与分配，沿电力电缆使用路径继续深耕细作，适时择机拓展电力装备相关业务，转型成为绿色能源传输整体解决方案提供商，立志成为行业一流的公司，进入第一梯队。放眼全球，加速布局国际市场。围绕电力设备，丰富电缆产品系列，适度拓宽特殊领域专用产品线。上下游产业整合，从设计安装到服务提供整体解决方案。合理产业布局，降低成本、控制风险、资源共享。销售模式创新，做透大客户模式，探索渠道销售模式。

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

3.新能源，加快城市快充网络建设。万马新能源制造、爱充网、新能源投资已合力形成“智能设备制造+服务网络运营+投资建设充电网”三轮驱动格局。新能源版块将在产品上拓宽产品类别、优化产品结构，提升产品竞争力，打造万马新能源精品。在网络建设上通过大力发展充电设施网络建设、运营业务、搭建相关能源管理运营系统，稳步培育以充电桩为终端的电能使用客户群，并在此基础上开发延伸的商业服务

等业务。加强生态圈合作，整合社会各类资源，通过商业模式创新业务渠道拓宽市场，为井喷发展的新能源汽车用户提供便捷、高效的各类增值服务，打造成主流充电设备供应商、充电网络运营商和最具价值的充电投资管理机构。

4.积极推动资本运作。在兼并收购方面，公司董事会及管理层将以公司发展战略为指导，围绕主营业务的多元化，关注细分市场的龙头企业、新材料企业和在环保节能、新能源等新兴产业内的成长型企业，推进并购进程，以外延式发展促进公司实现跨越式发展。

5.强化各板块间的协同作用，提升职能平台对业务板块的服务支持能力，奖惩有道，激发团队事业热情。

（三）经营计划

2017年，公司实现营业收入74.09亿元，完成年度预算目标的114%，归属于上市公司股东的净利润1.15亿元，较上年下降46.59%，主要是受原材料价格持续上涨，新能源板块持续加大投入等影响。

2018年，公司将坚持创新战略，以股份资本运作为龙头，加强外部合作，带动产业发展。根据公司三年战略目标，结合当前市场形势和公司经营实际，力争实现营业收入88亿元目标（该经营目标并不代表公司对2018年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2018年度，随着国家金融“去杠杆”政策的持续推进，市场流动性趋紧，资金成本抬升，为进一步满足公司经营发展和资本支出的需要，并结合企业年度经营计划，公司将积极采取诸如银行债务融资、银行间交易市场、超短期融资券和债券融资等多种融资方式结合的形式，取得资金成本较低的外部资金，在财务费用优化的同时更好的满足企业持续发展的需要。除此之外，公司会继续加强对下属公司的财务管理和风险控制，全面实现预算管理的各项指标并优化，进一步加强应收账款管理，优化企业债务结构，确保公司全年生产经营目标的顺利实现。资金成本受国家货币政策、本单位资信状况、银行关系以及融资方式等多种因素的影响，存在较大不确定性，敬请投资者关注风险。

（五）风险因素

1.行业政策性风险

公司主要涉及电线电缆行业、新材料行业、电动汽车充电桩行业及光伏行业。各行业的发展受到国家宏观政策的较大影响。国务院、国家发改委等相关部门发布政策继续优化产业结构，强力推进节能减排工

作，加快发展低碳经济，大力发展新能源、智能电网、电动汽车、能源互联网等战略性新兴产业。国家政策为公司发展带来机遇，同时也带来一定的政策变动的风险。

2.原材料价格大幅波动带来的经营风险

电线电缆的最主要原材料为铜材，公司与客户签订的销售合同通常为闭口合同，即在签订合同时便锁定销货价格，铜价格波动会直接影响到公司经营业绩。尽管公司通过定价机制（依据当前铜价，通过公司ERP系统快速调整对外报价）、锁铜（与铜材供应商签订远期合约）、套期保值、按订单生产等方式，有效地降低了铜价波动带来的经营风险；并且公司始终坚持“获取经营利润、远离铜材投机”的原则，但是铜材价格大幅波动仍将对本公司产生不利影响。

3.应收账款余额较高带来的财务风险

公司应收账款余额及占流动资产的比重较高。虽然客户的信用状况良好，公司历史产生的坏账较少，但一旦客户的财务状况恶化或信用状况发生重大变化，将对公司的生产经营及未来偿债能力产生不利影响。公司将采取有效措施以加强应收账款回收、控制应收账款金额及其增长速度。

4.产品质量风险

公司主要产品为电力电缆产品，产品质量非常关键，一旦出现故障，有可能造成用户电力系统严重事故，甚至危及电网的安全，给公司信誉带来重大损害，影响公司生产经营。公司产品出厂后，如果下游用户在安装检验过程中发现质量问题，要求公司返工或退货，将会直接影响公司的经济效益。

公司一贯重视产品，对客户提供安全承诺，未因产品质量问题与客户发生诉讼纠纷。但是，如果公司产品出现质量缺陷，将会对公司生产经营产生不利影响。

5.新能源行业发展不达预期的风险

近年来，我国新能源汽车推广政策和财政补贴政策频频出台，鼓励新能源汽车及相关产业的大力发展，但随着新能源汽车行业发展状况等情况的变化，未来存在政府调整扶持政策或减小扶持力度的可能性。而且作为新能源汽车的配套产业，充电网络建成后的持续运营取决于电动汽车行业的健康增长，但作为两大上游产业的新能源汽车整车制造和电池技术目前尚存在诸多问题。若电动汽车行业所存在的问题不能彻底解决，将影响电动汽车的全面推广使用，从而无法形成对充电网络服务的充分需求，或将影响充电网络行业发展速度。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 07 月 04 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（2017 年 7 月 4 日投资者关系活动记录表）
2017 年 07 月 17 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（2017 年 7 月 17 日投资者关系活动记录表）
2017 年 08 月 23 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（2017 年 8 月 23 日投资者关系活动记录表）
2017 年 09 月 06 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（2017 年 9 月 6 日投资者关系活动记录表）
2017 年 10 月 11 日	实地调研	机构	巨潮资讯网（2017 年 10 月 11 日投资者关系活动记录表）

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

1.报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期，公司未对利润分配政策进行调整。现金分红政策的执行情况如下。

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

（1）2017年度利润分配预案

经信永中和会计师事务所审计，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润114,951,714.07元，提取法定盈余公积 19,173,233.72 元后，减去2017年中期股东分配 103,548,909.80 元后，加上上年结存未分配利润 1,156,051,900.95 元，本年度可供投资者分配的利润为 1,148,281,471.50元。

公司2017年度利润分配预案：公司本年度不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。

（2）2017年中期利润分配方案

公司2017年1-6月实现归属于上市公司股东的净利润 57,186,646.32元，提取法定盈余公积0.00元后，加上上年结存未分配 1,156,051,900.95元，减去上年股东分配 0.00元后，2017年中期可供投资者分配的利润为 1,213,238,547.27元。

公司 2017年中期利润分配方案：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，其余未分配利润结转以后年度进行分配。

（3）2016年度利润分配方案

经信永中和会计师事务所审计，公司2016年度实现归属于上市公司股东的净利润215,218,216.65元，提取法定盈余公积 23,205,560.07元后，加上上年结存未分配1,057,971,793.17元，减去上年股东分配 93,932,548.80元后，本年度可供投资者分配的利润为1,156,051,900.95元。

公司2016年度利润分配方案为：为确保公司非公项目顺利发行，公司本年度不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。

（4）2015年度利润分配方案

经信永中和会计师事务所审计，公司2015年度实现归属于上市公司股东的净利润271,891,782.76元，提取法定盈余公积24,840,357.53元后，加上上年结存未分配857,886,642.34元，减去上年股东分配

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

公司2015年度利润分配方案为：以公司总股本939,285,488股为基数向全体股东每10股派发现金股利人民币1.000042元(含税)，合计派发现金红利93,932,548.80元。其余未分配利润结转以后年度进行分配。公司本年度不派发股票股利和实施资本公积金转增资本。

3.公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	103,548,909.80	114,951,714.07	90.08%	0.00	0.00%
2016 年	0.00	215,218,216.65	0.00%	0.00	0.00%
2015 年	93,932,548.80	271,891,782.76	34.55%	0.00	0.00%

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
扩大销售额，加大新能源板块投入。	因扩大销售，需补充流动资金；加大新能源板块投入。预计 2018 年销售收入增长约 20%。

注：报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	万马投资集团	规范关联交易的承	《关于规范与浙江万马电缆股份有限公司关联交易承诺	2012 年 09 月 14 日	长期	严格履行承诺

		诺	函》			
	万马投资集团	避免同业竞争的承诺	《关于避免与浙江万马电缆股份有限公司同业竞争的声明与承诺函》	2012 年 09 月 14 日	长期	严格履行承诺
	万马投资集团	保障上市公司独立性的承诺	《关于保障浙江万马电缆股份有限公司独立性的承诺函》	2012 年 09 月 14 日	长期	严格履行承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	万马投资集团、实际控制人张德生	避免同业竞争的承诺	本公司、本人及本公司、本人控制的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与万马电缆及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给万马电缆造成的经济损失承担赔偿责任。	2009 年 07 月 10 日	长期	严格履行承诺
	发行对象：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和东海基金管理有限责任公司等 5 名投资者	股份锁定	本次非公开发行过程中认购的万马股份股票进行锁定处理，锁定期自万马股份本次非公开发行新增股份上市首日起满 12 个月。	2017 年 07 月 10 日	2017-7-10 至 2018-7-10	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	万马股份	现金分红规划	原则上公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 15%，并且连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可供分配利润的 45%。详见公司 2015 年 4 月 15 日披露的“未来三年（2015 年-2017 年）股东回报规划”。	2015 年 05 月 06 日	2015-1-1 至 2017-12-31	严格履行承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具	不存在					

体原因及下一步的工作计划	
--------------	--

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

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	取得方式	取得时间	出资额（万元）	出资比例
四川万马高分子材料有限公司	设立	2017年3月6日	1,000.00	100%
浙江万马聚力新材料科技有限公司	设立	2017年10月16日	0.00	82%
上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	设立	2017年8月14日	482.00	60%
无锡万充新能源科技有限公司	设立	2017年3月16日	2,000.00	100%
重庆万充新能源科技有限公司	设立	2017年3月14日	848.00	100%
四川万充新能源科技有限公司	设立	2017年8月15日	60.21	100%
广州万充新能源科技有限公司	设立	2017年8月16日	275.00	100%
海南万充新能源科技有限公司	设立	2017年9月11日	10.00	100%

九、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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	12
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗玉成、刘向荣
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

浙江万马股份有限公司为进一步完善公司治理结构，建立长效的激励机制，调动员工工作积极性，增强公司市场竞争力，

根据中国证监会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》等相关规定，结合公司实际情况，拟推行公司第一期员工持股计划。本次员工持股计划拟持有的公司股票总数不超过公司股本总额的 2%，单个员工所获股份权益对应的股票总数累计不超过公司股本总额的 1%。本次员工持股计划涉及的股票拟通过二级市场购买等法律法规许可的方式取得，持有人范围拟包括公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、公司及子公司任职的核心管理人员及技术骨干（具体内容请参见2017年5月27日发布于巨潮资讯网的《关于筹划员工持股计划的提示性公告》，公告编号2017-027）。该事项正在推进中。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
浙江万马投资集团有限公司	控股股东	山东万恩新能源科技有限公司	电动车充电设备及设施的设计、研发、销售；电动车充电设备及设施项目的建设及运营；销售：汽车、汽车配件等	5,500.00	5,205.80	3,994.56	242.27
浙江万马投资集团有限公司	控股股东	浙江万马新能源有限公司	生产销售汽车充电设备	5,000.00	10,467.26	2,349.33	-1,349.84
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		无					

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额	担保额	实际发生日期	实际担保	担保类型	担保期	是否履	是否为

	度相关 公告披 露日期	度	(协议签署 日)	金额			行完毕	关联方 担保
浙江万马天屹通信 线缆有限公司（浦 发银行临安支行）	2017 年 04 月 28 日	4,000	2017 年 04 月 28 日	1,317	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马高分子材料 有限公司(中国 银行浙江省分行)	2017 年 04 月 28 日	25,000	2017 年 04 月 28 日	3,827	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马高分子材料 有限公司(农业 银行临安支行)	2017 年 04 月 28 日	19,200	2017 年 04 月 28 日	6,500	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马高分子材料 有限公司(浦发 银行中山支行)	2017 年 04 月 28 日	2,000	2017 年 05 月 10 日	86	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马电缆有限 公司（浦发银行临 安支行）	2017 年 04 月 28 日	2,500	2017 年 04 月 28 日	35	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马新能源有 限公司（浦发银行 临安支行）	2017 年 04 月 28 日	1,400	2017 年 04 月 28 日	1,024	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马新能源有 限公司（招商银行 杭州分行）	2017 年 04 月 28 日	1,050	2017 年 06 月 22 日	723	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马专用线缆 科技有限公司(招 商银行杭州分行)	2017 年 04 月 28 日	3,000	2017 年 06 月 02 日	500	连带责任 保证	一年	否	否
浙江万马益创电气 有限公司(招商银 行杭州分行)	2017 年 04 月 28 日	500	2017 年 06 月 02 日	500	连带责任 保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			58,650	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			14,512	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			58,650	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			14,512	
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		58,650		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		14,512		
报告期末已审批的担保额度合		58,650		报告期末实际担保余额		14,512		

计 (A3+B3+C3)		合计 (A4+B4+C4)	
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			3.65%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			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余额 (E)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			0
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	不适用。		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	不适用。		

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金、募集资金	75,110	21,430	0
合计		75,110	21,430	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☒ 适用 ☐ 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
万马股份	国家电网公司	110kV 电力电缆系列产品				无		市场价格	3,027.97	否	无	42%	2017 年 05 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_sme/bulletin_detail/true/1203543471?COLLCC=2302316199&announceTime=2017-05-20
万马股份	国家电网公司	中低压电力电缆系列产品				无		市场价格	21,931.62	否	无	73%	2017 年 05 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_sme/bulletin_detail/true/1203543471?COLLCC=2302316199&announceTime=2017-05-20
万马股份	国家电网公司	充电设备				无		市场价格	1,167.71	否	无	100%	2017 年 09 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_sme/bulletin_detail/true/1203967943?announceTime=2017-09-13

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

（1）维护股东及债权人的合法权益

保护股东权益。2017 年度，公司共召开股东大会 4 次，公司严格按照《股东大会议事规则》的要求，合法有效履行召集、召开程序，保证股东及中小投资者的合法权益：在股东大会召开前，公司保证提案审议符合法定程序，能够确保中小股东的话语权；保护独立董事公开征集投票权；股东大会召开时，公司均采用网络投票与现场投票相结合的方式，使中小股东及时了解公司重大事项，切实保障中小股东在审议重大事项方面的表决权；同时对影响中小投资者利益的重大事项实行单独计票，充分保障中小投资者股东权益。

重视股东回报。自上市以来，公司一直非常重视对投资者合理回报，持续稳健的实施利润分配政策，结合公司所属行业、发展阶段、投资状态等实际情况，切实稳步提升现金分红力度。2011 至 2015 年，公司连续 5 年实施现金分红，合计派发现金红利 2.77 亿元，2014 至 2016 年，连续三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的年均可供分配利润的 58.50%。2017 年中期，实施了以公司总股本 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)的分配政策，合计派发现金红利 1.04 亿元。

（2）以客户服务中心，与供应商实现共赢

2017 年，万马股份通过不断增强转型升级、创新引领的内在动力，坚持以客户需求为导向，牢牢抓住行业发展契机，不断优化产业结构，提升发展空间，在适应新常态、转化新思维，促进行业与企业健康发展。2017 年万马股份荣获“中国线缆行业最具竞争力企业 20 强”、“2017 中国能源集团 500 强”、“2017 全球新能源企业 500 强”等称号，得到社会各界及专家的广泛认可。

以客户服务中心。公司始终践行“以客户为中心”的管理理念，将客户需求放在首位，用过硬的产品质量、专业的销售服务、真诚的售后服务赢得客户的肯定。公司针对采购、生产、销售等各条线涌现出的先进人物，发布[以客户为中心]系列访谈报道，以他们为标杆，号召全体员工始终秉承“正人、正事、正品”的核心价值观，真诚为客户服务。公司尊重并保护供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权、商业秘密，合理正当地使用相关方信息。

（3）为员工提供发挥个人价值的平台

公司奉行“诚信为基，人力为本，德才兼备，唯才是举”的人才观，重视建设员工与企业和谐稳定的劳动关系，把最大限度地发挥员工才能、实现员工的全面发展，作为公司重要课题，致力于公司价值最大化与个人价值最大化的和谐统一，实现公司与员工共成长。

公司持续为残疾人就业做出贡献。公司有三家福利企业，为众多残疾员工提供了就业岗位，为社会福利事业贡献了自己的力量。公司关心残疾员工生活，为了及时发现和解决他们的难处，公司工会每年对困难职工家庭情况进行深入细致的摸底调查，建立和完善了困难职工档案；同时积极为生病员工募集善款，解决其实际困难；“送温暖到岗、送温暖到家”每年公司都会组织高层管理人员对困难员工进行慰问活动。秉承“自立、自信、自强”的理念，通过组织各种形式的活动来丰富残疾员工的业余生活，增强残疾员工的生活信心、战胜困难的勇气和员工集体凝聚力。

(4) 保护环境，热心社会公益事业

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

在社会公益方面，公司捐资临安春风行动项目，设立万马扶贫帮困基金、万马电缆博爱救助资金、哈工大万马助学金、捐资爱佑基金等，筑起爱心桥梁。此外，公司党员经常到当地敬老院，开展“春风送暖，爱心送情”慰问活动。

作为上市公司，公司愿意持续积极履行社会责任，完善公司社会责任体系建设，在追求经济效益、保护股东权利的同时，保护债权人、职工的合法权益，诚信对待供应商、客户；以“绿色能源传输专家、环保新材领跑者”愿景，大力布局新能源产业，助力低碳出行事业，促进企业与社会协调发展。以“为客户创造满意，为员工创造幸福，为社会创造价值”为使命，坚持创新战略，知行合一，走向成功。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1.非公开发行股票获得批文并顺利发行

（1）中国证监会核准

2016年11月16日，公司本次定项目获得中国证监会发行审核委员会审核通过

2017年4月6日，公司收到中国证监会核发的《关于核准浙江万马股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕90号）。

（2）股份发行及上市情况

本次发行为询价发行，发行底价为发行期首日（2017年6月19日）前20个交易日公司股票均价10.08元/股的90%，即9.08元/股，发行数量：96,343,610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。

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。

募集资金专户存储及使用情况详见“第四节 经营情况讨论与分析 五 投资状况分析之募集资金使用情况”。

2. 2017年中期利润分配

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。

3. 监事、高管人事变动

因原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；

因原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。

4. 股份减持及股份协议转让

（1）控股股东股份减持：2017年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。

（2）控股股东与实际控制人间的股份转让：2017年12月7日，万马投资集团与公司实际控制人张德生先生签署股份转让协议，万马投资集团将其所持上市公司无限售流通股51,774,500股，占公司总股本1,035,489,098股的5%，以8.11元/股的价格转让给张德生先生。本次协议转让是在公司控股股东与实际控制

人之间进行，公司控股股东、实际控制人不会因本次协议转让而发生变化。

(3) 部分高管股份减持：2017年9月21日，公司原财务总监集中竞价减持本公司股票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。2017年12月11日，总经理王震宇集中竞价减持本公司股票12万股，减持均价9.20元，减持后持有公司股票48万股；董事沈伟康集中竞价减持本公司股票6.825万股，减持均价9.21元，减持后持有公司股票20.475万股。三位高管减持原因均为个人资金需求。

以上相关公告链接：

非公开发 行股票获 得批文并 顺利发行	2016 年 11 月 17 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1202832155?announceTime=2016-11-17
	2017 年 04 月 06 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203256964?announceTime=2017-04-06%2011:44
	2017 年 07 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203689902?announceTime=2017-07-10
2017 年中 期利润分 配	2017 年 08 月 21 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203811333?announceTime=2017-08-21
	2017 年 09 月 06 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203937882?announceTime=2017-09-06
	2017 年 09 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203975724?announceTime=2017-09-15
监事、高管 人事变动	2017 年 08 月 21 日	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/1203811337?announceTime=2017-08-21
	2017 年 10 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204039393?announceTime=2017-10-14
股份减持 及股份协 议转让	2017 年 08 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203894743?announceTime=2017-08-30
	2017 年 09 月 23 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1203995898?announceTime=2017-09-23
	2017 年 09 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/true/1204007889?announceTime=2017-09-28
	2017 年 12 月 8 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1204199727?announceTime=2017-12-08 http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1204206952?announceTime=2017-12-09
	2017 年 12 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_sme/bulletin_detail/true/1204217058?announceTime=2017-12-13

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1. 新能源板块持续加大投入

(1) 报告期，万马新能源投资公司及其子公司先后投资设立重庆万充、无锡万充、广州万充、海南万充、四川万充、山西万马新能源、郑州万充等七家地方投资公司，其中前五家地方投资公司已取得营业执照并开始正常经营。（详见公司2017年1月23日、8月1日、10月14日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告）

(2) 2017年12月27日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于使用募集资金对子公司增资及子公司对孙公司增资的议案》，公司董事会同意公司使用募集资金3亿元对募投项目实施主体——万马联合新能源投资有限公司进行增资；万马新能源投资公司分别对其下属的北京万京、深圳万充、广州万充、江苏万充四家子公司增资3,000万元、3,000万元、2,000万元、2,000万元，本次注入的资金将全部用于募投项目——“I-Charge Net 智能充电网络”项目的投资建设，此举有利于满足募集资金投资项目资金需求，保障募投项目的顺利实施，有利于迅速推动万马新能源板块业务发展，提升公司核心竞争力和盈利能力，符合公司的发展战略和长远规划。（详见巨潮资讯网2017年12月28日《关于使用募集资金对子公司增资及子公司对孙公司增资的公告》）

2. 新材料板块业务结构优化

(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，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。（详见巨潮资讯网《关于剥离子公司万马高分子TPV材料业务暨关联交易的公告》）2017年8月31日，万马高分子收到资产转让款1,139.54万元，该项资产交割完成。

(2) 设立TPE、TPU子公司：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沈伟康、自然人黄青松等6人签订《投资协议》，共同出资1,000万元设立聚力新材料。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，主要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。（详见巨潮资讯网《关于剥离子公司万马高分子TPV材料业务暨关联交易的公告》）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。

3.天屹通信参股光纤原材料企业

基于对未来光通信产品增量需求的判断，为提升公司通信产业化水平，增强市场竞争力，增进与行业领先的光通信企业合作，经第四届董事会第九次会议审议通过，子公司浙江万马天屹通信线缆有限公司受让杭州普天乐电缆有限公司持有的浙江联飞光纤光缆有限公司744万股权,占联飞光纤总股本的4%，股权作价1,953万元。（详见2017年6月30日巨潮资讯网《关于子公司受让股权的公告》）

4.两家子公司获高新技术企业重新认定

万马高分子、万马特缆于2018年1月分别收到由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201733000162、GR201733003277），发证时间均为：2017年11月13日，有效期均为：三年。（详见巨潮资讯网2018年1月20日《关于子公司通过高新技术企业重新认定的公告》）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,904,250	0.31%	96,343,610			-794,031	95,549,579	98,453,829	9.51%
3、其他内资持股	2,904,250	0.31%	96,343,610			-794,031	95,549,579	98,453,829	9.51%
其中：境内法人持股			96,343,610				96,343,610	96,343,610	9.30%
境内自然人持股	2,904,250	0.31%				-794,031	-794,031	2,110,219	0.20%
二、无限售条件股份	936,241,238	99.69%				794,031	794,031	937,035,269	90.49%
1、人民币普通股	936,241,238	99.69%				794,031	794,031	937,035,269	90.49%
三、股份总数	939,145,488	100%	96,343,610			0	96,343,610	1,035,489,098	100%

股份变动的原因

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）经中国证监会证监许可〔2017〕90号文核准，2017年7月，公司非公开发行股票96,343,610股，公司总股本变更为1,035,489,098股。发行对象认购的本次非公开发行股票限售期为自新增股份上市之日起12个月，即限售时间为2017年7月11日至2018年7月10日。

（2）中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司每年初，系统会重新确认公司董监高所持股份限售数量。董事、高管每年按比例解锁，以及董监高因离职等原因股份解锁。

股份变动的批准情况

☒ 适用 ☐ 不适用

发行新股的批准情况：2016年3月16日，第三届董事会第四十一次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于2016年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2016年非公开发行股票预案的议案》、《2016年非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》等议案。2016年4月5日，2016年第二次临

时股东大会会议审议通过了上述董事会审议通过的与本次非公开发行股票相关的议案。万马股份本次非公开发行股票项目于 2016 年11月16日经中国证监会发行审核委员会审核通过，并于2017年4月6日收到中国证监会核发的《关于核准浙江万马股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕90号）。

股份变动的过户情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）公司已于2017年6月29日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，本次增发股份上市日为：2017年7月11日。

（2）2017年12月7日，公司控股股东与实际控制人双方在浙江杭州签署了《股份转让协议》，万马投资集团以协议方式将其持有的上市公司无限售流通股51,774,500股（占公司总股本1,035,489,098股的5%）以8.11元/股的价格转让给张德生先生。2017年12月26日，本次协议转让的过户登记手续已全部完成。（详见巨潮资讯网公司2017年12月8日、9日、27日相关公告）

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

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期，公司因非公开发行股份，归属于公司普通股股东的每股净资产增加0.52元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
高管锁定股	2,904,250	794,031	0	2,110,219	董事高管每年按比例解锁	每年年初或按期解锁
非公发行限售股	0	0	96,343,610	96,343,610	经中国证监会核准，公司非公开发行股票 96,343,610 股，发行对象认购的本次非公开发行股票限售期：2017 年 7 月 11 日至 2018 年 7 月 10 日。	2018 年 7 月 10 日

合计	2,904,250	794,031	96,343,610	98,453,829	--	--
----	-----------	---------	------------	------------	----	----

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期，公司股份总数的变化情况：经公司2016年第二次临时股东大会审议通过并经中国证监会证监许可（2017）90号文核准，公司非公开发行股票96,343,610股，公司总股本由原来的939,145,488股变更为1,035,489,098股。（详见巨潮资讯网2017年7月10日《新增股份变动报告及上市公告书》）

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	114,417	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	111,518	报告期末表决权恢复 的优先股股东总数 （如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告 期 内 增 减 变 动 情 况	持有有 限 售 条 件 的 股 份 数 量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情 况	
							股 份 状 态	数量
浙江万马投资集团有限公司	境内非国 有法人	30.41%	314,916,312			314,916,312	质 押	120,000,000
张德生	境内自然 人	6.13%	63,450,322			63,450,322		
全国社保基金五零四组合	其他	2.13%	22,026,431		22,026,431			

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			9,491,320		
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			3,820,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	万马投资集团、张德生（实际控制人）、张珊珊（实际控制人之女）构成一致行动关系。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
浙江万马投资集团有限公司	314,916,312	人民币普通股						314,916,312
张德生	63,450,322	人民币普通股						63,450,322
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
#于俊峰	3,420,877	人民币普通股						3,420,877
#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	2,689,742	人民币普通股						2,689,742
毕志力	1,846,500	人民币普通股						1,846,500
赖小兰	1,658,000	人民币普通股						1,658,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	万马投资集团、张德生（实际控制人）、张珊珊（实际控制人之女）构成一致行动关系。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无							

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

☐ 是 ☒ 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
浙江万马投资集团有限公司 (2018 年 1 月更名为: 浙江万马智能科技集团有限公司)	张德生	2000 年 10 月 20 日	70431249-1 (统一社会信用代码: 91330185704312491N)	实业投资; 研发、销售: 电力设备、器材, 橡塑制品、橡胶及制品、机械设备、金属材料及金属制品、建筑材料(除砂石)、化工产品及其原料(除化学危险品及易制毒化学品)、纺织品及原料、五金、贵金属、轻纺产品、纸制品、纸浆、初级食用农产品(不含食品、药品)、计算机及配件(除计算机信息系统安全专用产品)、饲料、燃料油(除成品油及危险化学品)、纺织原料、玻璃、矿产品、沥青(除石油、危险化学品、监控化学品、易制毒化学品)、木材(除原木)、汽车配件; 经济信息咨询(除商品中介); 投资管理及投资咨询(不含金融、期货、证券信息); 货物进出口; 其他无需报经审批的一切合法项目。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末, 万马投资集团及其一致行动人张德生(实际控制人)、张珊珊(实际控制人之女)合计持有创业板上市公司万马科技股份有限公司(股票简称: 万马科技, 股票代码: 300698) 4,475.89 万股, 占万马科技总股本 33.40%。			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

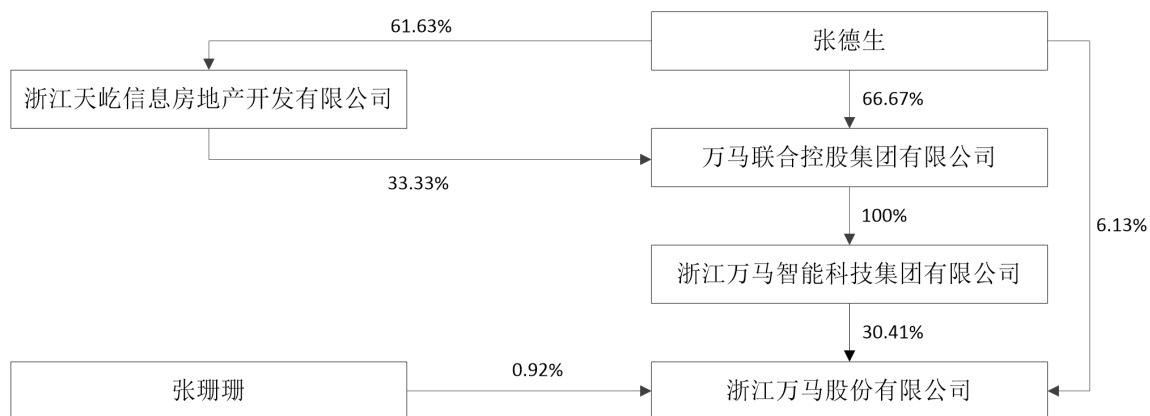
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张德生	中国	否
主要职业及职务	1974 年起历任临天乡农机厂副厂长、临天乡标牌厂副厂长、临天乡供销社公司经理; 1989 年起创业, 逐步发展壮大。最近 5 年内一直担任万马联合控股集团有限公司董事长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	张德生先生直接持有万马科技(300698) 30.75%的股份, 为万马科技控股股东、实际控制人。	

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
何若虚	董事长	现任	男	39	2014-04-11	2019-08-25	100,000				100,000
姚伟国	副董事长	现任	男	46	2007-01-28	2019-08-25	110,000				110,000
张丹凤	董事	现任	女	53	2007-01-28	2019-08-25	50,000				50,000
王震宇	董事、总经理	现任	男	46	2013-05-09	2019-08-25	600,000		120,000		480,000
沈伟康	董事、副总经理	现任	男	53	2015-06-12	2019-08-25	273,000		68,250		204,750
何孙益	董事、副总经理	现任	男	48	2015-06-12	2019-08-25	280,000				280,000
杜烈康	独立董事	现任	男	45	2015-05-06	2019-08-25	0				0
阎孟昆	独立董事	现任	男	53	2013-05-09	2019-08-25	0				0
邹峻	独立董事	现任	男	47	2013-05-09	2019-08-25	0				0
赵亚芬	监事	现任	女	44	2017-09-05	2019-08-25	0				0
张亦春	监事	现任	女	48	2014-04-11	2019-08-25	0				0
邵淑青	监事	现任	女	40	2007-01-28	2019-08-25	0				0
周炯	副总经理	现任	男	48	2007-01-28	2019-08-25	637,500				637,500
许刚	财务总监	现任	男	43	2017-10-13	2019-08-25	0				0
赵宇恺	副总经理、董秘	现任	女	36	2017-08-21	2019-08-25	0				0
屠国良	原财务总监、董秘	离任	男	42	2015-02-14	2019-08-25	73,125		18,281		54,844
刘金华	原监事	离任	男	56	2013-05-09	2019-08-25	0				0
合计	--	--	--	--	--	--	2,123,625	0	206,531	0	1,917,094

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
屠国良	财务总监、董事会秘书	离任	2017 年 09 月 26 日	个人原因，2017 年 9 月 26 日离开公司
刘金华	监事	离任	2017 年 08 月 18 日	因工作调整，仍在控股股东其他单位任职，

三、任职情况

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

（一）董事

何若虚先生：1979年出生，中国籍，硕士，经济师、工程师。历任浙江万马药业有限公司总经理、浙江万马房地产集团有限公司总裁。为公司实际控制人张德生先生之女婿。现任万马联合控股集团有限公司董事兼副总裁、本公司董事长、万马联合新能源投资有限公司董事长、浙江爱充网络科技有限公司执行董事。

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

张丹凤女士：1965年出生，中国籍，浙江工业大学MBA。曾任浙江天屹集团有限公司副总经理、2004年加入万马联合控股集团，先后担任投资总监、总裁助理、董事长助理等职，现任万马高分子董事长、万马科技董事、本公司董事。

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

沈伟康先生：1965年出生，中国籍，中共党员，研究生学历，历任东方通信股份有限公司副总裁。曾获全国劳动模范、浙江省经营管理大师等荣誉。2010年加入浙江万马高分子材料有限公司，任万马高分子总经理，自2015年6月起任本公司董事、副总经理。

何孙益先生：1970年出生，中国国籍，中共党员，大专学历。2000年加入本公司，历任浙江万马天屹通信线缆有限公司总经理、浙江万马集团特种电子电缆有限公司总经理。现任本公司董事、副总经理。

杜烈康先生：1973年出生，中国籍，硕士学历，高级会计师、注册会计师、注册税务师。历任天健会计师事务所审计员、项目经理、部门经理、党委委员。现任浙江核新同花顺网络信息股份有限公司财务总监，兼任中国上市公司协会财务总监专业委员会委员、浙江上市公司协会财务总监专业委员会副主任，中国注册会计师协会综合报告委员会委员，浙江中马传动股份有限公司独立董事、永杰新材料股份有限公司独立董事、浙江万马股份有限公司独立董事、杭州沪宁电梯部件股份有限公司独立董事、浙江国祥股份有限公司独立董事。

邹峻先生：1971年生，中国籍，华东政法学院国际经济法专业本科，浙江大学高级工商管理硕士，英国伦敦大学访问学者，一级律师。历任伦敦富肯律师事务所外国顾问律师，丹敦浩国际律师事务所香港事务所外国顾问律师，浙江天册律师事务所合伙人，北京凯源律师事务所合伙人、浙江凯麦律师事务所合伙

人、北京观韬律师事务所合伙人。现任本公司独立董事。

阎孟昆先生：1965年出生，中国籍，西安交通大学电气工程系硕士毕业。中国电力科学研究院电气设备检测中心教授级高工；电力行业电力电缆标准化技术委员会委员；中国电力科学研究院高电压与输电线路技术分委会委员；全国输配电技术协作网专家组成员。现任本公司独立董事。

（二）监事

赵亚芬女士：1974年8月出生，本科学历，中国国籍，助理会计师职称。1993年5月到1995年10月任临安万马特种电子电缆有限公司成本会计；1995年11月到2010年8月任浙江万马集团有限公司主办会计、财务经理；2010年9月到2016年9月任浙江万马集团有限公司资金部副总；2016年10月至今任万马联合控股公司集团财务总监。现任本公司监事会主席。

张亦春女士：1970年11月出生，本科，中国国籍，高级经济师、会计师。2004年8月至2010年7月任杭州万马高能量电池有限公司财务经理，2010年8月至2012年2月任浙江万马高分子材料有限公司财务经理。2012年3月至2016年9月任万马联合控股集团有限公司财务副总监。2016年10月至今任万马联合控股集团金属贸易事业部财务总监。现任本公司监事。

邵淑青女士：1978年出生，本科，高级经济师。2008年取得深交所董事会秘书资格证书，2007年至今担任公司证券事务代表，参与公司IPO、非公开发行、重大资产重组等项目工作。现任本公司监事。

（三）其他高级管理人员

周炯先生：1970年出生，中国国籍，大专。历任临安区横畈镇酒厂厂长助理，杭州锦江集团公司销售员，浙江天目神实业有限公司销售公司副总经理，2003年起任万马电缆销售经理、副总经理。现任本公司副总经理。

赵宇恺女士：1982年出生，法学硕士。2008年3月至2009年9月任上海锦天城律师事务所杭州分所专职律师；2009年9月至2011年7月任上海圣奥实业（集团）有限公司法务总监；2011年7月至2014年7月任浙江腾飞金鹰律师事务所专职律师。2014年8月至2017年8月任万马联合控股集团有限公司法务总监、副总裁助理。自2017年9月至今任本公司副总经理、董事会秘书。

许刚先生：1975年出生，浙江工业大学MBA，中国国籍，中国注册会计师，中国注册税务师，会计师。2014年1月至2015年7月任苏泊尔集团有限公司审计负责人。2015年8月至2016年8月任万马联合控股集团有限公司审计总监。2016年8月至2017年4月任万马股份内审负责人。现任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
何若虚	万马联合控股集团有限公司	董事	2014 年 05 月 27 日		否
张丹凤	万马联合控股集团有限公司	董事	2014 年 05 月 27 日		否
张丹凤	浙江万马智能科技集团有限公司	董事	2012 年 06 月 18 日		否
姚伟国	万马联合控股集团有限公司	副总裁	2011 年 11 月 08 日		是
姚伟国	浙江万马智能科技集团有限公司	董事	2012 年 06 月 18 日		否
赵亚芬	万马联合控股集团有限公司	监事	2014 年 05 月 27 日		是
赵亚芬	浙江万马智能科技集团有限公司	监事	2012 年 06 月 18 日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
何若虚	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
何若虚	浙江万马高分子材料有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
何若虚	浙江万马集团特种电子电缆有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
何若虚	浙江爱充网络科技有限公司	董事	2014 年 11 月 01 日		否
何若虚	万马联合新能源投资有限公司	董事长兼总经理	2015 年 11 月 05 日		否
何若虚	浙江万马专用线缆科技有限公司	董事	2014 年 04 月 15 日		否
何若虚	浙江万马光伏有限公司	董事长兼总经理	2014 年 06 月 18 日		否
何若虚	浙江万马益创电气有限公司	董事	2016 年 04 月 19 日		否
何若虚	浙江万马新能源有限公司	董事	2015 年 08 月 28 日		否
何若虚	浙江万马海立斯新能源有限公司	副董事长	2015 年 12 月 04 日		否
何若虚	浙江电腾云光伏科技有限公司	董事	2014 年 06 月 18 日		否
何若虚	宁波万爱新能源科技有限公司	董事	2016 年 04 月 08 日		否
何若虚	北京万京新能源科技有限公司	董事长	2016 年 05 月 11 日		否
何若虚	武汉万爱新能源科技有限公司	董事长	2016 年 04 月 18 日		否
何若虚	山东万恩新能源科技有限公司	董事	2015 年 06 月 25 日		否
何若虚	上海万遥新能源科技有限公司	董事	2016 年 04 月 20 日		否
何若虚	深圳万充新能源科技有限公司	董事	2016 年 06 月 13 日		否
何若虚	苏州万充新能源科技有限公司	董事	2016 年 05 月 11 日		否
何若虚	福州万充新能源科技有限公司	董事	2016 年 03 月 28 日		否
沈伟康	浙江万马聚力新材料科技有限公司	董事长	2017 年 10 月 16 日		否
姚伟国	浙江万马新能源有限公司	董事长	2013 年 05 月 06 日		否
姚伟国	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事	2012 年 06 月 14 日		否
姚伟国	浙江万马高分子材料有限公司	董事	2011 年 08 月 23 日		否

姚伟国	万马联合新能源投资有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
姚伟国	浙江万马集团特种电子电缆有限公司	董事	2013 年 05 月 08 日		否
姚伟国	浙江万马奔腾新能源产业有限公司	董事兼总经理	2016 年 11 月 09 日		否
姚伟国	浙江万马海立斯新能源有限公司	监事	2015 年 12 月 04 日		否
姚伟国	宁波多盛万马新能源科技有限公司	董事	2016 年 04 月 01 日		否
姚伟国	宁波万爱新能源科技有限公司	董事长兼董事	2016 年 04 月 08 日		否
姚伟国	北京万京新能源科技有限公司	董事	2016 年 05 月 11 日		否
姚伟国	武汉万爱新能源科技有限公司	董事	2016 年 04 月 18 日		否
姚伟国	江苏万充新能源科技有限公司	执行董事	2016 年 03 月 04 日		否
姚伟国	上海万遥新能源科技有限公司	董事长	2016 年 04 月 20 日		否
姚伟国	深圳万充新能源科技有限公司	董事	2016 年 06 月 13 日		否
姚伟国	杭州万充电力工程有限公司	执行董事	2016 年 08 月 26 日		否
姚伟国	苏州万充新能源科技有限公司	董事长	2016 年 05 月 11 日		否
姚伟国	无锡万充新能源科技有限公司	董事	2017 年 03 月 16 日		否
许刚	浙江万马益创电气有限公司	监事	2016 年 04 月 19 日		否
周炯	浙江万马新能源有限公司	董事兼总经理	2016 年 11 月 30 日		否
周炯	山东万恩新能源科技有限公司	董事长	2015 年 06 月 25 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

1. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

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

2. 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
何若虚	董事长	男	39	现任	35.39	是
姚伟国	副董事长	男	46	现任	0.00	是
张丹凤	董事	女	53	现任	12.00	否
王震宇	董事、总经理	男	46	现任	47.67	否
沈伟康	董事、副总经理	男	53	现任	50.76	否
何孙益	董事、副总经理	男	48	现任	35.39	否
杜烈康	独立董事	男	45	现任	7.14	否

阎孟昆	独立董事	男	53	现任	7.14	否
邹峻	独立董事	男	47	现任	7.14	否
赵亚芬	监事	女	44	现任	0.00	是
张亦春	监事	女	48	现任	0.00	是
邵淑青	监事	女	40	现任	21.82	否
周炯	副总经理	男	48	现任	48.59	否
赵宇恺	副总经理、董事会秘书	女	36	现任	9.70	否
许刚	财务总监	男	43	现任	12.33	否
屠国良	原任财务总监、董事会秘书	男	42	离任	28.66	否
刘金华	原任监事	男	56	离任	9.45	是
合计	--	--	--	--	333.18	--

公司董事、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

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	2,030
主要子公司在职员工的数量（人）	2,802
在职员工的数量合计（人）	4,832
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,823
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	9
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,772
销售人员	667
技术人员	688
财务人员	84
行政人员	418
其他人员	203
合计	4,832
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	58
本科学历	687
大专学历	918
大专以下学历	3,169
合计	4,832

2、薪酬政策

（1）提升公司经营效益，改善员工工作环境，制定合理的薪资体系。

(2) 企业提高综合竞争力，是吸引员工的根本。公司全体员工共同努力，各司其职，向市场、向管理要效益，为员工创造提薪、提升机会、实现员企双赢。

(3) 设备更新改造、改善员工工作环境、结合实际生产情况制定合理的工时定额，稳定员工。

(4) 建立科学合理的薪酬激励机制，着重体现岗位价值和个人贡献，并鼓励员工长期为企业服务，共同致力于企业的不断成长和可持续发展，同时共享企业发展所带来的成果。

3、培训计划

(1) 积极组织公司中高层向对标企业学习，加强与行业领先的标杆企业交流及商务合作，对提升公司的管理水平与创新发展起到了良好的借鉴启发作用，拓宽了发展视野，延伸了现代化管理的触角。

(2) 组织各业务线专题培训、岗位SOP标准视频微课开发、移动学习平台的引入、搭建、课件上传及运营大大提高了全员学习的氛围，灵活多便的学习方式，高效多样的学习渠道让知识得以沉淀和固化。

(3) 加入五大集团学习联盟，加强与各兄弟单位的学习和交流，进一步提高各专业线的专业化水平，共同发展共同进步，提高圈内影响力。

(4) 拟订员工职业发展规划，帮助员工认识和明确自身发展方向，将个人意愿、资质与企业的发展相结合。根据员工绩效达成结果，进行动态跟踪，并为员工提供有效的培训学习机制，推出针对校招生的青苗计划、青干培养的现蕾计划、中层经理人的怒放计划、高级管理人的逐日计划等。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

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

☐ 是 ☒ 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

1.业务独立

公司具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2.资产完整

公司拥有独立、完整的生产经营场所，以及与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套系统和土地使用权、商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立完整的原料采购、生产、销售等配套设施及固定资产。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被各股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

3.人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行人力资源及薪酬管理制度。

4.机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。

5.财务独立

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

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	40.33%	2017 年 03 月 28 日	2017 年 03 月 29 日	已披露于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）和《证券时报》
2016 年度股东大会	年度股东大会	39.96%	2017 年 05 月 18 日	2017 年 05 月 19 日	已披露于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）和《证券时报》
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	37.55%	2017 年 09 月 05 日	2017 年 09 月 06 日	已披露于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）和《证券时报》

					n/) 和《证券时报》
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	36.78%	2017 年 12 月 27 日	2017 年 12 月 28 日	已披露于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/) 和《证券时报》

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
杜烈康	14	1	13	0	0	否	1
阎孟昆	14	1	13	0	0	否	1
邹峻	14	1	13	0	0	否	1

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

时间	事项	发表意见		
		杜烈康	阎孟昆	邹峻
2017 年 4 月 15 日	《独立董事事前认可意见》	同意	同意	同意
2017 年 4 月 26 日	《独立董事对相关事项发表的独立意见》	同意	同意	同意
2017 年 7 月 25 日	《独立董事就第四届董事会第十一次会议相关事项发表的独立意见》	同意	同意	同意
2017 年 8 月 1 日	《独立董事关于剥离子公司万马高分子 TPV 业务暨关联交易的议案的事前认可意见》	同意	同意	同意

2017 年 8 月 17 日	《独立董事关于第四届董事会第十三次会议相关事项的独立意见》	同意	同意	同意
2017 年 9 月 20 日	《独立董事对关于投资设立孙公司浙江万马聚力新材料科技有限公司（筹）暨关联交易的议案之事前认可意见》	同意	同意	同意
2017 年 9 月 25 日	《独立董事对关于投资设立孙公司浙江万马聚力新材料科技有限公司（筹）暨关联交易的议案之独立意见》	同意	同意	同意
2017 年 12 月 11 日	《独立董事关于第四届董事会第十七次会议相关事项的独立意见》	同意	同意	同意
2017 年 12 月 27 日	《独立董事关于第四届董事会第十八次会议相关事项的独立意见》	同意	同意	同意

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1. 审计委员会履职情况

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

报告期末，审计委员会审议与年审注册会计师讨论拟定 2017 年度财务审计计划，并对 2017 年度财务报告审计重点提出了建议，听取了公司管理层对 2017 年度经营情况汇报及 2018 年公司经营思路。

2018 年初，审计委员会审议了公司 2017 年度财务报告、2017 年度公司内部控制自我评价报告、信永中和会计师事务所从事 2017 年度公司审计工作的总结、续聘会计师事务所等事项，会后向董事会做了工作汇报。

2. 战略委员会

2017 年 6 月，战略委员会以电话沟通方式审议《关于子公司合作投资暨进入新能源物流车运营领域的议案》。

3. 提名委员会

2017 年 8 月，提名委员会对拟聘任副总经理、董事会秘书候选人资格进行了审核。

2017 年 10 月，提名委员会对拟聘任财务总监候选人资格进行了审核。

4. 薪酬与考核委员会的履职情况

2018 年初，薪酬与考核委员会审议了 2017 年度董事及经营层年薪方案及新一年的年度考核、薪酬方案。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

为保证公司业绩持续、稳定的增长，有效激励公司高级管理人员更好地履行工作职责，明确各自权利和义务，公司每年会根据全年经营管理目标和绩效管理制度制定各业务版块总经理、副总经理等各级管理人员的考核责任状，将薪酬回报与绩效目标的完成情况挂钩。在与各位高管充分沟通后落实并签订责任状，做到职责明确、目标明确、并利用完善的机制进行考核。同时也通过各种激励措施激发员工潜能，具体措施如下：

（1）事业合伙人机制：子公司重点骨干以参股的形式参与到公司管理经营，将员工利益与企业发展捆绑，有效调动员工工作积极性。

（2）股权激励机制：进一步建立健全公司长效激励、约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司中高层管理人员及核心技术、业务人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，提高管理效率和经营管理者的积极性、创造性与责任心，提高公司可持续发展能力，公司拟推行员工持股计划，目前该事项正有序推进中。

（3）多样性的激励措施：本着风险共担，利益共享，多维度激励优秀人才的原则，公司相继出台多项项目类奖励管理办法、购房激励管理办法等有效措施，不断激发员工的创造力，增加员工归属感。

（4）强调干部能上能下、人才招聘采取内外结合的方式，使优秀人才在竞争中不断提升业务水平，同时，公司非常注重高管团队综合能力的提升，通过内训、外出考察参观、对标学习等多种方式使高管团队经营管理水平不断提升。

（5）创业引导：为鼓励员工围绕万马产业链进行内部创业、自主创业，以及吸引国内外优质项目、技术、人才向万马集聚，特设立创业引导基金，支持初创型企业进行创业投资，此项工程目前已启动并实施中。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 04 月 21 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	91.30%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	86.79%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	无	无
定量标准	无	无
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
浙江万马股份有限公司 2014 年公司债券 (第一期)	14 万马 01	112215	2014-07-23	2019-07-23	30,000	7.20%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所			深圳证券交易所				
投资者适当性安排			无				
报告期内公司债券的付息兑付情况			2017 年 7 月 23 日支付 2014 年公司债 2016 年 7 月 23 日至 2017 年 7 月 22 日期间的利息。				
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。			无				

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

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

三、公司债券募集资金使用情况

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

四、公司债券信息评级情况

报告期内，联合评级有限公司于2017年6月28日在巨潮资讯网公告《浙江万马股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》，债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

联合评级有限公司将于公司2017年年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并在巨潮资讯网及评级公司网站上发布定期跟踪评级结果及报告，请投资者关注。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，公司债券受托管理人华林证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》认真履行职责。公司《2017年公司债券受托管理事务报告》将于2018年6月30日前在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登，敬请广大投资者关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	27,341.84	35,610.52	-23.22%
流动比率	220.26%	296.64%	-76.38%
资产负债率	43.40%	38.71%	4.69%
速动比率	176.86%	243.16%	-66.30%
EBITDA 全部债务比	8.95%	18.28%	-9.33%
利息保障倍数	3.01	6.5	-53.69%
现金利息保障倍数	-14.35	7.94	-280.73%
EBITDA 利息保障倍数	4.78	8.74	-45.31%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、利息保障倍数同比下降53.69%，主要系本期利润减少所致。
- 2、DBITDA利息保障倍数同比下降45.31%，主要系本期利润减少所致。
- 3、现金利息保障倍数同比下降280.73%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额同比减少，利息支出增加所致。
- 4、流动比率同比下降76.38%，主要系本期流动负债和流动资产同比增加所致。
- 5、速动比率同比下降66.30%，主要系本期流动负债和流动资产同比增加，存货同比增加所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2017年12月31日，公司获得银行授信28.23亿元，其中尚未使用的短期银行借款额度为人民币13.39亿元，报告期内所借款项到期均已按时归还。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

严格按募集说明书履行相关约定及承诺。

十二、报告期内发生的重大事项

公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

十三、公司债券是否存在保证人

☐ 是 ☒ 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 19 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2018SHA10085
注册会计师姓名	罗玉成、刘向荣

审计报告正文

XYZH/2018SHA10085

浙江万马股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江万马股份有限公司（以下简称万马股份公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了万马股份公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万马股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 应收账款坏账准备的计提

关键审计事项	审计中的应对
截至 2017 年 12 月 31 日，万马股份公司的应收账款余额为 2,677,480,718.11 元，坏账准备余额为 101,698,889.81 元，账面价值较高。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账，对财务报表影响较为重大，且坏账准备的计提涉及管理层的判断和估计，故列为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： —我们审阅万马股份公司应收账款计提的内控流程，评估关键假设及数据的合理性。 —我们审阅万马股份公司应收账款的坏账准备计提过程，评估所采用坏账准备计提会计政策的合理性。 —我们分析及比较万马股份公司本年度及过去应收账款的坏账准备的合理及一致性。 —我们与管理层讨论应收账款回收情况及可能存在的回收风险。

2. 存货跌价准备的计提

关键审计事项	审计中的应对
截至 2017 年 12 月 31 日，万马股份公司存货余额 846,459,088.98 元，存货跌价准备金额 11,640,417.44 元，账面价值较高；存货跌价准备计提的充分性对财务报表影响较为重大，且存货跌价准备的计提涉及管理层的判断和估计，故列为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： —我们评估万马股份公司存货跌价准备计提的内控流程，评估关键假设及数据的合理性。 —我们执行存货的监盘程序，检查存货的数量及状况等。 —我们审阅万马股份公司存货跌价准备的计提过程，评估所采用跌价准备计提会计政策的合理性。 —我们分析及比较万马股份公司本年度及过去存货跌价准备的合理及一致性。 —我们与管理层讨论可能存在的库存风险。

3. 套期会计事项

关键审计事项	审计中的应对
万马股份公司本年开展套期保值业务，公司将期铜合约作为套期工具，将很可能发生的预期交易（铜的采购）作为被套期项目。会计核算采用 2015 年 12 月财政部印发的《商品期货套期业务会计处理暂行规定》。因套期会计处理较为复杂，故列为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： —我们审阅万马股份公司套期会计相关的内部控制的设计与执行情况。 —我们审阅万马股份公司套期会计的核算程序，评估所采用套期会计政策的合理性。 —我们取得万马股份公司套期会计业务台

	账核对至期铜保证金账户对账单，检查分析套期损益的合理性。 —我们采用抽样方式，对被套期项目铜的采购核对至采购合同等支持性文件；通过与管理层讨论及审阅相关支持性文件，评估套期有效性的合理性。 —我们执行期铜保证金账户的函证程序，检查套期会计相关科目期末余额的准确性。
--	---

四、其他信息

万马股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括万马股份公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估万马股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万马股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万马股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影

响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万马股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万马股份公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就万马股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

罗玉成

中国注册会计师：

刘向荣

中国 北京

二〇一八年四月十九日

二、财务报表

合并资产负债表

(2017 年 12 月 31 日)

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

流动资产：		
货币资金	961,549,476.45	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		
衍生金融资产	69,276,454.50	
应收票据	626,149,328.98	334,717,957.77
应收账款	2,575,781,828.30	2,035,943,305.38
预付款项	98,260,433.35	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	157,986,915.31	95,403,009.71
买入返售金融资产		
存货	834,818,671.54	514,280,695.49
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	266,710,495.36	168,507,221.88
流动资产合计	5,590,533,603.79	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	26,539,765.00	7,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,750,493.69	23,652,888.29
投资性房地产		
固定资产	753,786,257.05	627,843,042.87
在建工程	55,644,909.89	43,956,505.60

工程物资	74,658,644.66	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	169,178,157.87	162,689,505.17
开发支出	8,336,575.64	
商誉	295,460,125.84	295,460,125.84
长期待摊费用	16,027,115.51	11,973,421.72
递延所得税资产	28,308,508.64	24,606,609.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,452,690,553.79	1,244,559,281.95
资产总计	7,043,224,157.58	5,031,968,958.20
流动负债：		
短期借款	1,254,528,828.04	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	281,368,884.64	365,389,222.79
应付账款	585,486,113.01	403,242,871.36
预收款项	168,296,604.18	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	68,132,428.90	64,136,470.76
应交税费	31,328,598.11	43,860,688.01
应付利息	9,586,849.36	9,716,404.89
应付股利		
其他应付款	113,447,215.15	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		
持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	25,932,117.42	24,424,197.12
流动负债合计	2,538,107,638.81	1,276,765,124.29
非流动负债：		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	299,502,699.82	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	10,714,050.65	9,936,046.35
递延所得税负债	8,092,841.67	1,936,569.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	518,309,592.14	671,078,871.18
负债合计	3,056,417,230.95	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	35,616,950.40	15,556.40
专项储备		
盈余公积	200,447,160.55	181,273,926.83
一般风险准备		
未分配利润	1,148,281,471.50	1,156,051,900.95
归属于母公司所有者权益合计	3,974,250,037.64	3,067,547,051.36
少数股东权益	12,556,888.99	16,577,911.37
所有者权益合计	3,986,806,926.63	3,084,124,962.73
负债和所有者权益总计	7,043,224,157.58	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

母公司资产负债表

(2017 年 12 月 31 日)

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	285,441,342.22	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		
衍生金融资产	69,276,454.50	
应收票据	227,663,551.42	85,327,036.18
应收账款	1,660,707,300.39	1,273,352,293.49
预付款项	45,630,207.01	7,549,097.24
应收利息		
应收股利		
其他应收款	809,161,217.66	102,816,911.10
存货	626,863,971.20	346,561,662.68
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	127,411,661.45	140,562.60
流动资产合计	3,852,155,705.85	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	1,197,383,637.91	1,320,085,416.78
投资性房地产		
固定资产	312,417,285.55	340,956,682.93
在建工程	26,462,379.63	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	76,106,679.78	68,548,218.08
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	5,179,636.42	3,677,679.68
递延所得税资产	16,895,884.87	15,998,559.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,634,445,504.16	1,749,401,359.11
资产总计	5,486,601,210.01	3,668,427,867.88
流动负债：		
短期借款	1,144,528,828.04	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	105,664,325.35	127,199,040.86
应付账款	212,979,435.52	166,235,081.66
预收款项	134,758,494.60	109,036,721.10
应付职工薪酬	17,284,451.39	24,504,270.37
应交税费	6,384,072.41	16,654,245.57
应付利息	9,586,849.36	9,716,404.89
应付股利		
其他应付款	50,390,728.20	51,464,697.26
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	16,910,095.86	15,311,801.84
流动负债合计	1,698,487,280.73	621,122,263.55
非流动负债：		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	299,502,699.82	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	1,770,000.00	4,308,192.00
递延所得税负债	6,295,955.51	
其他非流动负债		

非流动负债合计	307,568,655.33	463,514,447.66
负债合计	2,006,055,936.06	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	35,677,081.23	
专项储备		
盈余公积	112,263,276.76	101,770,560.98
未分配利润	580,173,659.67	589,288,127.41
所有者权益合计	3,480,545,273.95	2,583,791,156.67
负债和所有者权益总计	5,486,601,210.01	3,668,427,867.88

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

合并利润表

(2017 年度)

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,408,734,019.51	6,379,646,046.28
其中：营业收入	7,408,734,019.51	6,379,646,046.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,391,600,409.90	6,218,763,728.68
其中：营业成本	6,390,098,494.31	5,374,520,500.07
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	27,790,585.78	31,471,768.84
销售费用	441,499,509.24	390,017,364.40
管理费用	445,020,069.78	363,342,214.45
财务费用	62,942,437.37	33,666,610.26
资产减值损失	24,249,313.42	25,745,270.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,710,516.06	50,150.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,966,703.49	3,511,930.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,828,805.39	-4,708,817.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-227,841.42	-187,839.55
其他收益	68,665,152.41	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	94,248,140.15	164,256,558.47
加：营业外收入	24,284,256.27	65,166,125.72
减：营业外支出	3,610,085.38	5,271,337.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	114,922,311.04	224,151,347.09
减：所得税费用	5,703,454.35	15,248,633.46

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	109,218,856.69	208,902,713.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	109,218,856.69	208,902,713.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	114,951,714.07	215,218,216.65
少数股东损益	-5,732,857.38	-6,315,503.02
六、其他综合收益的税后净额	35,601,394.00	15,556.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	35,601,394.00	15,556.40
（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	35,601,394.00	15,556.40
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	35,677,081.23	
5.外币财务报表折算差额	-75,687.23	15,556.40
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	144,820,250.69	208,918,270.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	150,553,108.07	215,233,773.05
归属于少数股东的综合收益总额	-5,732,857.38	-6,315,503.02
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.23
（二）稀释每股收益	0.12	0.23

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

母公司利润表

（2017 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	4,243,110,626.38	3,248,067,095.77
减：营业成本	3,705,469,020.50	2,700,908,696.05
税金及附加	11,950,261.96	17,554,386.95
销售费用	210,370,934.12	211,986,790.26
管理费用	211,646,575.65	178,046,966.31
财务费用	50,388,760.39	32,432,064.23
资产减值损失	10,682,782.17	13,990,045.84
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,710,516.06	
投资收益（损失以“－”号填列）	4,563,832.71	2,847,448.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,789,745.13	-4,702,269.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-31,634.74	-250,691.40
其他收益	35,383,048.10	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	87,228,053.72	95,744,903.58
加：营业外收入	17,932,486.44	33,793,971.25
减：营业外支出	926,327.00	4,328,525.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	104,234,213.16	125,210,348.97
减：所得税费用	-692,944.68	-1,830,689.91
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	104,927,157.84	127,041,038.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	104,927,157.84	127,041,038.88
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	35,677,081.23	
（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	35,677,081.23	
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	35,677,081.23	
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	140,604,239.07	127,041,038.88

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：何若虚

主管会计工作负责人：许刚

会计机构负责人：丁大雷

合并现金流量表

（2017 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司

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	5,965,940,062.29	5,579,317,639.88
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	122,077,355.17	85,914,878.05
收到其他与经营活动有关的现金	51,993,008.26	39,512,345.09
经营活动现金流入小计	6,140,010,425.72	5,704,744,863.02
购买商品、接受劳务支付的现金	6,031,700,760.67	4,553,973,148.47
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	354,053,784.05	305,673,794.30
支付的各项税费	199,750,183.25	190,302,090.97

支付其他与经营活动有关的现金	494,909,973.10	374,588,898.40
经营活动现金流出小计	7,080,414,701.07	5,424,537,932.14
经营活动产生的现金流量净额	-940,404,275.35	280,206,930.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,319,242.00
取得投资收益收到的现金	11,010,945.11	8,163,339.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,461,445.40	200,213.66
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	1,653,182,586.57	827,075,000.00
投资活动现金流入小计	1,673,654,977.08	838,757,795.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,604,568.69	170,469,538.11
投资支付的现金	24,618,785.00	18,765,938.00
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	1,739,890,924.50	717,200,000.00
投资活动现金流出小计	2,013,114,278.19	906,435,476.11
投资活动产生的现金流量净额	-339,459,301.11	-67,677,680.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	862,778,357.46	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,800,000.00	
取得借款收到的现金	1,803,011,577.79	414,333,106.05
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,885,438.85	21,875,354.97
筹资活动现金流入小计	2,668,675,374.10	436,208,461.02
偿还债务支付的现金	851,356,768.97	637,333,106.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,077,591.20	139,256,666.61
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	37,269,283.01	888,062.89
筹资活动现金流出小计	1,051,703,643.18	777,477,835.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,616,971,730.92	-341,269,374.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,994,504.67	4,878,014.63
五、现金及现金等价物净增加额	335,113,649.79	-123,862,109.62
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	897,951,779.11	562,838,129.32

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

母公司现金流量表

(2017 年度)

编制单位：浙江万马股份有限公司

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	3,818,277,332.53	3,372,416,552.47
收到的税费返还	64,668,044.48	26,250,943.02
收到其他与经营活动有关的现金	9,822,428.21	19,735,558.25
经营活动现金流入小计	3,892,767,805.22	3,418,403,053.74
购买商品、接受劳务支付的现金	4,114,751,870.83	2,726,405,705.25
支付给职工以及为职工支付的现金	126,495,981.87	119,026,940.88
支付的各项税费	102,891,212.79	110,611,289.78
支付其他与经营活动有关的现金	230,107,646.34	208,876,826.72
经营活动现金流出小计	4,574,246,711.83	3,164,920,762.63
经营活动产生的现金流量净额	-681,478,906.61	253,482,291.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	46,500,000.00	1,977,408.00
取得投资收益收到的现金	2,989,523.81	7,492,310.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	205,673.57	84,286.29
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	489,468,678.71	250,685,337.83
投资活动现金流入小计	539,163,876.09	260,239,342.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,495,440.89	10,125,064.45
投资支付的现金	19,318,695.00	78,113,950.00
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	1,213,612,938.35	243,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,263,427,074.24	331,239,014.45
投资活动产生的现金流量净额	-724,263,198.15	-70,999,671.87
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		
发行债券收到的现金	1,627,011,577.79	171,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	176,600,543.45	308,299,731.85
筹资活动现金流入小计	2,664,590,478.70	479,299,731.85
偿还债务支付的现金	740,356,768.97	451,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,488,861.61	134,405,582.15
支付其他与筹资活动有关的现金	202,157,258.33	305,460,902.72
筹资活动现金流出小计	1,100,002,888.91	890,866,484.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,564,587,589.79	-411,566,753.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-72,375.87	104,464.12
五、现金及现金等价物净增加额	158,773,109.16	-228,979,669.66
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	237,806,236.00	79,033,126.84

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

合并所有者权益变动表

(2017 年度)

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	939,145,488.00	791,060,179.18		15,556.40	181,273,926.83	1,156,051,900.95		16,577,911.37	3,084,124,962.73
二、本年初余额	939,145,488.00	791,060,179.18		15,556.40	181,273,926.83	1,156,051,900.95		16,577,911.37	3,084,124,962.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	96,343,610.00	763,355,178.01		35,601,394.00	19,173,233.72	-7,770,429.45		-4,021,022.38	902,681,963.90
（一）综合收益总额				35,601,394.00		114,951,714.07		-5,732,857.38	144,820,250.69
（二）股东投入和减少资本	96,343,610.00	763,355,178.01						1,711,835.00	861,410,623.01
1. 所有者投入资本	96,343,610.00	763,355,178.01						1,711,835.00	861,410,623.01
2. 其他									
（三）利润分配					19,173,233.72	-122,722,143.52			-103,548,909.80
1. 提取盈余公积					19,173,233.72	-19,173,233.72			
2. 对所有者（或股东）的分配						-103,548,909.80			-103,548,909.80
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
（五）专项储备									
（六）其他									
四、本期期末余额	1,035,489,098.00	1,554,415,357.19		35,616,950.40	200,447,160.55	1,148,281,471.50		12,556,888.99	3,986,806,926.63

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

合并所有者权益变动表（续）

（2017 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	上期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	939,325,488.00	789,956,879.18				158,068,366.76	1,057,971,793.17	121,763,464.39	3,067,085,991.50
二、本年初余额	939,325,488.00	789,956,879.18				158,068,366.76	1,057,971,793.17	121,763,464.39	3,067,085,991.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-180,000.00	1,103,300.00		15,556.40		23,205,560.07	98,080,107.78	-105,185,553.02	17,038,971.23
（一）综合收益总额				15,556.40			215,218,216.65	-6,315,503.02	208,918,270.03
（二）股东投入和减少资本	-180,000.00	-368,000.00						-98,080,000.00	-98,628,000.00
1. 所有者投入资本								1,920,000.00	1,920,000.00
2. 其他	-180,000.00	-368,000.00						-100,000,000.00	-100,548,000.00
（三）利润分配						23,205,560.07	-117,138,108.87	-790,050.00	-94,722,598.80
1. 提取盈余公积						23,205,560.07	-23,205,560.07		
2. 对所有者（或股东）的分配							-93,932,548.80	-790,050.00	-94,722,598.80
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
（五）专项储备									
（六）其他		1,471,300.00							1,471,300.00
四、本期期末余额	939,145,488.00	791,060,179.18		15,556.40		181,273,926.83	1,156,051,900.95	16,577,911.37	3,084,124,962.73

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

母公司所有者权益变动表

(2017 年度)

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	本期金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	939,145,488.00	953,586,980.28			101,770,560.98	589,288,127.41	2,583,791,156.67
二、本年初余额	939,145,488.00	953,586,980.28			101,770,560.98	589,288,127.41	2,583,791,156.67
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	96,343,610.00	763,355,178.01		35,677,081.23	10,492,715.78	-9,114,467.74	896,754,117.28
（一）综合收益总额				35,677,081.23		104,927,157.84	140,604,239.07
（二）所有者投入和减少资本	96,343,610.00	763,355,178.01					859,698,788.01
1. 所有者投入资本	96,343,610.00	763,355,178.01					859,698,788.01
2. 其他							
（三）利润分配					10,492,715.78	-114,041,625.58	-103,548,909.80
1. 提取盈余公积					10,492,715.78	-10,492,715.78	
2. 对所有者（或股东）的分配						-103,548,909.80	-103,548,909.80
（四）所有者权益内部结转							
（五）专项储备							
（六）其他							
四、本期期末余额	1,035,489,098.00	1,716,942,158.29		35,677,081.23	112,263,276.76	580,173,659.67	3,480,545,273.95

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

母公司所有者权益变动表（续）

（2017 年度）

编制单位：浙江万马股份有限公司

单位：元

项目	上期金额					
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	939,325,488.00	952,483,680.28		89,066,457.09	568,883,741.22	2,549,759,366.59
二、本年初余额	939,325,488.00	952,483,680.28		89,066,457.09	568,883,741.22	2,549,759,366.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-180,000.00	1,103,300.00		12,704,103.89	20,404,386.19	34,031,790.08
（一）综合收益总额					127,041,038.88	127,041,038.88
（二）所有者投入和减少资本	-180,000.00	-368,000.00				-548,000.00
1. 所有者投入资本						
2. 其他	-180,000.00	-368,000.00				-548,000.00
（三）利润分配				12,704,103.89	-106,636,652.69	-93,932,548.80
1. 提取盈余公积				12,704,103.89	-12,704,103.89	
2. 对所有者（或股东）的分配					-93,932,548.80	-93,932,548.80
（四）所有者权益内部结转						
（五）专项储备						
（六）其他		1,471,300.00				1,471,300.00
四、本期期末余额	939,145,488.00	953,586,980.28		101,770,560.98	589,288,127.41	2,583,791,156.67

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

一、 公司的基本情况

浙江万马股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是以浙江万马电气电缆集团有限公司（以下简称“电气电缆集团”）和张珊珊等 15 位自然人为发起人，由浙江万马集团电缆有限公司（以下简称“电缆有限公司”）整体变更方式设立的股份有限公司，并于 2007 年 2 月 6 日在浙江省工商行政管理局办理股份公司工商登记手续。本公司企业法人营业执照统一社会信用代码为 913300007043088475，公司住所：浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 896 号；法定代表人：何若虚；注册资本：人民币 1,035,489,098.00 元。

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

二、 合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围包括浙江万马股份有限公司、浙江万马高分子材料有限公司、四川万马高分子材料有限公司、浙江万马聚力新材料科技有限公司、浙江万马天屹通信线缆有限公司、浙江万马集团特种电子电缆有限公司、浙江万马奔腾新能源产业有限公司、浙江万马新能源有限公司、浙江万马光伏有限公司、浙江爱充网络科技有限公司、上海万马乾驭电动汽车服务有限公司、香港骐骥国际发展有限公司、浙江万马专用线缆科技有限公司、浙江万马电缆有限公司、万马联合新能源投资有限公司、江苏万充新能源科技有限公司、苏州万充新能源科技有限公司、无锡万充新能源科技有限公司、武汉万爱新能源科技有限公司、北京万京新能源科技有限公司、宁波万爱新能源科技有限公司、上海万遥新能源科技有限公司、福州万充新能源科技有限公司、深圳万充新能源科技有限公司、陕西万充新能源科技有限公司、杭州万充电力工程有限公司、重庆万充新能源科技有限公司、四川万充新能源科技有限公司、广州万充新能源科技有限公司、海南万充新能源科技有限公司、Optrum Technology LLC、浙江万马益创电气有限公司等 32 家公司。

与上年相比，本年因新设增加四川万马高分子材料有限公司、浙江万马聚力新材料科技有限公司、上海万马乾驭电动汽车服务有限公司、无锡万充新能源科技有限公司、重庆万充新能源科技有限公司、四川万充新能源科技有限公司、广州万充新能源科技有限公司、海南万充新能源科技有限公司等 8 家公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、 财务报表的编制基础

（1） 编制基础

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

政策和会计估计编制。

（2）持续经营

本集团自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

5. 合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

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

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

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

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

6. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

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

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8. 金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确

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

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

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

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

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该

金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

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

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

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

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

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

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融

负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

9. 应收款项坏账准备

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	1.00	1.00

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

10. 存货

本集团存货主要包括原材料、周转材料、在产品和库存商品。

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

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

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

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

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

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

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

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

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

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

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

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

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在

丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

12. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

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

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

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

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

13. 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

14. 借款费用

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

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

15. 无形资产

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

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

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

16. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

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

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

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低;

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

减值测试后, 若该资产的账面价值超过其可收回金额, 其差额确认为减值损失, 上述资产的减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。

17. 长期待摊费用

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

18. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

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

19. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

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

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

20. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时, 本集团将其确认为负债: 该义务是本集团承担的现时义务; 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业; 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的, 通过

对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

21. 股份支付

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

（1）授予日会计处理：根据授予数量和授予价格，确认股本和资本公积。

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

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

22. 收入确认原则和计量方法

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

公司对国内销售和出口销售收入确认的原则分别如下：

（1）国内销售收入确认方法

同时满足下列条件：按购货方要求将电缆线、高分子材料产品交付购货方，同时经与购货方对电缆线、高分子材料产品数量及外包装无异议进行确认，并取得销售回执；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

（2）出口销售收入确认方法

同时满足下列条件：根据与购货方达成出口销售合同规定的要求生产电缆线、高分子材料，经检验合格后货物送达指定港口，并办完报关出口手续；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

23. 政府补助

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

24. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

25. 租赁

本集团的租赁业务包括融资租赁和经营租赁。

本集团作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

本集团作为经营租赁承租方的租金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。

26. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

27. 其他重要的会计政策和会计估计

采用套期会计的依据、会计处理方法：

本集团商品期货套期业务执行《商品期货套期业务会计处理暂行规定》，其余套期业务执行《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，并按以下方法进行处理。

（1） 本集团商品期货套期为现金流量套期，是指对被套期项目现金流量变动风险进行的套期。以很可能发生的预期交易为基础的套期项目，应当指定在现金流量套期关系中。

（2） 套期关系的指定及套期有效性的认定：1）在套期开始时，公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；2）该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；3）对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险；4）套期有效性能够可靠地计量；5）持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

（3） 套期有效性要求：1）被套期项目与套期工具之间存在经济关系，使套期工具和被套期项目因被套期风险而产生的公允价值或现金流量预期随着相同基础变量或经济上相关的类似基础变量变动发生方向相反的变动；2）套期关系的套期比率，应当等于被套期项目的实际数量与用于对这些数量的被套期项目进行套期的套期工具的实际数量之比，不应当反映被套期项目与套期工具所含风险的失衡，这种失衡会产生套期无效（无论确认与否），并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果；3）经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

（4） 套期工具：套期工具是指企业为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

本集团将购入的期铜合约作为套期工具。

（5） 被套期项目：被套期项目可以是一项或一组存货、尚未确认的确定承诺以及很可能发生的预期交易，也可以是上述项目的组成部分。被套期项目应当能够可靠计量。

本集团将很可能发生的预期交易（铜的采购）作为被套期项目。

（6） 现金流量套期会计处理原则

对于现金流量套期，在套期关系存续期间，应当将套期工具累计利得或损失中不超过被套期项目累计预计现金流量现值变动的部分作为有效套期部分（以下称为套期储备）计入其他综合收益，超过部分作为无效套期部分计入当期损益。

被套期项目为预期商品采购的，应当在确认相关存货时，将其套期储备转出并计入存货初始成本；被套期项目为预期商品销售的，应当在该销售实现时，将其套期储备转出并计入销售收入；如果预期交易随后成为一项确定承诺，且公司将该确定承诺指定为公允价

值套期中的被套期项目，应当在指定时，将其套期储备转出并计入该确定承诺的初始账面价值；预期交易预期不再发生时，应当将其套期储备重分类至当期损益；如果现金流量套期储备累计金额是一项损失且公司预计在未来一个或多个会计期间将无法弥补全部或部分损失，则应当立即将预计无法弥补的损失金额重分类计入当期损益。

发生下列情况之一时，套期关系终止：1）因风险管理目标的变化，公司不能再指定既定的套期关系；2）套期工具被平仓或到期交割；3）被套期项目风险敞口消失；4）套期关系不再满足商品期货套期业务会计处理暂行规定有关套期会计的应用条件。

28. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（修订），自 2017 年 6 月 12 日起施行；颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行。根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），对一般企业财务报表格式进行了相应修订。本集团已按要求执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2016 年末/2016 年度影响金额
《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对于 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理； 修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。 对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。	持有待售资产	无
	持有待售负债	无
	持续经营净利润	208,902,713.63
	终止经营净利润	无
《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017）自 2017 年 6 月 12 日起施行，2017 年 1 月 1 日存在的政府补助和 2017 年新增的政府补助适用该准则。根据该准则，对于与日常活动相关的政府补助，在计入利润表时，按照经济业务实质，由原计入营业外收入改为计入其他收益。 对新的披露要求不需提供比较信息。	其他收益	无
根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），利润表增加“资产处置收益”项目，相应调整比较报表	资产处置收益	-187,839.55
	营业外收入	150,734.00

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2016 年末/2016 年度影响金额
	营业外支出	338,573.55

(2) 重要会计估计变更

无

五、税项

1. 主要税种及税率

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

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

1) 高新技术企业税收优惠

纳税主体名称	所得税税率	税收优惠情况
浙江万马股份有限公司	15%	2015 年 9 月 17 日重新认定再次取得高新技术企业证书，2016 年、2017 年适用 15%的企业所得税税率。
浙江万马高分子材料有限公司	15%	2017 年 11 月 13 日重新认定再次取得高新技术企业证书，2016 年、2017 年适用 15%的企业所得税税率。
浙江万马天屹通信线缆有限公司	15%	2015 年 9 月 17 日重新认定再次取得高新技术企业证书，2016 年、2017 年适用 15%的企业所得税税率。
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	15%	2017 年 11 月 13 日重新认定再次取得高新技术企业证书，2016 年、2017 年适用 15%的企业所得税税率。
浙江万马新能源有限公司	15%	2016 年 11 月 21 日取得高新技术企业证书，2016 年、2017 年适用 15%的企业所得税税率。

2) 本公司、本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司、本公司之子公司浙江万马天屹通信线缆有限公司为社会福利企业，参照财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号）、《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号）的规定，企业所得税实施成本加成加计扣除办法，即可以按照企业支付给残疾职工实际工资的 2 倍在税前扣除。

3) 参照财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税

[2007]92 号) 的规定, 符合规定的社会福利企业取得的增值税退税免征企业所得税。

(2) 增值税

本公司、本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司、本公司之子公司浙江万马天屹通信线缆有限公司为社会福利企业, 根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税[2016]52 号) 的规定, 对安置残疾人的单位和个体工商户, 实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数, 限额即征即退增值税的办法。安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额, 由县级以上税务机关根据纳税人所在区县(含县级市、旗, 下同) 适用的经省(含自治区、直辖市、计划单列市, 下同) 人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。

3. 其他

本公司之子公司香港骐骥国际发展有限公司注册地在香港, 其纳税事宜遵循香港当地法律;

本公司之子公司 Opttrum Technology LLC 注册地在美国德克萨斯州, 其纳税事宜遵循德克萨斯州当地法律。

六、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “年初”系指 2017 年 1 月 1 日, “年末”系指 2017 年 12 月 31 日, “本年”系指 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, “上年”系指 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, 货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
现金	157, 599. 83	111, 509. 30
银行存款	842, 503, 219. 65	483, 443, 391. 38
其他货币资金	118, 888, 656. 97	109, 296, 360. 51
合计	961, 549, 476. 45	592, 851, 261. 19
其中: 存放在境外的款项总额	40, 765, 339. 97	45, 257, 269. 54

注: 其他货币资金主要系存入银行的银行承兑汇票保证金、保函保证金以及信用证保证金等; 截止 2017 年 12 月 31 日, 本集团使用受限资金共计 133, 888, 656. 97 元, 包括保函保证金、信用证保证金、银行承兑汇票保证金及期货保证金, 其中: 保证期限超过三个月, 在现金流量表中不作为“现金及现金等价物”列示的货币资金共计 63, 597, 697. 34 元。

2. 衍生金融资产

项目	年末余额	年初余额
套期工具	69, 276, 454. 50	

项目	年末余额	年初余额
合计	69,276,454.50	

注：本公司对预期铜采购交易进行套期保值，按照《商品期货套期业务会计处理暂行规定》之规定，将套期工具在本报表项目列示，其年末余额主要系期货持仓保证金及其公允价值变动。

3. 应收票据

(1) 应收票据种类

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	620,497,183.81	334,717,957.77
商业承兑汇票	5,652,145.17	
合计	626,149,328.98	334,717,957.77

(2) 年末已用于质押的应收票据

项目	年末已质押金额
银行承兑汇票	204,081,961.25
合计	204,081,961.25

(3) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	895,411,021.81	
合计	895,411,021.81	

4. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,677,480,718.11	100.00	101,698,889.81	3.80	2,575,781,828.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	2,677,480,718.11	100.00	101,698,889.81	3.80	2,575,781,828.30

(续表)

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,131,232,441.25	100.00	95,289,135.87	4.47	2,035,943,305.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	2,131,232,441.25	100.00	95,289,135.87	4.47	2,035,943,305.38

1) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,339,212,607.85	23,392,126.09	1.00
1-2 年	238,888,047.72	23,888,804.78	10.00
2-3 年	62,782,947.69	18,834,884.31	30.00
3 年以上	35,583,074.63	35,583,074.63	100.00
合计	2,676,466,677.89	101,698,889.81	—

注:该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

2) 组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	1,014,040.22		0.00
合计	1,014,040.22		—

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

(2) 本年度计提、转回(或收回)的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 10,810,455.85 元;本年收回或转回坏账准备金额 110,832.75 元。

(3) 本年度实际核销的应收账款

项目	核销金额
----	------

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,327,273.20

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
A 公司	47,858,912.20	1 年以内	1.79	478,589.12
B 公司	29,991,249.03	2 年以内	1.12	2,791,848.87
C 公司	27,822,640.89	1 年以内	1.04	278,226.41
D 公司	25,174,512.21	1 年以内	0.94	251,745.12
E 公司	23,364,307.29	1 年以内	0.87	233,643.07
合计	154,211,621.62	1 年以内	5.76	4,034,052.59

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	92,753,026.91	94.39	41,764,448.77	91.37
1—2 年	2,544,411.17	2.59	2,105,676.20	4.61
2—3 年	1,332,328.37	1.36	626,080.42	1.37
3 年以上	1,630,666.90	1.66	1,210,019.44	2.65
合计	98,260,433.35	100.00	45,706,224.83	100.00

(2) 本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 43,955,118.72 元，占预付款项年末余额合计数的比例 44.73%。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	10,390,324.89	6.18			10,390,324.89
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	157,582,962.08	93.78	10,059,960.87	6.38	147,523,001.21

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	73,589.21	0.04			73,589.21
合计	168,046,876.18	100.00	10,059,960.87	5.99	157,986,915.31

(续表)

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	9,836,569.79	9.50			9,836,569.79
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	93,740,180.68	90.50	8,173,740.76	8.72	85,566,439.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	103,576,750.47	100.00	8,173,740.76	7.89	95,403,009.71

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收出口退税	9,854,856.47			出口退税, 不存在风险
关税及增值税	330,925.07			税金, 不存在风险
未提现支付宝、微信账户余额	204,543.35			现金余额, 不存在风险
合计	10,390,324.89		—	

2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	126,173,074.89	1,261,330.68	1.00
1-2 年	18,545,487.85	1,854,548.79	10.00
2-3 年	7,236,595.15	2,170,978.55	30.00
3 年以上	4,773,102.85	4,773,102.85	100.00
合计	156,728,260.74	10,059,960.87	—

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	854,701.34		0.00
合计	854,701.34		—

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

(2) 本年度计提、转回（或收回）坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,955,494.18 元；本年收回或转回坏账准备金额 1,068,474.07 元。

(3) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	800.00

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金	90,576,645.52	55,255,251.07
备用金	40,731,193.24	21,020,224.65
代收代付款	1,228,786.40	482,881.61
单位往来	21,601,340.46	16,599,184.76
税金	10,185,781.54	9,836,569.79
押金	3,649,621.90	213,533.30
其他	73,507.12	169,105.29
合计	168,046,876.18	103,576,750.47

7. 存货

(1) 存货分类

项目	年末金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	107,794,702.27	1,955,475.61	105,839,226.66
在产品	259,882,189.79	3,189,990.19	256,692,199.60

项目	年末金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	473,316,194.72	6,369,299.70	466,946,895.02
周转材料	5,466,002.20	125,651.94	5,340,350.26
合计	846,459,088.98	11,640,417.44	834,818,671.54

(续表)

项目	年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	97,605,319.75	1,501,745.90	96,103,573.85
在产品	154,189,483.84	2,825,830.76	151,363,653.08
库存商品	264,890,909.00	4,637,318.13	260,253,590.87
周转材料	6,681,533.49	121,655.80	6,559,877.69
合计	523,367,246.08	9,086,550.59	514,280,695.49

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
原材料	1,501,745.90	1,955,475.61		1,501,745.90		1,955,475.61
在产品	2,825,830.76	3,189,990.19		2,825,830.76		3,189,990.19
库存商品	4,637,318.13	6,369,299.70		4,637,318.13		6,369,299.70
周转材料	121,655.80	125,651.94		121,655.80		125,651.94
合计	9,086,550.59	11,640,417.44		9,086,550.59		11,640,417.44

(3) 存货跌价准备计提

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

8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额	性质
银行理财	214,300,000.00	153,400,000.00	
待抵扣进项税	36,202,875.22	14,790,649.86	
预缴所得税	15,835,010.40		

项目	年末余额	年初余额	性质
应收利息	372,578.39	316,427.00	
其他	31.35	145.02	
合计	266,710,495.36	168,507,221.88	

9. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	26,539,765.00		26,539,765.00	7,000,000.00		7,000,000.00
按成本计量的	26,539,765.00		26,539,765.00	7,000,000.00		7,000,000.00
合计	26,539,765.00		26,539,765.00	7,000,000.00		7,000,000.00

(2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
浙江临安中信村镇银行股份有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00					3.50	350,000.00
浙江联飞光纤光缆有限公司		19,539,765.00		19,539,765.00					4.00	
合计	7,000,000.00	19,539,765.00		26,539,765.00					—	350,000.00

注：2017 年 6 月 25 日，本公司之子公司浙江万马天屹通信线缆有限公司与杭州普天乐电缆有限公司签署《股权转让合同》，浙江万马天屹通信线缆有限公司受让杭州普天乐电缆有限公司持有的浙江联飞光纤光缆有限公司 744 万股股权，持股比例为 4%。

10. 长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业:											
浙江万马海立斯新能源有限公司	7,446,076.96			-4,564,764.51						2,881,312.45	
小计	7,446,076.96			-4,564,764.51						2,881,312.45	
联营企业:											
浙江电腾云光伏科技有限公司	9,442,242.16			22,134.03						9,464,376.19	
山东万恩新能源科技有限公司	6,691,116.99	5,000,000.00		713,688.06						12,404,805.05	
宁波多盛万马新能源科技有限公司	73,452.18		80,000.00	137.03					6,410.79		
小计	16,206,811.33	5,000,000.00	80,000.00	735,959.12					6,410.79	21,869,181.24	
合计	23,652,888.29	5,000,000.00	80,000.00	-3,828,805.39					6,410.79	24,750,493.69	

11. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	454,003,604.75	734,164,518.15	15,402,434.45	37,519,337.13	1,241,089,894.48
2. 本年增加金额	65,905,815.74	146,231,719.26	3,787,498.06	6,850,411.97	222,775,445.03
(1) 购置	3,471,982.20	41,666,349.05	3,709,646.23	6,632,475.73	55,480,453.21
(2) 在建工程转入	62,433,833.54	104,565,370.21	77,851.83	217,936.24	167,294,991.82
3. 本年减少金额		21,664,804.07	1,934,463.18	336,532.34	23,935,799.59
(1) 处置或报废		21,664,804.07	1,934,463.18	336,532.34	23,935,799.59
(1) 其他					
4. 年末余额	519,909,420.49	858,731,433.34	17,255,469.33	44,033,216.76	1,439,929,539.92
二、累计折旧					
1. 年初余额	150,941,729.48	426,494,960.54	9,878,911.79	24,568,955.64	611,884,557.45
2. 本年增加金额	24,164,693.59	57,616,979.85	1,894,468.01	4,051,020.40	87,727,161.85
(1) 计提	24,164,693.59	57,616,979.85	1,894,468.01	4,051,020.40	87,727,161.85
3. 本年减少金额		13,140,428.92	1,519,632.94	169,268.77	14,829,330.63
(1) 处置或报废		13,140,428.92	1,519,632.94	169,268.77	14,829,330.63
(2) 其他					
4. 年末余额	175,106,423.07	470,971,511.47	10,253,746.86	28,450,707.27	684,782,388.67
三、减值准备					
1. 年初余额	86,037.77	1,071,025.91	5,654.35	199,576.13	1,362,294.16
2. 本年增加金额					
3. 本年减少金额		1,399.96			1,399.96
(1) 处置或报废		1,399.96			1,399.96
4. 年末余额	86,037.77	1,069,625.95	5,654.35	199,576.13	1,360,894.20
四、账面价值					
1. 年末账面价值	344,716,959.65	386,690,295.92	6,996,068.12	15,382,933.36	753,786,257.05
2. 年初账面价值	302,975,837.50	306,598,531.70	5,517,868.31	12,750,805.36	627,843,042.87

注：已设定抵押的固定资产明细详见本附注“六、19. 短期借款”及“六、53. 所有权或使用权受到限制的资产”所述。

(2) 暂时闲置的固定资产

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	32,250,238.51	尚在办理中

12. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高级工业电子线项目	21,611,765.13		21,611,765.13	118,327.36		118,327.36
充电桩项目	15,584,551.78		15,584,551.78	8,725,240.59		8,725,240.59
万马智慧充电创新基地	5,856,306.01		5,856,306.01			
技改工程	4,473,792.57		4,473,792.57			
超高压自动包装项目	1,600,943.95		1,600,943.95	239,064.08		239,064.08
硅烷 B 料新生产线	1,568,461.34		1,568,461.34			
硅烷 8 线	1,250,560.76		1,250,560.76			
低烟无卤 13 线	789,131.84		789,131.84			
低烟无卤 14 线	705,949.98		705,949.98			
35kV 万马高分子变电站	638,397.07		638,397.07			
光伏主钢架加固项目	376,821.93		376,821.93			
实验室家具设备系统	365,904.79		365,904.79			
3.65MWp 分布式并网发电项目	52,358.49		52,358.49			
青山厂房				21,525,024.48		21,525,024.48
交联新三线				3,029,253.85		3,029,253.85
PVC 粉体料自动上料系统				2,731,695.83		2,731,695.83
屏蔽料车间新增二线				2,741,166.41		2,741,166.41
公司监控系统				1,328,276.08		1,328,276.08
13#厂房的低配房				1,022,172.64		1,022,172.64

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
PVC 室外附属工程				859,348.47		859,348.47
PVC11 线				562,591.46		562,591.46
其他零星工程	769,964.25		769,964.25	1,074,344.35		1,074,344.35
合计	55,644,909.89		55,644,909.89	43,956,505.60		43,956,505.60

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
高级工业电子线项目	118,327.36	21,493,437.77			21,611,765.13
充电桩项目	8,725,240.59	93,393,226.27	85,959,632.05	574,283.03	15,584,551.78
万马智慧充电创新基地		38,106,544.52	32,250,238.51		5,856,306.01
技改工程		4,473,792.57			4,473,792.57
超高压自动包装项目	239,064.08	1,361,879.87			1,600,943.95
35kV 万马高分子变电站		638,397.07			638,397.07
光伏主钢架加固项目		376,821.93			376,821.93
3.65MWp 分布式并网发电项目		52,358.49			52,358.49
青山厂房	21,525,024.48	5,561,392.64	27,086,417.12		
交联新三线	3,029,253.85	114,875.53	3,144,129.38		
PVC 粉体料自动上料系统	2,731,695.83	164,431.69	2,896,127.52		
屏蔽料车间新增二线	2,741,166.41	245,079.83	2,986,246.24		
合计	39,109,772.60	165,982,238.18	154,322,790.82	574,283.03	50,194,936.93

(续表)

工程名称	预算数(万元)	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
高级工业电子线项目	25,000.00	8.64%	未完工				自有资金
充电桩项目	14,212.57	71.45%	未完工				自有资金
万马智慧充电创新基地	21,508.32	17.72%	未完工	91.03	91.03	1.00%	借款资金 自有资金

工程名称	预算数(万元)	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
技改工程	690.00	64.84%	未完工				自有资金
超高压自动包装项目	300.00	53.36%	未完工	0.73	0.73	1.00%	借款资金 自有资金 募集资金
35kV 万马高分子变电站	1,650.00	3.87%	未完工	3.04	3.04	1.00%	借款资金 自有资金 募集资金
光伏主钢架加固项目	478.00	7.88%	未完工				自有资金
3.65MWp 分布式并网发电项目	2,000.00	0.26%	未完工				自有资金
青山厂房	1,975.00	137.15%	已完工	17.20	17.20	1.00%	借款资金 自有资金 募集资金
交联新三线	300.00	104.80%	已完工	9.71	9.71	1.00%	借款资金 自有资金
PVC 粉体料自动上料系统	400.00	72.40%	已完工	12.23	12.23	1.00%	借款资金 自有资金
屏蔽料车间新增二线	300.00	99.54%	已完工	8.87	8.87	1.00%	借款资金 自有资金
合计	68,813.89			142.81	142.81	—	

(3) 年末在建工程无减值迹象，未计提减值准备。

13. 工程物资

项目	年末余额	年初余额
充电桩	64,444,257.20	46,123,421.80
电线电缆	10,161,484.99	1,198,771.53
备品备件	52,902.47	54,989.36
合计	74,658,644.66	47,377,182.69

14. 无形资产

项目	土地使用权	办公软件	专利技术	按 BOT 核算项目	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	169,642,096.14	16,770,748.93	1,273,214.45	1,935,216.52	189,621,276.04
2. 本年增加金额	11,319,463.80	3,109,026.27		194,819.87	14,623,309.94
(1) 购置	11,319,463.80	720,554.37		194,819.87	12,234,838.04
(1) 内部研发		2,388,471.90			2,388,471.90
3. 本年减少金额					

项目	土地使用权	办公软件	专利技术	按 BOT 核算项目	合计
4. 年末余额	180,961,559.94	19,879,775.20	1,273,214.45	2,130,036.39	204,244,585.98
二、累计摊销					
1. 年初余额	22,681,287.42	2,484,337.10	1,273,214.45	492,931.90	26,931,770.87
2. 本年增加金额	4,110,876.38	3,449,036.92		574,743.94	8,134,657.24
（1）计提	4,110,876.38	3,449,036.92		574,743.94	8,134,657.24
3. 本年减少金额					
4. 年末余额	26,792,163.80	5,933,374.02	1,273,214.45	1,067,675.84	35,066,428.11
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 年末账面价值	154,169,396.14	13,946,401.18		1,062,360.55	169,178,157.87
2. 年初账面价值	146,960,808.72	14,286,411.83		1,442,284.62	162,689,505.17

注：已设定抵押的无形资产明细详见本附注“六、19. 短期借款”及“六、53. 所有权或使用权受到限制的资产”所述。

15. 开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
爱充 APP		10,725,047.54		2,388,471.90			8,336,575.64
合计		10,725,047.54		2,388,471.90			8,336,575.64

16. 商誉

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

17. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
装修支出	4,748,846.75	4,675,060.19	1,715,729.94	488,153.71	7,220,023.29
租入固定资产改良支出	698,797.11	775,758.27	645,933.98		828,621.40
构筑物	4,834,624.18	197,452.00	1,511,173.51		3,520,902.67

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
租赁费	1,415,778.54	4,159,152.32	1,373,779.73		4,201,151.13
其他	275,375.14	148,034.71	166,992.83		256,417.02
合计	11,973,421.72	9,955,457.49	5,413,609.99	488,153.71	16,027,115.51

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	124,613,150.66	19,333,257.24	113,631,508.97	17,317,250.42
固定资产折旧年限不同导致的折旧差异	13,192,740.40	2,080,061.11	17,800,924.12	4,659,047.94
计入递延收益的政府补助	10,596,743.76	1,589,511.56	13,606,956.00	2,041,043.40
未实现内部交易	18,721,934.22	4,584,101.32	3,536,533.45	540,488.85
预提费用	100,000.00	15,000.00	325,194.37	48,779.16
公允价值变动损益	4,710,516.06	706,577.41		
合计	171,935,085.10	28,308,508.64	148,901,116.91	24,606,609.77

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
企业合并产生的公允价值高于账面价值的金额	11,957,270.82	1,793,590.61	12,910,461.12	1,936,569.17
未实现内部交易	21,970.35	3,295.55		
现金流量套期损益有效部分	41,973,036.74	6,295,955.51		
合计	53,952,277.91	8,092,841.67	12,910,461.12	1,936,569.17

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	870,642.77	427,207.50
可抵扣亏损	133,194,721.07	51,619,963.45
合计	134,065,363.84	52,047,170.95

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损

年份	年末金额	年初金额	备注
2019 年	22,230.36	22,230.36	2014 年度亏损
2020 年	3,824,295.97	3,824,295.97	2015 年度亏损
2021 年	47,773,437.12	47,773,437.12	2016 年度亏损
2022 年	81,574,757.62		2017 年度亏损
合计	133,194,721.07	51,619,963.45	

19. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
抵押借款	75,000,000.00	25,000,000.00
保证+抵押借款	460,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	719,528,828.04	101,000,000.00
合计	1,254,528,828.04	146,000,000.00

注：1) 截止 2017 年 12 月 31 日，本集团抵押借款余额 75,000,000.00 元。情况如下：本公司向中国建设银行临安支行的借款 30,000,000.00 元，以本公司房屋建筑物和土地使用权为抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 11,564,323.06 元、土地使用权账面净值 6,306,367.35 元）；本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司向农业银行临安支行借款 45,000,000.00 元，以该公司房屋建筑物和土地使用权为抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 42,349,801.52 元、土地使用权账面净值 31,684,043.69 元）。

2) 截止 2017 年 12 月 31 日，本集团保证+抵押借款余额 460,000,000.00 元，情况如下：本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司向中国银行浙江省分行借款 20,000,000.00 元，使用本公司为其提供最高额保证和最高额抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 26,068,645.38 元、土地使用权账面净值 9,718,693.06 元）；本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司向农业银行临安支行借款 30,000,000.00 元，使用本公司为其提供最高额保证和余值抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 42,349,801.52 元、土地使用权账面净值 28,600,049.00 元）；本公司向中国银行浙江省分行借款 110,000,000.00 元，使用本公司以及万马联合控股集团有限公司提供的最高额保证和最高额抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 44,108,176.91 元、土地使用权账面净值 9,282,626.68 元）；本公司向中国进出口银行借款 300,000,000.00 元，使用万马联合控股集团有限公司提供的最高额保证和最高额抵押（已抵押房屋建筑物账面净值 42,776,362.55 元、土地使用权账面净值 23,277,330.97 元）。

3) 截止 2017 年 12 月 31 日，本集团保证借款余额 719,528,828.04 元。情况如下：

本公司之子公司浙江万马益创电气有限公司向招商银行杭州分行借款 5,000,000.00 元，使用本公司为其提供的保证担保额度；本公司之子公司浙江万马专用线缆有限公司向招商银行杭州分行借款 5,000,000.00 元，使用本公司为其提供的保证担保额度；本公司之孙公司浙江万马新能源有限公司向招商银行杭州分行借款 5,000,000.00 元，使用本公司以及浙江万马投资集团有限公司共同为其提供的保证担保额度；本公司向中国工商银行浙江省分行借款 150,000,000.00 元，使用万马联合控股集团有限公司提供的最高额保证担保额度；本公司向临安农业银行借款 41,500,000.00 元，使用万马联合控股集团有限公司提供的最高额保证担保额度；本公司向交通银行借款 32,500,000.00 元，使用浙江万马投资集团有限公司以及张德生提供的最高额保证担保额度；本公司向浦发银行借款 73,000,000.00 元，使用万马联合控股集团有限公司提供的保证担保额度；本公司向汇丰银行借款 241,528,828.04 元，使用浙江万马投资集团有限公司以及张德生提供的保证担保额度；本公司向中国建设银行临安支行借款 166,000,000.00 元，使用浙江万马投资集团有限公司为其提供的最高额保证担保额度。

(2) 已逾期未偿还的短期借款

无

20. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	281,368,884.64	365,389,222.79
合 计	281,368,884.64	365,389,222.79

21. 应付账款

(1) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	550,716,791.88	390,004,674.72
1-2 年	25,965,259.65	7,503,753.25
2-3 年	4,494,478.89	1,110,502.66
3 年以上	4,309,582.59	4,623,940.73
合计	585,486,113.01	403,242,871.36

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	其中：账龄超过一年的金额	未偿还或结转的原因
A 公司	7,993,833.35	7,201,833.35	尚未结算

单位名称	年末余额	其中：账龄超过一年的金额	未偿还或结转的原因
B 公司	3,794,340.07	3,164,340.07	尚未结算
C 公司	1,537,674.41	1,276,880.41	尚未结算
D 公司	1,157,154.03	1,157,154.03	尚未结算
E 公司	1,063,018.20	1,063,018.20	尚未结算
合计	15,546,020.06	13,863,226.06	

22. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	131,103,579.52	113,554,666.27
1-2 年	28,370,386.63	15,007,100.06
2-3 年	5,683,376.94	2,213,948.08
3 年以上	3,139,261.09	3,547,889.84
合计	168,296,604.18	134,323,604.25

23. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	63,435,875.88	338,375,953.80	335,842,632.91	65,969,196.77
离职后福利-设定提存计划	700,594.88	24,818,917.26	23,356,280.01	2,163,232.13
合计	64,136,470.76	363,194,871.06	359,198,912.92	68,132,428.90

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	51,574,754.45	298,035,522.43	297,764,123.15	51,846,153.73
职工福利费		12,562,150.80	12,562,150.80	
社会保险费	405,343.91	15,970,014.66	14,657,063.31	1,718,295.26
其中：医疗保险费	298,990.21	12,414,274.81	11,276,611.00	1,436,654.02
工伤保险费	78,198.00	2,593,305.46	2,524,876.49	146,626.97
生育保险费	28,155.70	962,434.39	855,575.82	135,014.27
住房公积金	12,705.00	6,981,305.85	6,903,754.54	90,256.31
工会经费和职工教育经费	11,443,072.52	4,826,960.06	3,955,541.11	12,314,491.47
合计	63,435,875.88	338,375,953.80	335,842,632.91	65,969,196.77

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	654,328.54	23,646,033.03	22,218,068.39	2,082,293.18
失业保险费	46,266.34	1,172,884.23	1,138,211.62	80,938.95
合计	700,594.88	24,818,917.26	23,356,280.01	2,163,232.13

24. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	21,752,904.71	14,891,779.53
企业所得税	2,888,674.50	16,587,218.59
城市维护建设税	1,099,895.95	706,970.84
房产税	2,297,663.76	2,171,692.14
土地使用税	821,719.62	1,794,547.35
个人所得税	1,390,490.05	6,793,679.05
印花税	246,391.38	348,403.43
教育费附加	805,386.59	535,824.75
水利建设专项基金		9,774.06
残保金	24,841.55	20,168.27
车船使用税	630.00	630.00
合计	31,328,598.11	43,860,688.01

25. 应付利息

项目	年末余额	年初余额
企业债券利息	9,586,849.36	9,586,849.33
长期借款利息		129,555.56
合计	9,586,849.36	9,716,404.89

26. 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
单位往来与代收代付款	42,173,235.51	28,963,064.18
保证金及押金	43,150,962.47	33,327,697.04
未支付费用	22,690,835.05	21,855,474.43
其他	5,432,182.12	1,525,429.46

款项性质	年末余额	年初余额
合计	113,447,215.15	85,671,665.11

27. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
运费	18,984,048.34	18,515,665.29
银行贷款利息	2,550,913.77	739,070.21
预计一年内结转的政府补助款	3,964,953.31	4,400,936.91
零星基建维修项目	432,202.00	768,524.71
合计	25,932,117.42	24,424,197.12

(2) 预计一年内结转的政府补助款

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
年产 100 公里 500KV 交联电缆项目	720,000.00		720,000.00	720,000.00	720,000.00	与资产相关
年产 2 万吨超高压电缆绝缘料项目政府补助	846,000.00		846,000.00	846,000.00	846,000.00	与资产相关
电动车智慧充电研究院	2,727,264.00		2,727,264.00	1,818,192.00	1,818,192.00	与资产相关
充换电设施投入市财政补助资金	107,672.91		107,672.91	333,336.76	333,336.76	与资产相关
武汉市新能源汽车充电基础设施补贴				34,779.96	34,779.96	与资产相关
基于锂电池项目政府补贴				212,644.59	212,644.59	与资产相关
合计	4,400,936.91		4,400,936.91	3,964,953.31	3,964,953.31	

注：“其他变动”系从递延收益转入的预计一年内结转利润表的政府补助款。

28. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
保证+抵押借款		160,000,000.00
合计		160,000,000.00

29. 应付债券

(1) 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
2014 年公司债券(第一期)	299,502,699.82	299,206,255.66
合计	299,502,699.82	299,206,255.66

(2) 应付债券的增减变动(单位:万元)

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
2014 年公司债券(第一期)	30,000	2014 年 7 月 23 日	5 年	30,000	29,920.63		2,160.00	2,189.64		29,950.27
合计	30,000			30,000	29,920.63		2,160.00	2,189.64		29,950.27

30. 长期应付款

款项性质	年末余额	年初余额
国开发展基金有限公司投资款	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	200,000,000.00	200,000,000.00

注: 长期应付款的形成详见本附注“八、1(1)企业集团的构成”所述。

31. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	9,936,046.35	5,250,420.00	4,472,415.70	10,714,050.65	
合计	9,936,046.35	5,250,420.00	4,472,415.70	10,714,050.65	

(2) 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
年产 100 公里 500KV 交联电缆项目	2,490,000.00			720,000.00	1,770,000.00	与资产相关
年产 2 万吨超高压电缆绝缘料”项目政府补助	5,005,500.00			846,000.00	4,159,500.00	与资产相关
电动车智慧充电研究院	1,818,192.00			1,818,192.00		与资产相关

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
充换电设施投入市财政补助资金	622,354.35	1,836,020.00	70,225.84	333,336.76	2,054,811.75	与资产相关
武汉市新能源汽车充电基础设施补贴		214,400.00	20,288.31	34,779.96	159,331.73	与资产相关
基于锂电池项目政府补贴		1,700,000.00	416,948.24	212,644.59	1,070,407.17	与资产相关
青山湖科技城创新载体建设项目补贴		1,500,000.00			1,500,000.00	与资产相关
合计	9,936,046.35	5,250,420.00	507,462.39	3,964,953.31	10,714,050.65	

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

32. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	939,145,488.00	96,343,610.00				96,343,610.00	1,035,489,098.00

注：经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]90号”《中国证券监督管理委员会关于核准浙江万马股份有限公司非公开发行股票的批复》文件核准，本公司于2017年6月23日非公开发行人民币普通股（A股）96,343,610股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币9.08元，募集资金总额874,799,978.80元，扣除发行费用后募集资金净额增加股本96,343,610.00元，其余金额增加资本公积。

33. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	777,973,779.18	763,355,178.01		1,541,328,957.19
其他资本公积	13,086,400.00			13,086,400.00
合计	791,060,179.18	763,355,178.01		1,554,415,357.19

注：资本公积增加情况详见本附注“六、32. 实收资本”所述。

34. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	15,556.40	41,897,349.51		6,295,955.51	35,601,394.00		35,616,950.40
其中：外币财务报表折算差额	15,556.40	-75,687.23			-75,687.23		-60,130.83
现金流量套期损益的有效部分		41,973,036.74		6,295,955.51	35,677,081.23		35,677,081.23
其他综合收益合计	15,556.40	41,897,349.51		6,295,955.51	35,601,394.00		35,616,950.40

35. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	181,273,926.83	19,173,233.72		200,447,160.55
合计	181,273,926.83	19,173,233.72		200,447,160.55

注：盈余公积本年增加为按本公司及盈利子公司本年净利润的 10% 计提的法定盈余公积。

36. 未分配利润

项目	本年	上年
上年年末余额	1,156,051,900.95	1,057,971,793.17
加：年初未分配利润调整数		
本年年初余额	1,156,051,900.95	1,057,971,793.17
加：本年归属于母公司所有者的净利润	114,951,714.07	215,218,216.65
减：提取法定盈余公积	19,173,233.72	23,205,560.07
应付普通股股利	103,548,909.80	93,932,548.80
本年年末余额	1,148,281,471.50	1,156,051,900.95

37. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48	6,328,008,650.93	5,325,920,223.88
其他业务	35,050,493.72	29,614,300.83	51,637,395.35	48,600,276.19
合计	7,408,734,019.51	6,390,098,494.31	6,379,646,046.28	5,374,520,500.07

主营业务——按产品分类：

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
电力产品	4,233,276,242.53	3,631,940,488.52	3,227,890,647.28	2,643,478,634.93
通信产品	879,698,886.56	716,124,098.09	857,598,392.94	672,260,253.06
高分子材料	1,805,072,446.57	1,571,715,653.77	1,448,432,797.31	1,236,489,975.23
贸易及其他	455,635,950.13	440,703,953.10	794,086,813.40	773,691,360.66
合计	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48	6,328,008,650.93	5,325,920,223.88

38. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税		168,261.37
城市维护建设税	10,230,165.82	9,621,631.31
教育费附加	7,631,780.67	7,144,808.70
水利建设基金	4,466.19	4,073,050.42
房产税	4,159,943.71	4,640,841.13
车船使用税	16,043.48	3,725.00
土地使用税	2,776,212.52	3,518,701.96
印花税	2,384,625.31	2,019,175.81
残保金	587,348.08	281,573.14
合计	27,790,585.78	31,471,768.84

注：根据《浙江省财政厅 浙江省地方税务局关于暂停向企事业单位和个体经营者征收地方水利建设基金的通知》（浙财综【2016】43号）的规定，自2016年11月1日起暂停向企事业单位和个体经营者征收地方水利建设基金。

39. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
差旅费	136,171,727.67	124,865,882.20
运费	106,512,502.14	96,251,760.34
职工薪酬	49,164,624.46	45,175,769.38
中标服务费	35,021,334.19	34,759,947.22
业务招待费	28,698,701.16	28,927,492.27
业务费	35,494,760.19	28,466,534.61
销售管理费	22,232,052.50	16,700,975.32
电缆安装费	12,375,181.11	12,603,606.36
营运管理费	11,362,169.04	
其他费用	4,466,456.78	2,265,396.70
合计	441,499,509.24	390,017,364.40

40. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
研究开发费	269,702,559.84	219,676,575.64
职工薪酬	116,457,939.31	100,431,604.60

项目	本年发生额	上年发生额
折旧及摊销	13,616,141.90	10,478,369.55
办公费	10,072,212.13	8,925,738.71
差旅费	7,803,882.28	6,071,641.97
业务招待费	6,846,159.96	3,878,078.73
车辆使用费	3,992,230.57	2,683,085.49
咨询费	4,243,361.86	2,159,491.38
租赁费	3,946,811.21	2,100,339.70
审计审核费	1,742,188.23	1,043,870.15
其他费用	6,596,582.49	5,893,418.53
合计	445,020,069.78	363,342,214.45

41. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	57,220,675.62	40,741,315.79
减：利息收入	3,082,305.26	2,205,796.34
加：汇兑损失	6,606,261.80	-7,063,197.95
加：其他支出	2,197,805.21	2,194,288.76
合计	62,942,437.37	33,666,610.26

42. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	12,608,895.98	16,658,720.07
存货跌价损失	11,640,417.44	9,086,550.59
合计	24,249,313.42	25,745,270.66

43. 公允价值变动收益/损失

项目	本年发生额	上年发生额
期货合约期末浮盈	4,710,516.06	50,150.00
合计	4,710,516.06	50,150.00

44. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,828,805.39	-4,708,817.43
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	350,000.00	700,000.00

项目	本年发生额	上年发生额
期货投资收益	1,684,127.32	-540,708.00
套期投资收益	-3,215,436.23	
银行理财收益	8,976,817.79	8,004,047.85
处置长期股权投资收益		57,408.00
合计	3,966,703.49	3,511,930.42

45. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	-227,841.42	-187,839.55	-227,841.42
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-227,841.42	-187,839.55	-227,841.42
其中：固定资产处置收益	-227,841.42	-187,839.55	-227,841.42
合计	-227,841.42	-187,839.55	-227,841.42

46. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
增值税退税收入	58,774,933.67	
与日常经营活动相关的政府补助	9,890,218.74	
合计	68,665,152.41	

47. 营业外收入

（1）营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	180,013.34		180,013.34
政府补助	7,198,279.46	17,537,690.57	7,198,279.46
增值税退税收入		46,176,792.97	
所得税退税	14,365,848.70		14,365,848.70
其他	2,540,114.77	1,451,642.18	2,540,114.77
合计	24,284,256.27	65,166,125.72	24,284,256.27

注：根据国家税务总局公告 2012 年第 18 号《关于我国居民企业实行股权激励计划有关企业所得税处理问题公告》中第二条第二款及第三款内容：在股权激励计划可行权后，上市公司方可根据该股票实际行权时的公允价值与当年激励对象实际行权支付价格的差额及数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，依照税法规定进行税前扣除；股票

实际行权时的公允价格，以实际行权日该股票的收盘价格确定。根据公告内容计算，浙江省临安市地方税务局本年向本公司返还企业所得税 14,365,848.70 元。

(2) 政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
2016 年度工业和信息化财政补助资金（第三批）	2,298,400.00		杭州市临安区财政局、杭州市临安区经济和信息化局《杭州市临安区财政局杭州市临安区经济和信息化局关于下达杭州市临安区 2016 年度工业和信息化财政补助资金（第三批）的通知》（临财企【2017】243 号）	与收益相关
2015 年度财政补贴与奖励	1,243,839.00		临安市民政局《关于申报 2015 年度财政补贴与奖励的通知》（临民福【2016】2 号）	与收益相关
杭州市工厂物联网专项财政补助资金	795,000.00		临安市财政局、临安市经济和信息化局《关于下达杭州市工厂物联网专项财政补助资金的通知》（临财企【2017】18 号）	与收益相关
2016 年度工业和信息化财政补助资金（第二批）	397,900.00		临安市财政局、临安市经济和信息化局《关于下达临安市 2016 年度工业和信息化财政补助资金（第二批）的通知》（临财企【2017】185 号）	与收益相关
2016 年度企业贡献奖	330,000.00		浙江杭州青山湖科技城管理委员会《关于表彰奖励 2016 年度“企业贡献奖”企业的通报》（青科管委【2017】19 号）	与收益相关
2016 年第二批临安市科技创新券兑现经费	235,805.00		临安市科学技术局《关于下拨 2016 年第二批临安市科技创新券兑现经费的通知》（临科字【2017】2 号）	与收益相关
2017 年临安区发明专利产业化项目补助经费	200,000.00		临安区财政局、科学技术局《关于下拨 2017 年杭州市临安区发明专利产业化项目补助经费的通知》（临科字【2017】70 号）	与收益相关
彩钢瓦全面整治补助	190,000.00		临安市太湖源镇人民政府企业办公室关于对万马科技、万马天屹补助的情况说明	与收益相关
2017 年度中央外经贸发展专项资金	187,100.00		浙江省财政厅、浙江省商务厅《浙江省财政厅、浙江省商务厅《关于下达 2017 年度中央外经贸发展专项资金的通知》（浙财企【2017】68 号）	与收益相关
2016 年获得驰名商标、名牌产品、标准制定企业进行奖励	160,000.00		杭州市临安区市场监督管理局、杭州市临安区财政局《关于对杭州市临安区 2016 年获得驰名商标、名牌产品、标准制定企业进行奖励的通知》（临市监【2017】172 号文件）	与收益相关
2016 年临安区外经贸（信保）补助资金	136,600.00		浙江省财政厅、浙江省商务厅《关于浙江省财政厅浙江省商务厅关于印发浙江省中小商贸企业国内贸易信用保险补助资金使用管理操作办法的通知》（浙财企【2012】206 号）	与收益相关
2017 年第二批企业利用资本市场扶持资金	125,000.00		杭州市财政局、杭州市人民政府金融工作办公室《关于下达 2017 年第二批企业利用资本市场扶持资金的通知》（杭财企【2017】77 号）	与收益相关
2016 年度省级外贸转型升级项目资金	100,000.00		杭州市临安区商务局、杭州市临安区财政局《关于要求兑现 2016 年度省级外贸转型升级项目资金的请示》（临商务【2017】104 号）	与收益相关

项目	本年发生额	上年发生额	来源和依据	与资产相关/ 与收益相关
递延收益		2,029,516.74	系其他流动负债结转的“预计一年内结转的政府补助款”	与资产相关
水利建设基金减免款		5,836,061.21	浙江省财政厅、浙江省地方税务局《关于印发〈浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法〉的通知（浙财综【2012】130号）	与收益相关
技术改造和节约集约用地补助		3,639,600.00	临安市财政局 临安市经济和信息化局《关于下达 2015 年度工业政策（技术改造和节约集约用地）项目资金的通知》（临财企【2016】273号）	与收益相关
城镇土地使用税减免款		2,493,388.61	《国务院关于修改〈中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例〉的决定》中华人民共和国国务院令 第 483 号第七条	与收益相关
重点研发项目研发投入补助经费		680,000.00	临安市科学技术局 临安市财政局《关于下拨 2016 年临安市重点研发项目研发投入补助经费的通知》（临科字【2016】55号）	与收益相关
增强企业科技创新能力财政资助		550,000.00	临安市科学技术局、临安市财政局《关于要求兑现 2014 年度增强企业科技创新能力财政资助奖励的请示》（临科字【2015】17号）	与收益相关
工业政策补助项目资金		483,500.00	临安市财政局 临安市经济和信息化局《关于下达 2015 年度“信息化、工业设计”等工业政策补助项目资金的通知》（临财企【2016】272号）	与收益相关
拓市场等资助奖励项目资金		273,900.00	临安市经济和信息化局、临安市财政局《关于下达 2015 年度拓市场等资助奖励项目资金的通知》（临财企【2016】274号）	与收益相关
工业扶持项目（企业创新）资金		240,000.00	临安市财政局 临安市经济和信息化局 关于下达 2015 年度工业扶持项目（企业创新）资金的通知（临财企【2016】232号）	与收益相关
节能与工业循环经济项目资助		208,800.00	临安市财政局 临安市经济和信息化局《关于下达 2015 年度节能与工业循环经济财政补助资金的通知》（临财企【2016】275号）	与收益相关
其他零星补助	798,635.46	1,102,924.01		与收益相关
合计	7,198,279.46	17,537,690.57		

48. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	164,781.18	3,203.63	164,781.18
对外捐赠	61,630.00	1,170,172.40	61,630.00
罚款支出	2,678,868.16	3,426,635.56	2,678,868.16
其他	704,806.04	671,325.51	704,806.04
合计	3,610,085.38	5,271,337.10	3,610,085.38

49. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	9,545,036.23	20,069,664.28
递延所得税费用	-3,841,581.88	-4,821,030.82
合计	5,703,454.35	15,248,633.46

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	114,922,311.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,238,346.66
子公司适用不同税率的影响	-7,361,806.49
调整以前期间所得税的影响	484,600.14
非应税收入的影响	-11,860,591.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,013,235.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-375,142.78
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	19,288,948.26
福利企业残疾人加计扣除的影响	-4,698,406.48
研发费用加计扣除的影响	-13,405,925.15
其他	380,196.57
所得税费用	5,703,454.35

50. 其他综合收益

详见本附注“六、34 其他综合收益”相关内容。

51. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	3,207,189.61	2,291,982.33
财政补助	11,003,176.37	7,095,310.78
保证金及押金	9,984,993.71	11,021,710.28
收到往来款	21,740,999.59	7,055,413.36
其他	1,522,547.37	911,462.74
递延收益	1,762,445.07	5,739,000.00
代收代付款	2,771,656.54	5,397,465.60
合计	51,993,008.26	39,512,345.09

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期间费用	376,169,351.34	336,247,638.06
往来款	59,044,863.73	24,961,989.65
保证金及押金	52,263,792.80	9,209,170.89
业务员备用金	1,200,133.59	265,817.51
营业外支出	462,103.11	3,904,282.29
代收代付款	5,769,728.53	
合计	494,909,973.10	374,588,898.40

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
银行理财产品赎回	1,446,000,000.00	823,400,000.00
赎回期货保证金	163,714,470.00	
套期收益	43,468,116.57	
委托贷款		3,675,000.00
合计	1,653,182,586.57	827,075,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
银行理财产品申购	1,506,900,000.00	717,200,000.00
期货保证金	232,990,924.50	
合计	1,739,890,924.50	717,200,000.00

5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
三个月以上到期的银行保证金减少额	2,885,438.85	21,875,354.97
合计	2,885,438.85	21,875,354.97

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
三个月以上到期的银行保证金增加额	36,470,004.32	808,264.82
银行借款保理费用	39,161.49	79,798.07
非公发行费用	760,117.20	
合计	37,269,283.01	888,062.89

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	109,218,856.69	208,902,713.63
加: 资产减值准备	24,249,313.42	25,745,270.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,727,161.85	82,547,458.42
无形资产摊销	8,134,657.24	5,209,963.41
长期待摊费用摊销	5,413,609.99	3,455,100.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	227,841.42	187,839.55
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-15,232.16	3,203.63
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-4,710,516.06	-50,150.00
财务费用(收益以“-”填列)	59,138,088.48	35,958,655.53
投资损失(收益以“-”填列)	-3,966,703.49	-3,511,930.42
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-3,701,898.87	-4,717,261.52
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-139,683.01	-103,769.30
存货的减少(增加以“-”填列)	-338,384,023.48	-36,479,197.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-1,005,503,316.33	-101,988,343.35

项目	本年金额	上年金额
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	121,907,568.96	65,047,377.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-940,404,275.35	280,206,930.88
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	897,951,779.11	562,838,129.32
减：现金的年初余额	562,838,129.32	686,700,238.94
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	335,113,649.79	-123,862,109.62

（3） 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	897,951,779.11	562,838,129.32
其中：库存现金	157,599.83	111,509.30
可随时用于支付的银行存款	842,503,219.65	483,443,391.38
可随时用于支付的其他货币资金	55,290,959.63	79,283,228.64
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	897,951,779.11	562,838,129.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

52. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	133,888,656.97	银行承兑汇票保证金、保函保证金以及信用证保证金
应收票据	204,081,961.25	质押开具应付票据
固定资产	208,680,253.90	借款抵押
无形资产	181,319,880.65	借款抵押

53. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			50,946,947.11
其中：美元	7,730,240.87	6.5342	50,510,939.89
欧元	0.04	7.8023	0.31
瑞士法郎	0.27	6.6779	1.80
港币	521,599.60	0.8359	436,005.11
应收票据			1,086,768.14
其中：美元	166,320.00	6.5342	1,086,768.14
应收账款			67,621,528.67
其中：美元	10,303,869.62	6.5342	67,327,544.87
欧元	37,679.12	7.8023	293,983.80
预付款项			1,030,435.24
其中：美元	66,825.00	6.5342	436,647.92
瑞士法郎	88,918.27	6.6779	593,787.32
应付账款			21,886,536.50
其中：美元	3,349,535.75	6.5342	21,886,536.50
应付票据			1,062,509.93
其中：美元	162,607.50	6.5342	1,062,509.93
预收款项			1,741,737.05
其中：美元	264,666.83	6.5342	1,729,386.01
欧元	1,583.00	7.8023	12,351.04

(2) 境外经营实体

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

Optrum Technology LLC（奥创科技有限公司），系本集团注册在美国德克萨斯州的全资子公司。公司主要经营地：美国德克萨斯州；记账本位币：美元。

54. 套期

(1) 现金流量套期业务概况

铜为本集团电线电缆产品的主要原材料，近年来受宏观经济的影响，铜的采购价格波动幅度较大，为规避铜价波动风险，本集团基于销售订单数据分析预期的铜采购交易，以

此为依据进行期铜合约套期操作。公司制定了《铜采购管理制度》，该制度对公司开展铜期货保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出了明确规定。

（2）现金流量套期业务定性分析

本集团使用自有资金开展期货套期保值业务的审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，为规避铜价格波动而开展的期铜套期保值业务，有利于控制经营风险，提高公司抵御市场波动的能力。

（3）现金流量套期业务对当期损益和其他综合收益的影响

被套期项目名称	套期工具品种	套期工具累计利得或损失①	累计套期有效部分（套期储备）②	套期无效部分		
				本期末累计金额③=①-②	上期末累计金额	本期发生额
预期铜采购交易	期铜合约	57,629,444.89	56,134,365.06	1,495,079.83		1,495,079.83
合计		57,629,444.89	56,134,365.06	1,495,079.83		1,495,079.83

（续表）

被套期项目名称	套期工具品种	本期转出的套期储备④		累计转出的套期储备⑤	套期储备余额⑥=②-⑤
		转至当期损益	转至资产或负债		
预期铜采购交易	期铜合约	14,161,328.32	41,973,036.74	14,161,328.32	41,973,036.74
合计		14,161,328.32	41,973,036.74	14,161,328.32	41,973,036.74

注：本集团本年度套期工具累计利得 57,629,444.89 元，其中：1）套期无效部分为 1,495,079.83 元，其中已平仓损失 3,215,436.23 元在投资收益列示，年末平仓浮盈 4,710,516.06 元在公允价值变动损益列示；2）套期有效部分为 56,134,365.06 元，累计已转出 14,161,328.32 元，剩余套期有效部分形成套期储备 41,973,036.74 元，其中确认递延所得税负债金额为 6,295,955.51 元，在其他综合收益项目列示金额为 35,677,081.23 元。

七、合并范围的变化

1. 本集团本年度无非同一控制下企业合并、同一控制下企业合并、反向收购及处置子公司事项。

2. 其他原因的合并范围变动

本集团本年度合并范围因新设增加如下 8 家公司：

（1）四川万马高分子材料有限公司：系浙江万马高分子材料有限公司新设子公司，2017 年 3 月 6 日成立，营业执照统一社会信用代码 91510124MA6CL6P5X6，注册地四川成都，注册资本人民币 1,000.00 万元，主营业务为高分子材料生产、销售。截止 2017 年 12 月 31 日，浙江万马高分子材料有限公司已分多次缴付出资款共计 1,000.00 万元，相

关出资尚未审验。

(2) 浙江万马聚力新材料科技有限公司：系浙江万马高分子材料有限公司新设子公司，2017 年 10 月 16 日成立，营业执照统一社会信用代码 91330185MA2AXH7J6Y，注册地浙江杭州临安，注册资本人民币 1,000.00 万元，主营业务为高分子材料生产、销售。截止 2017 年 12 月 31 日，浙江万马高分子材料有限公司尚未出资。

(3) 上海万马乾驭电动汽车服务有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 8 月 14 日成立，营业执照统一社会信用代码 91310115MA1H98P982，注册地上海，注册资本人民币 1,000.00 万元，主营业务为道路货物运输，仓储、装卸服务。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已分多次缴付出资款 482.00 万元，相关出资尚未审验。

(4) 无锡万充新能源科技有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 3 月 16 日成立，营业执照统一社会信用代码 91320211MA1NKDEQ66，注册地江苏无锡，注册资本人民币 2,000.00 万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。本公司已于 2017 年 4 月 17 日缴付出资款 2,000.00 万元，本次出资尚未审验。

(5) 重庆万充新能源科技有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 3 月 14 日成立，营业执照统一社会信用代码 91500112MA5UDNGF1F，注册地四川重庆，注册资本人民币 5,000.00 万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已分多次缴付出资款 848.00 万元，相关出资尚未审验。

(6) 四川万充新能源科技有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 8 月 15 日成立，营业执照统一社会信用代码 91510107MA6DG0CDXL，注册地四川成都，注册资本人民币 3,000.00 万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已分多次缴付出资款 60.21 万元，相关出资尚未审验。

(7) 广州万充新能源科技有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 8 月 16 日成立，营业执照统一社会信用代码 91440101MA59RW1N3D，注册地广东广州，注册资本人民币 6,000.00 万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已分多次缴付出资款 275.00 万元，相关出资尚未审验。

(8) 海南万充新能源科技有限公司：系万马联合新能源投资有限公司新设子公司，2017 年 9 月 11 日成立，营业执照统一社会信用代码 91460100MA5T1CJA3R8，注册地海南海口，注册资本人民币 2,000.00 万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。本公司已于 2017 年 10 月 26 日缴付出资款 10.00 万元，本次出资尚未审验。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
浙江万马高分子材料有限公司	二级	浙江临安	浙江临安	生产销售高分子材料产品	80.00 注(1)	20.00	同一控制下合并
浙江万马天屹通信线缆有限公司	二级	浙江临安	浙江临安	生产销售通信电缆	100.00		同一控制下合并
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	二级	浙江临安	浙江临安	生产销售电线电缆	100.00		非同一控制下合并
浙江万马新能源有限公司	三级	浙江临安	浙江临安	生产销售汽车充电设备		70.00	设立
香港骐骥国际发展有限公司	二级	中国香港	中国香港	电解铜、铝、锌、高分子材料、同轴电缆等进出口贸易业务	100.00		设立
浙江万马专用线缆科技有限公司	二级	浙江临安	浙江临安	生产销售特种电缆	84.025		设立
浙江万马电缆有限公司	二级	浙江临安	浙江临安	生产销售 3KV 以下电缆	100.00		设立
浙江万马光伏有限公司	三级	浙江嘉兴	浙江嘉兴	新能源领域开发、光伏发电		100.00	设立
浙江爱充网络科技有限公司	三级	浙江杭州	浙江杭州	互联网技术开发		100.00	设立
万马新能源投资有限公司	二级	浙江杭州	浙江杭州	实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）	100.00 注(2)		设立
浙江万马益创电气有限公司	二级	浙江杭州	浙江杭州	电线电缆贸易	100.00		设立
Optrum Technology LLC	二级	美国德克萨斯州	美国德克萨斯州	电线电缆、高分子材料等销售和进出口贸易	100.00		设立
浙江万马奔腾新能源产业有限公司	二级	浙江杭州	浙江杭州	光伏技术开发、实业投资，投资管理	100.00		设立
江苏万充新能源科技有限公司	三级	江苏南京	江苏南京	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
苏州万充新能源科技有限公司	四级	江苏苏州	江苏苏州	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
武汉万爱新能源科技有限公司	三级	湖北武汉	湖北武汉	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
北京万京新能源科技有限公司	三级	北京	北京	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
宁波万爱新能源科技有限公司	三级	浙江宁波	浙江宁波	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
上海万遥新能源科技有限公司	三级	上海	上海	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
福州万充新能源科技有限公司	三级	福建福州	福建福州	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳万充新能源科技有限公司	三级	广东深圳	广东深圳	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
陕西万充新能源科技有限公司	三级	陕西西安	陕西西安	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
杭州万充电力工程有限公司	三级	浙江杭州	浙江杭州	承装、承修、承试电力设施，承接建筑、市政工程		100.00	设立
四川万马高分子材料有限公司	三级	四川成都	四川成都	生产销售高分子材料产品		100.00	设立
浙江万马聚力新材料科技有限公司	三级	浙江临安	浙江临安	生产销售高分子材料产品		100.00	设立
上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	三级	上海	上海	货物运输、仓储、装卸搬运服务		60.00	设立
无锡万充新能源科技有限公司	四级	江苏无锡	江苏无锡	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
重庆万充新能源科技有限公司	三级	四川重庆	四川重庆	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
四川万充新能源科技有限公司	三级	四川成都	四川成都	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
广州万充新能源科技有限公司	三级	广东广州	广东广州	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立
海南万充新能源科技有限公司	三级	海口	海口	充电设施投资、建设、运营		100.00	设立

注：

(1) 根据本公司、本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司（以下简称“高分子子公司”）与国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金公司”）于 2016 年 3 月 14 日签订的《国开发展基金投资合同》，国开基金公司以 1 亿元对高分子子公司进行增资，国开基金公司的投资期限为“自增资款缴付完成之日起 10 年”，每年通过现金分红、回购溢价等方式取得投资收益应按照 1.2%/年的投资收益率计算投资收益，本公司有义务以每次退出时标的股权实际投资额为定价基础，于 2024 年 3 月 13 日、2025 年 3 月 13 日、2026 年 3 月 13 日分三次向国开基金公司回购其所持有的高分子子公司股权，金额分别为 3,000 万元、3,000 万元、4,000 万元。本公司在合并财务报表层面将该 1 亿元确认为本公司对高分子子公司的投资，同时本公司确认对国开基金公司的长期应付款 1 亿元。

(2) 根据本公司、本公司之子公司万马联合新能源投资有限公司（以下简称“新能源投资公司”）与国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金公司”）于 2015 年 12 月 29 日签订的《国开发展基金投资合同》，国开基金公司以 1 亿元对新能源投资有限公司进行增资，国开基金公司的投资期限为“自增资款缴付完成之日起 10 年”，每年通过现金分红、回购溢价等方式取得投资收益应按照 1.2%/年的投资收益率计算投资收益，本公司有义务以每次退出时标的股权实际投资额为定价基础，于 2023 年 12 月 28 日、2024 年 12 月 28 日、2025 年 12 月 28 日分三次向国开基金公司回购其所持有的新能源投资公司股权，

金额分别为 3,000 万元、3,000 万元、4,000 万元。本公司在合并财务报表层面将该 1 亿元确认为本公司对新能源投资公司的投资,同时本公司确认对国开基金公司的长期应付款 1 亿元。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
浙江万马新能源有限公司	30.000	-4,049,525.49		7,047,985.08
浙江万马专用线缆科技有限公司	15.975	-296,484.38		5,095,751.42

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江万马新能源有限公司	98,507,626.00	6,164,940.13	104,672,566.13	80,108,875.36	1,070,407.17	81,179,282.53
浙江万马专用线缆科技有限公司	46,978,696.89	16,357,874.32	63,336,571.21	30,404,330.30		30,404,330.30

(续表)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江万马新能源有限公司	88,651,289.55	6,508,100.53	95,159,390.08	58,167,688.19		58,167,688.19
浙江万马专用线缆科技有限公司	41,969,886.87	17,214,110.80	59,183,997.67	24,216,265.31		24,216,265.31

(续表)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江万马新能源有限公司	69,570,839.58	-13,498,418.29	-13,498,418.29	-14,823,461.72	49,466,497.87	-17,622,494.42	-17,622,494.42	22,550,821.26
浙江万马专用线缆科技有限公司	121,021,863.40	-2,035,491.45	-2,035,491.45	1,043,430.45	85,680,471.56	-6,228,100.45	-6,228,100.45	25,062,598.54

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

本公司于 2017 年 10 月 27 日向浙江万马专用线缆科技有限公司的自然人股东何新颜回购其所持有的该公司 1,10,000 股股权，回购价款 88,165.00 元，股权回购完成后本公司对浙江万马专用线缆科技有限公司的持股比例由 83.75% 增加至 84.025%。

3. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2,881,312.45	7,446,076.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-4,564,764.51	-4,053,923.04
--其他综合收益		
--综合收益总额	-4,564,764.51	-4,053,923.04
联营企业：		
投资账面价值合计	21,869,181.24	16,206,811.33
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	735,959.12	-654,894.39
--其他综合收益	6,410.79	
--综合收益总额	742,369.91	-654,894.39

注 1)：上述不重要的合营企业为浙江万马海立斯新能源有限公司（浙江万马奔腾新能源产业有限公司与 IES-SYNERGY SAS 公司合营，本公司持股比例 50%），不重要的联营企业包括浙江电腾云光伏科技有限公司（本公司与南京南瑞集团公司联营，本公司持股比例 49%）、山东万恩新能源科技有限公司（本公司与浙江万马投资集团有限公司、山东天恩综合能源有限公司联营，本公司持股比例 31%）和宁波多盛万马新能源科技有限公司（2017 年股权已转让，转让情况见注 2）。

注 2)：2017 年 12 月 31 日，本公司之子公司万马联合新能源投资公司与多盛融资租

赁（中国）有限公司签订股权转让协议书，将其持有的宁波多盛万马新能源科技有限公司 40% 股权以其 2017 年 8 月 31 日净资产为作价基础，乘 40% 持股比例作价 73,589.21 元全部转让给多盛融资租赁（中国）有限公司，转让完成后，万马联合新能源投资公司不再持有宁波多盛万马新能源科技有限公司股权。股权转让基准日为 2017 年 8 月 31 日。

（3） 合营企业或联营企业向公司转移资金能力存在的重大限制

无

（4） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

（5） 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

（6） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4. 重要的共同经营

无

5. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

无

九、 与金融工具相关风险

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

各类风险管理目标和政策：

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

1. 市场风险

（1） 汇率风险

如附注“六、54. 外币货币性项目”所示，本集团外币货币性项目主要是美元，其他外币项目如欧元、瑞士法郎以及港币，对本公司不具有重大影响。本集团承受汇率风险主要与美元相关，本集团的下属子公司浙江万马集团特种电子电缆有限公司和浙江万马天屹

通信线缆有限公司以美元进行销售，下属子公司Optrum Technology LLC和香港骐骥国际发展有限公司以美元进行采购和销售，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2017年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额外，本集团的资产及负债为人民币余额和零星的欧元及瑞士法郎、港币余额。该等美元的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：美元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金—美元	7,730,240.87	7,561,448.88
应收票据—美元	166,320.00	
应收账款—美元	10,303,869.62	7,264,004.06
预付款项—美元	66,825.00	250,536.00
资产小计	18,267,255.49	15,075,988.94
应付票据—美元	162,607.50	309,870.00
应付账款—美元	3,349,535.75	1,351,578.99
预收款项—美元	264,666.83	5,796.00
负债小计	3,776,810.08	1,667,244.99
资产-负债	14,490,445.41	13,408,743.95

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

（2） 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。于2017年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率借款合同及2014年公司债券（第一期），金额合计为1,554,031,527.86元（2016年12月31日：605,206,255.66元）。

（3） 价格风险

本集团以市场价格采购铜材等原材料，因此受到此等价格波动的影响。

2. 信用风险

于2017年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

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

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一

单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：154,211,621.62元。

3. 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2017年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币133,895.51万元，均为短期银行借款额度。

十、公允价值的披露

1. 年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

项目	年末公允价值			
	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				
衍生金融资产		69,276,454.50		69,276,454.50
持续以公允价值计量的资产总额		69,276,454.50		69,276,454.50

2. 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

本集团年末衍生金融资产列支的内容为套期工具年末期货持仓保证金及其公允价值变动，其年末公允价值按期货公司年末账单提供的持仓结算价确定。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
浙江万马投资集团有限公司	浙江临安	实业投资	9,120.00	30.41	30.41

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
万马联合控股集团有限公司	浙江杭州	实业投资	30,000.00	30.41	30.41

张德生先生为万马联合控股集团有限公司实际控制人。

本公司控股股东浙江万马电气电缆集团有限公司于 2017 年 1 月 22 日变更公司名称为浙江万马投资集团有限公司，2018 年 1 月 25 日变更公司名称为浙江万马智能科技集团有限公司。

(2) 控股股东的注册资本及其变化(单位: 万元)

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
浙江万马投资集团有限公司	9,120.00			9,120.00

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额(万元)		持股比例(%)	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
浙江万马投资集团有限公司	31,491.63	37,409.08	30.41	39.83

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

3. 合营企业及联营企业

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
浙江电腾云光伏科技有限公司	联营企业
山东万恩新能源科技有限公司	联营企业
浙江万马海立斯新能源有限公司	合营企业

4. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
万马科技股份有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江天屹信息房地产开发有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江万马海振光电科技有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江万马房地产集团有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江圣豪房地产开发有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临安万马蓝翔置业有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

其他关联方名称	与本公司关系
万马融资租赁（上海）有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
杭州临安万马网络技术有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临安万马雨顺农业科技开发有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江万马泰科新材料有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
浙江万马集团电气有限公司	其他关联方

（二）关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
万马科技股份有限公司	采购商品	571,834.18	278,064.95
浙江万马集团电气有限公司	采购商品	763,084.44	764,472.00
浙江万马海振光电科技有限公司	采购商品	148,990.59	873,837.61
临安万马雨顺农业科技开发有限公司	采购商品		14,681.00
浙江万马海立斯新能源有限公司	采购商品	9,030,160.00	21,208,914.13
浙江万马海立斯新能源有限公司	接受劳务	120,715.17	84,337.44
浙江万马泰科新材料有限公司	采购商品	560,878.26	
浙江万马投资集团有限公司	采购商品	69,920.00	
合计		11,265,582.64	23,224,307.13

（2）销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
浙江万马投资集团有限公司	销售商品	5,324.37	786.07
浙江电腾云光伏科技有限公司	销售商品		2,678,357.42
万马科技股份有限公司	销售商品		2,871.80
浙江万马集团电气有限公司	销售商品	44,511.11	75,398.07
浙江万马房地产集团有限公司	销售商品		5,605.12
山东万恩新能源科技有限公司	销售商品		40,402.57
临安万马蓝翔置业有限公司	销售商品		119,915.38
浙江万马海立斯新能源有限公司	销售商品		103,377.49
万马融资租赁（上海）有限公司	销售商品	184.62	15,231.62
浙江万马泰科新材料有限公司	销售商品	2,698,714.44	
合计		2,748,734.54	3,041,945.54

2. 关联出租情况

(1) 出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收益	上年确认的租赁收益
浙江万马高分子材料有限公司	浙江万马泰科新材料有限公司	房屋建筑物	147,768.38	

(2) 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
杭州临安万马网络技术有限公司	浙江爱充网络科技有限公司	房屋建筑物		155,833.10

3. 关联担保情况（单位：万元）

(1) 最高额担保情况：

担保方名称	被担保方名称	最高额担保金额	截止年末已使用担保额度	最高额担保起始日	最高额担保到期日	担保是否已经履行完毕
万马联合控股集团有限公司	浙江万马股份有限公司	22,000.00	15,000.00	2016-9-18	2018-12-31	否
张德生夫妇	浙江万马股份有限公司	22,000.00		2016-9-18	2018-12-31	否
万马联合控股集团有限公司	浙江万马股份有限公司	30,000.00	30,000.00	2017-9-25	2018-9-25	否
浙江万马投资集团有限公司	浙江万马股份有限公司	26,000.00	16,600.00	2017-4-28	2020-4-27	否
张德生	浙江万马股份有限公司	17,000.00	3,250.00	2015-7-21	2020-7-21	否
浙江万马投资集团有限公司	浙江万马股份有限公司	17,000.00		2015-7-21	2020-7-21	否
万马联合控股集团有限公司	浙江万马股份有限公司	15,000.00	11,000.00	2017-8-1	2019-8-31	否
浙江万马投资集团有限公司	浙江万马股份有限公司	27,500.00	24,152.88	2017-1-6	长期	否
张德生	浙江万马股份有限公司	27,500.00		2017-1-6	长期	否
万马联合控股集团有限公司	浙江万马股份有限公司	31,500.00	7,300.00	2017-4-11	2018-4-11	否
浙江万马投资集团有限公司	浙江万马股份有限公司	450.00	150.00	2017-6-22	2018-6-21	否
浙江万马股份有限公司	浙江万马新能源有限公司	1,050.00	350.00	2017-6-22	2018-6-21	否
浙江万马股份有限公司	浙江万马益创电气有限公司	500.00	500.00	2017-6-2	2018-6-1	否
浙江万马股份有限公司	浙江万马专用线缆科技有限公司	3,000.00	500.00	2017-6-2	2018-6-1	否
浙江万马股份有限公司	浙江万马高分子材料有限公司	19,200.00	3,000.00	2016-4-27	2018-4-26	否

担保方名称	被担保方名称	最高额担保金额	截止年末已使用担保额度	最高额担保起始日	最高额担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江万马股份有限公司	浙江万马高分子材料有限公司	25,000.00	2,000.00	2016-9-12	2018-9-9	否

(2) 2015 年 12 月 29 日,为保障本公司和本公司之子公司万马联合新能源投资有限公司对国开发展基金有限公司投资收益、回购本金的支付义务,浙江万马电气电缆集团有限公司与国开发展基金有限公司签订合同,以其持有的本公司 1,500.00 万股流通股股票基于本附注“八、1(1)企业集团的构成”之注(2)所述事项为本公司提供质押担保,其中 1,000.00 万股在中国证券登记结算有限责任公司登记的质押登记日为 2016 年 1 月 8 日,质押期限参照投资期限 2015 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 28 日;500 万股质押登记日为 2016 年 11 月 21 日,质押期限参照投资期限 2015 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 28 日。

(3) 2016 年 3 月 14 日,为保障本公司和本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司对国开发展基金有限公司投资收益、回购本金的支付义务,浙江万马电气电缆集团有限公司与国开发展基金有限公司签订合同,以其持有的本公司 1,500.00 万股流通股股票基于本附注“八、1(1)企业集团的构成”之注(1)所述事项为本公司提供质押担保,在中国证券登记结算有限责任公司登记的质押登记日为 2016 年 8 月 19 日;质押期限参照投资期限 2016 年 3 月 14 日至 2026 年 3 月 14 日

4. 关联方资产转让情况

关联方名称	交易类型	本年发生额	上年发生额
浙江万马泰科新材料有限公司	机器设备转让	7,644,393.16	
浙江万马海立斯新能源科技有限公司	充电桩转让	223,568.55	

5. 管理人薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	4,652,270.00	5,121,081.00

(三) 关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江圣豪房地产开发有限公司	166,028.00		38,752.00	
应收账款	浙江万马泰科新材料有限公司	583,126.12			
应收账款	山东万恩新能源科技有限公司			142,961.60	

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江万马海振光电科技有限公司	177,940.00		177,940.00	
应收账款	浙江天屹信息房地产开发有限公司	42,826.00		42,826.00	
应收账款	浙江万马投资集团有限公司	3,790.90		3,790.90	
应收账款	浙江万马房地产集团有限公司	10,495.20		10,495.20	
应收账款	浙江万马集团电气有限公司	29,834.00		112,243.75	
应收账款	浙江电腾云光伏科技有限公司			310,000.00	
应收账款	万马融资租赁（上海）有限公司			17,821.00	
其他应收款	浙江万马泰科新材料有限公司	412,183.23			
其他应收款	浙江电腾云光伏科技有限公司	442,518.12		442,518.12	
其他应收款	山东万恩新能源科技有限公司			34,342.69	

2. 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	浙江万马泰科新材料有限公司	584,467.52	
应付账款	浙江万马集团电气有限公司	1,131,082.89	547,786.24
应付账款	浙江万马海振光电科技有限公司	8,400.00	38,340.00
应付账款	浙江万马投资集团有限公司		28,893.02
应付账款	浙江万马海立斯新能源有限公司	3,426,596.70	
其他应付款	万马联合控股集团有限公司	4,296.00	402,420.19
其他应付款	浙江万马投资集团有限公司		533,099.82

十二、股份支付

无

十三、或有事项

截止 2017 年 12 月 31 日，除前述“十一、（二）关联交易”为子公司提供担保以及未到期已转让的银行承兑汇票外，无应披露的重要或有事项。

十四、承诺事项

截止 2017 年 12 月 31 日，本集团已承诺出资及尚待出资情况如下：

金额单位：万元

公司名称	注册资本	认缴比例	承诺出资金额	已缴金额	尚待出资金额
浙江万马电缆有限公司	30,000.00	100%	30,000.00	3,000.00	27,000.00
浙江万马天屹通信线缆有限公司	21,000.00	100%	21,000.00	16,000.00	5,000.00
浙江万马益创电气有限公司	3,000.00	100%	3,000.00	1,000.00	2,000.00
浙江万马奔腾产业新能源有限公司	50,000.00	100%	50,000.00	6,150.00	43,850.00
浙江万马光伏有限公司	10,000.00	100%	10,000.00	60.96	9,939.04
浙江万马聚力新材料科技有限公司	1,000.00	82%	820.00	0.00	820.00
山东万恩新能源科技有限公司	5,500.00	31%	1,705.00	1,334.72	370.28
浙江万马海立斯新能源有限公司	4,000.00	50%	2,000.00	1,150.00	850.00
武汉万爱新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	614.50	1,385.50
宁波万爱新能源科技有限公司	1,000.00	100%	1,000.00	194.50	805.50
上海万遥新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	381.00	1,619.00
福州万充新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	486.25	1,513.75
陕西万充新能源科技有限公司	3,000.00	100%	3,000.00	899.00	2,101.00
杭州万充电力工程有限公司	500.00	100%	500.00	302.00	198.00
重庆万充新能源科技有限公司	5,000.00	100%	5,000.00	848.00	4,152.00
四川万充新能源科技有限公司	3,000.00	100%	3,000.00	60.21	2,939.79
广州万充新能源科技有限公司	6,000.00	100%	6,000.00	275.00	5,725.00
海南万充新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	10.00	1,990.00
上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	1,000.00	60%	600.00	482.00	118.00
合计	—		145,625.00	33,248.14	112,376.86
Optrum Technology LLC(美元)	100.00	100%	100.00	50.00	50.00

除上述事项外，本集团无应披露的重要承诺事项。

十五、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

项目	内容
拟分配的利润或股利	本公司 2017 年度利润分配预案为：按本公司本年净利润的 10%提取法定盈余公积。不进行股利分配。
经审议批准宣告发放的利润或股利	上述利润分配方案业经本公司 2018 年 4 月 19 日董事会决议通过，尚需经年度股东大会批准实施。

2. 除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,738,188,065.83	100.00	77,480,765.44	4.46	1,660,707,300.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,738,188,065.83	100.00	77,480,765.44	4.46	1,660,707,300.39

(续表)

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,349,841,989.94	100.00	76,489,696.45	5.67	1,273,352,293.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,349,841,989.94	100.00	76,489,696.45	5.67	1,273,352,293.49

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
					9

1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,284,133,652.10	12,841,336.52	1.00
1-2 年	153,373,945.37	15,337,394.54	10.00
2-3 年	51,614,963.37	15,484,489.01	30.00
3 年以上	33,817,545.37	33,817,545.37	100.00
合计	1,522,940,106.21	77,480,765.44	—

注: 该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

2) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	215,247,959.62		0.00
合计	215,247,959.62		—

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

(2) 本年度计提、转回 (或收回) 的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,172,366.97 元; 本年收回或转回坏账准备金额 18,702.02 元。

(3) 本年度实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	200,000.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
A 公司	201,442,100.86	1 年以内	11.59	

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
B 公司	25,174,512.21	1 年以内	1.45	251,745.12
C 公司	23,364,307.29	1 年以内	1.34	233,643.07
D 公司	20,445,903.19	1 年以内	1.18	204,459.03
E 公司	19,949,444.98	1 年以内	1.15	199,494.45
合计	290,376,268.53	—	16.71	889,341.67

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	816,621,207.06	100.00	7,459,989.40	0.91	809,161,217.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	816,621,207.06	100.00	7,459,989.40	0.91	809,161,217.66

(续表)

类别	年初金额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,411,280.00	2.24			2,411,280.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	105,368,535.68	97.76	4,962,904.58	4.71	100,405,631.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	107,779,815.68	100.00	4,962,904.58	4.60	102,816,911.10

1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	88,153,184.47	881,531.84	1.00
1-2 年	13,305,974.26	1,330,597.43	10.00
2-3 年	6,272,765.42	1,881,829.63	30.00
3 年以上	3,366,030.50	3,366,030.50	100.00
合计	111,097,954.65	7,459,989.40	—

注: 该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

4) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	705,523,252.41		0.00
合计	705,523,252.41		—

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

(2) 本年度计提、转回 (或收回) 坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,497,884.82 元; 本年收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	800.00

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内子公司往来	705,080,734.29	34,095,617.93
单位往来	15,230,356.11	10,851,371.58
保证金	61,531,287.11	43,266,211.97
备用金	34,737,124.57	17,114,098.13
税金		2,411,280.00
其他	41,704.98	41,236.07
合计	816,621,207.06	107,779,815.68

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,175,514,456.67		1,175,514,456.67	1,296,505,980.67		1,296,505,980.67
对联营、合营企业投资	21,869,181.24		21,869,181.24	23,579,436.11		23,579,436.11
合计	1,197,383,637.91		1,197,383,637.91	1,320,085,416.78		1,320,085,416.78

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
浙江万马高分子材料有限公司	284,455,307.04			284,455,307.04		
浙江万马天屹通信线缆有限公司	107,483,914.43			107,483,914.43		
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	400,400,000.00			400,400,000.00		
浙江万马新能源有限公司	35,000,000.00		35,000,000.00			
香港骐骥国际发展有限公司	39,688,210.20			39,688,210.20		
浙江万马专用线缆科技有限公司	33,500,000.00	88,165.00		33,588,165.00		
浙江万马电缆有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
浙江万马光伏有限公司	309,599.00		309,599.00			
浙江爱充网络科技有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
万马联合新能源投资有限公司	205,000,000.00			205,000,000.00		
浙江万马益创电气有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
Optrum Technology LLC	668,950.00	2,729,910.00		3,398,860.00		
浙江万马奔腾新能源产业有限公司	50,000,000.00	11,500,000.00		61,500,000.00		
合计	1,296,505,980.67	14,318,075.00	135,309,599.00	1,175,514,456.67		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业:											
浙江万马海立斯新能源有限公司	7,446,076.96		11,500,000.00	-4,142,324.77					8,196,247.81		
小计	7,446,076.96		11,500,000.00	-4,142,324.77					8,196,247.81		
联营企业:											
浙江电腾云光伏科技有限公司	9,442,242.16			22,134.03						9,464,376.19	
山东万恩新能源科技有限公司	6,691,116.99	5,000,000.00		713,688.06						12,404,805.05	
小计	16,133,359.15	5,000,000.00		735,822.09						21,869,181.24	
合计	23,579,436.11	5,000,000.00	11,500,000.00	-3,406,502.68					8,196,247.81	21,869,181.24	

4. 营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,194,189,755.35	3,656,744,057.93	3,205,073,507.05	2,657,282,509.51
其他业务	48,920,871.03	48,724,962.57	42,993,588.72	43,626,186.54
合计	4,243,110,626.38	3,705,469,020.50	3,248,067,095.77	2,700,908,696.05

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,406,502.68	-4,702,269.61
成本法核算的长期股权投资收益		6,109,950.00
银行理财收益	2,989,523.81	1,382,360.46
处置长期股权投资收益	8,196,247.81	57,408.00
套期投资收益	-3,215,436.23	
合计	4,563,832.71	2,847,448.85

十八、财务报告批准

本财务报告于 2018 年 4 月 19 日由本公司董事会批准报出。

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本集团2017年度非经常性损益如下：

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	-227,841.42	见附注六、45
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	14,365,848.70	见附注六、47 营业外收入之所得税退税
计入当期损益的政府补助	17,088,498.20	见附注六、46 其他收益及附注六、47 营业外收入之政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	8,976,817.79	见附注六、44 投资收益之银行理财收益
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,179,207.15	见附注六、43 公允价值变动收益及附注六、44 投资收益之期货投资收益和套期投资收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-889,957.27	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

项目	本年金额	说明
小计	42,492,573.15	
所得税影响额	2,426,400.26	
少数股东权益影响额（税后）	656,254.16	
合计	39,409,918.73	

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本集团2017年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	3.26%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2.14%	0.08	0.08

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。
- 四、载有法定代表人签名的2017年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

浙江万马股份有限公司

法定代表人：何若虚

2018年4月21日