

浙江万马股份有限公司  
Zhejiang Wanma Co., Ltd.

2018 年年度报告



2019 年 4 月 29 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. 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
何若虚	董事长	因其他公务安排	姚伟国

4. 请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意风险因素（“第四节 经营情况讨论与分析” - “公司未来发展的展望”中“风险因素”相关内容）。

5. 公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：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 0.20 元(含税)，合计派发现金红利 20,709,781.96 元，其余未分配利润结转以后年度进行分配。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项.....	37
第六节 股份变动及股东情况.....	51
第七节 优先股相关情况.....	56
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第九节 公司治理.....	64
第十节 公司债券相关情况.....	69
第十一节 财务报告.....	72
第十二节 备查文件目录.....	169

文

## 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
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	2018年1月1日至2018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	<a href="http://www.wanma-cable.cn">http://www.wanma-cable.cn</a>		
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》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
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	无变更。

有)	
----	--

## 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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	8,739,834,605.92	7,408,734,019.51	17.97%	6,379,646,046.28
归属于上市公司股东的净利润（元）	111,714,711.22	114,951,714.07	-2.82%	215,218,216.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,661,508.45	75,541,795.34	33.25%	203,877,410.98
经营活动产生的现金流量净额（元）	638,571,286.93	-940,404,275.35	167.90%	280,206,930.88
基本每股收益（元/股）	0.11	0.12	-8.33%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.12	-8.33%	0.23
加权平均净资产收益率	2.77%	3.26%	-0.49%	7.16%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末 增减	2016 年末
总资产（元）	7,343,777,417.11	7,043,224,157.58	4.27%	5,031,968,958.20
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,015,421,137.23	3,974,250,037.64	1.04%	3,067,547,051.36

## 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	1,735,786,509.40	2,452,161,734.05	2,144,454,136.36	2,407,432,226.11
归属于上市公司股东的净利润	-28,254,818.31	67,182,935.93	28,019,891.04	44,766,702.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,173,547.30	54,585,921.64	28,304,187.86	37,944,946.25
经营活动产生的现金流量净额	-249,859,912.12	511,497,702.02	282,825,726.68	94,107,770.35

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-1,042,270.13	-227,841.42	-133,635.18	系处置固定资产损失
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		14,365,848.70		
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）	20,788,389.25	17,088,498.20	17,537,690.57	
委托他人投资或管理资产的损益	13,766,720.37	8,976,817.79		系银行理财收益
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	-19,597,662.95	3,179,207.15	-490,558.00	公司开展套期保值业务，期货价格波动超出现货价格波动部分列入套保无效部分及开展远期结购汇公允价值变动和交割收益
对外委托贷款取得的损益			17,247.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,774,147.06	-889,957.27	-3,816,491.29	
减：所得税影响额	479,587.11	2,426,400.26	1,612,782.50	
少数股东权益影响额（税后）	608,239.60	656,254.16	160,664.93	
合计	11,053,202.77	39,409,918.73	11,340,805.67	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

**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 及以下的超高压交联聚乙烯绝缘电缆、6kV~35kV 的中压电缆、低压电缆）、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、高端智能装备线缆等系列产品，是国内拥有完整线缆产业链的“综合线缆供应商”。

我国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“2018 中国线缆行业最具竞争力企业 10 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“2018 全球新能源企业 500 强”榜单，位列第 132 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 公司在中国主要的卫星电视用同轴电缆的供应商；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 标准和德国莱茵认证的电缆实验室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，不断做大做强高端工业装备控制线缆及线束、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、电缆用阻燃性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缆绝缘材料生产历史悠久的企业，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，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，万马高分子荣获“2018中国线缆原材料（非金属）行业最具竞争力企业10强”。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”打破国际垄断，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，220kV高压电缆绝缘料，通过了由中国电力企业联合会组织的国家级新产品鉴定。公司近年研发的低烟无卤、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，拥有从7KW到360KW功率的产品线，包括大功率一体式/分体式直流充电桩、壁挂式交流充电桩、智能交流充电桩等，公司正积极开发大功率、智能化充电设备。万马新能源投资公司确立“迎着需求建站”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，万马新能源实现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。

根据国务院2012年6月印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》，我国计划到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。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。中国充电联盟年度工作报告发布的统计数据显示，截至2018年底，我国已建成充电桩80.8万台，其中公共充电桩33万台。由此可见，新能源充电设备投资建设运营市场空间较大。

## 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	无重大变化
固定资产	固定资产较上年增加 2 亿元，主要系高级工业电子线项目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 2,489 万元，主要系万马智慧充电创新基地建设投入增加所致

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

### 1.产品及服务，追求极致。

公司通过不断提升研发能力，产品与技术实力不断提升，产品系列得到进一步拓展，综合一体化的服务能力强。公司在中高端线缆产品竞争中持续占据市场优势地位，是国内防火阻燃线缆产品品类最齐全的厂家之一；公司稳定占据国内35kV及以下中低压电缆绝缘料行业龙头地位。公司开发的110kV及以上高压电缆绝缘料、高压直流电缆料、抗水树电缆绝缘材料等产品，填补国内空白，打破国际垄断，获得发明专利；高压电缆(110kV)超净XLPE绝缘料被列入科技部国家重点新产品计划立项项目；公司研发的抗水树电缆绝缘材料，是目前国内唯一通过武高所检测的电缆材料。特种PVC电缆料通过UL认证，进入美洲市场，应用于5G数据缆和光电混合缆，并成功进入了汽车线行业。

### 2.专用设备，量身定制。

公司拥有110kV—500kV立式生产线4条，是公司在总结多年电缆生产经验的基础上，为最大限度地满足客户对产品质量的需求与供应商合作定制的专用生产线，其在设计、选型等多方面进行了技术优化，生产的产品质量国内领先；公司配备了整套高压绝缘料后吸法生产设备，建立了全封闭净化车间和高精度的检测设备，成功实现高压电缆绝缘料的国产化；公司拥有国际先进交联技术生产线（瑞士布斯生产线），高精度的检测设备（OCS），设计建成了全封闭的净化车间，保证了高压电缆绝缘料技术与质量的国际领先地位。

### 3.关键管理技术人才，职业化。

公司已形成适合自身发展阶段特点及满足战略布局需要的人才选用模式。内部人才培养提升+外部人才引进相结合，以工作业绩及实际能力为主要考核指标。近年来，公司在各经营实体中积极推进事业合伙

人模式，激励团队协作，目标一致，共创共建，使公司整体发展要求与个人利益保持平衡。

#### 4.全产业链，整体解决方案提供者。

公司能为客户提供全面、多样化的产品选择与增值服务，已形成了从线缆料到电力电缆、通信电缆、数据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，能长期稳定提供高品质绝缘料；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。万马新能源产业拥有制造、投资、运营三驾马车，秉承“生产—建设—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，公司拥有有效知识产权360项，其中发明专利31项、实用新型专利265项、外观设计专利43项、软件著作权21项。2018年，公司及子公司有15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）行业背景

报告期，我国经济从高速发展到高质量发展转变；在金融去杠杆的背景下，实体企业遇到融资难、融资贵等挑战。电线电缆行业集中度加速提升，转型升级深入发展，在调结构、去产能等政策的推动下，行业总体朝规范发展，品牌与质量成为业内企业竞争的关键因素，行业企业头部化生存效应日渐明显。

#### （二）报告期，公司各业务板块整体发展质量均有提升

为把握新的发展机遇，近年来公司通过加大研发投入，增强自身创新能力和技术实力，推动公司整体技术水平的提升。

报告期，公司精细化管理与运作，将信息化、数据化等管理手段应用到企业管理中，专注主业，重视技术研发，制造精品，打造核心竞争力，跻身头部。

报告期，公司实现营业收入 87.40 亿元，同比增长 17.97%；归属于上市公司股东净利润 1.12 亿元，与上年基本持平。报告期，公司经营绩效持续改善，各板块毛利率均有所提升。各板块总体经营情况如下：

#### 1. 新材料板块：夯实基础，再上台阶。

报告期，新材料板块围绕“拓市场、调结构、降成本、强质量、提效率、控风险、抓安全、建团队”等工作重点，取得较好业绩。报告期，新材料板块实现销售收入 24.59 亿元，同比增长 36.20%，发出实物量同比增长 45.15%，超额完成2018年度各项经营计划。主要经营举措：

（1）**调整产品结构，初显成效。**注入产品专注力，为目标市场提供专业的产品，超高压、低烟无卤、特种PVC等产品的销量大幅增长；组建子公司、事业部，致力于生产细分市场需求的产品；对每个客户定制的产品进行捆绑，利用灵活创新的产品组合，为客户提供针对性服务。

(2) **以市场为导向，进行组织变革。**细化考核单元，推进业务单元以事业部或子公司模式运作，使产品研发、生产专业化；为贴近客户，异地设立子公司，本地化运作，继四川子公司后，报告期设立广东清远子公司。各子公司规范经营，部分已实现盈利，共同推动万马新材料板块再上新台阶。

(3) **坚持走新型工业化和信息化融合之路。**顺应物联网等新技术和产业变革新趋势，推进生产设备互联互通，设备运行数据实时反馈，运营效率明显提升。万马高分子的“电缆材料智能制造试点示范”项目被工信部列入2017年智能制造试点示范项目。

## **2. 新能源产业：把握投资节奏，提升充电效能。**

作为新能源领域较早确立城市集中式快充站建设思路的公司，至今公司已在所进入的城市形成了有效的电动汽车公共快速充电站网络。公司根据不同城市电动车辆投放的特点，逐步确立现阶段集中服务各类运营车辆的市场定位，针对网约车、物流车、通勤旅汽大巴等不同用户进行了充电场站建设形态的细化，在站点选址、设备配套、站点动线设计和附加服务上形成了一套成熟的管理方案，绝大多数站点采用了车位专用、独立电力报装的建站模式。随着2018年运营车辆特别是网约车和物流车辆投放速度加快，公司投资的主要城市的单个站点服务能力逐步提高，从平均10个车位达到接近20个车位规模，充电站整体资产使用效率较高。

报告期，新能源板块围绕“产品全”、“网点广”、“充电快”、“运营优”等经营宗旨，开展各项经营活动。截至报告期末，公司新能源板块累计在全国设立 17 家充电运营公司，200 余座大型充电站，联网充电终端 6,396 个。报告期实现充电量 1.23 亿度，较上年增长 243%。

### **(1) 产品全：提升产品性能，主推直流快充桩。**

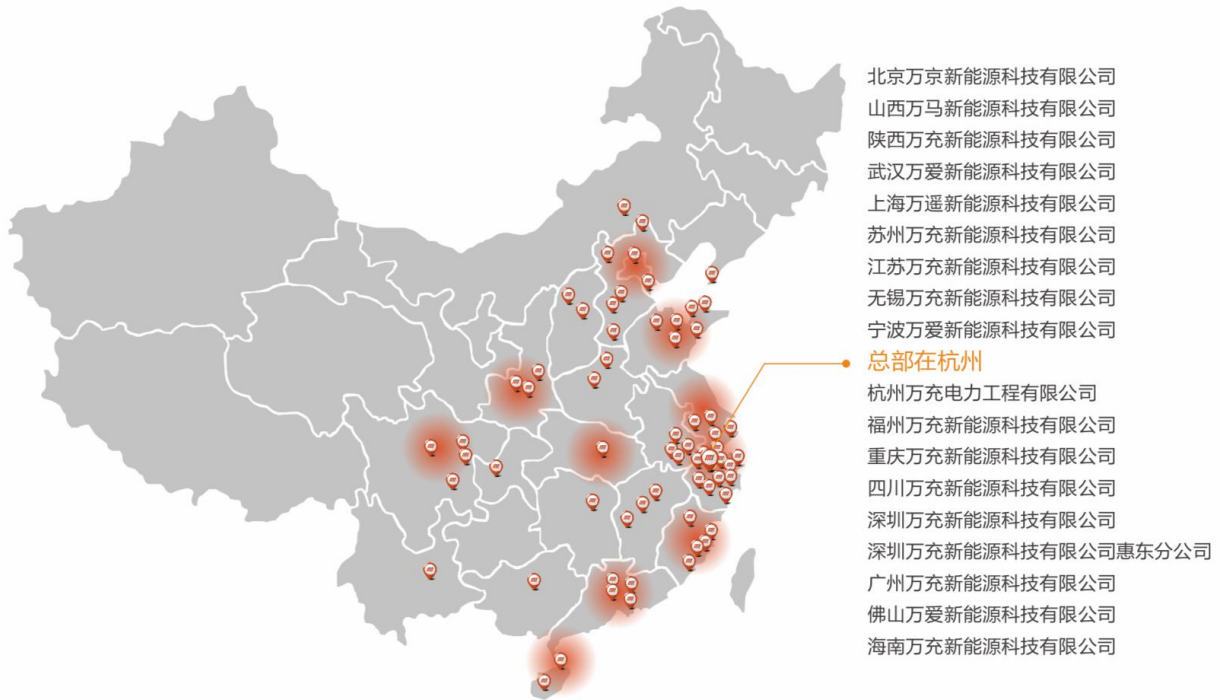
公司充电桩产品品类齐全，功率覆盖 7KW-360KW，主推大功率直流快充桩，并已完成 360KW 充电堆的研发，将投放市场。

### **(2) 网点广：精准投资电站，建设城市快充网。**

报告期，公司完善工程管理，精算投资规模，扩大单站规模，根据市场特征和客户特点，投建符合市场需求的场站。截至报告期末，公司已完成主要城市，如北京、上海、深圳、广州、杭州、武汉、西安、成都、重庆、南京、苏州、无锡、三亚、福州、泉州等干线充电网

的搭建，形成为通勤车、网约车、物流车等不同客户、不同需求的充电网。报告期，部分城市公司实现盈利。（公司的全国充电网络见下图）

### 充电市场版图



### （3）充电快：优化充电效率，提升运营绩效。

报告期，公司注重提高单站投资密度，改造老旧设备，提升单站产能。优化组织体系，完成组织结构扁平化的调整，提升管理效率。

报告期，从场站立项到运营，推动场站全生命周期的管理工作。加速场站的投建和投运，完善充电站的全生命周期管理体系。报告期末，平均单桩充电时增长到期初的近两倍，使用效率明显改善。（报告期，公司部分充电站单站售电情况、2017-2018 各季度充电情况见下图）





**(4) 运营优：细分市场客户，强化客户体验。**

报告期，公司在客户细分及提升客户服务水平上做足功课，在建站选址、站内布局、服务配套等方面，充分考虑网约车、出租车、物流车等不同客户的充电需求及充电特点，通过分时段推出服务产品等策略，提供差异化服务，为客户提供便捷、快速、稳定、增值的高品质服务体验，提升服务品牌。

**3. 线缆业务：销量持续增长。**

受益于制造业的升级，向“先进制造”转型，公司在主营业务线缆板块加大技术改造和设备改造，追求高质量发展。报告期，电力电缆业务实现销售收入 52.43 亿元，同比增长 23.86%，发出实物量同比增长 10.61%。报告期，通信板块海外市场拓展初见成效，国际业务量同比增长 11%。主要经营策略：

**(1) 调整销售策略，打通分销渠道。**

报告期，公司调整销售策略，提升销售活动过程质量管理。公司在销售架构调整、区域布局、政策制定等方面下功夫，丰富销售模式，全面推进分销业务。报告期分销销售收入同比增长 26%。

**(2) 流程优化，提升运营效率。**

报告期，公司以业务赋能为主要目的，结合信息化升级需求，对公司内部业务流程进行了全面的梳理、优化，以持续变革方式对端到端的业务流程进行了再造，明确流程 OWNER 在日常业务开展中的职责及定位。



### (3) 聚焦核心产品，优化新品结构。

报告期，公司大力推进新产品销售，其中防火电缆销售同比增长 55%，布电线销售同比增长 37%，控制线缆销售同比增长 47%。公司成立市场中心，强化产品策略、品牌建设、新品推广等职能。公司“额定电压 750V 及以下矿物绝缘电缆”符合“品字标”浙江制造的标准要求，成为杭州市临安区首批取得“品字标”浙江制造认证证书的企业。

### (4) 强化运营资金管理，提高资金使用效率。

报告期，面对铜价持续上涨带来的运营资金占用规模增加，公司对运营资金从融资、接单、排产、采购付款、库存、货款回笼、保函保证金管理等各方面进行了调整，采用内紧外引的方式，压力引导生产、服务支持及业务人员，从各个环节进行资金占用管理，有效地支持业务发展。

## 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

	2018 年		2017 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	8,739,834,605.92	100%	7,408,734,019.51	100%	17.97%
分行业					
工业	8,516,936,572.60	97.44%	6,969,476,775.91	94.07%	22.20%
贸易	162,134,558.35	1.86%	404,206,749.88	5.46%	-59.89%
其他	60,763,474.97	0.70%	35,050,493.72	0.47%	73.36%
分产品					
电力产品	5,243,153,980.59	59.99%	4,233,276,242.53	57.14%	23.86%
通信产品	692,036,186.47	7.92%	879,698,886.56	11.87%	-21.33%
高分子材料	2,458,547,965.76	28.13%	1,805,072,446.57	24.37%	36.20%
贸易、服务及其他	346,096,473.10	3.96%	490,686,443.85	6.62%	-29.47%
分地区					
华东地区	4,219,703,986.08	48.28%	3,096,372,066.17	41.79%	36.28%
华中地区	1,097,237,409.69	12.55%	1,031,294,748.74	13.92%	6.39%

华北地区	1,152,208,397.65	13.18%	1,033,616,828.32	13.95%	11.47%
华南地区	841,423,641.45	9.63%	718,443,259.16	9.70%	17.12%
其他地区	1,429,261,171.05	16.35%	1,529,007,117.12	20.64%	-6.52%

### (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
<b>分行业</b>						
工业	8,516,936,572.60	7,233,176,582.81	15.07%	22.20%	21.44%	0.53%
贸易	162,134,558.35	164,948,797.40	-1.74%	-59.89%	-59.20%	-1.71%
合计	8,679,071,130.95	7,398,125,380.21	14.76%	17.70%	16.31%	1.02%
<b>分产品</b>						
电力产品	5,243,153,980.59	4,485,361,609.12	14.45%	23.86%	23.50%	0.25%
通信产品	692,036,186.47	549,024,830.18	20.67%	-21.33%	-23.33%	2.08%
高分子材料	2,458,547,965.76	2,104,822,569.49	14.39%	36.20%	33.92%	1.46%
贸易及其他	285,332,998.13	258,916,371.42	9.26%	-37.38%	-41.25%	5.98%
合计	8,679,071,130.95	7,398,125,380.21	14.76%	17.70%	16.31%	1.02%
<b>分地区</b>						
华东地区	4,219,703,986.08	3,565,571,691.08	15.50%	36.28%	34.87%	0.88%
华中地区	1,097,237,409.69	954,160,835.56	13.04%	6.39%	5.86%	0.44%
华北地区	1,152,208,397.65	973,064,225.53	15.55%	11.47%	11.03%	0.34%
华南地区	841,423,641.45	724,623,790.97	13.88%	17.12%	16.77%	0.26%
其他地区	1,368,497,696.08	1,180,704,837.07	13.72%	-8.40%	-10.44%	1.97%
合计	8,679,071,130.95	7,398,125,380.21	14.76%	17.70%	16.31%	1.02%

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	2018 年	2017 年	同比增减
电力产品	销售量	吨	81,158.80	73,373.00	10.61%
	生产量	吨	80,015.72	78,360.72	2.11%
	库存量	吨	5,461.10	9,181.14	-40.52%
通信产品	销售量	公里	570,199.03	591,148.57	-3.54%
	生产量	公里	614,394.76	643,633.68	-4.54%
	库存量	公里	32,105.21	24,768.57	29.62%

高分子材料	销售量	吨	261,912.55	180,441.54	45.15%
	生产量	吨	277,731.55	188,935.83	47.00%
	库存量	吨	4,462.74	4,028.17	10.79%
贸易及其他	销售量	吨/公里/件	41,422.17	53,432.23	-22.48%
	生产量	吨/公里/件	41,364.00	53,323.40	-22.43%
	库存量	吨/公里/件	336.00	394.17	-14.76%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

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. 电力产品中自用及返工出库 2,576.96吨；
2. 高分子材料产品中自用及返工出库15,384.43吨；
3. 通信产品中自用 36,859.09 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

#### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 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		7,233,176,582.81	97.15%	5,956,165,713.61	93.21%	21.44%
贸易		164,948,797.40	2.22%	404,318,479.87	6.33%	-59.20%
其他		47,023,479.98	0.63%	29,614,300.83	0.46%	58.79%
合计		7,445,148,860.19	100.00%	6,390,098,494.31	100.00%	16.51%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 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		4,485,361,609.12	60.25%	3,631,940,488.52	56.84%	23.50%
通信产品		549,024,830.18	7.37%	716,124,098.09	11.21%	-23.33%
高分子材料		2,104,822,569.49	28.27%	1,571,715,653.77	24.60%	33.92%
贸易、服务及其他		305,939,851.40	4.11%	470,318,253.93	7.35%	-34.95%
合计		7,445,148,860.19	100.00%	6,390,098,494.31	100.00%	16.51%

说明

成本项目	电力产品
------	------

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
原材料	4,224,053,587.90	94.17%	3,399,780,042.77	93.60%	24.24%
人工工资	70,370,580.86	1.57%	62,045,755.86	1.71%	13.42%
能源	32,752,889.08	0.73%	26,815,585.08	0.74%	22.14%
折旧	57,000,483.42	1.27%	55,054,618.16	1.52%	3.53%
其他制造费用	101,184,067.86	2.26%	88,244,486.65	2.43%	14.66%
合计	4,485,361,609.12	100.00%	3,631,940,488.52	100.00%	23.50%
	<b>通信产品</b>				
成本项目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
原材料	474,584,215.17	86.44%	637,289,693.01	88.99%	-25.53%
人工工资	28,318,960.28	5.16%	26,043,843.74	3.64%	8.74%
能源	10,314,806.56	1.88%	10,280,518.96	1.44%	0.33%
折旧	4,882,714.32	0.89%	3,675,203.49	0.51%	32.86%
其他制造费用	30,924,133.85	5.63%	38,834,838.89	5.42%	-20.37%
合计	549,024,830.18	100.00%	716,124,098.09	100.00%	-23.33%
	<b>高分子材料</b>				
成本项目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
原材料	1,936,857,527.70	92.01%	1,436,917,010.47	91.44%	34.79%
人工工资	28,955,476.99	1.38%	25,852,224.07	1.64%	12.00%
能源	41,421,329.57	1.97%	30,029,247.19	1.91%	37.94%
折旧	21,839,716.09	1.04%	18,731,024.86	1.19%	16.60%
其他制造费用	75,748,519.14	3.60%	60,186,147.18	3.82%	25.86%
合计	2,104,822,569.49	100.00%	1,571,715,653.77	100.00%	33.92%
	<b>贸易及其他</b>				
成本项目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
原材料	204,892,945.28	66.97%	436,346,574.10	92.78%	-53.04%
人工工资	1,399,857.38	0.46%	1,613,176.80	0.34%	-13.22%
能源	59,268,924.73	19.37%	17,707,006.58	3.76%	234.72%

折旧	30,556,718.98	9.99%	5,533,052.07	1.18%	452.26%
其他制造费用	9,821,405.03	3.21%	9,118,444.38	1.94%	7.71%
合计	305,939,851.40	100.00%	470,318,253.93	100.00%	-34.95%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本集团本年度合并范围因新设增加如下4家公司：

杭州以田科技有限公司：系本公司与何军先生共同设立的子公司，2018年1月25日成立，统一社会信用代码91330185MA2B0J3E6D，注册地浙江临安，注册资本人民币 500.00万元，主营业务为高分子材料研发、生产、销售。

山西万马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，2018年05月24日成立，统一社会信用代码91149900MA0K30FU2B，注册地山西太原，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。

佛山万爱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，2018年08月03日成立，统一社会信用代码91440604MA523JXR7C，注册地广东佛山，注册资本人民币500.00万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。

清远万马新材料有限公司：系浙江万马高分子材料有限公司新设子公司，2018年10月17日成立，统一社会信用代码91441802MA52CTXQ5E，注册地广州清远，注册资本人民币 2,000.00万元，主营业务为高分子合成材料生产、销售。

#### (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）	700,863,163.77
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.02%
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	197,321,521.59	2.26%
2	B 公司	184,377,220.53	2.11%
3	C 公司	121,209,689.74	1.39%
4	D 公司	110,317,140.93	1.26%
5	E 公司	87,637,590.98	1.00%
合计	--	700,863,163.77	8.02%

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）	2,932,358,181.74
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.70%
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	829,031,700.84	11.23%
2	B 公司	611,566,900.73	8.28%
3	C 公司	551,967,052.72	7.47%
4	D 公司	491,960,901.45	6.66%
5	E 公司	447,831,626.00	6.06%
合计	--	2,932,358,181.74	39.70%

主要供应商其他情况说明

 适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	528,920,564.78	441,499,509.24	19.80%	主要系公司业务量增加，中标服务费、销售管理费用、运费、业务费、以及新能源市场开拓费用增加。
管理费用	206,101,586.22	175,317,509.94	17.56%	主要系本期管理人员增加；本期办公费、折旧费等增加。
财务费用	97,653,271.45	62,942,437.37	55.15%	主要系本期借款规模较上年增加且平均融资成本增加以及人民币汇率波动影响。
研发费用	312,085,272.64	269,702,559.84	15.71%	主要系公司促进产品技术更新改造，加大产品开发力度，加大研发投入所致。

### 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，报告期公司研发投入金额312,085,272.64元，同比增加12.04%，研发投入资本化金额15,629,549.65元，同比增加45.73%。

公司研发投入情况：

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	715	688	3.92%
研发人员数量占比	14.46%	14.24%	0.22%
研发投入金额（元）	327,714,822.29	280,427,607.38	16.86%
研发投入占营业收入比例	3.75%	3.79%	-0.04%
研发投入资本化的金额（元）	15,629,549.65	10,725,047.54	45.73%

资本化研发投入占研发投入的比例	4.77%	3.82%	0.95%
-----------------	-------	-------	-------

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	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,750,331,133.28	6,140,010,425.72	26.23%
经营活动现金流出小计	7,111,759,846.35	7,080,414,701.07	0.44%
经营活动产生的现金流量净额	638,571,286.93	-940,404,275.35	167.90%
投资活动现金流入小计	1,529,508,055.83	1,673,654,977.08	-8.61%
投资活动现金流出小计	1,879,587,500.21	2,013,114,278.19	-6.63%
投资活动产生的现金流量净额	-350,079,444.38	-339,459,301.11	-3.13%
筹资活动现金流入小计	1,828,242,545.10	2,668,675,374.10	-31.49%
筹资活动现金流出小计	2,345,502,556.53	1,051,703,643.18	123.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-517,260,011.43	1,616,971,730.92	-131.99%
现金及现金等价物净增加额	-227,153,925.53	335,113,649.79	-167.78%

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上升167.90%，主要系①当期订单量增加，销售收入同比上升，相应回笼金额增加；②优化付款方式，付现金额减少。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同比下降131.99%，主要系：①本期融资净流入减少；②上年同期收到募集资金8.6亿元；③本期承兑保证金、信用保证金及保函保证金支付同比增加。

(3) 现金及现金等价物净增加额较上年同比下降167.78%，主要系筹资活动产生的现金流量净额同比减少所致。

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

主要系本期计提折旧和摊销11,950.66万元，资产减值准备8,387.37万元，财务费用8,307.31万元，经营性应付项目增加36,772.66万元所致。

## 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

	2018 年末	2017 年末	比重增	重大变动说明
--	---------	---------	-----	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	减	
货币资金	911,828,018.69	12.42%	961,549,476.45	13.65%	-1.23%	主要系募集资金留存减少
应收账款	2,811,636,013.83	38.29%	2,575,781,828.30	36.57%	1.72%	主要系本期销售收入增加所致
存货	872,933,627.56	11.89%	834,818,671.54	11.85%	0.04%	无重大变动
投资性房地产	15,934,545.27	0.22%		0.00%	0.22%	主要系本期将部分闲置自有房产改变用途转为对外出租所致
长期股权投资	24,813,537.21	0.34%	24,750,493.69	0.35%	-0.01%	无重大变动
固定资产	953,397,942.10	12.98%	753,786,257.05	10.70%	2.28%	固定资产较上年增加 2 亿元，主要系高级工业电子线项目、充电桩项目建设转入固定资产所致
在建工程	155,191,685.63	2.11%	130,303,554.55	1.85%	0.26%	在建工程较上年增加 2,489 万元，主要系万马智慧充电创新基地项目建设投入增加所致
短期借款	1,195,332,476.13	16.28%	1,254,528,828.04	17.81%	-1.53%	主要系本期偿还短期借款所致
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	无重大变动
应付票据	687,397,850.80	9.36%	281,368,884.64	3.99%	5.37%	主要系优化付款方式，增加应付票据支付
一年内到期的非流动负债	299,853,758.13	4.08%		0.00%	4.08%	主要系应付债券重分类为一年内到期的非流动负债所致
应付债券	0.00	0.00%	299,502,699.82	4.25%	-4.25%	主要系应付债券重分类为一年内到期的非流动负债所致
长期应付款	0.00	0.00%	200,000,000.00	2.84%	-2.84%	主要系本期偿还国开行资金 2 亿元所致

## 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							
2.衍生金融资产	69,276,454.50	-6,867,980.98	-35,695,315.65	0.00	483,612,299.60	351,860,453.11	84,793,811.08
上述合计	69,276,454.50	-6,867,980.98	-35,695,315.65	0.00	483,612,299.60	351,860,453.11	84,793,811.08
金融负债	0.00	-855,651.36	0.00	0.00	0.00	0.00	855,651.36

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
645,264,984.00	46,752,100.00	1,280.18%

说明：上述报告期投资 6.45 亿元主要为上市公司对子公司的投资，其中主要是：偿还国开基金对万马高分子及新能源投资公司投资 2 亿元，万马股份将募集资金以增资形式向新能源投资公司投资 3 亿元，万马股份对万马奔腾新能源部分缴纳部分认缴出资 1.25 亿元等。

### 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）
浙江万马高分子材料有限公司	电线电缆用绝缘材料、屏蔽料、护套料等	增资	100,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	股权已全部过户		124,093,843.06	否		<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=002276</a>
浙江万马	电力电缆、特	其他	74,250.00	84.28	自有资金	无	长期	股权投资	股权已		1,916,512.5	否		

专用 线缆 科技 有限 公司	种电 缆、民 用及电 气装备 用线缆 等			%					全部 过 户		4			
万马 联合 新能 源投 资有 限公 司	实业投 资，投 资管理 等	增 资	400,00 0,000. 00	100 .00 %	募集 资金 及自 有资 金	无	长期	股 权 投 资	股 权 已 全 部 过 户		-55,36 5,934. 70	否		<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=002276">http:// www. cninf o.com .cn/ne w/dis closur e/deta il?plat e=szs e&amp;sto ckCo de=00 2276</a>
浙江 万马 家装 有限 公司	电气设 备、电 线电 缆、照 明设 备批 发、零 售易	其 他	10,000 ,000.0 0	100 .00 %	自 有 资 金	无	长期	股 权 投 资	股 权 已 全 部 过 户		-1,619 ,029.6 6	否		
Optru m Techn ology LLC	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	其 他	2,681, 135.00	100 .00 %	自 有 资 金	无	长期	股 权 投 资	股 权 已 全 部 过 户		-3,242 ,266.6 7	否		
浙江 万马 奔腾 新能 源产	汽车充 电设 备，电 动汽车 充电站	其 他	125,00 9,599. 00	100 .00 %	自 有 资 金	无	长期	股 权 投 资	股 权 已 全 部 过 户		-3,108 ,901.6 7	否		

业有 限公 司	的系 统设计 及工程 施工													
杭州 以田 科技 有限 公司	高分子 材料研 发、生 产、销 售	新 设	3,000, 000.00	60. 00 %	自有 资金	个人	长期	股权 投资	股权 已全 部过 户		547,9 81.33	否		
浙江 万马 海立 斯新 能源 有限 公司	研发, 生产: 电动汽 车直流 充电 机、车 载充电 机; 销 售自产 产品, 并提供 相关的 技术服 务、技 术咨询	其 他	4,500, 000.00	50. 00 %	自有 资金	INT EL LIG EN T ELE CT RON IC SYS TE MS	长期	股权 投资	股权 已全 部过 户		-4,124 ,248.1 5	否		
合计	--	--	645,26 4,984. 00	--	--	--	--	--	--	0.00	59,09 7,956. 08	--	--	--

### 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	115,422, 151.00	-6,867,980. 98	-35,695,315. 65	483,612,299. 60	351,860,4 53.11	-11,398,7 961.08	84,793,81 1.08	自有资金
合计	115,422, 151.00	-6,867,980. 98	-35,695,315. 65	483,612,299. 60	351,860,4 53.11	-11,398,7 961.08	84,793,81 1.08	--

## 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	85,962.20	30,918.30	44,976.11	0	0	0.00%	42,267.89	其中暂借补流 2 亿元、理财余额 1.70 亿元,其余为专户流动资金。	0
合计	--	85,962.20	30,918.30	44,976.11	0	0	0.00%	42,267.89	--	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

2018 年度本公司实际使用募集资金 309,183,049.65 元，2018 年度收到银行存款利息扣除银行手续费等净额为 426,216.70 元。2018 年度使用募集资金滚动购买理财产品支出总计为 9.85 亿元，赎回理财本金 9.05 亿元，取得理财收益 7,929,828.76 元，理财产品尚未到期金额为 1.70 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司募集资金余额为 42,267.89 万元（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
<b>承诺投资项目</b>										
I-ChargeNet 智能充电网络建设项目（一期）	否	96,000.00	66,162.20	25,041.25	25,041.25	37.85%	2019年12月			否
年产 56,000 吨新型环保高分子材料	否	9,800.00	9,800.00	5,877.05	9,934.85	101.38%	2018年12月			否
补充流动资金	否	20,000.00	10,000.00	--	10,000.00	100.00%	不适用		不适用	否
承诺投资项目小计	--	125,800.00	85,962.20	30,918.30	44,976.11	--	--		--	--
<b>超募资金投向</b>										
不适用										
合计	--	125,800	85,962.20	30,918.30	44,976.11	--	--	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									
	以前年度发生 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									
	以前年度发生 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，该调整原因系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。
	适用 1.2017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暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用人民币不超过30,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金,截止2017年12月31日,已累计支付30,000万元。2018年6月21日,本公司已将上述30,000万元资金全部归还至募集资金专用账户。 2.2018年6月27日,本公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金人民币20,000万元暂时补充流动资金,使用期限自董事会审议批准之日起不超过12个月,截止2018年12月31日,已累计支付20,000万元。
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	1.2017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和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。 2.2018年6月27日,公司第四届董事会第二十三次会议审议通过《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和募集资金使用的前提下,公司拟使用在任意时点金额不超过人民币2.5亿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。 3.截至2018年12月31日,公司募集资金专户购买理财产品余额17,000万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### (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	22390.19 万元人民币	1,503,313,604.89	954,370,030.47	2,634,861,662.00	135,039,020.42	124,702,303.98
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	21000 万元人民币	508,743,137.07	274,928,196.72	477,014,926.03	17,659,589.31	18,560,390.27
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	1000 万元人民币	427,012,893.11	334,113,520.67	303,159,628.58	47,035,440.56	45,014,386.77
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	30000 万元人民币	250,679,269.98	4,097,773.65	996,064,672.71	-32,208,167.45	-30,475,426.20
万马联合新能源投资有限公司	子公司	新能源技术、充电设施运营等	60500 万元人民币	898,151,496.59	482,883,322.29	122,922,072.31	-54,256,127.95	-55,365,934.70

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) 万马高分子本年营业收入同比增长33.42%，营业利润同比增长131.27%，净利润同比增长125.92%，主要系高分子本期订单量增加，毛利率增长所致。

(2) 万马特缆营业利润同比增长73.21%，净利润同比增长74%，主要系本期对高分子投资收益增加所致。

(3) 万马电缆本年营业利润较上年同比下降813.67%，净利润同比下降1,883.57%，主要系销售费用、管理费用增加所致；

(4) 新能源投资公司营业收入较上年同比增长231.57%，主要系当期充电量增加所致；总资产同比增长81.11%，主要系全国充电项目建设投资增加所致；净资产同比增长102.68%，主要系本期万马股份对万马新能源投资公司增资3亿元所致。

## 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）行业格局和趋势

#### 1. 电线电缆行业

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5年保持4,000亿元以上，并承诺2019年电网投资将首次超过5,000亿元，达到5,126亿元，较2018年完成投资额（4,889亿元）增加4.85%。这为2019年电线电缆行业的发展提供了充足的市场需求。

2018年下半年，我国以特高压为主的电网建设再次提速。9月，国家能源局提出加快推进九项输配电重点工程，共涉及“七交五直”12条特高压线路，预计在2018年四季度至2019年开工，涉及资金或近2,000亿元。12月，国家电网宣布，将向社会资本首次开放特高压建设投资，在特高压带动下电网投资将保持企稳回升。

#### （1）智能电网、核电、风电、铁路建设，推动特种电缆市场需求。

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。**国家能源局数据显示，2018年全国风电新增装机2,059万千瓦，累计并网装机容量达到1.84亿千瓦，同比增长12.4%。《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。

**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。2018年，我国铁路固定资产投资完成8,028亿元，新建铁路里程4,683公里，累计达到13.1万公里。2019年，全国铁路固定资产投资继续保持强度规模，计划投产新线6,800公里。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中电力机车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。

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

#### （2）国家“一带一路”战略为电线电缆行业带来发展机遇。

“一带一路”的战略核心是国家的互联互通，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）全球能源互联网建设，城镇化的推进，为电线电缆行业发展开启广阔市场。

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。2018年3月28日，全球能源互联网大会首次发布了《全球能源互联网骨干网架研究》。根据规划，全球将逐步形成18个同步（联合）电网，形成“九纵九横”全球能源互联网骨干网架。根据投资估算，预计2018-2050年全球能源互联网总投资约38万亿美元，其中电网投资11万亿美元，骨干网架新增输电线路长度17.7万公里，累计投资3,900亿美元。

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。

## 2.新材料领域

### （1）线缆材料

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

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

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

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。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。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，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，尤以汽车为中心的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。

改性塑料。《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%。

### 3. 新能源领域

#### (1) 新能源汽车充电设备产业链

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2018年底，我国已建成充电桩80.8万个，其中公共充电桩仅33万台。这意味着未来2年，充电桩建设的需求端前景广阔。

随着新能源汽车增长提速，充电桩的需求进一步扩大，此外新能源出行领域的政策补贴转向充电运营领域、各地充电桩建设规划等政策推动下，充电桩行业将迎来一个快速发展期。据中国电动汽车充电基础设施促进联盟预测，2019年，预计年内新增充电桩60万个，其中私人充电桩约48万台，公共充电桩约12万台，预计充电桩总保有量将达到140万台左右。

2019年，新能源汽车充电桩行业发展呈现出以下趋势：

##### 1) 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3,600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1,537座，充电桩则有2.96万个，占比逾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，其他投资主体特别是民营企业，将成为充电桩建设的主导力量。

##### 2) 政策明确新能源车地方补贴转向补电，充电桩政策扶持力度进一步加强。

2019年3月，财政部、工信部、科技部、发改委联合发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，提出取消地方补贴，明确将转为用于支持充电（加氢）基础设施“短板”建设和配套运营服务等环节，新能源汽车后端使用场景和服务体验优化成为政策支持的重点，充电桩将享受政策与行业规模持续扩张的双重红利。

##### 3) 充电设备互联互通加快，提高充电桩运营管理效率，推动充电基础设施快速发展。

互联互通问题一直是限制充电设备利用效率和消费者使用便利性的重要因素。2018年11月，四部委出台《提升新能源汽车充电保障能力行动计划》，提出要着力提升充电互联互通水平，加快构建和完善充电基础设施信息互联互通网络，为充电用户提供更好的充电服务保障，促进产业科学健康发展。同时，鼓励整车企业优化新能源汽车运行监测平台，与从事充电设施运营、出行服务等企业对接，实现信息互联互通。随着互联互通范围扩大，提高了运营管理效率及用户使用的便利性，促进充电桩的需求和建桩热情扩大。

##### 4) 新能源车发展由政策驱动向市场驱动转变，汽车增长推动充电桩需求缺口扩大。

补贴政策的调整，推动新能源汽车竞争进一步回归市场。随着非限购城市销量占比的提升以及优质车型的不断涌现，补贴政策对新能源汽车销量的影响将会减弱，新能源汽车销量增长将由“政策驱动”过渡到“消费驱动”。中国汽车工业协会预计，2019年新能源汽车销量将突破160万辆，同比增长33.3%，新能源汽车行业仍将保持较快的发展态势。随着新能源汽车销量的增长，充电桩的需求缺口也将进一步扩大。

## （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），确定新一轮电改“管住中间、放开两头”的体制架构，新电改将带来的能源互联革命，将给公司绿色能源业务链（电力传输、充电设备等）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增长点。

## （二）公司发展战略

在新经济背景下，公司战略动态调整，淡化管控，强化服务与快速响应；企业平台化，架构扁平化，赋能经营团队。

公司的战略目标：立足线缆主业，力拓新材料业务，稳步投资新能源事业，资本运作助力产业发展。

**1.新智造，科研引领，匠心制精品。**围绕电力传输与分配，沿线缆使用场景继续深耕细作，丰富产品系列，研发细分领域拳头产品；以客户需求为导向，加强快速市场响应能力建设；匠心制造，严把质量关；控制经营风险、降低运营成本、提升盈利能力。

**2.新材料，研发驱动，全球布局。**提升创新管理能力，力争新品技术与品牌的高端化；工业生产及设备的智能化；人才、市场、资源模式的国际化。跟随国家“一带一路”战略，大力拓展国际市场，提升品牌影响力。保持电力线缆材料行业龙头地位，在光电线缆材料行业，弹性体、低烟无卤、特种 PVC，三大系列产品三年内进入行业前列。

**3.新能源，提高充电站盈利能力。**推动充电站运营管理精细化，建立品牌化服务体系，加强新产品的研发，提高城市公司盈利能力。完善充电站的安全管理，为用户提供高品质服务体验。提高平台服务能力，通过“自营+联营”等方式，提高城市网络密度，提升云平台价值。

**4.资本运作，助力产业发展。**在兼并收购方面，以公司发展战略为指导，围绕主营业务上下游，推进资本运作，助力主营业务持续健康发展。

## （三）经营计划

2018 年，公司实现营业收入 87.40 亿元，完成年度预算目标的 99.32%，归属于上市公司股东的净利润 1.12 亿元，与上年基本持平。

2019 年，公司将坚持科技创新引领战略，以主营业务为核心，带动相关产业发展。根据公司三年战略目标，结合新的经济形势和公司经营实际，力争实现营业收入 96 亿元目标（该经营目标并不代表公司对 2019 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

2019年度，为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、银行间交易市场融资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，更好的满足企业持续发展的需要。除此之外，公司将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，运用合适的供应链金融工具，提高资金使用效率，降低融资成本，改善经营性现金流，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，存在一定的不确

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等。各行业的发展受到国家宏观政策的影响。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可能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。公司一贯重视产品质量，对客户的安全承诺，报告期内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。

## 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
2018年11月23日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276#">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276#</a>

## 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

#### 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）2018年度利润分配预案

经信永中和会计师事务所审计，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润 111,714,711.22 元，提取法定盈余公积 21,922,726.66 元后，加上上年结存未分配利润 1,148,281,471.50 元，本年度可供投资者分配的利润 1,238,073,456.06 元。

公司2018年度利润分配预案：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0.20元(含税)，合计派发现金红利 20,709,781.96 元，其余未分配利润结转以后年度进行分配。

##### （2）2017年度利润分配方案

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年度利润分配方案：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。

##### （3）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。

##### （4）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。

#### 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	分红年度合并	现金分红金额	以其他	以其他方式	现金分红总	现金分红总

	(含税)	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	方式 (如回购股份) 现金分红的金额	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	额(含其他方式)	额(含其他方式)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
2018 年	20,709,781.96	111,714,711.22	18.54%	0.00	0.00%	20,709,781.96	18.54%
2017 年	103,548,909.80	114,951,714.07	90.08%	0.00	0.00%	103,548,909.80	90.08%
2016 年	0.00	215,218,216.65	0.00%	0.00	0.00%	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

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.20
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,035,489,098
现金分红金额 (元) (含税)	20,709,781.96
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0
现金分红总额 (含其他方式) (元)	20,709,781.96
可分配利润 (元)	89,791,984.56
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
<b>本次现金分红情况</b>	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	
<b>利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明</b>	
经信永中和会计师事务所审计, 公司 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 111,714,711.22 元, 提取法定盈余公积 21,922,726.66 元后, 加上上年结存未分配利润 1,148,281,471.50 元, 本年度可供投资者分配的利润 1,238,073,456.06 元。	
公司 2018 年度利润分配预案: 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 0.20 元(含税), 合计派发现金红利 20,709,781.96 元, 其余未分配利润结转以后年度进行分配。	

### 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
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	万马投资集团	规范关联交易的承诺	《关于规范与浙江万马电缆股份有限公司关联交易承诺函》	2012年09月14日	长期	严格履行承诺
	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
股权激励承诺						
其他对公司中小	万马股份	现金分红规划	原则上公司每年以现金方式	2018年04	2018-1-1	严格

股东所作承诺			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 2018 年 4 月 21 日披露的“未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划”。	月 19 日	至 2020-12-31	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体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用  不适用

## 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

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，本集团根据财会15号文件规定，并经本公司第四届董事会第三十次会议审议通过，已按要求对比较财务报表格式进行调整，相关比较财务报表影响说明如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	626,149,328.98	应收票据及应收账款	3,201,931,157.28
应收账款	2,575,781,828.30		
应付票据	281,368,884.64	应付票据及应付账款	866,854,997.65
应付账款	585,486,113.01		
在建工程	55,644,909.89	在建工程	130,303,554.55
工程物资	74,658,644.66		
其他应付款	113,447,215.15	其他应付款	123,034,064.51
应付利息	9,586,849.36		



管理费用	445,020,069.78	管理费用	175,317,509.94
		研发费用	269,702,559.84
无	无	财务费用行项目下增加：	
		其中：利息费用	57,220,675.62
		利息收入	3,082,305.26
营业外收入	108,962.67	其他收益	108,962.67

## 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

详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、主营业务分析 2. 收入与成本（6）报告期内合并范围是否发生变动”相关内容。

## 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）	110
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13
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	4

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 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重大关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本 (万元)	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
浙江万马投资集团有限公司	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	5,500.00	4,128.57	3,892.59	-101.97

			运营；销售： 汽车、汽车配件等				
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	10,828.62	3,956.41	1,607.08
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	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
浙江万马高分子材料有限公司（建设银行临安支行）	2018-04-21	2,400	2018年09月11日	1,400	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马高分子材料有限公司（农行临安支行）	2018-04-21	12,800	2018年06月01日	11,250	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）	2018-04-21	25,000	2018年04月21日	8,476	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马高分子材料有限公司（浦发银行杭州中山支行）	2018-04-21	3,000	2018年12月12日	88	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马高分子材料有限公司（交通银行临安支行）	2018-04-21	8,600	2018年04月21日	1,000	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马高分子材料有限公司（兴业银行临安支行）	2018-04-21	15,000	2018年09月06日	700	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马天屹通信线缆有限公司（交通银行临安支行）	2018-04-21	3,000	2018年04月21日	569	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马天屹通信线缆有限公司（兴业银行临安支行）	2018-04-21	5,000	2018年09月06日	14	连带责任保证	一年	否	否	
浙江万马集团特种电子电缆有限公司（宁波银行杭州分行）	2018-04-21	3,500	2018年04月21日	3,153	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）	2018-04-21	1,400	2018年08月23日	1,704	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）	2018-04-21	1,050	2018年07月11日	296	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）			80,750	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			28,650		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			80,750	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			28,650		
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	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）			80,750	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			28,650		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			80,750	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			28,650		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例									7.13%
其中：									

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	42,435.00	17,057.45	0
合计		42,435.00	17,057.45	0

按银行分列理财产品明细表：

单位：元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	报告期实际损益金额(元)	平均理财天数	平均年化收益率
工商银行募集资金专户	否	保本浮动收益	585,000,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	585,000,000.00	5,207,547.99	78	3.63%
华夏银行	否	保本浮动收益	1,029,000,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	1,029,000,000.00	864,076.75	8	3.67%
汇丰银行杭州分行	否	保本浮动收益	370,000,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	370,000,000.00	2,463,944.45	76	3.05%
交通银行杭州临安支行	否	保本浮动收益	4,387,200,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	4,387,200,000.00	3,271,765.86	8	3.19%
宁波银行杭州分行	否	保本浮动收益	100,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	100,000.00	23.01	4	2.07%
浦发银行临安分行	否	保本浮动收益	937,200,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	937,200,000.00	974,840.41	8	3.04%
兴业银行	否	保本浮动收益	4,000,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	4,000,000.00	3,835.62	14	2.50%
招商银行	否	保本浮动收益	61,200,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	到期还本付息	61,200,000.00	76,506.85	25	3.84%

中国工商银行 临安支行	否	保本 浮动 收益	32,100,000.00	2018年1月 1日	2018年12 月31日	到期 还本 付息	32,100,000.00	38,926.12	1 6	3.41 %
中国农业银行 临安支行	否	保本 浮动 收益	128,000,000.0 0	2018年1月 1日	2018年12 月31日	到期 还本 付息	128,000,000.0 0	834,587.82	5 0	3.16 %
中国银行浙 江省分行	否	保本 浮动 收益	53,000,000.00	2018年1月 1日	2018年12 月31日	到期 还本 付息	53,000,000.00	30,665.50	8	2.83 %

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 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
浙江 万马 股份 有限 公司	国家 电网 公司	电力 电缆				无		招投 标	25,48 1.18	否	无	60.40 %	201 8年 09 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=002276</a>

## 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。公司严格按照法律法规的要求，严格履行股东大会召集、召开、审议程序，保证股东及中小投资者的合法权益，切实保障中小股东在审议重大事项方面的表决权；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。公司严格按照有关法律、法规和公司相关制度，秉持公平、公正、公开的原则认真履行信息披露义务，确保公司所有股东能及时、公平获得公司信息。

重视股东回报。自上市以来，公司一直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，切实履行现金分红承诺。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，建设健康朋友圈。

2018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，促进行业与企业健康发展。2018年万马股份荣获“2018年中国线缆行业最具竞争力10强”、“2018全球新能源企业500强”、“2018年度数字新浙商”等称号，子公司万马新能源、万马高分子分别荣获“2018年度充电设施行业杰出贡献企业”、“2018年中国线缆原材料（非金属）行业最具竞争力10强”的称号，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。公司举办经销商大会，给客户营造良好的经营环境，更好地服务客户；同时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。

与供应商实现共赢。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，依法与员工签订劳动合同，建立合理、公平的薪酬、考核、培训体系，充分调动员工的工作积极性，同时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，实现公司与员工共同成长。

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。2018年，公司开展以“情系困难群体，奉献诚挚爱心”为主题的精准帮扶工作，通过“结对子”、岗位技能培训等多种方式关注和培养员工，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，2018年公司取得《城镇污水排入排水管网许可证》，对环境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。报告期内，公司未发生环境污染事故及环境违法事件。

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。2012年，在

临安市红十字会的牵头下，由万马股份出资140万元建立了万马股份博爱救助基金，从项目成立到项目结束，先后救助了825名患者，帮助患者度过难关。

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”为愿景，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

公司报告年度斩首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

不适用

公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

报告期，公司扎实开展公司环保隐患排查治理，夯实环保工作，确保环保隐患治理率达 100%，全年无环保事故发生，三废达到国家标准排放。主要环保举措：

(1)完善环境保护管理脉络，加强责任制建设。报告期，公司拟定环保（EHS）目标责任书，与各子公司签订环境责任书，明确责任，加强兼职环保员力量，明确环保职能权限及具体负责各辖区的环保工作。

(2)规范建设项目环保要求。对公司新改扩建项目进行环保手续排查，环评备案批复、环评三同时验收及企业排污许可证等相关环保手续办理，做好三废监测跟踪。确保新改扩建项目能维持区域环境质量、项目产生的废气、废水、固废、噪声等对周边环境影响降低到最少。

(3)开展环保治理，持续做好环保管理。开展定期环保检查，强化现场检查力度，做好防微杜渐消除环保隐患。在各子公司开展污水改善整治、完善废气设施配套、优化改善管网和建造环境应急池等。对危废处理单位和运输单位的从业资质、处理合同进行核查，保障各类危废规范处置。

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

### 1.控股股东更名。

2018年1月，公司控股股东为体现发展定位，更名为：浙江万马智能科技集团有限公司（原名：浙江万马投资集团有限公司）。公司控股股东除上述事项变更外，其他工商信息不变。详见公司于2018年1月31日披露在巨潮资讯网的公告《关于控股股东变更名称的公告》（公告编号：2018-004）。

### 2.与科研机构达成战略合作。

2018年6月，公司与中国科学院长春应用化学研究所（以下简称“长春应化所”）——浙江中科应用化学科技有限公司（以下简称“浙江中科应化”）签署《战略合作框架协议》。双方将围绕万马新智造、新材料、新能源等产业的技术需求，发挥长春应化所和浙江中科应化的技术优势，指导和帮助万马股份解决具有战略性、关键性和前瞻性的重大科技问题，合作开展课题研究，为公司自主创新发展提供强有力的科技支撑和保障。详见公司于2018年6月13日披露在巨潮资讯网的公告《关于与浙江中科应化签订战略合作框



架协议的公告》(公告编号: 2018-033)。框架协议签订后, 公司研发部门积极梳理产品项目与应化所合作; 借助长春应化所的试验分析平台, 对公司的原辅料及相关产品进行部分非常规的分析与检测。

### 3.超短融获准注册。

2018年9月, 公司收到中国银行间市场交易商协会(以下简称“交易商协会”)出具的《接受注册通知书》(中市协注(2018)SCP168号)。公司超短期融资券注册金额为8亿元, 注册额度2年内有效, 由中国工商银行股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司联席主承销。详见公司于2018年9月6日披露在巨潮资讯网的公告《关于超短期融资券获准注册的公告》(公告编号: 2018-052)。

### 4.实际控制人一致行动人之间的股份转让。

2018年12月, 公司控股股东万马智能科技集团以协议方式转让其所持有的上市公司无限售流通股51,774,500股, 占公司总股本的5%转让给陆珍玉女士(公司实际控制人之配偶)。详见公司于2018年9月6日披露在巨潮资讯网的公告《关于控股股东协议转让部分公司股份的提示性公告》(公告编号: 2018-066)。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

### 1.新能源城市公司投资进展。

(1) 2018年9月, 孙公司海南万充与三亚飞马、威尔金鼎为共同投资建设运营充电桩业务, 三方拟共同出资3,000万元设立“三亚万城充新能源科技有限公司”。具体内容详见2018年1月31日巨潮资讯网《关于孙公司合资设立三亚万城充新能源科技有限公司(筹)的公告》(公告编号: 2018-006)。截至报告期末, 该项投资因合作各方原因, 决定不新设公司, 以其他方式合作。

(2) 2018年9月, 子公司万马联合新能源投资有限公司投资500万元在广东省佛山市设立佛山万充新能源科技有限公司。具体内容详见2018年1月31日巨潮资讯网《关于万马联合新能源投资设立佛山万充新能源科技有限公司(筹)的公告》(公告编号: 2018-007)。截至报告期末, 公司已取得该新设公司营业执照。

(3) 2018年3月, 子公司万马联合新能源投资有限公司(以下简称“万马新能源投资”)与金华市义兴资产管理有限公司(以下简称“金华义兴资管”)签订合资协议, 双方拟共同投资500万元设立金华万马义兴新能源开发有限公司(筹)。具体内容详见2018年3月6日巨潮资讯网《关于合资设立金华万马义兴新能源开发有限公司的公告》(公告编号: 2018-010)。因合作各方原因, 该项投资取消。

### 2. 新能源产业垂直整合进展。

为理顺业务架构, 加强产业管理, 整合资源, 形成协同效应, 经公司第四届董事会第二次会议、2016年第四次临时股东大会审议通过《关于成立新能源产业公司暨拟对新能源产业进行垂直整合的议案》, 公司以股权及现金相结合的方式投资设立浙江万马奔腾新能源产业有限公司, 并拟将万马股份所持有的新能源板块子公司股权转让给该产业公司, 实现新能源产业的内部垂直整合。具体内容详见2016年10月18日、2016年11月3日巨潮资讯网公司相关公告。

截至报告期末, 万马股份所持有的浙江万马新能源有限公司、浙江万马爱充网络科技有限公司、浙江万马海立斯新能源有限公司、山东万恩新能源科技有限公司、浙江万马光伏有限公司的股权已转让至万马奔腾新能源。

### 3. 新材料全国布局推进中。

2018年10月，为贴近客户需求，提升服务效率，降低运输成本，扩大公司新材料板块的产能，逐步实现全国布局，子公司万马高分子在广东设立“清远万马新材料有限公司”，在浙江湖州设立湖州万马新材料有限公司。具体内容详见2018年10月10日巨潮资讯网《关于万马高分子在广州、湖州投资设立子公司的公告》（公告编号：2018-058）。目前，清远万马正在按计划投资建设中；湖州万马因地方产业规划等问题取消投资。

### 4. 国际化之路。

为推进公司向国际化进程迈进步伐，公司对子公司 Optrum Technology LLC（奥创科技有限责任公司）以自有资金现金增资100万美元。具体内容详见2018年11月29日巨潮资讯网《关于对全资子公司Optrum Technology LLC进行增资的公告》（公告编号：2018-064）。该项投资正在推进中。

## 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	98,453,829	9.51%				-96,995,759	-96,995,759	1,458,070	0.14%
3、其他内资持股	98,453,829	9.51%				-96,995,759	-96,995,759	1,458,070	0.14%
其中：境内法人持股	96,343,610	9.30%				-96,343,610	-96,343,610	0	0.00%
境内自然人持股	2,110,219	0.20%				-652,149	-652,149	1,458,070	0.14%
二、无限售条件股份	937,035,269	90.49%				96,995,759	96,995,759	1,034,031,028	99.86%
1、人民币普通股	937,035,269	90.49%				96,995,759	96,995,759	1,034,031,028	99.86%
三、股份总数	1,035,489,098	100.00%				0	0	1,035,489,098	100.00%

#### 股份变动的原因

适用  不适用

1. 公司2017年非公开发行股份认购方所持股份解除限售，共计96,343,610股，占公司股本总额的9.3042%，该部分股份上市流通日期：2018年7月11日。

2. 其他为公司董监高正常年度股份变动及因离职等原因引起的股份变动。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 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
董事、高管	2,110,219	652,149	0	1,458,070	董事高管每年按比例解锁	每年年初或按期解锁
合计	2,110,219	652,149	0	1,458,070	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用 √ 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	101,209	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	98,951	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
浙江万马智能科技集团有限公司	境内非国有法人	25.41%	263,141,812	-51,774,500	0	263,141,812	质押	120,000,000

张德生	境内自然人	6.13%	63,450,322		0	63,450,322		
陆珍玉	境内自然人	5.00%	51,774,500	51,774,500	0	51,774,500		
全国社保基金五零四组合	其他	1.13%	11,671,631	-10,354,800	0	11,671,631		
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		0	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		0	10,462,555		
张珊珊	境内自然人	0.92%	9,491,320		0	9,491,320		
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	其他	0.69%	7,166,242	4,476,500	0	7,166,242		
#于俊峰	境内自然人	0.39%	4,035,877	615,000	0	4,035,877		
#萍乡皓熙汇达新能源产业投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	0.34%	3,500,000		0	3,500,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	智能科技集团、张德生（实际控制人）、陆珍玉（实际控制人之配偶）、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					
	股份数量		股份种类	数量				
浙江万马智能科技集团有限公司		263,141,812	人民币普通股	263,141,812				
张德生		63,450,322	人民币普通股	63,450,322				
陆珍玉		51,774,500	人民币普通股	51,774,500				
全国社保基金五零四组合		11,671,631	人民币普通股	11,671,631				
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		11,013,215	人民币普通股	11,013,215				
浙江广杰投资管理有限公司		10,462,555	人民币普通股	10,462,555				
张珊珊		9,491,320	人民币普通股	9,491,320				
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		7,166,242	人民币普通股	7,166,242				
#于俊峰		4,035,877	人民币普通股	4,035,877				
#萍乡皓熙汇达新能源产业投资基金（有限合伙）		3,500,000	人民币普通股	3,500,000				
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	智能科技集团、张德生（实际控制人）、陆珍玉（实际控制人之配偶）、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。							

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：自然人控股

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
浙江万马智能科技集团有限公司	张德生	2000年10月20日	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、化工产品为原料等。
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，智能科技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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

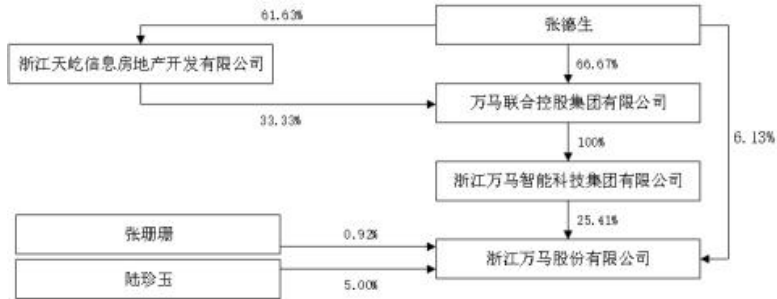
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张德生	本人	中国	否
张珊珊	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
陆珍玉	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	张德生：1974年起历任临天乡农机厂副厂长、临天乡标牌厂副厂长、临天乡供销社公司经理；1989年起创业，逐步发展壮大。最近5年内一直担任万马联合控股集团有限公司董事长。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	张德生先生直接持有万马科技（300698）30.75%的股份，为万马科技控股股东、实际控制人。		

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	40	2014-04-11	2019-08-25	100,000				100,000
姚伟国	副董事长	现任	男	47	2007-01-28	2019-08-25	110,000				110,000
张丹凤	董事	现任	女	54	2007-01-28	2019-08-25	50,000				50,000
孙小红	董事、总经理	现任	男	45	2018-07-18	2019-08-25	0				0
沈伟康	董事、副总经理	现任	男	54	2015-06-12	2019-08-25	204,750				204,750
何孙益	董事、副总经理	现任	男	49	2015-06-12	2019-08-25	280,000				280,000
杜烈康	独立董事	现任	男	46	2015-05-06	2019-08-25	0				0
阎孟昆	独立董事	现任	男	54	2013-05-09	2019-08-25	0				0
邹峻	独立董事	现任	男	48	2013-05-09	2019-08-25	0				0
赵亚芬	监事	现任	女	45	2017-09-05	2019-08-25	0	27,000			27,000
张亦春	监事	现任	女	49	2014-04-11	2019-08-25	0				0
邵淑青	监事	现任	女	41	2007-01-28	2019-08-25	0				0
许刚	财务总监	现任	男	44	2017-10-13	2019-08-25	0				0
赵宇恺	副总经理、董秘	现任	女	37	2017-08-21	2019-08-25	0				0
周炯	副总经理	现任	男	49	2007-01-28	2019-04-01	637,500				637,500
王震宇	原董事、总经理	离任	男	47	2013-05-09	2018-06-28	480,000				480,000
合计	--	--	--	--	--	--	1,862,250	27,000	0	0	1,889,250

### 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
王震宇	董事	离任	2018年06月28日	主动离职
王震宇	总经理	解聘	2018年06月28日	主动辞职

### 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，高级经济师、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。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，中国注册会计师。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管理部经理。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、副总裁、副董事长等职，现任本公司董事。

**孙小红先生：**1974年出生，中国籍，工商硕士。2001年2月至2018年3月，就职于欧普照明股份有限公司，先后担任分公司经理、大区营销总监、全国销售总监、运营发展总监、供应链总监、欧普集成家居有限公司总经理等职务。2018年4月加入本公司，任公司董事、总经理。

**沈伟康先生：**1965年出生，中国籍，中共党员，研究生学历，曾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、2017年9月起任万马高分子董事长。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：**一级律师，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。历任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。现任北京观韬中茂（杭州）律师事务所合伙人；兼任浙江康莱特集团有限公司董事，浙江金固股份有限公司、浙江诺力智能装备股份有限公司及本公司独立董事。任杭州仲裁委员会仲裁员、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。

**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

**赵宇恺女士：**1982年出生，法学硕士。历任上海锦天城律师事务所杭州分所专职律师、上海圣奥实业（集团）有限公司法务总监、浙江腾飞金鹰律师事务所专职律师、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。

**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副总经理，2003年起任万马电缆销售经理、副总经理。报告期任本公司副总经理，2019年4月离职。

### 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

何若虚	浙江万马智能科技集团有限公司	监事	2018 年 01 月 25 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		否
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		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
何若虚	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
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线缆有限公司	董事	2014 年 04 月 11 日		否
何若虚	浙江爱充网络科技有限公司	执行董事	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	浙江万马家装有限公司	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	董事长	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
何若虚	无锡会通轻质材料股份有限公司	董事长	2017 年 02 月 27 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线缆有限公司	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	董事	2017 年 12 月 19 日		否
姚伟国	宁波万爱新能源科技有限公司	董事长	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
姚伟国	山东万恩新能源科技有限公司	董事	2018 年 06 月 05 日		否
何孙益	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事、总经理	2011 年 05 月 24 日		否
何孙益	浙江万马集团特种电子电缆有限公司	董事	2015 年 11 月 26 日		否
沈伟康	浙江万马高分子材料有限公司	董事长	2014 年 04 月 11 日		否
沈伟康	四川万马高分子材料有限公司	执行董事	2017 年 02 月 27 日		否
许刚	浙江万马家装有限公司	监事	2016 年 04 月 19 日		否
许刚	浙江万马高分子材料有限公司	监事	2018 年 05 月 09 日		否
张亦春	上海骥驰实业有限公司	董事	2010 年 12 月 10 日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

##### 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	40	现任	34.6	否
姚伟国	副董事长	男	47	现任	0	是
张丹凤	董事	女	54	现任	6	否
孙小红	董事、总经理	男	45	现任	14.19	否
沈伟康	董事、副总经理	男	54	现任	54.74	否
何孙益	董事、副总经理	男	49	现任	35.89	否
杜烈康	独立董事	男	46	现任	7.14	否
阎孟昆	独立董事	男	54	现任	7.14	否
邹峻	独立董事	男	48	现任	7.14	否
赵亚芬	监事	女	45	现任	0	是
张亦春	监事	女	49	现任	0	是
邵淑青	监事	女	41	现任	25.36	否
周炯	副总经理	男	49	现任	51.42	否
赵宇恺	副总经理、董事会秘书	女	37	现任	42.94	否

许刚	财务总监	男	44	现任	47.34	否
王震宇	董事、总经理	男	47	离任	19.08	否
合计	--	--	--	--	352.98	--

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）	1,978
主要子公司在职员工的数量（人）	2,965
在职员工的数量合计（人）	4,943
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,943
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,952
销售人员	625
技术人员	715
财务人员	93
行政人员	360
其他人员	198
合计	4,943
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	72
本科学历	755
大专学历	993
大专以下学历	3123
合计	4,943

### 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外出对标学习，加强与行业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作用，延伸了现代化管理的触角。

(2) 积极参加培训行业学习技术大会、公开课等，拓宽工作视野，提高人员专业度。

(3) 定期组织并参加五大集团学习联盟，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，提升圈内影响力。

(4) 持续运营和推广移动学习平台，打造灵活多变的混合式学习体验，大大提高了全员学习的氛围，同时，高效多样的学习渠道让企业内部知识与经验得以沉淀和固化。

(5) 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。

(6) 2018年，管理序列推出针对校招生的“青苗计划”、新任经理人90天学习计划、高级管理人的“逐日计划”等培养项目；专业序列推出“雪狼计划”营销工程师培养项目、“猎豹计划”采购工程师培养项目；资源体系建设推出“铭师计划”内训师培养项目以及日常团队学习和团队建设活动等，为企业的变革和发展注入新的活力。

### 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，规范运作。公司切实维护全体股东特别是中小股东的利益，公司治理的实际情况符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求。

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、权益或信誉作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 年度股东大会	年度股东大会	36.66%	2018 年 05 月 11 日	2018 年 05 月 12 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276</a>
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	30.67%	2018 年 07 月 17 日	2018 年 07 月 18 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276</a>

## 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	10	1	9	0	0	否	1
阎孟昆	10	1	9	0	0	否	1
邹峻	10	1	9	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

时间	事项	发表意见		
		杜烈康	阎孟昆	邹峻
2018年4月9日	《独立董事事前认可意见》	同意	同意	同意
2018年4月21日	《独立董事对相关事项发表的独立意见》	同意	同意	同意
2018年6月28日	《独立董事就第四届董事会第二十三次会议相关事项发表的独立意见》	同意	同意	同意
2017年8月23日	《独立董事就第四届董事会第二十四次会议相关事项发表的独立意见》	同意	同意	同意

报告期内，公司三名独立董事严格按照中国证监会、深交所及《公司章程》的相关规定，开展工作：

1、在董事会审议决策重大事项时，独立董事对事先提供的资料进行审核，必要时对相关部门和人员进行询问，并利用自身专业知识，独立、客观、审慎地行使表决权，有效履行独立董事的职责，促进董事会决策科学、合理，切实维护公司及全体股东的利益。

2、及时、深入了解公司经营状况、管理情况及董事会、股东大会决议执行情况，并对公司经营策略、关联交易、募集资金使用情况等事项发表独立意见。

## 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、讨论2018年度财务审计计划，并对2018年度财务报告审计重点提出了建议，听取了公司管理层对2018年度经营情况汇报及2019年公司经营思路。

2019年初，审计委员会审议了公司2018年度财务报告、2018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2018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. 战略委员会履职情况

2018年6月，战略委员会审议并通过了《关于2018年度开展远期外汇交易业务的议案》、《关于2018年度开展商品期货套期保值业务的议案》。

### 3. 提名委员会履职情况

2018年6月，提名委员会对董事会选举董事候选人、高管候选人进行了审核。

### 4. 薪酬与考核委员会履职情况

2019年初，薪酬与考核委员会审议了2018年度董事、经营层年薪方案及新一年的考核、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，明确各自权利义务，公司每年会根据全年经营管理目标和绩效管理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。

(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。

## 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	2019 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276</a>	
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	90.86%	
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	85.73%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一般缺陷、重要缺陷、重大缺陷	一般缺陷、重要缺陷、重大缺陷
定量标准	一般缺陷（潜在错报<利润总额*2%）、重要缺陷（利润总额*2% ≤潜在错报<利润总额*5%）、重大缺陷（潜在错报≥利润总额*5%）	一般缺陷（直接财产损失金额<利润总额*2%）、重要缺陷（利润总额*2% ≤直接财产损失金额<利润总额*5%）、重大缺陷（直接财产损失金额≥利润总额*5%）
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

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
万马股份公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 04 月 29 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900007107&amp;stockCode=002276</a>
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

### 会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

### 会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 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					2018 年 7 月 23 日支付 2014 年公司债 2017 年 7 月 23 日至 2018 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）。					不适用		

### 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	华林证券股份有 限公司	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 17 层	联系人	刘沛	联系人电话	010-88091047
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）				不适用			

### 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部分用于偿还银行贷款，优化公司债务结构；并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2018年6月15日在巨潮资讯网公告《浙江万马股份有限公司公司债券2018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2018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《2018年公司债券受托管理事务报告》将于2019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	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	32,801.24	27,341.84	19.97%
流动比率	172.56%	220.26%	-47.70%
资产负债率	45.08%	43.40%	1.68%

速动比率	138.77%	176.86%	-38.09%
EBITDA 全部债务比	9.91%	8.95%	0.96%
利息保障倍数	2.39	3.01	-20.60%
现金利息保障倍数	9.16	-14.35	163.83%
EBITDA 利息保障倍数	3.91	4.78	-18.20%
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. 流动比率同比下降47.70%，主要系本期应付债券重分类至一年内到期的非流动负债以及应付账款及应付票据增加导致流动负债增加所致；
2. 速动比率同比下降38.09%，主要系本期应付债券重分类至一年内到期的非流动负债以及应付账款、应付票据增加导致流动负债同比增加；存货同比增加；
3. 现金利息保障倍数同比上升163.83%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额同比增加，利息支出同比增加所致。

## 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2018年12月31日，公司获得银行授信36.55亿元，其中尚未使用的短期银行借款额度为人民币18.12亿元，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	2019 年 04 月 25 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/2019SHA10119
注册会计师姓名	罗玉成、刘向荣

### 审计报告

XYZH/2019SHA10119

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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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



<p>截至 2018 年 12 月 31 日，万马股份公司的应收账款余额为 2,960,232,117.73 元，坏账准备余额为 148,596,103.90 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。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—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。</li> <li>—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。</li> <li>—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。</li> <li>—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。</li> </ul>
<b>2、套期会计事项</b>	
<b>关键审计事项</b>	<b>审计中的应对</b>
<p>万马股份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）作为被套期项目开展套期保值业务，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》。如万马股份公司合并财务报表附注七、56 所述，截止 2018 年 12 月 31 日，万马股份公司套期工具累计利得或损失-58,636,705.11 元，套期储备余额-41,994,489.00 元，涉及的金额比较大且套期会计处理较为复杂，故列为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—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。</li> <li>—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。</li> <li>—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。</li> <li>—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。</li> <li>—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。</li> </ul>
<b>3、商誉减值事项</b>	
<b>关键审计事项</b>	<b>审计中的应对</b>
<p>截止 2018 年 12 月 31 日，万马股份公司非同一控制下并购浙江万马集团特种电子电缆有限公司形成商誉 295,460,125.84 元，因商誉金额重大，且商誉减值准备的计提涉及管理层的判断和估计，故为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—了解商誉减值评估管理的流程和控制；</li> <li>—评价管理层向外聘专家提供的数据的准确性及相关性；</li> <li>—评价商誉减值测试的估值方法、资产组划分的合理性；</li> <li>—评价管理层采用的估值模型中采用的关键假设的适当性及所引用参数的合理性；</li> <li>—将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性；</li> <li>—基于我们对事实和情况的了解，评价管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计和判断的合理性。</li> </ul>

#### 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 2018 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：

(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国 北京

二〇一九年四月二十五日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

(2018 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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	911,828,018.69	961,549,476.45
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	84,793,811.08	69,276,454.50
应收票据及应收账款	3,312,588,942.28	3,201,931,157.28
其中：应收票据	500,952,928.45	626,149,328.98
应收账款	2,811,636,013.83	2,575,781,828.30
预付款项	80,960,788.12	98,260,433.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	157,160,615.86	157,986,915.31
其中：应收利息	822,027.24	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	872,933,627.56	834,818,671.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	234,515,371.16	266,710,495.36
流动资产合计	5,654,781,174.75	5,590,533,603.79
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	27,039,765.00	26,539,765.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,813,537.21	24,750,493.69
投资性房地产	15,934,545.27	
固定资产	953,397,942.10	753,786,257.05
在建工程	155,191,685.63	130,303,554.55
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	160,835,259.61	169,178,157.87
开发支出	15,629,549.65	8,336,575.64

商誉	274,546,423.46	295,460,125.84
长期待摊费用	13,300,132.44	16,027,115.51
递延所得税资产	48,307,401.99	28,308,508.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,688,996,242.36	1,452,690,553.79
资产总计	7,343,777,417.11	7,043,224,157.58
流动负债：		
短期借款	1,195,332,476.13	1,254,528,828.04
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	855,651.36	
应付票据及应付账款	1,335,366,397.45	866,854,997.65
预收款项	199,852,640.37	168,296,604.18
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	70,393,279.10	68,132,428.90
应交税费	19,955,176.92	31,328,598.11
其他应付款	130,872,014.85	123,034,064.51
其中：应付利息	11,934,866.34	9,586,849.36
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	299,853,758.13	
其他流动负债	24,510,982.45	25,932,117.42
流动负债合计	3,276,992,376.76	2,538,107,638.81
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		299,502,699.82
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		200,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	31,074,961.98	10,714,050.65
递延所得税负债	2,322,773.87	8,092,841.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,397,735.85	518,309,592.14
负债合计	3,310,390,112.61	3,056,417,230.95

所有者权益：		
股本	1,035,489,098.00	1,035,489,098.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,555,197,713.12	1,554,415,357.19
减：库存股		
其他综合收益	-35,709,017.16	35,616,950.40
专项储备		
盈余公积	222,369,887.21	200,447,160.55
一般风险准备		
未分配利润	1,238,073,456.06	1,148,281,471.50
归属于母公司所有者权益合计	4,015,421,137.23	3,974,250,037.64
少数股东权益	17,966,167.27	12,556,888.99
所有者权益合计	4,033,387,304.50	3,986,806,926.63
负债和所有者权益总计	7,343,777,417.11	7,043,224,157.58

法定代表人：何若虚

主管会计工作负责人：许刚

会计机构负责人：丁大雷

## 2、母公司资产负债表

(2018 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	403,596,290.59	285,441,342.22
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	83,077,426.00	69,276,454.50
应收票据及应收账款	2,043,759,456.96	1,888,370,851.81
其中：应收票据	164,690,589.86	227,663,551.42
应收账款	1,879,068,867.10	1,660,707,300.39
预付款项	38,124,995.76	45,630,207.01
其他应收款	373,895,357.92	809,161,217.66
其中：应收利息	581,641.79	
应收股利		
存货	663,853,974.28	626,863,971.20
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,996,437.00	127,411,661.45
流动资产合计	3,614,303,938.51	3,852,155,705.85
非流动资产：		
可供出售金融资产	500,000.00	
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	1,825,747,212.77	1,197,383,637.91
投资性房地产		
固定资产	332,470,314.15	312,417,285.55
在建工程	13,146,225.16	26,462,379.63
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	73,505,520.73	76,106,679.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,015,289.91	5,179,636.42
递延所得税资产	27,521,761.00	16,895,884.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,277,906,323.72	1,634,445,504.16
资产总计	5,892,210,262.23	5,486,601,210.01
流动负债：		
短期借款	1,018,802,024.73	1,144,528,828.04
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		
应付票据及应付账款	814,549,494.41	318,643,760.87
预收款项	165,390,236.58	134,758,494.60
应付职工薪酬	17,236,484.71	17,284,451.39
应交税费	7,629,974.75	6,384,072.41
其他应付款	63,326,020.43	59,977,577.56
其中：应付利息	11,677,888.54	9,586,849.36
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	299,853,758.13	
其他流动负债	11,634,144.43	16,910,095.86
流动负债合计	2,398,422,138.17	1,698,487,280.73
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		299,502,699.82
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,050,000.00	1,770,000.00
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	1,050,000.00	307,568,655.33
负债合计	2,399,472,138.17	2,006,055,936.06

所有者权益：		
股本	1,035,489,098.00	1,035,489,098.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,717,724,514.22	1,716,942,158.29
减：库存股		
其他综合收益	-35,695,315.65	35,677,081.23
专项储备		
盈余公积	120,541,565.87	112,263,276.76
未分配利润	654,678,261.62	580,173,659.67
所有者权益合计	3,492,738,124.06	3,480,545,273.95
负债和所有者权益总计	5,892,210,262.23	5,486,601,210.01

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

### 3、合并利润表

(2018 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	8,739,834,605.92	7,408,734,019.51
其中：营业收入	8,739,834,605.92	7,408,734,019.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,701,971,062.26	7,391,600,409.90
其中：营业成本	7,445,148,860.19	6,390,098,494.31
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	28,187,785.96	27,790,585.78
销售费用	528,920,564.78	441,499,509.24
管理费用	206,101,586.22	175,317,509.94
研发费用	312,085,272.64	269,702,559.84
财务费用	97,653,271.45	62,942,437.37
其中：利息费用	82,397,613.76	57,220,675.62
利息收入	4,793,546.47	3,082,305.26
资产减值损失	83,873,721.02	24,249,313.42
加：其他收益	90,774,968.13	68,774,115.08



投资收益（损失以“-”号填列）	-2,194,266.72	3,966,703.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,436,956.48	-3,828,805.39
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,723,632.34	4,710,516.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,042,270.13	-227,841.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	117,678,342.60	94,357,102.82
加：营业外收入	4,688,510.41	24,175,293.60
减：营业外支出	4,750,020.99	3,610,085.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,616,832.02	114,922,311.04
减：所得税费用	2,418,592.52	5,703,454.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	115,198,239.50	109,218,856.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	115,198,239.50	109,218,856.69
（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	111,714,711.22	114,951,714.07
少数股东损益	3,483,528.28	-5,732,857.38
六、其他综合收益的税后净额	-71,325,967.56	35,601,394.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-71,325,967.56	35,601,394.00
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-71,325,967.56	35,601,394.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	-71,372,396.88	35,677,081.23
5.外币财务报表折算差额	46,429.32	-75,687.23
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	43,872,271.94	144,820,250.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,388,743.66	150,553,108.07
归属于少数股东的综合收益总额	3,483,528.28	-5,732,857.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.11	0.12
（二）稀释每股收益	0.11	0.12

法定代表人：何若虚

主管会计工作负责人：许刚

会计机构负责人：丁大雷

#### 4、母公司利润表

（2018 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	5,264,609,372.86	4,243,110,626.38
减：营业成本	4,576,992,462.22	3,705,469,020.50
税金及附加	13,548,145.78	11,950,261.96
销售费用	264,387,380.53	210,370,934.12
管理费用	54,831,275.88	57,082,786.91
研发费用	172,961,661.49	154,563,788.74
财务费用	80,983,927.67	50,388,760.39
其中：利息费用	73,555,122.71	54,857,211.21
利息收入	10,878,663.79	5,455,157.82
资产减值损失	43,019,397.84	10,682,782.17
加：其他收益	38,133,492.00	35,383,048.10
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,009,818.35	4,563,832.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	945,762.86	4,789,745.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,838,141.06	4,710,516.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12,645.45	-31,634.74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	82,158,008.59	87,228,053.72
加：营业外收入	1,946,963.76	17,932,486.44
减：营业外支出	1,718,656.59	926,327.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,386,315.76	104,234,213.16
减：所得税费用	-396,575.30	-692,944.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	82,782,891.06	104,927,157.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,782,891.06	104,927,157.84
（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	-71,372,396.88	35,677,081.23
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-71,372,396.88	35,677,081.23
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	-71,372,396.88	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	11,410,494.18	140,604,239.07
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

## 5、合并现金流量表

(2018 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	7,362,131,040.01	5,965,940,062.29
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	153,143,278.39	122,077,355.17
收到其他与经营活动有关的现金	235,056,814.88	51,993,008.26
经营活动现金流入小计	7,750,331,133.28	6,140,010,425.72
购买商品、接受劳务支付的现金	5,824,615,655.89	6,031,700,760.67
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	395,431,848.57	354,053,784.05

支付的各项税费	205,126,860.65	199,750,183.25
支付其他与经营活动有关的现金	686,585,481.24	494,909,973.10
经营活动现金流出小计	7,111,759,846.35	7,080,414,701.07
经营活动产生的现金流量净额	638,571,286.93	-940,404,275.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,534,945.63	
取得投资收益收到的现金	13,857,475.96	11,010,945.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,573,481.14	9,461,445.40
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	1,501,542,153.10	1,653,182,586.57
投资活动现金流入小计	1,529,508,055.83	1,673,654,977.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	278,795,236.69	248,604,568.69
投资支付的现金	19,628,602.32	24,618,785.00
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	1,581,163,661.20	1,739,890,924.50
投资活动现金流出小计	1,879,587,500.21	2,013,114,278.19
投资活动产生的现金流量净额	-350,079,444.38	-339,459,301.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	862,778,357.46
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,000,000.00	1,800,000.00
取得借款收到的现金	1,820,953,722.25	1,803,011,577.79
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,288,822.85	2,885,438.85
筹资活动现金流入小计	1,828,242,545.10	2,668,675,374.10
偿还债务支付的现金	2,081,659,234.96	851,356,768.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,473,379.69	163,077,591.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	183,369,941.88	37,269,283.01
筹资活动现金流出小计	2,345,502,556.53	1,051,703,643.18
筹资活动产生的现金流量净额	-517,260,011.43	1,616,971,730.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,614,243.35	-1,994,504.67
五、现金及现金等价物净增加额	-227,153,925.53	335,113,649.79
加：期初现金及现金等价物余额	897,951,779.11	562,838,129.32

六、期末现金及现金等价物余额	670,797,853.58	897,951,779.11
----------------	----------------	----------------

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

## 6、母公司现金流量表

(2018 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,162,321,489.37	3,818,277,332.53
收到的税费返还	34,476,596.42	64,668,044.48
收到其他与经营活动有关的现金	333,641,266.66	9,822,428.21
经营活动现金流入小计	5,530,439,352.45	3,892,767,805.22
购买商品、接受劳务支付的现金	4,197,291,540.41	4,114,751,870.83
支付给职工以及为职工支付的现金	120,714,675.91	126,495,981.87
支付的各项税费	82,522,139.96	102,891,212.79
支付其他与经营活动有关的现金	603,385,142.29	230,107,646.34
经营活动现金流出小计	5,003,913,498.57	4,574,246,711.83
经营活动产生的现金流量净额	526,525,853.88	-681,478,906.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	113,656,771.00	46,500,000.00
取得投资收益收到的现金	3,887,782.81	2,989,523.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	865.00	205,673.57
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	795,526,541.99	489,468,678.71
投资活动现金流入小计	913,071,960.80	539,163,876.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,655,938.17	30,495,440.89
投资支付的现金	341,264,984.00	19,318,695.00
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	655,164,186.20	1,213,612,938.35
投资活动现金流出小计	1,022,085,108.37	1,263,427,074.24
投资活动产生的现金流量净额	-109,013,147.57	-724,263,198.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		860,978,357.46
取得借款收到的现金	1,605,932,431.65	1,627,011,577.79
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	230,000,000.00	176,600,543.45
筹资活动现金流入小计	1,835,932,431.65	2,664,590,478.70
偿还债务支付的现金	1,731,659,234.96	740,356,768.97

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,621,894.83	157,488,861.61
支付其他与筹资活动有关的现金	476,026,140.93	202,157,258.33
筹资活动现金流出小计	2,280,307,270.72	1,100,002,888.91
筹资活动产生的现金流量净额	-444,374,839.07	1,564,587,589.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-122,393.13	-72,375.87
五、现金及现金等价物净增加额	-26,984,525.89	158,773,109.16
加：期初现金及现金等价物余额	237,806,236.00	79,033,126.84
六、期末现金及现金等价物余额	210,821,710.11	237,806,236.00

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

### 7、合并所有者权益变动表

(2018 年度)

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以					782,355.93		-71,325.96		21,922,726		89,791,984	5,409,278.	46,580,377

“一”号填列)						7.56		.66		.56	28	.87
(一) 综合收益总额						-71,325,967.56				111,714,711.22	3,483,528.28	43,872,271.94
(二) 所有者投入和减少资本				782,355.93							1,925,750.00	2,708,105.93
1. 所有者投入的普通股											2,000,000.00	2,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				782,355.93							-74,250.00	708,105.93
(三) 利润分配								21,922,726.66		-21,922,726.66		
1. 提取盈余公积								21,922,726.66		-21,922,726.66		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,035,489.09				1,555,197.713.12							1,238,073.456.06	17,966.167.27	4,033,387.304.50

上期金额

单位：元

项目	上期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	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	96,343,610.0				763,355,17			35,601,394		19,173,233		-7,770,429.	-4,021,022	902,681,96



“一”号填列)	0				8.01		.00		.72		45	.38	3.90
(一) 综合收益总额							35,60 1,394 .00				114,9 51,71 4.07	-5,73 2,857 .38	144,8 20,25 0.69
(二) 所有者投入和减少资本	96,3 43,6 10.0 0				763,3 55,17 8.01							1,711 ,835. 00	861,4 10,62 3.01
1. 所有者投入的普通股	96,3 43,6 10.0 0				763,3 55,17 8.01							1,711 ,835. 00	861,4 10,62 3.01
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									19,17 3,233 .72		-122, 722,1 43.52		-103, 548,9 09.80
1. 提取盈余公积									19,17 3,233 .72		-19,1 73,23 3.72		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-103, 548,9 09.80		-103, 548,9 09.80
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥													

补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,035,489.09				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

### 8、母公司所有者权益变动表

(2018 年度)

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,035,489.09				1,716,942,158.29		35,677,081.23		112,263,276.76	580,173.65	3,480,545,273.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,035,489.09				1,716,942,158.29		35,677,081.23		112,263,276.76	580,173.65	3,480,545,273.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					782,355.93		-71,372,396.88		8,278,289.11	74,504,601.95	12,192,850.11
(一) 综合收益							-71,372,396.88			82,788,289.11	11,410,850.11

总额								,396.88			2,891.06	494.18
(二)所有者投入和减少资本					782,355.93							782,355.93
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					782,355.93							782,355.93
(三)利润分配										8,278,289.11	-8,278,289.11	
1. 提取盈余公积										8,278,289.11	-8,278,289.11	
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,035,489.00				1,717,724.514.22				-35,695,315.65	120,541,565.87	654,678.261.62	3,492,738,124.06

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	939,145.488.00				953,586,980.28				101,770,560.98	589,288,127.41	2,583,791,156.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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. 所有者投入的普通股	96,343,610.00				763,355,178.01						859,698,788.01
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益											

的金额											
4. 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	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	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

### 三、公司基本情况

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。本公司企业法人统一社会信用代码为913300007043088475，公司住所：浙江省杭州市临安区鹤亭街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。

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、清远万马新材料有限公司、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、山西万马新能源科技有限公司、佛山万爱新能源科技有限公司、Optrum Technology LLC、浙江万马家装有限公司、杭州以田科技有限公司36家公司。

与上年相比，本年因新设山西万马新能源科技有限公司、佛山万爱新能源科技有限公司、杭州以田科技有限公司、清远万马新材料有限公司增加4家公司。

详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

## 四、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“五、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。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

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、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

## 6、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。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 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。

## 10、金融工具

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。这类资产负债中，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。

## 1. 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。

## 11、应收票据及应收账款

### (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

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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。

## 13、持有待售资产

## 14、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。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产采用平均年限方法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	50	0	2.00
房屋建筑物	20	5	4.97

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

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。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	8-20	5	4.75—11.875
机器设备	年限平均法	5-10	3-5	9.50-19.40

运输设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
办公及其他设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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。

## 18、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。

## 19、生物资产

## 20、油气资产

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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。

## 22、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。

## 23、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。

## 24、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、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。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

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。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

## 25、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。

## 26、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。

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

## 28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

公司对国内销售和出口销售收入确认的原则分别如下：

(1) 国内销售收入确认方法

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

## (2) 出口销售收入确认方法

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

## 29、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。

## 30、递延所得税资产/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。

## 31、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

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。

## 32、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。

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，本集团根据财会15号文件规定，并经本公司第四届董事会第三十次会议审议通过，已按要求对比较财务报表格式进行调整，相关比较财务报表影响说明如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	626,149,328.98	应收票据及应收账款	3,201,931,157.28
应收账款	2,575,781,828.30		
应付票据	281,368,884.64	应付票据及应付账款	866,854,997.65
应付账款	585,486,113.01		
在建工程	55,644,909.89	在建工程	130,303,554.55
工程物资	74,658,644.66		
其他应付款	113,447,215.15	其他应付款	123,034,064.51
应付利息	9,586,849.36		
管理费用	445,020,069.78	管理费用	175,317,509.94
		研发费用	269,702,559.84
无	无	财务费用行项目下增加：	
		其中：利息费用	57,220,675.62
		利息收入	3,082,305.26
营业外收入	108,962.67	其他收益	108,962.67

#### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### 34、其他

#### 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。

#### 2. 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。

## 六、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%、16%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应交流转税额	5%

### 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%	2018年11月30日重新认定再次取得高新技术企业证书，2017年、2018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，2017年、2018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%	2018年11月30日重新认定再次取得高新技术企业证书，2017年、2018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，2017年、2018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，2017年、2018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Optrum 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。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	57,351.42	157,599.83
银行存款	657,758,395.46	842,503,219.65
其他货币资金	254,012,271.81	118,888,656.97
合计	911,828,018.69	961,549,476.45
其中：存放在境外的款项总额	41,287,144.37	40,765,339.97

其他说明

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2018年12月31日，本集团使用受限资金共计241,030,165.10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，该等使用受限资金在现金流量表中不作为“现金及现金等价物”列示。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 3、衍生金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期末余额	期初余额
套期工具持仓保证金	115,422,151.00	41,352,004.50
套期工具公允价值变动	-30,660,000.00	27,924,450.00
远期结购汇浮盈	31,660.08	
合计	84,793,811.08	69,276,454.50

其他说明：

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。

#### 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	500,952,928.45	626,149,328.98
应收账款	2,811,636,013.83	2,575,781,828.30
合计	3,312,588,942.28	3,201,931,157.28

##### (1) 应收票据

###### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	464,974,465.87	620,497,183.81
商业承兑票据	35,978,462.58	5,652,145.17
合计	500,952,928.45	626,149,328.98

###### 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	174,210,341.15
合计	174,210,341.15

###### 3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,418,589,423.39	
合计	1,418,589,423.39	

##### (2) 应收账款

###### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,958,881,824.	99.95%	147,245,810.8	4.98%	2,811,636,013.83	2,677,480,718.1	100.00%	101,698,889.81	3.80%	2,575,781,828.30

备的应收账款	70		7		83	1				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,350,293.03	0.05%	1,350,293.03	100.00%						
合计	2,960,232,117.73	100.00%	148,596,103.90	5.02%	2,811,636,013.83	2,677,480,718.11	100.00%	101,698,889.81	3.80%	2,575,781,828.30

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,494,144,752.14	24,941,447.53	1.00%
1 至 2 年	314,636,972.90	31,463,697.29	10.00%
2 至 3 年	84,656,333.73	25,396,900.12	30.00%
3 年以上	65,443,765.93	65,443,765.93	100.00%
合计	2,958,881,824.70	147,245,810.87	

确定该组合依据的说明：

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 49,577,959.16 元；本期收回或转回坏账准备金额 82,321.56 元。

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,598,423.51

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
A 公司	货款	1,212,542.76	对方资金困难，年份已久	管理层审批	否
合计	--	1,212,542.76	--	--	--

## 4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

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	66,427,841.95	1年以内	2.24	664,278.42
B公司	40,395,323.04	1年以内, 1-2年	1.36	3,135,276.04
C公司	39,983,475.38	1年以内, 1-2年	1.35	2,026,277.78
D公司	33,094,835.79	1年以内, 1-2年	1.12	2,278,014.07
E公司	25,990,012.52	1年以内	0.88	259,900.13
<b>合计</b>	<b>205,891,488.68</b>	--	<b>6.95</b>	<b>8,363,746.44</b>

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	72,624,078.65	89.70%	92,753,026.91	94.39%
1至2年	4,572,477.99	5.65%	2,544,411.17	2.59%
2至3年	1,542,841.19	1.91%	1,332,328.37	1.36%
3年以上	2,221,390.29	2.74%	1,630,666.90	1.66%
<b>合计</b>	<b>80,960,788.12</b>	--	<b>98,260,433.35</b>	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
A公司	19,344,348.63	1年以内	23.89
B公司	4,410,822.59	1年以内、1-2年	5.45
C公司	4,360,371.52	1年以内	5.39
D公司	3,891,099.03	1年以内	4.81
E公司	2,390,876.90	1年以内	2.95
<b>合计</b>	<b>34,397,518.67</b>	--	<b>42.49</b>

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息	822,027.24	
其他应收款	156,338,588.62	157,986,915.31
合计	157,160,615.86	157,986,915.31

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及存款利息	822,027.24	
合计	822,027.24	

### (2) 其他应收款

#### 1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	7,565,586.83	4.46%			7,565,586.83	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	161,575,084.38	95.31%	13,194,819.40	8.17%	148,380,264.98	157,582,962.08	93.78%	10,059,960.87	6.38%	147,523,001.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	392,736.81	0.23%			392,736.81	73,589.21	0.04%			73,589.21
合计	169,533,408.02	100.00%	13,194,819.40	7.78%	156,338,588.62	168,046,876.18	100.00%	10,059,960.87	5.99%	157,986,915.31

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由



应收出口退税	3,869,147.67			出口退税，不存在风险
关税及增值税	3,696,439.16			税金，不存在风险
合计	7,565,586.83		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	104,642,830.97	1,046,428.31	1.00%
1 至 2 年	42,052,122.54	4,205,212.28	10.00%
2 至 3 年	9,700,141.09	2,910,042.32	30.00%
3 年以上	5,033,136.49	5,033,136.49	100.00%
合计	161,428,231.09	13,194,819.40	

确定该组合依据的说明：

注：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	146,853.29		0.00
合计	146,853.29		--

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) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,217,839.61 元；本期收回或转回坏账准备金额 12,981.08 元。

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	70,000.00

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	84,643,851.76	90,576,645.52

备用金	51,702,695.48	40,731,193.24
代收代付款	222,662.05	1,228,786.40
单位往来	20,734,989.34	21,601,340.46
税金	7,565,586.83	10,185,781.54
押金	4,550,876.97	3,649,621.90
其他	112,745.59	73,507.12
合计	169,533,408.02	168,046,876.18

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备期末 余额
A 公司	保证金	7,000,000.00	1-2 年	4.08%	700,000.00
B 个人	备用金	4,561,639.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	2.66%	294,483.83
C 公司	投标保证金	4,268,319.85	1 年以内	2.49%	42,683.20
D 公司	增值税退税	3,149,554.42	1 年以内	1.84%	--
E 个人	备用金	2,503,438.39	1 年以内、1-2 年	1.46%	36,359.84
合计	--	21,482,951.66	--	12.53%	1,073,526.87

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	155,159,841.10	1,999,739.04	153,160,102.06	107,794,702.27	1,955,475.61	105,839,226.66
在产品	228,099,142.95	2,599,927.76	225,499,215.19	259,882,189.79	3,189,990.19	256,692,199.60
库存商品	495,163,390.77	5,543,141.43	489,620,249.34	473,316,194.72	6,369,299.70	466,946,895.02
周转材料	4,770,775.25	116,714.28	4,654,060.97	5,466,002.20	125,651.94	5,340,350.26
合计	883,193,150.07	10,259,522.51	872,933,627.56	846,459,088.98	11,640,417.44	834,818,671.54

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,955,475.61	1,999,739.04		1,955,475.61		1,999,739.04
在产品	3,189,990.19	2,599,927.76		3,189,990.19		2,599,927.76
库存商品	6,369,299.70	5,543,141.43		6,369,299.70		5,543,141.43
周转材料	125,651.94	116,714.28		125,651.94		116,714.28
合计	11,640,417.44	10,259,522.51		11,640,417.44		10,259,522.51

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**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财	170,574,540.33	214,300,000.00
待抵扣进项税	45,751,222.20	36,202,875.22
预缴所得税	11,522,749.42	15,835,010.40
待摊费用	6,666,826.35	
其他	32.86	31.35
应收利息		372,578.39
合计	234,515,371.16	266,710,495.36

**9、可供出售金融资产**
**(1) 可供出售金融资产情况**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	27,039,765.00		27,039,765.00	26,539,765.00		26,539,765.00
按成本计量的	27,039,765.00		27,039,765.00	26,539,765.00		26,539,765.00
合计	27,039,765.00		27,039,765.00	26,539,765.00		26,539,765.00

## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
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%	
之江商学（杭州）创业服务有限公司		500,000.00		500,000.00					1.00%	
合计	26,539,765.00	500,000.00		27,039,765.00					--	350,000.00

## (3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

## 10、长期股权投资

单位：元

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

一、合营企业										
浙江万马海立斯新能源有限公司	2,881,312.45	4,500,000.00		-4,124,248.15						3,257,064.30
小计	2,881,312.45	4,500,000.00		-4,124,248.15						3,257,064.30
二、联营企业										
浙江腾云光伏科技有限公司	9,464,376.19			3,395.91						9,467,772.10
山东万恩新能源科技有限公司	12,404,805.05			-316,104.24						12,088,700.81
小计	21,869,181.24			-312,708.33						21,556,472.91
合计	24,750,493.69	4,500,000.00		-4,436,956.48						24,813,537.21

其他说明

注：2017年11月15日，本公司与本公司之子公司浙江万马奔腾新能源产业有限公司签订股权转让协议书，将其持有的山东万恩新能源科技有限公司31%的股权转让给受让方，以其实际出资额13,347,172.00元为转让价款，股权转让基准日为2017年12月31日。

## 11、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额				
2.本期增加金额	18,251,492.81	9,212,558.45		27,464,051.26
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	18,251,492.81	9,212,558.45		27,464,051.26

(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	18,251,492.81	9,212,558.45		27,464,051.26
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额	9,544,203.79	1,899,264.43		11,443,468.22
(1) 计提或摊销				
固定资产\无形资产转入	9,544,203.79	1,899,264.43		11,443,468.22
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	9,544,203.79	1,899,264.43		11,443,468.22
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	86,037.77			86,037.77
(1) 计提				
固定资产转入	86,037.77			86,037.77
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	86,037.77			86,037.77
四、账面价值				
1.期末账面价值	8,621,251.25	7,313,294.02		15,934,545.27
2.期初账面价值				

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	953,397,942.10	753,786,257.05
合计	953,397,942.10	753,786,257.05

### (1) 固定资产情况

单位：元

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.期初余额	519,909,420.49	858,731,433.34	17,255,469.33	44,033,216.76	1,439,929,539.92
2.本期增加金额	50,110,342.23	224,466,592.23	45,628,431.39	6,711,963.71	326,917,329.56
(1) 购置	8,295,829.77	46,727,987.11	45,497,072.34	6,317,676.08	106,838,565.30
(2) 在建工程转入	41,814,512.46	177,738,605.12	131,359.05	394,287.63	220,078,764.26
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	18,597,891.51	18,176,676.27	1,665,989.82	1,382,436.85	39,822,994.45
(1) 处置或报废	346,398.70	17,147,912.82	1,665,989.82	1,382,436.85	20,542,738.19
(2) 转出投资性房地产	18,251,492.81				18,251,492.81
(3) 其他		1,028,763.45			1,028,763.45
4.期末余额	551,421,871.21	1,065,021,349.30	61,217,910.90	49,362,743.62	1,727,023,875.03
二、累计折旧					
1.期初余额	175,106,423.07	470,971,511.47	10,253,746.86	28,450,707.27	684,782,388.67
2.本期增加金额	27,431,567.08	69,784,298.56	8,074,113.40	4,550,041.18	109,840,020.22
(1) 计提	27,431,567.08	69,784,298.56	8,074,113.40	4,550,041.18	109,840,020.22
3.本期减少金额	9,728,736.38	10,669,504.84	857,652.68	1,015,438.49	22,271,332.39
(1) 处置或报废	184,532.59	10,471,056.11	857,652.68	1,015,438.49	12,528,679.87
(2) 转出投资性房地产	9,544,203.79				9,544,203.79
(3) 其他		198,448.73			198,448.73
4.期末余额	192,809,253.77	530,086,305.19	17,470,207.58	31,985,309.96	772,351,076.50
三、减值准备					
1.期初余额	86,037.77	1,069,625.95	5,654.35	199,576.13	1,360,894.20
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	86,037.77				86,037.77
(1) 处置或报废					
(2) 转出投资性房地产	86,037.77				86,037.77
4.期末余额		1,069,625.95	5,654.35	199,576.13	1,274,856.43
四、账面价值					
1.期末账面价值	358,612,617.44	533,865,418.16	43,742,048.97	17,177,857.53	953,397,942.10
2.期初账面价值	344,716,959.65	386,690,295.92	6,996,068.12	15,382,933.36	753,786,257.05

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	32,855,131.35	2019年1月已办妥

## 13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额

在建工程	88,500,765.51	55,644,909.89
工程物资	66,690,920.12	74,658,644.66
合计	155,191,685.63	130,303,554.55

**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
万马智慧充电创新基地	49,132,865.63		49,132,865.63	5,856,306.01		5,856,306.01
充电桩项目	12,310,076.07		12,310,076.07	15,584,551.78		15,584,551.78
技改工程	6,303,827.94		6,303,827.94	4,473,792.57		4,473,792.57
35kV 万马高分子变电站	5,479,307.73		5,479,307.73	638,397.07		638,397.07
光伏主钢架加固项目	3,801,391.61		3,801,391.61	376,821.93		376,821.93
布电线生产线	2,095,131.17		2,095,131.17			
高级工业电子线项目				21,611,765.13		21,611,765.13
其他零星工程	9,378,165.36		9,378,165.36	7,103,275.40		7,103,275.40
合计	88,500,765.51		88,500,765.51	55,644,909.89		55,644,909.89

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

项目名称	预算数(单位:万元)	期初余额(单位:元)	本期增加金额(单位:元)	本期转入固定资产金额(单位:元)	本期其他减少金额(单位:元)	期末余额(单位: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(单位:万元)	其中:本期利息资本化金额(单位:万元)	本期利息资本化率	资金来源
高级工业电子线项目	6,146.00	21,611,765.13	19,588,716.87	41,200,482.00			67.04%					其他
充电	5,146.	15,584	159,37	162,53	114,21	12,310	23.92					其他



桩项目	85	,551.78	3,213.53	3,476.60	2.64	,076.07	%					
万马智慧充电创新基地	21,508.32	5,856,306.01	43,881,452.46	604,892.84		49,132,865.63	38.12%		261.41	139.74	1.00%	其他
技改工程	690.00	4,473,792.57	3,863,638.75	1,991,858.34	41,745.04	6,303,827.94	91.36%					其他
35kV 万马高分子变电站	1,650.00	638,397.07	4,840,910.66			5,479,307.73	33.21%		3.04		1.00%	其他
光伏主钢架加固项目	478.52	376,821.93	3,424,569.68			3,801,391.61	79.44%					其他
布电线生产线	220.00		2,095,131.17			2,095,131.17	95.23%					其他
合计	35,839.69	48,541,634.49	237,067,633.12	206,330,709.78	155,957.68	79,122,600.15	--	--	264.45	139.74	--	--

### (3) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
充电桩	56,796,708.12		56,796,708.12	64,444,257.20		64,444,257.20
电线电缆	9,585,401.11		9,585,401.11	10,161,484.99		10,161,484.99
备品备件	308,810.89		308,810.89	52,902.47		52,902.47
合计	66,690,920.12		66,690,920.12	74,658,644.66		74,658,644.66

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商业软件	按 BOT 核算的	合计
----	-------	-----	-------	------	-----------	----

					项目	
一、账面原值						
1.期初余额	180,961,559.94	1,273,214.45	10,780,427.65	9,099,347.55	2,130,036.39	204,244,585.98
2.本期增加金额			328,481.16	8,336,575.64		8,665,056.80
(1) 购置			328,481.16			328,481.16
(2) 内部研发				8,336,575.64		8,336,575.64
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	9,212,558.45				141,538.46	9,354,096.91
(1) 处置					141,538.46	141,538.46
(2) 转出投资性房地产	9,212,558.45					9,212,558.45
4.期末余额	171,749,001.49	1,273,214.45	11,108,908.81	17,435,923.19	1,988,497.93	203,555,545.87
二、累计摊销						
1.期初余额	26,792,163.80	1,273,214.45	4,160,887.98	1,772,486.04	1,067,675.84	35,066,428.11
2.本期增加金额	4,181,855.36		1,249,529.23	3,487,184.76	747,994.56	9,666,563.91
(1) 计提	4,181,855.36		1,249,529.23	3,487,184.76	747,994.56	9,666,563.91
3.本期减少金额	1,899,264.43				113,441.33	2,012,705.76
(1) 处置					113,441.33	113,441.33
(2) 转出投资性房地产	1,899,264.43					1,899,264.43
4.期末余额	29,074,754.73	1,273,214.45	5,410,417.21	5,259,670.80	1,702,229.07	42,720,286.26
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						

四、账面价值						
1.期末账面价值	142,674,246.76		5,698,491.60	12,176,252.39	286,268.86	160,835,259.61
2.期初账面价值	154,169,396.14		6,619,539.67	7,326,861.51	1,062,360.55	169,178,157.87

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 7.57%。

## 15、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
爱充 APP	8,336,575.64	15,629,549.65			8,336,575.64		15,629,549.65	
合计	8,336,575.64	15,629,549.65			8,336,575.64		15,629,549.65	

## 16、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	295,460,125.84						295,460,125.84	
合计	295,460,125.84						295,460,125.84	

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
浙江万马集团特种电子电缆有限公司		20,913,702.38					20,913,702.38	
合计		20,913,702.38					20,913,702.38	

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

项目	浙江万马集团特种电子电缆有限公司
商誉账面余额	295,460,125.84
商誉减值准备余额	
商誉的账面价值	295,460,125.84
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值	
资产组的账面价值	342,912,576.54
包含整体商誉的资产组公允价值	638,372,702.38
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）	617,459,000.00
商誉减值损失	20,913,702.38

**其他说明**

注：本公司基于评估基准日的评估范围，是与本公司收购浙江万马集团特种电子电缆有限公司（万马特缆）形成的商誉相关的资产组，系包含商誉的资产组。被划分至资产组的万马特缆（合并报表口径）的资产和负债包括营运资产、固定资产、在建工程、无形资产及营运负债。资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）利用了中威正信（北京）资产评估有限公司2019年1月22日（中威正信评报字[2019]第11002号《浙江万马股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的浙江万马集团特种电子电缆有限公司资产组可收回价值资产评估报告》）的评估结果，根据万马特缆已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及相关的成本、费用、利润进行预测，忽略经营的波动性进行预测，得到被评估资产组的可收回价值为61,745.90万元，折现率为9.96%。

经测试，本公司收购万马特缆形成的商誉需减值20,913,702.38元。

**17、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修支出	7,220,023.29	3,612,941.97	3,259,950.77		7,573,014.49
租入固定资产改良支出	828,621.40		695,382.11		133,239.29
构筑物	3,520,902.67	969,623.58	995,717.45		3,494,808.80
租赁费	4,201,151.13	606,855.33	3,299,660.49		1,508,345.97
其他	256,417.02	574,996.29	240,689.42		590,723.89
合计	16,027,115.51	5,764,417.17	8,491,400.24		13,300,132.44

**18、递延所得税资产/递延所得税负债**
**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	170,344,361.98	26,307,305.71	124,613,150.66	19,333,257.24
固定资产折旧年限不同导致的折旧差异	13,353,043.46	2,075,748.55	13,192,740.40	2,080,061.11

计入递延收益的政府补助	7,747,370.29	1,162,105.54	10,596,743.76	1,589,511.56
未实现内部交易	48,943,269.93	11,987,804.81	18,721,934.22	4,584,101.32
预提费用	216,810.56	32,521.58	100,000.00	15,000.00
公允价值变动损益	2,951,616.28	442,742.45	4,710,516.06	706,577.41
现金流量套期损益有效部分	41,994,489.00	6,299,173.35		
合计	285,550,961.50	48,307,401.99	171,935,085.10	28,308,508.64

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
企业合并产生的公允价值高于账面价值的金额	10,643,195.17	1,596,479.26	11,957,270.82	1,793,590.61
固定资产折旧年限不同导致的折旧差异	4,812,927.73	721,939.16		
未实现内部交易	29,036.35	4,355.45	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	15,485,159.25	2,322,773.87	53,952,277.91	8,092,841.67

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		48,307,401.99		28,308,508.64
递延所得税负债		2,322,773.87		8,092,841.67

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,825,941.18	870,642.77
可抵扣亏损	198,502,636.86	133,194,721.07

合计	201,328,578.04	134,065,363.84
----	----------------	----------------

**(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		22,230.36	2014 年度亏损
2020 年	2,120,972.64	3,824,295.97	2015 年度亏损
2021 年	28,716,980.29	47,773,437.12	2016 年度亏损
2022 年	74,493,864.70	81,574,757.62	2017 年度亏损
2023 年	93,170,819.23		2018 年度亏损
合计	198,502,636.86	133,194,721.07	--

**19、短期借款**
**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	45,000,000.00	75,000,000.00
保证借款	555,332,476.13	719,528,828.04
信用借款	145,000,000.00	
保证+抵押借款	450,000,000.00	460,000,000.00
合计	1,195,332,476.13	1,254,528,828.04

短期借款分类的说明：

注：1) 截止2018年12月31日，本集团保证借款余额555,332,476.13元。情况如下：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、张德生、陆珍玉提供的最高额保证担保额度；本公司向建行临安支行借款100,000,000.00元，使用浙江万马智能科技集团有限公司提供的最高额保证担保额度；本公司向交通银行临安支行借款42,500,000.00元，使用浙江万马智能科技集团有限公司以及张德生提供的最高额保证担保额度；本公司向浦发银行临安支行借款20,000,000.00元，使用万马联合控股集团有限公司提供的保证担保额度；本公司向汇丰银行杭州分行借款201,302,024.73元，使用浙江万马智能科技集团有限公司、张德生、陆珍玉提供的保证担保额度；本公司之子公司浙江万马高分子材料有限公司向交行银行临安支行借款10,000,000.00元，使用本公司和张德生为其提供的最高额保证担保额度；本公司之子公司浙江万马集团特种电子电缆有限公司向宁波银行杭州分行借款4,018,000.00欧元，期末折算成人民币31,530,451.40元，使用本公司为其提供的最高额保证担保额度。

2) 截止2018年12月31日，本集团保证+抵押借款余额450,000,000.00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工商银行浙江省分行借款40,000,000.00元，使用本公司为其提供最高额保证和高分子公司提供的最高额抵押；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50,000,000.00元，使用本公司为其提供最高额保证和高分子公司提供的余值抵押；本公司向中国工商银行浙江省分行借款60,000,000.00元，使用万马联合控股集团有限公司提供的最高额保证和本公司提供的最高额抵押；本公司向中国进出口银行杭州分行借款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本公司提供的最高额抵押。

3) 截止2018年12月31日, 本集团抵押借款余额45,000,000.00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农业银行临安支行的借款45,000,000.00元, 以高分子公司房屋建筑物和土地使用权为抵押。

4) 已抵押固定资产与无形资产账面价值情况详见本附注七、54. 所有权或使用权收到限制的资产。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

## 20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

无

## 21、衍生金融负债

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
远期结购汇浮亏	855,651.36	
合计	855,651.36	

## 22、应付票据及应付账款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	687,397,850.80	281,368,884.64
应付账款	647,968,546.65	585,486,113.01
合计	1,335,366,397.45	866,854,997.65

### (1) 应付票据分类列示

单位: 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	11,000,000.00	
银行承兑汇票	676,397,850.80	281,368,884.64
合计	687,397,850.80	281,368,884.64

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

### (2) 应付账款列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内	614,150,028.42	550,716,791.88
1-2 年	17,293,580.92	25,965,259.65
2-3 年	10,375,829.34	4,494,478.89
3 年以上	6,149,107.97	4,309,582.59
合计	647,968,546.65	585,486,113.01

### (3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
A 公司	1,157,154.03	尚未结算
B 公司	2,057,160.36	尚未结算
C 公司	1,146,278.01	尚未结算
D 公司	6,738,666.65	尚未结算
E 公司	2,938,630.87	尚未结算
F 公司	1,046,778.20	尚未结算
G 公司	1,353,811.93	尚未结算
合计	16,438,480.05	--

## 23、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	158,837,519.07	131,103,579.52
1-2 年	24,840,095.82	28,370,386.63
2-3 年	10,849,320.15	5,683,376.94
3 年以上	5,325,705.33	3,139,261.09
合计	199,852,640.37	168,296,604.18

### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
A 公司	3,206,094.09	尚未执行
B 公司	1,500,000.00	尚未执行
C 公司	1,259,054.45	尚未执行
D 公司	1,035,223.21	尚未执行
E 公司	1,089,823.73	尚未执行
合计	8,090,195.48	--



## 24、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	65,969,196.77	376,455,490.21	374,255,060.31	68,169,626.67
二、离职后福利-设定提存计划	2,163,232.13	28,525,389.09	28,464,968.79	2,223,652.43
三、辞退福利		1,240,734.00	1,240,734.00	
合计	68,132,428.90	406,221,613.30	403,960,763.10	70,393,279.10

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	51,846,153.73	330,474,800.85	327,756,993.74	54,563,960.84
2、职工福利费		13,133,851.87	13,133,851.87	
3、社会保险费	1,718,295.26	17,435,859.23	17,554,573.02	1,599,581.47
其中：医疗保险费	1,436,654.02	13,131,309.48	13,262,931.08	1,305,032.42
工伤保险费	146,626.97	3,251,206.08	3,243,679.06	154,153.99
生育保险费	135,014.27	1,053,343.67	1,047,962.88	140,395.06
4、住房公积金	90,256.31	10,254,355.76	10,217,322.52	127,289.55
5、工会经费和职工教育经费	12,314,491.47	5,156,622.50	5,592,319.16	11,878,794.81
合计	65,969,196.77	376,455,490.21	374,255,060.31	68,169,626.67

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,082,293.18	27,821,026.21	27,756,318.45	2,147,000.94
2、失业保险费	80,938.95	704,362.88	708,650.34	76,651.49
合计	2,163,232.13	28,525,389.09	28,464,968.79	2,223,652.43

## 25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,161,378.98	21,752,904.71

企业所得税	650,089.69	2,888,674.50
个人所得税	628,924.22	1,390,490.05
城市维护建设税	772,148.39	1,099,895.95
印花税	211,631.51	246,391.38
教育费附加	551,534.59	805,386.59
残保金	15,297.53	24,841.55
车船使用税	3,472.12	630.00
土地使用税	580,908.23	821,719.62
房产税	2,379,791.66	2,297,663.76
合计	19,955,176.92	31,328,598.11

## 26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,934,866.34	9,586,849.36
其他应付款	118,937,148.51	113,447,215.15
合计	130,872,014.85	123,034,064.51

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	9,586,849.36	9,586,849.36
银行借款利息	2,348,016.98	
合计	11,934,866.34	9,586,849.36

### (2) 其他应付款

#### 1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来与代收代付款	51,254,140.48	42,173,235.51
保证金及押金	47,584,425.54	43,150,962.47
未支付费用	17,792,867.43	22,690,835.05
其他	2,305,715.06	5,432,182.12
合计	118,937,148.51	113,447,215.15

#### 2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
A 公司	1,110,000.00	项目尚未完工
合计		--

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	299,853,758.13	
合计	299,853,758.13	

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提运费	17,703,981.06	18,984,048.34
银行贷款利息		2,550,913.77
预计一年内结转的政府补助款	6,374,799.39	3,964,953.31
零星基建维修项目	432,202.00	432,202.00
合计	24,510,982.45	25,932,117.42

其他说明：

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 500 KV 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	1,818,192.00		1,818,192.00			与资产相关
北京市单位内部公用充电设施建设补助资金				2,896,523.24	2,896,523.24	与资产相关
充换电设施投入市财政补助资金	333,336.76		333,336.76	1,643,311.48	1,643,311.48	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	56,320.08	56,320.08	与资产相关
基于锂电池项目政府补贴	212,644.59		212,644.59	212,644.59	212,644.59	与资产相关
<b>合计</b>	<b>3,964,953.31</b>		<b>3,964,953.31</b>	<b>6,374,799.39</b>	<b>6,374,799.39</b>	

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。

## 29、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2014 年公司债券(第一期)		299,502,699.82
合计		299,502,699.82

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他变动	期末余额
2014 年公司债券(第一期)	300,000,000.00	2014 年 7 月 23 日	5 年	300,000,000.00	299,502,699.82		21,600,000.03	21,951,058.34		299,853,758.13	0.00
合计	--	--	--	300,000,000.00	299,502,699.82		21,600,000.03	21,951,058.34		299,853,758.13	0.00

注：“其他变动”系从应付债券转到一年内到期的非流动负债。

## 30、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	0.00	200,000,000.00
合计	0.00	200,000,000.00

注：长期应付款的形成详见本附注“九、1（1）企业集团的构成”所述。

### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国开发展基金有限公司投资款	0.00	200,000,000.00
合计	0.00	200,000,000.00

**31、递延收益**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,714,050.65	33,063,601.00	12,702,689.67	31,074,961.98	
合计	10,714,050.65	33,063,601.00	12,702,689.67	31,074,961.98	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
年产 100 公里 500KV 交联电缆项目	1,770,000.00					720,000.00	1,050,000.00	与资产相关
年产 2 万吨超高压电缆绝缘料项目政府补助	4,159,500.00					846,000.00	3,313,500.00	与资产相关
北京市单位内部公用充电设施建设补助资金		21,059,300.00		4,496,076.03		2,896,523.24	13,666,700.73	与资产相关
充换电设施投入市财政补助资金	2,054,811.75	10,572,301.00		1,242,787.36		1,643,311.48	9,741,013.91	与资产相关
武汉市新能源汽车充电基础设施补贴	159,331.73	132,000.00		36,490.01		56,320.08	198,521.64	与资产相关
基于锂电池项目政府补贴	1,070,407.17	1,300,000.00		552,536.88		212,644.59	1,605,225.70	与资产相关
青山湖科技城创新载体建设	1,500,000.00						1,500,000.00	与资产相关

项目补贴								
合计	10,714,050.65	33,063,601.00		6,327,890.28		6,374,799.39	31,074,961.98	

其他说明：

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

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,035,489,098.00						1,035,489,098.00

### 33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,541,328,957.19	782,355.93		1,542,111,313.12
其他资本公积	13,086,400.00			13,086,400.00
合计	1,554,415,357.19	782,355.93		1,555,197,713.12

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	35,616,950.40	-83,921.096.42		-12,595,128.86	-71,325,967.56		-35,709,017.16
现金流量套期损益的有效部分	35,677,081.23	-83,967,525.74		-12,595,128.86	-71,372,396.88		-35,695,315.65
外币财务报表折算差额	-60,130.83	46,429.32			46,429.32		-13,701.51
其他综合收益合计	35,616,950.40	-83,921.096.42		-12,595,128.86	-71,325,967.56		-35,709,017.16

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	200,447,160.55	21,922,726.66		222,369,887.21
合计	200,447,160.55	21,922,726.66		222,369,887.21

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,148,281,471.50	1,156,051,900.95
调整后期初未分配利润	1,148,281,471.50	1,156,051,900.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	111,714,711.22	114,951,714.07
减：提取法定盈余公积	21,922,726.66	19,173,233.72
应付普通股股利		103,548,909.80
期末未分配利润	1,238,073,456.06	1,148,281,471.50

### 37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,679,071,130.95	7,398,125,380.21	7,373,683,525.79	6,360,484,193.48
其他业务	60,763,474.97	47,023,479.98	35,050,493.72	29,614,300.83
合计	8,739,834,605.92	7,445,148,860.19	7,408,734,019.51	6,390,098,494.31

### 38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,322,068.08	10,230,165.82
教育费附加	7,506,364.20	7,631,780.67
房产税	4,706,082.75	4,159,943.71
土地使用税	1,365,373.31	2,776,212.52
车船使用税	26,112.31	16,043.48
印花税	3,240,560.93	2,384,625.31
水利建设基金	7,371.41	4,466.19

残保金	1,013,852.97	587,348.08
合计	28,187,785.96	27,790,585.78

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	135,975,485.02	136,171,727.67
运费	110,175,805.42	106,512,502.14
职工薪酬	53,507,373.48	49,164,624.46
中标服务费	71,382,461.49	35,021,334.19
业务招待费	27,575,345.79	28,698,701.16
业务费	45,526,089.40	35,494,760.19
销售管理费	29,663,711.47	22,232,052.50
电缆安装费	16,936,929.12	12,375,181.11
营运管理费	32,596,588.61	11,362,169.04
其他费用	5,580,774.98	4,466,456.78
合计	528,920,564.78	441,499,509.24

### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	126,948,802.71	116,457,939.31
折旧及摊销	18,367,550.61	13,616,141.90
办公费	15,239,892.22	10,072,212.13
差旅费	11,435,313.27	7,803,882.28
业务招待费	7,748,560.97	6,846,159.96
车辆使用费	5,252,063.40	3,992,230.57
咨询费	6,499,641.69	4,243,361.86
租赁费	6,391,523.83	3,946,811.21
审计审核费	1,719,239.34	1,742,188.23
其他费用	6,498,998.18	6,596,582.49
合计	206,101,586.22	175,317,509.94

### 41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	231,118,970.01	194,261,880.05
职工薪酬	65,194,301.52	63,247,887.26
折旧费	4,975,237.74	5,998,605.71
检测费	4,578,050.94	564,573.26



差旅费	1,677,755.63	1,494,935.47
水电费	1,112,962.24	612,988.02
其他	3,427,994.56	3,521,690.07
合计	312,085,272.64	269,702,559.84

#### 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	82,397,613.76	57,220,675.62
减：利息收入	4,793,546.47	3,082,305.26
加：汇兑损失	11,490,427.70	6,606,261.80
加：其他支出	8,558,776.46	2,197,805.21
合计	97,653,271.45	62,942,437.37

#### 43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	52,700,496.13	12,608,895.98
二、存货跌价损失	10,259,522.51	11,640,417.44
十三、商誉减值损失	20,913,702.38	
合计	83,873,721.02	24,249,313.42

#### 44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税退税收入	71,699,215.36	58,774,933.67
与日常经营活动相关的政府补助	19,075,752.77	9,999,181.41
合计	90,774,968.13	68,774,115.08

#### 45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,436,956.48	-3,828,805.39
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	350,000.00	350,000.00
套期投资收益	-11,398,961.08	-3,215,436.23
银行理财收益	13,766,720.37	8,976,817.79
远期结购汇交割收益	-411,279.60	
期货投资收益	-63,789.93	1,684,127.32

合计	-2,194,266.72	3,966,703.49
----	---------------	--------------

#### 46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
期货合约浮盈浮亏	-6,899,641.06	4,710,516.06
远期结购汇浮亏	-823,991.28	
合计	-7,723,632.34	4,710,516.06

#### 47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-1,042,270.13	-227,841.42
其中:未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-1,042,270.13	-227,841.42
其中:固定资产处置收益	-1,042,270.13	-227,841.42
合计	-1,042,270.13	-227,841.42

#### 48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	1,712,636.48	7,198,279.46	1,712,636.48
非流动资产毁损报废利得	825.00	180,013.34	825.00
所得税退税		14,365,848.70	
其他	2,975,048.93	2,431,152.10	2,975,048.93
合计	4,688,510.41	24,175,293.60	4,688,510.41

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2017 年度外经贸资助奖励	杭州市临安区商务局、杭州市临安区财政局关于《要求兑现 2017 年度外经贸资助奖励项目资金的	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	560,600.00		与收益相关

	请示》(临商务【2018】80号)							
2017年杭州市物联网和工业互联网财政补助项目资金	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《2017年杭州市物联网和工业互联网财政补助项目资金的通知》临财企[2018]1号	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	374,100.00		与收益相关
2018年中央外经贸发展专项资金	浙江省财政厅、浙江省商务厅关于《下达2018年中央外经贸发展专项资金通知》(浙财企【2018】51号)	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	236,700.00		与收益相关
浙江万人计划高技能经费	浙江省人力资源和社会保障厅办公室关于《做好浙江“万人计划”高技能领军人才培养支持工作的通知浙人社办发【2018】77号	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
2018年第一批临安区科技创新券经费	临安区科学技术局关于《2018年第一批临安区科技创新券经费安排表》	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
专利资助	杭州市临安区科学技术局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
2016年度工业和信息化财政补助资金(第三批)	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)	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		2,298,400.00	与收益相关
2015年度	临安市民政局《关于	补助	因从事国家鼓励和	是	否		1,243,839.	与收益相

财政补贴与奖励	申报 2015 年度财政补贴与奖励的通知》（临民福【2016】2 号）		扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）				00	关
杭州市工厂物联网专项财政补助资金	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）	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		795,000.00	与收益相关
2016 年度工业和信息化财政补助资金（第二批）	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）	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		397,900.00	与收益相关
2016 年度企业贡献奖	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）	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		330,000.00	与收益相关
2016 年第二批临安市科技创新券兑现经费	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）	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		235,805.00	与收益相关
2017 年临安区发明专利产业化项目补助经费	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）	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		200,000.00	与收益相关
彩钢瓦全面整治补助	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	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		190,000.00	与收益相关

	说明							
2017 年度中央外经贸发展专项资金	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）	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		187,100.00	与收益相关
2016 年获得著名商标、名牌产品、标准制定企业奖励	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 年获得著名商标、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）	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		160,000.00	与收益相关
2016 年临安区外经贸（信保）补助资金	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）	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		136,600.00	与收益相关
2017 年第二批企业利用资本市场扶持资金	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）	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		125,000.00	与收益相关
2016 年度省级外贸转型升级项目资金	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）	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		100,000.00	与收益相关
其他零星		补助	因研究开发、技术更	是	否	241,236.48	798,635.46	与收益相

补助			新及改造等获得的补助					关
----	--	--	------------	--	--	--	--	---

#### 49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	54,500.00	61,630.00	54,500.00
非流动资产毁损报废损失	1,390,036.56	164,781.18	1,390,036.56
罚款支出	1,785,871.47	2,678,868.16	1,785,871.47
其他	1,519,612.96	704,806.04	1,519,612.96
合计	4,750,020.99	3,610,085.38	4,750,020.99

#### 50、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,592,424.81	9,545,036.23
递延所得税费用	-13,173,832.29	-3,841,581.88
合计	2,418,592.52	5,703,454.35

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	117,616,832.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,642,524.80
子公司适用不同税率的影响	231,270.00
调整以前期间所得税的影响	1,676,279.93
非应税收入的影响	-10,776,008.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,363,938.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,013,736.64
本期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	13,193,183.94
福利企业残疾人加计扣除的影响	-4,490,018.47
研发费用加计扣除的影响	-19,408,840.42
所得税费用	2,418,592.52

## 51、其他综合收益

详见附注“七、34 其他综合收益”相关内容。。

## 52、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,926,232.31	3,207,189.61
财政补助	10,248,727.04	11,003,176.37
保证金及押金	166,134,089.77	9,984,993.71
收到往来款	5,571,077.48	21,740,999.59
递延收益	33,063,601.00	1,762,445.07
代收代付款	14,101,375.98	2,771,656.54
其他	2,011,711.30	1,522,547.37
合计	235,056,814.88	51,993,008.26

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	477,461,173.41	376,169,351.34
往来款	29,430,976.91	59,044,863.73
保证金及押金	172,594,797.60	52,263,792.80
业务员备用金	2,893,667.90	1,200,133.59
营业外支出	623,481.83	462,103.11
代收代付款	3,581,383.59	5,769,728.53
合计	686,585,481.24	494,909,973.10

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品赎回	1,092,000,000.00	1,446,000,000.00
赎回期货保证金	409,542,153.10	163,714,470.00
套期收益		43,468,116.57
合计	1,501,542,153.10	1,653,182,586.57

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品申购	1,047,700,000.00	1,506,900,000.00
期货保证金	481,866,074.60	232,990,924.50
套期损益	51,153,183.66	
套期手续费	444,402.94	
合计	1,581,163,661.20	1,739,890,924.50

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

#### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行保证金减少额	5,288,822.85	2,885,438.85
合计	5,288,822.85	2,885,438.85

#### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行保证金增加额	182,721,290.62	36,470,004.32
银行借款保理费用	648,651.26	39,161.49
非公发行费用		760,117.20
合计	183,369,941.88	37,269,283.01

### 53、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	115,198,239.50	109,218,856.69
加：资产减值准备	83,873,721.02	24,249,313.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	109,840,020.22	87,727,161.85
无形资产摊销	9,666,563.91	8,134,657.24
长期待摊费用摊销	8,491,400.24	5,413,609.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,042,270.13	227,841.42
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,389,211.56	-15,232.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	7,723,632.34	-4,710,516.06
财务费用（收益以“-”号填列）	83,073,081.88	59,138,088.48
投资损失（收益以“-”号填列）	2,194,266.72	-3,966,703.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,087,153.66	-3,701,898.87



递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	525,887.71	-139,683.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-83,141,864.84	-338,384,023.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,944,607.60	-1,005,503,316.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	367,726,617.80	121,907,568.96
经营活动产生的现金流量净额	638,571,286.93	-940,404,275.35
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	670,797,853.58	897,951,779.11
减：现金的期初余额	897,951,779.11	562,838,129.32
现金及现金等价物净增加额	-227,153,925.53	335,113,649.79

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	670,797,853.58	897,951,779.11
其中：库存现金	57,351.42	157,599.83
可随时用于支付的银行存款	657,758,395.46	842,503,219.65
可随时用于支付的其他货币资金	12,982,106.70	55,290,959.63
三、期末现金及现金等价物余额	670,797,853.58	897,951,779.11

## 54、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	241,030,165.10	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	174,210,341.15	质押开具应付票据
固定资产	195,286,136.24	借款抵押
无形资产	78,098,646.08	借款抵押
合计	688,625,288.57	--

单位：元

## 55、外币货币性项目

### （1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	73,903,352.76
其中：美元	10,121,963.51	6.8632	69,469,059.96
欧元	0.03	7.8473	0.24
港币	1,122,932.01	0.8762	983,913.03
瑞士法郎	496,500.35	6.9494	3,450,379.53

应收账款	--	--	89,374,791.92
其中：美元	13,022,320.77	6.8632	89,374,791.92
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收票据			1,100,720.02
其中：美元	160,380.00	6.8632	1,100,720.02
预付款项			479,861.53
其中：美元	7,344.00	6.8632	50,403.34
瑞士法郎	61,797.88	6.9494	429,458.19
其他应收款			58,608.37
其中：美元	8,539.51	6.8632	58,608.37
短期借款			31,530,451.40
其中：欧元	4,018,000.00	7.8473	31,530,451.40
应付账款			21,985,340.10
其中：美元	3,203,365.79	6.8632	21,985,340.10
应付票据			1,070,144.46
其中：美元	155,925.00	6.8632	1,070,144.46
预收款项			1,509,141.74
其中：美元	206,249.53	6.8632	1,415,531.77
欧元	11,928.94	7.8473	93,609.97

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

√ 适用 □ 不适用

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。

## 56、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

### (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	-58,636,705.11	-41,833,182.80	-16,803,522.31	1,495,079.83	-18,298,602.14
<b>合计</b>		<b>-58,636,705.11</b>	<b>-41,833,182.80</b>	<b>-16,803,522.31</b>	<b>1,495,079.83</b>	<b>-18,298,602.14</b>

(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	-14,000,022.12	-83,967,525.74	161,306.20	-41,994,489.00
<b>合计</b>		<b>-14,000,022.12</b>	<b>-83,967,525.74</b>	<b>161,306.20</b>	<b>-41,994,489.00</b>

注：本集团套期工具累计损失 58,636,705.11 元，其中：1) 套期无效部分损失为 16,803,522.31 元，其中：上期末累计金额 1,495,079.83 元，本年投资收益列支已平仓收益-11,398,961.08 元，本年公允价值变动损益列示期货合约净盈亏金额-6,899,641.06 元；2) 套期有效部分损失为 41,833,182.80 元，累计已转出利得 161,306.20 元，剩余套期有效部分形成套期储备损失 41,994,489.00 元，其中确认递延所得税资产金额 6,299,173.35 元，在其他综合收益项目列示损失金额为 35,695,315.65 元。

## 57、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	33,063,601.00	递延收益、其他收益	10,253,817.27
与收益相关的政府补助	82,233,787.34	其他收益、营业外收入	82,233,787.34

### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

无

## 2、同一控制下企业合并

无

## 3、反向购买

无

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

本集团本年度合并范围因新设增加如下 4 家公司：

杭州以田科技有限公司：系本公司与何军先生共同设立的子公司，2018年1月25日成立，统一社会信用代码 91330185MA2B0J3E6D，注册地浙江临安，注册资本人民币 500.00万元，主营业务为高分子材料研发、生产、销售。

山西万马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，2018年05月24日成立，统一社会信用代码 91149900MA0K30FU2B，注册地山西太原，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。

佛山万爱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，2018年08月03日成立，统一社会信用代码 91440604MA523JXR7C，注册地广东佛山，注册资本人民币500.00万元，主营业务为充电设施投资、建设、运营。

清远万马新材料有限公司：系浙江万马高分子材料有限公司新设子公司，2018年10月17日成立，统一社会信用代码 91441802MA52CTXQ5E，注册地广州清远，注册资本人民币 2,000.00万元，主营业务为高分子合成材料生产、销售。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

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

电子电缆有限公司						合并
香港骐骥国际发展有限公司	中国香港	中国香港	电解铜、铝、锌、高分子材料、同轴电缆等进出口贸易业务	100.00%		设立
浙江万马专用线缆科技有限公司	浙江临安	浙江临安	生产销售特种电缆	84.28%		设立
浙江万马电缆有限公司	浙江临安	浙江临安	生产销售 3KV 以下电缆	100.00%		设立
万马联合新能源投资有限公司	浙江杭州	浙江杭州	实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）	100.00%		设立
浙江万马家装有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电线电缆贸易	100.00%		设立
Optrum Technology LLC	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	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
杭州以田科技有限公司	浙江临安	浙江临安	生产销售高分子材料产品	60.00%		设立
浙江万马新能源有限公司	浙江临安	浙江临安	生产销售汽车充电设备		70.00%	设立
浙江万马光伏有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	新能源领域开发、光伏发电		100.00%	设立
浙江爱充网络科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	互联网技术开发		100.00%	设立
江苏万充新能源科技有限公司	江苏南京	江苏南京	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	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	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	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	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	福建福州	福建福州	充电设施投资、建设、运营		100.00%	设立
深圳万充新能源科技有限公司	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	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	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	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	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	上海	上海	货物运输、仓储、装卸搬运服务		60.00%	设立
重庆万充新能源科技有限公司	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	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	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	海南海口	海南海口	充电设施投资、建设、运营		100.00%	设立
清远万马新材料有限公司	广州清远	广州清远	生产销售高分子材料产品		100.00%	设立
山西万马新能源科技有限公司	山西太原	山西太原	充电设施投资、建设、运营		100.00%	设立
佛山万爱新能源科技有限公司	广东佛山	广东佛山	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	江苏苏州	江苏苏州	充电设施投资、建设、运营		100.00%	设立
无锡万充新能源科技有限公司	江苏无锡	江苏无锡	充电设施投资、建设、运营		100.00%	设立

其他说明：

(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。

根据本公司、本公司之子公司高分子公司与国开基金公司于2018年9月25日签订的《股权转让协议》，标的股权交易价格经各方协商同意，股权转让价款总计人民币1亿元，以银行转账方式支付，截止2018年12月31日，本公司已实际支付1亿元。本公司在合并财务报表层面将该1亿元确认为归还长期应付款。

(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。

根据本公司、本公司之子公司新能源投资公司与国开基金公司于2018年9月25日签订的《股权转让协议》，标的股权交易价格经各方协商同意，股权转让价款总计人民币1亿元，以银行转账方式支付，截止2018年12月31日，本公司已实际支付1

亿元。本公司在合并财务报表层面将该1亿元确认为归还长期应付款。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江万马新能源有限公司	30.00%	4,821,253.81		11,869,238.89
浙江万马专用线缆科技有限公司	15.73%	359,608.78		5,381,110.20

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江万马新能源有限公司	102,997,643.36	5,288,515.25	108,286,158.61	67,116,803.28	1,605,225.70	68,722,028.98	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	59,499,035.55	13,306,082.13	72,805,117.68	37,809,440.67		37,809,440.67	46,978,696.89	16,357,874.32	63,336,571.21	30,404,330.30		30,404,330.30

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江万马新能源有限公司	85,857,644.60	16,070,846.03	16,070,846.03	48,673,819.63	69,570,839.58	-13,498,418.29	-13,498,418.29	-14,823,461.72
浙江万马专用线缆科技有限公司	138,156,331.85	2,063,436.10	2,063,436.10	12,007,477.32	121,021,863.40	-2,035,491.45	-2,035,491.45	1,043,430.45

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司于2018年10月10日向浙江万马专用线缆科技有限公司的自然人股东陈正春回购其所持有的该公司100,000股股权，回购价款74,250.00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84.025%增加至84.275%。

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

无

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

无

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

无

### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	3,257,064.30	2,881,312.45
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-4,124,248.15	-4,564,764.51
--综合收益总额	-4,124,248.15	-4,564,764.51
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	21,556,472.91	21,869,181.24
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-312,708.33	735,959.12
--其他综合收益		6,410.79
--综合收益总额	-312,708.33	742,369.91

其他说明

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（浙江万马奔腾新能源产业有限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%)。

## 十、与金融工具相关的风险

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七。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“七、55. 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2018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	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金—美元	10,121,963.51	7,730,240.87
应收票据—美元	160,380.00	166,320.00
应收账款—美元	13,022,320.77	10,303,869.62
其他应收款—美元	8,539.51	
预付款项—美元	7,344.00	66,825.00
<b>资产小计</b>	<b>23,320,547.79</b>	<b>18,267,255.49</b>
应付票据—美元	155,925.00	162,607.50
应付账款—美元	3,203,365.79	3,349,535.75
预收款项—美元	206,249.53	264,666.83
<b>负债小计</b>	<b>3,565,540.32</b>	<b>3,776,810.08</b>
<b>资产-负债</b>	<b>19,755,007.47</b>	<b>14,490,445.41</b>

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2018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1,495,186,234.26元(2017年12月31日：1,554,031,527.86元)。

##### (3) 价格风险

本集团以市场价格采购铜材等原材料，同时本集团基于销售订单数据分析预期的铜采购交易，以此为依据进行期货合约套期操作，因此受到此等价格波动的影响。

## 2. 信用风险

于2018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：205,891,488.68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2018年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币186,049.61万元，均为短期银行借款额度。

# 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（3）衍生金融资产		84,793,811.08		84,793,811.08
持续以公允价值计量的资产总额		84,793,811.08		84,793,811.08
衍生金融负债		855,651.36		855,651.36
持续以公允价值计量的负债总额		855,651.36		855,651.36
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 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。

本集团年末衍生金融负债列支的内容为远期外汇交易公允价值变动，其年末公允价值按银行提供的年末金融市场业务市值重估通知书确定。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
浙江万马智能科技集团有限公司	浙江临安	实业投资	9,120.00	25.41%	25.41%
万马联合控股集团有限公司	浙江杭州	实业投资	30,000.00	25.41%	25.41%

本企业的母公司情况的说明

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。

#### (1) 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
浙江万马智能科技集团有限公司	9,120.00			9,120.00

#### (2) 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
浙江万马智能科技集团有限公司	26,314.18	31,491.63	25.41	30.41

本企业最终控制方是万马联合控股集团有限公司。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
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、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
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
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
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
无锡会通轻质材料股份有限公司	同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
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
浙江万马集团电气有限公司	其他关联方

#### 5、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
万马科技股份有限公司	采购商品	444,739.17			571,834.18
浙江万马集团电气有限公司	采购商品	184,438.98			763,084.44
浙江万马海振光电科技有限公司	采购商品	84,084.62			148,990.59
万马联合控股集团有限公司	采购商品	168,103.45			
浙江万马海立斯新能源有限公司	采购商品	3,240,000.00			9,030,160.00
浙江万马海立斯新能源有限公司	接受劳务	518,577.59			120,715.17
浙江万马泰科新材料有限公司	采购商品	886,801.92			560,878.26
浙江万马智能科技集团有限公司	采购商品				69,920.00
合计		5,526,745.73			11,265,582.64

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江万马泰科新材料有限公司	销售商品	1,650,080.67	2,698,714.44
浙江万马海振光电科技有限公司	销售商品	4,513.79	
浙江万马集团电气有限公司	销售商品	15,531.73	44,511.11
浙江万马智能科技集团有限公司	销售商品	11,577.38	5,324.37
无锡会通轻质材料股份有限公司	销售商品	61,482.12	

万马融资租赁（上海）有限公司	销售商品		184.62
浙江万马海立新能源有限公司	销售商品	948.28	
合计		1,744,133.97	2,748,734.54

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江万马泰科新材料有限公司	房屋建筑物	409,909.54	147,768.38
无锡会通轻质材料股份有限公司	房屋建筑物	70,200.00	

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
浙江万马智能科技集团有限公司	房屋建筑物	100,381.82	69,920.00
杭州临安万马网络技术有限公司	房屋建筑物	186,198.62	186,198.62

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额（单位：万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江万马高分子材料有限公司	2,400.00	2018年09月11日	2021年09月10日	否
浙江万马高分子材料有限公司	12,800.00	2018年06月01日	2020年05月31日	否
浙江万马高分子材料有限公司	25,000.00	2018年03月01日	2020年09月09日	否
浙江万马高分子材料有限公司	3,000.00	2018年12月12日	2019年12月12日	否
浙江万马高分子材料有限公司	8,600.00	2017年12月31日	2020年12月31日	否
浙江万马高分子材料有限公司	2,500.00	2018年04月19日	2020年12月31日	否
浙江万马高分子材料有限公司	15,000.00	2018年09月06日	2019年09月05日	否
浙江万马高分子材料有限公司	5,500.00	2018年08月21日	2019年08月21日	否
浙江万马天屹通信线缆有限公司	3,000.00	2017年12月29日	2022年12月29日	否
浙江万马天屹通信线缆有限公司	3,000.00	2018年08月23日	2019年08月23日	否
浙江万马天屹通信线缆有限公司	5,000.00	2018年09月06日	2019年09月05日	否
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	1,000.00	2018年08月23日	2019年08月23日	否
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	3,500.00	2018年04月19日	2020年12月31日	否
浙江万马新能源有限公司	1,400.00	2018年08月23日	2019年08月23日	否
浙江万马新能源有限公司	1,050.00	2018年07月11日	2019年07月10日	否

本公司作为被担保方

担保方	担保金额 (单位:万元)	担保起始日	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	22,000.00	2016年09月18日	2018年12月31日	是
张德生、陆珍玉	22,000.00	2017年01月03日	2018年12月31日	是
万马联合控股集团有限公司	15,000.00	2017年09月01日	2019年08月31日	否
浙江万马智能科技集团有限公司	23,000.00	2018年12月21日	2019年12月20日	否
浙江万马智能科技集团有限公司	17,000.00	2015年07月21日	2020年07月21日	否
张德生	17,000.00	2015年07月21日	2020年07月21日	否
万马联合控股集团有限公司	30,000.00	2018年09月05日	2020年09月05日	否
浙江万马智能科技集团有限公司	27,500.00	2018年08月21日	2019年08月21日	否
张德生、陆珍玉	33,000.00	2018年08月21日	2019年08月21日	否
浙江万马智能科技集团有限公司	30,000.00	2018年08月23日	2019年08月22日	否
张德生、陆珍玉	30,000.00	2018年08月23日	2019年08月22日	否
万马联合控股集团有限公司	15,000.00	2018年10月18日	2020年10月17日	否
张德生、陆珍玉	15,000.00	2018年10月18日	2020年10月17日	否
万马联合控股集团有限公司	10,000.00	2018年04月23日	2019年01月23日	否

### (5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江万马海振光电科技有限公司	受让运输设备	213,675.21	
浙江万马泰科新材料有限公司	办公设备转让	150,869.75	
浙江万马智能科技集团有限公司	办公设备转让	1,617.97	
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

### (6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	3,529,800.00	4,652,270.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江圣豪房地产开发有限公司			166,028.00	
应收账款	浙江万马泰科新材料有限公司			583,126.12	
应收账款	浙江万马海振光电科技有限公司			177,940.00	
应收账款	浙江天屹信息房地产开发有限公司			42,826.00	
应收账款	浙江万马智能科技集团有限公司			3,790.90	
应收账款	浙江万马房地产集团有限公司			10,495.20	
应收账款	浙江万马集团电气有限公司			29,834.00	
其他应收款	无锡会通轻质材料股份有限公司	146,853.29			
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	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	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	60,027.20	1,131,082.89
应付账款	浙江万马海振光电科技有限公司		8,400.00
应付账款	浙江万马海立斯新能源有限公司	501,120.00	3,426,596.70
其他应付款	临安万马雨顺农业科技开发有限公司	320.00	
其他应付款	万马联合控股集团有限公司		4,296.00

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

 适用  不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

 适用  不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

 适用  不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截止 2018 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
清远万马新材料有限公司	2,000.00	100%	2,000.00		2,000.00
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
浙江万马家装有限公司	3,000.00	100%	3,000.00	2,000.00	1,000.00
浙江万马奔腾产业新能源有限公司	50,000.00	100%	50,000.00	18,650.96	31,349.04
浙江万马光伏有限公司	10,000.00	100%	10,000.00	200.96	9,799.04
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	1,600.00	400.00
宁波万爱新能源科技有限公司	1,000.00	100%	1,000.00	239.50	760.50
江苏万充新能源科技有限公司	4,000.00	100%	4,000.00	3,133.98	866.02
上海万遥新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	1,252.59	747.41
杭州万充电力工程有限公司	1,000.00	100%	1,000.00	302.00	698.00
重庆万充新能源科技有限公司	5,000.00	100%	5,000.00	3,588.74	1,411.26
四川万充新能源科技有限公司	3,000.00	100%	3,000.00	1,966.61	1,033.39
广州万充新能源科技有限公司	8,000.00	100%	8,000.00	4,657.63	3,342.37
海南万充新能源科技有限公司	2,000.00	100%	2,000.00	1,207.94	792.06
佛山万爱新能源科技有限公司	500.00	100%	500.00	1.00	499.00
山西万马新能源科技有限公司	5,000.00	100%	5,000.00		5,000.00
<b>合计</b>	—		<b>151,205.00</b>	<b>59,136.63</b>	<b>92,068.37</b>
Optrum Technology LLC(美元)	100.00	100%	100.00	89.9985	10.0015

除上述事项外，本集团无应披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2018 年 12 月 31 日，除前述“十二、5、关联交易情况”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。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	20,709,781.96
经审议批准宣告发放的利润或股利	20,709,781.96



## 2、其他资产负债表日后事项说明

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、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	164,690,589.86	227,663,551.42
应收账款	1,879,068,867.10	1,660,707,300.39
合计	2,043,759,456.96	1,888,370,851.81

#### (1) 应收票据

##### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	154,414,039.76	227,663,551.42
商业承兑票据	10,276,550.10	
合计	164,690,589.86	227,663,551.42

##### 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	66,613,058.31
合计	66,613,058.31

##### 3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	397,528,489.64	
合计	397,528,489.64	

#### (2) 应收账款

##### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,989,877,892.27	100.00%	110,809,025.17	5.57%	1,879,068,867.10	1,738,188,065.83	100.00%	77,480,765.44	4.46%	1,660,707,300.39
合计	1,989,877,892.27	100.00%	110,809,025.17	5.57%	1,879,068,867.10	1,738,188,065.83	100.00%	77,480,765.44	4.46%	1,660,707,300.39

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,447,793,608.88	14,477,936.09	1.00%
1 至 2 年	212,446,575.59	21,244,657.56	10.00%
2 至 3 年	55,403,858.46	16,621,157.54	30.00%
3 年以上	58,465,273.98	58,465,273.98	100.00%
合计	1,774,109,316.91	110,809,025.17	

确定该组合依据的说明：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	215,768,575.36		0.00
合计	215,768,575.36		--

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) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 35,897,144.97 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,568,885.24

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
A 公司	货款	1,212,542.76	对方资金困难，年份已久	管理层审批	否
合计	--		--	--	--

## 4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	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	207,729,935.59	1年以内	10.44	
B公司	66,427,841.95	1年以内	3.34	664,278.42
C公司	39,983,475.38	1年以内、1-2年	2.01	2,026,277.77
D公司	33,094,835.79	1年以内、1-2年	1.66	2,278,014.07
E公司	23,788,866.68	1年以内	1.20	237,888.67
合计	<b>371,024,955.39</b>	--	<b>18.65</b>	<b>5,206,458.93</b>

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	581,641.79	
其他应收款	373,313,716.13	809,161,217.66
合计	373,895,357.92	809,161,217.66

**(1) 应收利息**

## 1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金存款利息	581,641.79	
合计	581,641.79	

**(2) 其他应收款**

## 1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备	381,036,785.5	100.00 %	7,723,069.44	2.03%	373,313,716.1	816,621,20	100.00 %	7,459,989.40	0.91%	809,161,217.66

备的其他应收款	7				3	7.06				
合计	381,036,785.57	100.00%	7,723,069.44	2.03%	373,313,716.13	816,621,207.06	100.00%	7,459,989.40	0.91%	809,161,217.66

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	71,804,217.11	718,042.17	1.00%
1 至 2 年	16,819,508.07	1,681,950.81	10.00%
2 至 3 年	6,860,437.03	2,058,131.11	30.00%
3 年以上	3,264,945.35	3,264,945.35	100.00%
合计	98,749,107.56	7,723,069.44	

确定该组合依据的说明：该组合系以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	282,287,678.01		0.00
合计	282,287,678.01		--

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) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 263,080.04 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内子公司往来	282,287,678.01	705,080,734.29
单位往来	13,980,368.11	15,230,356.11
保证金	47,417,694.66	61,531,287.11
备用金	37,351,044.79	34,737,124.57
其他		41,704.98
合计	381,036,785.57	816,621,207.06

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
A 公司	往来款	246,985,289.85	1 年以内	64.72%	
B 公司	往来款	20,000,000.00	1 年以内	5.24%	
C 公司	往来款	11,101,295.70	1 年以内、1-2 年	2.91%	
D 个人	备用金	4,561,639.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	1.20%	294,483.83
E 公司	投标保证金	4,268,319.85	1 年以内	1.12%	42,683.20
合计	--	286,916,544.40	--	75.19%	337,167.03

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,816,279,440.67		1,816,279,440.67	1,175,514,456.67		1,175,514,456.67
对联营、合营企业投资	9,467,772.10		9,467,772.10	21,869,181.24		21,869,181.24
合计	1,825,747,212.77		1,825,747,212.77	1,197,383,637.91		1,197,383,637.91

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江万马高分子材料有限公司	284,455,307.04	100,000,000.00		384,455,307.04		
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		
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	33,588,165.00	74,250.00		33,662,415.00		
浙江万马电缆有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
万马联合新能源投资有限公司	205,000,000.00	400,000,000.00		605,000,000.00		
浙江万马家装有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		20,000,000.00		
Optrum Technology LLC	3,398,860.00	2,681,135.00		6,079,995.00		
浙江万马奔腾新能源产业有限公司	61,500,000.00	125,009,599.00		186,509,599.00		
杭州以田科技有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00		

合计	1,175,514,456.67	640,764,984.00		1,816,279,440.67		
----	------------------	----------------	--	------------------	--	--

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江电 腾云光 伏科技 有限公 司	9,464,3 76.19			3,395.9 1						9,467,7 72.10	
山东万 恩新能 源科技 有限公 司	12,404, 805.05		13,347, 172.00						942,366 .95		
小计	21,869, 181.24		13,347, 172.00	3,395.9 1					942,366 .95	9,467,7 72.10	
合计	21,869, 181.24		13,347, 172.00	3,395.9 1					942,366 .95	9,467,7 72.10	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,184,345,736.25	4,496,090,565.97	4,194,189,755.35	3,656,744,057.93
其他业务	80,263,636.61	80,901,896.25	48,920,871.03	48,724,962.57
合计	5,264,609,372.86	4,576,992,462.22	4,243,110,626.38	3,705,469,020.50

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,395.91	-3,406,502.68

处置长期股权投资产生的投资收益	942,366.95	8,196,247.81
银行理财收益	2,857,142.35	2,989,523.81
套期投资收益	-11,843,364.02	-3,215,436.23
远期外汇交割收益	1,030,640.46	
合计	-7,009,818.35	4,563,832.71

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,042,270.13	系处置固定资产损失
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）	20,788,389.25	
委托他人投资或管理资产的损益	13,766,720.37	系银行理财收益
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	-19,597,662.95	公司开展套期保值业务，期货价格波动超出现货价格波动部分列入套保无效部分及开展远期结购汇公允价值变动和交割收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,774,147.06	
减：所得税影响额	479,587.11	
少数股东权益影响额	608,239.60	
合计	11,053,202.77	--

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

适用  不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.77%	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.50%	0.10	0.10

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用



## 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2018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

2019年4月29日