

# 浙江万马股份有限公司

## 2023 年度财务决算及 2024 年度预算工作报告

### 一、2023 年度财务决算

#### (一) 审计意见

公司 2023 年度财务决算报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告（致同审字（2024）第 320A007896 号），认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 年度的合并及公司经营成果和现金流量。公司 23 年度财务状况及经营成果如下：

#### 1、主要会计数据及财务指标

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	本年比上年增减	2021 年
营业收入	1,512,100.21	1,467,496.15	3.04%	1,276,747.73
归属于上市公司股东的净利润	55,540.53	41,151.26	34.97%	27,120.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,188.61	33,532.45	25.81%	23,862.61
经营活动产生的现金流量净额	44,481.91	68,971.95	-35.51%	90,899.41
基本每股收益（元/股）	0.5526	0.4094	34.98%	0.2672
稀释每股收益（元/股）	0.5524	0.4094	34.93%	0.2672
加权平均净资产收益率	10.82%	8.78%	2.04%	6.02%
项目	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减	2021 年末
总资产（万元）	1,376,022.42	1,265,973.21	8.69%	1,142,086.34
归属于上市公司股东的净资产（万元）	540,073.44	486,525.84	11.01%	453,867.77

注：2022 年数据已按照会计政策变更相关规定予以调整。

## （二）盈利分析

报告期，公司紧紧围绕“一体两翼、南北联动”的战略目标，进一步夯实主营业务，通过全体员工共同努力，全年实现营业收入 151.21 亿元，同比增长 3.04%，经营效率进一步提升，盈利能力持续增强，实现归属于上市公司股东的净利润 5.55 亿元，同比增长 34.97%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.22 亿元，同比增长 25.81%。

### 1、收入分析：

报告期内，公司实现销售收入 151.21 亿元，同比增长 3.04%。其中：电力电缆实现销售收入 88.79 亿元，同比增长 4.43%；高分子材料板块实现销售收入 48.72 亿元，同比增长 4.69%；通信板块实现销售收入 8.65 亿元，同比下降 18.52%。

从发出量看，电力产品销售发出铜含量 11.47 万吨，同比增长 9.96%；高分子材料销售发出 48.37 万吨，同比增长 20.97%；通信产品销售发出 58.82 万公里，同比下降 18.39%。

### 2、毛利分析：

报告期内，公司毛利率为 14.27%，同比增加 0.74%。其中，电力电缆毛利率 12.27%，与上年同比增加 0.31%；高分子材料毛利率为 16.70%，同比增加 1.28%；通信板块毛利率为 18.22%，同比增加 1.47%。

### 3、期间费用分析：

报告期内，公司发生期间费用 170,868 万元，同比增加 8,722 万元，增长 5.38%。期间费用变动情况分析如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	61,616	63,125	-2.39%	
管理费用	36,797	32,952	11.67%	
财务费用	8,846	4,883	81.16%	主要系本期汇兑收益减少所致
研发费用	63,608	61,185	3.96%	

## （三）资产状况分析

报告期末，公司总资产 1,376,022 万元，较期初增加 110,049 万元，较期初增长 8.69%。

## 1. 资产构成及变动表:

单位: 万元

项 目	2023 年		2022 年		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	343,280	24.95%	363,114	28.68%	-5.46%
应收票据	85,685	6.23%	73,115	5.78%	17.19%
应收账款	403,554	29.33%	378,388	29.89%	6.65%
应收款项融资	35,894	2.61%	25,313	2.00%	41.80%
预付款项	24,615	1.79%	16,943	1.34%	45.28%
存货	120,332	8.74%	85,802	6.78%	40.24%
合同资产	23,057	1.68%	20,842	1.65%	10.63%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,068,173</b>	<b>77.63%</b>	<b>999,663</b>	<b>78.96%</b>	<b>6.85%</b>
长期股权投资	9,840	0.72%	9,150	0.72%	7.54%
固定资产	178,757	12.99%	149,372	11.80%	19.67%
在建工程	35,635	2.59%	34,281	2.71%	3.95%
使用权资产	9,893	0.72%	12,717	1.00%	-22.20%
无形资产	30,667	2.23%	24,940	1.97%	22.96%
<b>非流动资产合计</b>	<b>307,849</b>	<b>22.37%</b>	<b>266,310</b>	<b>21.04%</b>	<b>15.60%</b>
<b>资产总额</b>	<b>1,376,022</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,265,973</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.69%</b>

(1) 预付款项同比增长 45.28%，主要系本期铜材预付增加所致；

(2) 应收款项融资同比增长 41.80%，主要系本期数字化应收账款债权凭证回款增加所致；

(3) 存货同比增长 40.24%，主要系本期末备货库存增加所致。

## 2、负债构成及变动表

单位: 万元

项 目	2023 年		2022 年		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	10,781	1.29%	2,559	0.33%	321.26%
应付票据	451,636	54.17%	376,536	48.42%	19.95%
应付账款	93,607	11.23%	116,371	14.97%	-19.56%
合同负债	14,273	1.71%	14,066	1.81%	1.47%
应付职工薪酬	13,195	1.58%	11,445	1.47%	15.29%

其他应付款	26,548	3.18%	26,346	3.39%	0.77%
一年内到期的非流动 负债	41,294	4.95%	26,982	3.47%	53.04%
其他流动负债	48,691	5.84%	26,807	3.45%	81.63%
<b>流动负债合计</b>	<b>707,471</b>	<b>84.86%</b>	<b>605,830</b>	<b>77.91%</b>	<b>16.78%</b>
长期借款	41,295	4.95%	104,193	13.40%	-60.37%
应付债券	60,970	7.31%	40,387	5.19%	50.96%
租赁负债	7,096	0.85%	9,302	1.20%	-23.71%
递延收益	10,206	1.22%	10,908	1.40%	-6.43%
递延所得税负债	4,158	0.50%	5,212	0.67%	-20.23%
其他非流动负债	2,492	0.30%	1,741	0.22%	43.15%
<b>非流动负责合计</b>	<b>126,217</b>	<b>15.14%</b>	<b>171,743</b>	<b>22.09%</b>	<b>-26.51%</b>
<b>负债总额</b>	<b>833,688</b>	<b>100.00%</b>	<b>777,573</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.22%</b>

(1) 短期借款同比增长 321.26%，主要系本期新增借款所致；

(2) 其他流动负债同比增长 81.63%，主要系年末背书未终止确认的应收票据增加所致；

(3) 长期借款同比减少 60.37%，主要系本期归还部分长期借款以及转入一年内到期的非流动负债所致；

(4) 应付债券同比增长 50.96%，主要系本期发行 2 亿中期票据所致。

### 3、股东权益结构及变动表：

单位：万元

项 目	2023 年		2022 年		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
实收资本（股本）	103,549	19.09%	103,549	21.20%	0.00%
资本公积	155,285	28.63%	155,827	31.91%	-0.35%
减：库存股	18,646	3.44%	19,983	4.09%	-6.69%
其他综合收益	3,352	0.62%	1,319	0.27%	154.16%
盈余公积	38,228	7.05%	36,072	7.39%	5.98%
未分配利润	258,302	47.63%	209,742	42.94%	23.15%

归属于母公司所有者 权益合计	540,073	99.58%	486,526	99.62%	11.01%
少数股东权益	2,261	0.42%	1,875	0.38%	20.61%
<b>所有者权益合计</b>	<b>542,335</b>	<b>100.00%</b>	<b>488,401</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.04%</b>

(1) 其他综合收益同比增长 154.16%，主要系铜套期在手未执行的套期头寸有效部分累计浮盈增加所致。

#### (四) 现金流量分析

2023 年公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,452,096	1,323,412	9.72%
经营活动现金流出小计	1,407,614	1,254,440	12.21%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>44,482</b>	<b>68,972</b>	<b>-35.51%</b>
投资活动现金流入小计	204,937	201,070	1.92%
投资活动现金流出小计	248,335	240,382	3.31%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-43,397</b>	<b>-39,313</b>	<b>-10.39%</b>
筹资活动现金流入小计	140,859	129,367	8.88%
筹资活动现金流出小计	128,148	150,717	-14.97%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,711</b>	<b>-21,350</b>	<b>159.54%</b>
现金及现金等价物净增加额	13,702	10,364	32.21%

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比下降 35.51%，主要系本期应收项目及存货增加所致；

(2) 筹资活动产生的现金流量净额同比上升 159.54%，主要系本期票据保证金到期净流入增加所致。

## 二、2024 年度经营计划

**1. 电线电缆板块：**以客户为中心，通过专业一体化能力的打造，致力于规模化、高质量发展，围绕创新驱动、流程驱动、数智驱动、绩效驱动，构建新的发展格局。面向关键客户，聚焦重点行业，提升销售规模。成熟类产品持续优化，创新类产品持续研发，前沿类产品持续关注；将超高压做优，中低压做透，新特做足，打造具

备竞争优势的创新产品。建立设备自主创新研发跨部门团队，夯实制造基础，提高生产效率，提升交付能力。建立导向冲锋的绩效管理体系，构建力出一孔、充满活力的组织。完善专业能力培训体系和匹配战略目标的组织架构。

**2.新材料板块：**坚持“总成本领先、规模化发展”的战略，围绕“国际化、专业化、数字化、体系化”的经营方针，进一步优化市场布局，加快产品迭代，推动内部协同和创新改善，提升核心竞争能力和行业市场地位。

**3.新能源板块：**“精细化场站运营、夯实产品研发能力、做大充电桩销售业务”，围绕场站运营、充电桩销售两大业务主线，通过场站精细化管理，打磨充电桩核心技术，完善产品品类，搭建销售渠道，实现年度经营目标。

2024年，公司将认清经济发展形势，保持战略定力，从容面对新挑战，抓住新机遇，聚焦主业、聚焦战略、聚焦创新，为客户创造价值，以经营目标为导向，走绿色、可持续、高质量发展之路。

浙江万马股份有限公司董事会

二〇二四年四月十日