证券代码：002276　　证券简称：万马股份　　公告编号：2025-008

# 万马股份
# 2024年年度报告

中国，杭州，2025年4月

浙江万马股份有限公司
ZHEJIANG WANMA CO., LTD.

# 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.公司负责人李刚、主管会计工作负责人谢辉凌及会计机构负责人（会计主管人员）丁大雷声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

3.所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

4.公司可能面临的风险因素参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一 公司未来发展的展望 （五）可能面对的风险”相关内容。

5.公司经第六届董事会第三十二次会议审议通过的利润分配预案为：以公司总股本1,014,289,836 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

# 目　录

第一节　重要提示、目录和释义 ..... 1

第二节　公司简介和主要财务指标 ..... 5

第三节　管理层讨论与分析 ..... 9

第四节　公司治理 ..... 38

第五节　环境和社会责任 ..... 54

第六节　重要事项 ..... 58

第七节　股份变动及股东情况 ..... 72

第八节　优先股相关情况 ..... 78

第九节　债券相关情况 ..... 78

第十节　财务报告 ..... 83

# 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有法定代表人签名的 2024 年年度报告。

五、以上备查文件的备置地点：浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园办公楼公司董秘办。

# 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 |
| 海控集团/原控股股东 | 指 | 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 |
| 海控投控/控股股东 | 指 | 青岛海控投资控股有限公司 |
| 西海岸新区国资局/实际控制人 | 指 | 青岛西海岸新区国有资产管理局 |
| 智能科技集团 | 指 | 浙江万马智能科技集团有限公司 |
| 万马高分子/万马高分子材料集团 | 指 | 浙江万马高分子材料集团有限公司 |
| 万海电缆 | 指 | 山东万海电缆有限公司 |
| 青岛万马海工装备 | 指 | 青岛万马海洋工程装备科技有限公司 |
| 万马电缆 | 指 | 浙江万马电缆有限公司 |
| 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 |
| 新能源产业集团 | 指 | 万马奔腾新能源产业集团有限公司 |
| 万马传输 | 指 | 浙江万马传输技术有限公司 |
| 四川万马高分子 | 指 | 四川万马高分子材料有限公司 |
| 德阳万马高分子 | 指 | 德阳万马高分子材料有限公司 |
| 清远万马新材料 | 指 | 清远万马新材料有限公司 |
| 湖州万马高分子 | 指 | 湖州万马高分子材料有限公司 |
| 新材料销售公司 | 指 | 浙江万马高分子材料销售有限公司 |
| 上海新材料研究院 | 指 | 上海万马高分子材料研究有限公司 |
| 万马高压材料 | 指 | 万马（浙江）高压材料有限公司 |
| 以田科技 | 指 | 杭州以田科技有限公司 |
| 聚力新材 | 指 | 浙江万马聚力新材料科技有限公司 |
| 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 |
| 香港骐骥 | 指 | 香港骐骥国际发展有限公司(HONG KONG STEED INTERNATIONAL DEVELOPMENT) |
| 越南公司 | 指 | 万马线缆（越南）有限公司 WANMA CABLE (VIETNAM) COMPANY LIMITED |
| 报告期 | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 | 李刚 | | |
| 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 | | |
| 公司注册地址历史变更情况 | 无 | | |
| 办公地址 | 浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 311305 | | |
| 公司网址 | http://www.wanmaco.com | | |
| 电子信箱 | investor@wanmaco.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 | 浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园 | 浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园 |
| 电话 | 0571-63755256 | 0571-63755192 |
| 传真 | 0571-63755256 | 0571-63755256 |
| 电子信箱 | investor@wanmaco.com | investor@wanmaco.com |

## 三、信息披露及备置地点

| | |
|---|---|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | www.cninfo.com.cn |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《证券时报》《中国证券报》 |
| 公司年度报告备置地点 | 浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园办公楼董秘办 |

## 四、注册变更情况

| | |
|---|---|
| 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） | 无变更 |
| 历次控股股东的变更情况（如有） | 2020 年 9 月，智能科技集团、张德生、陆珍玉与海控集团签署《关于浙江万马股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），智能科技集团、张德生、陆珍玉将其持有的公司 258,975,823 股股份（占公司股本总额的 25.01%）转让给海控集团。2020 年末，本次股份转让事项已完成，公司控制权变 |

| | |
|---|---|
| | 更。公司的控股股东变更为海控集团，实际控制人变更为青岛西海岸新区国有资产管理局。<br>2024 年 9 月，海控集团与其全资子公司海控投控签署《股份转让协议》，海控集团向海控投控转让其所持有的本公司 258,975,823 股无限售流通股，占公司总股本的 25.53%。该股份协议转让已于 2024 年 12 月 23 日完成过户登记。本次股份转让后，公司控股股东由海控集团变更为海控投控，实际控制人未发生变化，仍为青岛西海岸新区国有资产管理局。 |

## 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 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层 |
| 签字会计师姓名 | 于涛、纪文凤 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

□适用 ☑不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□适用 ☑不适用

## 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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

| | 2024 年 | 2023 年 | | 本年比上年增减 | 2022 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 营业收入（元） | 17,760,670,819.02 | 15,121,002,138.17 | 15,121,002,138.17 | 17.46% | 14,674,961,485.69 | 14,674,961,485.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 341,165,194.38 | 555,405,257.57 | 555,405,257.57 | -38.57% | 410,720,666.03 | 411,512,609.12 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 288,243,585.06 | 421,886,061.18 | 421,886,061.18 | -31.68% | 334,532,599.04 | 335,324,542.13 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 200,602,812.30 | 444,819,113.27 | 444,819,113.27 | -54.90% | 689,719,512.73 | 689,719,512.73 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.3389 | 0.5526 | 0.5526 | -38.67% | 0.4086 | 0.4094 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.3389 | 0.5524 | 0.5524 | -38.65% | 0.4086 | 0.4094 |
| 加权平均净资产收益率 | 6.15% | 10.82% | 10.82% | -4.67% | 8.77% | 8.78% |
| | 2024 年末 | 2023 年末 | | 本年末比上年末增减 | 2022 年末 | |
| | | 调整前 | 调整后 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 总资产（元） | 15,017,294,582.97 | 13,760,224,171.84 | 13,760,224,171.84 | 9.14% | 12,629,816,032.33 | 12,659,732,144.35 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 5,644,616,496.86 | 5,400,734,364.00 | 5,400,734,364.00 | 4.52% | 4,863,534,465.84 | 4,865,258,393.17 |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2022 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称“解释第 16 号”）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年 1 月 1 日起施行，调整 2022 年同期数据。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

□是 ☑否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

□是 ☑否

## 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 | 3,801,393,459.76 | 4,737,372,117.80 | 4,481,746,054.25 | 4,740,159,187.21 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 66,500,620.78 | 139,099,723.06 | 49,220,717.53 | 86,344,133.01 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 51,712,605.20 | 123,442,689.27 | 36,043,174.35 | 77,045,116.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -862,339,282.57 | 511,130,317.28 | 299,786,089.88 | 252,025,687.71 |

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 | 2024 年金额 | 2023 年金额 | 2022 年金额 | 说明 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -2,952,538.79 | 67,329,935.93 | -5,107,375.39 | 系固定资产、工程物资等资产处置损益 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 62,865,456.41 | 61,468,660.40 | 61,926,066.63 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 1,892,037.39 | 25,945,618.85 | 35,073,829.42 | 其他非流动金融资产公允价值变动以及公司开展套期保值业务，期货价格波动超出现货价格波动列入套保无效部分及开展远期结售汇公允价值变动和交割收益 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 4,122,013.32 | 1,111,324.82 | 842,686.34 | 系银行理财收益 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 434,324.66 | | 17,787.93 | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | -142,483.34 | | |
| 债务重组损益 | -1,013,829.00 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -7,856,267.67 | -3,365,212.39 | -8,863,673.59 | |
| 减：所得税影响额 | 4,364,793.18 | 18,718,806.20 | 7,518,427.65 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 204,793.82 | 109,841.68 | 182,826.70 | |
| 合计 | 52,921,609.32 | 133,519,196.39 | 76,188,066.99 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

□适用 ☑不适用

公司不存在将《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的情形。

# 第三节 管理层讨论与分析

## 一、报告期内公司所处行业情况

### 1. 电线电缆，技术与结构升级

电线电缆行业是国民经济的重要配套产业，是经济和社会正常运转的基础保障。电线电缆广泛应用于电力、轨道交通、能源、建筑工程、海洋工程、机械、通信、石油、化工、汽车、船舶及航空航天等各个领域，行业发展与国民经济景气度、国家政策、产业政策以及各相关行业发展均具有相关性。

近年来，电线电缆行业的市场集中度呈现持续上升趋势。头部企业凭借品牌、技术、资金等方面的优势，进一步扩大市场份额，市场资源向优势企业加速聚集。在技术升级的驱动下，高端特种电缆和技术密集型产品在行业中的占比不断提高，推动整个行业向高端化、智能化方向转型。此外，线缆企业加快海外产能布局，积极融入全球产业链。通过在海外投资建厂、设立研发中心等方式，提升企业的国际竞争力。

报告期，国家出台多项政策推动行业高质量发展。环保政策加码，推动企业采用环保材料和工艺，促进产业升级；鼓励研发高压电缆、智能电缆等高端产品；行业监管趋严与标准化，利好合规大型企业；标准国际化，推动国内标准与国际接轨，提升出口竞争力。未来行业增长将更多依赖技术创新和新兴市场需求驱动。另外，随着国家加快推进新型电力系统建设、新一轮城中村改造工程、工业设备智能化更新，以及低空经济产业发展与空域管理开放，电缆市场需求呈现结构性增长，为行业发展提供了新的赛道以及新的机遇。

### 2.高分子材料，创新及高端化发展

线缆材料主要指在各类电线电缆生产制造中用于绝缘层、屏蔽层和护套的高分子材料。线缆行业对线缆材料行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求的变化对线缆材料行业的未来发展具有重大影响力。线缆材料行业技术向高性能、绿色化、智能化升级，行业市场规模持续扩大。

新能源、新基建、绿色低碳、安全环保、智能化等应用领域的拓展，对线缆材料提出更高的要求，同时也提供了广阔的发展空间，如满足 Bl 级燃烧特性的低烟无卤护套料、满足 110kV、220kV、500kV 的交/直流超净绝缘料和超光滑屏蔽材料，新一代环保型中高压聚丙烯（PP）材料，满足机器人和工业自动化设备高频运动的高性能弹性体材料（TPE、TPU）等。

我国线缆用高分子材料现总用量超过 400 万吨/年，大部分材料已实现国产化，但部分材料如高压电缆用超净绝缘材料、超光滑屏蔽料和少量特种高端材料（弹性体材料、氟类绝缘料等）仍旧主要依赖进口。在保障经济和产业安全的大背景下，推进电缆材料国产化，保障供应链安全可靠，符合国家发展战略方向。2024 年，工业和信息化部等九部门发布《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027 年）》，推动高压电缆绝缘及屏蔽材料等先进技术的应用。

### 3.装备线缆，产业升级

电气装备电缆行业是一个重要的工业领域，主要产品包括塑料绝缘电缆、橡皮绝缘电缆、橡胶绝缘电缆、电力电缆、控制电缆、通信电缆等。

装备线缆行业已进入技术创新和产业升级阶段。在智能制造和制造业转型升级的需求驱动下，我国智能装备市场及应用不断拓展。随着 AI 应用、新能源、物联网、5G 通信、工业智能化等新技术领域的快速发展，对高性能、高可靠性、绿色环保、高载通量的传输线缆不断催生出新的市场需求，产品迭代更加迅速，在市场规模快速扩张的同时，产品种类更趋多样化。

目前，工业智能装备线缆的高端市场仍被欧美和日本厂商所主导，外资品牌占据国内市场 80%以上份额。以万马股份为主导的国内智能装备线缆领头企业，专注于技术创新，技术水平现已达到国际先进标准，并积极推动智能装备线缆领域的国产化进程。如超高柔性耐扭转机器人电缆、高柔性高寿命拖链电缆和特种电缆系列，已广泛应用于机器人、半导体设备、锂电池制造、医疗器械等智能装备领域。

**4.新能源充电市场，精细化及快速发展**

报告期，我国新能源充电桩市场继续保持快速增长。据中国汽车工业协会统计，2024 年新能源汽车销量 1,286.6 万辆，同比增长 35.5%，销量连续 10 年保持全球第一。新能源汽车市场的快速发展促进了充电行业的蓬勃发展。据中国充电联盟统计，截至 2024 年底，全国充电基础设施累计数量为 1,281.8 万台，同比上升 49.1%。

2024 年 2 月，中共中央国务院发布《关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》，提出加强公共充电基础设施布局建设，适度超前建设充电基础设施，加大充电网络建设运营支持力度，加强重点村镇新能源汽车充换电设施规划建设。

2024 年 2 月，国家发改委、能源局等部门联合发布《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》，明确提出到 2025 年配电网具备 1,200 万台充电桩接入能力，并鼓励金融机构提高金融服务能力，支持充电基础设施等建设。新政策的实施为充电桩行业带来了巨大发展机遇。

同年 8 月，国家发展改革委等三部门发布《加快构建新型电力系统行动方案(2024—2027 年)》。方案提出，完善充电基础设施网络布局。因地制宜布局公共充电基础设施，扩大高速公路充电网络覆盖范围并加强节假日充电服务保障，有效增加农村地区充电设施，逐步构建日益完善的充电基础设施网络。

充电桩行业逐步进入加速建设期。行业技术快速迭代，大功率快充、无线充电、自动充电机器人等技术逐步落地，充电桩智能化水平显著提升。

## 二、报告期内公司从事的主要业务

报告期，公司从事的主要业务、主要产品、经营模式未发生重大变化。

### （一）主要业务

公司以绿色能源传输为己任，为客户提供智能输电解决方案。公司电缆产品种类齐全，具备一体化解决能力，超高压电缆、防火电缆、新能源建设用电缆、轨道交通电缆、工业智能装备线缆等产品处于国内领先地位。电力电缆产品大类主要包括500kV及以下的超高压交联聚乙烯绝缘电缆、低压电缆、防火耐火电缆、民用建筑线缆及特种电缆等系列产品，是国内拥有成熟线缆产业链的“综合线缆供应商”。装备线缆产品系列主要包括同轴电缆、室内外光缆、安防线、数据缆、工业智能装备线缆、风光储充电缆、轨交电缆、矿用电缆、线束组件、其他橡套及非橡套类电缆等。

万马高分子自成立以来，三十余年专业从事电线电缆用环保型高分子材料的研发、生产与销售。主要产品涵盖了电线电缆制造所需的绝缘、护套、屏蔽等线缆用综合材料。特色产品包括：220kV超高压电缆用绝缘料，66kV-110kV高压电缆用绝缘料，35kV及以下中低压系列电缆用绝缘料，110kV及以下抗水树长寿命电缆用绝缘料，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，10kV~220kV电缆用半导电屏蔽料，热塑性、辐照型低烟无卤系列电缆料，特种PVC电缆料，特种弹性体TPE、TPU等。

新能源产业集团拥有从7kW到960kW功率的充电桩和充电堆产品线，具备包括大功率一体式/分体式直流充电桩、壁挂式交流充电桩、智能交流充电桩等产品的研发、生产能力。主要产品涵盖直流单桩系列、直流群充系列、交流桩系列等。在充电站运营中，除向新能源车提供充电服务外，公司也拓展了代运营、代运维等服务。

### （二）行业地位

公司在线缆中高端产品市场竞争中已具备稳定的竞争优势。已连续 7 年蝉联“中国线缆行业最具竞争力企业 10 强”。

万马高分子材料集团是国内电线电缆材料领域的龙头企业，产销规模多年稳居行业前列。公司自主研发的超高压电缆（220kV）超净XLPE绝缘料和220kV超光滑屏蔽料获得了中国电力企业联合会的新产品鉴定，且取得大量示范工程优良运行数据后，已成功应用于国内外各类高压超高压项目中。多年的技术沉淀和行业积累，公司已发展成为本细分行业内规模第一、品类齐全的综合材料服务商，竞争优势明显。

在高端智能装备线缆领域，公司作为国内少数具备国际先进生产能力的领头企业，通过提前布局和技术研发储备，在全球高端智能装备线缆市场日益竞争激烈的背景下，通过提升产品的技术含量和性能，减少对进口高端元件的依赖，为国内机器人产业的自主创新和发展贡献力量，也获得了高度的行业赞誉和良好的经济效益。

公司新能源产业集团专注于充电设备研发、生产和充电场站运营，是新能源充电桩领域国内知名品牌。

## 三、核心竞争力分析

**1. 技术创新与研发实力**

公司拥有专业的研发团队和先进的研发平台，持续进行技术创新和产品升级，保持行业技术领先地位。2024 年，建立了浙江省博士后工作站，上海新材料研究院正式投入使用。以研究院为核心，构建关键技术研究中心，集中力量攻关核心技术，储备前沿科技力量，为公司未来发展奠定坚实基础。截至 2024 年末，公司拥有有效知识产权 812 项，包括发明专利 93 项、实用新型专利 596 项、外观设计 74 项、软件著作 49 项。公司参与国家标准、行业标准及团体标准的制（修）定累计超过 108 项。全年共 12 项新产品通过浙江省工业新产品鉴定。

2024 年，公司研发成果显著。线缆板块成功研发了 16 项新产品，其中 9 项新产品通过了省级工业新产品鉴定，额定电压 6-35kV 智能预警电缆等三项产品技术达到国际先进水平，6 项达到国内领先水平。

高分子板块，完成了“高压直流电缆料”等多项重点新产品研究与开发，“国产高压电缆交联聚乙烯绝缘材料研发及工程应用”通过中国机械联合会、中国电器工业协会的技术鉴定；“35kV 热塑性聚丙烯电缆料”荣登 2024 年度浙江省首批次新材料认定榜单；参与了国内首条 110kV 国产导电炭黑屏蔽料电缆的投运；国网 220kV 交流电缆自主绝缘料项目首根电缆交付；首条国产 500kV 交联聚乙烯电力电缆系统取得重大突破。

装备线缆研究院在装备线缆领域拥有深厚的技术积累，团队在技术创新方面表现突出，拥有多项发明专利和实用新型专利，如“一种机器人本体动态应用动力和信号传输复合线缆”、“35kV 海上风力发电测试用耐拖拽抗拉高柔性耐扭曲软电缆”等，涵盖了电缆设计、生产工艺、检测技术等多个领域。团队聚焦“专精特新”领域，推动装备线缆向高端化、智能化、绿色化方向发展。公司通过了 UL、ETL、CE、CPR、泰尔认证、石油平台电缆 CCS 认证、储能和光伏线等产品的 TUV 认证以及 TUV 莱茵试验室认证等国内外具备公信力的知名认证体系。

装备线缆板块依托技术研发与生产制造实力，全力打造适合风电环境使用的风力电缆及成套线束。自主研发的多款风力发电产品，如“66kV 风力发电用耐扭曲软电缆”、“高可靠性耐热循环风能塔筒线束及机舱集成线束”、“A 类阻燃海上风力发电用耐扭软电缆”、大截面乙丙橡胶绝缘氯化聚乙烯护套耐扭曲软电缆等均具备优异的高载流、耐弯曲、耐扭转、电绝缘性能、耐老化性能、耐酸碱性能、耐盐雾性能等特点，常温扭转 12,500 个周期和低温扭转 5,000 个周期，可以保证电缆在使用过程中具有可靠的电力传输及机械性能，技术水平达到了国内领先水平。

公司具备自主知识产权和性能优势的万马股份柔性运动机器人电缆，是公司装备线缆板块中重点发展方向和重要支柱产品之一。公司在机器人电缆领域的技术创新具备一定的前瞻性和竞争力，早在2016年，公司就设立了机器人智能装备事业部。开始从事机器人电缆的研发、设计、实验和制造。公司制造的万马柔性运动机器人电缆，采用了自研的特殊工艺和材料，并引入了国际先进的精密制造设备，产品在测试中的弯曲次数可超3000万次，达到国际领先水平。“万马机器人智连CCa系统”基于万马机器人电缆，在智能自动化设备中，针对各类点对点的电气连接系统的研发、设计和制造，提供从单一产品向强电加弱电、通信加能源、单一线缆到成套组件方向拓展的整体智能化解决方案。万马机器人智连CCa系统凭借优良的性能、可靠的质量和广泛的市场认可度，已成熟应用于工业机器人、具身智能设备如机械狗、人形机器人及专精特新领域等特种应用领域。经过多年布局，取得了良好的市场反馈、并打破该领域的国际垄断，带动了产业的国产化进程。2024年，公司以“工业机器人本体柔性动态应用线缆”为主导产品，成功获得国家专精特新小巨人企业称号。

**2. 强大的制造能力与产业链协同优势**

公司通过三十六年行业积淀，具备完善的从线缆材料到各品类电线电缆、装备线缆、新能源线缆的完整产业链，在新能源汽车充电服务领域，具备从充电设备制造，到投资建设，再到充电网络服务运营一体化产业链优势，为客户提供电力传输、新能源汽车充电服务等领域的综合解决方案。通过完善产业链，降低生产成本，增强公司抗风险的能力。

万马高分子材料集团是国内电线电缆材料领域优势显著的新材料企业，产销规模多年稳居行业第一，产品涵盖绝缘料、屏蔽料和护套料。其中化学交联、硅烷交联、超高压绝缘料稳居行业领先水平，屏蔽料、低烟无卤、PVC 电缆料和弹性体名列前茅。

在 2023-2024 年，公司专项投入约 1 亿元，技术改造和增设的临安基地年产 16,000 公里电线电缆项目（一期）新厂房投入使用，其中引进的乙丙橡胶全自动炼胶生产线和德国特乐斯特(TROESTER)三层共挤连硫生产线，及对设备产线的技术改造，显著提升了电缆偏心度、硫化度和一致性的性能指标，标志着公司具备了国际先进的制造和技改能力；越南顺城工业园区新厂房顺利签约并完成搬迁，有效缓解了产能瓶颈，海外产能布局得到进一步优化。

公司下属万马高分子材料集团、上海新材料研究院、与国网智能电网下属研究院合资设立的万马高压材料、专用线缆、聚力新材和以田科技等专业从事塑料类、橡胶类和橡塑类材料的研发和制造的子（孙）公司，给公司电力电缆、装备线缆、通讯类线缆的产品升级提供了基础材料研究、配方研发和生产技术配套的全方位配套能力。

万马股份拥有大规模的生产基地和先进的生产设备，能够实现规模化生产，降低单位产品成本。

**3. 品牌优势与市场影响力**

公司品牌优势突出。2024 年，公司荣获中国电子信息百强、浙江省雄鹰企业、浙江省第七批内外贸一体化“领跑者”企业、“专精特新”瞪羚企业、杭州市制造业百强企业等荣誉。优质的品牌效应有助于公司扩大知名度，打造品牌护城河，拓展市场，特别是中高端客户和中高端市场的空间。公司在电缆行

业中拥有较高的品牌知名度和美誉度，客户对产品有较高的信任度。公司的产品不仅在国内市场占有重要份额，并出口到澳大利亚、菲律宾、马来西亚等多个国家和地区，具有广泛的市场影响力。

在高端智能装备线缆领域，公司前瞻性地在机器人领域进行了提前技术研发部署，于 2016 年就建立了“工业智能装备线缆事业部”专攻机器人等智能装备领域。进行机器人电缆等特种智能装备线缆的卡脖子技术攻关和进口替代工作，目前已经成熟应用于工业机器人领域，并成功进入新兴的人形机器人、机器狗等具身智能等领域。并作为业内领军的知名专业企业。受邀参与公司为“机器人用拖链电缆”、“质量分级及领跑者评价要求拖链电缆”、“拖链电缆耐磨性试验方法”等多项国家团体标准的制定工作。

从 2018 年起，公司在工业运动线缆领域陆续与全球工业机器人、国内工业智能装备和工业自动化核心零部件等领域的头部企业展开合作，推动机器人电缆在工业机器人及具身智能装备中的应用，逐步提升市场地位。2021 年起，公司成功将具备自主知识产权的机器人电缆应用在属于国际机器人四大家族的公司，并逐步批量交货。团队凭借卓越的技术创新能力、广泛的行业合作以及显著的市场应用成果，把握了我国工业发展命脉的关键产品，成功实现高端机器人电缆的进口替代，打破国际高端机器人电缆巨头垄断的格局，取得了业内赞誉和相当的市场影响力。

**4. 客户服务与销售支持**

公司通过长期实践探索，在客户服务和销售支持等方面形成了公司独特的竞争优势。公司建立了直销与经销并进、“直销+专卖”等多渠道市场营销模式，不断强化市场职能，快速响应客户需求，提升服务能力。为贴近市场和客户，万马高分子全国布局，已经建成四大生产基地协同发展，且国际化战略向纵深推进。电线电缆板块引进项目经理制度，形成代理商、项目经理、销售经理互促共进的局面，提高销售团队的活力。

**5. 人才梯队与管理能力**

公司重视人才培养与团队建设，拥有一支经验丰富、专业能力强的管理团队。团队主要成员深耕行业多年，具备专业的知识和开拓创新能力，能够有效制定和执行公司战略。公司重视员工发展，搭建“1331”人才培养体系和职业发展通道，提供定制化的职业成长路径与多元化的学习资源，赋能员工持续成长，实施人才发展全周期管理。在员工激励方面，公司实施多元化的激励机制和富有竞争力的薪酬福利，满足企业和个人发展需求，增强企业竞争力和员工凝聚力，确保团队持续竞争力。

**6. 环境保护与可持续发展**

公司一贯高度重视环境保护工作，践行绿色发展理念，持续推动企业绿色低碳转型，提升绿色制造水平，2024 年公司获评“国家级绿色供应链管理企业”。公司采用绿色生产工艺和环保材料，减少对环境的影响，始终坚持预防为主的管理思路，实施节能减排降耗、推行清洁生产。在安全生产方面，公司实施全员安全责任制，子公司率先通过二级安全标准化创建，并通过了 ISO45001 职业健康安全管理体系认证。公司秉承“源头减量、厂内循环、绿色低碳”的原则，持续投入环保节能设备，建立了固废减量化、资源化和无害化的综合管理模式，通过浙江省“无废企业集团”评估及 ISO14001 环境管理体系认证。公司制定了长期的可持续发展战略，保证经济效益、社会效益和环境效益平衡发展。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2024年，面对外部压力加大、内部困难增多的复杂形势，公司围绕“一体两翼、南北联动”的战略目标，砥砺奋进、攻坚克难，全年实现营业收入177.61亿元，同比增长17.46%，实现了逆势增长；归属于上

市公司股东的净利润3.41亿元，同比下降38.57%。

**（1）电线电缆：创新品，拓市场**

报告期，线缆板块积极调结构、拓市场，发出规模创历史新高，国际贸易实现增长，市场份额持续提升。

精准营销，精进管理。报告期，线缆板块积极开发国企央企等大型重点客户，发出规模创历史新高；公司持续完善营销架构，加强销售力量，深耕销售区域，新增中标6个省电力公司，大型国央企签订框架合同80余份；不断深化“规模化、高质量发展”的组织战略，提高经营效能，订单交付及时率同比提升5%。

贴近客户，研发市场化。公司秉承技术研发贴近市场需求的宗旨，2024年新品研发16项，新品形成销售20余项，其中8项新品发出规模超千万，3项新品发出超亿元。

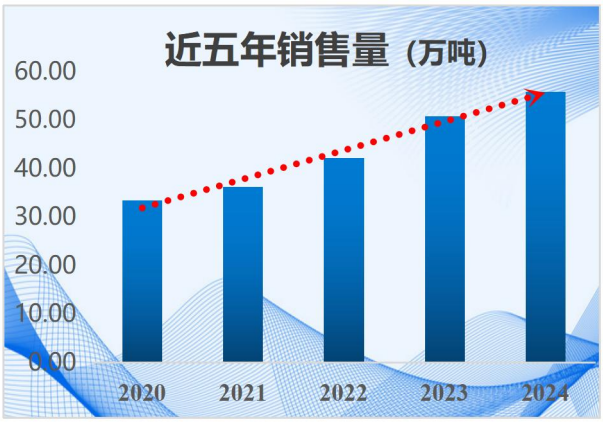
图：500kV 超高压电缆全国产化应用研讨会在万马股份顺利召开

智能智造，加强数智化。公司不断升级自主建设的智能制造平台，建立SAP、CRM、CAPP、PLM、OA、SRM、MES等信息系统，涵盖营销、技术、供应链、生产、质量、物流、财务、机联网管理平台和智能工厂架构，实现系统无缝集成，开发基于大数据分析的管理驾驶舱，实现人机交互、设备监控、运营可视化等功能。公司荣获国家工信部“绿色供应链管理企业”、浙江省“省级重点工业互联网平台”。

南北联动，产能蓄势。报告期，公司北方基地青岛万马高端装备产业项目（一期）顺利投产，其中光伏电缆生产技术行业领先，公司南北联动战略顺利落地。

**（2）新材料板块：产品持续创新，规模持续增长**

报告期，新材料板块销售规模持续增长，产品发出总量同比增长9.31%，单月最高销量突破5.55万吨。国际化战略深入推进，海外市场销量持续增加，与全球TOP100的客户全面建立合作关系，国际竞争力进一步增强。




图：万马高分子近五年销售量增长情况

报告期，万马高分子着力推动产品核心技术攻关，聚焦研发、生产、销售等全过程协同创新发展新格局。报告期完成“132kV抗水树高压电缆用电缆料”、“35kV及以下高耐候抗焦烧型交联聚乙烯绝缘料”、“125℃储能电缆用PVC电缆料”、“海上光伏硅烷交联绝缘料”、“满足B2要求的PVC绝缘/护套料”等多项重点新产品研发；“国产高压电缆交联聚乙烯绝缘材料研发及工程应用”通过中国机械联合会、中国电器工业协会技术鉴定；“66kV及以下交联聚乙烯电缆用抗水树绝缘料”、“用于UL标准的阻燃Si-XLPE绝缘料”通过浙江省工业新产品鉴定；“35kV热塑性聚丙烯电缆料”通过2024年度浙江省首批次新材料认定；同时，万马高分子参与的国内首条110kV国产导电炭黑屏蔽料电缆投入运行；国网220kV交流电缆自主绝缘料项目首根电缆交付；首条国产500kV交联聚乙烯电力电缆系统顺利通过型式试验，取得了超高压材料方向上的重大突破。为破解行业技术难题，公司投建的新材料产品研发平台——上海新材料研究院正式投入使用。

图：采用万马高分子绝缘材料 YJ-500（WMY-4201 EHV）生产的首条国产 500kV 交联聚乙烯电力电缆系统在舟山海洋输电技术实验室顺利通过型式试验

报告期，新材料板块重大项目有序推进。硅烷一体化项目顺利投产；超高压三期按期推进；四川新基地“年产8万吨环保型高分子材料产业化项目”、与中国石化上下游一体化合作、与镇海炼化和宁波中浦石化开展高分子材料一体化项目启动。

**（4）装备线缆板块：细分做强，厚积薄发**

公司高度重视特种电缆领域的产品开发和市场拓展，报告期对原天屹通信、专缆和特缆子公司业务

进行整合，组建装备线缆板块，上述子公司自2000年起，专业从事装备类特种线缆及材料的研发和制造，现逐步从动力输出类电缆进一步往控制类和成套类设备及高精尖设备拓展，产品线包括数据通讯缆、工业智能装备线缆、特种电缆及橡胶类、橡塑类柔性材料等。整合中优化了本地产能与海外产能布局。

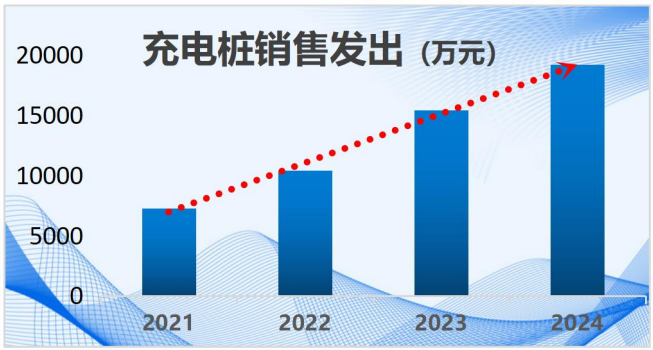
报告期，装备线缆板块着力开发安防线缆大客户，风能客户实现突破，轨道交通领域获得新增量，综合布线、数据缆业务向品牌优质客户转型。公司重点开发工业线缆国际客户及项目，机器人电缆逐步从互联集成线缆拓展至本体线缆和线束，并实现批量交付；拖链动态线缆实现进口替代，并形成万马标品；新能源精密设备制造用线缆线束，生产规模持续扩大；公司成功实现从核心零部件供应商向终端主机厂综合服务商的转变；具身智能项目产品落地量产。

图：全球机器人行业四大家族之一的美的 KUKA 机器人领导及专家参观万马股份

**（4）新能源板块：深耕充电设备市场，着力提升运营效能**

财政部、工信部、交通运输部联合发布《关于开展县域充换电设施补短板试点工作的通知》，明确提出2024至2026年，按照“规划先行、场景牵引、科学有序、因地制宜”的原则，开展“百县千站万桩”试点工程，加强重点村镇新能源汽车充换电设施规划建设。万马新能源30kW~480kW直流一体/分体的充电解决方案，应用场景多元，为乡村振兴赋“绿能”。

报告期，新能源板块在保持传统市场优势的同时，开拓山东、河北、山西等新市场，实现了市场新突破；2024年万马新能源抓住新能源重卡市场销量快速提升的契机，抢占重卡物流新赛道，报告期重卡配套充电设备发出同比增长437%，实现产品破局；大客户开发持续发力，销售发出占比提升，锁定长期合作订单。报告期，充电设备销售发出额实现增长，三年复合增长率达38.26%。




图：近四年万马新能源充电桩销售发出情况

报告期，新能源板块持续推动充电系列新产品、新技术研发。公司自主研发的基于柔性功率分配技术的一体式直流充电设备入选杭州市首台（套）装备名单；优化30kW~480kW直流一体/分体的充电解决方案，基于“一芯一世界”主控方案，全栈智能功率分配，运营损耗低，满足各类型新能源汽车的快速充电

需求。

根据客户细分差异和充电应用场景，万马新能源针对高端电动汽车“闪充”需求，推出“兆瓦级”大功率充电设备，最大输出电压1000V，液冷单枪最大输出功率700kW，满足10C充电倍率充电的需求；针对电动重卡充电功率大、运营环境恶劣、运营场景集中的特性，推出960kW大功率分体式直流充电机，分体式产品可以任意搭配250A双枪终端、400A双枪终端以及600A液冷终端，以上产品创新地采用了万马新能源独家的“莫比乌斯环”算法，实现充电模块的灵活调配，给高压快充场站、重卡充电和目的地充电等细分市场提供了针对性的充电解决方案；同时提高了场站的功率利用率，减少总体投资成本的同时确保充电速度。

报告期，新能源板块持续优化场站运营，运用“5G+物联网+云计算+大数据分析+信息安全”等先进技术，打造行业领先的运营管理平台，实现了商户“桩站接入、管理、运营、监控、结算”等全流程的数字化管理。在智能运维领域，目前公司已经实现远程自助上线、远程OTA升级、远程故障自动自愈等功能，产品运维效率提升40%以上，运维成本降低30%左右；在AI技术领域，结合我司领先的硬件技术平台，实现基于大数据平台的电池检测系统和有序充电方案，极大程度上提升了产品智能化水平，为客户提供更有竞争力的产品解决方案。

凭借卓越的产品质量和优质的服务体系，万马新能源赢得了市场的高度认可。公司获“2024年度绿色低碳工厂”、“浙江制造”标准认证、智能安全充电桩品牌等称号，并多次荣获“最受消费者喜爱的十大电动汽车充电运营商”奖项。

图：重庆国际博览中心 800kW 群充

报告期，公司凝聚智慧、锐意进取、创新创造，在逆境中扎根、生长，实现突破。展望2025，公司将凝聚共识，抓住新机遇，坚定走科技创新道路，走高端化发展道路，加大培育新质生产力，激发新动能，推动公司实现可持续高质量发展。

## 2、收入与成本

### （1）营业收入构成

单位：元

| | 2024 年 | | 2023 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 | 17,760,670,819.02 | 100% | 15,121,002,138.17 | 100% | 17.46% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | | | | | |
| 工业 | 17,662,173,261.29 | 99.45% | 15,010,235,070.43 | 99.27% | 17.67% |
| 其他 | 98,497,557.73 | 0.55% | 110,767,067.74 | 0.73% | -11.08% |
| 分产品 | | | | | |
| 电力产品 | 11,746,909,377.01 | 66.14% | 8,879,406,663.32 | 58.73% | 32.29% |
| 通信产品 | 498,555,924.76 | 2.81% | 865,352,486.70 | 5.72% | -42.39% |
| 高分子材料 | 5,185,422,712.29 | 29.20% | 4,872,375,988.12 | 32.22% | 6.42% |
| 贸易、服务及其他 | 329,782,804.96 | 1.85% | 503,867,000.03 | 3.33% | -34.55% |
| 分地区 | | | | | |
| 华东地区 | 10,738,726,624.61 | 60.46% | 8,770,141,511.10 | 58.00% | 22.45% |
| 华中地区 | 978,343,101.85 | 5.51% | 845,673,355.83 | 5.59% | 15.69% |
| 华北地区 | 1,477,735,556.17 | 8.32% | 1,319,353,739.89 | 8.73% | 12.00% |
| 华南地区 | 1,524,191,947.60 | 8.58% | 1,493,618,773.86 | 9.88% | 2.05% |
| 其他地区 | 3,041,673,588.79 | 17.13% | 2,692,214,757.49 | 17.80% | 12.98% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直销 | 16,482,602,188.36 | 92.80% | 14,244,884,161.42 | 94.21% | 15.71% |
| 经销 | 1,278,068,630.66 | 7.20% | 876,117,976.75 | 5.79% | 45.88% |

**（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况**

☑适用 ☐不适用

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | | | | | | |
| 工业 | 17,662,173,261.29 | 15,678,754,833.25 | 11.23% | 17.67% | 21.70% | -2.94% |
| 合计 | 17,662,173,261.29 | 15,678,754,833.25 | 11.23% | 17.67% | 21.70% | -2.94% |
| 分产品 | | | | | | |
| 电力产品 | 11,746,909,377.01 | 10,581,317,247.36 | 9.92% | 32.29% | 35.78% | -2.32% |
| 通信产品 | 498,555,924.76 | 437,203,471.86 | 12.31% | -42.39% | -38.22% | -5.91% |
| 高分子材料 | 5,185,422,712.29 | 4,498,827,848.15 | 13.24% | 6.42% | 10.84% | -3.46% |
| 贸易、服务及其他 | 329,782,804.96 | 231,983,485.71 | 29.66% | -34.55% | -43.69% | 11.42% |
| 合计 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | 11.32% | 17.46% | 21.42% | -2.90% |
| 分地区 | | | | | | |
| 华东地区 | 10,738,726,624.61 | 9,438,733,178.92 | 12.11% | 22.45% | 26.40% | -2.75% |
| 华中地区 | 978,343,101.85 | 881,371,213.28 | 9.91% | 15.69% | 18.63% | -2.24% |
| 华北地区 | 1,477,735,556.17 | 1,343,938,098.15 | 9.05% | 12.00% | 14.62% | -2.08% |
| 华南地区 | 1,524,191,947.60 | 1,375,543,370.64 | 9.75% | 2.05% | 5.87% | -3.26% |
| 其他地区 | 3,041,673,588.79 | 2,709,746,192.09 | 10.91% | 12.98% | 18.37% | -4.06% |
| 合计 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | 11.32% | 17.46% | 21.42% | -2.90% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 直销 | 16,482,602,188.36 | 14,549,263,041.66 | 11.73% | 15.71% | 19.73% | -2.97% |
| 合计 | 16,482,602,188.36 | 14,549,263,041.66 | 11.73% | 15.71% | 19.73% | -2.97% |

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 | 2024 年 | 2023 年 | 同比增减 |
|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 电力产品 | 销售量 | 吨 | 144,357.84 | 114,699.75 | 25.86% |
| | 生产量 | 吨 | 145,128.35 | 118,887.10 | 22.07% |
| | 库存量 | 吨 | 9,425.75 | 8,672.32 | 8.69% |
| 通信产品 | 销售量 | 公里 | 311,746.07 | 588,154.22 | -47.00% |
| | 生产量 | 公里 | 295,842.99 | 574,541.65 | -48.51% |
| | 库存量 | 公里 | 24,235.60 | 43,187.82 | -43.88% |
| 高分子材料 | 销售量 | 吨 | 528,698.44 | 483,656.04 | 9.31% |
| | 生产量 | 吨 | 561,384.01 | 498,887.92 | 12.53% |
| | 库存量 | 吨 | 8,094.18 | 5,929.06 | 36.52% |
| 贸易、服务及其他 | 销售量 | 万度/吨/公里/件/台 | 41,660.28 | 46,315.50 | -10.05% |
| | 生产量 | 万度/吨/公里/件/台 | 41,648.28 | 45,892.76 | -9.25% |
| | 库存量 | 万度/吨/公里/件/台 | 678.00 | 690.00 | -1.74% |

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☑适用 □不适用

通信产品销售量下降 47.00%、生产量下降 48.51%、库存量下降 43.88%，主要系受市场环境及行业竞争影响，报告期内通信产品客户需求减弱，订单量不足所致。

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 17.08 吨；2.高分子材料产品中自用及返工出库 30,520.45 吨；3.通信产品中自用 3,049.14 公里。

**（4） 公司已签订的重大销售合同、重大采购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 | 2024 年 | | 2023 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 | | 15,678,754,833.25 | 99.55% | 12,883,019,944.02 | 99.32% | 21.70% |
| 其他 | | 70,577,219.83 | 0.45% | 88,232,792.66 | 0.68% | -20.01% |
| 合计 | | 15,749,332,053.08 | 100.00% | 12,971,252,736.68 | 100.00% | 21.42% |

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2024 年 | | 2023 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 | | 10,581,317,247.36 | 67.19% | 7,792,771,762.69 | 60.08% | 35.78% |
| 通信产品 | | 437,203,471.86 | 2.78% | 707,709,850.97 | 5.46% | -38.22% |
| 高分子材料 | | 4,498,827,848.15 | 28.56% | 4,058,808,637.76 | 31.29% | 10.84% |
| 贸易、服务及其他 | | 231,983,485.71 | 1.47% | 411,962,485.26 | 3.17% | -43.69% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | | 15,749,332,053.08 | 100.00% | 12,971,252,736.68 | 100.00% | 21.42% |

说明

单位：元

| 成本项目 | 电力产品 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 年 | | 2023 年 | | 同比增减 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |
| 原材料 | 10,198,793,360.48 | 96.38% | 7,458,061,195.34 | 95.70% | 36.75% |
| 人工工资 | 140,588,733.43 | 1.33% | 121,948,035.40 | 1.57% | 15.29% |
| 能源 | 45,422,705.04 | 0.43% | 41,424,979.67 | 0.53% | 9.65% |
| 折旧 | 65,561,599.23 | 0.62% | 51,812,303.55 | 0.67% | 26.54% |
| 其他制造费用 | 130,950,849.18 | 1.24% | 119,525,248.73 | 1.53% | 9.56% |
| 合计 | 10,581,317,247.36 | 100.00% | 7,792,771,762.69 | 100.00% | 35.78% |
| 成本项目 | 通信产品 | | | | |
| | 2024 年 | | 2023 年 | | 同比增减 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |
| 原材料 | 379,492,845.68 | 86.80% | 638,858,269.30 | 90.27% | -40.60% |
| 人工工资 | 28,331,781.00 | 6.48% | 30,817,377.53 | 4.35% | -8.07% |
| 能源 | 6,757,268.22 | 1.54% | 10,298,630.59 | 1.46% | -34.39% |
| 折旧 | 13,632,596.91 | 3.12% | 15,198,982.78 | 2.15% | -10.31% |
| 其他制造费用 | 8,988,980.05 | 2.06% | 12,536,590.77 | 1.77% | -28.30% |
| 合计 | 437,203,471.86 | 100.00% | 707,709,850.97 | 100.00% | -38.22% |
| 成本项目 | 高分子材料 | | | | |
| | 2024 年 | | 2023 年 | | 同比增减 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |
| 原材料 | 4,097,716,286.70 | 91.08% | 3,685,595,571.80 | 90.81% | 11.18% |
| 人工工资 | 83,791,015.35 | 1.86% | 77,311,625.67 | 1.90% | 8.38% |
| 能源 | 106,349,661.80 | 2.36% | 104,594,390.84 | 2.58% | 1.68% |
| 折旧 | 68,145,481.09 | 1.52% | 60,237,039.89 | 1.48% | 13.13% |
| 其他制造费用 | 142,825,403.21 | 3.18% | 131,070,009.56 | 3.23% | 8.97% |
| 合计 | 4,498,827,848.15 | 100.00% | 4,058,808,637.76 | 100.00% | 10.84% |
| 成本项目 | 贸易、服务及其他 | | | | |
| | 2024 年 | | 2023 年 | | 同比增减 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |
| 原材料 | 176,373,763.87 | 76.03% | 172,254,267.42 | 41.81% | 2.39% |
| 人工工资 | 8,813,509.38 | 3.80% | 9,896,604.65 | 2.40% | -10.94% |
| 能源 | 4,619,122.87 | 1.99% | 181,608,187.96 | 44.09% | -97.46% |
| 折旧 | 37,831,980.36 | 16.31% | 42,552,155.78 | 10.33% | -11.09% |
| 其他制造费用 | 4,345,109.23 | 1.87% | 5,651,269.45 | 1.37% | -23.11% |
| 合计 | 231,983,485.71 | 100.00% | 411,962,485.26 | 100.00% | -43.69% |

**（6） 报告期内合并范围是否发生变动**

☑是 □否

与上年相比，本年度合并范围增加 3 家公司：浙江万马高分子材料销售有限公司、德阳万马高分子材料有限公司和万马中阿国际贸易有限公司，注销 1 家公司：广东万泓通信技术有限公司，具体情况详见“附注九、合并范围的变更”和“附注十、在其他主体中的权益”。

**（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） | 3,589,685,672.59 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 20.21% |
| 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 | 2,045,419,321.03 | 11.52% |
| 2 | B 公司 | 468,538,217.50 | 2.64% |
| 3 | C 公司 | 418,356,765.79 | 2.35% |
| 4 | D 公司 | 345,704,595.47 | 1.95% |
| 5 | E 公司 | 311,666,772.80 | 1.75% |
| 合计 | -- | 3,589,685,672.59 | 20.21% |

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） | 5,507,315,156.43 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 35.55% |
| 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 | 1,408,175,631.43 | 9.09% |
| 2 | B 公司 | 1,337,232,496.51 | 8.63% |
| 3 | C 公司 | 1,023,931,391.99 | 6.61% |
| 4 | D 公司 | 913,971,718.90 | 5.90% |
| 5 | E 公司 | 824,003,917.60 | 5.32% |
| 合计 | -- | 5,507,315,156.43 | 35.55% |

主要供应商其他情况说明

□适用 ☑不适用

## 3、费用

单位：元

| | 2024 年 | 2023 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 销售费用 | 633,824,827.91 | 607,410,954.77 | 4.35% | |
| 管理费用 | 399,694,239.65 | 367,970,078.60 | 8.62% | |
| 财务费用 | 80,888,742.45 | 88,462,187.26 | -8.56% | |
| 研发费用 | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 | 3.25% | |

## 4、研发投入

☑适用 □不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|---|---|---|---|---|
| 抗水树型 110kV 交联聚乙烯绝缘料的研发 | 开发出一种更高电压等级的抗水树型的电缆绝缘料 | 中试阶段 | 开发高压电缆用抗水树绝缘料，能够延长高压电缆的使用寿命，更适合海底柔性电缆的生产 | 高端市场技术储备，拓宽应用领域。 |
| 具有低噪音高效率全液冷超充系统 | 开发一款主机功率为 800kW 液冷充电系统，功率向下兼容 720kW 和 600kW，满足不同功率段客户需求 | 试制阶段 | 液冷充电系统最大支持输出 20 把枪，可配常规终端、400A 风冷终端以及 600A 液冷终端 | 产品性能提升，多样化，满足客户特性要求，增加市场销售及拓宽应用领域。 |
| 110kV 平铝套新型防水智能测温电力电缆的研发 | 开发一种带有智能测温系统的平滑铝护套高压电缆 | 研发完成 | 开发适用于智能电网，解决用户痛点，能够增加销售量及用户粘性 | 通过采用新的设计方案开发的平铝套新型防水智能测温电力电缆，为用户解决目前皱纹铝套高压电缆因为缓冲层受潮引起的电蚀问题，该产品满足用户特殊使用场景要求，为快速打开市场做好基础。 |
| 耐磨环保型 6～35kV 尼龙护套电力电缆的研发 | 开发一种耐磨、防白蚁的尼龙护套电力电缆 | 研发完成 | 开发一种提高产品耐磨性，防止电缆敷设过程中划伤，同时能很好的避免白蚁啃食的电缆 | 产品性能提升，满足客户特性要求，增加市场销售及拓宽应用领域。 |
| 海洋工程用特种防霉电力电缆的研发 | 开发一种耐腐蚀、防霉菌适用于海洋工程应用的电力电缆 | 研发完成 | 开发一种满足防霉、防腐、防盐雾、防酸碱等五防要求的电缆 | 产品性能提升，满足客户特性要求，增加市场销售及拓宽应用领域。 |
| 超耐磨、环保型 27.5kV 单相交流交联聚乙烯绝缘尼龙护套电缆的研发 | 开发一种轨道交通系统专用的耐磨电缆 | 研发完成 | 开发适用于轨道交通系统专用的耐磨电缆 | 产品性能提升，满足客户特性要求，增加市场销售及拓宽应用领域。 |
| 海工平台电缆用特种材料的开发与应用 | 开发出一种高耐油的海工平台缆用低烟无卤电缆料 | 研发完成 | 开发可适用于海工平台电缆、船用缆、机车缆等领域的高耐油低烟无卤电缆料，完成高端市场技术储备 | 高端市场技术储备，拓宽应用领域。 |
| 高压直流电缆料研究与开发 | 开发出一种高电压等级的直流电缆绝缘料 | 研发完成 | 开发高压电缆用直流电缆料，推进高电压等级直流电缆料的国产化进程 | 高端市场技术储备，为未来市场开拓打下基础。 |
| 环保型无卤阻燃尼龙护套料 | 用于铁路缆、电力电缆、澳标电缆、光缆等防鼠蚁缆 | 研发完成 | 满足客户的加工使用要求和电缆耐刮耐磨抗撕裂和防鼠蚁特性，尼龙护层电缆上盘后不褶皱开裂 | 随着科技和信息的快速发展及场景使用要求的提高，对电和信号的传输安全要求更高，尼龙护层可满足和保证电缆安全。为开拓市场打下基础。 |
| 300 万次高强抗 720°扭转及耐 320 弯折机器人本体用线缆 | 开发高强度扭转弯折机器人本体线缆，补充特殊市场需求 | 研发完成 | 基于工业机器人应用领域不同，运动强度不同，增加超强度线缆新技术产品开拓尖端市场 | 尖端市场产品，为开拓市场打下基础。 |
| 机器人控制柜伺 | 开发机器人周边电 | 研发完 | 开发机器人周边电缆，完善机 | 高端市场周边产品，为布局市 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 服控制器与电源连接用线缆 | 缆，完善市场布局 | 成 | 器人电缆产品品类，完善机器人产品市场布局 | 场打下基础。 |
| 66kV 风力发电用耐扭曲软电缆 | 开发更高电压等级的海上风力发电耐扭曲软电缆 | 研发完成 | 可适用于 66kV 海上风力发电耐扭橡套软电缆，为完成更高电压乙丙橡胶电缆做好技术储备 | 减少碳排放，使用清洁能源发电，具有良好的生态效益、经济效益和社会效益。 |
| 耐热 125℃低烟无卤阻燃橡胶石油钻机电缆 | 开发一种耐高温 125℃低烟无卤阻燃橡胶石油钻机电缆，增加产品技术储备 | 研发完成 | 一种耐高温 125℃，低烟无卤阻燃型橡胶的石油钻机动力电缆。实现进口替代，增加产品储备 | 高端特种电缆技术产品储备，更好的满足石油领域行业客户需求。 |
| 基于 PDU 模块化柔性分配的超级充电堆 | 开发一款兆瓦级（960KW）充电堆系统。终端需要智能化交互方案，单枪最大输出电流 600A | 研发完成 | 开发一款兆瓦级的充电堆系统，整机输出功率最大 960kW，最大可配 24 把枪，同时兼容 800kW 拖 16 枪方案，搭配 600A 液冷超充终端，降低用户建站成本，提高运营效率，最大程度满足客户要求 | 产品性能提升，多样化，满足客户特性要求，增加市场销售及拓宽应用领域。 |

公司研发人员情况

| | 2024 年 | 2023 年 | 变动比例 |
|---|---|---|---|
| 研发人员数量（人） | 994 | 1,011 | -1.68% |
| 研发人员数量占比 | 16.99% | 18.22% | -1.23% |
| 研发人员学历结构 | | | |
| 本科 | 266 | 239 | 11.30% |
| 硕士 | 39 | 23 | 69.57% |
| 博士 | 3 | 2 | 50.00% |
| 本科以下 | 686 | 747 | -8.17% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 229 | 227 | 0.88% |
| 30~40 岁 | 339 | 365 | -7.12% |
| 40 岁以上 | 426 | 419 | 1.67% |

公司研发投入情况

| | 2024 年 | 2023 年 | 变动比例 |
|---|---|---|---|
| 研发投入金额（元） | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 | 3.25% |
| 研发投入占营业收入比例 | 3.70% | 4.21% | -0.51% |
| 研发投入资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

□适用 ☑不适用

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 | 2024 年 | 2023 年 | 同比增减 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流入小计 | 14,480,674,902.34 | 14,520,956,659.92 | -0.28% |
| 经营活动现金流出小计 | 14,280,072,090.04 | 14,076,137,546.65 | 1.45% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 200,602,812.30 | 444,819,113.27 | -54.90% |
| 投资活动现金流入小计 | 4,909,958,758.93 | 2,049,373,276.14 | 139.58% |
| 投资活动现金流出小计 | 5,410,934,763.51 | 2,483,347,309.79 | 117.89% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -500,976,004.58 | -433,974,033.65 | -15.44% |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,320,065,634.74 | 1,408,588,321.97 | -6.28% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,513,084,152.77 | 1,281,476,869.52 | 18.07% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -193,018,518.03 | 127,111,452.45 | -251.85% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -485,904,466.48 | 137,023,790.64 | -454.61% |

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期减少 54.90%，主要系受铜价上涨及销量增长影响，采购付款增加，回款存在账期所致；

（2）投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 15.44%，主要系本期套期工具持仓保证金净流出增加所致；

（3）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 251.85%，主要系本期借款减少所致；

（4）现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 454.61%，主要系本期经营活动、筹资活动净现流减少所致。

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

主要系销售规模扩大回款存在账期，经营性应收项目增加所致。

## 五、非主营业务分析

☑适用 □不适用

单位：元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|---|---|---|---|---|
| 投资收益 | -10,326,329.92 | -2.79% | 套期投资收益、场外期权投资损失、出售金融资产损失等形成 | 否 |
| 公允价值变动损益 | -6,567,494.62 | -1.77% | 其他非流动金融资产公允价值变动、远期结售汇及期货/期权合约浮亏形成 | 否 |
| 资产减值 | -26,546,768.05 | -7.16% | 存货跌价、工程物资、合同资产、固定资产、在建工程计提减值形成 | 是 |
| 营业外收入 | 6,960,458.95 | 1.88% | 违约赔偿、罚款收入及资产报废利得等形成 | 否 |
| 营业外支出 | 14,802,174.62 | 3.99% | 资产报废损失、罚款/违约金赔偿等支出形成 | 否 |
| 信用减值损失 | -75,013,707.37 | -20.23% | 应收账款、其他应收款、应收票据计提坏账形成 | 是 |

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2024 年末 | | 2024 年初 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 2,374,011,577.38 | 15.81% | 3,432,799,116.41 | 24.95% | -9.14% | 主要系受销售规模扩大及铜价上涨影响，经营采购支出、在建工程投入及偿还部分长期借款所致 |
| 应收账款 | 5,375,697,725.03 | 35.80% | 4,035,537,995.63 | 29.33% | 6.47% | 主要系本期销售规模扩大，回款存在账期所致 |
| 合同资产 | 284,410,386.03 | 1.89% | 230,568,288.22 | 1.68% | 0.21% | 主要系销售规模扩大，一年内到期的应收质保金增加所致 |
| 存货 | 1,334,958,419.24 | 8.89% | 1,203,321,503.21 | 8.74% | 0.15% | 主要系本期末在产品备货库存增加所致 |
| 投资性房地产 | 1,581,864.47 | 0.01% | | 0.00% | 0.01% | 主要系本期债务重组收到的房产用于对外出租所致 |
| 长期股权投资 | 91,907,490.55 | 0.61% | 98,400,219.35 | 0.72% | -0.11% | 无重大变化 |
| 固定资产 | 2,290,670,249.77 | 15.25% | 1,787,568,573.04 | 12.99% | 2.26% | 主要系本期青岛万马高端装备产业项目（一期）、专用线缆产业项目等在建工程转固所致 |
| 在建工程 | 169,806,095.41 | 1.13% | 356,346,622.38 | 2.59% | -1.46% | 主要系本期青岛万马高端装备产业项目（一期）、专用线缆产业项目转固所致 |
| 使用权资产 | 99,682,188.51 | 0.66% | 98,934,128.87 | 0.72% | -0.06% | 无重大变化 |
| 短期借款 | 54,633,588.31 | 0.36% | 107,805,522.33 | 0.78% | -0.42% | 主要系本期归还部分短期借款所致 |
| 合同负债 | 130,384,385.72 | 0.87% | 142,730,537.87 | 1.04% | -0.17% | 主要系一年内的预收货款减少所致 |
| 长期借款 | 322,762,455.18 | 2.15% | 412,951,107.18 | 3.00% | -0.85% | 主要系本期归还部分长期借款所致 |
| 租赁负债 | 75,223,914.00 | 0.50% | 70,961,430.26 | 0.52% | -0.02% | 无重大变化 |
| 衍生金融资产 | 433,050.00 | 0.00% | 13,911,430.57 | 0.10% | -0.10% | 主要系套期工具期末浮盈减少以及远期结售汇浮亏重分类至衍生金融负债所致 |
| 应收票据 | 886,838,089.06 | 5.91% | 856,845,376.05 | 6.23% | -0.32% | 主要系本期票据背书期末未终止确认的金额增加所致 |
| 应收款项融资 | 589,752,447.46 | 3.93% | 358,938,002.41 | 2.61% | 1.32% | 主要系本期数字化应收账款债权凭证回款增加所致 |
| 预付款项 | 203,932,903.06 | 1.36% | 246,147,330.68 | 1.79% | -0.43% | 主要系本期末铜材预付减少所致 |
| 其他应收款 | 249,940,647.41 | 1.66% | 158,176,132.79 | 1.15% | 0.51% | 主要系受铜价上涨及套期持仓量增加影响，本期末套期工具持仓保证金增加所致 |
| 其他流动资产 | 244,399,528.42 | 1.63% | 145,486,838.02 | 1.06% | 0.57% | 主要系本期待抵扣进项税增加所致 |
| 其他非流动资产 | 208,997,392.87 | 1.39% | 147,275,770.87 | 1.07% | 0.32% | 主要系一年以上的应收质保金增加所致 |
| 衍生金融负债 | 6,828,831.67 | 0.05% | | 0.00% | 0.05% | 主要系本期套期工具、远期结售汇浮亏重分类至衍生金融负债所致 |
| 应付票据 | 5,467,190,791.92 | 36.41% | 4,516,356,042.55 | 32.82% | 3.59% | 主要系公司优化付款方式，增加票据支付所致 |
| 应付账款 | 1,284,011,040.24 | 8.55% | 936,073,080.31 | 6.80% | 1.75% | 主要系销售规模扩大，原材料采购增加导致应付账款相应增加 |
| 其他应付款 | 367,401,391.51 | 2.45% | 265,483,887.85 | 1.93% | 0.52% | 主要系未支付费用增加所致 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一年内到期的非流动负债 | 217,613,111.17 | 1.45% | 412,941,429.40 | 3.00% | -1.55% | 主要系长期借款到期归还所致 |
| 其他流动负债 | 534,732,709.59 | 3.56% | 486,908,787.58 | 3.54% | 0.02% | 主要系本期末未终止确认的应收票据增加所致 |
| 应付债券 | 527,486,123.57 | 3.51% | 609,698,724.65 | 4.43% | -0.92% | 主要系本期债券回售所致 |
| 预计负债 | 17,152,023.32 | 0.11% | | | 0.11% | 主要系本期基于谨慎性原则，调整退货率估计影响应付退货款所致 |

境外资产占比较高

□适用 ☑不适用

## 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 | 其他变动 | 期末数 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 金融资产 | | | | | | | | |
| 1.交易性金融资产（不含衍生金融资产） | | | | | 3,395,200,000.00 | 3,395,200,000.00 | | |
| 2.衍生金融资产 | 13,911,430.57 | -13,478,380.57 | | | 56,341,148.02 | 49,257,312.02 | | 433,050.00 |
| 5.其他非流动金融资产 | 26,564,709.87 | 1,050,897.62 | | | | | | 27,615,607.49 |
| 金融资产小计 | 40,476,140.44 | -12,427,482.95 | | | 3,451,541,148.02 | 3,444,457,312.02 | | 28,048,657.49 |
| 应收款项融资 | 358,938,002.41 | | -8,174,025.77 | | | | 238,988,470.82 | 589,752,447.46 |
| 上述合计 | 399,414,142.85 | -12,427,482.95 | -8,174,025.77 | | 3,451,541,148.02 | 3,444,457,312.02 | 238,988,470.82 | 617,801,104.95 |
| 金融负债 | 0.00 | 5,859,988.33 | -11,632,772.49 | | 1,735,374,557.48 | 1,670,725,557.19 | | 6,828,831.67 |

其他变动的内容

应收款项融资其他变动系“云信”“融信”等数字化应收账款债权凭证增加所致。

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

详情请见第十节财务报告“七、合并财务报表项目注释 22、所有权或使用权受到限制的资产”。

# 七、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 |
|---|---|---|
| 183,556,640.00 | 238,694,800.00 | -23.10% |

## 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） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 山东万海电缆有限公司 | 生产销售电线电缆 | 增资 | | 100.00% | 自有 | 无 | 长期 | 股权投资 | 截至报告期末，拟增资 3 亿元暂未出资 | | -38,068,738.89 | 否 | 2024 年 03 月 13 日 | 巨潮资讯网公司 2024 年 3 月 13 日公告《关于对子公司山东万海电缆有限公司增资的公告》（公告编号：2024-011） |
| 浙江万马高分子材料销售有限公司 | 销售高分子材料产品 | 新设 | 10,000,000.00 | 100.00% | 自有 | 无 | 长期 | 股权投资 | 截至报告期末，注册资本 5,000 万已出资 1,000 万 | | -7,188,578.22 | 否 | 2024 年 04 月 16 日 | 巨潮资讯网公司 2024 年 4 月 16 日公告《关于投资设立万马高分子销售公司的公告》（公告编号：2024-034） |
| 万马中阿国际贸易有限公司 | 电线电缆材料销售、化工原料贸易 | 新设 | 3,556,640.00 | 100.00% | 自有 | 无 | 长期 | 股权投资 | 截至报告期末，已全部出资(50 万美元） | | -237,069.64 | 否 | | |
| 德阳万马高分子材料有限公司 | 生产销售高分子材料产品 | 新设 | 10,000,000.00 | 100.00% | 自有 | 无 | 长期 | 股权投资 | 截至报告期末，已全部出资 | | -152,203.03 | 否 | 2024 年 03 月 13 日 | 巨潮资讯网公司 2024 年 3 月 13 日公告《关于万马高分子投资建设“年产 8 万吨环保型高分子材料产业化项目”的公告》（公告编号：2024-010） |
| 浙江 | 生产 | 增资 | 160,0 | 100.0 | 自 | 无 | 长 | 股 | 截至报 | | - | 否 | 2024 | 巨潮资讯网公 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 万马专用线缆科技有限公司 | 销售特种电缆 | | 00,000.00 | 0% | 有 | | 期 | 权投资 | 告期末，已全部出资 | | 7,568,309.27 | | 年12月25日 | 司 2024 年 12 月 25 日公告《关于对全资子公司浙江万马专用线缆科技有限公司增资的公告》（公告编号：2024-096） |
| 合计 | -- | -- | 183,556,640.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0.00 | -53,214,899.05 | -- | -- | -- |

## 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、金融资产投资

### （1） 证券投资情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在证券投资。

### （2） 衍生品投资情况

☑适用 □不适用

### 1） 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 □不适用

单位：万元

| 衍生品投资类型 | 初始投资金额 | 期初金额 | 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 | 期末金额 | 期末投资金额占公司报告期末净资产比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 期货/期权 | 15,910.79 | 8,279.96 | -561.57 | -1,163.28 | 179,171.57 | 171,998.29 | 15,372.93 | 2.73% |
| 远期结售汇 | 0 | 98.55 | -200.27 | 0 | 0 | 0 | -101.72 | -0.02% |
| 合计 | 15,910.79 | 8,378.51 | -761.84 | -1,163.28 | 179,171.57 | 171,998.29 | 15,271.21 | 2.71% |
| 报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明 | 无变化 | | | | | | | |
| 报告期实际损益情况的说明 | 远期结售汇本期实际损益 200.72 万元，期货/期权本期实际损益-116.61 万元。 | | | | | | | |
| 套期保值效果的说明 | 可弥补现货损失，降低采购成本。 | | | | | | | |
| 衍生品投资资金来源 | 自有资金 | | | | | | | |
| 报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、 | 1.针对套期保值业务，公司建立了完备的风险控制制度，对可能出现的法律风险、信用风险、操作风险以及现金流风险进行了充分的可行性分析和有效控 | | | | | | | |

| | |
|---|---|
| 流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等） | 制；公司制定《期货套期保值内部控制制度》，规范履行审核、审批程序，严格按照审核后的套保制度操作。<br>2.针对外汇套期保值业务，根据实际需要，该项衍生品持仓有一定汇率风险，但预计风险较小。 |
| 已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定 | 1.公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易品种，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。<br>2.公司开展远期结售汇业务，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。 |
| 涉诉情况（如适用） | 无 |
| 衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有） | 2024 年 07 月 04 日 |

**2） 报告期内以投机为目的的衍生品投资**

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

### 5、募集资金使用情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 八、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

## 九、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

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本（万元） | 总资产（元） | 净资产（元） | 营业收入（元） | 营业利润（元） | 净利润（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 子公司 | 电线电缆用绝缘料、屏蔽料、护套料等 | 22,390.19 | 3,765,294,992.38 | 2,122,608,972.06 | 5,430,676,706.22 | 286,208,309.84 | 257,528,289.31 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 子公司 | 同轴电缆、光缆及光电复合缆 | 21,000 | 358,455,180.33 | 285,974,765.52 | 269,820,856.51 | -23,233,318.02 | -20,608,520.80 |
| 浙江万马集团特种 | 子公司 | 卫星电视用同轴电缆、工业智能 | 1,000 | 838,293,651.13 | 764,109,328.13 | 320,024,558.85 | 84,585,598.20 | 79,063,128.81 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 电子电缆有限公司 | | 装备线缆 | | | | | | |
| 万马奔腾新能源产业集团有限公司 | 子公司 | 销售、充电设施运营、新兴能源技术研发、充电桩投资，投资管理 | 50,000 | 788,833,779.76 | -340,225,393.18 | 241,647,918.68 | -67,461,030.63 | -80,286,572.72 |
| 山东万海电缆有限公司 | 子公司 | 电线、电缆制造 | 50,000 | 974,492,096.70 | 176,300,125.45 | 368,730,635.89 | -38,761,160.88 | -38,068,738.89 |

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、万马特缆：营业利润、净利润同比下滑，主要系受市场竞争加剧影响，毛利率下降以及去年同期政府搬迁项目确认资产处置收益所致。

2.万马天屹：营业收入同比减少，主要系受市场环境及行业竞争影响，客户需求减少、毛利率下降，导致营业利润、净利润同比减少。

3.新能源产业集团：净资产同比下降 30.34%，主要系本期亏损所致。

4.万海电缆：资产大幅增加主要系青岛万马高端装备产业项目（一期）建设持续投入所致；本期项目开始投产，营业收入增加，但由于前期固定费用较高，投资转固折旧增加，业绩暂呈现亏损。

## 十、公司控制的结构化主体情况

□适用 ☑不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出，我国将深入实施创新驱动发展战略、构筑产业体系新支柱，壮大新能源、新材料、高端装备、新能源汽车和绿色环保等战略性新兴产业。公司三大业务板块作为战略性新兴产业和新型基础设施建设的重要组成部分，面临着巨大的时代发展机遇。

2024 年 3 月，国务院发布的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出到 2027 年，工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗等领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上。国家发改委主任表示，初步估算设备更新市场大约为年规模 5 万亿元。推进重点行业设备更新改造。围绕推进新型工业化，以节能降碳、超低排放、安全生产、数字化转型、智能化升级为重要方向，聚焦电力、机械等重点行业，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造。

电力行业是本轮设备更新的重点行业之一，或将主要涉及发输配电设备的更新和技术改造。输配电及控制设备的主要中间投入品中包括了电线电缆等产品。该行动方案提及的“新型工业化、节能降碳等重点方向”、“电力、石化、机械等重点行业的设备更新和技术改造”、“建筑和市政基础设施领域设备更新”、“安防设备改造”和“持续推进城市公交车电动化”等方向，也将给公司所处的线缆材料、装备线缆和新能源充电桩行业带来充分的新机会和新需求。

**1.电线电缆**

**（1）行业集中度提升**

电线电缆制造业是国民经济中最大的配套行业之一，在我国机械工业的细分行业中规模位居第二，被誉为国民经济的“血管”与“神经”。我国电线电缆行业市场份额较分散，整体市场集中度较低，但呈上升趋势。近年来，国家和市场监督部门对线缆行业持续加强监管和整顿，行业发展不断规范化。2024 年，线缆行业大型企业凭借“高科技、高质量、高效益、低成本”的竞争优势快速发展，带动行业集中度持续提升。部分企业凭借明显的技术质量优势，持续提升国内中高端市场份额。

**（2）电力需求及电网投资稳步增长**

《国民经济和社会发展第十四个五年规划 2035 远景目标纲要》指出“巩固提升高铁、电力装备、新能源、船舶等领域全产业链竞争力”；“加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力，加强源网荷储衔接，提升向边远地区输配电能力”。随着我国经济的持续高质量发展，特别是电网改造、高压特高压等大型工程项目的建设，我国电线电缆行业未来将具备广阔的市场空间。

中国电力企业联合会发布的《2024-2025 年度全国电力供需形势分析预测报告》指出，2024 年我国全社会用电量同比增长 6.8%，增速比上年提高 0.1 个百分点，预计 2025 年我国全社会用电量比 2024 年增长 6%左右。电力需求和用电量的持续稳定增长将支撑我国电网投资建设加速。

国家电网提出，2025 年将聚焦优化主电网、补强配电网、服务新能源高质量发展，继续推进重大项目实施。2025 年国家电网将进一步加大投资力度，全年电网投资有望首次超过 6500 亿元。南方电网发布信息显示，2025 年电网投资额将达 1750 亿元。这意味着，2025 年国家电网、南方电网的电网总投资将超 8250 亿元，比 2024 年增长约 2200 亿元，同比增长约 36%。

**（3）海外电网升级改造带来新一轮需求**

2023 年 11 月发布的《欧盟电网行动计划》中指出，欧洲电力网络必须朝“更智能、更分散、更灵活”的方向迈进，旨在加速电网投资，保障清洁能源转型平稳过渡。为此，欧盟计划在 2030 年前投入 5840 亿欧元[1]，投资将以配网侧、数字化为重心，通过升级实现配网数字化，并保障系统网络安全。

根据 IEA 数据，从 2021 年到 2050 年全球电网总长度将增加一倍多，达到 1.66 亿公里。配电线路占比 90%以上，输电网线路总长度将从 2021 年的 530 万公里增加到 2050 年的 1270 万公里，2022 年至 2050 年，全球电网投资的复合增长率将达到 8%。

**（4）“碳达峰、碳中和”目标的提出，推动电线电缆需求进一步增加**

国务院印发的《2030 年前碳达峰行动方案》中提出，到 2025 年，非化石能源消费比重达到 20%左右，到 2030 年，非化石能源消费比重达到 25%左右。随着光伏、风电、水电等清洁能源建设的持续推进，相关领域用电线电缆存在巨大的市场需求。

**（5）机器人等新兴产业需求促进特种电缆发展**

相对于普通线缆，特种线缆具有技术含量高、使用条件较严格、附加值高等特点，具有更优越的特定性能。目前，轨道交通、机器人、清洁能源、航空航天、新能源汽车及充电桩等领域都需要大量的特种电缆。随着战略性新兴产业和高端制造业的大力发展，为特种电缆的发展提供了新的历史机遇。据中国线缆网，预计 2025 年高端、特种线缆产品在整个线缆行业中的产值占比将从 2024 年的 30%提升至 35%-40%。

[1] 上缆所：欧盟提出电网建设行动计划 投资金额达 5,840 亿欧元。

当前，特种电缆中的工业智能装备线缆主要用于机器人、锂电设备电缆、工业伺服电缆和拖链运动电缆等新能源自动化装备领域，而随着机器人产业的快速发展，作为机器人动力和信号传输的“血管”和“神经系统”——机器人电缆的需求量也将迎来快速增长。

2023 年 11 月，工信部印发《人形机器人创新发展指导意见》，提出到 2025 年初步建立人形机器人创新体系，突破“大脑、小脑、肢体”关键技术，实现整机批量生产；2027 年形成国际竞争力的产业生态。

2025 年两会政府工作报告首提“具身智能”和“智能机器人”产业，各地也密集发布具身智能支持政策。据不完全统计，当前已有北京、上海、广东、山东、杭州、南京、重庆等 10 余个省市出台政策支持具身智能/人形机器人产业发展，并将其作为推动经济高质量发展和产业升级的重要抓手。如杭州市在 2024 年 12 月发布《杭州市人形机器人产业发展规划（2024-2029 年）》，并印发《杭州市促进人形机器人产业创新发展的若干政策措施》的通知，对人形机器人企业，按年研发投入总量或增量给予政策支持，并支持打造人形机器人产业链，在 2025 年 3 月 3 日，深圳市工业和信息化局和深圳市科技创新局分别印发了《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划（2025—2026 年）》《深圳市具身智能机器人技术创新与产业发展行动计划（2025—2027 年）》（以下简称“《具身智能行动计划》”）。《具身智能行动计划》中提出引领核心技术攻坚突破、打造公共服务平台矩阵、营造最优科技创新生态三大重点任务。在引领核心技术攻坚突破方面，重点支持具身智能机器人核心零部件、本体控制等关键核心技术攻关。

嘉世咨询预计，2024 年中国人形机器人市场规模将达到约 27.6 亿元，至 2029 年有望扩大至 750 亿元，占全球市场的 32.7%；首届中国人形机器人产业大会发布的《人形机器人产业报告》预计，中国未来 10 年市场规模的年复合增长率将高达 53.1%；德银更为乐观，该机构预计，2035 年人形机器人市场规模或达 750 亿美元，2050 年可能突破万亿美元大关。根据智研咨询数据，2023 年我国机器人电缆行业市场规模达 57.8 亿元，同比增长 19.7%。

**2.新材料领域**

电线电缆材料主要指在各类电线电缆产品生产制造中用于绝缘层、屏蔽层和护套的高分子材料。线缆材料是线缆质量的关键。

**（1）国产化趋势**

现今，我国的高压、超高压电缆绝缘料、屏蔽料等电缆料的关键技术还存在“卡脖子”现象，国内高端电缆材料市场一定程度上被国际巨头所控制，高压电缆绝缘料的国产化比例仅 20%左右，这在很大程度上制约了国内电线电缆行业的发展。因此，实现产品关键技术和材料的研究和突破，实现“产业链供应链”自主可控，减轻进口依赖，推动国产替代的需求尤为迫切。

高端材料产品如超净交联聚乙烯绝缘料、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，大部分的市场份额仍被国外厂商占据。未来，我国在高端材料上的国产化发展空间还很大。

**（2）环保及新兴领域应用**

随着双碳经济的发展，低碳、安全、绿色环保等成为线缆材料发展趋势，市场逐步接受并积极推广环保型线缆材料。无卤低烟阻燃聚烯烃、交联聚乙烯及交联聚丙烯等线缆材料的市场份额持续提升。

风电、智能装备线缆、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细分领域不断拓宽，相应的特种线缆材料发展前景广阔。此外，高分子改

性塑料凭借其轻量化、耐腐蚀、阻燃性、耐热性、绝缘等性能，广泛应用于电线电缆以外的家电、汽车、通讯、电子电气、医疗、轨道交通等诸多国家支柱性产业和新兴行业。

**（3）协同创新发展**

同时，在产业政策支持下，新材料领域的新技术和新产品将加快协同创新发展，向应用阶段快速推进。2024 年 7 月，工业和信息化部等九部门联合发布《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027 年）》，方案提出引导产业链龙头企业联合相关企业、高校、院所等组建产学研用创新联合体，加快新技术、新产品等协同攻关、验证和应用，持续推进高压电缆绝缘及屏蔽材料等先进技术及产品“一条龙”应用示范。

**3.新能源充电桩行业**

**（1）政策刺激驱动充电桩行业快速发展**

近年来，新能源汽车渗透率的提升带动了充电桩需求的增加，随着《推动能源电子产业发展的指导意见》《“十四五”扩大内需战略实施方案》《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》等一系列政策的发布，我国充电桩产业进入加速建设期。

2024 年 2 月，中共中央国务院发布《关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》，针对广大农村地区仍存在公共充电基础设施建设不足等问题，提出加强公共充电基础设施布局建设，适度超前建设充电基础设施，加大充电网络建设运营支持力度，加强重点村镇新能源汽车充换电设施规划建设。2024 年 8 月，国家发展改革委等三部门发布《加快构建新型电力系统行动方案(2024—2027 年)》。方案提出，完善充电基础设施网络布局,以“两区”（居住区、办公区）、“三中心”（商业中心、工业中心、休闲中心）为重点，因地制宜布局公共充电基础设施，扩大高速公路充电网络覆盖范围并加强节假日充电服务保障，有效增加农村地区充电设施，逐步构建日益完善的充电基础设施网络。

根据中国充电联盟数据统计预测，2025 年中国充电基础设施累计数量有望达到 1,747.5 万台，同比增长 36.33%，保持近年来快速发展的趋势。

**（2）全球充电需求旺盛，产品出海迎来新机遇**

根据 TrendForce 集邦咨询最新统计，2024 年全球纯电动车（BEV）、插电混合式电动车（PHEV）和氢燃料电池车等新能源车合计销量达 1,629 万辆，年增 25%，其中中国市场占比扩大至 67%。预估 2025 年全球新能源车销量将年增 18%。根据中国汽车工业协会数据，2024 年我国新能源汽车出口 128.4 万辆，较上年增长 6.7%，继续领跑全球。随着海内外市场的新能源汽车销量增长，充电桩等配套设施的需求正在迅速增加，国内充电桩企业制造和成本优势明显，迎来布局海外市场机会。

**（二）公司发展战略**

公司将坚持“一体两翼、南北联动”发展战略，锚定高端化发展方向，优化产业布局，加快数智化转型；在产品上以客户为中心，加大研发创新力度，提升品牌力，提升产品价值；同时加强产业协同，优化资源配置；完善内控体系、落实安全管理长效机制。

**（三）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。公司在市场端，面向关键客户，聚焦重点行业，提升销售规模。持续降本成熟类产品、持续研发创新类产品、持续关注前沿类产品，将超高压做优，中低压做透，新特做足，打造竞争领先的创新产品。在生产端，夯实制造基础、降低材料损耗、

提高生产效率，提升交付能力。在组织上建立导向冲锋的绩效管理体系，培养一支能打仗、能打胜仗的优秀团队，构建力出一孔、充满活力的组织。

**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.装备线缆板块：**装备线缆板块的整合，强化了内部协同优势，拓展行业头部客户的开发深度合作。公司在工业智能装备线缆和高分子材料领域的技术积累和客户基础已为布局该领域奠定基础，未来通过技术升级、产能优化和生态合作，有望将机器人电缆等具身智能线缆及其他特种装备线缆等优势产品打造为装备线缆板块新的增长引擎。

**4.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”，围绕充电桩销售和场站运营两大业务主线，通过提升充电桩核心技术，完善产品品类，完善销售渠道和场站精细化管理，实现板块的健康发展。

**（四）维持当前业务及在建投资项目所需的资金需求**

2025 年，公司将根据经营计划及融资环境，研究制定资金筹措和使用计划，拓展融资渠道，适当运用供应链金融工具，提高资金使用效率，降低资金成本，以满足公司经营发展和资本支出的资金需求。

**（五）可能面对的风险**

**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、装备线缆行业和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、新材料、智能电网、电动汽车、能源互联网、具身智能等战略性新兴产业，为公司发展带来机遇，同时也带来一定的政策变动的风险。公司将充分利用国家的产业扶持政策，提高企业的实力和抗风险能力，并在生产经营过程中不断加强对有关政策的研判，掌握国家法规政策的最新动态，及时调整公司的发展目标和经营战略；缩短技术转化为产品的周期，减少政策变化所带来的风险。

**2.市场竞争的风险**

碳中和、碳达峰目标的提出，给新能源、环保节能产品带来了很好的市场前景，国内外电线电缆企业和材料企业也看好市场并积极参与的情况下，未来产品市场的竞争将可能更加激烈。公司在电线电缆、高分子材料等方面产能的提高，会使公司在消化产能、开发销售渠道方面存在一定的风险。虽然公司已经在电缆材料和电力电缆市场有较高的知名度，具有一定市场占有率，但不能完全排除产品营销风险。

公司掌握一批具有自主知识产权的关键技术，产品性价比高，针对市场竞争风险，公司将针对产品的种类及生产能力进行调整与控制，以降低竞争带来的不利影响。同时，针对新增产能，公司将积极做好产品的推广及销售工作，开拓营销渠道，制定精准的竞争策略，以技术为导向，以质量为支撑，为客户量身定制，力争为客户提供更好的定制化产品。并通过加强和完善产品的售后服务工作，与客户建立长期稳定的合作关系，以规避市场竞争带来的不利影响。

**3.原材料价格大幅波动带来的经营风险**

公司主要原材料为铜材、聚乙烯、PVC 等，市场价格在一定时间内可能出现明显波动，进而影响公司财务指标。公司采取了套期保值、供应链采购等策略规避原材料价格波动带来的经营风险。

**4.应收账款余额带来的财务风险**

公司应收账款占流动资产的比重较大。虽然公司主要客户的历史信用状况良好，应收账款发生坏账的可能性较小，但一旦客户的财务状况恶化或信用状况发生重大变化，公司未来的生产经营及偿债能力仍可能受到不利影响。

公司已严格依据企业会计准则要求评估应收账款信用风险并计提减值损失准备，未来将进一步加强对客户资信情况的调查和分析，严格按合同组织生产和销售，强化应收账款监督考核，健全销售回款责任制、呆坏账损失核销制，降低应收账款带来的财务风险和经营风险。

**5.产品质量风险**

公司主要产品为电线电缆、高分子材料产品，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，进而给公司信誉带来重大损害。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，对客户提供安全承诺，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。

公司始终坚持以“质量”为企业的生命线，将质量意识融入到生产经营中的每个细节。高标准严要求使企业的每一项产品，从原材料到生产工艺都严格按照国家标准。公司将持续深化质量管理，保证产品质量，降低质量风险。

**6.建设项目不达预期的风险**

公司在建项目投资金额较大，项目预期受到宏观环境、行业政策、政府规划及审批等因素的影响，如项目进度或新增产能的市场拓展未达预期，可能会对公司的营收规模和效益造成一定影响。

**7.产业增长不达预期的风险**

尽管人形机器人、机械狗量产在望，但具身智能产业尚未进入完全商业化，对应订单尚未起量。从具身智能产品发展进程来看，下游终端应用还有待挖掘，中游机器人本体生产还属于投入期，但上游零部件领域受益于中游主机厂商的实验生产所需采购，以及量产后的产能快速扩张，或将成为产业链中发展和业绩体现较快的环节。

故具身智能产业的发展进程，对公司装备线缆板块业绩贡献的规模和时间，尚存在不确定性。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

☑适用 ☐不适用

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 年 01 月 18 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 中信建投：陈思同<br>创金合信：谢天卉 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240119》 |
| 2024 年 03 月 01 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 中信证券：陈健、金亮亮、庄妍<br>三峡资本：田之滨、龚睿<br>东方证券：林煜<br>东吴证券：虞佑桢<br>天弘基金：赤东阳<br>纳轩资产：金欣荻<br>俊腾投资：杨坤奎 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况，实地参观调研了万马高分子工厂 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240304》 |
| 2024 年 | 腾讯会 | 网络平台 | 机构 | 中信证券、德邦证券、西部证券、 | 公司发展战略及 | 巨潮资讯网 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 04 月 10 日 | 议 | 线上交流 | | 财通证券、国联证券、华西证券、中泰证券、中邮证券、国海证券、平安基金、易方达资管、银华基金、博时基金、华夏基金、天弘基金、招商基金、广发基金等机构投资者合计 108 人 | 电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240417》 |
| 2024 年 04 月 18 日 | 深圳证券交易所“互动易平台”http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目 | 网络平台线上交流 | 其他 | 参加万马股份 2023 年度网上业绩说明的全体投资者 | 公司 2023 年度网上业绩说明会 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240418》 |
| 2024 年 04 月 30 日 | 腾讯会议 | 网络平台线上交流 | 机构 | 中信证券、西部证券、国联证券、华西证券、中泰证券、中邮证券、平安基金、易方达基金、博时基金、华夏基金、天弘基金、招商基金等机构投资者合计 54 人 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240506》 |
| 2024 年 05 月 16 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 中信建投：胡隽颖<br>东北证券：王浩然<br>国元证券：赵莉莉<br>华泰保兴基金：朱恒栋<br>平安资管：曹欣<br>辰翔投资：彭志松 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240520》 |
| 2024 年 05 月 23 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 富国基金：吴奇<br>东方证券：林煜、罗茜 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240527》 |
| 2024 年 05 月 23 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 国信证券：延姣阳<br>兴业证券：武圣豪<br>幸福人寿保险：赵艳华<br>尚正基金：石竟成<br>德汇集团：韩晋宇 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240611》 |
| 2024 年 06 月 18 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 易方达基金：万宇翔<br>兴业证券：王帅、武圣豪<br>西部证券：胡琎心 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240620》 |
| 2024 年 06 月 24 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 招商证券：刘伟洁 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240627》 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 年 07 月 18 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 泰康资产：陈正策 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240722》 |
| 2024 年 09 月 02 日 | 腾讯会议 | 网络平台线上交流 | 机构 | 平安基金、泰康资管、中邮基金、中金公司、国联证券、西部证券、华西证券、国泰君安、东方证券、国海证券、兴业证券、太平洋证券等机构投资者合计 47 人 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20240904》 |
| 2024 年 12 月 09 日 | 杭州 | 实地调研 | 机构 | 华创证券：代昌祺 | 公司发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块发展情况 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《万马股份：002276 万马股份投资者关系管理信息 20241209》 |

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

□是 ☑否

公司是否披露了估值提升计划。

□是 ☑否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

□是 ☑否

# 第四节 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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及中国证监会有关法律法规要求，并根据《公司章程》，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，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理，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法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

□是 ☑否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》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。在法人治理方面，公司治理结构完善，内控体系健全有效，机构设置合理、职责明确，产权清晰，不依赖于控股股东及其他任何关联方。

1.业务独立

公司建有完整的业务流程和经营体系，并具备直接面向市场独立经营的业务能力，采购、研发、生产、销售、管理等经营业务不依赖控股股东、实际控制人及其关联方，也不存在同业竞争和显失公平的关联交易。公司专业从事电线电缆、高分子材料、新能源充电设备等产品的研发、生产和销售，目前控股股东、实际控制人及其关联企业均未从事与公司相同或相似的业务。

2.资产完整

公司拥有的资产产权清晰，生产经营场所独立，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用的情况，也不存在以资产为各股东的债务提供担保的情况。

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》规定的程序选举和聘任，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；公司拥有独立的劳动、人事及薪酬管理体系，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

公司建立了健全的法人治理结构，设立股东大会、董事会、监事会等权力、决策、监督机构，“三会”机构独立运行，自主决策。公司各职能部门与控股股东的内部机构之间没有从属关系，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方合署办公的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预公司内部机构设置等情况。

5.财务独立

公司拥有独立运行的财务系统，还建立了完善的财务核算体系和财务管理制度，并设立独立的银行账户进行财务管理，依法纳税积极履行企业公民责任。财务系统根据部门职权自主运作、独立决策相关财务管理事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况。

## 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 | 会议决议 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2024 年第一次临时股东大会 | 临时股东大会 | 32.01% | 2024 年 02 月 07 日 | 2024 年 02 月 08 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第一次临时股东大会决议公告》（2024-005） |
| 2023 年度股东大会 | 年度股东大会 | 31.02% | 2024 年 04 月 30 日 | 2024 年 05 月 06 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2023 年度股东大会决议公告》（2024-037） |
| 2024 年第二次临时股东大会 | 临时股东大会 | 31.30% | 2024 年 06 月 24 日 | 2024 年 06 月 25 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第二次临时股东大会决议公告》（2024-055） |
| 2024 年第三次临时股东大会 | 临时股东大会 | 31.39% | 2024 年 07 月 19 日 | 2024 年 07 月 20 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第三次临时股东大会决议公告》（2024-070） |
| 2024 年第四次临时股东大会 | 临时股东大会 | 32.47% | 2024 年 08 月 29 日 | 2024 年 08 月 30 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第四次临时股东大会决议公告》（2024-082） |
| 2024 年第五次临时股东大会 | 临时股东大会 | 32.58% | 2024 年 08 月 30 日 | 2024 年 08 月 31 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第五次临时股东大会决议公告》（2024-088） |
| 2024 年第六次临时股东大会 | 临时股东大会 | 32.03% | 2024 年 09 月 18 日 | 2024 年 09 月 19 日 | 会议决议具体情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的公司《2024 年第六次临时股东大会决议公告》（2024-090） |

### 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、董事、监事和高级管理人员情况

## 1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 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） | 股份增减变动的原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 李刚 | 男 | 51 | 董事长 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | 200,000 | | | | 200,000 | |
| 张珊珊 | 女 | 47 | 副董事长 | 现任 | 2020-12-03 | 2025-10-26 | 100,000 | | 100 | | 99,900 | |
| 傅怀全 | 男 | 57 | 独立董事 | 现任 | 2020-12-03 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 杨黎明 | 男 | 70 | 独立董事 | 现任 | 2024-02-08 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 周荣 | 男 | 66 | 独立董事 | 现任 | 2019-10-24 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 高珊珊 | 女 | 47 | 董事 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 徐兰芝 | 女 | 48 | 董事、总经理 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | 150,000 | | | | 150,000 | |
| 危洪涛 | 男 | 36 | 董事、副总经理 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | | 75,000 | | | 75,000 | 股权激励授予股份 |
| 李海全 | 男 | 52 | 董事、副总经理 | 现任 | 2020-12-03 | 2025-10-26 | 100,000 | | | | 100,000 | |
| 王婵娟 | 女 | 43 | 监事会主席 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 龙磊 | 男 | 36 | 监事 | 现任 | 2022-10-27 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 俞哲 | 男 | 50 | 监事 | 现任 | 2019-10-24 | 2025-10-26 | | | | | | |
| 赵宇恺 | 女 | 43 | 副总经理、董事会秘书 | 现任 | 2017-08-17 | 2025-10-26 | 100,000 | | | | 100,000 | |
| 谢辉凌 | 男 | 44 | 财务总监 | 现任 | 2023-05-17 | 2025-10-26 | | 70,000 | | | 70,000 | 股权激励授予股份 |
| 赵健康 | 男 | 62 | 独立董事 | 离任 | 2019-10-24 | 2024-02-07 | | | | | | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 650,000 | 145,000 | 100 | 0 | 794,900 | -- |

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

□是 ☑否

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 |
|---|---|---|---|---|
| 赵健康 | 独立董事 | 离任 | 2024 年 02 月 07 日 | 个人原因 |

## 2、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）非独立董事

**李刚先生：**1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国海洋大学项目管理领域工程硕士学

位。1997 年 7 月至 2008 年 9 月，任经济日报《中国企业家》杂志社青岛办事处主任；2008 年 9 月至 2014 年 9 月，任青岛鹰奥置业有限公司总经理；2014 年 9 月至 2020 年 7 月，任特来电新能源股份有限公司副总裁。2020 年 12 月至 2022 年 10 月，任本公司董事、副总经理，2022 年 10 月至今，任本公司董事长。

**张珊珊女士：**1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2003 年 2 月至 2007 年 7 月任浙江万马房地产集团有限公司成本控制中心主任；2007 年 1 月至 2015 年 5 月，任本公司副董事长；2007 年 7 月至今，历任万马联合控股集团有限公司投资总监、副总裁、副董事长，2019 年 10 月至 2020 年 12 月 2 日，任本公司董事长，现任万马联合控股集团有限公司董事兼总经理、浙江万马智能科技集团有限公司董事、万马科技股份有限公司董事；2020 年 12 月至 2022 年 10 月，任本公司副董事长、总经理；2022 年 10 月至今，任本公司副董事长。

**高珊珊女士：**1978 年出生，中国国籍，本科学历。曾任青岛胶南市旅游局科员，胶南市旅游局办公室副主任，青岛市黄岛区旅游局办公室主任，青岛西海岸旅游投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理。现任青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司党委委员、副总裁。2022 年 10 月至今，兼任本公司董事。

**徐兰芝女士：**1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师。2000 年 7 月至 2001 年 6 月任地税培训中心培训教师，2001 年 7 月至 2018 年 9 月历任莱茵达集团行政助理、总经理助理、项目总经理、莱骏置业副总、莱茵体育副总裁兼财务总监、莱茵达控股集团副总裁等；2018 年 10 月至 2020 年 12 月任万马联合控股集团有限公司副总裁。2020 年 12 月至 2022 年 10 月，任本公司董事、副总经理；2022 年 10 月至今，任本公司董事、总经理。

**危洪涛先生：**1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，国际关系学院法学学士，山东大学法律硕士。2013 年 7 月至 2015 年 2 月，历任上海市锦天城（北京）律师事务所律师助理、律师；2015 年 3 月至 2019 年 7 月，任中泰证券股份有限公司投资银行业务委员会高级经理；2019 年 7 月至 2022 年 10 月，历任青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司风控部负责人、投融资中心主任、投资管理部总监；2020 年 12 月至 2022 年 10 月，兼任本公司监事会主席；2022 年 10 月至今，任本公司董事、副总经理。

**李海全先生：**1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于哈尔滨理工大学电气绝缘材料专业，后取得南京邮电大学通信工程硕士，复旦大学高级工商管理（EMBA）硕士学位，高级经济师。1997 年 9 月至 2000 年 6 月，任职于无锡电缆厂，担任技术部研发工程师；2000 年 6 月至 2006 年 9 月，任职于中天日立光缆有限公司，历任全质办经理、常务副总经理、总经理；2006 年 9 月至 2013 年 2 月任职于江苏中天科技股份有限公司，担任副总经理，先后兼任电网事业部总经理、中天科技装备电缆有限公司总经理；2013 年 3 月至 2015 年 8 月，任职于上海电缆研究所，担任上海特缆电工科技有限公司总经理；2015 年 9 月至 2016 年 8 月，任职于江苏中超控股股份有限公司，担任总经济师；2016 年 9 月至 2019 年 3 月，任职于上海华普电缆有限公司，担任总经理；2019 年 4 月至 2020 年 10 月，任职于上海摩恩电气股份有限公司，担任执行总裁。2020 年 12 月至今，任本公司董事、副总经理。

**（二）独立董事**

**傅怀全先生：**1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于南京审计大学会计专业、东南大学 EMBA、注册会计师、高级会计师。1989 年至 1997 年，任职于连云港（正德）面粉厂有限公司，曾任财务部部长；1997 年至 2001 年，任职于连云港华瑞会计师事务所，曾任所长；2001 年至 2003 年，任职于艾欧史密斯（中国）热水器有限公司，曾任审计经理；2003 年至 2007 年，任职于苏宁电器集团公司，曾任审计总监；2007 年至 2013 年，任职于协鑫（集团）控股有限公司，曾任审计总监；

2013 年至 2019 年，任职于海亮集团，曾任董事局董事、集团副总裁、海亮股份监事会主席；曾任浙江省总会计师协会秘书长；曾任浙江省内审协会上市公司分会会长。现任浙江省内部审计协会“内部审计实务专家”、中国内审协会理事；2021 年 1 月至今，兼任浙江华媒控股股份有限公司（华媒控股，000607）独立董事、2024 年 11 月至今，兼任西子清洁能源装备制造股份有限公司（西子洁能，002534），2020 年 12 月至今，兼任本公司独立董事。

**杨黎明先生：**1955 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 1 月至 2006 年 12 月，历任武汉高压研究所技术员、助理工程师、工程师、高级工程师、副主任、主任；2006 年 12 月至 2008 年 7 月，任武汉高压研究院电缆技术研究所所长；2008 年 7 月至 2013 年 8 月，任国网电力科学研究院副总工程师；2013 年 8 月至 2015 年 9 月，任国网电力科学研究院首席电缆专家；曾获得国家科技进步二等奖（排名第一），湖北省人民政府授予有突出贡献的中青年专家，国务院授予享受政府津贴专家。2019 年党中央国务院中央军委授予国庆 70 周年纪念奖章。2015 年 9 月至 2024 年 11 月，在国网电力科学研究院承担国网柔性直流电缆科研项目研究；2024 年 12 月至今，任宁波东方电缆股份有限公司独立董事；2024 年 5 月至今，任中国电力设备管理协会电缆及连接件专业委员会副主任委员，教授级高级工程师，IEEE 高级会员。2024 年 2 月至今，兼任本公司独立董事。

**周荣先生：**1959 年出生，研究员级高级工程师，中国汽车技术研究中心资深首席专家，汽车标准化研究所原总工程师，全国汽车标准化技术委员会电动车辆分会原秘书长，中国电工学会电动汽车充换电系统与试验专委会原副主任委员，国际标准化组织 ISO 和国际电工组织 IEC 注册专家，河北工业大学等高校硕士和博士研究生导师。先后主持或独自承担了国家科技部 863 项目、原机械工业部、天津市科委和中国汽车技术研究中心的科研项目 30 项。获国家科技进步奖二等奖 1 项，中国汽车科技进步奖三等奖 2 项，天津市科技进步二等奖 1 项，中国标准创新贡献奖 1 项，教育部科技进步奖二等奖 1 项，获国家发明专利（已授权）2 项，实用新型专利（已授权）7 项，主持编写电动汽车国家标准 30 项，编辑出版专著 2 本，在核心科技刊物上发表 50 多篇论文。2019 年 10 月至今，兼任本公司独立董事。

**（三）监事**

**王婵娟女士：**1982 年出生，中国国籍，南京大学本科学历。曾任安永华明会计师事务所高级审计专员、东亚银行济南分行财务经理、日日顺物流有限公司财务经理、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司投后管理负责人；现任青岛海控投资控股有限公司财务总监；2020 年 12 月至 2022 年 10 月，兼任本公司监事；2022 年 11 月至今，兼任本公司监事会主席。

**龙磊先生：**1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2012 年 7 月至 2013 年 12 月任中汇会计师事务所北京分所审计员；2014 年 1 月至 2015 年 5 月，历任瑞华会计师事务所审计员、项目经理；2015 年 6 月至 2016 年 6 月，担任中山证券有限公司投行部高级经理；2016 年 7 月至 2018 年 6 月，担任中泰证券有限公司机构与业务部高级经理；2018 年 7 月至 2019 年 4 月，担任青岛海尔创业投资有限责任公司母基金投资经理；2019 年 5 月至 2019 年 8 月，担任青岛正典燕窝有限公司财务总监；2019 年 8 月至今，先后担任海控集团投资管理部投资经理、副总监；2022 年 11 月起，兼任本公司监事。

**俞哲先生：**1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年 1 月至 2012 年 9 月，任万马集团资金部高级经理，2012 年 10 月至 2014 年 3 月，任浙江森禾种业股份有限公司财务资金部总经理，2015 年 3 月至 2018 年 2 月，任浙江富来森控股集团有限公司资金管理部总经理。2018 年 2 月至今，任本公司资金部总监；2019 年 10 月至今，兼任本公司职工代表监事。

**（四）其他高级管理人员**

**赵宇恺女士：**1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，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。

**谢辉凌先生：**1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历，中级会计师，中国注册会计师。2012 年至 2019 年，历任苏州思睿屹新材料股份有限公司财务总监，常务副总经理；2019 年至 2021 年 2 月，任物产中大金轮蓝海股份有限公司财务中心总经理；2021 年 4 月至 2023 年 2 月，任思必驰科技股份有限公司高级财务经理。2023 年 5 月至今，任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

☑适用 ☐不适用

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 高珊珊 | 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 | 党委委员、副总裁 | 2021 年 11 月 03 日 | | 是 |
| 高珊珊 | 青岛海控投资控股有限公司 | 副董事长 | 2022 年 03 月 10 日 | | 否 |
| 龙磊 | 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 | 投资管理部投资经理、副总监 | 2019 年 08 月 20 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 张珊珊 | 浙江天屹信息房地产开发有限公司 | 董事 | 2006 年 02 月 27 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 万马科技股份有限公司 | 董事 | 2015 年 05 月 25 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 万马联合控股集团有限公司 | 董事兼总经理 | 2007 年 07 月 01 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 万马融资租赁（上海）有限公司 | 董事长 | 2015 年 05 月 29 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 浙江万马融创投资有限公司 | 董事长兼总经理 | 2016 年 12 月 21 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 浙江万马海振光电科技有限公司 | 董事 | 2013 年 10 月 17 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 浙江万马智能科技集团有限公司 | 董事 | 2020 年 10 月 20 日 | | 是 |
| 张珊珊 | 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 董事 | 2019 年 10 月 16 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 湖州万畅实业有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2021 年 08 月 23 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 浙江万马股权投资基金管理有限公司 | 董事 | 2017 年 05 月 27 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 杭州临安万马网络技术有限公司 | 董事长兼经理 | 2014 年 04 月 09 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 湖州万汇新材料有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2023 年 01 月 10 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 杭州瑞正科技有限公司 | 董事 | 2016 年 05 月 16 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 上海灏竑投资管理有限公司 | 董事 | 2016 年 02 月 19 日 | | 否 |
| 张珊珊 | 杭州万骥贸易有限公司 | 董事长 | 2022 年 11 月 23 日 | | 否 |
| 傅怀全 | 浙江华媒控股股份有限公司 | 独立董事 | 2021 年 01 月 29 日 | | 是 |
| 傅怀全 | 西子清洁能源装备制造股份有限公司 | 独立董事 | 2024 年 11 月 18 日 | | 是 |
| 杨黎明 | 宁波东方电缆股份有限公司 | 独立董事 | 2024 年 12 月 09 日 | | 是 |
| 杨黎明 | 浙江晨光电缆股份有限公司 | 独立董事 | 2019 年 04 月 08 日 | | 是 |
| 周荣 | 佛山佛塑科技集团股份有限公司 | 独立董事 | 2019 年 09 月 19 日 | | 是 |
| 周荣 | 广东明珠集团股份有限公司 | 独立董事 | 2022 年 04 月 15 日 | | 是 |
| 高珊珊 | 诚志科融控股有限公司 | 董事 | 2022 年 06 月 17 日 | | 否 |
| 高珊珊 | 青岛红树林旅业有限公司 | 董事长 | 2019 年 01 月 28 日 | | 否 |
| 高珊珊 | 青岛海控创新投资促进有限公司 | 董事长 | 2023 年 07 月 31 日 | | 否 |
| 高珊珊 | 青岛蓝城琅琊文化旅游发展有限公司 | 监事 | 2017 年 11 月 16 日 | | 否 |
| 高珊珊 | 青岛海控桥头堡开发建设有限公 | 董事长 | 2023 年 07 月 31 日 | | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 司 | | | | |
| 高珊珊 | 青岛海控海域开发有限公司 | 董事长 | 2022 年 03 月 11 日 | | 否 |
| 高珊珊 | 青岛海控灵山湾商业管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2023 年 09 月 14 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 嵊州新锐万马实业有限公司 | 监事 | 2022 年 07 月 22 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 舟山万兴实业有限公司 | 董事 | 2022 年 09 月 23 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 浙江万驰实业有限公司 | 监事 | 2021 年 10 月 29 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 董事 | 2020 年 05 月 02 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 佛山万响光电科技有限公司 | 董事 | 2021 年 11 月 02 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 湖州万隆实业有限公司 | 董事 | 2020 年 03 月 24 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 中节能（湖州）智能科技发展有限公司 | 监事 | 2019 年 12 月 04 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 嵊州新锐万霖企业管理有限公司 | 监事 | 2024 年 03 月 18 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 上海果通通信科技有限公司 | 监事 | 2021 年 05 月 27 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 宁波园企互联医疗发展有限公司 | 监事 | 2020 年 12 月 25 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 浙江之科万云科技有限公司 | 董事 | 2023 年 12 月 15 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 浙江莱茵达电竞文化发展有限公司 | 监事 | 2015 年 12 月 03 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 杭州瑞正科技有限公司 | 董事 | 2020 年 12 月 18 日 | | 否 |
| 徐兰芝 | 杭州万骥贸易有限公司 | 董事 | 2022 年 11 月 23 日 | | 否 |
| 危洪涛 | 青岛京东方光电科技有限公司 | 董事 | 2021 年 09 月 01 日 | | 否 |
| 危洪涛 | 三泰环境集团有限公司 | 监事 | 2019 年 08 月 01 日 | | 否 |
| 危洪涛 | 青岛财通汇海投资开发有限公司 | 董事 | 2021 年 03 月 25 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 青岛海控商业保理有限公司 | 副总经理 | 2023 年 12 月 13 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 青岛西海岸新区科技创新投资有限公司 | 董事 | 2020 年 05 月 13 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 深圳市鑫尚合电子有限公司 | 董事 | 2022 年 07 月 26 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 青岛盛海海洋生物科技有限公司 | 董事 | 2021 年 03 月 12 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 上达电子（深圳）股份有限公司 | 董事 | 2021 年 05 月 24 日 | | 否 |
| 王婵娟 | 深圳市鑫尚融电子有限公司 | 董事 | 2022 年 04 月 28 日 | | 否 |
| 赵宇恺 | 上海灏竑投资管理有限公司 | 监事 | 2016 年 09 月 13 日 | | 否 |

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□适用 ☑不适用

## 3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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。

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，按月支付到个人账户。

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 | 性别 | 年龄 | 职务 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 李刚 | 男 | 51 | 董事长 | 现任 | 170.89 | 否 |
| 张珊珊 | 女 | 47 | 副董事长 | 现任 | 0.00 | 是 |
| 傅怀全 | 男 | 57 | 独立董事 | 现任 | 10.00 | 否 |
| 杨黎明 | 男 | 70 | 独立董事 | 现任 | 9.17 | 否 |
| 周荣 | 男 | 66 | 独立董事 | 现任 | 10.00 | 否 |
| 高珊珊 | 女 | 47 | 董事 | 现任 | 0.00 | 是 |
| 徐兰芝 | 女 | 48 | 董事、总经理 | 现任 | 199.79 | 否 |
| 危洪涛 | 男 | 36 | 董事、副总经理 | 现任 | 83.66 | 否 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 李海全 | 男 | 52 | 董事、副总经理 | 现任 | 105.03 | 否 |
| 王婵娟 | 女 | 43 | 监事会主席 | 现任 | 0.00 | 是 |
| 龙磊 | 男 | 36 | 监事 | 现任 | 0.00 | 是 |
| 俞哲 | 男 | 50 | 监事 | 现任 | 50.56 | 否 |
| 赵宇恺 | 女 | 42 | 副总经理、董事会秘书 | 现任 | 102.23 | 否 |
| 谢辉凌 | 男 | 43 | 财务总监 | 现任 | 73.81 | 否 |
| 赵健康 | 男 | 62 | 独立董事 | 离任 | 0.83 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 815.97 | -- |

其他情况说明

□适用 ☑不适用

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### 1、本报告期董事会情况

| 会议届次 | 召开日期 | 披露日期 | 会议决议 |
|---|---|---|---|
| 第六届董事会第十五次会议 | 2024 年 01 月 02 日 | 2024 年 01 月 04 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第十五次会议决议公告》（2024-001） |
| 第六届董事会第十六次会议 | 2024 年 01 月 22 日 | 2024 年 01 月 23 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第十六次会议决议公告》（2024-003） |
| 第六届董事会第十七次会议 | 2024 年 02 月 07 日 | 2024 年 02 月 08 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第十七次会议决议公告》（2024-006） |
| 第六届董事会第十八次会议 | 2024 年 03 月 11 日 | 2024 年 03 月 13 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第十八次会议决议公告》（2024-009） |
| 第六届董事会第十九次会议 | 2024 年 04 月 08 日 | 2024 年 04 月 10 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第十九次会议决议公告》（2024-014） |
| 第六届董事会第二十次会议 | 2024 年 04 月 10 日 | 2024 年 04 月 11 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十次会议决议公告》（2024-028） |
| 第六届董事会第二十一次会议 | 2024 年 04 月 15 日 | 2024 年 04 月 16 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十一次会议决议公告》（2024-033） |
| 第六届董事会第二十二次会议 | 2024 年 04 月 29 日 | | 会议审议通过了《2024 年第一季度报告》 |
| 第六届董事会第二十三次会 | 2024 年 06 月 06 日 | 2024 年 06 月 07 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 议 | | | 否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十三次会议决议公告》（2024-043） |
| 第六届董事会第二十四次会议 | 2024 年 06 月 17 日 | 2024 年 06 月 18 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十四次会议决议公告》（2024-048） |
| 第六届董事会第二十五次会议 | 2024 年 07 月 03 日 | 2024 年 07 月 04 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十五次会议决议公告》（2024-057） |
| 第六届董事会第二十六次会议 | 2024 年 07 月 10 日 | 2024 年 07 月 11 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十六次会议决议公告》（2024-065） |
| 第六届董事会第二十七次会议 | 2024 年 08 月 07 日 | 2024 年 08 月 12 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十七次会议决议公告》（2024-071） |
| 第六届董事会第二十八次会议 | 2024 年 08 月 07 日 | 2024 年 08 月 10 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十八次会议决议公告》（2024-073） |
| 第六届董事会第二十九次会议 | 2024 年 08 月 29 日 | 2024 年 08 月 31 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第二十九次会议决议公告》（2024-083） |
| 第六届董事会第三十次会议 | 2024 年 10 月 17 日 | | 会议审议通过了《2024 年第三季度报告》 |
| 第六届董事会第三十一次会议 | 2024 年 12 月 23 日 | 2024 年 12 月 25 日 | 会议审议通过了全部议案，无新增、变更或否决情形。会议决议情况具体详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《第六届董事会第三十一次会议决议公告》（2024-095） |

## 2、董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事出席董事会及股东大会的情况 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |
| 李刚 | 17 | 3 | 14 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 张珊珊 | 17 | 0 | 17 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 傅怀全 | 17 | 2 | 15 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 杨黎明 | 15 | 2 | 13 | 0 | 0 | 否 | 6 |
| 周荣 | 17 | 2 | 15 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 高珊珊 | 17 | 1 | 16 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 徐兰芝 | 17 | 3 | 14 | 0 | 0 | 否 | 7 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 危洪涛 | 17 | 2 | 15 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 李海全 | 17 | 2 | 15 | 0 | 0 | 否 | 7 |
| 赵健康 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用。

### 3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

□是 ☑否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

□是 ☑否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

不适用。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事会提名委员会 | 赵健康、高珊珊、傅怀全 | 1 | 2024 年 01 月 02 日 | 关于公司第六届董事会董事候选人审核意见 | 同意提名杨黎明先生为公司第六届董事会独立董事候选人 | | |
| 董事会审计委员会 | 傅怀全、李刚、周荣 | 1 | 2024 年 04 月 08 日 | 对会计师事务所 2023 年度履行监督职责情况的报告 | 通过对致同所的审计工作的监督及评估，认为致同所能够按照中国注册会计师的执业准则，独立、勤勉尽责地履行审计职责，较好地完成了各项审计任务 | | |
| 第六届董事会独立董事第一次专门会议 | 傅怀全、杨黎明、周荣 | 1 | 2024 年 03 月 28 日 | 审议《公司 2024 年度日常关联交易预计的议案》 | 一致同意公司按照关联交易审议程序，将该议案提交公司第六届董事会第十九次会议审议 | | |
| 第六届董事会独立董事第二次专门会议 | 傅怀全、杨黎明、周荣 | 1 | 2024 年 06 月 17 日 | 审议《关于延长公司向特定对象发行股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事 | 一致同意将议案提交公司股东大会审议 | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 宜有效期的议案》 | | | |
| 第六届董事会独立董事第三次专门会议 | 傅怀全、杨黎明、周荣 | 1 | 2024 年 07 月 03 日 | 审议《关于 2024 年度开展远期外汇交易的议案》《关于 2024 年度开展商品期货期权套期保值业务的议案》《关于开展票据池业务的议案》 | 一致同意《关于 2024 年度开展远期外汇交易的议案》《关于 2024 年度开展商品期货期权套期保值业务的议案》，同意将《关于开展票据池业务的议案》提交公司股东大会审议 | | |
| 第六届董事会独立董事第四次专门会议 | 傅怀全、杨黎明、周荣 | 1 | 2024 年 07 月 10 日 | 审议《关于终止向特定对象发行股票事项并撤回申请文件的议案》 | 一致同意将终止本次向特定对象发行股票事项并撤回相关申请文件的议案提交董事会审议 | | |
| 第六届董事会战略委员会 | 李刚、张珊珊、杨黎明 | 1 | 2024 年 08 月 07 日 | 审议《关于与镇海炼化等共同投资一体化项目的议案》 | 战略委员会委员李刚、杨黎明认为该事项符合子公司战略发展方向，同意将该议案提交董事会审议。张珊珊建议先做充分的市场调研再决策 | | |
| 第六届董事会独立董事第五次专门会议 | 傅怀全、杨黎明、周荣 | 1 | 2024 年 12 月 23 日 | 审议《关于增加 2024 年度日常关联交易的议案》 | 一致同意将该议案提交董事会审议 | | |

## 八、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。

## 九、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

| | |
|---|---|
| 报告期末母公司在职员工的数量（人） | 1,869 |
| 报告期末主要子公司在职员工的数量（人） | 3,983 |
| 报告期末在职员工的数量合计（人） | 5,852 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 5,929 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 29 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 3,123 |
| 销售人员 | 625 |
| 技术人员 | 501 |
| 财务人员 | 107 |

| | |
|---|---|
| 行政人员 | 418 |
| 其他人员 | 1,078 |
| 合计 | 5,852 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 硕士及以上 | 81 |
| 本科 | 1,056 |
| 大专 | 981 |
| 大专以下 | 3,734 |
| 合计 | 5,852 |

### 2、薪酬政策

（1）持续优化薪酬体系，强化激励效果。针对职能类岗位，进一步优化职级体系，拓宽薪酬带宽，强化薪酬与个人能力、绩效表现的挂钩力度，激发员工潜能。针对技能员工，结合行业特点和公司实际，探索建立更加科学合理的工时定额和计件工资制度，体现多劳多得、优绩优酬的分配原则。实施限制性股票激励计划，充分激发核心人才的积极性和创造力。

（2）关注一线员工发展，提升技能价值。健全技能大师工作室培育体系，制定并实施《万马股份级大师工作室管理标准》，成功孵化公司级大师工作室 3 家、区级大师工作室 2 家。打通“新八级工”自主认定通道，在原有“三级工”自主认定的基础上新增技师、特级技师自主认定通道，实现内部评定与社会认证等效互认。

（3）坚持以人为本，提升员工幸福感。提升员工继续教育津贴、特殊人才安家补贴等福利标准。

### 3、培训计划

万马股份始终以业务发展为核心，致力于构建独具特色的“1331”人才培养体系。该体系以科学完善的人才培养机制为基石，通过管理、技术、技能三条职业发展通道，聚焦领导力、专业力、通用力三大培养方向，并依托百人规模的内训师团队，全方位打造人才梯队建设体系，为企业可持续发展提供强有力的人才支撑。2024 年，公司通过扎实的课程体系搭建、师资培养及项目精准设计，持续打造特色精品项目，成功开展青苗十二期、青腾一期等青年培养计划，以及“双剑”、“战狼”、“伯乐营”“财智营”等人才培养专项。首次创办“万马夜校”，打造职工八小时以外充电站，凝聚、引领、丰富职工的精神文化生活。通过系统化、多层次的人才培养体系，为企业高质量发展提供了坚实的人才保障，助力企业在激烈的市场竞争中持续领先。

### 4、劳务外包情况

□适用 ☑不适用

## 十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☑适用 □不适用

报告期内现金分红的执行情况：

根据公司 2023 年度股东大会审议通过的 2023 年度利润分配方案：以公司总股本 1,035,489,098 股扣除公司回购专户股份 21,626,762 股后的股本 1,013,862,336 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.55 元（含税），不转增不送股。本次利润分配预案公布后至实施前，公司回购专户持有的股份因股权激励计划受让回购股份完成非交易过户、

股份回购股份注销等原因而发生变动的，则以实施分配方案股权登记日时享有利润分配权的股份总额为基数（回购专户股份不参与分配），按照现金分红分配比例不变的原则，分红金额相应调整。

公司 2023 年度权益分派已于 2024 年 5 月 23 日实施完毕。公司《2023 年度利润分配预案》（公告编号：2024-018）详见巨潮资讯网 2024 年 4 月 10 日公告，《2023 年年度权益分派实施公告》详见 2024 年 5 月 16 日巨潮资讯网公司公告。

| 现金分红政策的专项说明 | |
|---|---|
| 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

□适用 ☑不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☑适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 每 10 股送红股数（股） | 0 |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 0.5 |
| 分配预案的股本基数（股） | 1,014,289,836 |
| 现金分红金额（元）（含税） | 50,714,491.80 |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元） | 135,371,899.45 |
| 现金分红总额（含其他方式）（元） | 186,086,391.25 |
| 可分配利润（元） | 1,709,141,413.21 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例 | 100% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20% | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| 根据致同会计师事务所出具的致同审字（2025）第 320A013289 号标准无保留意见的审计报告，公司 2024 年度实现归属于上市公司股东的净利润 341,165,194.38 元，提取法定盈余公积 28,695,677.57 元后，减去应付普通股股利 55,785,940.97 元，加上上年结存未分配利润 2,583,016,432.86 元，本年度末可供投资者分配的利润 2,839,700,008.70 元。<br>截至 2024 年 12 月 31 日，合并报表中可供股东分配的利润为 2,839,700,008.70 元，母公司中可供股东分配的利润为 1,709,141,413.21 元，根据合并报表、母公司报表未分配利润孰低原则，实际可供股东分配的利润为 1,709,141,413.21 元，期末总股本为 1,014,289,836 股。<br>为回报股东，在符合公司利润分配政策，保障公司正常经营和长远发展的前提下，2024 年度利润分配预案为：以公司总股本 1,014,289,836 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元（含税），不转增不送股。本次现金分红总额为 50,714,491.80 元（含税），剩余未分配利润留待后续分配。<br>2024 年累计现金分红总额：2024 年度公司进行股份回购注销 135,371,899.45 元；若本次利润分配预案获股东大会审议通过，公司 2024 年累计现金分红总额预计为 186,086,391.25 元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 54.54%。<br>如本次决议之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，按照现金分红分配比例不变的原则，分红金额相应调整。 | |

## 十一、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

## 1、股权激励

**（1）完成预留限制性股票的授予**

报告期，公司实施预留限制性股票的授予。预留股份授予日为 2024 年 4 月 11 日，授予人数 27 人，预留授予登记股份数量为 108 万股，授予价格 4.39 元/股，股票来源为公司回购专用证券账户回购的 A 股股份，授予完成日为 2024 年 5 月 14 日。

具体详见巨潮资讯网 2024 年 4 月 11 日公司《第六届董事会第二十次会议决议公告》（公告编号：2024-028）、《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的公告》（公告编号：2024-031），2024 年 5 月 15 日公司《关于 2023 年限制性股票激励计划预留授予登记完成的公告》（公告编号：2024-039）等。

**（2）实施股份回购注销**

报告期，公司对 11 名已离职激励对象获授的 65.25 万股限制性股票、回购专户剩余 20,546,762 股股票均实施回购注销。2024 年 8 月，11 名已离职激励对象所持的 65.25 万股限制性股票注销完成。2024 年 8 月，回购专户剩余股份 20,546,762 股注销完成，公司总股本变更为 1,014,289,836 股。

具体详见巨潮资讯网 2024 年 4 月 11 日公司《关于回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2024-030）、2024 年 6 月 7 日公司《关于注销回购专用证券账户剩余回购股份的公告》（公告编号：2024-045）、2024 年 8 月 12 日公司《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2024-078）、2024 年 8 月 27 日公司《关于公司回购专户剩余股份注销完成暨股份变动公告》（公告编号：2024-081）。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

☑适用 ☐不适用

单位：股

| 姓名 | 职务 | 年初持有股票期权数量 | 报告期新授予股票期权数量 | 报告期内可行权股数 | 报告期内已行权股数 | 报告期内已行权股行权价格（元/股） | 期末持有股票期权数量 | 报告期末市价（元/股） | 期初持有限制性股票数量 | 本期已解锁股份数量 | 报告期新授予限制性股票数量 | 限制性股票的授予价格（元/股） | 期末持有限制性股票数量 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 李刚 | 董事长 | | | | | | | 8.46 | 200,000 | 0 | 0 | 5.052 | 200,000 |
| 徐兰芝 | 董事、总经理 | | | | | | | 8.46 | 150,000 | 0 | 0 | 5.052 | 150,000 |
| 危洪涛 | 董事、副总经理 | | | | | | | 8.46 | 0 | 0 | 75,000 | 4.39 | 75,000 |
| 李海全 | 董事、副总经理 | | | | | | | 8.46 | 100,000 | 0 | 0 | 5.052 | 100,000 |
| 赵宇恺 | 副总经理、董事会秘书 | | | | | | | 8.46 | 100,000 | 0 | 0 | 5.052 | 100,000 |
| 谢辉凌 | 财务总监 | | | | | | | 8.46 | 0 | 0 | 70,000 | 4.39 | 70,000 |
| 合计 | -- | 0 | 0 | 0 | 0 | -- | 0 | -- | 550,000 | 0 | 145,000 | -- | 695,000 |

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员由董事会聘任，对董事会负责，承担董事会下达的经营指标。公司建立了有效的激励约束机制，激励高级管理人员勤勉尽责工作，努力提高经营管理水平和经营业绩，高管人员工作绩效与其收入挂钩，根据公司设定目标和实际任务完成情况进行考核，公司董事会下属薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的目标完成情况、工作能力和履职情况等进行考评，制定方案并报董事会审核。报告期内，高级管理人员薪酬及绩效考核制度执行情况良好。

### 2、员工持股计划的实施情况

□适用 ☑不适用

### 3、其他员工激励措施

□适用 ☑不适用

## 十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期，公司持续完善内部控制制度建设，强化内部审计监督。梳理完善内部控制制度，制定并修订完善了《公司章程》《股东大会网络投票实施细则》《股东大会累积投票制实施细则》《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》《募集资金管理制度》《外汇套期保值管理办法》等制度。公司不断加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。具体实施情况详见登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《公司 2024 年度内部控制评价报告》。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是 ☑否

## 十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称 | 整合计划 | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 无 | | | | | | |

## 十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

| | | |
|---|---|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2025 年 04 月 19 日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 《公司 2024 年度内部控制评价报告》全文登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn） | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | 100.00% | |
| 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 | 100.00% | |
| 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 | |

### 2、内部控制审计报告

☑适用 ☐不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段 | |
|---|---|
| 我们认为，万马股份公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 | |
| 内控审计报告披露情况 | 披露 |
| 内部控制审计报告全文披露日期 | 2025 年 04 月 19 日 |
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 《公司 2024 年度内部控制评价报告》全文登载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn） |
| 内控审计报告意见类型 | 标准无保留意见 |
| 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审计报告

☐是 ☑否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☑是 ☐否

## 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

# 第五节 环境和社会责任

## 一、重大环保问题

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

□是 ☑否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

| 公司或子公司名称 | 处罚原因 | 违规情形 | 处罚结果 | 对上市公司生产经营的影响 | 公司的整改措施 |
|---|---|---|---|---|---|
| 无 | | | | | |

参照重点排污单位披露的其他环境信息

| 公司或子公司名称 | 主要污染物及特征污染物的种类 | 主要污染物及特征污染物的名称 | 排放方式 | 排放口数量 | 排放口分布情况 | 排放浓度/强度 | 执行的污染物排放标准 | 排放总量 | 核定的排放总量 | 超标排放情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 | 挤塑废气 | 非甲烷总烃 | 有组织 | 29 | / | 7.92 | 60 | / | / | 无 |
| | | HCL | | | | 1.2 | 100 | / | / | 无 |
| | 挤塑废气（超高压分厂） | 非甲烷总烃 | 有组织 | 1 | | 7.76 | 60 | / | / | 无 |
| | | HCL | | | | 6.6 | 100 | / | / | 无 |
| | 油雾废气 | 非甲烷总烃 | 有组织 | 2 | | 8.74 | 120 | / | / | 无 |

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

☑适用 □不适用

通过实施一系列节能改造措施，公司在能源效率方面逐年提升。具体措施包括：

（1）设备升级：淘汰部分传统的油式氮气增压机，替换为高效无油氮气增压机。无油机型不仅减少了润滑油的使用，还降低了设备运行中的能耗和维护成本，同时避免了油污染对氮气纯度的影响。

（2）叉车电动化：将部分燃油叉车替换为电动叉车。电动叉车具有零排放、低噪音和高能效的特点，减少了燃油消耗和碳排放，同时降低了运营成本。

（3）电机节能改造：对部分旧生产设备的电机进行了更换，采用高效节能型电机。节能电机在相同功率输出下，能耗更低，运行效率更高，有效减少了电力消耗。此外，新采购的生产设备均优先选择节能型电机，确保整体生产线的能效水平持续提升。

未披露其他环境信息的原因

不适用。

## 二、社会责任情况

公司创始于 1989 年，2009 年在深圳证券交易所挂牌上市，是国家重点发展的高新技术企业，公司在电线电缆、高分子材料、充电桩等领域从硬件设施到技术实力均处于国内领先水平。

公司以“一体两翼”为战略格局，以“南北联动”为引擎，紧跟市场趋势，注重创新研发，倡导低碳节能，全力加速数字化、信息化、智能化转型。经过多年的改革和持续创新，先后荣获国家火炬计划临安电线电缆产业基地骨干企业、中国电气工业 100 强、最具创新力上市公司、全国百强福利企业、国家企业技术中心、浙江省制造业百强企业、浙江省成长性最快百强企业、中国电子信息百强企业、杭州市政府质量奖、杭州市四星级总部企业，连续多年入选中国线缆行业最具竞争力企业十强。

公司始终秉承“正人、正事、正品”的核心理念，坚持以人为本，为客户创造满意、为员工创造幸福、为社会创造价值、为股东创造财富。

根据《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》规定，公司积极履行社会责任，定期评估公司社会责任的履行情况，现将相关情况总结如下：报告期公司获得的主要荣誉：连续七年荣膺“2024 年中国线缆产业最具竞争力企业 10 强”、三度蝉联“中国电线电缆十大领军品牌”、浙江省 AAA 级“守合同重信用”企业称号、“2024 年度电子信息竞争力百强企业”、“2024 杭州市综合百强企业”、“2024 浙江省制造业百强企业”、“2024 杭州市制造业百强企业”、“全球新能源企业 500 强”、万马高分子入选浙江省内外贸一体化“领跑者”企业、万马新能源获“2024 中国充换电行业 TOP50 运营商”。

**1. 公司履行社会责任的宗旨和理念**

万马股份成立已有 35 年历史，公司始终坚持安全环保、高质量可持续发展的社会责任理念，积极践行社会责任，将社会责任与公司的经营理念和企业文化相融合，保持经济效益与社会效益、短期利益与长期规划、自身成长与社会繁荣协调发展，高度重视股东、客户、员工、供应商等利益相关方的建议和诉求，积极回馈社会，共享发展成果。

**2. 股东和债权人权益保护**

股东权益保护方面，公司重视信息披露工作，增强信息披露的透明度，最大限度地满足投资者作出投资决策的信息需求。2024 年，公司通过巨潮资讯网等媒介对外披露文件 177 份，无信披违规。公司还通过投资者交流会、现场调研、业绩说明会、深交所互动易平台、投资者热线等方式，与投资者就公司的发展战略、经营业绩、市场变化等进行充分沟通和交流，增进投资者对公司的了解和认同。公司注重投资回报，每年实施现金分红，切实保障股东的收益权。2022 年至 2024 年，三年累计分红 2.90 亿元，其中包括回购股份注销金额 1.35 亿元。

**3. 保护职工权益**

公司严格遵守《劳动法》等法律、法规，依法保护职工的合法权益，坚持以人为本，践行“正人、正事、正品”的企业文化，建立完善的人力资源管理制度，建立多元化的人才培养和晋升通道。公司重视员工的职业发展，积极为员工提供实现自我价值的发展平台，定期组织培训，创造学习机会，实现企业与员工共同发展。

公司实行全员劳动合同管理，为员工缴纳社会保险，完善员工假期管理，建立合理的考核制度和有效的激励机制，通过科学有效的薪酬管理提高企业的竞争力，为激励员工的积极性和创造性，公司于 2023 年推出限制性股票激励计划，将公司利益和员工利益紧密结合，坚持业绩为导向，鼓励能力提升。

公司加大企业文化建设的推动，构建企业与员工的桥梁，加强员工的归属感、责任感。公司同时持续提高员工福利待遇；定期开展员工职业健康检查，为员工提供良好的工作环境和丰富的业余文化活动，维护和谐稳定的劳动关系。

**4. 供应商、客户和消费者权益保护**

公司始终秉承合作共赢的理念，积极构建和发展与客户、供应商的战略合作伙伴关系，注重与各利益相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对客户和供应商的社会责任，实现共赢。

公司践行以客户为中心的理念，将客户需求放在首位，用过硬的产品质量、专业的销售服务、周到的售后服务赢得客户的肯定。公司贯彻全员质量管理，通过精益改进平台进行全方位持续不断改进产品质量和服务质量。通过持续加大设备投入，坚持自动化、信息化、智能化工作建设；以管理创新、工艺创新和先进设备投入为抓手，以先进的管理方法和工具为手段，推动生产过程智能化、工艺过程标准化、品质管理精细化，为客户提供满意的产品和服务。保障客户权益、完善服务流程、提升响应效率，不断提高服务质量和客户满意度。万马新能源三度蝉联“最受消费者喜爱电动汽车充电运营商十大品牌”。

公司贯通绿色供应链管理，完善供应商准入制度，主要原材料采购通过公开招投标的方式进行，逐步与信誉良好的供应商建立战略合作关系，积累了一批产品与服务均优的合作伙伴，有力地保证了公司供应链安全和稳定。

**5. 环境保护与可持续发展**

在国家大力发展低碳经济的背景下，公司坚持绿色低碳发展理念，自觉承担降碳主体责任，将“绿色制造、低碳环保”贯穿于企业经营循环。公司将环境保护和资源节约的理念贯穿于企业从产品设计到原材料采购、生产、运输、储存、销售、使用和报废处理的全过程，使企业的经济活动与环境保护相协调的关系。

公司倡导绿色环保，积极履行环境责任，提高资源利用效率，强化废弃物管理，积极倡导节能环保，充分利用网络电子工具。公司所属的制造业，生产过程有少量油污、废水、废气、固体废物、噪音等环境影响因素。公司取得了 ISO14001 体系认证及 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证，并通过了清洁生产的审核验收，公司视环境保护、安全生产、产品安全、公共卫生为企业的生命线，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。万马新能源获评“杭州市绿色低碳工厂”。

**6. 公共关系、社会公益事业**

公司积极投身社会公益事业，以回馈社会。每年积极开展爱心接力活动，不定期参加职工慰问、爱心捐赠、捐款修缮地方老年活动室等贫困救助公益活动，以实际行动帮助困难职工和社会人士，切实履行社会责任。

2024 年员工总人数为 5,852 人，较上年增加 300 余人，2024 年员工薪酬总投入 7.62 亿元。在经济诸多不确定的背景下，提供更多有市场竞争力的就业岗位，体现公司的社会责任和担当。公司及子公司中有三个法人主体为福利性企业，常年招收、帮扶残疾人，为近千位残疾员工提供了就业岗位，为社会福利事业贡献力量。

图：万马股份第 34 次全国助残日活动

2025 年，公司将继续以“高质量发展”为指导原则，做强做大主业，提高核心竞争力；加快发展创新产业，增强核心功能；致力于通过可持续实践为股东、员工、客户及社会创造长期价值，持续践行环境、社会、治理等各方面的社会责任。

## 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴等工作。

# 第六节 重要事项

## 一、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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 海控投控 | 保持上市公司独立性的承诺 | 《关于保持上市公司独立性的承诺》 | 2024 年 07 月 09 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| | 海控投控 | 避免同业竞争的承诺 | 《关于避免同业竞争的承诺》 | 2024 年 07 月 09 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| | 海控投控 | 规范关联交易的承诺 | 《关于规范关联交易的承诺》 | 2024 年 07 月 09 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| | 海控集团 | 保持上市公司独立性的承诺 | 《关于保持上市公司独立性的承诺》 | 2020 年 09 月 23 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| | 海控集团 | 避免同业竞争的承诺 | 《关于避免同业竞争的承诺》 | 2020 年 09 月 23 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| | 海控集团 | 规范关联交易的承诺 | 《关于规范关联交易的承诺》 | 2020 年 09 月 23 日 | 长期 | 严格履行承诺 |
| 资产重组时所作承诺 | 智能科技集团 | 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 |
| | 智能科技集团 | 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 |
| | 智能科技集团 | 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 | 智能科技集团、前实际控制人张德生 | 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 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 万马股份 | 现金分红规划 | 2023-2025 年，在满足正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司规划每年度进行一次现金分红，现金分红不超过累计可分配利润的范围，不损害公司的持续经营能力。原则上公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配 | 2023 年 01 月 01 日 | 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 严格履行承诺 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 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%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。详见公司 2023 年 5 月 24 日披露的“未来三年（2023 年-2025 年）股东回报规划”。 | | | |
| 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

## 二、控股股东及其他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他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、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。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

□适用 ☑不适用

## 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、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

☑适用 □不适用

详见：第十节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 36、重要会计政策和会计估计变更。

## 七、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“第三节管理层讨论与分析 四、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”。

## 八、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 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 160 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 4 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 于涛、纪文凤 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 1 年、1 年 |

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

报告期，公司聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计会计师事务所，费用包含在财务审计费用内。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

□适用 ☑不适用

## 十、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。

## 十一、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。

## 十二、处罚及整改情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□适用 ☑不适用

# 十四、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

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

□适用 ☑不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

□适用 ☑不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、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。

# 十五、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

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 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 不适用 | | | | | | | | | | |
| 报告期内审批的对外担保额度合计（A1） | | | | 报告期内对外担保实际发生额合计（A2） | | | | | | |
| 报告期末已审批的对外担保额度合计（A3） | | | | 报告期末实际对外担保余额合计（A4） | | | | | | |
| 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 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 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集团有限公司（中国银行浙江省分行） | 2023 年 04 月 18 日 | 24,960 | 2024 年 01 月 26 日 | 1,477 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（上海浦东发展银行中山支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 15,000 | 2024 年 10 月 29 日 | 3,375 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（交通银行杭州临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 9,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（宁波银行杭州分行） | 2024 年 04 月 10 日 | 10,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（兴业银行杭州临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 25,000 | 2024 年 11 月 12 日 | 42 | 连带责任保证 | | | 5 年 | 否 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（华夏银行杭州分行） | 2023 年 04 月 18 日 | 20,000 | 2024 年 07 月 25 日 | 3,150 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司（平安银行杭州分行） | 2023 年 04 月 18 日 | 10,000 | 2024 年 08 月 21 日 | 3,850 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 3,000 | 2024 年 08 月 27 日 | 1,002 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司（兴业银行杭州临安支行） | 2022 年 04 月 15 日 | 3,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 是 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司（杭州联合银行三墩支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 3,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马新能源有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 2,000 | 2023 年 10 月 19 日 | 2,000 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马新能源有限公司（宁波银行杭州分行） | 2021 年 04 月 29 日 | 2,000 | 2022 年 01 月 12 日 | 606 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马新能源有限公司（杭州联合银行三墩支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 1,000 | 2024 年 09 月 05 日 | 447 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（交通银行杭州临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 5,000 | 2024 年 06 月 25 日 | 3,946 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 2,000 | 2024 年 08 月 01 日 | 2,000 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（杭州联合银行三墩支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 5,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（兴业银行杭州临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 10,000 | 2024 年 07 月 03 日 | 6,917 | 连带责任保证 | | | 5 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（宁波银行杭州分行） | 2024 年 04 月 10 日 | 10,000 | 2024 年 05 月 23 日 | 2,700 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司（华夏银行杭州分行） | 2024 年 04 月 10 日 | 8,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 2,000 | 2024 年 08 月 20 日 | 1,858 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马专用线缆科技有限公司（兴业银行杭州临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 2,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 2 年 | 是 | 否 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司（交通银行杭州临安支行） | 2023 年 04 月 18 日 | 1,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 2,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司（兴业银行杭州临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 3,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 5 年 | 否 | 否 |
| 山东万海电缆有限公司（进出口银行山东省分行） | 2024 年 08 月 31 日 | 77,000 | 2024 年 09 月 30 日 | 15,000 | 连带责任保证 | | | 6 年 | 否 | 否 |
| 山东万海电缆有限公司（交通银行青岛西海岸分行） | 2024 年 08 月 31 日 | 22,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1） | | | 276,960 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2） | | | | | | 48,370 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3） | | | 276,960 | 报告期末对子公司实际担保余额合计（B4） | | | | | | 48,370 |
| 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 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 湖州万马高分子材料有限公司（农业银行湖州长兴支行） | 2021 年 04 月 29 日 | 35,000 | 2022 年 01 月 10 日 | 6,600 | 连带责任保证 | | | 5 年 | 否 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司（上海浦东发展银行临安支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 10,000 | 2024 年 09 月 27 日 | 4,300 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司（光大银行杭州分行） | 2023 年 04 月 18 日 | 3,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 是 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司（广发银行拱墅支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 3,000 | 2024 年 11 月 26 日 | 750 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |
| 清远万马新材料有限公司（交通银行清远分行） | 2023 年 04 月 18 日 | 5,000 | | 0 | 连带责任保证 | | | 3 年 | 否 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 清远万马新材料有限公司（中信银行广州琶洲支行） | 2024 年 04 月 10 日 | 5,000 | 2024 年 07 月 22 日 | 2,170 | 连带责任保证 | | | 1 年 | 否 | 否 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（C1） | 61,000 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2） | 13,820 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3） | 61,000 | 报告期末对子公司实际担保余额合计（C4） | 13,820 |
| 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） | 337,960 | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） | 62,190 |
| 报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3） | 337,960 | 报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4） | 62,190 |
| 实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例 | | | 11.02% |
| 其中： | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D） | | | 0 |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E） | | | 33,616 |
| 担保总额超过净资产 50%部分的金额（F） | | | 0 |
| 上述三项担保金额合计（D+E+F） | | | 33,616 |
| 对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有） | | | 无 |
| 违反规定程序对外提供担保的说明（如有） | | | 无 |

采用复合方式担保的具体情况说明

## 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 | 逾期未收回理财已计提减值金额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 银行理财产品 | 自有资金 | 75,050 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | | 75,050 | 0 | 0 | 0 |

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☑适用 □不适用

单位：万元

| 受托机构名称（或 | 受托机构 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益 | 报告期实际损益金 | 报告期损 | 计提减值 | 是否经过 | 未来是否 | 事项概述 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 受托人姓名） | （或受托人）类型 | | | | | | | | | （如有） | 额 | 益实际收回情况 | 准备金额（如有） | 法定程序 | 还有委托理财计划 | 及相关查询索引（如有） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 兴业银行杭州临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.33% | | 4.69 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 兴业银行杭州临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 30 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.33% | | 6.02 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 工商银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 30 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.96% | | 4.34 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 兴业银行杭州临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 16 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.35% | | 2.51 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,000 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 04 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.28% | | 0.25 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 16 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.28% | | 4.07 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024 年 01 月 03 日 | 2024 年 01 月 05 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.41% | | 0.4 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行杭州中山支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,300 | 自有资金 | 2024 年 02 月 02 日 | 2024 年 02 月 05 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.39% | | 1.04 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,000 | 自有资金 | 2024 年 05 月 07 日 | 2024 年 05 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.07% | | 3.87 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行杭州中山支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,300 | 自有资金 | 2024 年 05 月 07 日 | 2024 年 05 月 15 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.06% | | 1.49 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发 | 银 | 非保 | 3, | 自有 | 2024 | 2024 | 货币 | 到期 | 2.05 | | 4.33 | 已 | | 是 | 是 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行临安支行 | 行 | 本浮动收益 | 500 | 资金 | 年 06 月 04 日 | 年 06 月 26 日 | 市场工具 | 还本付息 | % | | | 收回 | | | | |
| 中信银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 06 月 18 日 | 2024 年 06 月 27 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.72 % | | 3.36 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行杭州中山支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,500 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 07 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.89 % | | 5.13 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行杭州中山支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 08 月 26 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.89 % | | 9.97 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 08 月 06 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.08 % | | 6.99 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 兴业银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 07 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.98 % | | 5.97 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 中信银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 07 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.70 % | | 8.15 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 中信银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 7,657.6 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 07 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.91 % | | 8.83 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 南京银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 10,000 | 自有资金 | 2024 年 07 月 02 日 | 2024 年 07 月 31 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.18 % | | 17.31 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 中信银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 6,000 | 自有资金 | 2024 年 07 月 05 日 | 2024 年 07 月 22 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.91 % | | 5.35 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 07 月 08 日 | 2024 年 09 月 26 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.99 % | | 21.79 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,900 | 自有资金 | 2024 年 07 月 11 日 | 2024 年 09 月 26 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.99 % | | 20.56 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,100 | 自有资金 | 2024 年 07 月 11 日 | 2024 年 08 月 06 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.07 % | | 4.58 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 中信银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 08 月 14 日 | 2024 年 09 月 27 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.14 % | | 12.91 | 已收回 | | 是 | 是 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,500 | 自有资金 | 2024年08月26日 | 2024年09月26日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.84% | | 7.02 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,500 | 自有资金 | 2024年09月03日 | 2024年09月27日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.68% | | 4.96 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 南京银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024年09月04日 | 2024年09月27日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.10% | | 6.62 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024年09月04日 | 2024年09月27日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.66% | | 3.14 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 南京银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月28日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.11% | | 5.49 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 10,000 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月15日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.94% | | 3.18 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 6,000 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月17日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.87% | | 2.46 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 工商银行清远经济开发区支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,400 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月16日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.99% | | 1.3 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行杭州中山支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,000 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月23日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.75% | | 2.69 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024年10月09日 | 2024年10月30日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.67% | | 3.36 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024年10月10日 | 2024年10月23日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.13% | | 3.78 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 10,000 | 自有资金 | 2024年10月10日 | 2024年10月25日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.13% | | 8.73 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 光大银行德胜支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024年10月11日 | 2024年10月28日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.25% | | 3.15 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波 | 银 | 非保 | 8, | 自有 | 2024 | 2024 | 货币 | 到期 | 1.99 | | 12.63 | 未 | | 是 | 是 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行杭州分行 | 行 | 本浮动收益 | 000 | 资金 | 年 11 月 27 日 | 年 12 月 26 日 | 市场工具 | 还本付息 | % | | | 收回 0.65 | | | | |
| 南京银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,000 | 自有资金 | 2024 年 12 月 04 日 | 2024 年 12 月 27 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.08% | | 3.93 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 宁波银行杭州分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 10,000 | 自有资金 | 2024 年 12 月 16 日 | 2024 年 12 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.99% | | 4.35 | 未收回 0.22 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,300 | 自有资金 | 2024 年 12 月 18 日 | 2024 年 12 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.03% | | 1.44 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,300 | 自有资金 | 2024 年 12 月 18 日 | 2024 年 12 月 27 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.04% | | 1.66 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 4,500 | 自有资金 | 2024 年 12 月 20 日 | 2024 年 12 月 24 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.03% | | 1 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 浦发银行临安支行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 3,500 | 自有资金 | 2024 年 12 月 20 日 | 2024 年 12 月 27 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 2.03% | | 1.36 | 已收回 | | 是 | 是 | |
| 广发银行拱墅分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 12 月 24 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.70% | | 1.63 | 未收回 0.27 | | 是 | 是 | |
| 广发银行拱墅分行 | 银行 | 非保本浮动收益 | 5,000 | 自有资金 | 2024 年 12 月 26 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 货币市场工具 | 到期还本付息 | 1.70% | | 1.16 | 未收回 0.19 | | 是 | 是 | |
| 合计 | | | 222,757.6 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0 | 248.95 | -- | | -- | -- | -- |

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

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、其他重大事项的说明

☑适用 □不适用

**1.终止向特定对象发行股票方案**

2024 年 7 月，综合考虑市场环境和公司发展规划等因素，经审慎分析，公司决定终止 2023 年度向特定对象发行股票事项，并向深交所申请撤回相关申请文件。7 月中旬，公司收到深交所出具的《关于终止对浙江万马股份有限公司申请向特定对象发行股票审核的决定》（深证上审〔2024〕217 号），深交所决定终止对公司申请向特定对象发行股票的审核。

本次终止 2023 年度向特定对象发行股票事项，不会对公司的正常生产经营活动造成重大不利影响。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 11 日、18 日在巨潮资讯网披露的《第六届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2024-065）、《关于终止向特定对象发行股票事项并撤回申请文件的公告》（公告编号：2024-067）、《关于深圳证券交易所同意公司撤回向特定对象发行股票申请文件的公告》（公告编号：2024-069）等。

## 十七、公司子公司重大事项

☑适用 □不适用

**1.四川万马高分子搬迁及成立德阳万马高分子**

万马高分子拟投资建设“年产 8 万吨环保型高分子材料产业化项目”暨四川公司搬迁项目。项目拟新购置土地，建设新厂房，并新增部分产线，预计总投资 9,937 万元。具体内容详见 2024 年 3 月 13 日巨潮资讯网《关于万马高分子投资建设“年产 8 万吨环保型高分子材料产业化项目”的公告》（公告编号：2024-010）。截至报告期末，项目已按期开工建设。

**2.公司与中石化签署战略合作协议**

2024 年 3 月，公司与中国石化化工销售有限公司签署《战略合作协议》，双方决定结成深度全面战略合作伙伴关系，通过整合各自资源、技术、物流、平台等方面的优势，在产、销、研、用一体化等领域进一步深化合作，深度探讨资本层面合作机会，开创新的商业机会，扩展新的合作领域，共同推动绿色低碳交通和清洁能源体系建设。具体内容详见 2024 年 3 月 14 日巨潮资讯网《关于公司与中石化签订〈战略合作协议〉的公告》（公告编号：2024-013）。截至报告期末，双方已在产业链上下游（如电缆采购、原料供应等方面）开展深入合作。

**3.万马高分子与镇海炼化等签署合资意向书**

2024 年 8 月，子公司万马高分子与镇海炼化、宁波中浦石化共同签署《合资意向书》，各方有意立项并论证开展高分子材料一体化项目投资建设经营，共同出资设立合资公司，旨在发挥各方的技术优势与市场优势，做强做大新材料业务。具体内容详见 2024 年 8 月 12 日巨潮资讯网《关于与镇海炼化等共同投资一体化项目立项的公告》（公告编号：2024-072）。截至报告期末，尚在进行可研论证以及合资协议、原料供销协议等事项商谈。

# 第七节 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 | 8,779,000 | 0.85% | | | | 427,500 | 427,500 | 9,206,500 | 0.91% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 8,779,000 | 0.85% | | | | 427,500 | 427,500 | 9,206,500 | 0.91% |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | 8,779,000 | 0.85% | | | | 427,500 | 427,500 | 9,206,500 | 0.91% |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 1,026,710,098 | 99.15% | | | | -21,626,762 | -21,626,762 | 1,005,083,336 | 99.09% |
| 1、人民币普通股 | 1,026,710,098 | 99.15% | | | | -21,626,762 | -21,626,762 | 1,005,083,336 | 99.09% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 1,035,489,098 | 100.00% | | | | -21,199,262 | -21,199,262 | 1,014,289,836 | 100.00% |

（1）股份变动的原因

☑适用 □不适用

1）限制性股票预留股份授予：2024 年 4 月，限制性股票预留股份授予 108 万股。

2）股份回购注销：2024 年 8 月，办理部分离职激励对象所持 65.25 万股限制性股票及回购专户剩余股份 20,546,762 股的回购注销。

（2）股份变动的批准情况

☑适用 □不适用

2024 年 4 月 10 日，公司第六届董事会第二十次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。

（3）股份变动的过户情况

☑适用 □不适用

1）限制性股票预留股份授予

2024 年 4 月，公司办理预留授予限制性股份 108 万股的登记，预留授予日：2024 年 4 月 11 日，授予人数：27 人，授予价格：4.39 元/股。

2）股份回购注销

2024 年 8 月，公司办理完成部分离职激励对象所持 65.25 万股限制性股票的注销手续，共涉及 11 名激励对象；同月，公司办理完成回购专户剩余股份 20,546,762 股股份的注销手续。

（4）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

（5）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 | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 李刚 | 200,000 | 0 | 0 | 200,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 张珊珊 | 75,000 | 0 | 0 | 75,000 | 高管锁定股 | 根据董监高锁定股的规定解锁 |
| 徐兰芝 | 150,000 | 0 | 0 | 150,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 李海全 | 100,000 | 0 | 0 | 100,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 危洪涛 | 0 | 75,000 | 0 | 75,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 赵宇恺 | 100,000 | 0 | 0 | 100,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 谢辉凌 | 0 | 70,000 | 0 | 70,000 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 其他股权激励限售股 | 8,154,000 | 282,500 | 0 | 8,436,500 | 股权激励限售股 | 根据《2023 年限制性股票激励计划》和董监高锁定股的规定解锁 |
| 合计 | 8,779,000 | 427,500 | 0 | 9,206,500 | -- | -- |

说明：报告期，公司授予预留限制性股票 108 万股，其中高管 14.5 万股；报告期，回购注销 11 名离职激励对象所持限制性股票 65.25 万股。

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□适用 ☑不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☑适用 □不适用

报告期，公司回购专户剩余股份 20,546,762 股回购注销， 因激励对象离职回购注销股权激励限售股 652,500 股，公司总股本由上年末的 1,035,489,098 股，变更为 1,014,289,836 股。

### 3、现存的内部职工股情况

□适用 ☑不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 86,355 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 182,302 | 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（不含通过转融通出借股份）

| 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、标记或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 青岛海控投资控股有限公司 | 国有法人 | 25.53% | 258,975,823.00 | 258,975,823.00 | 0 | 258,975,823.00 | 不适用 | 0 |
| 陆珍玉 | 境内自然人 | 3.56% | 36,082,900.00 | -5,391,600.00 | 0 | 36,082,900.00 | 不适用 | 0 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 境内非国有法人 | 1.42% | 14,421,631.00 | -11,775,100.00 | 0 | 14,421,631.00 | 不适用 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 0.87% | 8,825,462.00 | -6,549,642.00 | 0 | 8,825,462.00 | 不适用 | 0 |
| 招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.66% | 6,649,300.00 | 5,651,700.00 | 0 | 6,649,300.00 | 不适用 | 0 |
| 王世春 | 境内自然人 | 0.39% | 3,968,900.00 | 3,044,300.00 | 0 | 3,968,900.00 | 不适用 | 0 |
| 招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.35% | 3,596,400.00 | 2,660,600.00 | 0 | 3,596,400.00 | 不适用 | 0 |
| 南京极星私募基金管理有限公司－极星天枢 1 号私募证券投资基金 | 其他 | 0.35% | 3,586,400.00 | 3,586,400.00 | 0 | 3,586,400.00 | 不适用 | 0 |
| #陈磊 | 境内自然人 | 0.30% | 3,062,800.00 | 612,800.00 | 0 | 3,062,800.00 | 不适用 | 0 |
| 姚巍 | 境内自然人 | 0.30% | 3,000,053.00 | 490,700.00 | 0 | 3,000,053.00 | 不适用 | 0 |

| | |
|---|---|
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3） | 不适用 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 智能科技集团、陆珍玉构成一致行动关系。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。 |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 | 不适用 |
| 前 10 名股东中存在回购专户 | 无 |

| | |
|---|---|
| 的特别说明（如有）（参见注 10） | |

| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股） | | | |
|---|---|---|---|
| 股东名称 | 报告期末持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | |
| | | 股份种类 | 数量 |
| 青岛海控投资控股有限公司 | 258,975,823.00 | 人民币普通股 | 258,975,823.00 |
| 陆珍玉 | 36,082,900.00 | 人民币普通股 | 36,082,900.00 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 14,421,631.00 | 人民币普通股 | 14,421,631.00 |
| 香港中央结算有限公司 | 8,825,462.00 | 人民币普通股 | 8,825,462.00 |
| 招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 6,649,300.00 | 人民币普通股 | 6,649,300.00 |
| 王世春 | 3,968,900.00 | 人民币普通股 | 3,968,900.00 |
| 招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 3,596,400.00 | 人民币普通股 | 3,596,400.00 |
| 南京极星私募基金管理有限公司－极星天枢 1 号私募证券投资基金 | 3,586,400.00 | 人民币普通股 | 3,586,400.00 |
| #陈磊 | 3,062,800.00 | 人民币普通股 | 3,062,800.00 |
| 姚巍 | 3,000,053.00 | 人民币普通股 | 3,000,053.00 |
| 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、陆珍玉构成一致行动关系。除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。 | | |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4） | 无 | | |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☑不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 ☑不适用

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：地方国有控股

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 |
|---|---|---|---|---|
| 青岛海控投资控股有限公司 | 张栋国 | 2019 年 04 月 11 日 | 91370211MA3PHPWR0G | 资产管理、股权投资、创业投资、私募基金管理、经济信息咨询（非证券类业务）(需经中国证券投资基金业协会登记)（以上范围未经金融监管部门批准，均不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；经营其他无需行政审批即可经营的一般经营项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 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，公司控股股东青岛海控投资控股有限公司持有诚志科融控股有限公司 100%的股权，诚志科融控股有限公司持有上市公司诚志股份有限公司（证券简称：诚志股份，证券代码：000990）30.83%的股权。 | | | |

控股股东报告期内变更

☑适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 新控股股东名称 | 青岛海控投资控股有限公司 |
| 变更日期 | 2024 年 12 月 23 日 |
| 指定网站查询索引 | 巨潮资讯网 (cninfo.com.cn) |
| 指定网站披露日期 | 2024 年 12 月 25 日 |

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

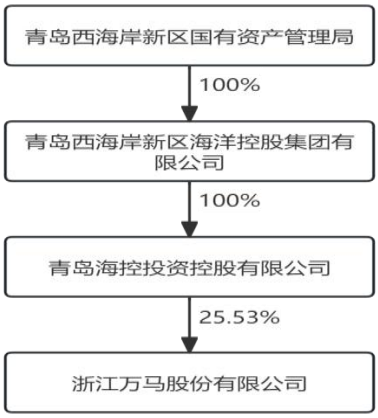
| 实际控制人名称 | 法定代表人/单位负责人 | 成立日期 | 组织机构代码 | 主要经营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 青岛西海岸新区国有资产管理局 | —— | | —— | 为国有资产提供管理保障。国有企业资产监督、管理。 |
| 实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况 | 1.公司实际控制人通过海控投控间接持有上市公司诚志股份有限公司 30.83%的股份。<br>2.公司实际控制人通过青岛军民融合发展集团有限公司收购上市公司台海玛努尔核电设备股份有限公司 27%的股权，青岛军民融合发展集团有限公司持有上市公司台海玛努尔核电设备股份有限公司（证券简称：*ST 海核 ，证券代码：002366）27%的股份。 | | | |

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、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

□适用 ☑不适用

## 5、其他持股在 10%以上的法人股东

□适用 ☑不适用

### 6、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

## 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

□适用 ☑不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

□适用 ☑不适用

# 第八节 优先股相关情况

□适用 ☑不适用

报告期公司不存在优先股。

# 第九节 债券相关情况

☑适用 □不适用

## 一、企业债券

□适用 ☑不适用

报告期公司不存在企业债券。

## 二、公司债券

☑适用 □不适用

### 1、公司债券基本信息

单位：万元

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 起息日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期） | 21 万马 01 | 149590 | 2021 年 08 月 10 日 | 2021 年 08 月 10 日 | 2026 年 08 月 10 日 | 32,000 | 2.65% | 每年付息一次，到期一次还本 | 深圳证券交易所 |
| 投资者适当性安排（如有） | 专业投资者 | | | | | | | | |
| 适用的交易机制 | 在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（即“双边挂牌”） | | | | | | | | |
| 是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施 | 否 | | | | | | | | |

逾期未偿还债券

□适用 ☑不适用

### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☑适用 □不适用

“21 万马 01”公司债券的发行期限为 5 年，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。公司已分别于 2024 年 7 月 10 日、2024 年 7 月 11 日、2024 年 7 月 12 日披露本期债券票面利率调整及投资者回售实施办法的提示性公告，即从本期债券的第 3 年末，公司选择下调本期债券票面利率 165 个基点，本期债券存续期后 2 年票面利率为 2.65%。

投资者已于 2024 年 7 月 19 日结束回售登记，公司于 2024 年 8 月 12 日支付回售资金。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“21 万马 01”本次回售登记期有效回售申报数量 800,000 张，回售金额合计 8,000 万元

（不含利息），剩余未回售债券数量为 3,200,000 张。

公司决定不对本次回售债券进行转售，公司无需向中国结算深圳分公司申请未转售的债券份额注销，“21 万马 01”剩余托管数量为 3,200,000 张。

### 3、中介机构的情况

| 债券项目名称 | 中介机构名称 | 办公地址 | 签字会计师姓名 | 中介机构联系人 | 联系电话 |
|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 光大证券股份有限公司 | 上海市静安区新闸路 1508 号 | 无 | 刘侃侃 | 021-22169999 |
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 中天国富证券有限公司 | 贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区集中商业（北） | 无 | 张文迪 | 0851-82214277 |
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 浙江天册律师事务所 | 浙江杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼 | 无 | 于野 | 0571-87903659 |
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层 | 叶胜平、提汝明、刘向荣 | 叶胜平 | 021-61643939 |
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 联合资信评估股份有限公司 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层 | 无 | 闫旭 | 010-85679696 |
| 浙江万马股份有限公司 2021 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层 | 谢春媛、徐鸝 | 于涛 | 010-85665899 |

报告期内上述机构是否发生变化

□是 ☑否

### 4、募集资金使用情况

单位：万元

| 债券代码 | 债券简称 | 募集资金总金额 | 募集资金约定用途 | 已使用金额 | 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 每类实际使用资金情况 | 未使用金额 | 募集资金专项账户运作情况（如有） | 募集资金违规使用的整改情况（如有） | 是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 149590 | 21 万马 01 | 40,000 | 补充流动资金及归还到期债务 | 40,000 | 补充流动资金和偿还到期债务 | 2 亿元补充流动资金，2 亿元归还到期债务 | 0 | | 无 | 是 |

募集资金用于建设项目

□适用 ☑不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

□适用 ☑不适用

### 5、报告期内信用评级结果调整情况

□适用 ☑不适用

### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

□适用 ☑不适用

本公司债券的担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生重大变化，对债券投资者权益无重大影响。

## 三、非金融企业债务融资工具

☑适用 □不适用

### 1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 起息日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 2023 年度第一期中期票据（科创票据） | 23 万马 MTN001（科创票据） | 102380902 | 2023 年 04 月 14 日 | 2023 年 04 月 14 日 | 2028 年 04 月 14 日 | 20,000 | 3.85% | 每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期 | 全国银行间债券市场 |
| 投资者适当性安排（如有） | 全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止的投资者除外） | | | | | | | | |
| 适用的交易机制 | 本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。 按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。 | | | | | | | | |
| 是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施 | 否 | | | | | | | | |

逾期未偿还债券

□适用 ☑不适用

### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 ☑不适用

### 3、中介机构的情况

| 债券项目名称 | 中介机构名称 | 办公地址 | 签字会计师姓名 | 中介机构联系人 | 联系电话 |
|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 2023 年度 | 中国光大银行股份有限公司 | 杭州市拱墅区密渡桥路 1 号浙商时代大厦 | 无 | 卢家奇 | 0571-87893990 |
| | 上海银行股份有限公司 | 上海市黄浦区中山南路 688 号 | 无 | 董文超 | 021-31915804 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第一期中期票据（科创票据） | 浙江天册律师事务所 | 中国杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 8 楼 | 无 | 于野 | 0571-87903659 |
| | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层 | 谢春媛、徐翥 | 于涛 | 010-85665899 |
| | 联合资信评估股份有限公司 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层 | 无 | 闫旭 | 010-85679696 |
| | 银行间市场清算所股份有限公司 | 上海市黄浦区北京东路 2 号 | 无 | 发行岗 | 021-23198888 |
| | 北京市金融资产交易所有限公司 | 北京市西城区金融大街乙 17 号 | 无 | 发行部 | 010-57896722<br>010-57896516 |

报告期内上述机构是否发生变化

□是 ☑否

### 4、募集资金使用情况

单位：万元

| 债券项目名称 | 募集资金总金额 | 募集资金约定用途 | 已使用金额 | 未使用金额 | 募集资金专项账户运作情况（如有） | 募集资金违规使用的整改情况（如有） | 是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 万马 MTN001（科创票据） | 20,000 | 用于偿还有息负债 | 20,000 | 0 | | 否 | 是 |

募集资金用于建设项目

□适用 ☑不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

□适用 ☑不适用

### 5、报告期内信用评级结果调整情况

□适用 ☑不适用

### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

□适用 ☑不适用

## 四、可转换公司债券

□适用 ☑不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 ☑不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

□适用 ☑不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

□是 ☑否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 本报告期末 | 上年末 | 本报告期末比上年末增减 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.3992 | 1.5098 | -7.33% |
| 资产负债率 | 62.26% | 60.59% | 1.67% |
| 速动比率 | 1.2374 | 1.3398 | -7.64% |
| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 28,824.36 | 42,188.61 | -31.68% |
| EBITDA 全部债务比 | 66.37% | 63.61% | 2.76% |
| 利息保障倍数 | 8.30 | 8.29 | 0.12% |
| 现金利息保障倍数 | 5.06 | 6.72 | -24.70% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 13.61 | 11.37 | 19.70% |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |

# 第十节 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 | 2025 年 04 月 17 日 |
| 审计机构名称 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 致同审字（2025）第 320A013289 号 |
| 注册会计师姓名 | 于涛、纪文凤 |

**审计报告正文**

**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 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及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。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注五、30 及附注七、47。

1、事项描述

万马股份公司主要从事电线电缆、高分子材料生产和销售，于 2024 年度实现的营业收入为 1,776,067.08 万元。由于收入是万马股份公司的关键业绩指标之一，从而存在万马股份公司管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认主要执行了以下审计程序：

（1）了解、评价并测试了与收入确认相关内部控制设计和运行的有效性；

（2）选取样本检查销售合同或销售订单，识别并分析与商品控制权转移相关的合同条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）结合产品类型对收入及毛利情况执行分析程序，判断收入和毛利率变动的合理性；

（4）选取样本检查万马股份公司与收入确认相关的支持性文件，包括与客户签订的合同或销售订单、发货单据、客户签收单、回款单据等资料，以测试收入的真实性及准确性；

（5）对出口销售，检查出口产品报关单、境外客户的回款、海关报关出口情况，以核实外销收入的真实性；

（6）实施函证程序，对本期重要客户（包括外销客户）的应收款项余额与发生额进行了函证，以核实与收入相关的往来及交易的真实性与准确性；

（7）选取资产负债表日前后确认收入的会计记录核对至客户签收单据等支持性文件，并选取资产负债表日前后的客户签收单核对至确认收入的会计记录，以评价收入是否被确认在恰当的会计期间；

（8）对期后回款进行了检查，进一步核实销售的真实性。

（二）股份支付的列报和计量

相关信息披露详见财务报表附注五、29、35、附注七、41、42 及附注十五。

1、事项描述

万马股份公司 2023 年度实施了股权激励计划，截至 2024 年 12 月 31 日，共有 184 名激励对象持有限制性股票 874.85 万股，本期确认股份支付费用 983.76 万元，累计确认股份支付费用 1,879.34 万元。在锁定期内每个资产负债表日，管理层需要对股份支付费用进行持续的估计，由于股份支付的确认和计量涉及管理层的估计且对财务报表存在重大影响，因此我们将股份支付的列报和计量识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对股份支付的列报和计量主要执行了以下审计程序：

（1）了解、评价并测试了与股份支付相关的内部控制设计和运行的有效性；

（2）查阅万马股份公司与股份支付相关的董事会决议、股权授予协议等证据资料，了解公司已履行的决策程序和信息披露情况，以及限制性股票授予日、授予数量、授予价格和授予对象、行权条件等；

（3）检查中登网中万马股份公司的工商登记变更记录，与股票授予情况进行对比，检查是否一致；

（4）检查管理层对股权激励授予日公允价值做出估计的依据，检查管理层对股权激励于 2024 年 12 月 31 日的可行权数量做出估计的依据，并评价管理层作出估计的合理性；

（5）对股权激励费用测算过程进行复核并重新计算股份支付费用以判断金额的准确性；

（6）检查管理层对股份支付事项在财务报表列报、披露是否充分和适当。

**四、其他信息**

万马股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括万马股份公司 2024 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**

万马股份公司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。

（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的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，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。

| | | |
|---|---|---|
| 致同会计师事务所<br>（特殊普通合伙） | 中国注册会计师<br>（项目合伙人）<br><br>中国注册会计师 | |
| 中国·北京 | 二〇二五年四月十七日 | |

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

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 | 2,374,011,577.38 | 3,432,799,116.41 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | 433,050.00 | 13,911,430.57 |
| 应收票据 | 886,838,089.06 | 856,845,376.05 |
| 应收账款 | 5,375,697,725.03 | 4,035,537,995.63 |
| 应收款项融资 | 589,752,447.46 | 358,938,002.41 |
| 预付款项 | 203,932,903.06 | 246,147,330.68 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 249,940,647.41 | 158,176,132.79 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 1,334,958,419.24 | 1,203,321,503.21 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | 284,410,386.03 | 230,568,288.22 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 244,399,528.42 | 145,486,838.02 |

| | | |
|---|---|---|
| 流动资产合计 | 11,544,374,773.09 | 10,681,732,013.99 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 91,907,490.55 | 98,400,219.35 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | 27,615,607.49 | 26,564,709.87 |
| 投资性房地产 | 1,581,864.47 | |
| 固定资产 | 2,290,670,249.77 | 1,787,568,573.04 |
| 在建工程 | 169,806,095.41 | 356,346,622.38 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 99,682,188.51 | 98,934,128.87 |
| 无形资产 | 302,300,459.71 | 306,665,355.84 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | 147,398,027.22 | 147,398,027.22 |
| 长期待摊费用 | 29,099,589.70 | 22,733,266.06 |
| 递延所得税资产 | 103,860,844.18 | 86,605,484.35 |
| 其他非流动资产 | 208,997,392.87 | 147,275,770.87 |
| 非流动资产合计 | 3,472,919,809.88 | 3,078,492,157.85 |
| 资产总计 | 15,017,294,582.97 | 13,760,224,171.84 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 54,633,588.31 | 107,805,522.33 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | 6,828,831.67 | |
| 应付票据 | 5,467,190,791.92 | 4,516,356,042.55 |
| 应付账款 | 1,284,011,040.24 | 936,073,080.31 |
| 预收款项 | 21,195.01 | |
| 合同负债 | 130,384,385.72 | 142,730,537.87 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 133,737,171.27 | 131,954,289.54 |
| 应交税费 | 54,031,413.78 | 74,451,911.20 |
| 其他应付款 | 367,401,391.51 | 265,483,887.85 |

| | | |
|---|---|---|
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 217,613,111.17 | 412,941,429.40 |
| 其他流动负债 | 534,732,709.59 | 486,908,787.58 |
| 流动负债合计 | 8,250,585,630.19 | 7,074,705,488.63 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 322,762,455.18 | 412,951,107.18 |
| 应付债券 | 527,486,123.57 | 609,698,724.65 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 75,223,914.00 | 70,961,430.26 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 17,152,023.32 | |
| 递延收益 | 103,642,503.35 | 102,063,153.19 |
| 递延所得税负债 | 33,372,305.98 | 41,579,672.56 |
| 其他非流动负债 | 19,670,566.59 | 24,917,438.51 |
| 非流动负债合计 | 1,099,309,891.99 | 1,262,171,526.35 |
| 负债合计 | 9,349,895,522.18 | 8,336,877,014.98 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,014,289,836.00 | 1,035,489,098.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,442,647,221.48 | 1,552,845,743.30 |
| 减：库存股 | 44,915,145.50 | 186,460,064.22 |
| 其他综合收益 | -18,153,567.72 | 33,524,146.81 |
| 专项储备 | 70,913.73 | 37,454.65 |
| 盈余公积 | 410,977,230.17 | 382,281,552.60 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 2,839,700,008.70 | 2,583,016,432.86 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 5,644,616,496.86 | 5,400,734,364.00 |
| 少数股东权益 | 22,782,563.93 | 22,612,792.86 |
| 所有者权益合计 | 5,667,399,060.79 | 5,423,347,156.86 |
| 负债和所有者权益总计 | 15,017,294,582.97 | 13,760,224,171.84 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 1,355,503,325.84 | 2,394,871,712.01 |

| | | |
|---|---|---|
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | 12,021,450.00 |
| 应收票据 | 267,630,406.51 | 228,999,153.27 |
| 应收账款 | 4,843,263,842.68 | 3,297,000,369.41 |
| 应收款项融资 | 374,391,933.92 | 203,827,577.93 |
| 预付款项 | 73,029,507.12 | 111,366,705.49 |
| 其他应收款 | 1,839,874,242.59 | 1,341,711,019.50 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 830,001,034.38 | 831,863,975.70 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | 276,353,889.84 | 223,277,259.86 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 30,214,291.67 | 30,246,527.78 |
| 流动资产合计 | 9,890,262,474.55 | 8,675,185,750.95 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 2,380,350,657.61 | 2,293,422,881.24 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 投资性房地产 | 1,581,864.47 | |
| 固定资产 | 572,500,761.90 | 517,203,638.78 |
| 在建工程 | 15,569,018.64 | 78,646,020.69 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 8,014,006.21 | 4,106,922.14 |
| 无形资产 | 105,418,547.18 | 110,737,046.40 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 13,453,464.21 | 13,254,401.12 |
| 递延所得税资产 | 43,521,257.62 | 28,355,404.65 |
| 其他非流动资产 | 95,194,490.34 | 58,852,765.96 |
| 非流动资产合计 | 3,236,104,068.18 | 3,105,079,080.98 |
| 资产总计 | 13,126,366,542.73 | 11,780,264,831.93 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 34,400,000.00 | 107,805,522.33 |
| 交易性金融负债 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 衍生金融负债 | 5,245,825.00 | |
| 应付票据 | 4,819,598,369.20 | 3,841,489,762.86 |
| 应付账款 | 1,856,153,019.26 | 1,182,569,620.21 |
| 预收款项 | 21,195.01 | |
| 合同负债 | 87,483,157.58 | 105,562,759.84 |
| 应付职工薪酬 | 33,329,521.39 | 35,198,865.35 |
| 应交税费 | 22,043,191.98 | 34,341,622.45 |
| 其他应付款 | 686,189,758.76 | 589,907,711.09 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 174,996,828.56 | 378,069,850.80 |
| 其他流动负债 | 171,712,072.30 | 169,917,148.09 |
| 流动负债合计 | 7,891,172,939.04 | 6,444,862,863.02 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 135,580,984.36 | 358,878,782.18 |
| 应付债券 | 527,486,123.57 | 609,698,724.65 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 5,888,424.03 | 69,689.31 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 7,183,589.50 | |
| 递延收益 | 16,810,632.40 | 4,898,251.17 |
| 递延所得税负债 | 2,056,993.43 | 7,453,692.33 |
| 其他非流动负债 | 15,768,471.58 | 19,844,012.83 |
| 非流动负债合计 | 710,775,218.87 | 1,000,843,152.47 |
| 负债合计 | 8,601,948,157.91 | 7,445,706,015.49 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,014,289,836.00 | 1,035,489,098.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,602,515,474.62 | 1,712,521,314.69 |
| 减：库存股 | 44,915,145.50 | 186,460,064.22 |
| 其他综合收益 | -19,956,109.81 | 31,694,973.17 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 263,342,916.30 | 234,647,238.73 |
| 未分配利润 | 1,709,141,413.21 | 1,506,666,256.07 |
| 所有者权益合计 | 4,524,418,384.82 | 4,334,558,816.44 |
| 负债和所有者权益总计 | 13,126,366,542.73 | 11,780,264,831.93 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | 2023 年度 |
| --- | --- | --- |
| 一、营业总收入 | 17,760,670,819.02 | 15,121,002,138.17 |
| 其中：营业收入 | 17,760,670,819.02 | 15,121,002,138.17 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 17,580,474,973.02 | 14,727,589,738.24 |
| 其中：营业成本 | 15,749,332,053.08 | 12,971,252,736.68 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 59,955,447.60 | 56,413,145.85 |
| 销售费用 | 633,824,827.91 | 607,410,954.77 |
| 管理费用 | 399,694,239.65 | 367,970,078.60 |
| 研发费用 | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 |
| 财务费用 | 80,888,742.45 | 88,462,187.26 |
| 其中：利息费用 | 50,797,246.57 | 81,920,219.59 |
| 利息收入 | 35,121,873.98 | 52,297,875.09 |
| 加：其他收益 | 319,826,886.08 | 199,419,499.11 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | -10,326,329.92 | 9,031,546.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -5,349,871.66 | 96,017.95 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | -6,567,494.62 | 4,584,979.55 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -75,013,707.37 | -29,727,327.66 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -26,546,768.05 | -36,004,175.07 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -2,952,538.79 | 67,329,935.93 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 378,615,893.33 | 608,046,857.79 |
| 加：营业外收入 | 6,960,458.95 | 11,928,022.76 |
| 减：营业外支出 | 14,802,174.62 | 15,293,235.15 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 370,774,177.66 | 604,681,645.40 |
| 减：所得税费用 | 27,076,661.32 | 43,868,423.38 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 343,697,516.34 | 560,813,222.02 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 343,697,516.34 | 560,813,222.02 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润 | 341,165,194.38 | 555,405,257.57 |
| 2.少数股东损益 | 2,532,321.96 | 5,407,964.45 |

| | | |
|---|---|---|
| 六、其他综合收益的税后净额 | -51,677,714.53 | 20,333,716.03 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -51,677,714.53 | 20,333,716.03 |
| （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 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | -51,677,714.53 | 20,333,716.03 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | -49,065,829.04 | 24,286,166.58 |
| 6.外币财务报表折算差额 | -90,889.04 | -694,514.30 |
| 7.其他 | -2,520,996.45 | -3,257,936.25 |
| 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 | 292,019,801.81 | 581,146,938.05 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 289,487,479.85 | 575,738,973.60 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 2,532,321.96 | 5,407,964.45 |
| 八、每股收益 | | |
| （一）基本每股收益 | 0.3389 | 0.5526 |
| （二）稀释每股收益 | 0.3389 | 0.5524 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 11,630,933,320.96 | 8,895,482,885.88 |
| 减：营业成本 | 10,521,203,117.78 | 7,911,696,198.14 |
| 税金及附加 | 24,899,506.75 | 23,377,478.24 |
| 销售费用 | 419,244,376.42 | 345,808,777.88 |
| 管理费用 | 136,709,118.36 | 124,888,717.77 |
| 研发费用 | 374,369,335.55 | 285,721,236.91 |
| 财务费用 | 54,867,347.83 | 64,885,528.95 |
| 其中：利息费用 | 44,880,253.20 | 72,773,725.75 |
| 利息收入 | 52,752,058.16 | 62,078,269.93 |
| 加：其他收益 | 182,021,595.23 | 87,130,324.10 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 73,871,453.19 | 18,581,921.39 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 43,522.61 | 66,144.70 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | -4,774,645.00 | -2,456,400.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -59,563,890.58 | -11,170,265.42 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -12,908,270.18 | -12,991,646.35 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -107,206.13 | -3,150,679.45 |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | 278,179,554.80 | 215,048,202.26 |

| | | |
|---|---|---|
| 加：营业外收入 | 2,391,432.64 | 6,658,571.84 |
| 减：营业外支出 | 2,387,573.03 | 5,647,730.76 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 278,183,414.41 | 216,059,043.34 |
| 减：所得税费用 | -8,773,361.27 | 479,575.09 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 286,956,775.68 | 215,579,468.25 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 286,956,775.68 | 215,579,468.25 |
| （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 | -51,651,082.98 | 19,248,555.07 |
| （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 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | -51,651,082.98 | 19,248,555.07 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | -49,901,591.54 | 22,263,676.58 |
| 6.外币财务报表折算差额 | | |
| 7.其他 | -1,749,491.44 | -3,015,121.51 |
| 六、综合收益总额 | 235,305,692.70 | 234,828,023.32 |
| 七、每股收益 | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|---|---|---|
| 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 | 13,742,498,310.12 | 13,928,157,276.61 |
| 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 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 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 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 224,573,886.47 | 213,295,359.40 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 513,602,705.75 | 379,504,023.91 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,480,674,902.34 | 14,520,956,659.92 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 12,228,574,852.60 | 12,309,309,555.66 |
| 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 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 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 | 766,305,131.59 | 702,136,747.63 |
| 支付的各项税费 | 326,413,084.45 | 277,156,317.61 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 958,779,021.40 | 787,534,925.75 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,280,072,090.04 | 14,076,137,546.65 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 200,602,812.30 | 444,819,113.27 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,526,457.57 |
| 取得投资收益收到的现金 | 5,636,501.79 | 1,531,324.82 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,531,442.42 | 50,485,226.33 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 15,200.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 4,900,790,814.72 | 1,995,815,067.42 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,909,958,758.93 | 2,049,373,276.14 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 409,552,331.50 | 525,884,122.32 |
| 投资支付的现金 | | 6,800,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,001,382,432.01 | 1,950,663,187.47 |
| 投资活动现金流出小计 | 5,410,934,763.51 | 2,483,347,309.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -500,976,004.58 | -433,974,033.65 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 502,309,967.06 | 714,067,928.02 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 817,755,667.68 | 694,520,393.95 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,320,065,634.74 | 1,408,588,321.97 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,061,100,000.00 | 868,484,694.58 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 106,365,712.23 | 121,640,397.15 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 2,555,232.64 | 1,857,694.94 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 345,618,440.54 | 291,351,777.79 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,513,084,152.77 | 1,281,476,869.52 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -193,018,518.03 | 127,111,452.45 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 7,487,243.83 | -932,741.43 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -485,904,466.48 | 137,023,790.64 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,805,976,261.99 | 1,668,952,471.35 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,320,071,795.51 | 1,805,976,261.99 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|---|---|---|
| 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 | 9,618,159,431.32 | 9,430,906,297.38 |
| 收到的税费返还 | 75,098,280.00 | 73,958,035.81 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 242,374,878.97 | 280,565,864.03 |
| 经营活动现金流入小计 | 9,935,632,590.29 | 9,785,430,197.22 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,850,909,419.91 | 8,592,744,169.67 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 220,182,319.39 | 200,864,421.61 |
| 支付的各项税费 | 119,590,848.21 | 85,921,618.68 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 623,936,040.17 | 601,713,345.53 |

| | | |
|---|---|---|
| 经营活动现金流出小计 | 9,814,618,627.68 | 9,481,243,555.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 121,013,962.61 | 304,186,641.73 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,526,457.57 |
| 取得投资收益收到的现金 | 84,133,857.63 | 1,823,744.58 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,642,642.89 | 4,226,195.80 |
| 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 | 2,925,698,134.28 | 896,105,257.22 |
| 投资活动现金流入小计 | 3,013,474,634.80 | 903,681,655.17 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 66,036,909.36 | 86,708,711.77 |
| 投资支付的现金 | 80,000,000.00 | 180,000,000.00 |
| 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 | 3,315,674,794.57 | 1,002,745,626.92 |
| 投资活动现金流出小计 | 3,461,711,703.93 | 1,269,454,338.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -448,237,069.13 | -365,772,683.52 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 272,400,000.00 | 505,733,233.44 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 996,115,000.00 | 684,756,390.24 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,268,515,000.00 | 1,190,489,623.68 |
| 偿还债务支付的现金 | 833,300,000.00 | 661,650,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 100,452,333.47 | 112,380,631.60 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 465,679,774.08 | 212,101,159.30 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,399,432,107.55 | 986,131,790.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -130,917,107.55 | 204,357,832.78 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 612,627.11 | 686,819.64 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -457,527,586.96 | 143,458,610.63 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 929,539,743.31 | 786,081,132.68 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 472,012,156.35 | 929,539,743.31 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 其他 | 小计 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,552,845,743.30 | 186,460,064.22 | 33,524,146.81 | 37,454.65 | 382,281,552.60 | | 2,583,016,432.86 | | 5,400,734,364.00 | 22,612,792.86 | 5,423,347,156.86 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,552,845,743.30 | 186,460,064.22 | 33,524,146.81 | 37,454.65 | 382,281,552.60 | | 2,583,016,432.86 | | 5,400,734,364.00 | 22,612,792.86 | 5,423,347,156.86 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -21,199,262.00 | | | | -110,198,521.82 | -141,544,918.72 | -51,677,714.53 | 33,459.08 | 28,695,677.57 | | 256,683,575.84 | | 243,882,132.86 | 169,771.07 | 244,051,903.93 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -51,677,714.53 | | | | 341,165,194.38 | | 289,487,479.85 | 2,532,321.96 | 292,019,801.81 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 7,270,545.63 | -2,876,589.27 | | | | | | | 10,147,134.90 | 192,681.75 | 10,339,816.65 |
| 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 | | | | | 7,270,545.63 | -2,876,589.27 | | | | | | | 10,147,134.90 | 192,681.75 | 10,339,816.65 |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 28,695,677.57 | | -84,481,618.54 | | -55,785,940.97 | -2,555,232.64 | -58,341,173.61 |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | 28,695,677.57 | | -28,695,677.57 | | | | |
| 2．提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3．对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -55,785,940.97 | | -55,785,940.97 | -2,555,232.64 | -58,341,173.61 |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | -21,199,262.00 | | | | -117,469,067.45 | -138,668,329.45 | | | | | | | | | |
| 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．其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6．其他 | -21,199,262.00 | | | | -117,469,067.45 | -138,668,329.45 | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | 33,459.08 | | | | | 33,459.08 | | 33,459.08 |
| 1．本期提取 | | | | | | | | 76,639.08 | | | | | 76,639.08 | | 76,639.08 |
| 2．本期使用 | | | | | | | | -43,180.00 | | | | | -43,180.00 | | -43,180.00 |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,014,289,836.00 | | | | 1,442,647,221.48 | 44,915,145.50 | -18,153,567.72 | 70,913.73 | 410,977,230.17 | | 2,839,700,008.70 | | 5,644,616,496.86 | 22,782,563.93 | 5,667,399,060.79 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 其他 | 小计 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,558,272,109.36 | 199,833,572.98 | 13,190,430.78 | | 360,723,605.77 | | 2,097,416,722.24 | | 4,865,258,393.17 | 18,748,624.58 | 4,884,007,017.75 |
| 加： | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,558,272,109.36 | 199,833,572.98 | 13,190,430.78 | | 360,723,605.77 | | 2,097,416,722.24 | | 4,865,258,393.17 | 18,748,624.58 | 4,884,007,017.75 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | -5,426,366.06 | -13,373,508.76 | 20,333,716.03 | 37,454.65 | 21,557,946.83 | | 485,599,710.62 | | 535,475,970.83 | 3,864,168.28 | 539,340,139.11 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 20,333,716.03 | | | | 555,405,257.57 | | 575,738,973.60 | 5,407,964.45 | 581,146,938.05 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | -5,426,366.06 | -13,373,508.76 | | | | | | | 7,947,142.70 | 313,898.77 | 8,261,041.47 |
| 1．所有者投入的普通股 | | | | | -694,800.00 | | | | | | | | -694,800.00 | | -694,800.00 |
| 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 | | | | | -4,731,566.06 | -13,373,508.76 | | | | | | | 8,641,942.70 | 313,898.77 | 8,955,841.47 |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 21,557,946.83 | | -69,805,546.95 | | -48,247,600.12 | -1,857,694.94 | -50,105,295.06 |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | 21,557,946.83 | | -21,557,946.83 | | | | |
| 2．提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3．对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -48,247,600.12 | | -48,247,600.12 | -1,857,694.94 | -50,105,295.06 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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．其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6．其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | 37,454.65 | | | | | 37,454.65 | | 37,454.65 |
| 1．本期提取 | | | | | | | | 122,077.32 | | | | | 122,077.32 | | 122,077.32 |
| 2．本期使用 | | | | | | | | -84,622.67 | | | | | -84,622.67 | | -84,622.67 |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,552,845,743.30 | 186,460,064.22 | 33,524,146.81 | 37,454.65 | 382,281,552.60 | | 2,583,016,432.86 | | 5,400,734,364.00 | 22,612,792.86 | 5,423,347,156.86 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　会计机构负责人：丁大雷

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,712,521,314. | 186,460,064. | 31,694,973. | | 234,647,23 | 1,506,666,256. | | 4,334,558,81 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 69 | 22 | 17 | | 8.73 | 07 | | 6.44 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,712,521,314.69 | 186,460,064.22 | 31,694,973.17 | | 234,647,238.73 | 1,506,666,256.07 | | 4,334,558,816.44 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -21,199,262.00 | | | | -110,005,840.07 | -141,544,918.72 | -51,651,082.98 | | 28,695,677.57 | 202,475,157.14 | | 189,859,568.38 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -51,651,082.98 | | | 286,956,775.68 | | 235,305,692.70 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 7,463,227.38 | -2,876,589.27 | | | | | | 10,339,816.65 |
| 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 | | | | | 7,463,227.38 | -2,876,589.27 | | | | | | 10,339,816.65 |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 28,695,677.57 | -84,481,618.54 | | -55,785,940.97 |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | 28,695,677.57 | -28,695,677.57 | | |
| 2．对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -55,785,940.97 | | -55,785,940.97 |
| 3．其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | -21,199,262.00 | | | | -117,469,067.45 | -138,668,329.45 | | | | | | |
| 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．其他综合收益结 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6．其他 | -21,199,262.00 | | | | -117,469,067.45 | -138,668,329.45 | | | | | | |
| （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 | 1,014,289,836.00 | | | | 1,602,515,474.62 | 44,915,145.50 | -19,956,109.81 | | 263,342,916.30 | 1,709,141,413.21 | | 4,524,418,384.82 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,717,560,571.65 | 199,833,572.98 | 12,446,418.10 | | 213,089,291.90 | 1,360,892,334.77 | | 4,139,644,141.44 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,035,489,098.00 | | | | 1,717,560,571.65 | 199,833,572.98 | 12,446,418.10 | | 213,089,291.90 | 1,360,892,334.77 | | 4,139,644,141.44 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | | | | -5,039,256.96 | -13,373,508.76 | 19,248,555.07 | | 21,557,946.83 | 145,773,921.30 | | 194,914,675.00 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 19,248,555.07 | | | 215,579,468.25 | | 234,828,023.32 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | -5,039,256.96 | -13,373,508.76 | | | | | | 8,334,251.80 |
| 1．所有者投入的普通股 | | | | | -621,589.67 | | | | | | | -621,589.67 |
| 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 | | | | | -4,417,667.29 | -13,373,508.76 | | | | | | 8,955,841.47 |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 21,557,946.83 | -69,805,546.95 | | -48,247,600.12 |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | 21,557,946.83 | -21,557,946.83 | | 0.00 |
| 2．对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | 0.00 | -48,247,600.12 | | -48,247,600.12 |
| 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．其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6．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 | | | | 1,712,521,314.69 | 186,460,064.22 | 31,694,973.17 | | 234,647,238.73 | 1,506,666,256.07 | | 4,334,558,816.44 |

法定代表人：李刚　　主管会计工作负责人：谢辉凌　　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”）是由浙江万马电气电缆集团有限公司和张珊珊等 15 位自然人发起设立，于 2007 年 2 月 6 日在浙江省工商行政管理局办理工商登记手续，于 2009 年经中国证券监督管理委员会〔2009〕557 号文核准，向社会公众公开发行股票并上市。本公司统一社会信用代码为 913300007043088475，公司注册地址：浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 896 号，总部地址：浙江省杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号，万马创新园。法定代表人：李刚；注册资本：人民币 1,014,289,836.00 元。

本公司从事电线电缆、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。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第六届董事会第三十二次会议于 2025 年 4 月 17 日批准。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

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

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、20、附注五、23、附注五、30。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本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 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定越南盾、美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

| 项目 | 重要性标准 |
| --- | --- |
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | ≥5,000,000.00 |
| 重要的在建工程 | ≥5,000,000.00 |
| 重要的非全资子公司 | ≥5,000,000.00 |
| 重要的投资活动项目 | ≥10,000,000.00 |
| 重要的资本承诺 | ≥50,000,000.00 |

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

**（2）非同一控制下的企业合并**

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

**（3）企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

**7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

**（1）控制的判断标准**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

**（2）合并财务报表的编制方法**

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

**（3）购买子公司少数股东股权**

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

**（4）丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

**8、合营安排分类及共同经营会计处理方法**

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

**（1）共同经营**

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。
本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

**（2）合营企业**

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

**9、现金及现金等价物的确定标准**

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

**10、外币业务和外币报表折算**

**（1）外币业务**

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

**（2）外币财务报表的折算**

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响” 项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

**11、金融工具**

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

**（1）金融工具的确认和终止确认**

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

**（2）金融资产分类和计量**

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所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。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

**（3）金融负债分类和计量**

本公司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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。对于此类金融负债，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等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

**（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具**

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、贵金属期货合约及外汇期权合同。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具

处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

**（5）金融工具的公允价值**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

**（6）金融资产减值**

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票
应收票据组合 2：商业承兑汇票
B、应收账款
应收账款组合 1：应收账龄组合
应收账款组合 2：应收关联方组合
C、合同资产
合同资产组合 1：账龄组合

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收关联方组合

其他应收款组合 2：应收账龄组合

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；

金融资产逾期超过 90 日。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

**（7）金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，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。

**（8）金融资产和金融负债的抵销**

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

**12、应收票据**

本公司对应收票据减值的确定原则见“五、11、（6）金融资产减值”。

**13、应收账款**

本公司对应收票据减值的确定原则见“五、11、（6）金融资产减值”。

**14、应收款项融资**

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

**15、其他应收款**

本公司对应收票据减值的确定原则见“五、11、（6）金融资产减值”。

**16、合同资产**

**（1）合同资产的确认方法及标准**

详见“五、30、收入（1）一般原则”。

**（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

详见“五、11、（6）金融资产减值”。

**17、存货**

**（1）存货的分类**

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资。

**（2）发出存货的计价方法**

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

**（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

**（4）存货的盘存制度**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

**（5）低值易耗品和包装物的摊销方法**

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

**18、长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

**（1）初始投资成本确定**

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下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在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：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初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

**（2）后续计量及损益确认方法**

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

**（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

**（4）减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、24、长期资产减值。

**19、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

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、24、长期资产减值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

| 类别 | 使用年限（年） | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
| --- | --- | --- | --- |
| 房屋及建筑物 | 20 | 5.00 | 4.75 |

**20、固定资产**

**（1） 确认条件**

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

**（2） 折旧方法**

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-8 | 5 | 11.88 -4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-5 | 5-3 | 19.40-9.50 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 10-5 | 5-3 | 19.40-9.50 |
| 办公及其他设备 | 年限平均法 | 10-3 | 5-3 | 32.33-9.50 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

**（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、24、长期资产减值。**

**（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。**

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

**（5）固定资产处置**

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

**21、在建工程**

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、24、长期资产减值。

工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注五、24、长期资产减值。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

**22、借款费用**

**（1）借款费用资本化的确认原则**

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

**（2）借款费用资本化期间**

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

**（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法**

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

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

**23、无形资产**

**（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

本公司无形资产包括土地使用权、办公软件、商业软件、专利技术、非专利技术、商标权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 类 别 | 使用寿命（年） | 使用寿命的确定依据 | 摊销方法 | 备注 |
|---|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 50 | 产权登记期限 | 直线法 | |
| 办公软件 | 10-5 | 预期经济利益年限 | 直线法 | |
| 商业软件 | 5 | 预期经济利益年限 | 直线法 | |
| 专利技术 | 5 | 预期经济利益年限 | 直线法 | |
| 非专利技术 | 10 | 预期经济利益年限 | 直线法 | |
| 商标权 | 10 | 预期经济利益年限 | 直线法 | |

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、24、长期资产减值。

**（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

**24、长期资产减值**

对子公司、联营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

**25、长期待摊费用**

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

**26、合同负债**

详见“五、30、收入（1）一般原则”。

**27、职工薪酬**

**（1） 短期薪酬的会计处理方法**

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并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**

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

**（3） 辞退福利的会计处理方法**

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

**（4） 其他长期职工福利的会计处理方法**

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

**28、预计负债**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

**29、股份支付**

**（1）股份支付的种类**

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

**（2）权益工具公允价值的确定方法**

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

**（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

**（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

**（5）限制性股票**

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

**30、收入**

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

**（1）一般原则**

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。
合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

**（2）具体方法**

本公司商品销售收入确认的具体方法如下：

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、充电桩产品交付购货方，同时经与购货方对货物数量及外包装无异议进行确认，取得签收单后商品控制权转移给客户，并享有现时收款权利。

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，办理报关出口手续，根据外销合同约定的控制权转移时点，取得报关单或提单后商品控制权转移给客户，并享有现时收款权利。

本公司服务收入确认的具体方法如下：
本公司与客户之间的提供服务合同主要为向新能源汽车的客户提供充电服务，本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。本公司按客户每月的实际充电量确认收入。

**31、合同成本**

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用 （或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

**32、政府补助**

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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

**33、递延所得税资产/递延所得税负债**

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

**34、租赁**

**（1）租赁的识别**

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

**（2）本公司作为承租人**

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、35、其他重要的会计政策和会计估计。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 5 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

**（3）本公司作为出租人**

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

**（4）转租赁**

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁

**35、其他重要的会计政策和会计估计**

**（1）使用权资产**

使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、24、长期资产减值。

**（2）安全生产费用**

本公司根据有关规定，按财资［2022］136 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》中规定提取安全生产费用。本公司所属子公司属于交通运输企业，按照本办法规定，客运业务以上一年度营业收入为依据按照 1.5%提取。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

**（3）回购股份**

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

**（4）套期会计**

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。

②被套期项目和套期工具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。

③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

④套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对本公司的已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

对于现金流量套期，被套期项目为预期交易，且该预期交易使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本公司在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

**（5）重大会计判断和估计**

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

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

**36、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

①企业会计准则解释第 17 号

财政部于 2023 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号）（以下简称“解释第 17 号”）。

流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号规定，对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称“契约条件”）。企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，即使在资产负债表日之后才对该契约条件的遵循情况进行评估（如有的契约条件规定在资产负债表日之后基于资产负债表日财务状况进行评估），影响该权利在资产负债表日是否存在的判断，进而影响该负债在资产负债表日的流动性划分。企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件（如有的契约条件规定基于资产负债表日之后 6 个月的财务状况进行评估），不影响该权利在资产负债表日是否存在的判断，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。

负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果按照准则规定该选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定。

采用解释第 17 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

供应商融资安排的披露

解释第 17 号规定，对于供应商融资安排应披露：（1）供应商融资安排的条款和条件（如延长付款期限和担保提供情况等）。（2）①属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报项目和账面金额。②供应商已从融资提供方收到款项的，应披露所对应的金融负债的列报项目和账面金额；③以及相关金融负债的付款到期日区间，以及不属于供应商融资安排的可比应付账款的付款到期日区间。如果付款到期日区间的范围较大，企业还应当披露有关这些区间的解释性信息或额外的区间信息；（3）相关金融负债账面金额中不涉及现金收支的当期变动（包括企业合并、汇率变动以及其他不需使用现金或现金等价物的交易或事项）的类型和影响。

企业在根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的要求披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。企业在根据相关准则的要求识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定。在首次执行该规定时，本公司无需披露可比期间相关信息和第（2）项下②和③所要求的期初信息。

采用解释第 17 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

② 企业会计准则解释第 18 号

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，解释第 18 号）。

不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

解释第 18 号规定，在对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

本公司自解释第 18 号印发之日起执行该规定，并进行追溯调整。

执行解释第 18 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

执行上述会计政策对 2024 年度合并利润表的影响如下：

单位：元

| **合并利润表项目**（2024 年度） | **影响金额** |
|---|---|
| 销售费用 | -9,451,287.78 |
| 营业成本 | 9,451,287.78 |

执行上述会计政策对 2023 年度合并利润表的影响如下：

单位：元

| **合并利润表项目（2023 年度）** | **调整前** | **调整金额** | **调整后** |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 616,162,392.35 | -8,751,437.58 | 607,410,954.77 |
| 营业成本 | 12,962,501,299.10 | 8,751,437.58 | 12,971,252,736.68 |

**（2） 重要会计估计变更**

☑适用 □不适用

单位：元

| 会计估计变更的内容和原因 | 受重要影响的报表项目名称 | 开始适用的时点 | 影响金额 |
|---|---|---|---|
| 基于谨慎性原则，对销售退货率预估的会计估计进行变更。 | 预计负债 | 2024 年 10 月 01 日 | 17,152,023.32 |
| | 其他流动负债 | 2024 年 10 月 01 日 | 2,122,943.97 |
| | 其他非流动资产 | 2024 年 10 月 01 日 | 14,310,206.29 |
| | 其他流动资产 | 2024 年 10 月 01 日 | 2,071,411.08 |
| | 主营业务收入 | 2024 年 10 月 01 日 | -19,274,967.29 |
| | 主营业务成本 | 2024 年 10 月 01 日 | -16,381,617.37 |
| | 递延所得税资产 | 2024 年 10 月 01 日 | 3,267,974.78 |
| | 递延所得税负债 | 2024 年 10 月 01 日 | 2,807,121.06 |
| | 所得税费用 | 2024 年 10 月 01 日 | -460,853.72 |
| | 未分配利润 | 2024 年 10 月 01 日 | -2,432,496.20 |

**（3） 2024 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

□适用 ☑不适用

### 37、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---|---|---|
| 增值税 | 应税收入 | 13%、9%、6% |

| | | |
|---|---|---|
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7%、5% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25%（除附注六、2 中所列示税收优惠、附注六、3 中所列示境外子公司税率外） |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 5% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 | 15% |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 15% |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 15% |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 15% |
| 浙江万马新能源有限公司 | 15% |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 15% |
| 浙江万马聚力新材料科技有限公司 | 15% |
| 杭州以田科技有限公司 | 15% |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 15% |

## 2、税收优惠

### （1）企业所得税

| 纳税主体名称 | 所得税税率/征收率 | 税收优惠情况 |
|---|---|---|
| 浙江万马股份有限公司 | 15% | 2024 年 12 月 6 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2024-2026 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 15% | 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 15% | 2024 年 12 月 6 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2024-2026 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 15% | 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； |
| 浙江万马新能源有限公司 | 15% | 2022 年 12 月 24 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2022-2024 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 15% | 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； |
| 浙江万马聚力新材料科技有限公司 | 15% | 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 杭州以田科技有限公司 | 15% | 2024 年 12 月 6 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2024-2026 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 15% | 2023 年 12 月 8 日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税；注 2； |
| 潍坊天恩出租车有限公司 | 25% | 注 1 |
| 山东万恩新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 潍坊天恩巴士有限公司 | 25% | 注 1 |
| 苏州万充新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 无锡万充新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 武汉万爱新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 宁波万爱新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 上海万遥新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 福州万充新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |
| 海南万充新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |

| | | |
|---|---|---|
| 西安万马智慧新能源科技有限公司 | 25% | 注 1 |

注 1：根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2023〕6 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司下属公司潍坊天恩出租车有限公司、山东万恩新能源科技有限公司、潍坊天恩巴士有限公司、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、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、海南万充新能源科技有限公司及西安万马智慧新能源科技有限公司满足小型微利企业条件，2024 年度享受小微企业普惠性税收减免政策。

注 2：本公司、本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司、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。

**（2）增值税**

本公司、本公司之子公司浙江万马专用线缆科技有限公司、浙江万马天屹通信线缆有限公司、浙江万马集团特种电子电缆有限公司、浙江万马高分子材料集团有限公司、杭州以田科技有限公司、本公司之孙公司浙江万马聚力新材料科技有限公司、湖州万马高分子材料有限公司、浙江万马新能源有限公司为先进制造业企业，根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告〔2023〕43 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

本公司、本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司、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。

本公司之子公司浙江骏业科创科技有限公司、孙公司浙江万马新能源有限公司销售其自行开发生产的软件产品，根据财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，按 13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

本公司下属公司潍坊天恩出租车有限公司根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号）规定：自 2023 年 8 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

**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，香港当地利得税采用超额累计税率，不超过 200 万港币按 8.25%利得税税率征收，超过 200 万港币部分按 16.5%利得税税率征收；本公司之孙

公司万马线缆（越南）有限公司注册地在越南北宁市，越南北宁当地企业所得税的标准税率为 10.00%；本公司之孙公司万马中阿国际贸易有限公司注册地在阿联酋，当地所得税标准为年度净利润低于 375,000.00 阿联西迪拉姆的企业适用 0%税率，年度净利润高于 375,000.00 阿联西迪拉姆的企业适用 9%税率。

本公司之子公司浙江骏业科创科技有限公司、山东万恩新能源科技有限公司、潍坊天恩出租车有限公司、潍坊天恩巴士有限公司、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、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、海南万充新能源科技有限公司和西安万马智慧新能源科技有限公司根据财政部、税务总局《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022 年第 10 号）等规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，减征“六税两费”。

## 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 | 29,641.65 | 28,443.72 |
| 银行存款 | 1,284,946,253.42 | 1,754,723,827.43 |
| 其他货币资金 | 1,089,035,682.31 | 1,678,046,845.26 |
| 合计 | 2,374,011,577.38 | 3,432,799,116.41 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 54,112,392.95 | 33,124,380.35 |

其他说明：
期末货币资金中包含按实际利率法计提的存款利息 3,423,101.23 元。
期末货币资金中不作为现金流量表中的现金及现金等价物详见附注七、64（6）不属于现金及现金等价物的货币资金。

### 2、衍生金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 套期工具公允价值变动 | 433,050.00 | 12,925,950.00 |
| 远期结售汇浮盈 | | 985,480.57 |
| 合计 | 433,050.00 | 13,911,430.57 |

其他说明：本公司对预期铜、聚乙烯等采购交易进行套期保值，将套期工具在本报表项目列示。

### 3、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 | 679,441,820.59 | 568,242,375.03 |
| 商业承兑票据 | 207,396,268.47 | 288,603,001.02 |
| 合计 | 886,838,089.06 | 856,845,376.05 |

### （2） 按坏账计提方法分类披露

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 | |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 889,724,181.27 | 100.00% | 2,886,092.21 | 0.32% | 886,838,089.06 | 859,894,074.65 | 100.00% | 3,048,698.60 | 0.35% | 856,845,376.05 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 银行承兑汇票 | 681,087,346.03 | 76.55% | 1,645,525.44 | 0.24% | 679,441,820.59 | 569,666,376.57 | 66.25% | 1,424,001.54 | 0.25% | 568,242,375.03 |
| 商业承兑汇票 | 208,636,835.24 | 23.45% | 1,240,566.77 | 0.59% | 207,396,268.47 | 290,227,698.08 | 33.75% | 1,624,697.06 | 0.56% | 288,603,001.02 |
| 合计 | 889,724,181.27 | 100.00% | 2,886,092.21 | 0.32% | 886,838,089.06 | 859,894,074.65 | 100.00% | 3,048,698.60 | 0.35% | 856,845,376.05 |

按组合计提坏账准备：2,886,092.21 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 银行承兑汇票 | 681,087,346.03 | 1,645,525.44 | 0.24% |
| 商业承兑汇票 | 208,636,835.24 | 1,240,566.77 | 0.59% |
| 合计 | 889,724,181.27 | 2,886,092.21 | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 ☑不适用

### （3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 承兑汇票组合 | 3,048,698.60 | -162,606.39 | | | | 2,886,092.21 |
| 合计 | 3,048,698.60 | -162,606.39 | | | | 2,886,092.21 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 ☑不适用

### （4） 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 | 300,000.00 |
| 商业承兑票据 | 18,528,091.51 |
| 合计 | 18,828,091.51 |

**（5） 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 | 1,987,234,186.65 | 381,562,275.16 |
| 商业承兑票据 | | 125,964,264.47 |
| 合计 | 1,987,234,186.65 | 507,526,539.63 |

说明：银行承兑票据中期末终止确认部分是信用等级较高的银行票据进行背书或贴现，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

**（6） 本期实际核销的应收票据情况**

**4、应收账款**

**（1） 按账龄披露**

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内（含 1 年） | 4,944,356,363.53 | 3,811,856,429.16 |
| 1 至 2 年 | 460,862,122.70 | 261,567,829.92 |
| 2 至 3 年 | 112,472,222.19 | 64,762,316.67 |
| 3 年以上 | 143,100,387.82 | 110,623,385.75 |
| 合计 | 5,660,791,096.24 | 4,248,809,961.50 |

**（2） 按坏账计提方法分类披露**

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 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 57,464,039.09 | 1.02% | 57,464,039.09 | 100.00% | | 58,190,604.33 | 1.37% | 58,190,604.33 | 100.00% | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 5,603,327,057.15 | 98.98% | 227,629,332.12 | 4.06% | 5,375,697,725.03 | 4,190,619,357.17 | 98.63% | 155,081,361.54 | 3.70% | 4,035,537,995.63 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 5,589,836,082.81 | 98.74% | 227,629,332.12 | 4.07% | 5,362,206,750.69 | 4,190,508,596.47 | 98.62% | 155,081,361.54 | 3.70% | 4,035,427,234.93 |
| 关联方组合 | 13,490,974.34 | 0.24% | | | 13,490,974.34 | 110,760.70 | 0.01% | | | 110,760.70 |
| 合计 | 5,660,791,096.24 | 100.00% | 285,093,371.21 | 5.04% | 5,375,697,725.03 | 4,248,809,961.50 | 100.00% | 213,271,965.87 | 5.02% | 4,035,537,995.63 |

按单项计提坏账准备：57,464,039.09 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | 期末余额 |
| --- | --- | --- |

| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| A 公司 | 15,703,603.65 | 15,703,603.65 | 15,413,888.22 | 15,413,888.22 | 100.00% | 预计无法收回 |
| B 公司 | 15,268,094.09 | 15,268,094.09 | 15,268,094.09 | 15,268,094.09 | 100.00% | 预计无法收回 |
| C 公司 | 10,006,495.25 | 10,006,495.25 | 10,006,495.25 | 10,006,495.25 | 100.00% | 预计无法收回 |
| D 公司 | 5,679,939.11 | 5,679,939.11 | 5,679,939.11 | 5,679,939.11 | 100.00% | 预计无法收回 |
| E 公司 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 100.00% | 预计无法收回 |
| F 公司 | 4,222,205.60 | 4,222,205.60 | 4,135,355.79 | 4,135,355.79 | 100.00% | 预计无法收回 |
| G 公司 | 795,100.00 | 795,100.00 | 445,100.00 | 445,100.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| H 公司 | 557,189.48 | 557,189.48 | 557,189.48 | 557,189.48 | 100.00% | 预计无法收回 |
| I 公司 | 514,916.41 | 514,916.41 | 514,916.41 | 514,916.41 | 100.00% | 预计无法收回 |
| J 公司 | 428,970.13 | 428,970.13 | 428,970.13 | 428,970.13 | 100.00% | 预计无法收回 |
| K 公司 | 386,640.00 | 386,640.00 | 386,640.00 | 386,640.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| L 公司 | 135,000.00 | 135,000.00 | 135,000.00 | 135,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| M 公司 | 72,756.06 | 72,756.06 | 72,756.06 | 72,756.06 | 100.00% | 预计无法收回 |
| N 公司 | 67,306.18 | 67,306.18 | 67,306.18 | 67,306.18 | 100.00% | 预计无法收回 |
| O 公司 | 16,920.00 | 16,920.00 | 16,920.00 | 16,920.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 58,190,604.33 | 58,190,604.33 | 57,464,039.09 | 57,464,039.09 | | |

按组合计提坏账准备：227,629,332.12 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 4,930,865,389.19 | 55,015,874.48 | 1.12% |
| 1 至 2 年 | 460,862,122.70 | 47,975,067.19 | 10.41% |
| 2 至 3 年 | 106,772,145.51 | 33,301,965.04 | 31.19% |
| 3 年以上 | 91,336,425.41 | 91,336,425.41 | 100.00% |
| 合计 | 5,589,836,082.81 | 227,629,332.12 | |

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 关联方组合 | 13,490,974.34 | | |
| 合计 | 13,490,974.34 | | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

### （3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 58,190,604.33 | | 726,565.24 | | | 57,464,039.09 |
| 账龄组合计提 | 155,081,361.54 | 75,192,154.90 | 9,253.67 | 2,634,930.65 | | 227,629,332.12 |
| 合计 | 213,271,965.87 | 75,192,154.90 | 735,818.91 | 2,634,930.65 | | 285,093,371.21 |

### （4） 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 | 2,634,930.65 |

**（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| A 公司 | 66,112,694.97 | 18,789,266.34 | 84,901,961.31 | 1.40% | 849,019.70 |
| B 公司 | 69,279,026.55 | 8,120,517.72 | 77,399,544.27 | 1.27% | 3,965,821.78 |
| C 公司 | 69,600,024.00 | 3,875,660.32 | 73,475,684.32 | 1.21% | 2,587,438.44 |
| D 公司 | 53,185,919.59 | 5,518,747.20 | 58,704,666.79 | 0.97% | 1,696,581.82 |
| E 公司 | 51,175,178.57 | 2,902,159.24 | 54,077,337.81 | 0.89% | 540,773.38 |
| 合计 | 309,352,843.68 | 39,206,350.82 | 348,559,194.50 | 5.74% | 9,639,635.12 |

## 5、合同资产

**（1） 合同资产情况**

单位：元

| 项目 | 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 |
| 合同资产 | 287,605,753.89 | 3,195,367.86 | 284,410,386.03 | 233,123,569.69 | 2,555,281.47 | 230,568,288.22 |
| 合计 | 287,605,753.89 | 3,195,367.86 | 284,410,386.03 | 233,123,569.69 | 2,555,281.47 | 230,568,288.22 |

**（2） 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因**

**（3） 按坏账计提方法分类披露**

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 | |
| 按组合计提坏账准备 | 287,605,753.89 | 100.00% | 3,195,367.86 | 1.11% | 284,410,386.03 | 233,123,569.69 | 100.00% | 2,555,281.47 | 1.10% | 230,568,288.22 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 287,605,753.89 | 100.00% | 3,195,367.86 | 1.11% | 284,410,386.03 | 233,123,569.69 | 100.00% | 2,555,281.47 | 1.10% | 230,568,288.22 |
| 合计 | 287,605,753.89 | 100.00% | 3,195,367.86 | 1.11% | 284,410,386.03 | 233,123,569.69 | 100.00% | 2,555,281.47 | 1.10% | 230,568,288.22 |

按组合计提坏账准备：3,195,367.86 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
| --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 287,605,753.89 | 3,195,367.86 | 1.11% |
| 合计 | 287,605,753.89 | 3,195,367.86 | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 ☑不适用

**（4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

| 项目 | 本期计提 | 本期收回或转回 | 本期转销/核销 | 原因 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 合同资产 | 640,086.39 | | | |
| 合计 | 640,086.39 | | | —— |

**（5） 本期实际核销的合同资产情况**

**6、应收款项融资**

**（1） 应收款项融资分类列示**

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 应收票据 | 72,788,695.00 | 96,162,512.82 |
| 应收账款 | 516,963,752.46 | 262,775,489.59 |
| 合计 | 589,752,447.46 | 358,938,002.41 |

**（2） 按坏账计提方法分类披露**

**（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

**（4） 期末公司已质押的应收款项融资**

**（5） 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款项融资**

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 | 732,560,477.53 | |
| 合计 | 732,560,477.53 | |

说明：用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

### （6） 本期实际核销的应收款项融资情况

### （7） 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

公司因销售商品、提供服务等取得的、不属于《中华人民共和国票据法》规范票据的“云信”、“融信”等数字化应收账款债权凭证，本公司既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，故在“应收款项融资”项目中列示。本期公允价值变动-3,097,060.34 元，计入其他综合收益-公允价值变动。

本公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

### （8） 其他说明

## 7、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 其他应收款 | 249,940,647.41 | 158,176,132.79 |
| 合计 | 249,940,647.41 | 158,176,132.79 |

### （1） 其他应收款

#### 1） 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 | 216,404,876.84 | 137,321,779.48 |
| 税金 | 23,850,567.31 | 19,622,513.38 |
| 单位往来 | 14,472,738.05 | 10,261,348.80 |
| 备用金 | 13,541,500.89 | 8,947,107.19 |
| 押金 | 5,157,914.57 | 5,799,599.77 |
| 代收代付 | 727,397.98 | 611,404.43 |
| 其他 | 409,442.65 | 248,319.38 |
| 合计 | 274,564,438.29 | 182,812,072.43 |

#### 2） 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内（含 1 年） | 238,387,674.95 | 147,392,134.99 |
| 1 至 2 年 | 12,858,472.67 | 10,329,165.36 |
| 2 至 3 年 | 3,002,970.78 | 4,439,983.26 |
| 3 年以上 | 20,315,319.89 | 20,650,788.82 |
| 合计 | 274,564,438.29 | 182,812,072.43 |

### 3） 按坏账计提方法分类披露

☑适用 □不适用

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 | |
| 按单项计提坏账准备 | 184,956,141.61 | 67.36% | 1,970,618.03 | 1.07% | 182,985,523.58 | 91,544,121.93 | 50.08% | 2,031,278.03 | 2.22% | 89,512,843.90 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 预计无法收回 | 1,970,618.03 | 0.72% | 1,970,618.03 | 100.00% | | 2,031,278.03 | 1.11% | 2,031,278.03 | 100.00% | |
| 套期工具持仓保证金 | 159,107,854.60 | 57.95% | | | 159,107,854.60 | 69,873,603.50 | 38.22% | | | 69,873,603.50 |
| 税金 | 23,850,567.31 | 8.68% | | | 23,850,567.31 | 19,622,513.38 | 10.74% | | | 19,622,513.38 |
| 其他 | 27,101.67 | 0.01% | | | 27,101.67 | 16,727.02 | 0.01% | | | 16,727.02 |
| 按组合计提坏账准备 | 89,608,296.68 | 32.64% | 22,653,172.85 | 25.28% | 66,955,123.83 | 91,267,950.50 | 49.92% | 22,604,661.61 | 24.77% | 68,663,288.89 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 89,157,887.07 | 32.47% | 22,653,172.85 | 25.41% | 66,504,714.22 | 90,873,078.16 | 49.71% | 22,604,661.61 | 24.87% | 68,268,416.55 |
| 关联方组合 | 450,409.61 | 0.17% | | | 450,409.61 | 394,872.34 | 0.21% | | | 394,872.34 |
| 合计 | 274,564,438.29 | 100.00% | 24,623,790.88 | 8.97% | 249,940,647.41 | 182,812,072.43 | 100.00% | 24,635,939.64 | 13.48% | 158,176,132.79 |

按单项计提坏账准备：1,970,618.03 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 预计无法收回 | 2,031,278.03 | 2,031,278.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 2,031,278.03 | 2,031,278.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 套期工具持仓保证金 | 69,873,603.50 | | 159,107,854.60 | | | |
| 合计 | 69,873,603.50 | | 159,107,854.60 | | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 税金 | 19,622,513.38 | | 23,850,567.31 | | | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | 19,622,513.38 | | 23,850,567.31 | | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 其他 | 16,727.02 | | 27,101.67 | | | |
| 合计 | 16,727.02 | | 27,101.67 | | | |

按组合计提坏账准备：22,653,172.85 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 账龄组合 | 89,157,887.07 | 22,653,172.85 | 25.41% |
| 合计 | 89,157,887.07 | 22,653,172.85 | |

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 关联方组合 | 450,409.61 | | |
| 合计 | 450,409.61 | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 2024 年 1 月 1 日余额 | 22,604,661.61 | | 2,031,278.03 | 24,635,939.64 |
| 2024 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 774,872.37 | | | 774,872.37 |
| 本期转回 | | | 48,505.75 | 48,505.75 |
| 本期核销 | 726,361.13 | | 12,154.25 | 738,515.38 |
| 2024 年 12 月 31 日余额 | 22,653,172.85 | | 1,970,618.03 | 24,623,790.88 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

### 4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 2,031,278.03 | | 48,505.75 | 12,154.25 | | 1,970,618.03 |
| 账龄组合计提 | 22,604,661.61 | 774,872.37 | | 726,361.13 | | 22,653,172.85 |
| 合计 | 24,635,939.64 | 774,872.37 | 48,505.75 | 738,515.38 | | 24,623,790.88 |

**5） 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 | 738,515.38 |

**6） 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 | 套期工具持仓保证金 | 67,110,157.60 | 1 年以内 | 24.44% | |
| B 公司 | 套期工具持仓保证金 | 53,809,537.00 | 1 年以内 | 19.60% | |
| C 公司 | 税金 | 20,865,342.17 | 1 年以内 | 7.60% | |
| D 公司 | 套期工具持仓保证金 | 15,789,736.00 | 1 年以内 | 5.75% | |
| E 公司 | 套期工具持仓保证金 | 14,898,838.00 | 1 年以内 | 5.43% | |
| 合计 | | 172,473,610.77 | | 62.82% | |

**7） 因资金集中管理而列报于其他应收款**

**8、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 | 201,819,008.27 | 98.97% | 244,372,392.20 | 99.28% |
| 1 至 2 年 | 882,443.72 | 0.43% | 293,466.04 | 0.12% |
| 2 至 3 年 | 42,179.20 | 0.02% | 169,355.98 | 0.07% |
| 3 年以上 | 1,189,271.87 | 0.58% | 1,312,116.46 | 0.53% |
| 合计 | 203,932,903.06 | | 246,147,330.68 | |

**（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

| 单位名称 | 预付款项期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例% |
| --- | --- | --- |
| A 公司 | 18,041,425.61 | 8.84 |
| B 公司 | 15,884,544.80 | 7.79 |
| C 公司 | 15,452,839.71 | 7.58 |
| D 公司 | 14,351,647.99 | 7.04 |
| E 公司 | 12,402,298.17 | 6.08 |
| 合 计 | 76,132,756.28 | 37.33 |

**9、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 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 114,842,805.74 | 3,913,479.27 | 110,929,326.47 | 138,675,897.42 | 2,145,692.43 | 136,530,204.99 |
| 在产品 | 378,190,861.34 | 3,872,837.12 | 374,318,024.22 | 291,634,851.74 | 3,053,402.80 | 288,581,448.94 |
| 库存商品 | 842,842,141.44 | 11,136,868.51 | 831,705,272.93 | 773,052,708.91 | 9,622,998.69 | 763,429,710.22 |
| 周转材料 | 15,423,652.45 | 454,715.93 | 14,968,936.52 | 15,414,386.39 | 634,247.33 | 14,780,139.06 |
| 委托加工物资 | 3,049,478.89 | 12,619.79 | 3,036,859.10 | 45,876.31 | 45,876.31 | |
| 合计 | 1,354,348,939.86 | 19,390,520.62 | 1,334,958,419.24 | 1,218,823,720.77 | 15,502,217.56 | 1,203,321,503.21 |

### （2） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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 | 2,145,692.43 | 2,395,886.27 | | 628,099.43 | | 3,913,479.27 |
| 在产品 | 3,053,402.80 | 3,820,064.90 | | 3,000,630.58 | | 3,872,837.12 |
| 库存商品 | 9,622,998.69 | 11,034,428.54 | | 9,520,558.72 | | 11,136,868.51 |
| 周转材料 | 634,247.33 | 454,355.90 | | 633,887.30 | | 454,715.93 |
| 委托加工物资 | 45,876.31 | 12,619.79 | | 45,876.31 | | 12,619.79 |
| 合计 | 15,502,217.56 | 17,717,355.40 | | 13,829,052.34 | | 19,390,520.62 |

| 项目 | 确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据 | 本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因 |
|---|---|---|
| 原材料 | 预计售价减去将发生成本及税费的金额 | 相关的存货领用或实现销售 |
| 在产品 | 预计售价减去将发生成本及税费的金额 | 相关的存货领用或实现销售 |
| 库存商品 | 预计售价减去相关税费的金额 | 相关的存货实现销售 |
| 委托加工物资 | 预计售价减去将发生成本及税费的金额 | 相关的存货领用或实现销售 |
| 周转材料 | 预计售价减去相关税费的金额 | 相关的存货领用或实现销售 |

### （3） 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

### （4） 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 10、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 应收退货成本 | 2,071,411.08 | |
| 待抵扣进项税额 | 206,834,045.17 | 100,636,511.38 |
| 定期存款 | 30,214,291.67 | 36,087,922.24 |
| 预缴所得税 | 4,380,625.11 | 7,844,411.31 |
| 待摊费用 | 899,155.39 | 917,993.09 |
| 合计 | 244,399,528.42 | 145,486,838.02 |

## 11、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额（账面价值） | 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 | 11,007,192.57 | | | | 43,522.61 | | | | | | 11,050,715.18 | |
| 深圳白鹭绿能服务投资有限公司 | 2,388,850.99 | | | | 164,644.62 | | | | | | 2,553,495.61 | |
| 深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业(有限合伙） | 78,287,035.80 | | | | -5,471,909.04 | | | 1,142,857.14 | | | 71,672,269.62 | |
| 青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 6,717,139.99 | | | | -86,129.85 | | | | | | 6,631,010.14 | |
| 小计 | 98,400,219.35 | | | | -5,349,871.66 | | | 1,142,857.14 | | | 91,907,490.55 | |
| 合计 | 98,400,219.35 | | | | -5,349,871.66 | | | 1,142,857.14 | | | 91,907,490.55 | |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

## 12、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 浙江临安中信村镇银行股份有限公司 | 14,872,886.70 | 14,175,000.00 |
| 浙江联飞光纤光缆有限公司 | 12,242,720.79 | 11,889,709.87 |
| 之江商学（杭州）创业服务有限公司 | 500,000.00 | 500,000.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 合计 | 27,615,607.49 | 26,564,709.87 |

## 13、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 | 1,595,157.45 | | | 1,595,157.45 |
| （1）外购 | | | | |
| （2）存货\固定资产\在建工程转入 | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | |
| （4）其他增加 | 1,595,157.45 | | | 1,595,157.45 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| （2）其他转出 | | | | |
| 4.期末余额 | 1,595,157.45 | | | 1,595,157.45 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | 13,292.98 | | | 13,292.98 |
| （1）计提或摊销 | 13,292.98 | | | 13,292.98 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| （2）其他转出 | | | | |
| 4.期末余额 | 13,292.98 | | | 13,292.98 |
| 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 | | | | |
| （2）其他转出 | | | | |
| 4.期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.期末账面价值 | 1,581,864.47 | | | 1,581,864.47 |
| 2.期初账面价值 | | | | |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

**（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

□适用 ☑不适用

**（3） 转换为投资性房地产并采用公允价值计量**

**（4） 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

## 14、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 固定资产 | 2,288,844,133.84 | 1,786,452,262.70 |
| 固定资产清理 | 1,826,115.93 | 1,116,310.34 |
| 合计 | 2,290,670,249.77 | 1,787,568,573.04 |

### （1） 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公及其他设备 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 1,209,977,517.12 | 1,738,072,347.97 | 37,341,725.68 | 84,879,037.51 | 3,070,270,628.28 |
| 2.本期增加金额 | 495,233,033.58 | 235,256,323.74 | 5,966,507.30 | 8,664,832.41 | 745,120,697.03 |
| （1）购置 | 434,277.16 | 47,552,280.64 | 5,487,154.38 | 6,960,543.66 | 60,434,255.84 |
| （2）在建工程转入 | 493,203,598.97 | 187,939,106.79 | 479,352.92 | 1,282,369.45 | 682,904,428.13 |
| （3）企业合并增加 | | | | | |
| （4）汇率变动影响数 | | -235,063.69 | | | -235,063.69 |
| （5）其他增加 | 1,595,157.45 | | | 421,919.30 | 2,017,076.75 |
| 3.本期减少金额 | 8,498,579.97 | 71,377,482.28 | 2,636,050.42 | 3,722,208.41 | 86,234,321.08 |
| （1）处置或报废 | 6,903,422.52 | 71,377,482.28 | 2,636,050.42 | 3,722,208.41 | 84,639,163.63 |
| （2）其他减少 | 1,595,157.45 | | | | 1,595,157.45 |
| 4.期末余额 | 1,696,711,970.73 | 1,901,951,189.43 | 40,672,182.56 | 89,821,661.51 | 3,729,157,004.23 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 382,218,690.94 | 818,411,536.81 | 17,896,343.32 | 57,304,367.64 | 1,275,830,938.71 |
| 2.本期增加金额 | 67,319,429.74 | 134,475,281.91 | 4,756,363.65 | 9,180,961.53 | 215,732,036.83 |
| （1）计提 | 67,319,429.74 | 134,571,084.51 | 4,756,363.65 | 9,180,961.53 | 215,827,839.43 |
| （2）汇率变动影响数 | | -95,802.60 | | | -95,802.60 |
| 3.本期减少金额 | 6,154,840.78 | 46,902,336.94 | 2,354,899.96 | 2,777,477.81 | 58,189,555.49 |
| （1）处置或报废 | 6,154,840.78 | 46,902,336.94 | 2,354,899.96 | 2,777,477.81 | 58,189,555.49 |
| 4.期末余额 | 443,383,279.90 | 905,984,481.78 | 20,297,807.01 | 63,707,851.36 | 1,433,373,420.05 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | 7,806,118.98 | 86,623.99 | 94,683.90 | 7,987,426.87 |
| 2.本期增加金额 | | 1,480,412.53 | | | 1,480,412.53 |
| （1）计提 | | 1,480,412.53 | | | 1,480,412.53 |
| 3.本期减少金额 | | 2,515,691.64 | 12,697.42 | | 2,528,389.06 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| （1）处置或报废 | | 2,515,691.64 | 12,697.42 | | 2,528,389.06 |
| 4.期末余额 | | 6,770,839.87 | 73,926.57 | 94,683.90 | 6,939,450.34 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 1,253,328,690.83 | 989,195,867.78 | 20,300,448.98 | 26,019,126.25 | 2,288,844,133.84 |
| 2.期初账面价值 | 827,758,826.18 | 911,854,692.18 | 19,358,758.37 | 27,479,985.97 | 1,786,452,262.70 |

说明：已设定抵押的固定资产明细详见本附注七、34、长期借款、附注七、22、所有权或使用权受到限制的资产所述。

### （2） 暂时闲置的固定资产情况

### （3） 通过经营租赁租出的固定资产

### （4） 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 |
|---|---|---|
| 湖州厂房 | 163,468,711.47 | 正在办理中 |
| 湖州综合楼 | 19,069,925.60 | 正在办理中 |

其他说明：湖州厂房、湖州综合楼的产权证书已于 2025 年 1 月办理完成。

### （5） 固定资产的减值测试情况

☑适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 机器设备 | 569,549,753.93 | 562,778,914.06 | 6,770,839.87 | 公允价值参考了重置成本、处置费用为与处置相关的费用 | 重置成本、处置费用、成新率 | ①重置成本：以设备购置价估算；②成新率：结合年限法和现场勘察法确定；③处置费用：包括与资产处置有关的法律费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等 |
| 运输设备 | 5,993,619.30 | 5,919,692.73 | 73,926.57 | | | |
| 办公设备及电子设备 | 11,710,489.91 | 11,615,806.01 | 94,683.90 | | | |
| 合计 | 587,253,863.14 | 580,314,412.80 | 6,939,450.34 | | | |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

### （6） 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 机器设备 | 1,784,115.93 | 1,116,310.34 |
| 运输设备 | 42,000.00 | |
| 合计 | 1,826,115.93 | 1,116,310.34 |

## 15、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 在建工程 | 155,954,070.61 | 345,663,479.81 |
| 工程物资 | 13,852,024.80 | 10,683,142.57 |
| 合计 | 169,806,095.41 | 356,346,622.38 |

### （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 |
| 青岛万马高端装备产业项目（一期） | 49,334,750.26 | | 49,334,750.26 | 211,266,508.70 | | 211,266,508.70 |
| 新增年产 2 万吨超高压用超净绝缘料项目 | 24,188,120.81 | | 24,188,120.81 | 28,301.89 | | 28,301.89 |
| 专用线缆产业项目 | 18,794,929.24 | | 18,794,929.24 | 67,079,567.59 | | 67,079,567.59 |
| 上海新材料研究院建设项目 | 13,378,938.62 | | 13,378,938.62 | | | |
| 年产 8 万吨环保型高分子材料产业化项目 | 8,151,448.90 | | 8,151,448.90 | | | |
| 导体车间 | 7,101,275.80 | | 7,101,275.80 | 6,182,520.73 | | 6,182,520.73 |
| 平滑铝套电缆生产线 | 6,248,754.73 | | 6,248,754.73 | | | |
| 技改工程 | 6,089,612.65 | | 6,089,612.65 | 5,847,817.04 | | 5,847,817.04 |
| 屏蔽料生产线 | 4,520,439.70 | | 4,520,439.70 | 32,867,396.35 | | 32,867,396.35 |
| 交联 9 线 | 4,266,603.90 | | 4,266,603.90 | 31,596.47 | | 31,596.47 |
| 拉丝机 | 2,238,938.05 | | 2,238,938.05 | | | |
| 待安装设备 | 2,033,400.37 | | 2,033,400.37 | 6,385,039.34 | | 6,385,039.34 |
| 其他零星工程 | 1,792,014.03 | | 1,792,014.03 | 3,769,769.92 | | 3,769,769.92 |
| 超高压集中供料系统 | 5,645,910.44 | | 5,645,910.44 | | | |
| PVC 生产线 | 886,472.03 | | 886,472.03 | 182,966.06 | | 182,966.06 |
| 低烟无卤生产线 | 590,904.63 | | 590,904.63 | 7,120,767.69 | | 7,120,767.69 |
| 房屋装修改造项目 | 576,000.00 | | 576,000.00 | 33,283.02 | | 33,283.02 |
| 硅烷生产线 | 115,556.45 | | 115,556.45 | 2,593,195.23 | | 2,593,195.23 |
| 充电桩项目 | 1,414,824.70 | 1,414,824.70 | | 4,298,407.03 | 2,047,103.20 | 2,251,303.83 |
| 超高压二期项目 | | | | 23,445.95 | | 23,445.95 |
| 合计 | 157,368,895.31 | 1,414,824.70 | 155,954,070.61 | 347,710,583.01 | 2,047,103.20 | 345,663,479.81 |

### （2） 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 青岛万马高端装备产业 | 990,100,00 | 211,266,508. | 344,287,514.74 | 506,219,273. | | 49,334,750 | 56.11% | 55.00 | | | | 自有资 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目（一期） | 0.00 | 70 | | 18 | | .26 | | % | | | | 金、专项贷款 |
| 新增年产 2 万吨超高压用超净绝缘料项目 | 78,000,000.00 | 28,301.89 | 24,159,818.92 | | | 24,188,120.81 | 31.01% | 30.00% | | | | 自有资金 |
| 专用线缆产业项目 | 141,803,700.00 | 67,079,567.59 | 51,492,979.40 | 92,912,213.00 | 6,865,404.75 | 18,794,929.24 | 83.62% | 85.00% | | | | 自有资金 |
| 上海新材料研究院建设项目 | 152,685,000.00 | | 13,378,938.62 | | | 13,378,938.62 | 49.49% | 50.00% | | | | 自有资金 |
| 年产 8 万吨环保型高分子材料产业化项目 | 88,800,000.00 | | 8,151,448.90 | | | 8,151,448.90 | 9.18% | 10.00% | | | | 自有资金 |
| 导体车间 | 58,751,300.00 | 6,182,520.73 | 918,755.07 | | | 7,101,275.80 | 12.09% | 15.00% | | | | 自有资金 |
| 平滑铝套电缆生产线 | 8,000,000.00 | | 6,248,754.73 | | | 6,248,754.73 | 78.11% | 80.00% | | | | 自有资金 |
| 技改工程 | 14,098,700.00 | 5,847,817.04 | 6,148,666.33 | 4,915,072.65 | 991,798.07 | 6,089,612.65 | 87.51% | 90.00% | | | | 自有资金 |
| 屏蔽料生产线 | 118,370,000.00 | 32,867,396.35 | 4,326,967.52 | 32,288,486.45 | 385,437.72 | 4,520,439.70 | 83.94% | 85.00% | 1,001,205.88 | | | 自有资金、专项贷款 |
| 交联 9 线 | 5,000,000.00 | 31,596.47 | 4,235,007.43 | | | 4,266,603.90 | 85.33% | 85.00% | | | | 自有资金 |
| 拉丝机 | 2,500,000.00 | | 2,238,938.05 | | | 2,238,938.05 | 89.56% | 90.00% | | | | 自有资金 |
| 待安装设备 | 38,697,800.00 | 6,385,039.34 | 6,813,347.94 | 11,066,525.83 | 98,461.08 | 2,033,400.37 | 37.73% | 40.00% | | | | 自有资金 |
| 超高压集中供料系统 | 10,000,000.00 | | 5,645,910.44 | | | 5,645,910.44 | 56.46% | 55.00% | | | | 自有资金 |
| PVC 生产线 | 125,150,000.00 | 182,966.06 | 2,956,197.66 | 2,205,715.66 | 46,976.03 | 886,472.03 | 95.45% | 95.00% | 2,220,526.42 | | | 自有资金、专项贷款 |
| 低烟无卤生产线 | 70,065,000.00 | 7,120,767.69 | 3,228,285.67 | 9,753,620.43 | 4,528.30 | 590,904.63 | 68.66% | 70.00% | 1,028,687.49 | | | 自有资金、专项贷款 |
| 房屋装修改造项目 | 6,000,000.00 | 33,283.02 | 5,339,199.22 | 818,712.36 | 3,977,769.88 | 576,000.00 | 89.54% | 90.00% | | | | 自有资金 |
| 硅烷生产线 | 25,00 | 2,593, | 6,704,2 | 9,181, | | 115,5 | 37.19 | 40. | | | | 自有 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0,000.00 | 195.23 | 55.22 | 894.00 | | 56.45 | % | 00 % | | | | 资金 |
| 充电桩项目 | 75,722,323.18 | 2,251,303.83 | 3,119,008.44 | 4,268,673.10 | 1,101,639.17 | | 119.15 % | 100.00 % | | | | 自有资金、募集资金 |
| 超高压二期项目 | 116,160,000.00 | 23,445.95 | 1,203,407.48 | 1,180,595.98 | 46,257.45 | | 81.77 % | 100.00 % | | | | 自有资金 |
| 合计 | 2,124,903,823.18 | 341,893,709.89 | 500,597,401.78 | 674,810,782.64 | 13,518,272.45 | 154,162,056.58 | | | 4,250,419.79 | | | |

说明：其他减少主要系建设完成后转入长期待摊费用。

### （3） 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 充电桩项目 | 2,047,103.20 | 8,539.66 | 640,818.16 | 1,414,824.70 | |
| 合计 | 2,047,103.20 | 8,539.66 | 640,818.16 | 1,414,824.70 | -- |

### （4） 在建工程的减值测试情况

☑适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 充电桩项目 | 1,414,824.70 | | 1,414,824.70 | 公允价值参考了重置成本、处置费用为与处置相关的费用 | 重置成本、处置费用、成新率 | ①重置成本：以设备购置价估算；②成新率：结合年限法和现场勘察法确定；③处置费用：包括与资产处置有关的法律费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等 |
| 合计 | 1,414,824.70 | | 1,414,824.70 | | | |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

### （5） 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 | 18,202,806.23 | 8,286,066.01 | 9,916,740.22 | 19,746,290.81 | 11,853,330.31 | 7,892,960.50 |
| 电线电缆 | 2,629,911.70 | | 2,629,911.70 | 2,474,438.98 | | 2,474,438.98 |
| 备品备件 | 1,305,372.88 | | 1,305,372.88 | 315,743.09 | | 315,743.09 |
| 合计 | 22,138,090.81 | 8,286,066.01 | 13,852,024.80 | 22,536,472.88 | 11,853,330.31 | 10,683,142.57 |

## 16、使用权资产

### （1） 使用权资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | 176,006,290.63 | 1,322,388.98 | | 177,328,679.61 |
| 2.本期增加金额 | 35,155,580.32 | 114,595.84 | 302,154.50 | 35,572,330.66 |
| （1）租入 | 34,460,271.57 | 107,952.73 | 302,154.50 | 34,870,378.80 |
| （2）租赁负债调整 | 695,308.75 | 6,643.11 | | 701,951.86 |
| 3.本期减少金额 | 18,191,391.59 | | | 18,191,391.59 |
| （1）租赁到期减少 | 4,095,754.64 | | | 4,095,754.64 |
| （2）其他减少 | 14,095,636.95 | | | 14,095,636.95 |
| 4.期末余额 | 192,970,479.36 | 1,436,984.82 | 302,154.50 | 194,709,618.68 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1.期初余额 | 78,181,408.65 | 213,142.09 | | 78,394,550.74 |
| 2.本期增加金额 | 31,274,031.47 | 222,214.25 | 75,538.62 | 31,571,784.34 |
| （1）计提 | 31,274,031.47 | 222,214.25 | 75,538.62 | 31,571,784.34 |
| 3.本期减少金额 | 14,938,904.91 | | | 14,938,904.91 |
| （1）处置 | | | | |
| （2）租赁到期减少 | 4,095,754.64 | | | 4,095,754.64 |
| （3）其他减少 | 10,843,150.27 | | | 10,843,150.27 |
| 4.期末余额 | 94,516,535.21 | 435,356.34 | 75,538.62 | 95,027,430.17 |
| 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 | 98,453,944.15 | 1,001,628.48 | 226,615.88 | 99,682,188.51 |
| 2.期初账面价值 | 97,824,881.98 | 1,109,246.89 | | 98,934,128.87 |

### （2） 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

## 17、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 | 办公软件 | 商业软件 | 商标权 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、账面原值 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 345,548,508.67 | 1,273,214.45 | 11,600,000.00 | 19,653,992.41 | 31,872,513.39 | 6,344,483.03 | 416,292,711.95 |
| 2.本期增加金额 | 7,907,671.47 | | | 178,402.44 | | | 8,086,073.91 |
| （1）购置 | 7,907,671.47 | | | 178,402.44 | | | 8,086,073.91 |
| （2）内部研发 | | | | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| （1）处置 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | 353,456,180.14 | 1,273,214.45 | 11,600,000.00 | 19,832,394.85 | 31,872,513.39 | 6,344,483.03 | 424,378,785.86 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 56,863,184.17 | 1,273,214.45 | 3,383,333.33 | 13,959,074.49 | 31,866,609.21 | 2,281,940.46 | 109,627,356.11 |
| 2.本期增加金额 | 7,516,246.14 | | 1,160,000.00 | 2,249,916.00 | 5,904.18 | 1,518,903.72 | 12,450,970.04 |
| （1）计提 | 7,516,246.14 | | 1,160,000.00 | 2,249,916.00 | 5,904.18 | 1,518,903.72 | 12,450,970.04 |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| （1）处置 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | 64,379,430.31 | 1,273,214.45 | 4,543,333.33 | 16,208,990.49 | 31,872,513.39 | 3,800,844.18 | 122,078,326.15 |
| 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 | 289,076,749.83 | | 7,056,666.67 | 3,623,404.36 | | 2,543,638.85 | 302,300,459.71 |
| 2.期初账面价值 | 288,685,324.50 | | 8,216,666.67 | 5,694,917.92 | 5,904.18 | 4,062,542.57 | 306,665,355.84 |

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 7.97%。

说明：已设定抵押的无形资产明细详见附注七、23、短期借款、附注七、34、长期借款、附注七、22、所有权或使用权

受到限制的资产所述。

### （2） 确认为无形资产的数据资源

□适用 ☑不适用

### （3） 未办妥产权证书的土地使用权情况

### （4） 无形资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

## 18、商誉

### （1） 商誉账面原值

单位：元

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

### （2） 商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | | 处置 | | |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 148,062,098.62 | | | | | 148,062,098.62 |
| 合计 | 148,062,098.62 | | | | | 148,062,098.62 |

### （3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称 | 所属资产组或组合的构成及依据 | 所属经营分部及依据 | 是否与以前年度保持一致 |
|---|---|---|---|
| 浙江万马集团特种电子电缆 有限公司 | 构成：万马特缆与商誉相关的可辨认的长期资产组<br>依据：根据商誉形成的原因 | | 是 |

资产组或资产组组合发生变化

| 名称 | 变化前的构成 | 变化后的构成 | 导致变化的客观事实及依据 |
|---|---|---|---|

说明：本公司 2012 年通过非同一控制下企业合并取得浙江万马集团特种电子电缆有限公司 100%的股权，对于在合并日合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额确认商誉 295,460,125.84 元。

本公司合并时商誉归属的资产组为主营业务经营性资产最小现金产出单元的资产组，包括固定资产、无形资产、长期待摊费用。资产组自合并日至报告日没有发生变化。本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率与第五年一致，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 12.11%（上期：10.81%），已反映了相对于有关分部的风险。经过评估，管理层认为本期公司无需对该资产组计提减值准备。

### （4） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 166,696,744.16 | 186,342,936.21 | 0.00 | 5 年 | 收入增长率：5.44%~17.76%<br>利润率：9.28%~9.56%<br>折现率：12.11% | 收入增长率：0%<br>利润率：9.54%<br>折现率：12.11% | 稳定期收入增长率为 0.00%，利润率、折现率与预测期最后一年一致 |
| 合计 | 166,696,744.16 | 186,342,936.21 | 0.00 | | | | |

### （5） 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 ☑不适用

## 19、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 | 20,808,674.77 | 14,261,125.95 | 8,966,696.00 | | 26,103,104.72 |
| 构筑物 | 1,686,786.64 | 867,717.34 | 788,430.00 | | 1,766,073.98 |
| 租赁费 | 44,785.95 | | 6,436.80 | | 38,349.15 |
| 其他 | 193,018.70 | 1,119,942.50 | 120,899.35 | | 1,192,061.85 |
| 合计 | 22,733,266.06 | 16,248,785.79 | 9,882,462.15 | | 29,099,589.70 |

## 20、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 | 348,538,486.33 | 53,418,999.78 | 266,287,990.19 | 40,230,991.43 |
| 内部交易未实现利润 | 35,800,886.36 | 6,977,766.15 | 46,895,598.27 | 9,708,505.28 |
| 租赁负债 | 108,063,678.77 | 21,245,772.83 | 107,740,922.73 | 23,891,041.04 |
| 计入递延收益的政府补助 | 71,992,264.85 | 10,798,839.72 | 53,632,066.72 | 8,044,810.02 |
| 公允价值变动损失 | 20,076,893.91 | 3,187,715.03 | 14,303,360.35 | 2,147,784.16 |
| 固定资产折旧年限不同导致的折旧差异 | 5,812,698.58 | 871,904.79 | 10,862,798.25 | 1,629,419.74 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股份支付费用 | 9,900,884.68 | 1,619,643.89 | 5,866,415.06 | 952,932.68 |
| 应付退货款 | 19,274,967.29 | 3,267,974.78 | | |
| 现金流量套期损益有效部分 | 16,481,514.70 | 2,472,227.21 | | |
| 合计 | 635,942,275.47 | 103,860,844.18 | 505,589,151.57 | 86,605,484.35 |

**（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 |
| 使用权资产 | 99,682,188.51 | 19,431,422.50 | 98,934,128.87 | 21,966,810.56 |
| 固定资产折旧年限不同导致的折旧差异 | 63,341,388.58 | 9,501,208.29 | 74,059,888.58 | 11,108,983.28 |
| 现金流量套期损益有效部分 | 2,795,900.00 | 419,385.00 | 44,038,890.06 | 6,605,833.51 |
| 公允价值变动损益 | 7,828,779.17 | 1,174,316.87 | 11,719,800.57 | 1,757,970.09 |
| 企业合并产生的公允价值高于账面价值的金额 | 532,737.80 | 26,636.89 | 1,028,310.21 | 125,645.53 |
| 未实现内部交易 | 81,324.76 | 12,215.37 | 96,132.17 | 14,429.59 |
| 应收退货成本 | 16,381,617.37 | 2,807,121.06 | | |
| 合计 | 190,643,936.19 | 33,372,305.98 | 229,877,150.46 | 41,579,672.56 |

**（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 | | 103,860,844.18 | | 86,605,484.35 |
| 递延所得税负债 | | 33,372,305.98 | | 41,579,672.56 |

**（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 | 41,341,827.81 | 49,888,766.37 |
| 可抵扣亏损 | 588,139,566.55 | 564,861,322.01 |
| 合计 | 629,481,394.36 | 614,750,088.38 |

**（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 |
|---|---|---|---|
| 2024 年 | | 113,946,104.48 | 2019 年度亏损 |
| 2025 年 | 74,870,012.67 | 101,432,936.91 | 2020 年度亏损 |
| 2026 年 | 111,955,403.09 | 113,581,255.30 | 2021 年度亏损 |
| 2027 年 | 114,702,044.37 | 124,643,979.43 | 2022 年度亏损 |
| 2028 年 | 111,257,045.89 | 111,257,045.89 | 2023 年度亏损 |
| 2029 年 | 175,355,060.53 | | 2024 年度亏损 |
| 合计 | 588,139,566.55 | 564,861,322.01 | |

## 21、其他非流动资产

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 |
| 应收退货成本 | 14,310,206.29 | | 14,310,206.29 | | | |
| 合同资产 | 125,339,111.12 | 38,186,496.92 | 87,152,614.20 | 92,450,970.14 | 33,768,830.30 | 58,682,139.84 |
| 预付长期资产购置款 | 107,534,572.38 | | 107,534,572.38 | 88,593,631.03 | | 88,593,631.03 |
| 合计 | 247,183,889.79 | 38,186,496.92 | 208,997,392.87 | 181,044,601.17 | 33,768,830.30 | 147,275,770.87 |

## 22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 1,050,516,680.64 | 1,050,516,680.64 | 质押 | 银行承兑汇票保证金、保函保证金及信用证保证金等 | 1,616,367,662.80 | 1,616,367,662.80 | 质押 | 银行承兑汇票保证金、保函保证金及信用证保证金等 |
| 应收票据 | 18,828,091.51 | 18,735,451.04 | 质押 | 质押开具应付票据 | 121,144,751.10 | 120,485,739.48 | 质押 | 质押开具应付票据 |
| 固定资产 | 1,192,773,622.81 | 871,570,592.74 | 抵押 | 借款抵押 | 595,670,725.12 | 341,229,894.33 | 抵押 | 借款抵押 |
| 无形资产 | 301,078,876.67 | 243,326,465.48 | 抵押 | 借款抵押 | 230,612,906.39 | 180,817,590.74 | 抵押 | 借款抵押 |
| 应收款项融资 | | | | | 649,165.33 | 649,165.33 | 质押 | 质押开具应付票据 |
| 合计 | 2,563,197,271.63 | 2,184,149,189.90 | | | 2,564,445,210.74 | 2,259,550,052.68 | | |

## 23、短期借款

### （1） 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 质押借款 | 9,900,000.00 | |
| 抵押借款 | | 92,000,000.00 |
| 信用借款 | 4,499,273.14 | |
| 已贴现未到期票据 | 40,225,693.92 | 15,333,233.44 |
| 应计利息 | 8,621.25 | 472,288.89 |
| 合计 | 54,633,588.31 | 107,805,522.33 |

短期借款分类的说明：

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司的信用借款期末余额为 4,499,273.14 元，情况如下：本公司的子公司浙江万马集团特种电子电缆有限公司向宁波银行股份有限公司杭州分行借款 1,597,539.04 元，使用宁波银行杭州分行提供的授信敞口额度；本公司的子公司浙江万马天屹通信线缆有限公司向宁波银行股份有限公司杭州分行借款 1,725,947.19 元，使用宁波

银行杭州分行提供的授信敞口额度；本公司的子公司浙江万马专用线缆科技有限公司向宁波银行股份有限公司借款 1,175,786.91 元，使用宁波银行杭州分行提供的授信敞口额度。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司的质押借款期末余额为 9,900,000.00 元，情况如下：本公司的孙公司浙江万马新能源有限公司向兴业银行股份有限公司临安支行借款 9,900,000.00 元，使用浙江万马新能源有限公司提供的知识产权的质押。

### （2） 已逾期未偿还的短期借款情况

## 24、衍生金融负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 套期工具公允价值变动 | 5,811,625.00 | |
| 远期结售汇浮亏 | 1,017,206.67 | |
| 合计 | 6,828,831.67 | |

## 25、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 商业承兑汇票 | 21,500,000.00 | |
| 银行承兑汇票 | 2,920,445,561.22 | 1,580,066,672.24 |
| 信用证 | 2,525,245,230.70 | 2,851,289,370.31 |
| 供应链票据 | | 85,000,000.00 |
| 合计 | 5,467,190,791.92 | 4,516,356,042.55 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 26、应付账款

### （1） 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,226,897,074.47 | 881,522,019.12 |
| 1-2 年 | 17,414,744.09 | 27,087,394.05 |
| 2-3 年 | 14,787,294.94 | 4,870,281.12 |
| 3 年以上 | 24,911,926.74 | 22,593,386.02 |
| 合计 | 1,284,011,040.24 | 936,073,080.31 |

### （2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
| --- | --- | --- |
| A 公司 | 3,432,041.03 | 尚未结算 |
| B 公司 | 2,973,496.21 | 尚未结算 |
| C 公司 | 2,461,004.92 | 尚未结算 |
| D 公司 | 2,256,747.64 | 尚未结算 |
| E 公司 | 2,012,829.48 | 尚未结算 |
| 合计 | 13,136,119.28 | |

## 27、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 其他应付款 | 367,401,391.51 | 265,483,887.85 |
| 合计 | 367,401,391.51 | 265,483,887.85 |

### （1） 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 |
| --- | --- | --- |
| 未支付费用 | 205,056,552.66 | 113,599,577.17 |
| 保证金及押金 | 98,783,204.43 | 86,874,756.74 |
| 股份支付回购款 | 44,915,145.50 | 43,972,608.00 |
| 单位往来与代收代付款 | 11,667,463.72 | 17,496,078.44 |
| 其他 | 6,979,025.20 | 3,540,867.50 |
| 合计 | 367,401,391.51 | 265,483,887.85 |

#### 2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
| --- | --- | --- |
| A 公司 | 5,207,300.60 | 未到结算期 |
| B 公司 | 2,445,408.47 | 风险保证金 |
| C 公司 | 1,644,105.08 | 风险保证金 |
| D 公司 | 1,103,564.04 | 风险保证金 |
| E 公司 | 1,086,452.35 | 未到结算期 |
| 合计 | 11,486,830.54 | |

## 28、预收款项

### （1） 预收款项列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 预收房租 | 21,195.01 | |
| 合计 | 21,195.01 | |

### （2） 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

## 29、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 预收货款 | 130,384,385.72 | 142,730,537.87 |
| 合计 | 130,384,385.72 | 142,730,537.87 |

## 30、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 | 125,504,474.14 | 705,163,370.63 | 700,910,683.66 | 129,757,161.11 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 6,449,815.40 | 54,693,989.56 | 57,163,794.80 | 3,980,010.16 |
| 三、辞退福利 | | 2,510,615.30 | 2,510,615.30 | |
| 合计 | 131,954,289.54 | 762,367,975.49 | 760,585,093.76 | 133,737,171.27 |

### （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 | 112,176,399.90 | 612,555,848.53 | 608,433,892.64 | 116,298,355.79 |
| 2、职工福利费 | 110,350.00 | 20,701,054.01 | 20,693,203.71 | 118,200.30 |
| 3、社会保险费 | 2,512,251.33 | 34,979,055.47 | 34,878,858.06 | 2,612,448.74 |
| 其中：医疗保险费 | 2,272,834.25 | 32,330,647.89 | 32,168,986.51 | 2,434,495.63 |
| 工伤保险费 | 239,417.08 | 2,648,407.58 | 2,709,871.55 | 177,953.11 |
| 4、住房公积金 | | 21,427,616.24 | 21,427,616.24 | |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 10,522,528.72 | 11,365,797.53 | 11,305,696.68 | 10,582,629.57 |
| 6、劳务用工薪酬 | 182,944.19 | 4,133,998.85 | 4,171,416.33 | 145,526.71 |
| 合计 | 125,504,474.14 | 705,163,370.63 | 700,910,683.66 | 129,757,161.11 |

### （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 | 6,249,617.94 | 52,825,704.42 | 55,233,998.31 | 3,841,324.05 |
| 2、失业保险费 | 200,197.46 | 1,868,285.14 | 1,929,796.49 | 138,686.11 |
| 合计 | 6,449,815.40 | 54,693,989.56 | 57,163,794.80 | 3,980,010.16 |

## 31、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 增值税 | 16,197,076.71 | 31,868,289.94 |
| 企业所得税 | 12,411,388.16 | 15,967,912.82 |
| 个人所得税 | 1,483,198.83 | 2,257,200.66 |
| 城市维护建设税 | 1,347,158.28 | 2,740,796.91 |
| 房产税 | 11,809,088.01 | 10,710,151.37 |
| 土地使用税 | 5,650,361.10 | 5,489,563.18 |
| 印花税 | 4,146,365.40 | 3,406,531.87 |
| 教育费附加 | 986,777.29 | 2,011,464.45 |

| | | |
|---|---|---|
| 合计 | 54,031,413.78 | 74,451,911.20 |

## 32、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 一年内到期的长期借款 | 189,800,000.00 | 381,300,000.00 |
| 一年内到期的租赁负债 | 27,502,087.56 | 31,148,984.96 |
| 一年内到期的长期借款利息 | 311,023.61 | 492,444.44 |
| 合计 | 217,613,111.17 | 412,941,429.40 |

## 33、其他流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 应付退货款 | 2,122,943.97 | |
| 年末未终止确认的应收票据对应的款项 | 467,300,845.71 | 427,293,005.01 |
| 预提运费 | 50,489,520.70 | 42,010,140.20 |
| 待转销项税 | 14,819,399.21 | 17,605,642.37 |
| 合计 | 534,732,709.59 | 486,908,787.58 |

## 34、长期借款

### （1） 长期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 抵押借款 | 64,388,838.95 | 163,388,838.95 |
| 信用借款 | 70,700,000.00 | 204,500,000.00 |
| 保证+抵押借款 | 187,000,000.00 | 44,000,000.00 |
| 应计利息 | 673,616.23 | 1,062,268.23 |
| 合计 | 322,762,455.18 | 412,951,107.18 |

说明 1：截至 2024 年 12 月 31 日，本公司信用借款期末余额为 154,500,000.00 元，其中一年内到期的部分为 83,800,000.00 元，情况如下：本公司向兴业银行股份有限公司临安支行借款 45,700,000.00 元，使用兴业银行股份有限公司临安支行提供的授信敞口额度；本公司向中国工商银行股份有限公司杭州分行借款 48,800,000.00 元，使用中国工商银行股份有限公司杭州分行提供的授信敞口额度；本公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司临安支行借款 60,000,000.00 元，使用中国邮政储蓄银行股份有限公司临安支行提供的授信敞口额度。

说明 2：截至 2024 年 12 月 31 日，本公司抵押借款期末余额为 163,388,838.95 元，其中一年内到期的部分为 99,000,000.00 元，情况如下：本公司向中国建设银行股份有限公司临安支行借款 89,388,838.95 元，使用本公司提供的房屋建筑物和土地使用权的抵押；本公司向中国进出口银行浙江省分行借款 54,000,000.00 元，使用本公司提供的房屋建筑物和土地使用权的抵押；本公司向中国农业银行股份有限公司临安支行借款 10,000,000.00 元，使用本公司提供的房屋建筑物和土地使用权的抵押；本公司的子公司浙江万马高分子材料集团有限公司向中国农业银行股份有限公司临安支行借款 10,000,000.00 元，使用浙江万马高分子材料集团有限公司提供的房屋建筑物和土地使用权的抵押，详见附注七 22、所有权或使用权受到限制的资产。

说明 3：截至 2024 年 12 月 31 日，本公司保证+抵押借款期末余额为 194,000,000.00 元，其中一年内到期的部分为 7,000,000.00 元，情况如下：本公司的孙公司湖州万马高分子材料有限公司向中国农业银行股份有限公司长兴城中支行借款 44,000,000.00 元，使用浙江万马高分子材料集团有限公司的最高额保证担保额度，以及湖州万马高分子材料有限公司提供的土地使用权和房屋建筑物抵押。本公司的子公司山东万海电缆有限公司向中国进出口银行山东省分行借款 50,000,000.00 元，向中国进出口银行浙江省分行借款 100,000,000.00 元，使用浙江万马股份有限公司的最高额保证担保

额度，以及山东万海电缆有限公司提供的土地使用权和房屋建筑物抵押，详见附注七 22、所有权或使用权受到限制的资产。

## 35、应付债券

### （1） 应付债券

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 21 万马 01 | 322,333,534.09 | 404,674,497.44 |
| 23 万马 MTN001 | 205,152,589.48 | 205,024,227.21 |
| 合计 | 527,486,123.57 | 609,698,724.65 |

### （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 | 票面利率 | 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 | | 期末余额 | 是否违约 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 21 万马 01 | 400,000,000.00 | 4.30% | 2021-8-10 | 3+2 年 | 400,000,000.00 | 404,674,497.44 | | 13,778,321.12 | 1,080,715.53 | 97,200,000.00 | | 322,333,534.09 | 否 |
| 23 万马 MTN001 | 200,000,000.00 | 3.85% | 2023-4-14 | 3+2 年 | 200,000,000.00 | 205,024,227.21 | | 7,715,101.42 | 113,260.85 | 7,700,000.00 | | 205,152,589.48 | 否 |
| 合计 | —— | | | | 600,000,000.00 | 609,698,724.65 | | 21,493,422.54 | 1,193,976.38 | 104,900,000.00 | | 527,486,123.57 | —— |

说明：①2024 年 8 月 12 日（回售资金兑付日），根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“21 万马 01”本期回购债券金额为 8,000.00 万元，回购后债券面值剩余余额为 32,000.00 万元。

② 2024 年 7 月 12 日(公司债券利率调整公告日)，公司对“21 万马 01”进行利率调整，即在债券存续期后 2 年(2024 年 8 月 10 日至 2026 年 8 月 9 日)将利率调整为 2.65%。

## 36、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
| --- | --- | --- |
| 房屋建筑物 | 102,477,067.46 | 102,020,733.27 |
| 机器设备 | 45,795.51 | 89,681.95 |
| 运输设备 | 203,138.59 | |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 27,502,087.56 | 31,148,984.96 |
| 合计 | 75,223,914.00 | 70,961,430.26 |

## 37、预计负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
| --- | --- | --- | --- |
| 应付退货款 | 17,152,023.32 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 合计 | 17,152,023.32 | | |

## 38、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 | 102,063,153.19 | 29,097,144.00 | 27,517,793.84 | 103,642,503.35 | |
| 合计 | 102,063,153.19 | 29,097,144.00 | 27,517,793.84 | 103,642,503.35 | -- |

## 39、其他非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 合同负债 | 19,670,566.59 | 24,917,438.51 |
| 合计 | 19,670,566.59 | 24,917,438.51 |

## 40、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 | | | | -21,199,262.00 | -21,199,262.00 | 1,014,289,836.00 |

说明：本公司将回购专用证券账户中回购股份注销，减少股本 21,199,262.00 股，该事项业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于 2024 年 4 月出具了致同验字（2024）第 320C000246 号验资报告，2024 年 8 月出具了致同验字（2024）第 320C000273 号验资报告。

## 41、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） | 1,527,879,061.79 | | 119,843,424.22 | 1,408,035,637.57 |
| 其他资本公积 | 24,966,681.51 | 9,644,902.40 | | 34,611,583.91 |
| 合计 | 1,552,845,743.30 | 9,644,902.40 | 119,843,424.22 | 1,442,647,221.48 |

说明 1：本公司本期将已回购库存股及离职人员股份注销，减少资本公积（股本溢价）117,469,067.45 元；公司将库存股授予股权激励人员，减少资本公积（股本溢价）2,374,356.77 元。

说明 2：本公司实施股权激励，本期确认股份支付费用 9,837,584.15 元，其中 192,681.75 元计入少数股东损益，其余 9,644,902.40 元计入资本公积（其他资本公积），详见附注十五、股份支付。

## 42、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 为激励职工而回购的本公司股份 | 142,487,456.22 | | 142,487,456.22 | |
| 限制性股票回购义务 | 43,972,608.00 | 4,741,200.00 | 3,798,662.50 | 44,915,145.50 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | 186,460,064.22 | 4,741,200.00 | 146,286,118.72 | 44,915,145.50 |

说明 1：本期减少包括：①本公司本期将已回购库存股注销，减少库存股 135,371,899.45 元；②本公司本期将离职人员股份回购注销，减少库存股 3,296,430.00 元；③公司将为激励职工而回购的本公司股份授予股权激励人员，减少库存股 7,115,556.77 元；④限制性股票回购义务本期减少包含股权激励在职人员分红调整影响 502,232.50 元。
说明 2：本期增加包括：本期授予的限制性股票激励计划情况详见附注十五、股份支付。

## 43、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 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 | 33,524,146.81 | -60,912,454.14 | | | -9,234,739.61 | -51,677,714.53 | | -18,153,567.72 |
| 现金流量套期储备 | 37,433,056.55 | -57,724,504.76 | | | -8,658,675.72 | -49,065,829.04 | | -11,632,772.49 |
| 外币财务报表折算差额 | 1,744,119.58 | -90,889.04 | | | | -90,889.04 | | 1,653,230.54 |
| 应收款项融资公允价值变动 | -5,653,029.32 | -3,097,060.34 | | | -576,063.89 | -2,520,996.45 | | -8,174,025.77 |
| 其他综合收益合计 | 33,524,146.81 | -60,912,454.14 | | | -9,234,739.61 | -51,677,714.53 | | -18,153,567.72 |

## 44、专项储备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 安全生产费 | 37,454.65 | 76,639.08 | 43,180.00 | 70,913.73 |
| 合计 | 37,454.65 | 76,639.08 | 43,180.00 | 70,913.73 |

说明：本公司下属子公司潍坊天恩巴士有限公司属于交通运输企业，按照财企[2012]16 号、财企[2022]136 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》中规定，客运业务以上一年度营业收入为依据按照 1.5%提取。

## 45、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 | 382,281,552.60 | 28,695,677.57 | | 410,977,230.17 |
| 合计 | 382,281,552.60 | 28,695,677.57 | | 410,977,230.17 |

## 46、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 | 2,583,016,432.86 | 2,097,416,722.24 |
| 调整后期初未分配利润 | 2,583,016,432.86 | 2,097,416,722.24 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 341,165,194.38 | 555,405,257.57 |
| 减：提取法定盈余公积 | 28,695,677.57 | 21,557,946.83 |
| 应付普通股股利 | 55,785,940.97 | 48,247,600.12 |
| 期末未分配利润 | 2,839,700,008.70 | 2,583,016,432.86 |

## 47、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 | 17,662,312,536.86 | 15,678,771,292.97 | 15,010,326,900.62 | 12,883,029,029.16 |
| 其他业务 | 98,358,282.16 | 70,560,760.11 | 110,675,237.55 | 88,223,707.52 |
| 合计 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | 15,121,002,138.17 | 12,971,252,736.68 |

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

□是 ☑否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类 | 分部 1 | | 分部 2 | | | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | | | | | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 电力产品 | 11,746,909,377.01 | 10,581,317,247.36 | | | | | 11,746,909,377.01 | 10,581,317,247.36 |
| 高分子材料 | 5,185,422,712.29 | 4,498,827,848.15 | | | | | 5,185,422,712.29 | 4,498,827,848.15 |
| 通信产品 | 498,555,924.76 | 437,203,471.86 | | | | | 498,555,924.76 | 437,203,471.86 |
| 贸易、服务及其他 | 329,782,804.96 | 231,983,485.71 | | | | | 329,782,804.96 | 231,983,485.71 |
| 按经营地区分类 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | | | | | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 华东地区 | 10,738,726,624.61 | 9,438,733,178.92 | | | | | 10,738,726,624.61 | 9,438,733,178.92 |
| 华中地区 | 978,343,101.85 | 881,371,213.28 | | | | | 978,343,101.85 | 881,371,213.28 |
| 华北地区 | 1,477,735,556.17 | 1,343,938,098.15 | | | | | 1,477,735,556.17 | 1,343,938,098.15 |
| 华南地区 | 1,524,191,947.60 | 1,375,543,370.64 | | | | | 1,524,191,947.60 | 1,375,543,370.64 |
| 其他地区 | 3,041,673,588.79 | 2,709,746,192.09 | | | | | 3,041,673,588.79 | 2,709,746,192.09 |
| 按销售渠道分类 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | | | | | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 直销 | 16,482,602,188.36 | 14,549,263,041.66 | | | | | 16,482,602,188.36 | 14,549,263,041.66 |
| 经销 | 1,278,068,630.66 | 1,200,069,011.42 | | | | | 1,278,068,630.66 | 1,200,069,011.42 |
| 合计 | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 | | | | | 17,760,670,819.02 | 15,749,332,053.08 |

## 48、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 | 14,912,108.45 | 15,686,442.56 |
| 教育费附加 | 10,989,095.25 | 11,640,335.51 |
| 房产税 | 13,253,667.99 | 10,309,268.50 |
| 土地使用税 | 6,154,792.60 | 5,742,872.23 |
| 车船使用税 | -12,100.57 | 26,838.04 |
| 印花税 | 14,622,280.45 | 12,976,849.06 |
| 水利建设基金 | 30,074.02 | 28,449.12 |
| 环境保护税 | 5,529.41 | 2,090.83 |
| 合计 | 59,955,447.60 | 56,413,145.85 |

## 49、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 职工薪酬 | 290,253,317.76 | 262,968,785.24 |
| 折旧及摊销 | 40,450,290.19 | 40,929,780.02 |
| 办公费 | 18,251,574.35 | 13,019,612.86 |
| 业务招待费 | 11,097,320.04 | 11,452,666.65 |
| 咨询费 | 10,275,088.99 | 9,957,548.70 |
| 差旅费 | 7,132,488.70 | 6,243,973.58 |
| 审计审核费 | 2,682,016.02 | 2,923,089.07 |
| 残保金 | 2,679,769.87 | 2,066,253.89 |
| 租赁费 | 2,054,932.04 | 2,609,886.35 |
| 车辆使用费 | 1,354,563.10 | 2,702,650.52 |
| 其他费用 | 13,462,878.59 | 13,095,831.72 |
| 合计 | 399,694,239.65 | 367,970,078.60 |

## 50、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 代理服务费 | 364,013,824.76 | 314,561,589.72 |
| 职工薪酬 | 87,934,796.70 | 91,962,381.82 |
| 营运管理费 | 45,016,399.11 | 53,833,087.94 |
| 销售管理费 | 37,537,541.97 | 37,100,486.27 |
| 业务招待费 | 26,551,073.44 | 24,165,105.15 |
| 业务费 | 21,764,707.39 | 31,442,745.46 |
| 中标服务费 | 21,249,731.97 | 23,581,063.59 |
| 差旅费 | 16,918,443.70 | 19,603,886.78 |
| 其他费用 | 12,838,308.87 | 11,160,608.04 |
| 合计 | 633,824,827.91 | 607,410,954.77 |

## 51、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 直接投入 | 487,984,320.18 | 469,305,679.71 |
| 职工薪酬 | 143,654,301.45 | 141,326,356.34 |
| 折旧费 | 8,254,096.88 | 8,593,307.68 |

| | | |
|---|---|---|
| 其他费用 | 16,886,943.82 | 16,855,291.35 |
| 合计 | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 |

## 52、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 利息支出 | 50,797,246.57 | 82,848,796.78 |
| 减：利息资本化 | | 928,577.19 |
| 减：利息收入 | 35,121,873.98 | 52,297,875.09 |
| 汇兑损益 | -8,750,150.46 | -5,802,280.16 |
| 承兑汇票贴息 | 60,584,794.07 | 52,095,449.09 |
| 手续费及其他 | 13,378,726.25 | 12,546,673.83 |
| 合计 | 80,888,742.45 | 88,462,187.26 |

## 53、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 | 120,805,651.24 | 103,312,456.87 |
| 增值税加计抵减 | 135,801,178.68 | 34,356,559.50 |
| 与日常经营活动相关的政府补助 | 40,795,523.33 | 39,950,056.21 |
| 递延收益摊销 | 22,055,381.08 | 21,518,604.19 |
| 个税手续费返还 | 369,151.75 | 281,822.34 |
| 合 计 | 319,826,886.08 | 199,419,499.11 |

## 54、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/期权合约浮盈浮亏 | -5,615,705.00 | -2,709,650.00 |
| 远期结售汇浮盈浮亏 | -2,002,687.24 | -1,001,410.87 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,050,897.62 | 8,296,040.42 |
| 合计 | -6,567,494.62 | 4,584,979.55 |

## 55、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 | -5,349,871.66 | 96,017.95 |
| 债务重组收益 | -1,013,829.00 | |
| 出售金融资产损失 | -16,929,174.59 | -13,956,436.07 |
| 其他非流动金融资产在持有期间取得的股利收入 | 385,000.00 | 420,000.00 |
| 远期结售汇交割损失 | 4,009,881.47 | -3,691,801.49 |
| 银行理财收益 | 4,122,013.32 | 1,111,324.82 |
| 套期投资收益 | 21,492,315.05 | 25,777,339.00 |
| 场外期权投资损失 | -16,037,570.19 | |
| 其他 | -1,005,094.32 | -724,898.21 |
| 合计 | -10,326,329.92 | 9,031,546.00 |

## 56、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 应收票据坏账损失 | 162,606.39 | -122,255.79 |
| 应收账款坏账损失 | -74,448,759.52 | -27,456,309.18 |
| 其他应收款坏账损失 | -727,554.24 | -2,148,762.69 |
| 合计 | -75,013,707.37 | -29,727,327.66 |

## 57、资产减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -17,502,742.17 | -14,559,260.97 |
| 四、固定资产减值损失 | -1,480,412.53 | -4,102,079.51 |
| 五、工程物资减值损失 | -2,497,320.68 | -9,501,179.58 |
| 六、在建工程减值损失 | -8,539.66 | |
| 十、商誉减值损失 | | -3,569,530.89 |
| 十一、合同资产减值损失 | -5,057,753.01 | -4,272,124.12 |
| 合计 | -26,546,768.05 | -36,004,175.07 |

## 58、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 |
| --- | --- | --- |
| 固定资产处置利得（损失以“-”填列） | -823,550.31 | 46,021,362.54 |
| 工程物资处置利得（损失以“-”填列） | -2,001,455.51 | -3,392,366.39 |
| 无形资产处置利得（损失以“-”填列） | | 23,763,768.87 |
| 使用权资产处置利得（损失以“-”填列） | -127,532.97 | 937,170.91 |
| 合 计 | -2,952,538.79 | 67,329,935.93 |

## 59、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 | 14,552.00 | | 14,552.00 |
| 赔款罚款利得 | 5,380,622.55 | 9,722,253.10 | 5,380,622.55 |
| 无法支付的应付款项 | 738,397.92 | 377,163.26 | 738,397.92 |
| 非流动资产毁损报废利得 | 260,501.31 | 1,400,086.84 | 260,501.31 |
| 其他 | 566,385.17 | 428,519.56 | 566,385.17 |
| 合计 | 6,960,458.95 | 11,928,022.76 | 6,960,458.95 |

## 60、营业外支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---|---|---|---|
| 非流动资产毁损报废损失 | 5,435,059.13 | 9,323,122.13 | 5,435,059.13 |
| 罚款/违约金赔偿支出 | 9,051,381.83 | 5,420,839.58 | 9,051,381.83 |
| 公益性捐赠支出 | 10,000.00 | 60,000.00 | 10,000.00 |
| 其他 | 305,733.66 | 489,273.44 | 305,733.66 |
| 合计 | 14,802,174.62 | 15,293,235.15 | 14,802,174.62 |

## 61、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 | 43,304,648.12 | 50,755,057.63 |
| 递延所得税费用 | -16,227,986.80 | -6,886,634.25 |
| 合计 | 27,076,661.32 | 43,868,423.38 |

### （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 | 370,774,177.66 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 55,616,126.65 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -6,794,640.16 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 6,113,190.38 |
| 非应税收入的影响 | -17,005,365.97 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 6,611,173.24 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -1,680,825.36 |
| 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 | 39,233,849.85 |
| 权益法核算的合营企业和联营企业损益 | 1,333,207.20 |
| 福利企业残疾人加计扣除的影响 | -6,415,341.61 |
| 研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列） | -50,976,273.82 |
| 其他 | 1,041,560.92 |
| 所得税费用 | 27,076,661.32 |

## 62、其他综合收益

详见附注 43。

## 63、现金流量表项目

### （1） 与经营活动有关的现金

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 |
| --- | --- | --- |
| 保证金及押金 | 154,658,371.56 | 135,643,546.02 |
| 利息收入 | 42,057,215.66 | 50,337,729.62 |
| 政府补助 | 41,191,242.58 | 40,514,929.61 |
| 收到往来款 | 18,497,747.15 | 12,637,973.88 |
| 递延收益 | 29,097,144.00 | 17,927,798.00 |
| 代收代付 | 183,230,677.70 | 11,085,984.61 |
| 套期收益 | 36,057,385.00 | 102,147,715.78 |
| 其他 | 8,812,922.10 | 9,208,346.39 |
| 合计 | 513,602,705.75 | 379,504,023.91 |

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 | 592,441,873.14 | 595,009,742.89 |
| 保证金及押金 | 151,888,744.38 | 171,001,874.62 |
| 代收代付款 | 175,395,798.23 | 9,580,994.48 |
| 业务员备用金 | 15,096,679.34 | 7,273,537.24 |
| 往来款 | 12,896,876.02 | 3,765,463.46 |
| 营业外支出 | 8,262,968.33 | 879,263.06 |
| 套期损失 | 2,796,081.96 | 24,050.00 |
| 合计 | 958,779,021.40 | 787,534,925.75 |

### （2） 与投资活动有关的现金

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 | 3,395,200,000.00 | 1,029,400,000.00 |
| 赎回期货保证金 | 1,469,842,036.34 | 921,442,407.50 |
| 定期存单 | 35,748,778.38 | 44,972,659.92 |
| 合计 | 4,900,790,814.72 | 1,995,815,067.42 |

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 | 3,395,200,000.00 | 1,029,400,000.00 |
| 期货保证金 | 1,559,076,287.44 | 890,510,920.00 |
| 套期手续费 | 1,068,574.38 | 752,267.47 |
| 定期存单 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 场外期权 | 16,037,570.19 | |
| 合计 | 5,001,382,432.01 | 1,950,663,187.47 |

### （3） 与筹资活动有关的现金

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 |
| --- | --- | --- |
| 质押定期存款 | 780,134,094.25 | 13,034,831.87 |
| 银行保证金减少额 | 32,880,373.43 | 637,512,954.08 |
| 员工缴纳限制性股票认购款 | 4,741,200.00 | 43,972,608.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 合计 | 817,755,667.68 | 694,520,393.95 |

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 | 279,748,798.91 | 1,778,500.00 |
| 租赁付款额 | 40,419,354.22 | 39,410,138.20 |
| 质押定期存款 | 22,153,857.41 | 208,268,339.59 |
| 赎回员工缴纳限制性股票认购款 | 3,296,430.00 | |
| 同一控制企业合并支付对价 | | 41,894,800.00 |
| 合计 | 345,618,440.54 | 291,351,777.79 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 短期借款 | 107,805,522.33 | 262,624,967.06 | 3,202,799.31 | 303,666,466.95 | 15,333,233.44 | 54,633,588.31 |
| 长期借款 | 794,743,551.62 | 180,000,000.00 | 19,047,897.41 | 480,917,970.24 | | 512,873,478.79 |
| 应付债券 | 609,698,724.65 | | 22,687,398.92 | 104,900,000.00 | | 527,486,123.57 |
| 租赁负债 | 102,110,415.22 | | 41,034,940.56 | 40,419,354.22 | | 102,726,001.56 |
| 合计 | 1,614,358,213.82 | 442,624,967.06 | 85,973,036.20 | 929,903,791.41 | 15,333,233.44 | 1,197,719,192.23 |

### （4） 以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|---|---|---|---|
| 银行承兑汇票保证金、保函保证金、信用证保证金 | 银行保证金支付、到期流入按照净额列报 | 本公司收回和支付银行承兑汇票保证金、保函保证金、信用证保证金的现金流量符合周转快、金额大、期限短的特点，采用净额列报。 | 无重大影响 |

### （5） 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

## 64、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 | 343,697,516.34 | 560,813,222.02 |
| 加：资产减值准备 | 101,560,475.42 | 65,731,502.73 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 215,841,132.41 | 196,812,399.51 |
| 使用权资产折旧 | 31,571,784.34 | 35,756,325.73 |
| 无形资产摊销 | 12,450,970.04 | 15,112,010.81 |
| 长期待摊费用摊销 | 9,882,462.15 | 7,521,353.25 |
| 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） | 2,952,538.79 | -67,329,935.93 |

| | | |
|---|---|---|
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 5,174,557.82 | 7,923,035.29 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 6,567,494.62 | -4,584,979.55 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 42,047,096.11 | 78,533,452.44 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 14,889,470.38 | 2,789,356.93 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -17,255,359.83 | 7,434,323.66 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -8,207,366.58 | -10,542,619.03 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -149,354,271.43 | -359,860,168.53 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -1,534,802,455.45 | -606,164,329.73 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 1,123,586,767.17 | 514,874,163.67 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 200,602,812.30 | 444,819,113.27 |
| 2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3．现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 1,320,071,795.51 | 1,805,976,261.99 |
| 减：现金的期初余额 | 1,805,976,261.99 | 1,668,952,471.35 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -485,904,466.48 | 137,023,790.64 |

**（2） 本期支付的取得子公司的现金净额**

**（3） 本期收到的处置子公司的现金净额**

**（4） 现金和现金等价物的构成**

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 一、现金 | 1,320,071,795.51 | 1,805,976,261.99 |
| 其中：库存现金 | 29,641.65 | 28,443.72 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,284,946,253.42 | 1,754,723,827.43 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 35,095,900.44 | 51,223,990.84 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 1,320,071,795.51 | 1,805,976,261.99 |

**（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况**

**（6） 不属于现金及现金等价物的货币资金**

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 保证金 | 539,144,483.64 | 347,015,228.96 | 使用受限 |
| 质押定期存款 | 511,372,197.00 | 1,269,352,433.84 | 使用受限 |
| 应计利息 | 3,423,101.23 | 10,455,191.62 | 不可随时支取 |
| 合计 | 1,053,939,781.87 | 1,626,822,854.42 | |

**（7） 其他重大活动说明**

**65、所有者权益变动表项目注释**

**66、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 | | | |
| 其中：美元 | 17,058,582.03 | 7.1884 | 122,623,911.07 |
| 欧元 | 2,119,499.88 | 7.5257 | 15,950,720.25 |
| 港币 | 5,417.63 | 0.9260 | 5,016.94 |
| 澳元 | 471,852.31 | 4.5070 | 2,126,638.36 |
| 越南盾 | 3,420,463,895.00 | <0.0003 | 983,174.45 |
| 迪拉姆 | 2,038.82 | 1.9574 | 3,990.78 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 17,604,701.02 | 7.1884 | 126,549,632.81 |
| 欧元 | 2,051,210.96 | 7.5257 | 15,436,798.32 |
| 港币 | | | |
| 越南盾 | 58,923,828,982.00 | <0.0003 | 16,937,001.72 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 其他应收款 | | | |
| 其中：美元 | 35,998.02 | 7.1884 | 258,768.17 |
| 越南盾 | 16,017,597,641.05 | <0.0003 | 4,604,080.95 |
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 3,604.42 | 7.1884 | 25,910.01 |
| 越南盾 | 4,665,904,505.00 | <0.0003 | 1,341,162.55 |
| 其他应付款 | | | |
| 其中：美元 | 21,897.28 | 7.1884 | 157,406.41 |
| 越南盾 | 10,412,275,655.00 | <0.0003 | 2,992,893.26 |

**（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），系本公司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。

Wanma Cable (Viet Nam) Co.,Ltd（万马线缆（越南）有限公司），系本公司注册在越南北宁市的全资孙公司。公司主要经营地：越南北宁市；记账本位币：越南盾。

Wanma General Trading Ltd（万马中阿国际贸易有限公司），系本公司注册在阿联酋的全资孙公司。公司主要经营地：阿联酋；记账本位币：美元。

## 67、租赁

### （1） 本公司作为承租方

☑适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☑适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：4,041,729.57 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☑适用 □不适用

短期租赁费用：3,071,944.45 元。

### （2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 租赁收入 | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|---|---|---|
| 租赁收入 | 1,428,541.94 | |
| 合计 | 1,428,541.94 | |

作为出租人的融资租赁

□适用 ☑不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 ☑不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### （3） 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 ☑不适用

## 68、其他

# 八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 直接投入 | 487,984,320.18 | 469,305,679.71 |
| 职工薪酬 | 143,654,301.45 | 141,326,356.34 |
| 折旧费 | 8,254,096.88 | 8,593,307.68 |
| 其他费用 | 16,886,943.82 | 16,855,291.35 |

| | | |
|---|---|---|
| 合计 | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 |
| 其中：费用化研发支出 | 656,779,662.33 | 636,080,635.08 |

### 1、符合资本化条件的研发项目

### 2、重要外购在研项目

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

**（1） 本期发生的非同一控制下企业合并**

**（2） 合并成本及商誉**

**（3） 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

**（4） 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

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

**（6） 其他说明**

### 2、同一控制下企业合并

**（1） 本期发生的同一控制下企业合并**

**（2） 合并成本**

**（3） 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

### 3、反向购买

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

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□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：

本公司本年度合并范围因新增设立如下 3 家公司：

本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司于 2024 年 4 月 24 日投资设立了浙江万马高分子材料销售有限公司，主要经营地为杭州临安区，主要从事塑料制品销售、橡胶制品销售等。

本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司于 2024 年 4 月 10 日投资设立了德阳万马高分子材料有限公司，主要经营地为四川德阳，主要从事合成材料制造、合成材料销售等。

本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司于 2024 年 1 月 2 日投资设立了万马中阿国际贸易有限公司，主要经营地为阿联酋阿布扎比，主要从事电线电缆材料销售、化工原料贸易。

本公司本年度合并范围因孙公司注销减少 1 家公司，即广东万泓通信技术有限公司于 2024 年 8 月 29 日注销。

### 6、其他

## 十、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

单位：元

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 浙江万马电缆有限公司 | 300,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售 3KV 以下电缆 | 100.00% | | 设立 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 223,901,913.11 | 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 |
| 四川万马高分子材料有限公司 | 10,000,000.00 | 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 | 10,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 清远万马新材料有限公司 | 80,000,000.00 | 广东清远 | 广东清远 | 生产销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 150,000,000.00 | 浙江湖州 | 浙江湖州 | 生产销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 万马（浙江）高压材料有限公司 | 29,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售高分子材料产品 | | 60.00% | 设立 |
| 上海万马高分子材料研究有限公司 | 10,000,000.00 | 上海 | 上海 | 新材料技术研发 | | 100.00% | 设立 |
| 浙江万马高分子材料销售有限公司 | 50,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 德阳万马高分子材料有限公司 | 10,000,000.00 | 四川德阳 | 四川德阳 | 生产销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 万马中阿国际贸易有限公司 | 500,000.00 美元 | 阿联酋阿布扎比 | 阿联酋阿布扎比 | 销售高分子材料产品 | | 100.00% | 设立 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 210,000,000.00 | 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 |
| 杭州万马天屹进出口有限公司 | 3,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 货物进出口 | | 100.00% | 设立 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 10,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售电线电缆 | 100.00% | | 非同一控制下合并 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 200,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售特种电缆 | 100.00% | | 设立 |
| 杭州万海电缆有限公司 | 500,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 电线、电缆经营 | | 100.00% | 设立 |
| 杭州以田科技有限公司 | 5,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售高分子材料产品 | 60.00% | | 设立 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 万马奔腾新能源产业集团有限公司 | 500,000,000.00 | 浙江杭州 | 山东青岛 | 销售、充电设施运营、新兴能源技术研发、充电桩投资，投资管理 | 100.00% | | 设立 |
| 浙江万马新能源有限公司 | 50,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 生产销售汽车充电设备 | | 100.00% | 设立 |
| 青岛万马能源服务有限公司 | 100,000,000.00 | 浙江杭州 | 山东青岛 | 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 | 100,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 互联网技术开发 | | 100.00% | 设立 |
| 上海万马乾驭电动汽车服务有限公司 | 10,000,000.00 | 上海 | 上海 | 货物运输、仓储、装卸搬运服务 | | 60.00% | 设立 |
| 山东万恩新能源科技有限公司 | 43,055,392.00 | 山东潍坊 | 山东潍坊 | 设计、研发、销售、建设、电动车充电设备及设施的运营及技术推广 | | 100.00% | 非同一控制下合并 |
| 潍坊天恩巴士有限公司 | 10,000,000.00 | 山东潍坊 | 山东潍坊 | 公交运输、销售汽车及汽车配件、电动车充电、车辆租赁、设计、制作、代理、发布广告 | | 100.00% | 非同一控制下合并 |
| 潍坊天恩出租车有限公司 | 10,000,000.00 | 山东潍坊 | 山东潍坊 | 出租客运、销售汽车及汽车配件、电动车充电、车辆租赁 | | 100.00% | 非同一控制下合并 |
| 万马联合新能源投资有限公司 | 605,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 充电设施投资、建设、 运营 | | 100.00% | 设立 |
| 江苏万充新能源科技有限公司 | 40,000,000.00 | 江苏南京 | 江苏南京 | 充电设施投资、建设、 运营 | | 100.00% | 设立 |
| 苏州万充新能源科技有限公司 | 20,000,000.00 | 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 | 20,000,000.00 | 江苏无锡 | 江苏无锡 | 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 | 20,000,000.00 | 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 | 80,000,000.00 | 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 | 10,000,000.00 | 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 | 20,000,000.00 | 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 | 20,000,000.00 | 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 | 80,000,000.00 | 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 | 30,000,000.00 | 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 | 10,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 承装、承修、承接电力工程、市政工程 | | 100.00% | 设立 |
| 重庆万充新能源科技有限公司 | 50,000,000.00 | 重庆 | 重庆 | 充电设施投资、建设、运营 | | 100.00% | 设立 |
| 四川万充新能源科 | 30,000,000.00 | 四川成都 | 四川成都 | 充电设施投资、 | | 100.00% | 设立 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 技有限公司 | | | | 建设、运营 | | | |
| 广州万充新能源科技有限公司 | 80,000,000.00 | 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 | 20,000,000.00 | 海南海口 | 海南海口 | 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 | 5,000,000.00 | 广东佛山 | 广东佛山 | 充电设施投资、建设、运营 | | 100.00% | 设立 |
| 广州万马爱充新能源科技有限公司 | 1,000,000.00 | 广东广州 | 广东广州 | 充电设施投资、建设、运营 | | 100.00% | 设立 |
| 浙江万马传输技术有限公司 | 30,000,000.00 | 浙江临安 | 浙江临安 | 电线电缆、光纤光缆制造及销售 | 100.00% | | 设立 |
| 浙江骏业科创科技有限公司 | 10,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 通讯领域、人工智能技术的技术开发、咨询及转让 | 100.00% | | 设立 |
| 香港骐骥国际发展有限公司 | 50,000,000.00 港币 | 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 |
| 万马线缆（越南）有限公司 | 5,000,000.00 美元 | 越南北宁 | 越南北宁 | 生产销售通信电缆 | | 100.00% | 设立 |
| 青岛万马海洋工程装备科技有限公司 | 200,000,000.00 | 山东青岛 | 山东青岛 | 海洋工程设计和模块设计制造服务；海洋能系统与设备制造；电线、电缆经营；电力设施器材制造 | 100.00% | | 设立 |
| 西安万马智慧新能源科技有限公司 | 10,000,000.00 | 陕西西安 | 陕西西安 | 技术研发、新能源汽车设施销售、充电桩销售等 | | 70.00% | 设立 |
| 青岛万马创业投资管理有限公司 | 4,000,000.00 | 山东青岛 | 山东青岛 | 创业投资 | | 100.00% | 设立 |
| 山东万海电缆有限公司 | 500,000,000.00 | 山东青岛 | 山东青岛 | 电线、电缆制造 | 100.00% | | 同一控制下合并 |

**（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 |
|---|---|---|---|---|
| 杭州以田科技有限公司 | 40.00% | 4,347,450.79 | 1,600,000.00 | 17,912,289.24 |
| 万马（浙江）高压材料有限公司 | 40.00% | 1,496,647.56 | 955,232.64 | 18,396,479.90 |

**（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 |
| 杭州以田 | 47,95 | 12,24 | 60,19 | 14,851 | 562,991 | 15,41 | 45,037 | 13,463, | 58,500, | 20,17 | 696, | 20,87 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 科技有限公司 | 4,294.50 | 0,607.68 | 4,902.18 | ,188.01 | .08 | 4,179.09 | ,549.21 | 246.95 | 796.16 | 9,550.73 | 712.13 | 6,262.86 |
| 万马（浙江）高压材料有限公司 | 39,900,704.06 | 7,082,087.78 | 46,982,791.84 | 991,592.09 | | 991,592.09 | 36,832,454.32 | 8,220,756.75 | 45,053,211.07 | 415,548.64 | | 415,548.64 |

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 |
| 杭州以田科技有限公司 | 108,537,932.24 | 10,868,626.97 | 10,868,626.97 | 11,324,044.82 | 111,408,678.26 | 13,786,505.40 | 13,786,505.40 | 13,444,798.82 |
| 万马（浙江）高压材料有限公司 | 50,392,849.65 | 3,741,618.91 | 3,741,618.91 | -4,983,043.46 | 47,631,431.82 | 8,844,746.62 | 8,844,746.62 | 5,497,764.01 |

**（4） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

**（5） 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

**（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

**（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### （1） 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙） | 广东省深圳市 | 广东省深圳市 | 股权投资、投资管理等 | 70.00% | 3.45% | 权益法 |

### （2） 重要合营企业的主要财务信息

### （3） 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

| | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|---|---|---|
| | 深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业(有限合伙） | |
| 流动资产 | 102,453,655.63 | 112,272,122.56 |
| 非流动资产 | | |
| 资产合计 | 102,453,655.63 | 112,272,122.56 |
| 流动负债 | 64,699.04 | 433,500.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 非流动负债 | | |
| 负债合计 | 64,699.04 | 433,500.00 |
| | | |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | 102,388,956.59 | 111,838,622.56 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 71,672,269.62 | 78,287,035.80 |
| 调整事项 | | |
| --商誉 | | |
| --内部交易未实现利润 | | |
| --其他 | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | | |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -7,449,665.47 | 61,453.38 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | -7,449,665.47 | 61,453.38 |
| | | |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | 1,142,857.14 | |

**（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： | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 20,235,220.93 | 20,113,183.55 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | 122,037.38 | 53,000.58 |
| --综合收益总额 | 122,037.38 | 53,000.58 |

说明：2024 年度其他不重要的联营企业包括浙江电腾云光伏科技有限公司（本公司与南瑞集团有限公司联营，本公司持股比例 49%），深圳白鹭绿能服务投资有限公司（孙公司青岛万马创业投资管理有限公司与深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司、北京银河创新技术发展有限公司、深圳市东江世纪私募股权投资基金管理有限公司联营，该孙公司持股比例 23%），青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（子公司浙江万马高分子材料集团有限公司与青岛海控投资控股有限公司、山东省新动能资本管理有限公司、东吴创新资本管理有限责任公司、山东省新动能私募基金管理有限公司、山东海控股权投资基金管理有限公司联营，子公司浙江万马高分子材料集团有限公司持股比例 34%）。

**（5） 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

**（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

**（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无

**（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

**4、重要的共同经营**

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

**6、其他**

## 十一、政府补助

**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

☑适用 □不适用

应收款项的期末余额：9,750,840.00 元。

| 补助项目 | 期末余额 | 未能在预计时点收到政府补助的原因 |
| --- | --- | --- |
| 残疾人福利企业即征即退增值税 | 9,750,840.00 | 不适用 |

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 ☑不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

☑适用 □不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 递延收益 | 102,063,153.19 | 29,097,144.00 | | 22,055,381.08 | 5,462,412.76 | 103,642,503.35 | 与资产相关 |
| 其中： | | | | | | | |
| 充换电设施投入市财政补助资金 | 40,917,070.04 | 4,877,744.00 | | 13,299,287.93 | 5,462,412.76 | 27,033,113.35 | 与资产相关 |
| 基础设施补偿款 | 37,903,304.23 | | | 818,056.92 | | 37,085,247.31 | 与资产相关 |
| 年产 10000 公里电力电缆生产线技改项目 | | 14,125,000.00 | | 1,344,844.98 | | 12,780,155.02 | 与资产相关 |
| 新增年产 2 万吨超高压电缆用超净绝缘料项目 | | 5,555,000.00 | | 269,660.20 | | 5,285,339.80 | 与资产相关 |
| 年产 2 万吨超高压电缆绝缘料项目政府补助 | 4,757,286.83 | | | 410,991.48 | | 4,346,295.35 | 与资产相关 |
| 北京市单位内部公用充电设施建设补 | 3,969,481 | | | 2,499,347 | | 1,470,134. | 与资产 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 助资金 | .32 | | | .08 | | 24 | 相关 |
| 武汉市新能源汽车充电基础设施补贴 | 3,255,526.58 | | | 1,046,108.32 | | 2,209,418.26 | 与资产相关 |
| 年产 20 万吨环保新型电缆材料产业基地 | | 2,083,300.00 | | 121,525.81 | | 1,961,774.19 | 与资产相关 |
| 2023 年度中小企业数字化改造财政专项激励试点奖励 | 2,327,804.84 | | | 295,191.72 | | 2,032,613.12 | 与资产相关 |
| 年产 30000 吨工业智能装备用环保 PVC 电缆材料 | 1,765,560.09 | | | 294,260.04 | | 1,471,300.05 | 与资产相关 |
| 电动车智慧充电研究院 | 1,492,350.79 | | | 401,262.35 | | 1,091,088.44 | 与资产相关 |
| 新增年产 18000 公里工业装备线缆生产线扩建项目 | | 1,155,000.00 | | 67,735.85 | | 1,087,264.15 | 与资产相关 |
| 年产 16 万 KM5G 用光电线缆生产线技术改造项目 | 1,268,210.56 | | | 189,198.00 | | 1,079,012.56 | 与资产相关 |
| 更换电池项目补贴 | | 714,000.00 | | | | 714,000.00 | 与资产相关 |
| 杭州市“未来工厂”评定企业资助 | 735,403.02 | | | 90,498.00 | | 644,905.02 | 与资产相关 |
| 高效大容量光、储、充、换电站技术 | 707,444.25 | | | 71,841.35 | | 635,602.90 | 与资产相关 |
| “支持制造业项目拼进度促投资”政策奖励/“加大制造业企业奖励力度”政策奖励 | 649,469.85 | | | 61,017.60 | | 588,452.25 | 与资产相关 |
| 数字化改造 2020 年度临安区加快推进数字化改造项目 | 539,209.98 | | | 232,834.97 | | 306,375.01 | 与资产相关 |
| 年产 3.5 万公里免辐照低烟无卤阻燃交联电缆生产线技术改造项目 | 407,116.05 | | | 60,686.96 | | 346,429.09 | 与资产相关 |
| 万马高分子智能工厂建设项目 | | 410,900.00 | | 114,669.72 | | 296,230.28 | 与资产相关 |
| 青山湖科技城创新载体建设项目补贴 | 289,008.53 | | | 65,435.88 | | 223,572.65 | 与资产相关 |
| 杭财企（2021）33 号-2020 年度工厂物联网项目 | 317,364.75 | | | 56,538.39 | | 260,826.36 | 与资产相关 |
| 鼓励企业节约集约用地 | | 176,200.00 | | 3,864.05 | | 172,335.95 | 与资产相关 |
| 基于锂电池项目政府补贴 | 234,247.08 | | | 78,082.37 | | 156,164.71 | 与资产相关 |
| 工业物联网项目 | 203,763.55 | | | 92,060.66 | | 111,702.89 | 与资产相关 |
| 使用节能机电产品奖励 | 189,473.68 | | | 21,052.68 | | 168,421.00 | 与资产相关 |
| 燃气锅炉低氮改造 | 59,099.11 | | | 8,648.65 | | 50,450.46 | 与资产相关 |
| 工业固定资产投资补助 | 39,474.18 | | | 5,195.24 | | 34,278.94 | 与资产相关 |
| 浙江省重点能耗单位在线监测系统建设补助 | 35,483.88 | | | 35,483.88 | | | 与资产相关 |

### 3、计入当期损益的政府补助

☑适用 □不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 其他收益 | 319,826,886.08 | 199,419,499.11 |

| | | |
|---|---|---|
| 营业外收入 | 14,552.00 | |

# 十二、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、衍生金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、衍生金融负债、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司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。

### （1）风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司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，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

**①信用风险**

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 5.46%（2023 年：12.64%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 62.82%（2023 年：46.66%）。

**②流动性风险**

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2024 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 767,131.69 万元，可以用于公司债发行投债额度、银行借款，开立银行承兑、信用证、保函等银行融资品种（上年年末：716,836.08 万元）。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：元）：

| 项 目 | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 一年以内 | 一年至三年以内 | 三年以上 | 合 计 |
| 金融负债： | | | | |
| 短期借款 | 54,624,967.06 | | | 54,624,967.06 |
| 衍生金融负债 | 6,828,831.67 | | | 6,828,831.67 |
| 应付票据 | 5,490,052,192.42 | | | 5,490,052,192.42 |
| 应付账款 | 1,284,011,040.24 | | | 1,284,011,040.24 |
| 其他应付款 | 367,401,391.51 | | | 367,401,391.51 |
| 一年内到期的非流动负债 | 217,302,087.56 | | | 217,302,087.56 |
| 其他流动负债（不含递延收益） | 532,609,765.62 | | | 532,609,765.62 |
| 长期借款 | | 192,088,838.95 | 130,000,000.00 | 322,088,838.95 |
| 应付债券 | | 320,000,000.00 | 200,000,000.00 | 520,000,000.00 |
| 租赁负债 | | 44,574,475.17 | 30,649,438.83 | 75,223,914.00 |

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：元）：

| 项 目 | 上年年末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 一年以内 | 一年至三年以内 | 三年以上 | 合 计 |
| 金融负债： | | | | |
| 短期借款 | 107,333,233.44 | | | 107,333,233.44 |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 应付票据 | 4,537,866,672.24 | | | 4,537,866,672.24 |
| 应付账款 | 936,073,080.31 | | | 936,073,080.31 |
| 其他应付款 | 265,483,887.85 | | | 265,483,887.85 |
| 一年内到期的非流动负债 | 412,448,984.96 | | | 412,448,984.96 |
| 其他流动负债（不含递延收益） | 486,908,787.58 | | | 486,908,787.58 |
| 长期借款 | | 307,500,000.00 | 104,388,838.95 | 411,888,838.95 |
| 应付债券 | | 400,000,000.00 | 200,000,000.00 | 600,000,000.00 |
| 租赁负债 | | 34,300,660.79 | 36,660,769.47 | 70,961,430.26 |

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

**③市场风险**

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

| 项 目 | 本期数 | 上期数 |
|---|---|---|
| 固定利率金融工具 | | |
| 金融负债 | | |
| 其中：短期借款 | 1,439.93 | 9,200.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,980.00 | 38,130.00 |
| 长期借款 | 32,208.88 | 41,188.88 |
| 应付债券 | 51,540.00 | 59,540.00 |
| 租赁负债 | 11,234.45 | 11,350.88 |
| **合 计** | **115,403.26** | **159,409.76** |
| 浮动利率金融工具 | | |
| 金融资产 | | |
| 其中：货币资金 | 237,058.85 | 342,234.39 |
| **合 计** | **237,058.85** | **342,234.39** |

期末，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润及股东权益将减少或增加约 577.02 万元（上年年末：797.05 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元、越南盾）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

| 项 目 | 外币负债 | | 外币资产 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 上年年末余额 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| 美元 | 18.33 | | 24,943.23 | 28,277.83 |
| 欧元 | | | 3,138.75 | 5,409.95 |
| 澳元 | | | 212.66 | |
| 港币 | | | 0.5 | 2.76 |
| 越南盾 | 433.41 | 642.6 | 2,252.43 | 3,918.04 |
| 迪拉姆 | | | 0.4 | |
| **合 计** | **451.74** | **642.6** | **30,547.97** | **37,608.58** |

本公司持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司部分子公司以签署远期外汇合约方式来达到规避外汇风险的目的。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款，假设人民币对外币（主要为对美元、港币、欧元、越南盾）升值或贬值 10.00%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 3,009.62 万元（上年年末：约 3,696.60 万元）。

**（2）资本管理**

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 62.26%（上年年末：60.59%）。

## 2、套期

**（1） 公司开展套期业务进行风险管理**

☑适用 □不适用

| 项目 | 相应风险管理策略和目标 | 被套期风险的定性和定量信息 | 被套期项目及相关套期工具之间的经济关系 | 预期风险管理目标有效实现情况 | 相应套期活动对风险敞口的影响 |
|---|---|---|---|---|---|
| 期货合约套期保值 | 铜、聚乙烯、PVC 是公司生产的主要原材料，由于商品价格波动对公司的原材料采购成本及库存价值有较大的影响，为规避原料价格剧烈波动给公司带来变动风险，公司开展套期保值业务，以期在价格向不利方向变动时，能够对冲价格变动带来的风险。 | 被套期项目风险是指由企业商品市场价格变动而引起的风险。在本项目中，主要指公司进行套期保值的铜、聚乙烯、PVC 预期销售价格波动风险。 | 据期货价格与现货价格的相关性以及基差分析，现货价格与期货交易所的铜、聚乙烯、PVC 的期货价格相关。套期工具和被套期项目的数量、到期期限等基础变量均匹配或大致相符，据此定性评估有效性。 | 在铜、聚乙烯、PVC 价格向不利方向变动前对铜、聚乙烯、PVC 期货合约进行卖出套期保值，对冲价格变动风险，实现有效套期保值。 | 套期工具与被套期项目的数量相匹配，进行期货套期保值能够有效对冲价格变动风险。 |
| 外汇套期保值 | 公司开展外汇套期保值业务，以远期结售汇等衍生品合约为套期工具，以此来规避随着外汇市场价格的波动，带来的预计未来现金流量发生波动的风险。 | 公司使用远期外汇合约对销售预测的外币收汇金额进行套期。在本项目中，主要是指公司进行套期保值的外汇汇率波动风险。 | 通过套期工具的现金流量变动抵消汇率波动风险引起的被套期项目现金流量变动，存在风险相互对冲的关系。 | 在外汇市场价格波动的情况下，通过对外汇套期保值业务，抵消汇率波动风险引起的被套期项目现金流量变动，实现有效套期保值。 | 买入或卖出相应的远期外汇合约，来对冲公司外销应收款存在的敞口风险。 |

**（2） 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

单位：元

| 项目 | 与被套期项目以及套期工具相关账面价值 | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整 | 套期有效性和套期无效部分来源 | 套期会计对公司的财务报表相关影响 |
|---|---|---|---|---|
| 套期风险类型 | | | | |
| 价格风险 | -5,378,575.00 | 不适用 | 期货价波动未超出现货波动部分归为有效部分，超出现货波动 | 详见附注七 43 其他综合收益、54 公允价值变动收益 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 部分为无效部分 | |
| 套期类别 | | | | |
| 现金流量套期 | -5,811,625.00 | 不适用 | 期货价波动未超出现货波动部分归为有效部分，超出现货波动部分为无效部分 | 详见附注七 43 其他综合收益、54 公允价值变动收益 |
| 公允价值套期 | 433,050.00 | 不适用 | 不适用 | 详见附注七 54 公允价值变动收益 |

**（3） 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计**

☑适用 □不适用

| 项目 | 未应用套期会计的原因 | 对财务报表的影响 |
|---|---|---|
| 外汇远期合约 | 公司未正式指定套期工具和被套期项目 | 确认衍生金融资产、衍生金融负债，损益直接计入公允价值变动收益和投资收益 |
| 场外期权 | 公司未正式指定套期工具和被套期项目 | 确认衍生金融资产、衍生金融负债，损益直接计入公允价值变动收益和投资收益 |

## 3、金融资产

**（1） 转移方式分类**

☑适用 □不适用

单位：元

| 转移方式 | 已转移金融资产性质 | 已转移金融资产金额 | 终止确认情况 | 终止确认情况的判断依据 |
|---|---|---|---|---|
| 背书转让 | 以摊余成本计量的金融资产 | 1,978,576,584.65 | 终止确认 | 符合终止确认条件 |
| 贴现 | 以摊余成本计量的金融资产 | 8,657,602.00 | 终止确认 | 符合终止确认条件 |
| 背书转让 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 726,755,277.53 | 终止确认 | 符合终止确认条件 |
| 贴现 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 5,805,200.00 | 终止确认 | 符合终止确认条件 |
| 收回 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 204,824,901.80 | 终止确认 | 符合终止确认条件 |
| 合计 | | 2,924,619,565.98 | | |

**（2） 因转移而终止确认的金融资产**

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 金融资产转移的方式 | 终止确认的金融资产金额 | 与终止确认相关的利得或损失 |
|---|---|---|---|
| 以摊余成本计量的金融资产 | 背书转让 | 1,978,576,584.65 | |
| 以摊余成本计量的金融资产 | 贴现 | 8,657,602.00 | 35,772.73 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 背书转让 | 726,755,277.53 | |
| 以公允价值计量且其变动计入 | 贴现 | 5,805,200.00 | 22,509.02 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他综合收益的金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 收回 | 204,824,901.80 | 2,827,476.61 |
| 合计 | | 2,924,619,565.98 | 2,885,758.36 |

其他说明：本公司已背书给供应商用于结算应付账款及已向银行贴现的银行承兑汇票账面价值合计为 2,719,794,664.18 元，本公司认为，该部分的应收票据/应收款项融资于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据/应收款项融资继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据/应收款项融资的公允价值并不重大。

**（3） 继续涉入的资产转移金融资产**

□适用 ☑不适用

## 十三、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 | -- | -- | -- | -- |
| （1）衍生金融资产 | | 433,050.00 | | 433,050.00 |
| （2）应收款项融资 | | | 589,752,447.46 | 589,752,447.46 |
| （3）其他非流动金融资产 | | | 27,615,607.49 | 27,615,607.49 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | 433,050.00 | 617,368,054.95 | 617,801,104.95 |
| 衍生金融负债 | | 6,828,831.67 | | 6,828,831.67 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | 6,828,831.67 | | 6,828,831.67 |
| 二、非持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

| 内 容 | 期末公允价值 | 估值技术 | 输入值 |
|---|---|---|---|
| 衍生工具： | | | |
| 衍生金融资产 | 433,050.00 | 市场法 | 预期利率合同利率反映发行人信用风险的折现率 |
| 衍生金融负债 | 6,828,831.67 | 市场法 | 预期利率合同利率反映发行人信用风险的折现率 |

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

| 内 容 | 期末公允价值 | 估值技术 |
|---|---|---|
| 金融资产： | | |
| 应收款项融资 | 589,752,447.46 | 市场法 |
| 权益工具投资： | | |

| | | |
|---|---|---|
| 非上市股权投资 | 27,615,607.49 | 资产基础法、成本法 |

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

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

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款和应付债券等。

**9、其他**

## 十四、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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 青岛海控投资控股有限公司 | 青岛黄岛 | 投资管理 | 100,000.00 万元 | 25.53% | 25.53% |

本企业的母公司情况的说明

报告期内，控股股东注册资本变化如下：（单位：万元）

| 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---|---|---|---|
| 100,000.00 | | | 100,000.00 |

本企业最终控制方是青岛西海岸新区国有资产管理局。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注十、1、（1）企业集团的构成。

**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十、3、（1）重要的合营企业或联营企业。

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 |
| 深圳白鹭绿能服务投资有限公司 | 联营企业 |

**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 |
|---|---|
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 持股 1.42%的股东 |

| | |
|---|---|
| 张德生 | 浙江万马智能科技集团有限公司实际控制人 |
| 陆珍玉 | 张德生先生配偶 |
| 浙江万马泰科新材料有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 万马联合控股集团有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司母公司 |
| 浙江万马海振光电科技有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 杭州全通轻质材料有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 杭州瑞正科技有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 杭州临安万马网络技术有限公司 | 浙江万马智能科技集团有限公司控制的公司 |
| 青岛海控未来城开发有限公司 | 受同一最终控制方控制的公司 |
| 青岛灵山湾红树林酒店管理有限公司 | 受同一最终控制方控制的公司 |
| 深圳市白鹭量势新能源服务有限公司 | 其他关联方 |
| 万马科技股份有限公司 | 其他关联方 |
| 浙江之科万云科技有限公司 | 其他关联方 |
| 董事、总经理、监事、财务总监及董事会秘书 | 关键管理人员 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 浙江万马泰科新材料有限公司 | 采购商品 | 921,061.94 | 2,500,000.00 | 否 | 1,021,061.98 |
| 万马联合控股集团有限公司 | 采购商品 | 303,686.00 | 500,000.00 | 否 | 418,439.00 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 采购商品 | 928.00 | | 否 | 9,280.00 |
| 万马科技股份有限公司 | 采购商品 | 362,575.22 | 1,500,000.00 | 否 | 327,185.84 |
| 青岛灵山湾红树林酒店管理有限公司 | 接受劳务 | 142,719.21 | 1,300,000.00 | 否 | 20,951.21 |
| 万马联合控股集团有限公司 | 接受劳务 | 139,544.16 | | 否 | 94,339.62 |
| 万马科技股份有限公司 | 接受劳务 | 3,470.00 | | 否 | |
| 浙江万马海振光电科技有限公司 | 接受劳务 | | | 否 | 320,351.89 |
| 杭州瑞正科技有限公司 | 接受劳务 | | | 否 | 12,982.30 |
| 青岛灵山湾红树林酒店管理有限公司 | 采购商品 | | | 否 | 9,646.60 |

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 |
|---|---|---|---|
| 万马科技股份有限公司 | 销售商品 | 14,519,100.45 | 4,888,196.59 |
| 杭州全通轻质材料有限公司 | 销售商品 | 4,158,444.56 | 5,665,436.99 |
| 深圳市白鹭量势新能源服务有限公司 | 提供劳务 | 534,372.98 | |
| 浙江电腾云光伏科技有限公司 | 提供劳务 | 301,637.40 | 347,135.00 |
| 杭州瑞正科技有限公司 | 提供劳务 | 139,311.42 | 95,382.53 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 销售商品 | 31,716.60 | 12,195.10 |
| 浙江万马泰科新材料有限公司 | 销售商品 | 26,682.96 | 1,205,870.27 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 提供劳务 | 10,492.53 | 11,113.40 |
| 浙江万马海振光电科技有限公司 | 提供劳务 | 10,764.15 | 26,981.14 |
| 杭州瑞正科技有限公司 | 销售商品 | 3,546.60 | |
| 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 提供劳务 | 3,245.09 | 4,042.26 |
| 浙江之科万云科技有限公司 | 提供劳务 | 3,095.28 | |
| 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 销售商品 | 2,132.12 | |
| 浙江万马泰科新材料有限公司 | 提供劳务 | 664.15 | 3,847.17 |
| 青岛中科华联供应链有限公司 | 销售商品 | | 5,883,312.40 |
| 深圳白鹭绿能服务投资有限公司 | 提供劳务 | | 10,188.68 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 杭州全通轻质材料有限公司 | 提供劳务 | | 2,066.98 |
| 万马联合控股集团有限公司 | 提供劳务 | | 1,177.36 |
| 万马科技股份有限公司 | 提供劳务 | | 943.40 |

### （2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

### （3） 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 |
|---|---|---|---|
| 杭州全通轻质材料有限公司 | 房屋建筑物 | 518,135.76 | 518,135.76 |
| 浙江万马智能科技集团有限公司 | 房屋建筑物 | 97,237.07 | 131,657.64 |
| 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 房屋建筑物 | 18,348.62 | 18,348.62 |
| 杭州瑞正科技有限公司 | 房屋建筑物 | | 23,113.98 |
| 浙江万马泰科新材料有限公司 | 房屋建筑物 | | 18,348.62 |

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 杭州临安万马网络技术有限公司 | 房屋建筑物 | | | | | | 187,610.00 | | 7,820.83 | | |

关联租赁情况说明

### （4） 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方 | 担保金额 | 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集团有限公司 | 249,600,000.00 | 2024 年 09 月 25 日 | 2026 年 08 月 31 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 150,000,000.00 | 2023 年 10 月 17 日 | 2026 年 10 月 17 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 90,000,000.00 | 2024 年 03 月 19 日 | 2027 年 03 月 19 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 100,000,000.00 | 2024 年 08 月 30 日 | 2026 年 12 月 31 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 250,000,000.00 | 2024 年 09 月 10 日 | 2029 年 09 月 09 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 200,000,000.00 | 2024 年 03 月 20 日 | 2025 年 03 月 20 日 | 否 |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 100,000,000.00 | 2024 年 01 月 15 日 | 2025 年 01 月 14 日 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 30,000,000.00 | 2024 年 04 月 12 日 | 2027 年 04 月 12 日 | 否 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 30,000,000.00 | 2022 年 08 月 23 日 | 2024 年 08 月 22 日 | 是 |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 30,000,000.00 | 2024 年 07 月 23 日 | 2026 年 07 月 22 日 | 否 |
| 浙江万马新能源有限公司 | 20,000,000.00 | 2024 年 04 月 12 日 | 2027 年 04 月 12 日 | 否 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 浙江万马新能源有限公司 | 20,000,000.00 | 2020 年 06 月 12 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 否 |
| 浙江万马新能源有限公司 | 10,000,000.00 | 2024 年 07 月 23 日 | 2026 年 07 月 22 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 50,000,000.00 | 2024 年 03 月 16 日 | 2027 年 03 月 16 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 20,000,000.00 | 2023 年 05 月 04 日 | 2025 年 05 月 04 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 50,000,000.00 | 2024 年 07 月 23 日 | 2026 年 07 月 22 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 100,000,000.00 | 2024 年 09 月 10 日 | 2029 年 09 月 09 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 100,000,000.00 | 2024 年 05 月 23 日 | 2026 年 12 月 31 日 | 否 |
| 浙江万马电缆有限公司 | 80,000,000.00 | 2024 年 07 月 09 日 | 2025 年 07 月 09 日 | 否 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 20,000,000.00 | 2024 年 04 月 12 日 | 2027 年 04 月 12 日 | 否 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 20,000,000.00 | 2022 年 07 月 20 日 | 2024 年 07 月 19 日 | 是 |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 10,000,000.00 | 2023 年 10 月 24 日 | 2026 年 10 月 24 日 | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 20,000,000.00 | 2024 年 04 月 12 日 | 2027 年 04 月 12 日 | 否 |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 30,000,000.00 | 2024 年 09 月 10 日 | 2029 年 09 月 09 日 | 否 |
| 山东万海电缆有限公司 | 770,000,000.00 | 2024 年 09 月 06 日 | 2030 年 09 月 30 日 | 否 |
| 山东万海电缆有限公司 | 220,000,000.00 | 2024 年 12 月 13 日 | 2025 年 12 月 13 日 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 350,000,000.00 | 2021 年 08 月 24 日 | 2026 年 08 月 23 日 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 100,000,000.00 | 2024 年 05 月 28 日 | 2027 年 05 月 28 日 | 否 |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 30,000,000.00 | 2023 年 11 月 16 日 | 2024 年 11 月 15 日 | 是 |
| 湖州万马高分子材料有限公司 | 30,000,000.00 | 2024 年 11 月 14 日 | 2025 年 09 月 23 日 | 否 |
| 清远万马新材料有限公司 | 50,000,000.00 | 2024 年 01 月 02 日 | 2026 年 12 月 28 日 | 否 |
| 清远万马新材料有限公司 | 50,000,000.00 | 2024 年 05 月 07 日 | 2025 年 03 月 22 日 | 否 |

本公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 担保金额 | 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 | 200,000,000.00 | 2020 年 09 月 17 日 | 2025 年 04 月 22 日 | 否 |
| 张德生、陆珍玉 | 200,000,000.00 | 2020 年 09 月 17 日 | 2025 年 04 月 22 日 | 否 |
| 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 | 200,000,000.00 | 2021 年 01 月 28 日 | 2024 年 01 月 28 日 | 是 |
| 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 | 800,000,000.00 | 2021 年 08 月 10 日 | 2026 年 08 月 10 日 | 否 |
| 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 | 1,200,000,000.00 | 2023 年 04 月 14 日 | 2028 年 04 月 14 日 | 否 |

关联担保情况说明

说明 1：万马联合控股集团有限公司、张德生、陆珍玉于 2020 年 9 月 17 日为本公司各提供的 20,000.00 万元担保已于 2022 年 3 月 16 日到期，上述披露日期为该笔担保期限内最晚一笔信贷业务的到期日。

### （5） 关联方资金拆借

### （6） 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 |
|---|---|---|---|
| 青岛海控未来城开发有限公司 | 受让股权 | | 41,894,800.00 |

### （7） 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 关键管理人员薪酬 | 8,159,654.91 | 7,242,402.34 |

### （8） 其他关联交易

### 6、关联方应收应付款项

### （1） 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 万马科技股份有限公司 | 13,375,861.44 | | 110,760.70 | |
| 应收账款 | 深圳市白鹭量势新能源服务有限公司 | 115,112.90 | | | |
| 其他应收款 | 杭州全通轻质材料有限公司 | 428,483.61 | | 394,872.34 | |
| 其他应收款 | 深圳市白鹭量势新能源服务有限公司 | 20,000.00 | | | |
| 其他应收款 | 浙江之科万云科技有限公司 | 1,926.00 | | | |

### （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 | 188,650.00 | |
| 应付账款 | 万马科技股份有限公司 | 76,060.00 | 65,788.88 |
| 应付账款 | 杭州瑞正科技有限公司 | 25,000.00 | 59,200.00 |
| 应付账款 | 浙江万马海振光电科技有限公司 | | 115,188.00 |
| 其他应付款 | 杭州全通轻质材料有限公司 | 17,688.97 | |
| 其他应付款 | 无锡会通轻质材料股份有限公司 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 其他应付款 | 浙江万马泰科新材料有限公司 | | 2,000.00 |

### 7、关联方承诺

### 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

☑适用 □不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁 | | 本期失效 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 管理人员 | 525,000.00 | 2,304,750.00 | | | | | 163,000.00 | 803,616.00 |
| 销售人员 | 200,000.00 | 878,000.00 | | | | | 153,000.00 | 772,956.00 |
| 研发人员 | 190,000.00 | 834,100.00 | | | | | 220,000.00 | 1,111,440.00 |
| 生产人员 | 165,000.00 | 724,350.00 | | | | | 25,000.00 | 126,300.00 |
| 合计 | 1,080,000.00 | 4,741,200.00 | | | | | 561,000.00 | 2,814,312.00 |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 ☑不适用

说明 1：根据 2024 年 04 月 10 日本公司第六届董事会第二十次会议及第六届监事会第十一次会议审议通过了《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，本公司向符合授予条件的 28 名激励对象授予限制性股票 111.00 万股，授予价格为人民币 4.39 元/股。截至 2024 年 12 月 31 日止，本公司已收到 27 名激励对象认缴股

款人民币 4,741,200.00 元。

说明 2：本年度失效系部分被授予人员离职，导致被授予的限制性股票收回。

### 2、以权益结算的股份支付情况

☑适用 □不适用

单位：元

| | |
|---|---|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 授予日收盘价与授予价格之间的差额作为限制性股票的公允价值 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 授予日股票价格 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 在等待期内的每个资产负债表日，根据最新在职激励对象对应的权益工具、考核年度公司层面与激励对象层面同时考核达标后做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 不适用 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 18,286,845.10 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 9,837,584.15 |

### 3、以现金结算的股份支付情况

□适用 ☑不适用

### 4、本期股份支付费用

☑适用 □不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|---|---|---|
| 管理人员 | 5,567,476.23 | |
| 销售人员 | 2,113,868.15 | |
| 研发人员 | 1,816,286.35 | |
| 生产人员 | 339,953.42 | |
| 合计 | 9,837,584.15 | |

### 5、股份支付的修改、终止情况

无

### 6、其他

## 十六、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

| 已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺 | 期末余额（万元） | 上年年末余额（万元） |
|---|---|---|
| 购建长期资产承诺 | 13,257.54 | 33,731.72 |
| 对外投资承诺 | 4,420.00 | 4,420.00 |

说明 1：本公司之子公司山东万海电缆有限公司为建设“青岛万马高端装备产业项目（一期）”，与青岛亿联建设集团股份有限公司签订了 45,438.66 万元的建设工程施工合同，截至 2024 年 12 月 31 日已结算 39,539.34 万元；本公司为建设“专用线缆产业项目”，与昌建建设集团有限公司签订了 16,384.48 万元的建设工程施工合同，截至 2024 年 12 月 31 日已结算 9,026.26 万元。

说明 2：本公司之子公司浙江万马高分子材料集团有限公司（以下简称“万马高分子”）与普通合伙人——山东海控股权投资基金管理有限公司、山东省新动能私募基金管理有限公司，有限合伙人——青岛海控投资控股有限公司、山东省新动能资本管理有限公司、东吴创新资本管理有限责任公司，于 2022 年 12 月 01 日签署《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“海控万马新材料产业基金”），该基金主要投向新材料领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域。全体合伙人的认缴出资总额为人民币 15,000.00 万元，万马高分子拟以自有资金 5,100.00 万元参与投资，占海控万马新材料产业基金 34%的份额。海控万马新材料产业基金于 2022 年 12 月 02 日设立，截至 2024 年 12 月 31 日，万马高分子已出资 680.00 万元。

### 2、或有事项

#### （1） 资产负债表日存在的重要或有事项

已开立未到期的保函

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司开立的尚未到期的履约保函、质量保函、预付款保函、投标保函合计金额为 50,551.67 万元。

#### （2） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

### 2、利润分配情况

| | |
|---|---|
| 拟分配每 10 股派息数（元） | 0.50 |
| 拟分配每 10 股分红股（股） | 0 |
| 拟分配每 10 股转增数（股） | 0 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元） | 0.50 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股） | 0 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股） | 0 |
| 利润分配方案 | 以公司总股本 1,014,289,836 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元（含税），不转增不送股。 |

**3、销售退回**

**4、其他资产负债表日后事项说明**

## 十八、其他重要事项

**1、前期会计差错更正**

**（1） 追溯重述法**

**（2） 未来适用法**

**2、债务重组**

**3、资产置换**

**（1） 非货币性资产交换**

**（2） 其他资产置换**

**4、年金计划**

**5、终止经营**

**6、分部信息**

**（1） 报告分部的确定依据与会计政策**

**（2） 报告分部的财务信息**

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

**（4） 其他说明**

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

**8、其他**

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

**1、应收账款**

**（1） 按账龄披露**

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内（含 1 年） | 4,453,565,937.08 | 3,114,573,557.12 |

| | | |
|---|---|---|
| 1 至 2 年 | 411,619,795.37 | 207,015,097.84 |
| 2 至 3 年 | 78,710,101.59 | 29,138,939.36 |
| 3 年以上 | 74,523,822.81 | 62,925,100.47 |
| 合计 | 5,018,419,656.85 | 3,413,652,694.79 |

**（2） 按坏账计提方法分类披露**

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 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 24,313,682.51 | 0.48% | 24,313,682.51 | 100.00% | | 24,690,247.75 | 0.72% | 24,690,247.75 | 100.00% | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 4,994,105,974.34 | 99.52% | 150,842,131.66 | 3.02% | 4,843,263,842.68 | 3,388,962,447.04 | 99.28% | 91,962,077.63 | 2.71% | 3,297,000,369.41 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 4,127,764,526.38 | 82.26% | 150,842,131.66 | 3.65% | 3,976,922,394.72 | 2,734,230,637.28 | 80.10% | 91,962,077.63 | 3.36% | 2,642,268,559.65 |
| 关联方组合 | 866,341,447.96 | 17.26% | | | 866,341,447.96 | 654,731,809.76 | 19.18% | | | 654,731,809.76 |
| 合计 | 5,018,419,656.85 | 100.00% | 175,155,814.17 | 3.49% | 4,843,263,842.68 | 3,413,652,694.79 | 100.00% | 116,652,325.38 | 3.42% | 3,297,000,369.41 |

按单项计提坏账准备：24,313,682.51 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| A 公司 | 15,703,603.65 | 15,703,603.65 | 15,413,888.22 | 15,413,888.22 | 100.00% | 预计无法收回 |
| B 公司 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 4,335,468.37 | 100.00% | 预计无法收回 |
| C 公司 | 4,222,205.60 | 4,222,205.60 | 4,135,355.79 | 4,135,355.79 | 100.00% | 预计无法收回 |
| D 公司 | 428,970.13 | 428,970.13 | 428,970.13 | 428,970.13 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 24,690,247.75 | 24,690,247.75 | 24,313,682.51 | 24,313,682.51 | | |

按组合计提坏账准备：150,842,131.66 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 3,587,281,978.63 | 35,872,819.78 | 1.00% |
| 1 至 2 年 | 411,612,753.28 | 41,161,275.33 | 10.00% |
| 2 至 3 年 | 78,659,654.17 | 23,597,896.25 | 30.00% |
| 3 年以上 | 50,210,140.30 | 50,210,140.30 | 100.00% |
| 合计 | 4,127,764,526.38 | 150,842,131.66 | |

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 关联方组合 | 866,341,447.96 | | |
| 合计 | 866,341,447.96 | | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

### （3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 24,690,247.75 | | 376,565.24 | | | 24,313,682.51 |
| 账龄组合计提 | 91,962,077.63 | 59,456,818.09 | 9,253.67 | 567,510.39 | | 150,842,131.66 |
| 合计 | 116,652,325.38 | 59,456,818.09 | 385,818.91 | 567,510.39 | | 175,155,814.17 |

### （4） 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 | 567,510.39 |

### （5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| A 公司 | 844,748,796.42 | | 844,748,796.42 | 15.61% | |
| B 公司 | 66,112,694.97 | 18,789,266.34 | 84,901,961.31 | 1.57% | 849,019.70 |
| C 公司 | 69,279,026.55 | 8,120,517.72 | 77,399,544.27 | 1.43% | 3,965,821.78 |
| D 公司 | 69,512,630.88 | 3,872,957.44 | 73,385,588.32 | 1.36% | 2,581,618.16 |
| E 公司 | 53,185,919.59 | 5,518,747.20 | 58,704,666.79 | 1.08% | 1,696,581.82 |
| 合计 | 1,102,839,068.41 | 36,301,488.70 | 1,139,140,557.11 | 21.05% | 9,093,041.46 |

## 2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|
| 其他应收款 | 1,839,874,242.59 | 1,341,711,019.50 |
| 合计 | 1,839,874,242.59 | 1,341,711,019.50 |

### （1） 其他应收款

#### 1） 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 | 179,771,052.99 | 107,020,008.63 |
| 备用金 | 4,477,293.78 | 2,746,240.01 |
| 单位往来 | 1,652,668,902.59 | 1,229,599,339.06 |
| 税金 | 6,762,840.00 | 5,736,480.00 |
| 其他 | 27,101.67 | |
| 合计 | 1,843,707,191.03 | 1,345,102,067.70 |

**2） 按账龄披露**

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 880,868,073.34 | 409,898,613.68 |
| 1 至 2 年 | 201,183,605.97 | 497,887,064.48 |
| 2 至 3 年 | 390,242,268.32 | 163,262,335.79 |
| 3 年以上 | 371,413,243.40 | 274,054,053.75 |
| 合计 | 1,843,707,191.03 | 1,345,102,067.70 |

**3） 按坏账计提方法分类披露**

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 | |
| 按单项计提坏账准备 | 154,378,525.80 | 8.37% | 1,970,618.03 | 1.28% | 152,407,907.77 | 74,363,399.03 | 5.53% | 1,970,618.03 | 2.65% | 72,392,781.00 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 预计无法收回 | 1,970,618.03 | 0.11% | 1,970,618.03 | 100.00% | | 1,970,618.03 | 0.15% | 1,970,618.03 | 100.00% | |
| 套期工具持仓保证金 | 145,617,966.10 | 7.90% | | | 145,617,966.10 | 66,656,301.00 | 4.95% | | | 66,656,301.00 |
| 税金 | 6,762,840.00 | 0.36% | | | 6,762,840.00 | 5,736,480.00 | 0.43% | | | 5,736,480.00 |
| 其他 | 27,101.67 | 0.00% | | | 27,101.67 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,689,328,665.23 | 91.63% | 1,862,330.41 | 0.11% | 1,687,466,334.82 | 1,270,738,668.67 | 94.47% | 1,420,430.17 | 0.11% | 1,269,318,238.50 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 44,232,120.19 | 2.40% | 1,862,330.41 | 4.21% | 42,369,789.78 | 46,511,712.65 | 3.46% | 1,420,430.17 | 3.05% | 45,091,282.48 |
| 关联方组合 | 1,645,096,545.04 | 89.23% | | | 1,645,096,545.04 | 1,224,226,956.02 | 91.01% | | | 1,224,226,956.02 |
| 合计 | 1,843,707,191.03 | 100.00% | 3,832,948.44 | 0.21% | 1,839,874,242.59 | 1,345,102,067.70 | 100.00% | 3,391,048.20 | 0.25% | 1,341,711,019.50 |

按单项计提坏账准备：1,970,618.03 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 预计无法收回 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | 1,970,618.03 | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 套期工具持仓保证金 | 66,656,301.00 | | 145,617,966.10 | | | |
| 合计 | 66,656,301.00 | | 145,617,966.10 | | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 税金 | 5,736,480.00 | | 6,762,840.00 | | | |
| 合计 | 5,736,480.00 | | 6,762,840.00 | | | |

按单项计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 其他 | | | 27,101.67 | | | |
| 合计 | | | 27,101.67 | | | |

按组合计提坏账准备：1,862,330.41 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 账龄组合 | 44,232,120.19 | 1,862,330.41 | 4.21% |
| 合计 | 44,232,120.19 | 1,862,330.41 | |

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 关联方组合 | 1,645,096,545.04 | | |
| 合计 | 1,645,096,545.04 | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 2024 年 1 月 1 日余额 | 1,420,430.17 | | 1,970,618.03 | 3,391,048.20 |
| 2024 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 441,900.24 | | | 441,900.24 |
| 2024 年 12 月 31 日余额 | 1,862,330.41 | | 1,970,618.03 | 3,832,948.44 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

**4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 1,970,618.03 | | | | | 1,970,618.03 |
| 账龄组合计提 | 1,420,430.17 | 441,900.24 | | | | 1,862,330.41 |
| 合计 | 3,391,048.20 | 441,900.24 | | | | 3,832,948.44 |

**5） 本期实际核销的其他应收款情况**

**6） 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 | 单位往来 | 487,180,143.39 | 1 年以内 | 26.42% | |
| B 公司 | 单位往来 | 402,776,864.99 | 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上 | 21.85% | |
| C 公司 | 单位往来 | 369,523,992.12 | 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上 | 20.04% | |
| D 公司 | 单位往来 | 288,689,070.38 | 1 年以内、1-2 年 | 15.66% | |
| E 公司 | 单位往来 | 80,000,000.00 | 1-2 年 | 4.34% | |
| 合计 | | 1,628,170,070.88 | | 88.31% | |

**7） 因资金集中管理而列报于其他应收款**

## 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 | 2,369,299,942.43 | | 2,369,299,942.43 | 2,282,415,688.67 | | 2,282,415,688.67 |
| 对联营、合营企业投资 | 11,050,715.18 | | 11,050,715.18 | 11,007,192.57 | | 11,007,192.57 |
| 合计 | 2,380,350,657.61 | | 2,380,350,657.61 | 2,293,422,881.24 | | 2,293,422,881.24 |

### （1） 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额（账 | 减值准备 | 本期增减变动 | 期末余额（账面 | 减 |
|---|---|---|---|---|---|

| | 面价值） | 期初余额 | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | 价值） | 值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 万马奔腾新能源产业集团有限公司 | 501,499,551.92 | | | | | 1,055,779.34 | 502,555,331.26 | |
| 浙江万马集团特种电子电缆有限公司 | 400,467,421.92 | | | | | 16,233.58 | 400,483,655.50 | |
| 浙江万马电缆有限公司 | 300,699,640.59 | | | | | 956,870.56 | 301,656,511.15 | |
| 浙江万马高分子材料集团有限公司 | 386,534,827.71 | | | | | 2,643,254.34 | 389,178,082.05 | |
| 青岛万马海洋工程装备科技有限公司 | 200,000,000.00 | | | | | | 200,000,000.00 | |
| 浙江万马天屹通信线缆有限公司 | 157,960,377.39 | | | | | 606,482.90 | 158,566,860.29 | |
| 浙江万马专用线缆科技有限公司 | 40,687,424.45 | | 80,000,000.00 | | | 868,308.44 | 121,555,732.89 | |
| 香港骐骥国际发展有限公司 | 39,688,210.20 | | | | | | 39,688,210.20 | |
| 浙江万马传输技术有限公司 | 30,117,159.41 | | | | | 129,159.56 | 30,246,318.97 | |
| 杭州以田科技有限公司 | 3,260,845.46 | | | | | 287,562.82 | 3,548,408.28 | |
| 浙江骏业科创科技有限公司 | 1,259,740.19 | | | | | 304,295.09 | 1,564,035.28 | |
| 山东万海电缆有限公司 | 220,240,489.43 | | | | | 16,307.13 | 220,256,796.56 | |
| 合计 | 2,282,415,688.67 | | 80,000,000.00 | | | 6,884,253.76 | 2,369,299,942.43 | |

**（2） 对联营、合营企业投资**

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额（账面价值） | 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 | 11,007,192.57 | | | | 43,522.61 | | | | | | 11,050,715.18 | |
| 小计 | 11,007,192.57 | | | | 43,522.61 | | | | | | 11,050,715.18 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | 11,007,192.57 | | | | 43,522.61 | | | | | | 11,050,715.18 | |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

### （3） 其他说明

### 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 | 11,432,795,739.47 | 10,348,402,350.63 | 8,709,342,740.97 | 7,742,728,211.88 |
| 其他业务 | 198,137,581.49 | 172,800,767.15 | 186,140,144.91 | 168,967,986.26 |
| 合计 | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 | 8,895,482,885.88 | 7,911,696,198.14 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类 | 分部 1 | | 分部 2 | | | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 | | | | | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 电力产品 | 11,432,795,739.47 | 10,348,402,350.63 | | | | | 11,432,795,739.47 | 10,348,402,350.63 |
| 其他 | 198,137,581.49 | 172,800,767.15 | | | | | 198,137,581.49 | 172,800,767.15 |
| 按经营地区分类 | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 | | | | | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 华东地区 | 7,840,573,255.29 | 7,139,384,932.59 | | | | | 7,840,573,255.29 | 7,139,384,932.59 |
| 华中地区 | 552,196,644.18 | 489,105,625.19 | | | | | 552,196,644.18 | 489,105,625.19 |
| 华北地区 | 1,082,051,728.99 | 970,622,249.24 | | | | | 1,082,051,728.99 | 970,622,249.24 |
| 华南地区 | 1,005,177,581.20 | 927,361,049.77 | | | | | 1,005,177,581.20 | 927,361,049.77 |
| 其他地区 | 1,150,934,111.30 | 994,729,260.99 | | | | | 1,150,934,111.30 | 994,729,260.99 |
| 按销售渠道分类 | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 | | | | | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 直销 | 11,579,718,206.47 | 10,474,114,150.02 | | | | | 11,579,718,206.47 | 10,474,114,150.02 |
| 经销 | 51,215,114.49 | 47,088,967.76 | | | | | 51,215,114.49 | 47,088,967.76 |
| 合计 | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 | | | | | 11,630,933,320.96 | 10,521,203,117.78 |

### 5、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| --- | --- | --- |
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 82,400,000.00 | 1,800,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 43,522.61 | 66,144.70 |
| 套期投资收益 | 18,776,538.64 | 24,249,274.00 |
| 场外期权套期损失 | -16,037,570.19 | |
| 出售金融资产损失 | -11,095,925.45 | -6,876,683.02 |
| 债务重组损失 | -1,013,829.00 | |
| 银行理财收益 | 1,747,226.30 | 23,744.58 |
| 其他 | -948,509.72 | -680,558.87 |
| 合计 | 73,871,453.19 | 18,581,921.39 |

### 6、其他

## 二十、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 |
| --- | --- | --- |
| 非流动性资产处置损益 | -2,952,538.79 | 系固定资产、工程物资等资产处置损益 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 62,865,456.41 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 1,892,037.39 | 其他非流动金融资产公允价值变动以及公司开展套期保值业务，期货价格波动超出现货价格波动列入套保无效部分及开展远期结售汇公允价值变动和交割收益 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 4,122,013.32 | 系银行理财收益 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 434,324.66 | |
| 债务重组损益 | -1,013,829.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -7,856,267.67 | |
| 减：所得税影响额 | 4,364,793.18 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 204,793.82 | |
| 合计 | 52,921,609.32 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

□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 | 每股收益 |
| --- | --- | --- |

| | 率 | 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 | 6.15% | 0.3389 | 0.3389 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 5.19% | 0.2863 | 0.2863 |

**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

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

**4、其他**

浙江万马股份有限公司

法定代表人：李刚

二〇二五年四月十九日