（上接B5版）

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称： 浙江万马股份有限公司
英文名称： Zhejiang Wanma Co., Ltd.
注册资本： 人民币93,871万元
住 所： 浙江省临安市经济开发区南环路88号
法定代表人：何若虚
成立日期： 1996年12月30日
上市日期： 2009年7月10日
股票简称： 万马股份
股票代码： 002276
股票上市地：深圳证券交易所
办公地址： 浙江省临安市经济开发区南环路88号
董事会秘书：方春英
互联网址： http://www.wanma-cable.cn

公司经营范围为：实业投资、电力电缆、船用电缆、矿用电缆、特种电缆、电力器材设备、钢芯铝绞线、铜铝丝的生产、加工、销售，软件系统的开发、销售，金属材料、化工产品（不含危险品及易制毒化学品）的销售，电力线路设计及工程施工，经营进出口业务。

二、发行人设立及发行上市情况

（一）发行人设立情况

万马股份的前身为浙江万马集团电缆有限公司，成立于1996年12月30日。2007年1月4日，经公司股东会决议通过，同意将电缆公司整体变更为股份有限公司。2007年1月26日原股东签订了《发起人协议书》，根据信永中和XYZH/2006A1065号《审计报告》，电缆公司以截止2006年12月31日经审计的243,010,949.73元净资产，按1.62:1的比例折成15,000万股股份。信永中和对公司注册资本到位情况进行了验证，并出具了XYZH2006A1065-1号《验资报告》。2007年2月6日，本公司在浙江省工商行政管理局依法注册登记，并领取了营业执照，注册资本为15,000万元。

设立时的股本结构如下：

股 东	股份（万股）	持股比例
浙江万马电气电缆集团有限公司	11,921.74	79.48%
顾春序	450.00	3.00%
郑金龙	420.00	2.80%
潘水苗	390.00	2.60%
陈士钧	380.22	2.53%
盛涛	360.00	2.40%
龚圣福	352.17	2.34%
魏尔平	270.00	1.80%
张珊珊	260.87	1.74%
王荣海	30.00	0.20%
夏臣科	30.00	0.20%
刘焕新	30.00	0.20%
周炯	30.00	0.20%
钱宏	25.00	0.17%
褚林华	25.00	0.17%
顾明	25.00	0.17%
合 计	15,000.00	100.00%

（二）发行人上市情况

经中国证监会“证监许可[2009]557号”《关于核准浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，万马股份于2009年7月向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）股票5,000万股。公司首次公开发行股票后，其总股本增至20,000万股，注册资本变更为20,000万元。

经深交所“深证上[2009]55号”《关于浙江万马电缆股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》同意，发行人首次公开发行的股票于2009年7月10日在深交所上市交易。

公司股票代码为“002276”，股票简称“万马电缆”。

2014年6月，为使公司名称及证券简称更准确地诠释公司业务范围及未来发展战略，经公司 2014年5月22日召开的“2014年第一次临时股东大会”审议通过的《关于变更公司名称及修改公司章程的议案》。公司名称“浙江万马电缆股份有限公司”变更为“浙江万马股份有限公司”，公司简称由“万马电缆”变更为“万马股份”，证券代码“002276”不变。

（三）发行人上市后的主要股权变更和重大资产重组

1.主要股权变更

2010年4月7日，公司以资本公积金向全体股东每10股转增股本10股。本次权益分配实施后，公司总股本增至40,000万股。

经公司2010年第三次临时股东大会审议通过并经中国证监会“证监许可[2011]517号”《关于核准浙江万马电缆股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司以非公开发行方式发行人民币普通股（A股）3,160万股。本次非公开发行股票后，其总股本变更为43,160万股。

2012年3月20日，公司以资本公积金向全体股东每10股转增股本8股。本次权益分配实施后，公司总股本增至77,688万股。

2.重大资产重组

2012年10月，经中国证监会“证监许可[2012]1332号文”核准，公司向电气电缆集团、普特实业、金监达实业、张德生、王一群、张云和潘玉泉合计7名对象发行人民币普通股（A股）15,205万股购买其所持有的万马高分子、天屹通信、万马特缆三个标的公司100%的股权。2012年11月5日，万马股份公告《浙江万马电缆股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书》，万马股份已完成购买资产的工商变更登记手续并完成新增股份的登记手续。本次发行后，公司总股本由77,688万股变更为92,894万股。

3.股权激励

经公司2013年第四次临时股东大会审议通过的《浙江万马电缆股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）》及相关规定，由王震宇等105位自然人以限制性股票授予价格2.32元每股认购，认购股数为976.8万股。公司总股本变更为93,871万股。

三、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）本期公司债券发行前公司股本结构

截至2014年3月31日，本公司股本总额及股本结构如下表所示：

股票类别	股份数量（股）	比例
一、限售流通股（或非流通股）	128,288,536	13.67%
01 首发后个人类限售股	11,675,822	1.24%
02 股权激励限售股	9,768,000	1.04%
03 首发后机构类限售股	83,558,874	8.90%
04 高管锁定股	23,285,840	2.48%
二、无限售流通股	810,416,952	86.33%
三、总股本	938,705,488	100.00%

（二）本期公司债券发行前前十名股东持股情况

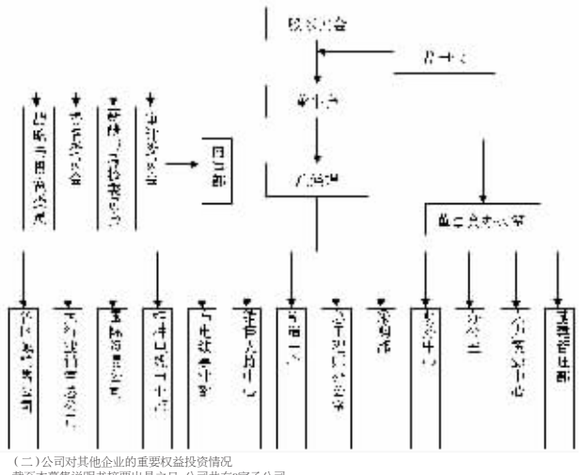
截至2014年3月31日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股权性质
浙江万马电气电缆集团有限公司	461,090,812	49.12%	流通A股,流通受限股份
平安信托有限责任公司-睿富二号	40,000,000	4.26%	流通A股
临安市普特实业投资合伙企业（有限合伙）	31,056,660	3.31%	流通A股
王一群	18,614,747	1.98%	流通A股
顾春序	12,968,000	1.38%	流通A股,流通受限股份
盛涛	12,960,000	1.38%	流通A股
深圳市博益投资发展有限公司	12,420,000	1.32%	流通A股
临安金临达实业投资合伙企业（有限合伙）	12,321,552	1.31%	流通A股
张德生	11,675,822	1.24%	流通受限股份
郑金龙	9,658,800	1.03%	流通A股
合 计	622,766,393	66.33%	-

四、发行人组织结构和权益投资情况

（一）公司组织结构

截至2014年3月31日，公司的组织结构如图所示：



（二）公司对其他企业的重要权益投资情况

截至本募集说明书摘要出具之日，公司共有9家子公司。

公司下属各子公司的基本情况如下：

子公司名称	注册资本	持股比例	住所地	业务性质
浙江万马新能源有限公司	2,000.00万元	70%	浙江临安	电动汽车、充电设备
浙江万马高分子材料有限公司	14,940.00万元	100%	浙江临安	电线电缆用绝缘料、屏蔽料、护套料等
浙江万马天屹通信线缆有限公司	8,000.00万元	100%	浙江临安	同轴电缆、光缆及光电复合缆
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	1,000.00万元	100%	浙江临安	卫星电视用同轴电缆
香港骐骥国际发展有限公司	36.68万美元	100%	中国香港	进出口贸易业务
浙江万马光伏有限公司	10,000万元	100%	浙江嘉兴	新能源领域的技术开发、技术转让、技术服务，光伏发电工程的设计、施工。
浙江万马惠民线缆有限公司	10,000万元	100%	浙江临安	低压电缆
浙江万马专用线缆科技有限公司	4,000万元	90%	浙江临安	特种电缆
浙江电腾云光伏科技有限公司	1,800万元	49%	浙江嘉兴	光伏领域的技术开发、技术转让、技术服务，光伏领域的云计算、光伏电站的工程设计、施工、咨询服务，光伏软件系统的销售。

公司下属各子公司2013年度的财务情况如下：

单位：元

名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
浙江万马新能源有限公司	9,996,765.70	9,529,194.49	37,393.16	-3,645,832.58
浙江万马高分子材料有限公司	738,967,595.76	342,825,628.15	1,092,191,761.45	51,980,914.68
浙江万马天屹通信线缆有限公司	216,028,127.56	120,601,968.44	289,592,838.15	26,624,270.00
浙江万马集团特种电子电缆有限公司	167,820,400.94	132,862,504.35	372,268,900.88	37,348,397.25
香港骐骥国际发展有限公司	2,358,003.66	2,358,003.66	0.00	-8,554.78

五、控股股东和实际控制人

（一）控股股东——电气电缆集团

截至2014年3月31日，浙江万马电气电缆集团有限公司（以下简称“电气电缆集团”）持有公司461,090,812股股份，占总股本的49.12%，为发行人的控股股东。电气电缆集团基本情况如下：

公司名称：浙江万马电气电缆集团有限公司
住所：临安市青山湖街道南环路63号8幢
法定代表人：张德生
注册资本：9,120万元
公司类型：有限责任公司
成立时间：2000年10月20日

公司经营范围：电力设备、器材，橡塑制品生产、加工、销售；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

（二）控股股东之控股股东——万马集团

截至2014年3月31日，万马集团持有电气电缆集团100%股权，为发行人控股股东之控股股东。

公司名称：万马联合控股集团有限公司
住所：杭州市西湖区西溪国家湿地公园湿地商务3号会所
法定代表人：张德生
注册资本：30,000万元
公司类型：有限责任公司
成立时间：2001年3月28日

公司经营范围：实业投资；批发、零售：普通机械、纺织品及原料、金属材料、建筑材料、五金、农副产品（除食品）；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目；含下属分支机构经营范围。

万马股份的终极控股股东为万马集团，万马集团为投资控股型企业，自身不从事生产经营业务。截至2013年12月31日，万马集团母公司报表资产总额为136,625.83万元，净资产为23,275.34万元；2013年度实现营业收入160,203.87万元，净利润1,896.85万元（以上财务数据未审计）。

（三）公司实际控制人——张德生先生

张德生先生，1949年出生，中国国籍，大专学历，高级经济师，身份证号码3301244912*****，无境外居留权。1974年起历任临天乡农机厂副厂长、临天乡标牌厂副厂长、临天乡供销社公司经理。现任公司董事，兼任万马集团董事长、电气电缆集团董事长，并担任浙江省第十一次党代会代表、浙江省第十届人大代表、浙江省工商联直属商会会长。

截至2014年3月31日，张德生先生本人持有公司1.24%股份，通过万马集团间接控制公司49.12%股份，为公司实际控制人。

（四）控股股东所持股票的质押、冻结和其他限制权利的情况

2014年1月，电气电缆集团因资产配置需要，将其持有的本公司无限售流通股73,203,000股质押给齐鲁证券有限公司用于股票质押式回购交易业务进行融资。初始交易日为2014年1月17日，回购交易日为2016年1月15日（即向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押手续时为止）。质押期间上述股份予以冻结不能转让。

截至2014年3月31日，电气电缆集团共持有本公司股票461,090,812股。其中处于质押状态的股份累计为73,203,000股，占其持有本公司股份总数的15.88%。

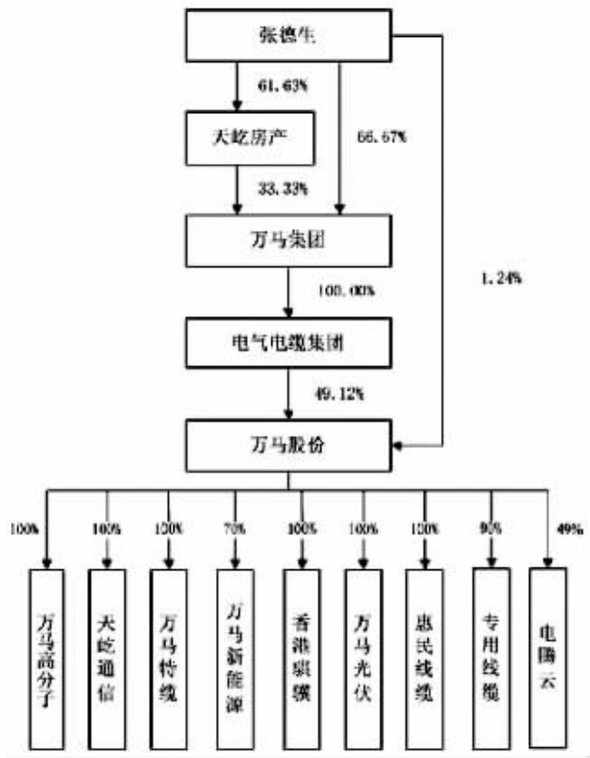
截至本募集说明书出具之日，除此次股权质押之外，电气电缆集团所持公司股份不存在其他被质押或司法冻结等其他限制权利的情况。

（五）实际控制人变更情况

自公司成立以来，实际控制人没有发生变更。

（六）公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系

截至2014年3月31日，公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系图如下：



（七）控股股东股份减持情况

2014年2月27日，电气电缆集团通过深圳证券交易所大宗交易系统减持公司股份46,600,000股，占公司总股本的4.96%，其中浙江硅谷天堂嘉绩投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“硅谷天堂”）受让公司股份6,600,000股，占公司总股本的0.70%。本次减持后，电气电缆集团持有公司股份461,090,812股，占公司总股本的49.12%，仍为公司的控股股东。

此次控股股东股份减持的原因为：

（1）公司控股股东希望通过以股权为纽带，引进浙江硅谷天堂产业投资管理有限公司旗下的产业基金作为公司战略投资者，整合双方资源，积极推动公司战略扩张和并购整合，提升公司产业运作效率，促进公司实现持续快速发展。

（2）公司控股股东希望通过减持股份筹集资金，优化资本结构，同时进行对与上市公司非竞争行业进行适当投资和收购，起到公司持续发展“加油站”和孵化器的作用，减少公司直接投资和对外收购带来的风险，促进公司实现持续快速健康发展。

同时，公司控股股东及实际控制人承诺未来六个月内不再通过证券交易系统减持股份。硅谷天堂承诺将持有的公司股份自愿锁定一年，且承诺未来六个月内没有增持计划。

六、董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要出具之日，公司董事、监事、高级管理人员基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	出生年份	2013年从公司领取的报酬总额（元）	是否在关联单位领取薪酬	持股数（股）
何若虚	董事长	男	1979	—	是	—
张珊珊	副董事长	女	1978	—	是	9,491,320
张德生	董事	男	1949	—	否	11,675,822
王震宇	董事、总经理	男	1972	332,000.00	否	800,000
张丹凤	董事	女	1965	—	是	50,000
姚伟国	董事	男	1972	—	是	40,000
阎孟昆	独立董事	男	1965	39,700.00	否	—
石道金	独立董事	男	1963	39,700.00	否	—
邹峻	独立董事	男	1971	39,700.00	否	—
刘金华	监事会主席	男	1962	—	是	—
张亦春	监事	女	1970	—	是	—
邵淑青	职工监事	女	1978	103,000.00	否	—
周炯	副总经理	男	1970	240,000.00	否	900,000
罩运平	副总经理	男	1962	240,000.00	否	—
刘焕新	副总经理	男	1968	210,000.00	否	920,000
夏臣科	副总经理	男	1973	210,000.00	否	990,000
屠国良	财务总监	男	1976	200,000.00	否	—
方春英	副总经理、董事会秘书	女	1972	—	否	—
顾春序	董事长（已离任）	男	1966	380,000.00	否	12,968,000
魏尔平	董事（已离任）	男	1954	—	否	7,818,300
杨黎明	独立董事（已离任）	男	1955	20,900.00	否	—
吴清旺	独立董事（已离任）	男	1965	20,900.00	否	—
刘翰林	独立董事（已离任）	男	1963	20,900.00	否	—
赵云	监事（已离任）	男	1958	—	是	—
顾明	监事（已离任）	男	1977	—	否	675,000
钱滔	监事（已离任）	女	1970	—	是	—
高震雷	副总经理（已离任）	男	1976	37,500.00	否	—
马雅军	副总经理（已离任）	女	1972	210,000	否	—
王向亭	副总经理、董事会秘书（已离任）	男	1975	170,000.00	否	19,700

注1：公司于2013年5月8日召开2013年第一次临时股东大会，选举张德生先生、张珊珊女士、顾春序先生、张丹凤女士、姚伟国先生、王震宇先生为公司第三届董事会非独立董事，选举阎孟昆先生、石道金先生、邹峻先生为公司第三届董事会独立董事，选举钱滔女士先生、刘金华先生为公司第三届监事会监事；董事会于2013年5月8日召开第三届董事会第一次会议，选举顾春序先生担任公司第三届董事会董事长，选举张珊珊女士担任副董事长，决定聘任王震宇先生为公司总经理，决定聘任周炯先生、罩运平先生、刘焕新先生、夏臣科先生、王向亭先生为公司副总经理，聘任屠国良先生为公司财务总监，决定聘任王向亭先生为公司董事会秘书；王向亭先生于2013年11月28日因个人原因辞去公司副总经理及董事会秘书职务。

注2：2014年3月28日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过，同意聘任方春英女士为公司副总经理、董事会秘书。2014年4月，董事长顾春序先生因个人原因，请求辞去公司董事、董事长（法定代表人）、董事会专门委员会委员职务；监事钱滔女士因个人原因，辞去公司监事职务，经2014年5月6日，公司2014年度股东大会审议通过，选举何若虚先生为董事，张亦春女士为监事。第三届十六次董事会选举何若虚先生为董事长。

1、董事会成员

何若虚先生：现任本公司董事长。1979年出生，中国国籍，硕士，经济师、工程师。历任浙江万马药业有限公司总经理、浙江万马房地产集团有限公司总裁。现任万马联合控股集团有限公司副总裁。

张珊珊女士：现任本公司副董事长。1978年出生，中国国籍，本科学历。2003年参加工作，曾任万马房产成本控制中心主任，现任万马联合控股集团副董事长、电气电缆集团董事、本公司副董事长。为公司实际控制人张德生之女。

张德生先生：现任本公司董事，本公司实际控制人。1949年出生，中国国籍，大专学历，高级经济师。1974年起历任临天乡农机厂副厂长、临天乡标牌厂副厂长、临天乡供销社公司经理；1989年起创业，逐步发展壮大，现任万马联合控股集团董事长。

王震宇先生：1972年出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历，历任青岛半导体研究所工程师、三美电机有限公司主任、海尔电机有限公司总经理。2013年5月9日起，任本公司总经理。

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

姚伟国先生：现任本公司董事。1972年出生，中国国籍，无境外居留权，MBA。历任上海无线电六厂财务科长，上海飞乐股份有限公司财务部经理，德隆国际战略投资有限公司战略发展部经理。现任万马联合控股集团副总裁、财务总监。

阎孟昆先生：现任本公司独立董事。1965年出生，西安交通大学电气工程系本科毕业，中国电力科学研究院电气设备检测中心，高工、电缆质检站站长。中国电力科学研究院高电压与输电线路技术分委会委员；全国输配电技术协作网专家组成员；中国电力企业联合会科技成果鉴定专家；北京国联资源网行业专家库专家。现主要从事500kV及以下电力电缆的质量检测、试验研究和技术服务等工作；完成过数项部重点科研项目，各种电缆产品质量检测及分析研究项目。

石道金先生：现任本公司独立董事。1963年5月生，会计学教授，管理学博士，硕士生导师。浙江农林大学天目学院院长，浙江农林大学会计学研究所所长，浙江省"151人才"第三层次培养人员，浙江省高等学校教学名师，中国会计学会会员，中国林学会高级会员。兼任浙江省会计学会林业分会副会长，浙江省农业经济学会常务理事。长期从事财务会计理论、生物资产会计和农林经济管理等领域的教学与研究工作。

邹峻先生：现任本公司独立董事。1971年生，中国国籍，无境外居留权，华东政法学院国际经济法专业本科，英国伦敦大学访问学者，一级律师。历任伦敦富肯律师事务所外国顾问律师，丹敦浩国际律师事务所香港事务所外国顾问律师，浙江天册律师事务所合伙人，北京凯源律师事务所合伙人，现任浙江凯麦律师事务所高级合伙人、杭州仲裁委员会仲裁员、浙江省律师协会WTO与反倾销专业委员会主任、浙江省律师协会涉外和海事海商专业委员会副主任、浙江省国际商会法律专业委员会常委等。

2、监事会成员

刘金华先生：1962年7月出生，中国国籍，本科学历，中国注册会计师，中国注册税务师，中国注册资产评估师。2008年8月起历任浙江杭州鑫富药业股份有限公司审计总监、财务总监和浙江扬帆新材料股份有限公司财务总监。2013年3月至今任万马联合控股集团有限公司审计总监。

张亦春女士：1970年11月出生，中国国籍，本科学历，高级经济师、会计师。2004年8月至2010年7月任杭州万马高能量电池有限公司财务经理2010年8月至2012年2月任浙江万马高分子材料有限公司财务经理。2012年3月至今任万马联合控股集团有限公司财务副总监。

邵淑青女士：1978年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，经济师。1997年参加工作，历任万马集团办公室副主任、电气电缆集团人力资源部经理，公司第一届、第二届监事会职工代表监事。

3、其他高级管理人员

周炯先生：1970年出生，中国国籍，大学专科学历。历任临安市横畈镇酒厂厂长助理，杭州锦江集团公司销售员，浙江天目神实业有限公司销售公司副总经理，2003年起任浙江万马集团电缆有限公司销售经理，现任本公司副总经理。

刘焕新先生：1968年出生，中国国籍，无境外居留权，MBA。1991年参加工作，历任山东鲁能泰山电缆有限公司副总经理、总工程师，2006年加入本公司，曾任董事长助理，现任本公司副总经理。

夏臣科先生：1973年出生，中国国籍，本科学历。1995年加入万马高分子，历任万马高分子总经办主任、总经理助理、副总经理，万马电气电缆集团总裁助理、副总裁，现任本公司副总经理。

罩运平先生：1962年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1983年参加工作，历任广西南宁水电设计院电力室科员、海南省三亚市华翔房地产公司副总经理、常州安凯特电缆有限公司销售总监，2008年加入本公司，任销售总监、总经理助理，现任本公司副总经理。

屠国良先生：1976年生，中国国籍，大学本科，会计师，注册税务师。曾任杭州钢铁集团公司财务部会计科副科长、杭钢动力财务科副科长、财务部资产科科长，华立集团股份有限公司资产管理部资产管理经理、资金财务部财务经理，华方医药科技有限公司资金财务部部长，杭州新中大软件股份有限公司财务总监兼董事会秘书。2013年5月9日起，任本公司财务总监。

方春英女士：1972年出生，中国国籍，硕士学位，高级经济师。曾任职于东方通信集团有限公司、杭州东信北邮信息技术有限公司，2008年7月至2013年9月，任杭州华星创业通信技术股份有限公司董事会秘书，期间兼任副总经理。2014年3月29日起，任本公司董事会秘书、副总经理。

（二）现任董事、监事、高级管理人员在股东单位的兼职情况

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	在股东单位是否领取报酬津贴
何若虚	万马联合控股集团有限公司	副总裁	2013年4月10日	否
张珊珊	万马联合控股集团有限公司	副董事长	2008年10月24日	否
	浙江万马电气电缆集团有限公司	董事	2012年06月18日	是
张德生	万马联合控股集团有限公司	董事长	1994年05月05日	是
	浙江万马电气电缆集团有限公司	董事长	2012年06月18日	否
张丹凤	万马联合控股集团有限公司	副董事长	2008年10月24日	是
	浙江万马电气电缆集团有限公司	董事	2012年06月18日	否
姚伟国	万马联合控股集团有限公司	副总裁	2011年11月18日	是
	浙江万马电气电缆集团有限公司	董事	2012年06月18日	否

（三）现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

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	在其他单位是否领取报酬津贴
何若虚	浙江万马光伏有限公司	董事长	2014年3月28日	否
	浙江电腾云光伏科技有限公司	董事	2014年5月30日	否
张珊珊	浙江万马高分子材料有限公司	副董事长	2011年08月23日	否
	浙江万马集团特种电子电缆有限公司	董事	2012年06月25日	否
	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事长	2012年06月14日	否
	浙江万马集团电子有限公司	董事	2011年08月01日	否
	浙江天屹实业有限公司	董事	2012年06月01日	否
	浙江资通实业有限公司	董事、总经理	2012年07月06日	否
	浙江万马药业有限公司	董事	2008年07月24日	否
	浙江万马房地产集团有限公司	董事	2012年03月09日	否
	浙江天屹信息房地产开发有限公司	董事	2012年03月07日	否
张德生	浙江资通实业有限公司	董事长	2012年07月06日	否
	浙江万马药业有限公司	董事	2008年07月24日	否
张丹凤	浙江万马高分子材料有限公司	董事长	2011年08月23日	否
	浙江万马高分子材料有限公司	董事	2012年06月24日	否
姚伟国	浙江万马高分子材料有限公司	董事	2011年08月23日	否
	浙江万马天屹通信线缆有限公司	董事	2012年06月14日	否
	浙江万马集团电子有限公司	董事	2011年03月01日	否
	浙江万马集团特种电子电缆有限公司	董事	2013年05月08日	否
阎孟昆	中国电力科学研究院电气设备检测中心	电缆站站长	2011年04月01日	是
石道金	浙江农林大学天目学院	院长	2011年04月01日	是
邹峻	浙江凯麦律师事务所	合伙人	2002年01月01日	是

（四）高级管理人员及相关人员股份减持情况

2014年2月14日，公司高级管理人员罩运平的父亲罩佐丽和妹妹罩少珍分别出售所持公司股票2,000股和2,700股；2014年3月3日，公司高级管理人员周炯因个人资金周转需要，出售公司股票50,000股，占其出售前持股总数900,000股的5.56%。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人主营业务概述

2012年本公司发行股份购买其所持有万马高分子、天屹通信、万马特缆三个标的公司100%的股权，从而将公司的业务从单纯的电力电缆领域扩展到电缆料、同轴电缆、光缆等领域，既延伸了上市公司的产业链，也丰富了上市公司的产品线。

1、电力电缆

母公司专业从事电力电缆的研发、生产和销售，产品包括交联电缆、塑力电缆、架空线及其他电缆，共180多个品种，14,000余个规格，其中主要以交联电缆为主。在交联电缆领域，公司已经形成了比较完整的产品线，可向市场提供220kV及以下交联聚乙烯绝缘电力电缆，包括阻燃耐火、防鼠防蚁、防水防潮、低烟无卤等多个系列。

2、电缆料

子公司万马高分子专业从事电力电缆专用高分子材料（电缆料）的研发、生产、销售，主要产品包括化学交联聚乙烯电缆绝缘料（含110kV高压电缆绝缘料、抗水树电缆绝缘料等新产品）、硅烷交联聚乙烯电缆绝缘料、低烟无卤电缆绝缘料、屏蔽料、特种PVC绝缘料等。近年来，万马高分子不断加大新产品自主研发，已成功开发出110kV高压电缆绝缘料、抗水树电缆绝缘料等新产品，产品性能达到国际先进水平，且已具备规模化生产能力。万马高分子产品线日趋丰富，目前已成为电力电缆领域的电缆料综合供应商。

3、同轴电缆、光缆

子公司天屹通信是专业从事CATV同轴电缆和光纤电缆的高新技术企业，主要产品包括：物理发泡同轴电缆、铝管型同轴电缆、接入网用同轴电缆，以及层绞式光缆、中心束管式光缆和全介质自承式光缆等。天屹通信拥有省级技术中心，长期致力于科技创新，通过多年的持续研发和技术创新，形成了完整的自主知识产权体系。目前，公司已注册的实用新型专利为14项，4种产品通过省级工业新产品鉴定，并在生产工艺、材料配方等方面还积累了多项专有技术。

子公司万马特缆主要从事物理发泡同轴电缆产品的研发、生产、制造、销售。公司主导产品RG6系列同轴电缆生产能力达到65万公里，在国内同行中处于领先地位，公司还先后建造了符合美国UL产品技术标准要求的PVC电缆料系列、高性能屏蔽用铝塑复合膜等电缆配套产品生产基地，产品全部出口欧美等高端市场。客户主要为国外的卫星电视网络运营商及其配套贸易商。

（二）发行人所处行业概况及发展趋势

1、电力电缆行业

近年来，我国经济的持续快速增长，为电力电缆行业的发展提供了广阔的空间。电力电缆行业是我国国民经济中最大的配套行业之一，占据着中国电工行业四分之一的产值，是机械行业中仅次于汽车行业的第二大产业，其产品广泛应用于能源、交通、通信、汽车以及石油化工等产业。电力电缆行业规模增长迅速，过去几年电力电缆的工业销售产值如下：

单位：亿元

年度	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
工业销售产值	4,161	5,557	6,887	7,310	9,365
增长率	47.08%	33.55%	23.93%	6.14%	28.11%

数据来源：中国电器工业协会电力电缆分会《中国电力电缆行业“十二五”发展指导意见》

“十二五”期间，国民经济增长将从过去两位数的高增长期，进入“十二五”期间7%左右的平稳较快的发展阶段，处在加快转变发展方式、促进经济转型升级的关键时期，也是加快新型工业化、新型城市化发展，全面建设小康社会、提前基本实现现代化目标的关键时期，积极主动地顺势而为，电力电缆行业将可获得历史难得的发展机遇。

“十二五”期间，我国经济社会向着绿色环保、低碳节能、信息化、智能化方向发展，科技的进步、国内产业的升级、消费的升级、大力发展战略性新兴产业和高端制造业，对配套产业提出更新、更高的要求，必将促进线缆技术的创新发展，也孕育了新的发展空间、新的增长点。“十二五”期间预计行业销售规模将保持年均增长6～8%的增长速度，新兴领域的增长速度会更快。

“十二五”期末行业主要产品需求预测

产品	需求
钢芯铝绞线（万吨）	290-320
建筑用线（万KM）	6500
通用橡套电缆（万KM）	250
控制、信号、仪表电缆（万KM）	60-70
低压汽车电线（不计维修量）（万KM）	1800
1kV三芯-五芯电力电缆（万KM）	62-66
10kV-35kV三芯电力电缆（万KM）	28-30
110kV及以上单芯高压电力电缆（万KM）	1.7-2.0
通信电缆及数据电缆（万对KM）	0.8-0.9
光纤（万芯公里）	18000
光缆（万芯公里）	16000
绕组线（万吨）	140-150

数据来源：中国电器工业协会电力电缆分会《中国电力电缆行业“十二五”发展指导意见》

2、电缆料行业的发展概况及趋势

电缆料行业的发展与电力电缆行业的发展紧密相关，电力电缆的升级换代依赖于电缆料的不断创新，电缆料通过自身对新材料技术的运用，推动了电力电缆的发展历程。

国内电缆料行业近年来发展迅猛，并呈现出以下显著特点：

首先，常规产品基本实现国产化，高端产品仍被国外所垄断。如35kV及以下的化学交联聚乙烯电缆绝缘料、硅烷交联聚乙烯电缆绝缘料、各种温度等级的辐照交联电缆绝缘料、低烟无卤阻燃电缆料等品种已完全实现国产化并投放市场，生产能力已能满足国内需求；但高端产品如110kV及以上高压电缆绝缘料和抗水树电缆绝缘料等仍需要依赖国外进口。

其次，行业集中度较低，规模小、自主创新程度不够。目前，国内电缆料生产企业约有300余家，大多数销售收入在1亿元以下，企业自身规模较小，行业集中度较低，国内电缆料行业的整体创新程度不足，尚未形成依靠自主创新来提高行业发展水平的氛围，但部分行业龙头企业正通过大力开展企业自身技术创新活动来推动整个行业的技术进步。

最后，细分产品发展速度不均匀。电缆料产品品种众多，但细分到某一类具体产品，其发展速度并不均衡。目前国内外电缆材料正日益向环保、安全、节能型趋势发展，因此聚氯乙烯电缆绝缘料增长速度明显低于化学交联和硅烷交联聚乙烯电缆绝缘料增长速度，而且被硅烷交联聚乙烯电缆绝缘料逐步替代的趋势已经形成。

3、光纤光缆行业的发展概况及趋势

自2009年以来，我国的光纤光缆消费、制造和进口均居全球第一。随着国内各项政策规划对通信行业的支持，光纤光缆产业也将继续保持较快的发展速度，具体表现在：

目前国家七大部委联合发文《关于推进光纤宽带网络建设的意见》明确提出：为落实《电子信息产业调整和振兴规划》，引导推进光纤宽带网络建设，拉动国内相关产业发展，切实发挥光纤宽带对国民经济和社会发展的基础和促进作用，并就推进我国光纤宽带网络建设提出具体意见。这将有力推动光纤光缆市场发展。3年内光纤宽带网络建设投资超过1,500亿元，新增宽带用户超过5,000万户。

首先，移动网络在骨干网扩容与城域网建设与扩容方面带来固定的需求。近年来运营商加大了“光进铜退”的力度，要求在城市内铜缆的距离至少缩短到1.5公里，积极推进FTTB、DSLAM下移到小区，新建小区原则上采用光纤覆盖、农村光纤覆盖到村等。国家发改委、工信部、科技部、财政部、国土部、住建部、国家税务总局等七部委联合下发的《关于推进光纤宽带网络建设的意见》中提出：到2011年，我国光纤宽带网络建设的具体目标：光纤宽带端口超过8,000万，城市用户接入能力平均达到8兆比特每秒以上，农村用户接入能力平均达到2兆比特每秒以上，商业楼宇用户基本实现100兆比特每秒以上的接入能力。随着FTTx的实质性推进，必将引发新一轮宽带建设投资热潮的兴起，从而拉动包括光纤光缆、光器件及接入设备等相关产业快速增长。

其次，“村村通宽带”工程的纵伸发展继续带动光纤需求的增长。虽然国内村村通工程的首期目标基本完成，但政府提出了从行政村到自然村的延伸。工信部提出十一五“村通工程”目标，2010年农村实现“村村通电话、乡乡能上网”，2020年基本实现电话家家通的“电信小康”目标。全国共有3.55万行政乡、65万行政村，在未来10年，70%的乡镇和50%的行政村接入光缆。随着“村村通宽带”工程进一步推进，国内光纤光缆需求也将大幅增长。

再者，非电信行业对光纤光缆的需求将快速增长。非电信行业对光纤的需求量占光纤总需求量的20%左右，主要使用部门如广电、国防、铁路、交通、电力能源、政府、行业