

2017 年度董事会工作报告

一、报告期内公司从事的主要业务

公司的主营业务为电线电缆的研发、生产、销售与服务，主要产品包括电线和电缆两大类。其中电线分为普通电线和特种电线，电缆分为普通电缆和特种电缆。特种电线电缆相对于普通电线电缆而言，在用途、使用环境、性能以及结构等方面有别于常规产品，具有技术含量较高、使用条件较严格、附加值较高的特点，往往采用新材料、新结构、新工艺生产。主要品种由：低烟无卤电线电缆、低烟无卤阻燃电线电缆、耐火低烟无卤电线电缆、耐火电线电缆、阻燃电线电缆、高性能铝合金电线电缆，防水电缆、防蚁电缆、分支电缆等。

电线电缆作为国民经济中最大的配套行业之一，是各产业的基础，其产品广泛应用于电力、建筑、民用、通信、船舶以及石油化工等领域，被誉为国民经济的“血管”与“神经”，与国民经济发展密切相关。按产值规模计算，电线电缆行业在我国机械工业的细分行业中，仅次于汽车整车制造和零部件及配件制造业，位居第二。近年来，我国电线电缆行业保持了较快发展势头，继续在国民经济中占据重要地位。

随着我国电线电缆行业制造规模不断扩大，市场竞争日趋激烈，整体呈现出企业数量多，集中度低的显著特点，企业规模整体偏低，同质化竞争现象明显。行业内企业发展呈现两极分化特征。随着生产成本上升、铜价大幅波动以及市场竞争加剧，部分生产低端产品的中小型电线电缆企业原本有限的利润空间被逐步压缩，面临生存困境，纷纷退出市场；行业领先企业凭借品牌、技术、资金、管理优势持续推动新产品研发，不断拓展新的市场增长点，重点发展环保电缆、城市轨道交通电缆、新能源电缆、阻燃耐火电缆等特种电缆电线电缆行业规模。

公司自成立以来专业从事电线电缆的研发、生产、销售与服务，以顾客价值为中心，以产品质量为核心，以技术创新促发展，全面推进“金龙羽”名牌战略。通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO14001:2004环境管理体系认证、QHSAS18001:2007职业健康安全管理体系认证及英国BASEC认证。自2007年以来连续多次获得“广东省著名商标”称号，2007年经深圳市人民政府认定为“深圳市民营领军骨干企业”，2014年获得“深圳市质量强市骨干企业”称号，金龙羽牌6~35kV交联聚乙烯电力电缆、0.6/1kV聚乙烯绝缘电力电缆、110~220kV交联聚乙烯绝缘电力电缆、450~750V及以下橡皮绝缘电缆等多种产品获得“广东省名牌产品”。经过近20年的持续较快发展，已经成长为我国电线电缆行业领先的民营企业之一，是华南地区规模最大、产品最齐全、技术最先进的电线电缆企业之一。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

在建工程	主要由于公司募投项目开始实施建设和公司食堂装修所致
应收票据	主要由于本期销售增长，公司同意信用良好的客户使用期限较短的银行承兑汇票结算所致
应收账款	主要由于本期销售大幅增加所致
预付款项	主要是由于公司为保证元旦节后生产用铜的需要，向供应商预付货款所致
存货	主要公司为保证销售增长的需要，适当的增加库存备货所致
其他流动资产	主要由于公司用暂时闲置的募集资金购买银行保本型理财产品所致

三、核心竞争力分析

（一）产品质量优势

产品质量是公司生存和发展的基础，是公司品牌建设的基石。提供优质的产品和服务，是公司对消费者的郑重承诺。公司自成立以来极其重视产品质量，将产品质量管理贯穿于生产经营的各个环节。公司为中国质量万里行促进会会员单位、深圳市质量强市促进会会员单位，通过了ISO9001：2008质量管理体系认证、ISO14001：2004环境管理体系认证、QHSAS18001：2007职业健康安全管理体系认证。公司获得英国BASEC认证，BASEC认证是目前国际上体系及产品认证中要求最严格的认证之一，取得该认证需要企业先通过英国皇家认证，再进行产品认证，产品检测合格并颁发证书后，每年还需接受专家组不少于三次监督审核。

公司在采购、生产、售后服务等环节制定了严格的质量控制标准，并建立了高效的质保体系，注重从硬件平台建设、工艺系统完善、管理模式提升等方面持之以恒地推进产品精益制造体系的建立与完善，以优良的工艺水准、科学的管理和完善的检测手段，严格现场管理和质量控制，有力提升了生产效率和产品可靠性。

（二）品牌优势

电线电缆行业存在着较高的品牌壁垒，下游客户更倾向于选择品牌知名度高、信誉良好的电线电缆产品。公司以产品质量为核心，以顾客价值为中心，以技术创新促发展，全面推进“金龙羽”名牌战略。公司于2002年被国家经济贸易委员会列入《全国城乡电网建设与改造所需要设备产品及生产推荐目录》，金龙羽牌电线电缆系列于2005年获得国家质检总局颁发的“产品质量免检证书”，自2007年以来连续多次获得“广东省著名商标”称号，2007年经深圳市人民政府认定为“深圳市民营领军骨干企业”，2008年获得“捐助汶川地震灾区及产品与服务质量保障杰出贡献奖”，2014年获得“深圳市质量强市骨干企业”称号，金龙羽牌6~35kV交联聚乙烯电力电缆、0.6/1kV聚乙烯绝缘电力电缆、110~220kV交联聚乙烯绝缘电力电缆、450~750V及以下橡皮绝缘电缆等多种产品获得“广东省名牌产品”。

“金龙羽”品牌经过多年的市场考验，在深圳乃至广东地区广大消费者心目中已有相当的知名度和影响力，并进而转化为美誉度和信任度，产品多年来一直保持畅销；凭借较强的竞争优势，公司获得国家电网、南方电网及多个省市电网的产品入网许可，知名企业客户包括万科、宝能集团、星河地产、时代地产、招商地产、华侨城、华润万家、蓝思科技、伯恩光学、

比亚迪等，产品曾应用于众多重点工程项目，如：国家电网及南方电网相关工程项目、深圳世界之窗、深圳大剧院、深圳体育馆、深圳机场、深圳市民中心、深圳会展中心、深圳地铁、世界大学生运动会龙岗体育馆、白云机场、广州地铁、广州大学城、奥林匹克体育中心、东莞大剧院、东莞国际会展中心、大亚湾核电站、厦门中航城、九江中航城、南昌地铁、沈阳环球金融中心等。此外，公司产品出口新加坡、澳大利亚、香港等多个国家和地区。

（三）技术优势

公司坚持以创新促发展，不断自主研发，推陈出新，坚持不懈地研发技术含量高、产品附加值高的电线电缆产品，不断提升企业的技术水平，使公司的创新技术水平始终处于行业前列。

公司高度重视研发团队建设，始终坚持以技术研发为主导的专业化发展战略。通过实施引进和自我培养相结合的技术研发人才战略，建立了完善的人才选拔、任用机制和符合行业、公司发展特点的研发激励机制，多年来广泛吸收行业技术精英，造就了一支“优秀、精干、高效、稳定”的研发团队。核心研发人员均具备行业内5年以上工作经验，能够运用综合技术知识满足公司产品开发方案的技术要求。同时公司与科研院所开展了多种形式的合作，全面开展“产、学、研、用”合作，提升金龙羽公司技术创新能力，进行技术储备，目前已取得2项充电桩电缆实用新型专利。公司曾参与多个电线电缆国家标准、行业标准的起草及修订工作，积极推动行业标准的发展。

公司生产设备和检验设备设施完善，技术装备能力处于行业领先地位。是国内少数拥有3,500mm²大截面电力电缆生产能力的企业之一，也是前述产品少数试制成功并通过国家检测机构型式认可的企业之一。公司在电线电缆产品的阻燃耐火技术方面具有较强的竞争优势。目前国内大多数的耐火电缆只符合IEC60331标准要求。根据国家电线电缆检测中心出具的耐火检验报告，根据国际标准和BS6387标准要求，金龙羽耐火电缆通过了CWZ性能试验，满足耐火试验、耐火振动试验、耐火喷淋试验等要求，处于国内领先水平。

（四）管理优势

（1）优秀的管理团队

金龙羽核心管理团队成員一直保持稳定，大部分从事本行业达十年以上，综合技术能力突出，积累了丰富的企业营销和市场营销经验，能及时、准确把握行业发展动态和市场变化，快速调整公司经营策略。

（2）成本管控优势

电线电缆行业作为传统的制造业，成本管理水平的差异较大程度上影响企业的经营效益。近年来公司狠抓成本管理，确保成本管理优势处于行业领先水平。

在原材料采购方面，公司与主要供应商保持了良好、稳固的长期合作关系，为公司及时、低价地采购奠定了基础。在生产方面，公司通过发挥规模效应、改进工艺流程等方法以降低成本。此外，公司凭借近二十年的经验积累，形成了较强的生产组织能力，在确认订单后能快速、合理地组织生产，有效提高资金运营效率，保证公司的盈利水平。在经营管理方面，公司注重提高经营管理效率，并且随着市场竞争形势的变化，不断优化自身的组织架构。通过加强人员培训、定岗定编以及考

核激励制度等措施，进一步提高了经营管理效率。近年来，尽管铜价波动幅度较大，但是公司盈利能力一直保持稳健增长，充分体现了生产组织和成本控制上的优势。

（五）区位优势

公司位于国内最早建立的经济特区深圳，是华南地区规模最大、产品最齐全、技术最先进的电线电缆企业之一，产品主要服务于广东省内客户。广东是我国的经济强省，也是经济发展最为活跃的地区，广东省电线电缆行业配套产业齐全，区域产业化促进了技术、人才和信息的集中与流动，从而形成了区域产业聚集效应，是国内电线电缆行业主要的产业集聚区之一，2014年广东省电力电缆产量稳居全国第二位，占全国的比重达到15.50%。

由于公司主要立足民用及工程行业，客户采购频次高、单次采购规模相对较小、采购需求规格型号多样化的特点决定了公司销售行为具有区域集中的特点，销售区域主要集中在以深圳为中心的广东地区，广东省内电线电缆旺盛的市场需求，为近年来公司的快速发展提供了广阔的市场空间。公司利用质量、品牌、规模等优势在竞争激烈的广东省内地区取得了显著的成绩，形成了自身的核心竞争力，并成长为广东省乃至华南地区知名的电线电缆企业。未来，随着珠三角地区经济向着更有效益、更高质量的持续发展，公司的区位优势将更加显著。

四、报告期经营情况：

公司始终坚持以质量求生存，以产品促发展，认真贯彻“质量第一，客户至上”的质量方针，把产品质量管理贯穿于生产经营的各个环节。公司以顾客价值为中心，以产品质量为核心，以技术创新促发展，全面推进“金龙羽”名牌战略，同时利用品牌、管理、技术和区位等多方面优势，实现公司业绩迅猛发展。

（一）经营成果

报告期内，公司实现营业收入23.65亿元，较上年同期增长32.03%；实现营业利润2.57亿元，同比上升62.59%，实现利润总额 2.58亿元，较上年同期增长9,525.43万元，增长58.53%，实现净利润1.90亿元，较上年同期增长61.22%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润1.88亿元，较上年同期增长7,355.65万元，增长64.11%。

（二）市场拓展

公司充分利用位于深圳经济特区的优势区位条件，一方面立足于深圳及珠三角片区，努力提高在本地市场的市场占有率；另一方面，以深圳为中心，向周边地区辐射，特别是以深圳为龙头的整个广东省，充分发挥在深圳地区已经深入市场的品牌优势和市场美誉，积极向外拓展市场。

报告期，公司继续组织实施营销网络建设，除以前年度已经建成的广州办事处外，开始筹建珠海办事处、湛江办事处，截止报告期末，珠海办事处、湛江办事处已经建成。另外公司还在着手其他周边地区营销办事处的筹建工作，这些营销中心与公司深圳大本营遥相呼应，共同组成公司的营销体系，未来将对公司的市场发展起到巨大的推动作用。

报告期内公司增加了电网营销力度，在广东电网、深圳供电局、广州供电局的招标中实现中标约33900万元，较公司2017年供电系统（包含服务公司）销售额15547万元有较大增长。

2013-2016年度公司为进一步规范减少关联交易或因在业绩、回款期等方面达不到公司要求而淘汰了5家经销商，报告期内公司组织对电线电缆经营者考察谈判信用评估，新增7家经销商；同时，为调动经销商的积极性，公司调整对经销商的销售价格，让利给经销商，这一举措取得明显效果，报告期，对经销商的销售额大幅提升。

（三）质量保证

产品质量是公司生存和发展的基础，是公司品牌建设的基石。提供优质的产品和服务，是公司对消费者的郑重承诺。公司为中国质量万里行促进会会员单位、深圳市质量强市促进会会员单位，通过了ISO9001：2008质量管理体系认证、ISO14001：2004环境管理体系认证、QHSAS18001：2007职业健康安全管理体系认证。公司获得英国BASEC认证，欧盟CE认证等多项认证和荣誉。

2017年3月23日，质检总办公厅发布了质检办监函【2017】285号文，在全国范围开展电线电缆生产企业的专项检查，全面检查电线电缆企业，查处无证生产和违法生产行为。质检总局的专项检查工作净化了行业竞争环

境，本公司不仅顺利通过检查，而且由于产品质量优良、具有良好的企业声誉，给公司赢的一个发展契机，自4月份以来，销售增长迅速。

（四）产品技术和研发

公司开始着手改造位于惠州工业园的“研发中心”，进一步提升公司研发实力，开展新材料、新技术、新产品、新工艺等方面的技术研发。同时，公司将研发融入生产环节，在生产过程中，开展数据的收集、参数的分析、工艺的改进等研发工作，不仅大大节省研发费用，也显著提升了研发效果。

另一方面，公司重视与科研院所的技术交流和合作，全面开展“产、学、研、用”合作，大力开展工艺改造创新和技术攻关，应用先进技术和工艺，降低生产成本，提高产品质量，加快公司技术创新的步伐。

公司与西安交通大学合作研发的充电桩电缆技术取得2项实用新型专利，分别为：1. 一种屏蔽抗拉轻量的电动汽车直流充电桩电缆结构 2. 一种轻量环保抗拉防干扰电动汽车交流充电桩电缆结构。

（五）报告主要经营指标分析：

1、主要会计数据和财务指标

	2017 年	2016 年	本年比上年增 减	2015 年
营业收入（元）	2,365,574,062.21	1,791,683,841.37	32.03%	1,678,017,580.37
归属于上市公司股东的净利润（元）	190,223,649.59	117,986,917.56	61.22%	95,564,823.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	188,291,380.28	114,734,815.65	64.11%	93,663,097.67
经营活动产生的现金流量净额（元）	-96,951,298.96	175,939,792.09	-155.10%	24,852,235.76
基本每股收益（元/股）	0.4941	0.3420	44.47%	0.2770
稀释每股收益（元/股）	0.4941	0.3420	44.47%	0.2770
加权平均净资产收益率	17.76%	16.27%	1.49%	14.74%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年 末增减	2015 年末
总资产（元）	1,678,729,297.98	1,167,393,866.73	43.80%	1,131,207,991.51
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,388,238,622.88	777,307,060.72	78.60%	686,046,766.29

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,365,574,062.21	100%	1,791,683,841.37	100%	32.03%
分行业					
民用	2,160,011,929.40	91.31%	1,605,112,373.43	89.59%	34.57%
供电系统	155,475,955.71	6.57%	128,586,491.39	7.18%	20.91%
外贸	47,983,964.38	2.03%	55,551,412.44	3.10%	-13.62%
其他	2,102,212.72	0.09%	2,433,564.11	0.14%	-13.62%
分产品					
普通电线	973,601,564.73	41.16%	726,910,960.05	40.57%	33.94%
特种电线	300,159,567.95	12.69%	238,291,614.09	13.30%	25.96%
普通电缆	79,284,840.57	3.35%	78,905,461.84	4.40%	0.48%
特种电缆	1,010,425,876.24	42.71%	745,142,241.28	41.59%	35.60%
其他	2,102,212.72	0.09%	2,433,564.11	0.14%	-13.62%
分地区					
国内	2,315,487,885.11	97.88%	1,733,698,864.82	96.76%	33.56%
国外	47,983,964.38	2.03%	55,551,412.44	3.10%	-13.62%
其他	2,102,212.72	0.09%	2,433,564.11	0.14%	-13.62%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

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						
民用	2,160,011,929.40	1,793,250,261.88	16.98%	34.57%	34.70%	-0.08%
分产品						
普通电线	973,601,564.73	814,543,167.32	16.34%	33.94%	33.50%	0.27%
特种电线	300,159,567.95	239,623,993.04	20.17%	25.96%	24.19%	1.14%
特种电缆	1,010,425,876.23	845,736,451.81	16.30%	35.60%	34.93%	0.42%
分地区						

国内	2,315,487,885.11	1,924,262,979.28	16.90%	33.56%	32.85%	0.44%
----	------------------	------------------	--------	--------	--------	-------

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
电线电缆销售	销售量	米	777,159,685.11	735,522,852.79	5.66%
	生产量	米	780,911,086.64	732,794,177.43	6.57%
	库存量	米	50,451,379.86	46,699,978.33	8.03%

(4) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
民用		1,793,250,261.88	91.16%	1,331,308,017.33	88.75%	34.70%
供电系统		131,012,717.40	6.66%	117,110,949.83	7.81%	11.87%
外贸		42,395,433.84	2.16%	50,350,918.33	3.36%	-15.80%

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
普通电线		814,543,167.32	41.41%	610,150,257.54	40.68%	33.50%
特种电线		239,623,993.04	12.18%	192,943,605.94	12.86%	24.19%
普通电缆		66,754,800.96	3.39%	68,878,017.13	4.59%	-3.08%
特种电缆		845,736,451.81	42.99%	626,798,004.88	41.79%	34.93%

(5) 报告期内合并范围没有发生变动

(6) 主要销售客户和主要供应商情况

前五名客户合计销售金额（元）	447,199,925.43
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	18.72%
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	深圳市炜东科技有限公司及其关联方深圳市宝安区新安合胜通建材商行	128,670,840.77	5.39%
2	深圳市安飞达电线电缆有限公司	92,633,749.88	3.88%
3	深圳市华南新兴电缆有限公司	87,103,703.65	3.64%
4	深圳供电局有限公司	78,073,918.90	3.27%
5	蓝思科技（长沙）有限公司	60,717,712.23	2.54%
合计	--	447,199,925.43	18.72%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,087,304,295.89
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	90.25%
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	深圳江铜营销有限公司	968,624,927.85	41.88%
2	佛山市顺德区广铜顺业金属材料有限公司	694,434,230.95	30.03%
3	中船重工物资贸易集团广州有限公司	373,805,398.26	16.16%
4	中国船舶工业物资华南有限公司	25,900,878.07	1.12%
5	佛山市祥盈盛金属实业有限公司	24,538,860.76	1.06%
合计	--	2,087,304,295.89	90.25%

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	58,052,662.45	49,221,104.55	17.94%	随着公司营业收入的增加，销售费用也相应增加
管理费用	58,933,892.84	58,842,961.25	0.15%	报告期公司加强费用控制
财务费用	10,853,982.31	11,109,076.67	-2.30%	由于公司募集资金到位，银行借款减少而致

4、研发投入

公司设有研发中心，高度重视研发团队建设，通过实施引进和自我培养相结合的技术研发人才战略，建立了完善的人才选拔、任用机制和符合行业、公司发展特点的研发激励机制，造就了一支“优秀、精干、高效、稳定”的研发团队。

公司注重将研发融入生产环节，在生产过程中，开展数据的收集、参数的分析、工艺的改进等研发工作，不仅大大节省研发费用，也显著提升了研发效果。

公司继续推进与大学、科研院所的技术交流与合作，公司与西安交通大学合作研发共同取得两项实用新型专利：于2016年11月取得《一种屏蔽抗拉轻量的电动汽车直流充电桩电缆结构》；于2017年5月取得《一种轻量环保抗拉防干扰型电动汽车交流充电桩电缆结构》。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	22	17	29.41%
研发人员数量占比	2.56%	2.14%	0.42%
研发投入金额（元）	2,652,578.16	2,201,645.70	20.48%
研发投入占营业收入比例	0.11%	0.12%	-0.01%
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%

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,545,879,333.23	2,162,096,877.33	17.75%
经营活动现金流出小计	2,642,830,632.19	1,986,157,085.24	33.06%
经营活动产生的现金流量净额	-96,951,298.96	175,939,792.09	-155.10%
投资活动现金流入小计	207,343,178.76	280.00	74,051,035.27%
投资活动现金流出小计	418,641,461.90	5,542,431.33	7,453.39%
投资活动产生的现金流量净额	-211,298,283.14	-5,542,151.33	3,712.57%
筹资活动现金流入小计	716,037,735.85	399,500,000.00	79.23%
筹资活动现金流出小计	470,970,233.88	489,856,694.90	-3.86%
筹资活动产生的现金流量净额	245,067,501.97	-90,356,694.90	371.22%
现金及现金等价物净增加额	-63,760,478.97	80,259,082.44	-179.44%

1. 经营活动的现金流出本期较上期增长33.09%，主要是由于本期销售增加，采购相应增加而致，本期销售收入较上年度增长32.03%；
2. 经营活动产生的现金流量净额较上期减少155.10%，主要由两个原因：（1）随着销售的增加，本期采购大幅增加

33.09% (2) 公司采购与销售的结算模式不一样：采购与供应商的结算采取现款现货的结算模式，而销售客户，尤其是大客户往往存在30-180天不等的账期，由此生产经营采购付款与销售收款的时间差异导致在报告期内出现短期经营活动现金净流量出现较大幅度减少

3. 投资活动产生的现金流出和流入同时大幅度增加，主要是由于公司用暂时闲置的募集资金购买银行保本型理财产品，以及理财产品到期赎回及同时收到投资收益而致；

4. 筹资活动产生的现金流入和现金流量净额同时大幅度增加，主要是由于公司向社会首次公开发行股票募集资金而致；

5. 现金及现金等价物净增加额较上期减少179.44%，主要是由于偿还银行借款及经营活动现金净流出。

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

报告期经营活动产生的现金流量净额较减少155.10%，主要由两个原因：

(1) 本期销售大幅增长，销售额较上年增长32.03%，随着销售的增加，本期采购大幅增加33.09%

(2) 公司采购与销售的结算模式不一样：采购与供应商的结算采取现款现货的结算模式，而销售客户，尤其是大客户往往存在30-180天不等的账期，由于采购付款与销售收款存在时间差异，因此导致报告期出现较大的短期经营活动现金净流出。

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	134,191,710.94	7.99%	137,952,189.91	11.82%	-3.83%	因报告期发行股票总资产增加
应收账款	578,981,113.50	34.49%	364,423,106.79	31.22%	3.27%	报告期因销售收入大幅增加，应收货款增加
存货	366,813,170.10	21.85%	241,415,425.15	20.68%	1.17%	报告期因销售收入大幅增加，公司增加备货
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	196,302,783.97	11.69%	208,241,245.66	17.84%	-6.15%	报告期因发行股票总资产增加
在建工程	3,726,645.30	0.22%	1,030,756.00	0.09%	0.13%	报告期结转固定资产
短期借款	140,000,000.00	8.34%	300,000,000.00	25.70%	-17.36%	短期借款减少主要是由于公司首次

	0					公开发行股票募集资金到位后，偿还了部分银行贷款
股本	425,000,000.00	25.32%	345,000,000.00	29.55%	-4.23%	公司向社会首次公开发行股票，实际募集资金金额为 466,037,735.85 元，扣除发行费用后的净额 457,378,600 元，其中 80,000,000.00 元计入股本，377,378,600.00 元计入资本公积，导致公司资产大大增加
资本公积	559,815,009.42	33.35%	182,436,409.42	15.63%	17.72%	公司向社会首次公开发行股票，新增注册资本 80,000,000.00 元，资本公积增加 377,378,600.00 元。

2、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
存货	75,000,000.00	为银行借款作抵押
固定资产	132,716,513.67	为银行借款作抵押
无形资产	43,554,510.67	为银行借款作抵押
合计	251,271,024.34	

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
221,318,300.00	0.00	0.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

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）
惠州市金龙羽电缆实业发展	生产、销售：电线、电缆；	增资	221,318,300.00	100.00%	募集资金	不适用	不适用	不适用	已完成增资，9月25			否	2017年07月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

有限公司	国内商业（不含国家专营、专控、专项审批的项目）								日完成工商登记变更					fo.com.cn/《关于使用募集资金增资全资子公司惠州市金龙羽电缆实业发展有限公司的公告》（编号：2017-007）
合计	--	--	221,318,300.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	首次公开发行	45,737.86	23,606.58	23,606.59	0	0	0.00%	22,131.27	暂时用于购买银行保本型理财产品	0
合计	--	45,737.86	23,606.58	23,606.59	0	0	0.00%	22,131.27	--	0

募集资金总体使用情况说明

金龙羽集团股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会《关于核准金龙羽集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕654号）核准，已向社会公开发行人民币普通股（A股）8,000万股（每股面值人民币1.00元）并于2017年7月17日在深圳证券交易所上市交易，发行价格为每股人民币6.20元，募集496,000,000.00元，扣除发行费用38,621,400.00元后募集资金净额457,378,600.00元。募集资金净额457,378,600.00元以及尚未划转的发行费8,659,135.85元共计人民币466,037,735.85元已于2017年6月19日汇入公司募集资金专项账户，上述募集资金到位情况已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于2017年6月19日出具了亚会A验字（2017）0006号《验

资报告》。为使本公司的募投项目顺利进行，在募集资金到位之前，本公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目。截止 2017 年 12 月 31 日，累积投入募集资金承诺投资项目 23,606.59 万元，其中补充流动资金项目 20424.33 万元已经使用完毕，高阻燃耐火建设项目累积投入 2747.43 万元，营销网络建设项目累积投入 243.99 万元，研发中心建设项目 190.84 万元。募集资金本金 22,131.27 万元尚未使用，加上专户存储取得的收益扣除手续费后 206.92 万元，募集资金尚未使用余额 22,338.19 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
高阻燃耐火特种电线电缆建设项目	否	16,791.49	16,791.49	2,747.43	2,747.43	16.36%	2019 年 08 月 01 日	0	不适用	否
营销网络建设项目	否	3,181.7	3,181.7	243.99	243.99	7.69%	2019 年 08 月 01 日	0	不适用	否
研发中心建设项目	否	5,340.34	5,340.34	190.84	190.84	3.57%	2019 年 08 月 01 日	0	不适用	否
补充流动资金	否	20,424.33	20,424.33	20,424.33	20,424.33	100.00%	2019 年 08 月 01 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	45,737.86	45,737.86	23,606.59	23,606.59	--	--	0	--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	45,737.86	45,737.86	23,606.59	23,606.59	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									

募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为使本公司的募投项目顺利进行，在募集资金到位之前，本公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目。截至 2017 年 7 月 14 日止，公司自筹资金预先投入本次募集资金投资项目为 24,394,221.40 元。2017 年 7 月 14 日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，置换截至 2017 年 7 月 14 日止的自筹资金投入 24,394,221.40 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放在监管账户中，并暂时用于购买银行保本型理财产品。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

（3）募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

八、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
惠州市金龙羽电缆实业发展有限公司	子公司	生产、销售：电线、电缆；国内商业	389,418,300.00	582,937,908.27	553,238,133.20	812,934,232.81	43,927,523.34	33,076,945.65

司		(不含国家 专营、专控、 专项审批的 项目)						
惠州市金龙 羽超高压电 缆有限公司	子公司	生产、销售： 电线电缆； 国内贸易 (国家规定的 专营、专控、专项审 批项目除 外)	150,000,000	82,948,599.3 5	71,028,755.3 6	44,245,611.9 9	-12,139,973. 65	-10,245,804. 23

主要控股参股公司情况说明

- 1、惠州市金龙羽电缆实业发展有限公司：公司全资子公司，主营中高压电线电缆生产经营，期初注册资本为16,810万元，报告期内为实施募集资金投资项目，公司对其增资22,131.83万元,注册资本增加至38,941.83万元。报告期内实现营业收入81,293.42万元，较上期增长50%，实现净利润3,307.69万元，较上期增长79.87%，期末总资产 58,293.79万元，净资产55,323.81万元。
- 2、惠州市金龙羽超高压电缆有限公司：本公司全资子公司，主营超高压电缆产品生产经营，注册资本15,000.00万元。报告期内实现营业收入4424.56万元，较上期增长246.23%，净利润为-1,024.58万元，期末总资产8,294.86万元，净资产7,102.88万元。

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和发展趋势

1、行业竞争格局

电线电缆作为国民经济中最大的配套行业之一，是各产业的基础，其产品广泛应用于电力、建筑、民用、通信、船舶以及石油化工等领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”，与国民经济发展密切相关。按产值规模计算，电线电缆行业在我国机械工业的细分行业中，仅次于汽车整车制造和零部件及配件制造业，位居第二；是电工电器行业20多个细分行业中规模最大的子行业，占据约四分之一的产值规模。

作为重要的基础性配套产业，伴随着下游市场需求的持续拉动，我国电线电缆行业市场规模逐年增长。2008-2015年，电线电缆行业市场规模由6,358.59亿元增至12,458.61亿元，年均复合增长率为10.09%；

电线电缆行业市场规模总体稳步扩大的同时，行业内企业发展呈现两极分化特征。随着生产成本上升、铜价大幅波动以及市场竞争加剧，部分生产低端产品的中小型电线电缆企业原本有限的利润空间被逐步压缩，面临生存困境，纷纷退出市场；行业领先企业凭借品牌、技术、资金、管理优势持续推动新产品研发，不断拓展新的市场增长点，

重点发展环保电缆、城市轨道交通电缆、新能源电缆、阻燃耐火电缆等特种电缆。目前国内电线电缆行业的竞争格局呈现以下特点：

（1）企业数量众多，产业集中度低

随着我国电线电缆行业制造规模不断扩大，市场竞争日趋激烈，整体呈现出企业数量多，集中度低的显著特点。截至2015年底，我国电线电缆行业规模以上企业数量已达3,836家，企业规模整体偏低，同质化竞争现象明显。

（2）供需结构性矛盾突出

国内数量众多的中小企业规模相对较小，自主研发创新能力不足，整体竞争力较弱，随着国内电线电缆行业产能的持续扩张，中低压电缆的产能过剩，转向以价格竞争为主，行业利润率下降。而同时，在高端市场，如高压、超高压电力电缆、通信电缆、海缆、轨道交通电缆、高阻燃耐火特种电缆等领域，由于存在品牌、技术和资金壁垒，附加值大，利润率高，主要由国内的合资公司和少数行业龙头所占有，集中程度高。

（3）外资进入加剧国内行业竞争

我国经济的持续较快发展、较为强劲的市场需求以及较低的制造成本为电线电缆企业营造了良好的投资环境，全球排名前列的电线电缆制造商，如耐克森、普睿司曼、住友等均已在我国建立合资或独资企业，其产品主要面向具有较高技术壁垒和利润水平的高端市场。外资企业的进驻进一步加剧了我国电线电缆市场，尤其是高端市场的竞争。

2、行业发展趋势

（1）特种电线电缆将成为行业主要的增长点

相对于普通线缆，特种线缆具有技术含量高、适用条件较严格、附加值高等特点，具有更优越的特定性能，如绿色环保、阻燃耐火、耐高温、耐酸碱、防白蚁、耐腐蚀、耐辐射等。随着科技的进步、传统产业的转型升级、战略性新兴产业和高端制造业的大力发展，我国经济社会进一步向绿色环保、低碳节能、信息化、智能化方向发展，国家智能电网建设、现代化城市建设、城乡电网大面积改造、新能源电站建设等领域均对电线电缆的应用提出了更高要求，为特种电线电缆的发展提供了新的历史机遇。例如，国家质检总局、国家标准化管理委员会发布的国家标准《公共场所阻燃制品及组件燃烧性能要求和标识》（GB20286-2006），对公共场所应用阻燃制品及阻燃制品标识作出了明确的强制性规定。此外，矿用电缆、通用橡套电缆、电梯电缆、家用电器用线缆均有不同程度阻燃要

求，阻燃、防火线缆应用已扩大到前述多个领域。

（2）行业集中度将进一步提升

目前我国电线电缆产销量全球第一，但产业集中度低下，企业在产品品种、选用技术方面存在严重趋同性，缺乏核心竞争力，形成了行业同质化竞争趋势。截至2015年底我国电线电缆行业规模以上企业已达到3,836家，其中大部分为规模相对较小、竞争力较弱的中小企业。行业集中度低，高度分散化的格局不利于行业的持续发展，结构调整已成为发展趋势。近年来，行业领先企业通过并购等方式，进一步扩大规模和提高竞争力，在一定程度上促进了行业的结构调整。随着行业内竞争的升级，未来产业集中度将进一步提升。

（3）行业研发能力和技术水平的提升成为发展的关键因素

我国电线电缆企业经过多年发展，在技术上已取得较大成绩，但在高端电线电缆研发方面还很薄弱，与国际大型电线电缆企业相比，在技术水平和研发投入方面仍存在较大差距。随着下游产业对电线电缆配套产业提出更新、更高的要求，为把握新的发展机遇，近年来行业内领先企业通过加大研发投入、完善研发体系，不断增强自身综合创新能力和技术实力，推动了行业整体技术水平的提升。

（4）品牌与营销网络成为竞争关键因素

现阶段我国电线电缆行业企业数量较多，市场竞争仍以价格竞争为主。行业部分领先企业已逐步摆脱低端的价格竞争，通过不断强化品牌效应、拓展营销渠道等方式参与中高端市场的竞争。随着行业结构调整的不断推进以及细分市场需求的升级，品牌与营销网络将成为行业内企业之间竞争的关键因素。行业优势企业也将凭借在品牌、资金、规模、营销、研发等各方面的竞争优势，获得更大的市场份额和更为广阔的发展空间。

（二）公司发展战略

针对目前行业集中度低，市场供需不平衡和低端市场竞争白热化的现状，公司将继续推进差异化竞争战略，不断增强自身研发能力，同时巩固与各科研院所的合作，开展多种形式的合作开发和联合开发，加大新产品新工艺的开发研究，加强开发高端产品，特别是民用产品，为不同用户提供不同的产品消费体验，以形成高中低不同消费层次产品系列，满足各层次用户的需求，引导市场差异化消费，在传统的低价竞争中开辟一条新的竞争道路。

（三）公司经营计划

1. 继续拓展市场的广度，加速营销网络的建设，加大营销资源投入力度。继续巩固深圳市场地位，不断拓展周边市场，扩大公司品牌知名度和美誉度；调整内部营销人员激励机制，调整经销商的考

核结算模式，以实现销售规模的迅速扩大。

2.继续推进募集资金投资项目的建设，募投项目的实施相当于再造一个金龙羽，对于奠定公司的市场竞争能力具有决定性的意义，管理层拟在2018年度加大对募投项目建设的资源倾斜，加速募投项目的实施，以实现迅速投入生产经营回报股东。

3.在流动性趋紧的时代，公司无论是在日常经营、投资扩展方面均需保持保守主义，时刻关注公司偿债能力和现金流量情况。同时在流动性收紧的时代背景下，将会出现一些黄金机会，公司对于这些由于时代背景条件下出现的、难得的投资机会审慎把握。

金龙羽集团股份有限公司

董 事 会

2018 年 3 月 23 日