

股票简称：东方电缆

股票代码：603606

宁波东方电缆股份有限公司

Ningbo Orient Wires & Cables Co.Ltd.

(宁波市北仑区江南东路 968 号)



公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



(陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室)

二零二零年九月

声 明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次发行可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据中证鹏元出具的《信用评级报告》（中鹏信评【2020】第 Z【318】号 01），公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 AA。

在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、关于本次发行不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2019 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 21.43 亿元，高于十五亿元，因此本次可转债未提供担保。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

三、公司的利润分配政策及执行情况

（一）公司的利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。现行利润分配政策如下：

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，且现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金（如需要）后进行现金分红。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在足额现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配或者现金与股票股利分配相结合的预案。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，可以根据盈利状况进行中期现金分红；公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无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 80%；

2、公司发展阶段属成熟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 40%；

3、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%。

公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；董事会在制定股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

公司在上一个会计年度实现盈利，而公司董事会未做出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司独立董事、监事会应对此发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事、监事会应对此发表明确意见。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

最近三年，公司利润分配方案如下：

2017年度利润分配方案：（1）将公司（母公司）截至2017年12月31日的资本公积金753,980,837.81元，以公司的总股本372,709,129股为基数，向全体股东每10股转增3.5股，共计转增130,448,195股；（2）将公司（母公司）截至2017年12月31日可供分配的利润358,891,492.93元，每10股派发现金红利0.60元（含税），共计派发现金红利22,362,547.74元。

2018年度利润分配方案：（1）将公司（母公司）截至2018年12月31日的资本公积金623,532,642.81元，以母公司的总股本503,157,324股为基数，向全体股东每10股转增3股，共计转增150,947,197股；（2）将公司（母公司）截至

2018年12月31日可供分配的利润491,598,509.91元，向全体股东每10股派发现金红利1.05元（含税），共计派发现金红利52,831,519.02元。

2019年度利润分配方案：将公司（母公司）截至2019年12月31日可供分配的利润842,471,908.41元，向全体股东每10股派发现金红利1.30元（含税），共计派发现金红利85,033,587.73元。

2、最近三年现金股利分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计160,227,654.49元，占最近三年实现的年均可分配利润224,588,876.86元的71.34%。具体分红实施情况如下：

单位：元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 可分配净利润 | 452,139,234.97 | 171,433,835.63 | 50,193,559.99 |
| 现金分红 | 85,033,587.73 | 52,831,519.02 | 22,362,547.74 |
| 现金分红比例 | 18.81% | 30.82% | 44.55% |
| 最近三年年均可分配净利润 | 224,588,876.86 | | |
| 最近三年累计现金方式分红比例 | 71.34% | | |

（三）最近三年未分配利润使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司经营活动，以扩大现有业务规模，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

（四）公司未来三年股东回报规划（2019-2021年）

为规范和完善公司的利润分配政策，保护投资者合法权益，根据《公司法》、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规要求和《公司章程》规定，结合公司实际情况，特制订公司未来三年股东回报规划（2019-2021年），并于2020年4月23日经公司2019年年度股东大会审议通过。

公司未来三年股东回报规划（2019-2021年）的详细内容请参见本募集说明

书“第四节 发行人基本情况”之“十三、股利分配政策”。

四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后，将投资于“高端海洋能源装备系统应用示范项目”及补充流动资金。本次募投项目与公司现有业务紧密相关。通过上述募投项目，将提升公司的盈利能力、改善公司的财务状况，同时将进一步提高公司在相关市场的占有率，使得公司的市场竞争力得到进一步增强，符合公司长期发展需求。

本次公开发行可转换公司债券完成、募集资金到位后，在转股期内公司的总股本和净资产可能会得到进一步增加。由于募投项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司净利润的增长幅度小于总股本和净资产的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后公司即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

为保证本次发行的募集资金有效使用，促进公司业务健康、良好的发展，充分保护公司股东特别是中小股东的权益，增强公司的可持续发展能力，提升公司的业务规模、经营效益，降低即期回报被摊薄的风险，公司将采取如下措施：

（一）提高运营效率，提升公司业绩

公司将完善流程，提高整体运营效率，加强对各环节的精细化管理，提高公司的日常运营效率。同时，公司将完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具，控制资金成本，节省公司的财务费用等各项费用支出，降低公司运营成本，从而全面有效地提升经营业绩。

（二）完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法

规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（三）加强募集资金管理，保证募集资金按计划合理合法使用

公司已制定募集资金管理制度，可转换公司债券募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金按计划合理合法使用。

（四）强化投资者回报机制

公司已经按照相关法律法规要求及《公司章程》的规定对利润分配政策进行了相关的规定和完善，制定了《宁波东方电缆股份有限公司未来三年股东回报规划（2019-2021年）》，明确了投资者回报机制。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将继续严格执行现金分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

综上，通过本次公开发行可转换公司债券，公司将进一步增强核心竞争力和可持续经营能力，并争取尽快产生效益回报股东。

上述制定的填补即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

五、主要风险因素特别提示

（一）因海上风电政策变化导致产业投资放缓的风险

海上风电已采取竞价上网，2019年及2020年竞价上网电价逐步下调，同时2021年后海上风电补贴政策将发生调整。虽然近几年海上风电产业的技术不断进步，规模效应增加，有效降低了投资成本，但不排除因政策调整而可能影响国内海上风电发展节奏以及对海缆的需求，行业增速存在不确定性因素。

（二）原材料价格波动的风险

报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在80%以上，原材料主要

包括铜和铅，其中铜材的占比最大，铜材、铅材的市场价格波动较大。公司虽然实行“以销定产”的生产模式，在中标时采取“锁铜策略”锁定原材料成本，但是由于投标和中标存在一定时间的风险敞口，原材料价格的宽幅波动会给公司带来两方面的不利影响：一方面，增加公司控制生产成本的难度，影响营业利润的稳定增长；另一方面，价格上涨将导致公司原材料采购占用更多的流动资金，加大公司的营运资金压力。

（三）海缆业务客户集中度高的风险

最近三年，公司海缆产品前五名客户销售合计占海缆总收入比重分别为82.35%、91.87%和85.41%，海缆业务客户集中度高，考虑到公司利润主要来源于海缆业务，下游海上风电的发展易受风电政策影响，若海缆主要客户需求下滑，将对公司经营业绩产生影响。

（四）募集资金投资项目相关风险

公司拟将本次募集资金用于“高端海洋能源装备系统应用示范项目”及补充流动资金，项目投产后有利于进一步提高公司在海缆领域的竞争力。本次募集资金投资项目的实施有利于增强公司盈利能力和抵御风险能力，对提升公司核心竞争力具有重要意义。

对本次募集资金投资项目，公司进行了审慎、充分、细致的可行性论证，目前项目已经在宁波市发改委备案，并取得了宁波市生态环境局的环评批复，预期能够取得较好的经济效益。尽管公司对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性论证，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素导致项目延期或无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的风险。

（五）与本次可转换公司债券相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转换公司债券存续期为6年，对未转股部分每年付息，到期后一次性偿还本金。如果在可转换公司债券存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、评级风险

本次可转换公司债券资信评级机构评定本次发行的可转换公司债券信用等级为 AA，在本次可转换公司债券存续期间，若出现任何影响本次可转换公司债券信用级别的事项，评级机构有可能调低本次债券的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

3、可转换公司债券到期未能转股的风险

本次发行的可转换公司债券到期能否转换为公司股票，取决于本次发行确定的转股价格、二级市场股票价格等多项因素，相关因素的变化可能导致已发行的可转换公司债券到期不能转为公司股票。届时，投资者只能接受还本付息，而公司也将承担到期偿付本息的义务。

此外，在可转换公司债券存续期间，如果发生赎回、回售或到期没有全部转股的情况，公司将面临一定的财务费用负担和资金压力。

4、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转换公司债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

5、可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和转股价格向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，需

要可转换公司债券的投资者具备更多的专业知识。和股票、债券一样，可转换公司债券的价格会有上下波动，从而可能使投资者遭受损失。

6、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款实施导致公司股本摊薄程度扩大的风险

本次可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，在同等规模的可转换公司债券进行转股的情况下，公司转股股份数量也将相应增加，将导致公司股本摊薄程度扩大。

7、可转债提前赎回的风险

本次可转换公司债券设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，（1）如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；（2）当本次可转债未转股余额不足 3,000 万元时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

8、未提供担保的风险

公司本次发行可转债，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

目 录

| | |
|---------------------------------|----|
| 声 明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 一、关于本次发行可转换公司债券的信用评级 | 2 |
| 二、关于本次发行不提供担保的说明 | 2 |
| 三、公司的利润分配政策及执行情况 | 2 |
| 四、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施 | 6 |
| 五、主要风险因素特别提示 | 7 |
| 目 录 | 11 |
| 第一节 释义 | 14 |
| 第二节 本次发行概况 | 17 |
| 一、发行人基本情况 | 17 |
| 二、本次发行方案 | 17 |
| 三、本次发行的有关机构 | 38 |
| 第三节 风险因素 | 41 |
| 一、市场风险 | 41 |
| 二、经营风险 | 42 |
| 三、募集资金投资项目相关风险 | 42 |
| 四、与本次可转换公司债券相关的风险 | 43 |
| 五、财务风险 | 45 |
| 六、不可抗力风险 | 46 |
| 第四节 发行人基本情况 | 47 |
| 一、发行人历史沿革、股本结构及前十名股东的持股情况 | 47 |
| 二、发行人组织结构及对其他企业权益投资情况 | 55 |
| 三、控股股东和实际控制人情况 | 57 |
| 四、发行人主营业务情况 | 60 |
| 五、行业基本情况 | 60 |
| 六、发行人在行业中的竞争地位 | 76 |
| 七、发行人主营业务的具体情况 | 85 |

| | |
|---|------------|
| 八、发行人主要固定资产和无形资产 | 95 |
| 九、发行人重要的特许经营权 | 113 |
| 十、发行人的境外经营情况 | 117 |
| 十一、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况 | 117 |
| 十二、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况 | 117 |
| 十三、股利分配政策 | 120 |
| 十四、最近三年及一期发行的债券情况及资信评级情况 | 125 |
| 十五、董事、监事和高级管理人员情况 | 126 |
| 十六、管理层激励情况 | 133 |
| 第五节 同业竞争和关联交易 | 134 |
| 一、同业竞争 | 134 |
| 二、关联交易情况 | 136 |
| 第六节 财务会计信息 | 144 |
| 一、财务报告及相关财务资料 | 144 |
| 二、报告期内的财务报表 | 144 |
| 三、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细 | 146 |
| 四、合并报表的范围及变化情况 | 154 |
| 五、重要会计政策和会计估计变更及重大会计差错更正 | 156 |
| 六、发行人内部控制制度 | 161 |
| 七、重大事项说明 | 162 |
| 第七节 管理层讨论与分析 | 166 |
| 一、财务状况分析 | 166 |
| 二、盈利能力分析 | 189 |
| 三、现金流量分析 | 202 |
| 四、资本性支出分析 | 202 |
| 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 | 205 |
| 六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施 | 206 |
| 第八节 本次募集资金运用 | 214 |
| 一、本次募集资金使用计划 | 214 |

| | |
|--------------------------------|------------|
| 二、本次募集资金投资项目情况..... | 214 |
| 三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响..... | 230 |
| 第九节 历次募集资金运用 | 231 |
| 一、首次公开发行股票募集资金运用情况..... | 231 |
| 二、非公开发行股票募集资金运用情况..... | 234 |
| 三、公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明..... | 238 |
| 第十节 董事及有关中介机构声明 | 240 |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 240 |
| 二、保荐机构（主承销商）声明..... | 243 |
| 三、发行人律师声明..... | 245 |
| 四、会计师事务所声明..... | 246 |
| 五、债券信用评级机构声明..... | 248 |
| 第十一节 备查文件 | 249 |
| 一、备查文件..... | 249 |
| 二、查阅地点、时间..... | 249 |

第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有所指，下列名词之含义由以下释义规范：

| 一、常用词语 | | |
|-----------------|---|---|
| 东方电缆、公司、发行人 | 指 | 宁波东方电缆股份有限公司 |
| 本募集说明书、可转债募集说明书 | 指 | 宁波东方电缆股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书 |
| 本次发行、本次可转债 | 指 | 宁波东方电缆股份有限公司本次公开发行不超过 8 亿元的可转换公司债券 |
| 可转债、可转换公司债券 | 指 | A 股可转换公司债券 |
| 东方线缆 | 指 | 宁波东方线缆有限公司（公司前身） |
| 东方有限 | 指 | 宁波东方电缆有限公司（公司前身） |
| 海缆研究院 | 指 | 宁波海缆研究院工程有限公司（公司全资子公司） |
| 江西东方 | 指 | 江西东方电缆有限公司（公司全资子公司） |
| 东方海缆 | 指 | 东方海缆有限公司（公司全资子公司） |
| 阳江东方 | 指 | 阳江市东方海缆技术有限公司 |
| 东方集团 | 指 | 宁波东方集团有限公司（公司控股股东） |
| 华夏投资 | 指 | 宁波华夏科技投资有限公司（公司股东） |
| 东方置业 | 指 | 宁波东方南苑置业有限公司（东方集团的控股子公司） |
| 艾克思威 | 指 | 宁波艾克思威科技股份有限公司（东方集团的控股子公司） |
| 东方运动 | 指 | 宁波东方运动器材有限公司（东方集团的全资子公司） |
| GSW 公司 | 指 | Global Sales & Warehousing, LLC（东方集团的控股子公司） |
| 宁波阿凡达 | 指 | 宁波阿凡达供应链有限公司 |
| 上缆所 | 指 | 上海电缆研究所有限公司 |
| 国家电网 | 指 | 国家电网有限公司 |
| 南方电网 | 指 | 中国南方电网有限责任公司 |
| 中海油 | 指 | 中国海洋石油集团有限公司 |
| 中天科技 | 指 | 江苏中天科技股份有限公司 |
| 汉缆股份 | 指 | 青岛汉缆股份有限公司 |
| 宝胜股份 | 指 | 宝胜科技创新股份有限公司 |
| 万马股份 | 指 | 浙江万马股份有限公司 |
| 南洋股份 | 指 | 南洋天融信科技集团股份有限公司 |
| 太阳电缆 | 指 | 福建南平太阳电缆股份有限公司 |
| 亨通光电 | 指 | 江苏亨通光电股份有限公司 |

| | | |
|------------------------|---|--|
| 大永润投资 | 指 | 舟山市大永润投资有限公司 |
| 赣源投资 | 指 | 江西赣源实业投资有限责任公司 |
| 民意投资 | 指 | 宁波市永意置业有限公司（公司原股东，现已注销） |
| 隆鑫投资 | 指 | 宁波隆鑫投资有限公司（公司原股东，现已注销） |
| 宁波工投 | 指 | 宁波市工业投资有限责任公司 |
| 金帆投资 | 指 | 宁波经济技术开发区金帆投资有限公司 |
| 沃美投资 | 指 | 沃美投资管理有限公司，现已更名为新疆亘泰瑞盛投资管理有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《上市规则》 | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》 |
| 《管理办法》 | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》（2020年2月14日施行） |
| 公司章程 | 指 | 宁波东方电缆股份有限公司章程 |
| 债券持有人会议规则 | 指 | 宁波东方电缆股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则 |
| 保荐机构、主承销商、西部证券、债券受托管理人 | 指 | 西部证券股份有限公司 |
| 审计机构、天健 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师、锦天城 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 评级机构、中证鹏元 | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 |
| 《信用评级报告》 | 指 | 中证鹏元出具的《宁波东方电缆股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券信用评级报告》 |
| 报告期 | 指 | 2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月 |
| 报告期各期末 | 指 | 2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日 |
| 最近三年及一期 | 指 | 2017年、2018年、2019年和2020年1-6月 |
| 元（万元） | 指 | 人民币元（人民币万元） |
| 二、专业术语 | | |
| 电线电缆 | 指 | 用以传输电能、信息或实现电磁能转换的电工线材产品 |
| 电力电缆 | 指 | 在电力系统的主干线路中用以传输和分配大功率电能的电缆产品，如交联聚乙烯绝缘电力电缆等 |
| 特种电缆 | 指 | 一系列具有独特性能和特殊结构的产品，相对量大面广的普通电线电缆而言，具有技术含量较高、使用条件较严格、批量较小、附加值较高的特点。往往采用新材料、新结构、新工艺和新设计生产 |
| 电网 | 指 | 由变电站、配电站、电力线路（包括电缆）和其他供电设施所组成的供电网络 |

| | | |
|-------------------|---|--|
| 铜材 | 指 | 电缆的原料之一，用于传导电源或信号，因铜的传导性能好，因此铜导体是电缆的主要导体 |
| 电缆料 | 指 | 电缆的原料之一，用于绝缘、护套等，电缆料均为高分子材料，其性能对电缆的性能影响很大 |
| 电缆盘 | 指 | 在电线电缆产品生产周转、运输交货过程中装载用的盘具 |
| 屏蔽 | 指 | 能够将电场控制在绝缘内部，同时能够使得绝缘界面处表面光滑，并借此消除界面处空隙的导电层 |
| 护套 | 指 | 均匀连续的金属或非金属材料管状包覆层，通常挤出形成 |
| 外护套 | 指 | 通常包覆在金属层外面的非金属护套 |
| 交联电缆 | 指 | 采用经过交联后的聚乙烯作为绝缘的电力电缆 |
| 交联绝缘 | 指 | 由热塑性材料、共聚物或以其中一种材料为基料的混合物经化学反应，诸如交联或硫化或者经物理方法，诸如辐照固化后改变其内部分子结构而制成的绝缘 |
| 立式交联生产线 | 指 | 交联硫化管采用垂直形式的交联聚乙烯绝缘电缆生产线 |
| 悬链式交联生产线 | 指 | 交联硫化管采用悬垂形式的交联聚乙烯绝缘电缆生产线 |
| 套期保值 | 指 | 通过期货和现货两个市场相对冲来规避价格波动风险的一种经营活动 |
| 国家科技支撑计划 | 指 | 是面向国民经济和社会需求，重点解决经济社会发展中的重大科技问题的国家科技计划，主要落实2006年《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》重点领域及其优先主题的任务，重点解决涉及全局性、跨行业、跨地区的重大技术问题 |
| 国家高技术研究发展计划、863计划 | 指 | 1986年3月，邓小平在王大珩、王淦昌、杨嘉墀和陈芳允四位科学家提出的“关于跟踪研究外国战略性高技术发展的建议”上，做出“此事宜速作决断，不可拖延”的重要批示。1986年11月国家启动实施了高技术研究发展计划，简称863计划 |
| CCC认证 | 指 | China Compulsory Certification，中国强制性产品认证 |
| km | 指 | 千米，长度单位 |
| kV | 指 | 千伏，电压单位 |
| kW | 指 | 千瓦，功率单位 |

除特别说明外，本募集说明书所有数值保留两位小数。若出现总数与合计尾数不符的情况，均为四舍五入的原因。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

| | |
|--------|--|
| 中文名称 | 宁波东方电缆股份有限公司 |
| 英文名称 | NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO.,LTD. |
| 股票简称 | 东方电缆 |
| 股票代码 | 603606 |
| 股票上市地 | 上海证券交易所 |
| 注册资本 | 654,104,521 元 |
| 法定代表人 | 夏崇耀 |
| 成立日期 | 1998 年 10 月 22 日 |
| 整体变更日期 | 2007 年 9 月 29 日 |
| 住所 | 宁波市北仑区江南东路 968 号 |
| 经营范围 | 普通货运（在许可证件有效期限内经营）。海底光缆、海底电缆、海底光电复合缆、海洋脐带缆（含飞线）、海洋软管及其附件的研发、生产、销售、设计、安装及技术服务；海洋工程设计，电力通信工程设计、技术开发及咨询服务；铜铝线控制与绞制；光纤、光缆、智能电缆、电线、导线、通信电缆、控制电缆、特种电缆、架空绝缘电缆、高中低压电缆、高低压成套开关电器设备制造及加工；电缆附件、塑料制品；包装容器、文具、办公用机械、通用设备的制造、加工；仓储服务；海洋工程、输变电配电工程、通信工程的施工及技术服务；实业投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）。（分支机构经营场所设在北仑区小港江南东路 967 号 1 幢、2 幢；北仑区戚家山江滨路 278 号）（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） |
| 邮政编码 | 315801 |
| 联系电话 | 0574-86188666 |
| 传真号码 | 0574-86188666 |
| 公司网址 | http://www.orientcable.com |
| 电子邮箱 | orient@orientcable.com |
| 董事会秘书 | 乐君杰 |

二、本次发行方案

（一）本次发行的核准情况

本次发行可转债相关事项已经 2020 年 3 月 31 日召开的公司第五届董事会

第 5 次会议、2020 年 7 月 27 日召开的公司第五届董事会第 7 次会议审议通过，并经 2020 年 4 月 23 日召开的公司 2019 年年度股东大会审议通过。

2020 年 8 月 24 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准宁波东方电缆股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1843 号）。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行的可转换公司债券募集资金总额为人民币 80,000.00 万元，发行数量为 800,000 手（800 万张）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为 100 元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2020 年 9 月 24 日至 2026 年 9 月 23 日。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年 0.30%，第二年 0.50%，第三年 1.00%，第四年 1.50%，第五年 1.80%，第六年 2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可

转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由债券持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日起，至可转换公司债券到期日止。

8、转股股数确定方式及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

9、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 23.88 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前 1 个交易日公司股票交易均价。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量。

前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

10、转股价格的向下修正

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日公司股票的交易均价之间的较高者。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转换公司债券票面面值的 110%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内, 若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债

券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券向发行人在股权登记日（即 2020 年 9 月 23 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发行，认购金额不足 80,000 万元的部分全部由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2020 年 9 月 23 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东；

（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户

的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）；

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转换公司债券数量为其在股权登记日（即 2020 年 9 月 23 日，T-1 日）收市后持有的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股份数量按每股配售 1.223 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.001223 手可转债。

16、债券持有人及债券持有人会议

（1）在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；

②公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

⑤拟变更、解聘本次可转换公司债券受托管理人；

⑥发生其他影响债券持有人重大权益的事项；

⑦修订本次可转换公司债券持有人会议规则；

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本次可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（2）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律、行政法规或中国证监会规定的其他机构或人士。

(3) 债券持有人会议的召集

①债券持有人会议由公司董事会负责召集；

②公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额预计不超过 80,000 万元（含本数），扣除相关发行费用后募集资金净额拟用于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 (万元) | 前次募集资金拟投入 金额(万元) | 本次拟用募集资金 投入金额(万元) |
|----|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 1 | 高端海洋能源装备 系统应用示范项目 | 150,518.00 | 63,117.29 | 56,000.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 24,000.00 | - | 24,000.00 |
| 合计 | | 174,518.00 | 63,117.29 | 80,000.00 |

本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司将按照实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

18、募集资金存管

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行决议的有效期限为本次发行可转换公司债券方案经公司股东大会审议通过之日起十二个月。

(三) 本次发行的可转换公司债券资信评级情况

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据中证鹏元出具的《信用评级报告》（中鹏信评【2020】第 Z【318】号 01），公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 AA。

在初次评级结束后，评级机构将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

(四) 债券持有人会议规则的主要内容

1、债券持有人的权利与义务

(1) 可转债债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- ③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本

息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转债债券持有人的义务

①遵守公司本次发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

(1) 当公司提出变更本次《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议做出决议，但债券持有人会议不得做出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付本次可转债本息时，对是否同意相关解决方案做出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息做出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序做出决议；

(3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案做出决议；

(4) 当担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案做出决议；

(5) 对拟变更、解聘本次可转债受托管理人的事项作出决议；

(6) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案做出决议；

(7) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改做出决议；

(8) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议做出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

(2) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

⑤拟变更、解聘本次可转债受托管理人；

⑥发生其他影响债券持有人重大权益的事项；

⑦修订债券持有人会议规则的规定；

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律、行政法规或中国证监会规定的其他机构或人士。

(4) 债券持有人会议规则第十条规定的事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人或债券受托管理人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

债券受托管理人向公司董事会书面提议召开债券持有人会议之日起 15 日内，公司董事会未发出召开债券持有人会议通知的，债券受托管理人可以以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

(5) 债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

(6) 债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

②提交会议审议的事项；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑤出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

(7) 债券持有人会议的债权登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，并不得晚于债券持有人会议召开日期之前 3 日。于债权登记日收市时，在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次未偿还债券的可转债持有人，为有权出席该次债券持有人会议的债券持有人。

(8) 召开债券持有人现场会议的地点原则上应为公司住所地。会议场所由公司提供或由债券持有人会议召集人提供。

(9) 符合本规则规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

(10) 召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

①会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；

②出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；

③会议的表决程序、表决结果是否合法有效；

④应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

4、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利

(1) 提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体

决议事项。

(2) 债券持有人会议审议事项由召集人根据公司债券持有人会议规则第八条和第十条的规定决定。

单独或合计持有本次可转债 10%以上未偿还债券面值的持有人有权向债券持有人会议提出临时议案。公司及其关联方可参加债券持有人会议并提出临时议案。临时提案人应不迟于债券持有人会议召开之前 10 日，将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起 5 日内发出债券持有人会议补充通知，并公告提出临时议案的债券持有人姓名或名称、持有债权的比例和临时提案内容，补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。除上述规定外，召集人发出债券持有人会议通知后，不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。

债券持有人会议通知（包括增加临时提案的补充通知）中未列明的提案，或不符合本规则内容要求的提案不得进行表决并做出决议。

(3) 债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

公司（或其授权代表）可以出席债券持有人会议，但无表决权。若债券持有人为持有公司 5%以上股份的股东、或上述股东、公司及担保人（如有）的关联方，则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见，但无表决权，并且其代表的本次可转债的张数，在计算债券持有人会议决议是否获得通过时，不计入有表决权的本次可转债张数。确定上述发行人股东的股份登记日为债权登记日当日。

经会议主席同意，本次债券的担保人（如有）或其他重要相关方可以参加债券持有人会议，并有权就相关事项进行说明，但无表决权。

(4) 债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格

的有效证明，和持有本次未偿还债券的证券账户卡，或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡，或适用法律规定的其他证明文件。

（5）债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

①代理人的姓名、身份证号码；

②代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；

③分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；

④授权代理委托书签发日期和有效期限；

⑤委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

（6）召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时，持有本次可转债的债券持有人名册，共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称，及其所持有表决权的本次可转债的张数。上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人。

5、债券持有人会议的召开

（1）债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

（2）债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券

持有人代理人)以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人(或债券持有人代理人)担任会议主席并主持会议;如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持,则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人(或其代理人),担任会议主席并主持会议。

(3) 应债券受托管理人、单独或合并持有本次债券表决权总数10%以上的债券持有人的要求,公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外,出席会议的公司董事、监事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议做出答复或说明。

(4) 会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称(或姓名)、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码,或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数,及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前,会议登记应当终止。

(5) 下列机构和人员可以列席债券持有人会议:公司董事、监事和高级管理人员。

(6) 会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求,会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

6、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人,或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券(面值为人民币100元)拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项,或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或

不能做出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并做出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更，应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

(4) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数，不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5%以上股份的公司股东；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

(5) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人，及其代理人不得担任计票人、监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

(6) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

(7) 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

(8) 除公司债券持有人会议规则另有规定外，债券持有人会议做出的决议，须经出席会议的二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

(9) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议，对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更发行人与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和《可转债募集说明书》明确规定债券持有人做出的决议对发行人有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议做出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经发行人书面同意后，对发行人和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据发行人的提议做出的，经债券持有人会议表决通过后，对发行人和全体债券持有人具有法律约束力。

(10) 债券持有人会议召集人，应在债券持有人会议做出决议之日后二个交易日内，将决议于监管部门指定的媒体上公告。

(11) 债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

①召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

②会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师、计票人、监票人和清点人的姓名；

③出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次可转债张数，及出席会议的债券持有人所代表表决权的本次可转债张数占公司本次可转债总张数的比例；

④对每一拟审议事项的发言要点；

⑤每一表决事项的表决结果；

⑥债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或说明等内容；

⑦法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

(12) 会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、记录员、计票人、监票人和清点人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料，由公司董事会保管，保管期限为十年。

(13) 召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能做出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议，并将上述情况及时公告。同时，召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及上海证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为，应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

(14) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

(五) 承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）以余额包销的方式承销，对认购金额不足 80,000.00 万元的部分承担余额包销责任，包销基数为 80,000.00 万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 24,000.00 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）与发行人将协商是否采取中止发行措施；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向中国证监会报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

2、承销期

本次可转换公司债券的承销期为 2020 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 30 日。

(六) 发行费用

| 项目 | 金额（万元） |
|------------------|-----------------|
| 承销费用 | 943.40 |
| 保荐费用 | 188.68 |
| 会计师费用 | 94.34 |
| 律师费用 | 51.89 |
| 资信评级费用 | 23.58 |
| 信息披露费、发行手续费等其他费用 | 78.92 |
| 合计 | 1,380.80 |

上述费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《保荐承销协议书》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

(七) 本次发行时间安排

| 交易日 | 日期 | 发行安排 |
|-------|----------------------|--|
| T-2 日 | 2020 年 9 月 22 日（星期二） | 刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》 |
| T-1 日 | 2020 年 9 月 23 日（星期三） | 1、原股东优先配售股权登记日； 2、网上路演 |
| T 日 | 2020 年 9 月 24 日（星期四） | 1、发行首日； 2、刊登《发行提示性公告》； 3、原无限售条件股东优先配售认购日（缴付足额资金）； 4、原有限售条件股东优先配售认购日（11:30 前提交认购资料并缴付足额资金） 5、网上申购（无需缴付申购资金）； 6、确定网上中签率 |
| T+1 日 | 2020 年 9 月 25 日（星期五） | 1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》； 2、网上申购摇号抽签 |
| T+2 日 | 2020 年 9 月 28 日（星期一） | 1、刊登《网上中签结果公告》； 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金） |
| T+3 日 | 2020 年 9 月 29 日（星期二） | 保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额 |
| T+4 日 | 2020 年 9 月 30 日（星期三） | 刊登《发行结果公告》 |

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发

事件影响发行，发行人和保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

| | |
|-------|------------------|
| 名称 | 宁波东方电缆股份有限公司 |
| 法定代表人 | 夏崇耀 |
| 住所 | 宁波市北仑区江南东路 968 号 |
| 联系电话 | 0574-86188666 |
| 传真号码 | 0574-86188666 |
| 联系人 | 乐君杰 |

（二）保荐机构（主承销商）

| | |
|-------|-------------------------------|
| 名称 | 西部证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 徐朝晖 |
| 住所 | 陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室 |
| 联系电话 | 010-68086722 |
| 传真号码 | 010-68086758 |
| 保荐代表人 | 田海良、张亮 |
| 项目协办人 | 罗丹弘 |
| 项目组成员 | 袁思思、仲若茜、周倩 |

（三）承销团成员（副主承销商）

| | |
|-------|--------------------------------------|
| 名称 | 东北证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李福春 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 17 层 |
| 联系电话 | 021-20361009 |
| 传真号码 | 021-20361169 |
| 经办人员 | 高嵩 |

（四）承销团成员（分销商）

| | |
|-------|----------------------------|
| 名称 | 太平洋证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 李长伟 |
| 办公地址 | 北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座三单元 |

| | |
|------|--------------|
| 联系电话 | 010-88321821 |
| 传真号码 | 010-88321819 |
| 经办人员 | 唐子杭 |

(五) 律师事务所

| | |
|------|-----------------------------------|
| 名称 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 负责人 | 顾耘 |
| 住所 | 上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 楼 |
| 联系电话 | 021-20511000 |
| 传真号码 | 021-20511999 |
| 经办律师 | 劳正中、詹程、许洲波 |

(六) 审计机构

| | |
|-------|-------------------------|
| 名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 王国海 |
| 住所 | 浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 |
| 联系电话 | 0571-89722695 |
| 传真号码 | 0571-89722977 |
| 签字会计师 | 缪志坚、李正卫、俞金波 |

(七) 资信评级机构

| | |
|------|---------------------------|
| 名称 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 |
| 负责人 | 张剑文 |
| 住所 | 深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |
| 联系电话 | 0755-82872897 |
| 传真号码 | 0755-82872897 |
| 经办人员 | 顾春霞、杨培峰 |

(八) 申请上市的证券交易所

| | |
|------|-------------------|
| 名称 | 上海证券交易所 |
| 住所 | 上海市浦东南路 528 号证券大厦 |
| 联系电话 | 021-68808888 |
| 传真号码 | 021-68804868 |

(九) 登记机构

| | |
|------|---------------------|
| 名称 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 住所 | 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号 |
| 联系电话 | 021-68870587 |
| 传真号码 | 021-68870067 |

(十) 主承销商收款银行

| | |
|------|---------------------|
| 开户行 | 工商银行西安市东新街支行 |
| 开户名 | 西部证券股份有限公司 |
| 银行账号 | 3700012109027300389 |

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真的考虑下述各项风险因素。

一、市场风险

（一）市场竞争风险

我国电线电缆行业企业数目众多，行业高度分散，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达上万家，其中形成规模的有 4000 多家左右。中低压电力电缆技术含量以及对设备投资的要求不高，相关市场竞争极为激烈。此外，国外电线电缆生产厂商直接或通过联营、合资等间接方式进入国内市场，加剧了行业竞争，上述因素均使公司中低压产品面临市场激烈的竞争，公司面临一定程度的市场竞争风险。

（二）因海上风电政策变化导致产业投资放缓的风险

海上风电已采取竞价上网，2019 年及 2020 年竞价上网电价逐步下调，同时 2021 年后海上风电补贴政策将发生调整。虽然近几年海上风电产业的技术不断进步，规模效应增加，有效降低了投资成本，但不排除因政策调整而可能影响国内海上风电发展节奏以及对海缆的需求，行业增速存在不确定性因素。

（三）政策调整风险

国家产业政策的出台以及调整都会对相关行业产生重大影响。目前，与线缆行业相关的产业政策主要有电网建设相关规划、铁路网建设相关规划、轨道交通和先进装备制造及新能源等战略性新兴产业规划、节能减排类规划，另外还包括针对房地产的控制及保障房建设等政策，这些产业的发展将直接影响到对电线电缆的需求。但是，由于政策的制定与实施往往会根据国民经济及行业实际的发展情况进行相应调整，这种调整将使得市场的预期供求发生变化，从而影响电线电缆行业的发展。

（四）海缆业务客户集中度高的风险

最近三年，公司海缆产品前五名客户销售合计占海缆总收入比重分别为 82.35%、91.87%和 85.41%，海缆业务客户集中度高，考虑到公司利润主要来源于海缆业务，下游海上风电的发展易受风电政策影响，若海缆主要客户需求下滑，将对公司经营业绩产生影响。

二、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在 80%以上，原材料主要包括铜和铅，其中铜材的占比最大，铜材、铅材的市场价格波动较大。公司虽然实行“以销定产”的生产模式，在中标时采取“锁铜策略”锁定原材料成本，但是由于投标和中标存在一定时间的风险敞口，原材料价格的宽幅波动会给公司带来两方面的不利影响：一方面，增加公司控制生产成本的难度，影响营业利润的稳定增长；另一方面，价格上涨将导致公司原材料采购占用更多的流动资金，加大公司的营运资金压力。

（二）运营管理风险

本次发行募集资金投资项目实施后，海洋缆产品的业务规模将在现有基础上大幅提高，对公司的人员素质、管理水平和运营能力等诸多方面提出更高要求，如果公司组织结构、管理制度和治理机制不能适应公司业务的发展，可能对公司生产经营产生一定影响。

三、募集资金投资项目相关风险

公司拟将本次募集资金用于“高端海洋能源装备系统应用示范项目”及补充流动资金，项目投产后有利于进一步提高公司在海缆领域的竞争力。本次募集资金投资项目的实施有利于增强公司盈利能力和抵御风险能力，对提升公司核心竞争力具有重要意义。

对本次募集资金投资项目，公司进行了审慎、充分、细致的可行性论证，目前项目已经在宁波市发改委备案，并取得了宁波市生态环境局的环评批复，

预期能够取得较好的经济效益。尽管公司对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性论证，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素导致项目延期或无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的风险。

四、与本次可转换公司债券相关的风险

（一）违约风险

本次发行的可转换公司债券存续期为 6 年，对未转股部分每年付息，到期后一次性偿还本金。如果在可转换公司债券存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可能影响到债券利息和本金的兑付。

（二）评级风险

本次可转换公司债券资信评级机构评定本次发行的可转换公司债券信用等级为 AA，在本次可转换公司债券存续期间，若出现任何影响本次可转换公司债券信用级别的事项，评级机构有可能调低本次债券的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

（三）可转换公司债券到期未能转股的风险

本次发行的可转换公司债券到期能否转换为公司股票，取决于本次发行确定的转股价格、二级市场股票价格等多项因素，相关因素的变化可能导致已发行的可转换公司债券到期不能转为公司股票。届时，投资者只能接受还本付息，而公司也将承担到期偿付本息的义务。

此外，在可转换公司债券存续期间，如果发生赎回、回售或到期没有全部转股的情况，公司将面临一定的财务费用负担和资金压力。

（四）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转换公司债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

（五）可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和转股价格向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，需要可转换公司债券的投资者具备更多的专业知识。和股票、债券一样，可转换公司债券的价格会有上下波动，从而可能使投资者遭受损失。

（六）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款实施导致公司股本摊薄程度扩大的风险

本次可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，在同等规模的可转换公司债券进行转股的情况下，公司转股股份数量也将相应增加，将导致公司股本摊薄程度扩大。

（七）可转债提前赎回的风险

本次可转换公司债券设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，（1）如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；（2）当本次可转债未转股余额不足 3,000 万元时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（八）未提供担保的风险

公司本次发行可转债，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

五、财务风险

（一）应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 55,397.71 万元、79,473.17 万元、117,191.75 万元和 183,689.74 万元，占总资产的比重分别为 18.74%、23.29%、29.72%和 38.68%，应收账款较大且呈持续增长趋势，主要是随着公司业务规模的扩大应收账款不断增加；由于公司客户主要是国家电网、南方电网、国内几大发电集团等中央企业或地方国企，受客户付款程序复杂等影响，应收账款回款周期较长，各期末余额相对较大。虽然公司客户资信状况良好，且公司已充分计提了坏账准备，但仍存在应收账款不能按时回收或无法收回产生坏账的风险，进而对公司生产经营及现金流产生不利影响。

（二）存货规模较大的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 70,155.13 万元、54,469.40 万元、62,483.83 万元和 65,670.81 万元，占总资产的比重分别为 23.73%、15.96%、15.85%和 13.83%，存货规模较大。存货的主要构成为铜材，而铜价的波动较大。虽然公司实行“以销定产”的生产模式，存货基本都有销售订单支撑，不过对于其余没有销售订单支撑的存货、或者在铜价剧烈波动下可能发生客户违约，公司较大金额的存货存在跌价损失的风险。

（三）流动负债比重过高及债务偿付风险

报告期各期末，公司流动负债余额分别为 134,650.56 万元、163,721.59 万元、174,823.61 万元和 221,843.92 万元，占总负债的比重分别为 97.92%、97.53%、97.10%和 97.09%。流动负债主要是短期借款、应付票据、应付账款和预收款项，流动负债比重过高且呈持续增长趋势，一方面，公司需将大量经营

活动产生的现金流主要用于偿付短期债务，降低了公司资本项目等中长期用途的现金需求，不利于公司的长远发展；另一方面，持续增加的流动负债也使公司面临一定的债务偿付风险。

（四）即期回报被摊薄的风险

本次可转换公司债券募集资金到位后、转股前，如果公司未来的盈利增长无法覆盖可转换公司债券的利息，将对公司普通股股东即期回报产生摊薄影响。

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，则公司股本总额将相应增加，对未参与优先配售的原有股东的持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生潜在的摊薄作用。另外，本次可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大对未参与优先配售原有股东的潜在摊薄作用。敬请投资者关注即期回报被摊薄的风险。

六、不可抗力风险

地震、台风、海啸等自然灾害以及突发性公共事件等会对公司的财产、人员造成损害，影响公司的正常生产经营，造成直接经济损失或导致公司盈利能力下降。

第四节 发行人基本情况

一、发行人历史沿革、股本结构及前十名股东的持股情况

(一) 公司历史沿革

1、公司设立情况

公司是由宁波东方电缆有限公司整体变更设立的股份有限公司，由东方集团、华夏投资、大永润投资、赣源投资、民意投资、隆鑫投资、袁黎雨、钱明章、王凤娣等 9 家股东作为发起人，根据浙江天健会计师事务所有限公司以 2007 年 6 月 30 日为基准日审计的净资产 13,276.86 万元，折成股本 9,000 万元。公司于 2007 年 9 月 29 日在浙江省宁波市工商行政管理局注册登记，取得了注册号为 330200000011796 的《企业法人营业执照》。公司设立时，发起人持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|----|-------|----------|---------|
| 1 | 东方集团 | 4,509.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 1,917.00 | 21.30 |
| 3 | 华夏投资 | 990.00 | 11.00 |
| 4 | 大永润投资 | 360.00 | 4.00 |
| 5 | 赣源投资 | 324.00 | 3.60 |
| 6 | 民意投资 | 315.00 | 3.50 |
| 7 | 隆鑫投资 | 315.00 | 3.50 |
| 8 | 钱明章 | 180.00 | 2.00 |
| 9 | 王凤娣 | 90.00 | 1.00 |
| | 合计 | 9,000.00 | 100.00 |

2、股份公司设立之后至首次公开发行并上市期间的股权变动情况

(1) 2009 年 7 月，第一次股份转让

2009 年 5 月 25 日隆鑫投资与华夏投资签订《股权转让协议》，隆鑫投资将其所持东方电缆 315 万股股份（占 3.50%）以 4.01505 元/股的价格共计 1,264.74 万元转让给华夏投资。此次股份转让于 2009 年 7 月 10 日进行了工商变更登记

申请。转让完成后，东方电缆股东及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|----|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 东方集团 | 4,509.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 1,917.00 | 21.30 |
| 3 | 华夏投资 | 1,305.00 | 14.50 |
| 4 | 大永润投资 | 360.00 | 4.00 |
| 5 | 赣源投资 | 324.00 | 3.60 |
| 6 | 民意投资 | 315.00 | 3.50 |
| 7 | 钱明章 | 180.00 | 2.00 |
| 8 | 王凤娣 | 90.00 | 1.00 |
| 合计 | | 9,000.00 | 100.00 |

（2）2009年8月，第二次股份转让

宁波工投是隶属于宁波市工贸资产经营管理有限公司（现更名为宁波工业投资集团有限公司）的国有独资公司，宁波市国资委于2009年4月13日批准宁波工投以自有资金1,593.96万元投资东方电缆4.80%的股权。2009年5月25日宁波工投与华夏投资签订《股权转让协议》，华夏投资将其所持东方电缆432万股股份（占4.80%）以3.68972元/股的价格共计1,593.96万元转让给宁波工投。此次股份转让于2009年8月6日进行了工商变更登记申请。转让完成后，东方电缆股东及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|----|----------|-----------------|---------------|
| 1 | 东方集团 | 4,509.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 1,917.00 | 21.30 |
| 3 | 华夏投资 | 873.00 | 9.70 |
| 4 | 宁波工投（SS） | 432.00 | 4.80 |
| 5 | 大永润投资 | 360.00 | 4.00 |
| 6 | 赣源投资 | 324.00 | 3.60 |
| 7 | 民意投资 | 315.00 | 3.50 |
| 8 | 钱明章 | 180.00 | 2.00 |
| 9 | 王凤娣 | 90.00 | 1.00 |
| 合计 | | 9,000.00 | 100.00 |

(3) 2009年12月，第三次股份转让

2009年11月15日钱明章与宁波工投签订《股权转让协议》，钱明章将其所持东方电缆180万股股份（占2%）按4.2242元/股的价格共计760.36万元转让给宁波工投。此次股份转让于2009年12月22日办理了工商变更登记。转让完成后，东方电缆的股东及其持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|----|----------|-----------------|---------------|
| 1 | 东方集团 | 4,509.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 1,917.00 | 21.30 |
| 3 | 华夏投资 | 873.00 | 9.70 |
| 4 | 宁波工投（SS） | 612.00 | 6.80 |
| 5 | 大永润投资 | 360.00 | 4.00 |
| 6 | 赣源投资 | 324.00 | 3.60 |
| 7 | 民意投资 | 315.00 | 3.50 |
| 8 | 王凤娣 | 90.00 | 1.00 |
| 合计 | | 9,000.00 | 100.00 |

(4) 2010年7月，增资至11,000万元

2010年6月18日，东方电缆召开2009年年度股东大会，决议以未分配利润转增股本2,000万元。宁波世明会计师事务所有限公司于2010年6月29日出具“甬世会验[2010]1109号”《验资报告》，确认截至2010年6月25日，东方电缆注册资本已变更为11,000万元。2011年9月26日天健会计师事务所有限公司对该次增资股本到位情况进行了复核确认。该变动于2010年7月27日办理了工商变更登记。经本次未分配利润转增股本后，东方电缆股权情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|----|----------|----------|---------|
| 1 | 东方集团 | 5,511.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 2,343.00 | 21.30 |
| 3 | 华夏投资 | 1,067.00 | 9.70 |
| 4 | 宁波工投（SS） | 748.00 | 6.80 |
| 5 | 大永润投资 | 440.00 | 4.00 |
| 6 | 赣源投资 | 396.00 | 3.60 |
| 7 | 民意投资 | 385.00 | 3.50 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
|----|------|------------------|---------------|
| 8 | 王凤娣 | 110.00 | 1.00 |
| 合计 | | 11,000.00 | 100.00 |

(5) 2010年11月，第四次股份转让

2010年10月22日，股东袁黎雨、民意投资分别与金帆投资签订《股份转让协议》，约定袁黎雨、民意投资分别将其所持东方电缆 275 万股股份（占 2.50%）、385 万股股份（占 3.50%）以 5.50 元/股的价格转让给金帆投资，合计转让 660 万股，共计 3,630 万元。此次股份转让于 2010 年 11 月 8 日办理了工商变更登记。转让完成后，东方电缆股权情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数 (万股) | 持股比例 (%) |
|----|-----------|------------------|---------------|
| 1 | 东方集团 | 5,511.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 2,068.00 | 18.80 |
| 3 | 华夏投资 | 1,067.00 | 9.70 |
| 4 | 宁波工投 (SS) | 748.00 | 6.80 |
| 5 | 金帆投资 (SS) | 660.00 | 6.00 |
| 6 | 大永润投资 | 440.00 | 4.00 |
| 7 | 赣源投资 | 396.00 | 3.60 |
| 8 | 王凤娣 | 110.00 | 1.00 |
| 合计 | | 11,000.00 | 100.00 |

(6) 2010年12月，第五次股份转让

2010年12月10日，华夏投资与沃美投资、袁黎雨与沃美投资、袁黎雨与黄统英分别签订了《股份转让协议书》，华夏投资按 5.50 元/股的价格将其所持东方电缆 165 万股股份（占 1.50%）转让给沃美投资，袁黎雨分别按 5.50 元/股、6.50 元/股的价格将其所持东方电缆 165 万股股份（占 1.50%）、110 万股股份（占 1%）转让给沃美投资、黄统英。此次股份转让于 2010 年 12 月 30 日办理了工商变更登记。转让完成后，东方电缆股权情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数 (万股) | 出资比例 (%) |
|----|------|----------|----------|
| 1 | 东方集团 | 5,511.00 | 50.10 |
| 2 | 袁黎雨 | 1,793.00 | 16.30 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 出资比例（%） |
|----|----------|------------------|---------------|
| 3 | 华夏投资 | 902.00 | 8.20 |
| 4 | 宁波工投（SS） | 748.00 | 6.80 |
| 5 | 金帆投资（SS） | 660.00 | 6.00 |
| 6 | 大永润投资 | 440.00 | 4.00 |
| 7 | 赣源投资 | 396.00 | 3.60 |
| 8 | 沃美投资 | 330.00 | 3.00 |
| 9 | 王凤娣 | 110.00 | 1.00 |
| 10 | 黄统英 | 110.00 | 1.00 |
| 合计 | | 11,000.00 | 100.00 |

3、发行上市及之后的股权变动情况

（1）2014年9月-10月，公司在上海证券交易所首次公开发行并上市

根据中国证券监督管理委员会于2014年9月15日下发的证监许可[2014]948号文，公司于2014年9月25日公开发行人民币普通股3,535万股，其中新股发行3,135万股、老股转让400万股，公司股票于2014年10月15日在上海证券交易所挂牌交易，每股面值1元，每股发行价为人民币8.20元，募集资金总额为人民币25,707万元。公司总股本由11,000万股增加至14,135万股。发行上市后，公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 持股数（万股） | 出资比例（%） |
|-----------------|----------|---------|
| 东方集团 | 5,211.00 | 36.87 |
| 袁黎雨 | 1,693.00 | 11.98 |
| 华夏投资 | 902.00 | 6.38 |
| 宁波工投（SS） | 560.20 | 3.96 |
| 金帆投资（SS） | 494.30 | 3.50 |
| 大永润投资 | 440.00 | 3.11 |
| 赣源投资 | 396.00 | 2.80 |
| 全国社会保障基金理事会转持二户 | 353.50 | 2.50 |
| 沃美投资 | 330.00 | 2.33 |
| 王凤娣 | 110.00 | 0.78 |
| 黄统英 | 110.00 | 0.78 |
| 社会流通股股东 | 3,535.00 | 25.01 |

| 股东名称 | 持股数（万股） | 出资比例（%） |
|------|-----------|---------|
| 合计 | 14,135.00 | 100.00 |

（2）2015年4月-5月，公司2014年度资本公积金转增股本

2015年4月8日公司第三届董事会第10次会议、2015年5月11日公司2014年年度股东大会审议通过了《2014年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，将公司截至2014年12月31日可供分配的利润321,325,533.71元，以母公司的总股本141,350,000股为基数，向全体股东每10股送4股，共计送56,540,000股；将公司截至2014年12月31日的资本公积金235,727,095.69元，以母公司的总股本141,350,000股为基数，按每10股转增8股，共计转增113,080,000股。本次利润分配及资本公积金转增股本实施后，公司总股本增加至310,970,000股。

（3）2017年12月，非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2017]1219号文核准，公司向东方集团、金鹰基金管理有限公司（代表“金鹰基金-中信银行-华宝信托-华宝-中信1号单一资金信托”）、金元顺安基金管理有限公司（代表“金元顺安基金-中信银行-中诚信托-2017年中信银行组合投资单一资金信托”）和泰达宏利基金管理有限公司（代表“泰达宏利-平安银行-华鑫信托-华鑫信托·专户投资7号单一资金信托”）非公开发行人民币普通股（A股）股票61,739,129股，发行价为每股人民币11.50元，募集资金总额71,000.00万元。本次非公开发行完成后公司总股本变为372,709,129股。

（4）2018年4月-5月，公司2017年度资本公积金转增股本

2018年4月16日公司第四届董事会第13次会议、2018年5月11日公司2017年年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配方案》，将公司（母公司）截至2017年12月31日的资本公积金753,980,837.81元，以公司的总股本372,709,129股为基数，向全体股东每10股转增3.5股，共计转增130,448,195股。本次资本公积转增股本实施后，公司总股本增加至503,157,324股。

（5）2019年4月-5月，公司2018年度资本公积金转增股本

2019年4月8日公司第四届董事会第21次会议、2019年5月7日公司2018年年度股东大会审议通过了《2018年度利润分配方案》，将公司（母公司）截至2018年12月31日的资本公积金623,532,642.81元，以公司的总股本503,157,324股为基数，向全体股东每10股转增3股，共计转增150,947,197股。本次资本公积转增股本实施后，公司总股本增加至654,104,521股。

自此以后，至本募集说明书签署之日，公司总股本没有再发生变化。

（二）公司股本结构

截至2020年6月30日，公司股本结构如下：

| 项目 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|--------------------|--------------------|---------------|
| 一、有限售条件股份 | 15,260,869 | 2.33 |
| 1、国家持股 | - | - |
| 2、国有法人持股 | - | - |
| 3、其他内资持股 | 15,260,869 | 2.33 |
| 其中：境内非国有法人持股 | 15,260,869 | 2.33 |
| 境内自然人持股 | - | - |
| 4、外资持股 | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - |
| 二、无限售条件流通股份 | 638,843,652 | 97.67 |
| 1、人民币普通股 | 638,843,652 | 97.67 |
| 2、境内上市的外资股 | - | - |
| 3、境外上市的外资股 | - | - |
| 4、其他 | - | - |
| 三、普通股股份总数 | 654,104,521 | 100.00 |

（三）前十名股东持股情况

截至2020年6月30日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 质押或冻结情况 | |
|----|------------|-------------|---------|---------|------------|
| | | | | 状态 | 数量（股） |
| 1 | 宁波东方集团有限公司 | 217,524,444 | 33.26 | 质押 | 42,220,869 |

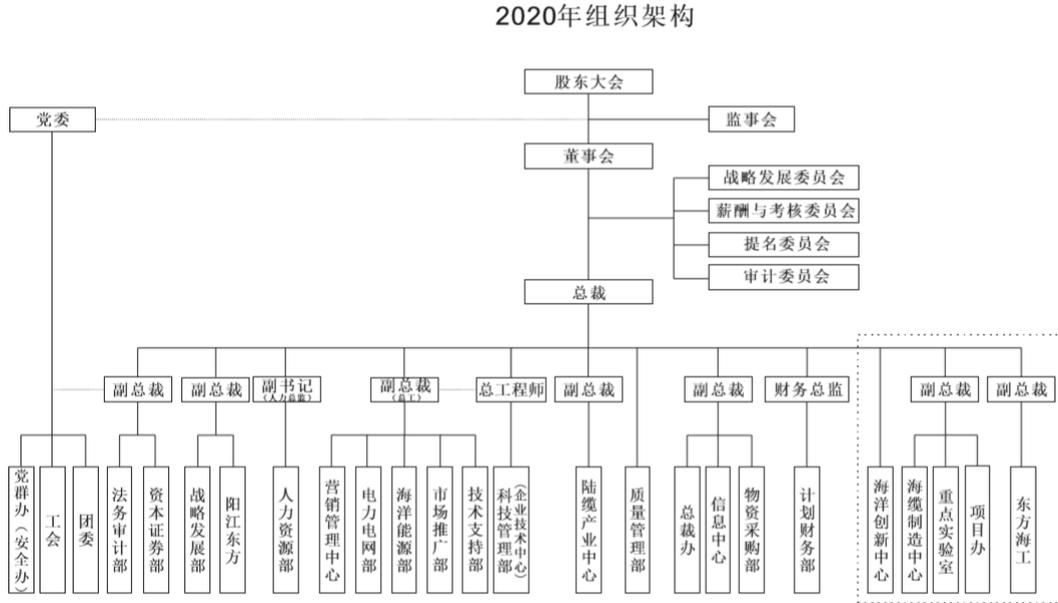
| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 质押或冻结情况 | |
|------------------|-------------------|--|--------------|---------|-------------------|
| | | | | 状态 | 数量(股) |
| 2 | 袁黎雨 | 53,366,730 | 8.16 | 无 | 0 |
| 3 | 宁波华夏科技投资有限公司 | 28,285,220 | 4.32 | 无 | 0 |
| 4 | 新疆亘泰瑞盛投资管理有限公司 | 12,341,300 | 1.89 | 无 | 0 |
| 5 | 张金伟 | 12,000,000 | 1.83 | 无 | 0 |
| 6 | 宁波经济技术开发区金帆投资有限公司 | 10,301,850 | 1.57 | 无 | 0 |
| 7 | 香港中央结算有限公司 | 10,252,558 | 1.57 | 无 | 0 |
| 8 | 江西赣源实业投资有限责任公司 | 10,000,000 | 1.53 | 无 | 0 |
| 9 | 全国社保基金四一二组合 | 7,696,663 | 1.18 | 无 | 0 |
| 10 | 宁波市工业投资有限责任公司 | 7,228,645 | 1.11 | 无 | 0 |
| 合计 | | 368,997,410 | 56.42 | - | 42,220,869 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 公司前十名股东中，东方集团为公司的控股股东，东方集团的实际控制人为夏崇耀，公司股东袁黎雨和夏崇耀为夫妻关系，公司股东华夏投资系公司高管持股公司，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | |

注：截至 2020 年 6 月 30 日，东方集团持有公司 217,524,444 股股份，其中 42,220,869 股处于质押状态，占其持有公司股份总数的 19.41%，占公司总股本的 6.45%。

二、发行人组织结构及对其他企业权益投资情况

(一) 公司的组织结构

截至本募集说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



(二) 重要权益投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人子公司基本情况如下所示：

1、江西东方电缆有限公司

| | | | | |
|--------------------------------------|--|----------|-----------|--------|
| 公司名称 | 江西东方电缆有限公司 | | | |
| 成立时间 | 2003年11月25日 | | | |
| 注册资本 | 10,000万元人民币 | | | |
| 实收资本 | 5,000万元人民币 | | | |
| 发行人持有权益比例 | 东方电缆持股 100.00% | | | |
| 主要生产经营地 | 江西省南昌市 | | | |
| 主要产品或服务 | 电线电缆、通信电缆的生产、销售。(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) | | | |
| 最近一年(2019.12.31/2019年度)主要财务数据(单位:万元) | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 9,827.88 | 8,282.16 | 11,546.35 | 265.74 |

2、宁波海缆研究院工程有限公司

| | | | | |
|--------------------------------------|---|----------|----------|--------|
| 公司名称 | 宁波海缆研究院工程有限公司 | | | |
| 成立时间 | 2007年2月25日 | | | |
| 注册资本 | 10,600万元人民币 | | | |
| 实收资本 | 10,600万元人民币 | | | |
| 发行人持有权益比例 | 东方电缆持股 100.00% | | | |
| 主要生产经营地 | 浙江省宁波市 | | | |
| 主要产品或服务 | 港口与航道工程、港口与海岸工程、地基基础工程、海洋工程、水下工程的施工、技术服务；海缆、海光缆、管线铺设安装维修；海缆、脐带缆、海缆附件的研发、技术咨询、制造、销售（制造限分支机构）；国际海上运输服务；工程勘察、设计；高分子材料、金属材料的研发、技术咨询与销售；电线电缆、电工材料、金属材料、包装材料、矿产品、化工原料及产品（除危险化学品）、贵金属的批发和零售；普通货物仓储；自营或代理各类货物及技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（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） | | | |
| 最近一年（2019.12.31/2019年度）主要财务数据（单位：万元） | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 5,028.49 | 4,759.32 | 2,348.03 | 836.61 |

3、东方海缆有限公司

| | | | | |
|--------------------------------------|--|----------|------|---------|
| 公司名称 | 东方海缆有限公司 | | | |
| 成立时间 | 2016年7月5日 | | | |
| 注册资本 | 20,000万元人民币 | | | |
| 实收资本 | 10,000万元人民币 | | | |
| 发行人持有权益比例 | 东方电缆持股 100.00% | | | |
| 主要生产经营地 | 浙江省舟山市 | | | |
| 主要产品或服务 | 海底光缆、海底电缆、海底光电复合缆、海洋脐带缆、海洋动态缆、飞缆、海洋软管的研究、设计、制造、销售、安装及技术服务；海洋工程、输变电工程的设计与技术服务；海洋工程施工；承装、承修、承试电力设施；光缆、智能电缆、特种电缆、中高压电缆及其附件的制造；货物及技术的进出口贸易；水路货物运输、道路货物运输；普通货物仓储服务。 | | | |
| 最近一年（2019.12.31/2019年度）主要财务数据（单位：万元） | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 8,931.53 | 8,931.53 | - | -313.20 |

4、东方海洋工程（舟山）有限公司

| | | | | |
|--------------------------------------|---|----------|------|-------|
| 公司名称 | 东方海洋工程（舟山）有限公司 | | | |
| 成立时间 | 2018年10月12日 | | | |
| 注册资本 | 10,000万元人民币 | | | |
| 实收资本 | 1,800万元人民币 | | | |
| 发行人持有权益比例 | 东方电缆持股 70.00% | | | |
| 主要生产经营地 | 浙江省舟山市 | | | |
| 主要产品或服务 | 海洋石油工程施工，海底工程设施（海底管道、海底电缆、海底光缆、动态缆、脐带缆及其他海缆产品）铺设、维修及安装服务，船舶管理及船舶、机械设备租赁，海洋工程设计、咨询服务，水路货物运输。（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） | | | |
| 最近一年（2019.12.31/2019年度）主要财务数据（单位：万元） | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 1,816.63 | 1,816.39 | - | 16.27 |

5、阳江市东方海缆技术有限公司

| | | | | |
|--------------------------------------|---|--------|------|--------|
| 公司名称 | 阳江市东方海缆技术有限公司 | | | |
| 成立时间 | 2018年9月26日 | | | |
| 注册资本 | 1,000万元人民币 | | | |
| 实收资本 | 400万元人民币 | | | |
| 发行人持有权益比例 | 东方电缆持股 100% | | | |
| 主要生产经营地 | 广东省阳江市 | | | |
| 主要产品或服务 | 海缆的生产销售、设计、安装及技术服务（生产项目另设分支机构经营）；海洋工程设计，电力通信工程设计、技术开发及咨询服务；海洋工程，输变电配电工程、通信工程的施工及技术服务。（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） | | | |
| 最近一年（2019.12.31/2019年度）主要财务数据（单位：万元） | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 245.24 | 222.46 | - | -77.54 |

注：以上5家子公司2019年财务数据已经天健审计。

三、控股股东和实际控制人情况

（一）控股股东基本情况

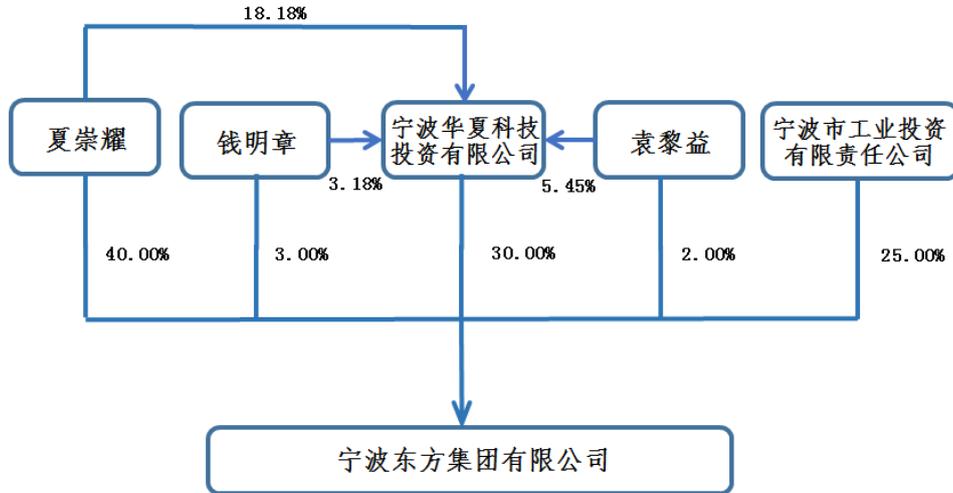
截至2020年6月30日，东方集团持有公司217,524,444股，占本次发行前公司总股本33.26%，是公司的控股股东。

1、基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 宁波东方集团有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 9133020614430963X9 |
| 住所 | 北仑区江南出口加工贸易区 |
| 法定代表人 | 夏崇耀 |
| 成立日期 | 2000年9月15日 |
| 注册资本 | 5,000万元人民币 |
| 经营范围 | 电子产品、电工产品、塑料原料、包装材料、机械设备的制造、加工、销售、技术研究、开发、检测、咨询及仓储服务；房地产的开发、销售；投资管理；煤炭的批发（无储存）；化工产品、燃料油、铁矿石、贵金属、有色金属、初级农产品的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。 |

2、股权控制关系结构图

截至2020年6月30日，东方集团股权控制关系图如下：



3、主要业务发展状况

东方集团是一家投资型管理公司，自身从事部分大宗商品贸易业务，除此之外报告期内主要通过其下属的东方电缆、东方置业、艾克思威、东方运动等子公司从事电线电缆生产、销售，贸易等业务。

4、最近一年主要财务数据

| 项目 | 2019年12月31日/2019年度 (合并口径, 万元) | 2019年12月31日/2019年度 (母公司口径, 万元) |
|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 总资产 | 516,307.36 | 65,749.37 |
| 净资产 | 192,811.66 | 11,557.37 |
| 营业收入 | 538,443.42 | 52,276.51 |
| 净利润 | 42,369.67 | 206.62 |

注：以上财务数据已经宁波世明会计师事务所有限公司审计。

(二) 实际控制人基本情况

1、基本情况

截至2020年6月30日，东方集团持有公司33.26%的股份，夏崇耀持有东方集团40.00%的股权，是东方集团第一大股东，处于相对控股地位；袁黎雨直接持有公司8.16%的股份。夏崇耀、袁黎雨夫妇为公司实际控制人。

2、实际控制人基本情况

夏崇耀的基本情况见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十五、董事、监事和高级管理人员情况”。

袁黎雨，女，1960年出生，大专学历，中共党员。曾多次获“宁波市北仑区福利生产优秀厂长（经理）”称号，历任江南塑料厂科长、明珠彩印厂副厂长、东方有限董事长、宁波东方导线科技有限公司董事长、公司副董事长，宁波市北仑区社会福利企业协会理事。

3、控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况

控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况见本募集说明书“第五节 同业竞争和关联交易”之“一、同业竞争”。

(三) 持有发行人股票质押情况

截至本募集说明书签署日，东方集团将持有的217,524,444股公司股份中的42,220,869股进行了质押，占其持有公司股份总数的19.41%，占公司总股本的6.45%。除上述质押情况之外，公司控股股东、实际控制人持有的发行人股票不

存在其他质押情况。

四、发行人主营业务情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司行业划分隶属于C38 电气机械和器材制造业。公司主营业务为各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。公司的业务板块分为陆缆系统、海缆系统、海洋工程，主导产品为海缆、电力电缆和智能线缆，拥有 500kV 及以下交流（光电复合）海缆、陆缆，±535kV 及以下直流（光电复合）海缆、陆缆系统产品的设计研发、生产制造、安装和运维服务能力，并涉及海底光缆、智能电网用电线电缆、核电电缆、通信电缆、控制电缆、电线、综合布线、架空导线等一系列产品，广泛应用于电力、建筑、通信、石化、轨道交通、风力发电、核能、海洋油气勘探、海洋军事等多个领域。

自成立以来，公司一直专注于各种电线电缆的研发，报告期内主营业务未发生重大变动。

五、行业基本情况

（一）行业市场概况

电线电缆是输送电（磁）能、传输信息和实现电磁能量转换的线材产品，广泛应用于国民经济各个领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”。电线电缆制造业是国民经济中最大的配套行业之一，是机械行业中仅次于汽车行业的第二大产业，电线电缆产品广泛应用于电力、能源、交通、通信、汽车以及石油化工等产业，其发展受宏观经济状况、国家经济政策、产业政策走向以及各相关行业发展的影响，与国民经济的发展密切相关。在世界范围内，中国电线电缆总产值已经超过美国，成为世界上第一大电线电缆生产国。

国家能源局 2015 年发布的《配电网建设改造行动计划（2015-2020）》，2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，其中 2015 年投资不低于 3000 亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元。

国家发展和改革委员会 2016 年发布的《能源发展“十三五”规划》，“十三

五”期间，国家电网公司将加快建设中国能源互联网，到 2020 年国家电网公司将建成东部、西部同步电网。

同时，铁路及城市轨道交通领域对电线电缆的需求快速增长，系统网络逐步丰富、格局基本形成，城市轨道投资力度的加大，将有效拉动电线电缆行业的进一步发展，有望给我国电线电缆企业带来巨大机遇。

习近平总书记提出建设“新丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的战略构想，强调相关各国要打造互利共赢的“利益共同体”和共同发展繁荣的“命运共同体”，“一带一路”战略将成为我国未来十年的重大政策红利。2015 年初，国家发展和改革委员会、外交部、商务部联合发布“一带一路”愿景与行动文件，未来“一带一路”的实施，很可能在亚洲范围内建立起中亚、蒙古、俄罗斯（亚洲部分）经中国向东南亚、南亚输电的电网互联模式。受益于国家海洋经济、“一带一路”、电网建设、新能源开发、轨道交通等重大战略影响，电线电缆行业产品特别是海洋缆、超高压电缆、特种装备用电缆等将在未来几年有更大的需求和发展空间。

（二）行业管理情况

1、行业主管部门及监管体制

我国电线电缆行业的管理体制是在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化调节的管理体制。政府主要通过工业和信息化部下设的产业政策司对电线电缆行业实施宏观调控。国家质量监督检验检疫总局按照《调整后继续实施工业产品生产许可证管理的产品目录（共计 38 类）》对目录内的电线电缆产品实行生产许可证制度；中国质量认证中心按照《强制性产品认证目录描述与界定表（2020 年修订）》对目录内的电线电缆产品实行强制认证（CCC 认证），确保产品的安全性。中国机械工业联合会下属的中国电器工业协会电线电缆分会和中国电子元件行业协会光电线缆及光器件分会是我国电线电缆行业的自律管理机构，其主要职能是在于贯彻执行国家的政策法规、协助政府进行自律性管理，代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益，组织制订电线电缆行业共同信守的行规行约，为企业提供信息、技术引导服务，构筑行业内、外交流平台等。

2、行业主要法律法规及政策

(1) 政策法规

电线电缆行业作为与国民经济发展密切相关的基础配套产业，受电力、通信、建设等多个支柱性产业发展的影响，其行业发展接受国家《产业结构调整指导目录》的指导。根据 2019 年 10 月 30 日修订的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》规定，“海上风电场建设与设备及海底电缆制造”为鼓励类项目。公司重点发展的海缆产品是海上风电场建设的主要设备之一。

电线电缆产品的安全性和可靠性对国民生产和人民生命财产有重大影响，为了保证电力运行的安全，国家对电线电缆产品的生产实行严格的生产许可证制度。根据《关于工业产品生产许可工作中严格执行国家产业政策有关问题的通知》（国质检监联[2006]632 号）、《国务院关于调整工业产品生产许可证管理目录和试行简化审批程序的决定》（国发〔2017〕34 号）的有关规定，凡申请生产电线电缆产品的企业应按规定合法生产并按要求提供证明文件。

(2) 电线电缆产业政策及行业规划

① 《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

2016 年 3 月 17 日，全国人大和政协授权发布的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。建立畅通的国际通信设施，优化国际通信网络布局，完善跨境陆海缆基础设施。建设中国—阿拉伯国家等网上丝绸之路，加快建设中国—东盟信息港。坚持陆海统筹，发展海洋经济，科学开发海洋资源，保护海洋生态环境，维护海洋权益，建设海洋强国。扶持海洋生物医药、海洋装备制造等产业发展。

② 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》

2006 年 2 月，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，明确了重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备、间歇式电源并网及输配技术、电能质量监测与控制技术、大规

模互联电网的安全保障技术、西电东送工程中的重大关键技术、电网调度自动化技术、高效配电和供电管理信息技术和系统；明确了重点研究开发浅海隐蔽油气藏勘探技术和稠油油田提高采收率综合技术等。

③《全国海洋经济发展“十三五”规划》《全国科技兴海规划（2016-2020年）》和各地海洋经济发展规划

2017年5月，国家发改委印发《全国海洋经济发展“十三五”规划》，文件指出，到2020年，我国海洋经济发展空间不断拓展，综合实力和质量效益进一步提高，海洋产业结构和布局更趋合理，海洋科技支撑和保障能力进一步增强，海洋生态文明建设取得显著成效，海洋经济国际合作取得重大成果，海洋经济调控与公共服务能力进一步提升，形成陆海统筹、人海和谐的海洋发展新格局。根据不同地区和海域的自然资源禀赋、生态环境容量、产业基础和发展潜力，以区域发展总体战略和“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展重大战略为引领，进一步优化我国北部、东部和南部三个海洋经济圈布局，加大海岛及邻近海域保护力度，合理开发重要海岛，推进深远海区域布局，加快拓展蓝色经济空间，形成海洋经济全球布局的新格局。

各地政府特别是沿海地方政府纷纷提出了各自的海洋经济发展规划，目前已经有《辽宁沿海经济带发展规划》《海峡西岸经济区发展规划》《山东半岛蓝色经济区发展规划》《浙江海洋经济发展示范区规划》《福建省海洋经济发展规划》《广东海洋经济综合试验区发展规划》《浙江舟山群岛新区发展规划》《天津海洋经济科学发展示范区规划》等获得批复。

④《能源发展“十三五”规划》和《风电发展“十三五”规划》

2017年1月国务院颁布的《能源发展“十三五”规划》和2016年11月国家能源局发布的《风电发展“十三五”规划》提出了我国海上风电的发展目标：到2020年底，风电累计并网装机容量确保达到2.1亿千瓦以上，其中海上风电并网装机容量达到500万千瓦以上；风电年发电量确保达到4200亿千瓦时，约占全国总发电量的6%。产业发展目标为风电设备制造水平和研发能力不断提高，3-5家设备制造企业全面达到国际先进水平，市场份额明显提升。

江苏、山东、浙江、上海、福建、广东等沿海省市纷纷出台了海上风电发展规划，根据上海电缆工程设计研究所资料显示，上述六省市 2020 年计划建成海上风电 2,780 万千瓦，其中近海风电 1,770 万千瓦，潮间带 1,010 万千瓦。

《海上风电开发建设管理办法》对海上风电的发展规划、项目授予、项目核准、海域使用和海洋环境保护、施工竣工验收等做了明确的规定，为海上风电建设提供了指导和方向。

⑤ 《中国电线电缆行业“十三五”发展指导意见》

2016 年 9 月，中国电器工业协会电线电缆分会《中国电线电缆行业“十三五”发展指导意见》中提出，十三五”战略任务包括将发展的基点放在创新驱动上，将提高创新能力摆在首要位置上；持续推进产业结构优化升级，打好化解行业痼疾的攻坚战；全面提升质量品牌建设，解决行业由大变强的当务之急；创新融合绿色发展协同引领，大力提升产业成长空间；从战略高度积极推进国际合作和国际化发展，善用全球禀赋促进发展以及人才为本、文化引领发展，夯实发展的软实力等六个方面。《中国电线电缆行业“十三五”发展指导意见》中提出了“十三五”重点发展任务为加强关键材料、设备研发和完善工作，加强工艺研究，增强技术创新的基础；满足用户需要，加快各类新产品研制开发；加强基础技术、共性技术研究，增强产业技术升级的基础；开展超导等前沿技术的工程应用研究等四项内容。

⑥ 《海洋工程装备产业创新发展战略（2011-2020）》《全国海洋主体功能区规划》和《海洋工程装备制造业持续健康发展行动计划（2017-2020 年）》

2011 年 9 月，国家发改委等四部委编制了《海洋工程装备产业创新发展战略（2011-2020）》，工业和信息化部等四部委颁布了《海洋工程装备制造业中长期发展规划》，对我国的海洋工程装备制造产业进行了规划和设计，体现了我国对这一产业的重视。

2015 年 8 月，国务院印发《全国海洋主体功能区规划》，明确海洋是国家战略资源的重要基地。提高海洋资源开发能力，发展海洋经济，保护海洋生态环境，维护国家海洋权益，对于实施海洋强国战略、扩大对外开放、推进生态文明建设、促进经济持续健康发展，对于实现“两个一百年”奋斗目标和中华

民族伟大复兴中国梦具有十分重要的意义。

2017年11月，工信部、发改委、科技部等八部门联合印发《海洋工程装备制造业持续健康发展行动计划（2017-2020年）》，指出海洋工程装备制造业是我国战略性新兴产业的重要组成部分和高端装备制造业的重点方向，是国家实施海洋强国战略的重要基础和支撑。发展目标为：到2020年，我国海洋工程装备制造业国际竞争力和持续发展能力明显提升，产业体系进一步完善，专用化、系列化、信息化、智能化程度不断加强，产品结构迈向中高端，力争步入海洋工程装备总装制造先进国家行列。

（三）行业竞争格局和市场化程度

1、陆用电线电缆行业竞争特点及发展趋势

我国电线电缆企业超过万余家，多集中在华东华南地区，但市场份额集中度极低，前十名企业仅占国内市场份额的不足10%，远低于法国和美国的市場集中度水平。主要产品大部分为技术含量和产品附加值低的产品，行业竞争激烈。

结合当前电线电缆行业发展现状来看，未来几年，我国陆用电线电缆行业将呈现以下方面的趋势：

（1）集中度提升：国内电线电缆行业集中度将进一步提升。自2014年以来，全球各国电线电缆制造企业已经开始了兼并重组步伐，而中国行业集中度低的格局不利于行业的持续发展，在下游需求不断提升的情况下，中国电线电缆制造企业的并购重组步伐将会加快，推动行业集中度的提升。

（2）技术水平提升：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。

（3）行业竞争态势：在结构调整的不断推进以及细分市场需求的升级下，品牌、质量、营销网络将成为行业内企业之间竞争的关键因素。通过不断强化品牌效应、提升产品质量、拓展营销渠道等方式，电线电缆企业将逐步摆脱价

格竞争，参与到中高端市场竞争。

(4) 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，目前主要由少量外资企业、合资企业和国内领先企业占据。随着我国科技进步、传统产业转型、新兴产业和高端制造业崛起，特种电线电缆的需求将持续增长，发展潜力巨大。

2、海洋缆及海洋工程行业竞争特点及发展趋势

近年来，我国海缆制造领域的国产化推进顺利，基本实现了国产替代进口。从海上风电项目的海缆招标情况来看，已逐步由以往的制造、敷设独立招标转向“制造+敷设”整包模式，拥有整包能力的海缆企业在中标项目过程中将更有竞争力。

目前国内海缆制造企业所占市场份额相对稳定，主要体现在现有的几家海缆制造企业之间竞争。海缆的特性决定了进入海缆行业门槛较高，主要受制于

(1) 地理位置：海缆企业运输需要，须临近港口；(2) 技术门槛：海缆技术要求高，特别是高压海缆，220kV 及以上海缆技术复杂，研发生产周期较长，需要技术积累及有经验的生产运营团队；(3) 业绩门槛：海缆招标中往往需要历史工程业绩。

海缆行业发展趋势如下：

(1) 市场趋势：海上风电的规模化、商业化高速发展将继续加大海缆需求，海缆未来市场可期。随着国内厂商海缆制造水平的不断提升，未来将更多地参与国际海缆市场的竞争。

(2) 技术趋势：“十三五”随着海洋开发向纵深发展，对海底电缆提出了更高的要求，海底电缆向直流化、动态化方向发展。柔性直流输电技术应用广泛，特别是在海上风电、长距离海上输电项目越来越多。柔性直流输电能解决新能源风力发电场间歇式电源并网的问题，大幅改善大规模风电场并网性能，保障新能源发电尤其是风力发电的迅速发展，经过十几年的国内外运行经验表明，柔性直流输电技术是国际公认的最具有技术优势的风电场并网方案，也是

海上孤岛供电等偏远地区供电的最佳方案。未来远海风电、海上大型风电场并网，海上柔性直流输电技术也是必须突破的技术瓶颈。

综上所述，“十三五”期间在国家大力实施“一带一路”倡议、全方位加强能源国际合作的大背景下，我国海洋经济进入快速发展期，作为全球能源互联网的关键装备之一的海底电缆也将跟随全球能源互联互通的大趋势，迎来市场需求的井喷式发展。这将为海洋缆及海洋工程提供良好的发展机遇。

3、行业内的主要企业

目前国内市场中的国外制造商主要有：法国耐克森、意大利普睿司曼、日本住友电工、日本古河、日本藤仓等。

国内市场的国内制造商除公司外主要有：江苏中天科技股份有限公司、江苏亨通光电股份有限公司、青岛汉缆股份有限公司、远东控股集团有限公司、江苏上上电缆集团有限公司、宝胜科技创新股份有限公司、浙江万马股份有限公司、南洋天融信科技集团股份有限公司等。

（四）进入本行业的主要障碍

1、资质壁垒

为了保障国家电力、通讯网络的安全运行，中国对电线电缆产品的生产实行严格的生产许可证制度。企业从事生产列入生产许可证管理的电线电缆产品，必须要取得《全国工业产品生产许可证》；从事强制性产品认证的产品目录里的电线电缆产品，必须获得中国质量认证中心的 CCC 认证；要求进入不同的行业或者不同用途的产品还需要取得该行业或使用需求的资质和认证。

2、技术壁垒

电线电缆的制造是材料选、配、处理以及精加工和结构的组合，因此，电线电缆的核心技术体现在设计和使用高质量的原材料、先进的设备，实现产品的工艺技术、工艺设计和自主研发及创新等的有机结合，并准确把握客户的个性化需求。根据上缆所在 2009 年中国电线电缆行业大会上提供的资料，以 66kV 电线电缆难度系数（主要指材料、制造工艺及配套技术等）为 1，则

132kV、220kV 及 400kV 电线电缆的难度系数分别为 3、6、26；而且海缆的生产比同电压等级的普通电线电缆技术要求更高，国内有少数企业具备生产海缆的生产设备，但是真正具备 220kV 及以上的海缆批量生产和销售能力的非常少。

3、经验与规模壁垒

电线电缆产品的主流目标市场是电力、石化、铁路、城建、机场等国家重点行业，客户对产品的安全性、可靠性、耐用性要求高，通常以招标的形式进行采购。电线电缆厂商不仅要有相应的资质证书，还必须具有性质和复杂程度类似的工程的供货经历和产品稳定可靠的运营业绩才能进入客户的投标程序。

由于海缆工程投资更大、敷设维修难度更高，220kV 及以上海缆产品的使用客户对电线电缆厂商的要求也更高，一般都会对生产商进行实质性考察来确认。

4、资金壁垒

电线电缆属于资金密集型行业，生产线投资需要较大资金投入，同时电线电缆行业具有料重工轻的特点，铜、铝、铅等原材料占电线电缆产品成本的比例非常大，这决定了随着生产规模的日益扩大，企业对流动资金的规模和资金周转效率的要求也随之提高；此外，铜、铝、铅等主要原材料价格的波动，更增加了企业财务管理的难度和经营风险。另外，电线电缆行业内通行的质量保证金制度要求供应商有足够的流动资金以保证生产和销售的可持续性；同时，技术不断进步以及行业竞争日趋激烈要求企业不断投入人力、财力和物力进行新产品、新技术研究开发。没有一定资金积累或支持的公司将难以参加激烈的市场竞争。资金的规模、资金运转的效率成为电线电缆企业持续经营的首要问题。

5、品牌壁垒

电线电缆不同于普通消费品或者普通工业品，其产品质量涉及到一个城市的用电安全，随着电线电缆行业的发展，电线电缆行业的市场竞争已逐步由价格竞争转向品牌竞争，品牌因素逐渐成为进入国家电网以及下属各省公司招标

入围时的一个重要考量因素。品牌是公司管理水平、技术水平、质量水平、产品安全运行记录、售后服务水平等多个要素的综合，是企业在电线电缆行业内多年积累的成果。其次，电线电缆企业需要以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系，从而获得客户对产品品牌的认同和忠诚。在海缆及海洋工程市场上，新进入企业的产品，即使取得了相应的资质认证，但要得到客户尤其是优质客户的认可，也需要较长的时间积累和品牌积累，从而提高了进入该行业的门槛。

6、销售渠道壁垒

目前电线电缆生产厂家一般通过直销或经销商销售电线电缆产品，电线电缆区域性强势企业较多，而客户又较为集中，理想的销售网络或者经销商已经被现有的企业所拥有，新进入者自行建立销售网络需要较长的时间和较多的资金。

(五) 行业利润水平的变动趋势及变动原因

1、我国电线电缆行业利润总额保持增长，企业盈利两极分化

由于需求旺盛，我国电线电缆行业始终保持较高的发展速度，电线电缆行业实现的利润总额保持稳定增长趋势。

从细分市场来看，在传统的低附加值的中低压电线电缆产品领域，市场竞争激烈，行业利润率较低。而海缆、高压电缆及附件等高端产品的技术含量高、附加值大，有较好的利润回报。另外，国家电网、国内几大发电集团、中海油等重点客户以及海洋工程等特殊行业仍然具有进入门槛高的特点。具备生产上述高端产品能力和进入上述行业资格的电缆企业的毛利率相对较高。

2、影响利润水平变动的原因

电线电缆是料重工轻的行业，原材料占电线电缆总成本的 80% 以上，因此，铜等原材料价格的变动是影响电线电缆行业利润水平的重要因素。

由于企业规模、成本、技术、品种结构及管理方面的差异，行业内企业的利润水平存在较大区别。拥有雄厚的研发实力和先进的技术装备，能够生产高

质量、高附加值产品且规模化经营的企业，盈利稳定，利润水平较高。中小规模企业必须走专业化和精细化道路，提高产品的附加值和技术含量，才能保持较高的利润水平。

在品种结构上，以生产中高档产品（电压等级 110kV 及以上产品）为主的企业，具有较强的议价能力，相对利润水平较高。而以生产普通产品（电压等级 35kV 以下产品）为主、缺乏规模优势的企业，将会在铜价剧烈波动的冲击下，逐步退出市场。

（六）影响我国电线电缆行业发展的主要因素

1、有利因素

（1）国民经济持续增长为电线电缆行业的发展创造了良好的宏观经济环境

电线电缆行业作为国民经济建设中必需的配套发展和超前发展的产业，其发展速度与国民经济的发展速度同步或快于国民经济发展速度，中国经济的快速增长及广阔发展前景为电线电缆行业持续发展奠定了基础。“十三五”期间，国家经济将继续保持发展势头，“国家坚强智能电网”建设、全国统一电网的形成、城乡电网改造、铁路和轨道交通的快速推进、海洋油气资源的开发、海上风电场的建设、“一带一路”战略的推行等给电线电缆生产企业带来了巨大的市场机遇。

（2）国家产业政策的引导和扶持有利于行业的发展

对电线电缆行业来说，国家产业政策的引导和扶持至关重要。国家鼓励优先使用国内自主品牌产品，支持电线电缆企业通过发展高端产品、收购兼并等手段来改善行业的产品结构和产业结构，以区域龙头企业推动区域集聚的产业升级换代。国家对电线电缆产品实行许可证管理，对新企业进入行业进行控制，有利于抑制产能过快扩张和规范行业秩序。《全国海洋经济发展“十三五”规划》将加速推动我国海洋资源的开发和海上风电场的建设，使我国高端海缆产品进入一个快速发展的新阶段。

（3）海缆市场空间巨大，市场需求广阔

随着我国海洋经济发展战略的推进实施，沿海岛屿经济发展、海洋油气资源开发等海洋工程、海上风电建设等领域投资规模不断扩大，海缆的市场需求迅速增长，这给海缆市场带来了巨大的发展潜力。另一方面，由于我国大部分电线电缆企业的技术能力不足，能够生产海缆的企业数量极少，不能完全满足市场需求，国内高端海缆产品市场仍然存在许多空白，这为具备人才、技术、管理优势的本土海缆生产企业提供了新的发展机遇，海缆的生产与销售将会有美好的发展前景。

（4）国产化需要

电力涉及国家安全，国产化设备如果出现故障，国内企业具备快速维修的技术实力，可缩短停电时间，保障电网安全。海缆尤其如此，如果海缆发生故障，国外海缆企业由于距离较远，从报修到进入现场维修需要几个月的时间，而国内海缆企业只需要几天甚至当天就可以到达现场。基于此，海缆及其附件尤其是 220kV 及以上海缆的国产化符合国家利益需要。近年来，国内海缆生产企业投入大量资金进行研发，海缆及其附件的质量、可靠性都有了很大提高，与进口产品技术水平的差距越来越小，而且具有价格优势，如果高端海缆及其附件能够实现国产化，将为电力工程节约巨额投资资金。

国家产业政策明确提出在重大项目建设上优先使用国内自主品牌产品，电缆及附件国产化将使制造商投资建设的立塔等固定资产发挥效益，同时也将促进海缆制造技术水平的提升，为国家电网及电力公司等用户减少设备投资成本，从而促进电线电缆行业国内企业的快速发展。

（5）技术进步明显、品牌竞争意识提高

近年来，创新发展成为国内电线电缆制造企业的共识，纷纷加大了产品研发与技术更新的力度，推动了新技术、新工艺、新材料的运用。如海缆生产企业已经掌握了高电压等级、大长度、大截面以及光电复合海底电缆的生产技术和干法交联三层共挤等工艺，低烟无卤阻燃技术得到很大发展。这些先进技术填补了国内空白，进一步增强了国内电线电缆制造企业的竞争实力。

国内电线电缆行业龙头企业通过研发高压、专业化等高端产品，打造品牌

核心竞争力，实现了良好的经济效益。整个行业的竞争开始由产品技术含量较低，恶性价格竞争转向质量、服务、品牌竞争，品牌竞争意识明显提高。

2、不利因素

(1) 行业内产品结构化矛盾突出，总体产能过剩，市场竞争激烈

目前，我国电线电缆行业普通电缆产品和中低压产品供应有余，生产能力已大大超过市场需求，导致竞争异常激烈。与此同时，行业总体产能虽然过剩，但高端的海缆、特种电缆产品供应不足，仍然对进口有所依赖，结构性矛盾较为突出。这种状况不利于电线电缆行业有序健康发展。

(2) 原材料价格的剧烈波动对电线电缆企业经营产生不利影响

电线电缆行业为料重工轻行业，其主要原材料铜等占电线电缆产品成本的80%以上，导致其对上游产业的依赖非常明显。近几年来，铜等原材料市场价格出现大起大落，对电线电缆企业的正常生产经营产生了较大不利影响。原材料价格的大幅上涨，将使电线电缆企业成本压力增大；原材料价格的持续下跌又导致库存产品价值大幅下降，或套期保值业务因流动性紧张导致强行平仓而亏损巨大。

(3) 自主研发、创新能力弱

虽然我国电线电缆制造业在重视自主研发、自主创新方面有了明显的进步，但是仍不能满足迅速发展的行业经济的需要。科研基础的薄弱、投入研发经费的不足、高级人才的匮乏，制约了企业的自主研发、自主创新能力。同时，行业应用性基础研究长期难以有效、系统地开展，许多制约技术水平提高的瓶颈问题尚未得到解决。与国外同行相比，我国电线电缆企业无论在投入的资金、人力、物力，还是在研发领域都有相当大的差距，这种差距使得我国电线电缆行业在提升发展水平、转变增长模式、实现新的突破上难以提供强有力的技术支撑和保障。

(七) 行业的技术水平及技术特点

我国电线电缆行业在大量的技术引进、消化吸收以及自主研发的基础上，

已经形成了巨大的生产能力，与之配套的电缆材料、电缆设备制造业也初步形成了较完整的体系。但是，与西方发达国家相比，我国在新技术、新产品、新工艺研发方面仍然较为薄弱，存在重设备引进、轻技术研发的情况，产业技术的一些关键领域对外技术依赖较大，大量高技术含量、高附加值产品主要依靠进口。目前，我国电线电缆行业急需发展的产品品种是：220kV 及以上海缆和高压交联电缆、超高压和特高压电力电缆和架空线、城市轨道交通电缆、风力发电用电缆、核电站用电缆、低烟无卤阻燃电缆、高阻燃电缆等。

（八）行业的经营模式

电力系统、电信系统及重点工程的施工部门是电线电缆行业的主要客户，电线电缆生产企业一般通过招投标与其签订合同直接销售产品，企业在与客户签订合同时，一般以铜（铝）现货价格为基础，加其他辅料及加工费确定销售价格。由于客户对于产品的规格、型号、长度、性能的要求不同，一般实行“以销定产”。

（九）行业的周期性、季节性和区域性特征

1、周期性

电线电缆产品作为国民经济发展的配套行业，涉及电力、建筑、通信、制造等行业，与国民经济的各个部门都密切相关，被称为国民经济的“动脉”和“神经”。电线电缆行业的周期性与国际、国内宏观经济走向高度相关，基本趋于一致。随着我国经济持续健康快速发展，GDP 在未来较长时期将保持稳定增长，城市化进程的推进，海洋能源开发、海上风电、西电东送、一带一路等重大工程的建设，都预示着我国电线电缆行业具有较长的景气周期。

2、季节性

电线电缆的销售呈现一定的季节性特征，由于该行业的主要客户电力系统施工环境受到寒冷气候的影响较大，一般在当年的一、二季度进行招标，中标后供货时间集中在二、三、四季度。一般而言，一、二季度是销售淡季，约占全年销售额的 40%，三、四季度约占全年销售额的 60%，每年下半年的销售形势要好于上半年。

3、区域性

我国电线电缆行业在生产方面的区域性特别明显。国内电线电缆企业主要分布江苏、浙江、广东、山东、安徽等地，其中华东地区是我国电线电缆行业最大的生产基地，华东地区电线电缆生产企业总数量超过了全国总数的 50%，电线电缆行业产值占整个市场份额的 60% 以上。

(十) 发行人所处行业与上、下游行业的关联性及上下游行业发展现状

电线电缆行业的上游产业是铜、铝金属材料及橡胶、塑料等绝缘护套材料，下游产业是电力电网等基础产业。

1、上游行业市场分析

电线电缆产品主要原材料为铜、铝、电缆料及电缆生产设备等，其中铜材料占产品总成本的比例最大，目前我国电线电缆产品的铜消费已居世界第一位。电线电缆生产企业一般采用“成本加利润”与招投标相结合的产品定价模式，电线电缆产品的价格可能随着原材料价格的波动而波动。如果企业不具备足够的成本转嫁或议价能力以及产品销售的市场竞争实力，那么原材料价格波动导致的成本上升会使电线电缆生产企业面临一定的经营压力。资金实力较强的企业可以通过对铜、铝进行套期保值操作规避原材料价格波动的风险。

2、下游行业市场分析

(1) 陆上电线电缆下游市场分析

电线电缆行业的下游行业为电网、电厂、通信、铁路、石油化工、矿山、船舶等重要的国民经济领域。电力线缆行业作为国民经济不可缺少的配套产业，受这些下游行业的发展速度影响较大。

在“十三五”期间，电网投资的规模继续增加，同时国家加大力度进行经济结构调整，发展低碳经济，推动消费升级。电线电缆未来几年内的发展空间依然乐观，尤其智能电网建设、新能源等行业等将成为我国经济建设的重点所在，这些领域都将为电线电缆行业带来广阔的市场空间。此外，伴随着我国特高压线路建设的不断扩展，加之特种导线在高压输电方面的突出性能，未来几

年我国将加大特种导线的采购力度，预计整个电网中特种导线的使用比例将逐步提升，为行业中拥有资金和技术实力的公司提供发展机遇。

（2）海洋缆市场分析

海缆主要应用于海上通信、海上油气钻探、海上风力发电、海底观测和国防等领域。下游行业的发展带动了更大的数据及电力传输需求，从而增加了海缆产品的需要，有利于海缆的规模化发展。

大陆与岛屿及岛屿与岛屿之间电力互联互通的应用：我国是一个海洋大国，拥有 1.8 万公里长的海岸线，6000 多个大小岛屿散布在海岸的外缘。海底电缆是沿海岛屿与大陆之间及岛屿与岛屿之间电力与通信的重要传输手段。

海上风电应用：目前海底电力电缆最大的应用场景在海上风电领域。海上风电项目在硬件方面主要由风电机组、风塔及基桩、海缆三部分组成。海缆是海上风电项目开发的重要环节。得益于海上风电的规模化、商业化高速发展，海缆市场迅速爆发。

面对能源转型大趋势，清洁能源比重将不断提高，无论在可开发的资源量上，还是技术、政策层面，我国海上风电目前已基本具备大规模开发条件。

根据国家“风电发展十三五规划”，到 2020 年全国海上风电开工建设规模达到 1000 万千瓦，力争累计并网容量达到 500 万千瓦以上，重点推动江苏、浙江、福建、广东等省的海上风电建设。随着海上风电的发展，各地也都相应调整了海上风电布局。从实际开工规模来看“风电发展十三五规划”中关于海上风电发展目标或将提前实现，在未来几年里海上风电也将维持高速发展的态势。

BNEF（彭博新能源财经）统计 2018 年全国风电新增装机为 2100 万千瓦，与官方的风能协会（CWEA）最终 2114 万千瓦数据基本一致。彭博先行发布 2019 年行业增速高达 37%，超过之前 30% 的一致预期。同时，海上风电吊装容量在 2019 年达到 270 万千瓦，同比增长 100 万千瓦，增速达到 57%，增长量接近翻番，增速也比 2018 年高出 19 个百分点，海上风电发展呈现加速势头。据 Navigant Research 数据显示，2023 年全球海缆系统安装量将从 2013 年的 110 个

上升到 304 个，市场规模有数百亿元。

海上石油平台应用：我国于 2006 年起实施海上油田群组网工程，通过复合海底电缆把海上各平台互联，组建成海上油田群电网，发电资源互补和共享，实现智能化的电网管理和调度，极大地提高海上采油平台的安全性和经济性。

复合海底电缆是组建海上油田群电网中的重要设备，也是关系海上油田群电网整体安全性能和稳定性的关键环节，在实施海上电网数字化、智能化应用中有广阔前景。随着将来海上油田群电网区域化、陆上联网和向深海进军的逐步实施，以及海上风电、光伏、潮汐能和储能技术的应用，复合海缆将成为油田群电网不断扩展、介入新能源的不可缺的“纽带”。

“十三五”随着海洋开发向纵深发展，对海底电缆提出了更高的要求，海底电缆向直流化、动态化方向发展。目前，国内海底电缆使用主要以静态海底电缆为主，随着深水油气田的逐步开发，对动态海底电缆、脐带缆的需求也将大大增加，由此将推动动态海底电缆、脐带缆相关技术的发展，如海缆动力分析、水下湿式连接、动态电缆附件等。

近年来随着电线电缆生产企业不断转型升级，尤其是向着高端电缆市场坚定迈进，我国的海底电缆发展也是欣欣向荣。尤其海洋经济已经上升至国家发展战略层面，在长距离通讯网络建设、跨海国防军事设施、海上石油钻井平台、海上清洁能源开发的传输、海洋旅游业的发展和国际市场等领域将有巨大发展，机遇无限。

六、发行人在行业中的竞争地位

（一）公司在行业中的地位

公司一直致力于电线电缆产品及其附件的研发、生产、销售和服务，经过多年的发展和产品结构的调整，逐渐发展成为区域性的电线电缆龙头企业和国内领先的海缆生产企业。曾先后荣获“2017 年全球海缆最具竞争力企业 10 强”、“2019（第六届）中国线缆行业最具竞争力企业 20 强”等荣誉，“ORIENTPEARL”商标被认定为中国驰名商标。企业核心竞争能力和品牌影响力显著提升。

公司目前的主要产品为陆缆系统、海缆系统和海洋工程。公司的陆缆系统产品销售侧重于浙江省及周边省市。得益于公司的海缆发展战略，公司在海缆领域确立了领导地位，公司的海缆产品在国内市场具有较强竞争力，部分产品已经逐步替代国外进口实现了国产化，目前公司海缆在国内市场平均占有率达到 30%左右。

公司的海缆产品创造了多项国内领先：2007 年公司成功生产并交付了 110kV 海缆；2010 年生产并交付的 110kV 海缆单根无接头长度达到 17 公里以上；2010 年 10 月公司生产并交付了 220kV 海缆并成功在舟山电力局本岛-秀山-岱山输电线路工程上挂网运行，客户的使用报告显示该海缆性能符合设计要求，浙江省电力公司出具的《宁波东方电缆股份有限公司 220kV 海缆挂网运行综合评审报告》显示产品性能稳定，运行期间情况良好，满足电网安全生产要求；2010 年生产并交付了脐带缆并成功出口印尼，进入国际市场；2011 年国内用户使用的首根国产脐带缆——公司为中国 CACT 作业者集团制造的 DHYJTF41 8.7/15kV 3×185mm² 动态脐带缆交付使用；2013 年公司 ±200kV 和 ±160kV 直流海底电缆（含软接头）系统顺利通过国家电线电缆质量监督检验中心型式试验并取得检测报告，公司生产并交付了 ±160kV 直流海缆并成功在南网大型风电场柔性直流示范工程上挂网运行，公司 ±200kV 直流海缆和陆缆中标国网舟山多端柔性直流示范工程并于 2014 年投入使用；2014 年公司 33kV 光纤复合海底电力电缆（含工厂接头）通过荷兰 KEMA 检测机构的型式试验并取得检测报告，公司“水下生产系统脐带缆关键技术研究（II 期）”课题被列为国家 863 计划课题并正式启动；2015 年公司中标福建莆田南日海上 400MW 风电项目 220kV 海底电缆设备采购项目，同年公司签约成为伊朗南帕斯海域气田项目应用海缆的总包企业。2016 年公司与上缆所等单位共同牵头制定的国家标准 GB/T 32346《额定电压 220kV（Um=252kV）交联聚乙烯绝缘大长度交联海底电缆及附件》正式发布，彰显出东方电缆扎实的技术实力，极大提高了公司在电缆行业中的竞争地位；公司子公司海缆研究院承担的国家 863 计划项目“±320kV 及以下柔性输电用直流海缆关键技术研究”通过国家科技部验收，项目技术成果已在重大项目上成功应用，打破了国外技术在该领域的垄断地位，填补了国内空白；超高压 500kV 交联聚乙烯绝缘光电复合海缆系统（包含

工厂软接头、抢修接头、终端) 圆满通过了一系列严格试验, 成功突破五大核心技术, 解决了大截面阻水导体制作、超厚绝缘三层共挤、大口径铅护套挤出、超高压芯线脱气、超高压海缆抢修接头设计等一系列技术难题。此次试验的成功, 标志着国内超高压交流海底电缆的设计、研发与制造已进入全球的领先地位, 逆转了我国超高压电力跨海输送需要依赖进口的局面。2018 年公司顺利完成自主研发、设计、制造的首根国产化大长度海洋脐带缆的生产与交付工作, 标志着我国在深海油气勘采领域的核心装备上取得重大突破。2018 年 11 月, 顺利完成国家电网浙江舟山 500kV 联网输变电工程用首根 500kV (含软接头) 光电复合海底电缆的生产与交付, 成为行业内唯一具有 500kV 海底电缆本体和 500kV 软接头工程应用的企业, 真正攻克了大长度交流海底电缆的核心技术难题。2019 年, 公司顺利交付并投运 500kV 交联聚乙烯交流海底电缆 (含软接头); 交付验收国内最长的浙江温州南麂岛与大陆联网 35kV 输变电海缆; 完成三峡新能源海缆总包项目海上施工, 助力其在粤首个海上风电项目首批机组并网发电。

(二) 发行人主要竞争对手的简要情况

1、陆缆系统领域

在陆用电力电缆领域, 公司在国内的主要竞争对手包括浙江万马股份有限公司、青岛汉缆股份有限公司、宝胜科技创新股份有限公司、南阳天融信科技集团股份有限公司等与公司产品相同或相近的公司。主要竞争对手及其目标市场见下表:

| 公司名称 | 主要目标市场 |
|-----------------|------------------------------|
| 浙江万马股份有限公司 | 主要为电力电缆, 主要在华东和华中地区 |
| 青岛汉缆股份有限公司 | 以高压电力电缆为主, 主要在华东、中南和华北地区 |
| 宝胜科技创新股份有限公司 | 以裸导体及电力电缆为主, 主要在南方和华东地区 |
| 南阳天融信科技集团股份有限公司 | 以电线电缆和安全及大数据产品为主, 主要在华南和华北地区 |

资料来源: Wind 资讯。

2、海洋缆领域

在海缆领域, 公司的主要竞争对手为江苏中天科技股份有限公司、江苏亨

通光电股份有限公司、青岛汉缆股份有限公司，这几家公司的简要情况见下表：

| 公司名称 | 主要海缆产品 |
|--------------|-----------------|
| 江苏中天科技股份有限公司 | 主要为 220kV 及以下海缆 |
| 江苏亨通光电股份有限公司 | 主要为 220kV 及以下海缆 |
| 青岛汉缆股份有限公司 | 主要为 220kV 及以下海缆 |

资料来源：Wind 资讯。

（三）发行人的竞争优势

公司秉承“自主创新、精益管理、优化资源、科学发展”的经营理念，坚持“研发型生产、服务型营销、立足华东、辐射全国、开拓国际市场”的经营策略，力争把公司建设成国内一流的电线电缆生产企业。

报告期内，公司遵循“东方制造，高端引领；健康东方，成就未来”的战略思路，抓住主业不动摇，抓住自主创新不动摇，紧紧把握国家发展海洋经济、“一带一路”倡议等重要战略机遇，围绕“整体提升，重点突破”的工作要求，以海洋高技术装备、新能源、轨道交通、电力、国防安全建设等国家战略需求为导向，积极推进“2+1”产业发展格局和“2+1”市场体系的形成。

公司在多年生产电线电缆和海缆的基础上，坚持自主研发、科学创新，在行业内形成了自己独特的竞争优势：

1、研发和技术优势

公司是国内海缆行业龙头企业，紧跟国家海洋经济建设、一带一路倡议和国家南海开发战略，走民族工业的强国之路，保障海洋资源、能源和国防安全。公司是国家级高新技术企业、国家技术创新型示范企业、拥有国家级企业技术中心，省级重点企业技术创新团队，建有省级院士专家工作站和博士后科研工作站，通过长期的引进和培养，建立了一支拥有多专业、多学科的高水平技术创新团队，并被认定为浙江省首批重点创新团队。

公司拥有国内高端的海底电缆和海洋脐带缆生产基地，是国内唯一掌握海洋脐带缆技术并实现产业化的企业。独创 17 项核心技术，牵头制订国内首个海缆标准，先后承担了国家科技支撑计划、国家 863 计划等国家级科研项目，荣

获多项省部级科技进步奖项，科技创新走在行业前沿。

（1）国内高端的海底电缆和海洋脐带缆生产基地

东方电缆一直致力于高端电线电缆、海底电缆和海洋脐带缆等产品的研发和制造，经过多年的技术创新和产品结构调整，建成了国内高端的海底电缆和海洋脐带缆生产基地。

目前，生产基地已从德国、瑞士、意大利等地引进了当今先进的海底电缆和海洋脐带缆的研制及生产设备，安装了国内先进的 32 米立式成缆智能收线池，可承重 5000 吨，成功地解决了大长度海缆连续制造这一技术难题。

除此之外，生产基地还拥有从瑞士、德国引进和自主研发的高端试验装备，如交流 700kV 高压局放耐压测试设备、实时在线测偏检测设备、直流 1200kV 耐压试验设备、千级净化软接头实验室、500 米水深透水试验装备和国内首台疲劳试验设备等近百台（套）设备，具备全系列高等级海缆和海洋脐带缆的研发设计、性能测试和抢修模拟试验能力。

（2）独创 17 项核心技术，技术创新走在行业最前沿

东方电缆坚持技术创新，弘扬工匠精神，加大研发投入，打造过硬产品，在市场竞争中牢牢掌握主动权，推动了行业向高端化发展。通过持续的技术创新和自主研发，依托承担的国家科技支撑计划项目“220kV 及以下光电复合海底电缆的研发”、国家 863 计划“±320kV 及以下柔性输电用直流海缆关键技术研究”和“水下生产系统脐带缆关键技术研究 I 和 II 期”等国家级科技项目，东方电缆在海底电缆和海洋脐带缆两个领域内形成了包括大长度无接头海缆制造、工厂软接头、海缆运维技术、脐带缆集成设计技术、焊接技术、疲劳测试技术等共 17 项核心技术，取得了一系列创新成果。其中大长度无接头海缆生产、工厂软接头、立式成缆等技术获得了浙江省科学技术二等奖、宁波市科学技术一等奖等多个奖项。

（3）国内唯一掌握海洋脐带缆技术并实现产业化的企业

东方电缆是国内唯一掌握海洋脐带缆设计分析能力并能进行自主生产的企业，连续十余年承担和参与国家 863 计划“水下生产系统脐带缆关键技术研究

I 期、II 期”、国家海洋局经济发展区域示范项目“水下勘测与作业装备用脐带缆系统产业化”、国家重点研发计划“超深水强电复合脐带缆系统研制与作业示范”等项目，成功突破了 1500 米水深脐带缆整体设计分析、疲劳分析、智能制造、系统集成等关键技术，建成了完整的脐带缆设计体系，涵盖了海洋石油和天然气工业、海洋地球物理和地震勘探、国防军事等多个重要领域，并在分析设计、生产制造和试验测试等方面形成了自身特色，产品已在国内应用于中海油“三新三化”示范项目——南海文昌 9-2/9-3 气田群开发项目。

(4) 公司首创 500kV 海缆系统，突破六大核心技术

东方电缆采用先进的计算机辅助设计技术进行电场和电气分析、绝缘线芯脱气分析和铠装力学分析，引入第三方设计审核，对接头设计进行校验，并取得 DNV 认证证书，掌握了包括超长度保障、铠装新思路、可靠性验证、安全性运维、无接头保障、接地新技术的六大核心技术，解决了大截面阻水导体制作、超厚绝缘三层共挤、超高压芯线脱气、超高压海缆抢修接头设计等一系列技术难题，形成了一大批拥有自主知识产权的核心技术。产品已应用于宁波—舟山 500 千伏联网输变电工程，标志着我国超高压海底电缆的设计、研发与制造达到国际先进水平，具备为全球能源互联和海洋经济发展提供能源传输解决方案的实力。

(5) 牵头制订国内首个海缆标准，引领行业规范化发展

东方电缆牵头制定了海缆领域首个行业标准《额定电压 10kV ($U_m=12kV$) 至 110kV ($U_m=126kV$) 交联聚乙烯绝缘大长度交流海底电缆及附件》(JB/T 11167.1-2011)；并与上缆所等单位共同牵头制定了《额定电压 220kV 交联聚乙烯绝缘大长度交流海底电缆及附件》(GB/T 32346.1-2015) 国家标准。牵头行业标准和国家标准的制定引领了行业规范化发展，进一步提高了行业的自主创新能力，对于企业依靠技术优势引领行业发展、跟踪世界海缆科技发展方向、推动行业技术进步和产业化升级具有重要意义。同时，也为我国在发展海洋经济、海洋资源开采等方向做出重要贡献。

(6) 创新业绩位居行业前列，引领行业发展

东方电缆始终坚持自主创新与产学研合作，取得了多项创新成果：先后承担了国家科技支撑计划、国家 863 计划和国家海洋经济发展区域示范项目等多个国家级科研项目，荣获多项省部级科技奖项，核心技术取得发明专利 20 余项，是我国线缆行业中少数具有自主知识产权的企业之一，多次接待兄弟省市行业协会和电缆商会组织的调研学习活动，为民营企业技术创新起到了引领和标杆作用。

2、产品质量和品牌优势

公司拥有完善的质量控制体系，产品质量安全可靠，多个海缆产品取得了浙江制造认证。是浙江省“三名”培育试点企业，是浙江省首批“企业标准”领跑者，并获中国自主品牌（浙江）百佳的荣誉，2017 年中国电线电缆行业大会中公司被评比为“2017 年全球海缆最具竞争力企业 10 强”，荣获“2019（第六届）中国线缆行业最具竞争力企业 20 强”。公司“ORIENTPEARL”商标被认定为中国驰名商标。

3、生产和投标资质优势

公司产品主要应用于电气化及信息社会的基础传输、新一代海洋通讯及电力的关键传输、新一代深海石油开采的核心连接，各类产品质量好、且具有长期多次稳定运行业绩，具有国家电网高压电缆投标资质、参与铁路和轨道交通用电缆投标资质等。取得了比利时风电认证等多项国际认证，参与国际市场招投标竞争优势明显。

4、管理优势

公司管理团队有 20 多年专业从事电线电缆行业的经验，对电线电缆行业发展趋势的理解非常深刻，公司注重引进和培养管理人才，形成一个业务精良、合作紧密的核心管理团队，经营管理团队见证了公司稳健发展的全过程，对公司有着深厚的感情和忠诚度，保证了管理团队的稳定性，有利于公司的长远发展。

5、产业链优势

公司目前拥有两艘具备装运、转运、敷设、抢修及运维等功能的专业海工

船（东方海工 01、东方海工 02），子公司海缆研究院已取得港口与航道工程、施工总承包叁级、港口与海岸工程专业承包叁级等资质，并通过三大体系认证，开启了公司海缆系统设计研发、生产制造、安装敷设及运维服务于一体的产业体系，现已开始承担海上风电海缆及施工总承包项目，为用户提供系统解决方案，进一步提升了公司的市场影响力，有利于更好地参与国际竞争。

6、营销优势

公司采用以直销为主、经销商为辅的销售管理方式。公司一直秉承“以市场为导向，以满足客户需求为目标”的经营思想和“研发型生产、服务型营销、立足华东、辐射全国，开拓国际市场”的经营策略，提出了“营销人员技术化、技术人员市场化”的营销思路，将销售、技术和生产责任融为一体，创建了独特的三层次（售前、售中、售后）立体式销售体系，并在营销市场开拓中推行服务型营销，极大地促进了公司营销工作的开展。目前，销售网络已覆盖全国十几个省市。

7、客户基础优势

公司以优异的产品质量，良好的营销服务赢得了众多知名客户的信赖，产品广泛应用于电力系统、电信系统、石化系统、工程建设等领域。公司专门成立三个营销事业部专注于电网、新能源、石化等行业以及重大海缆工程项目大客户服务，与国家电网和南方电网及其下属的多个电力公司建立了长期稳定的业务联系，与中国大唐集团有限公司、山东鲁能发展集团有限公司、国电电力发展股份有限公司、国家电力投资集团有限公司等主要电力集团在海缆上进行长期的战略合作，同时也与华能新能源股份有限公司、长江新能源开发有限公司、中广核风电有限公司等其它大型发电集团在海缆上建立了业务联系；公司曾获中海油一级核心供应商证书，为中海油推荐供应商、中节能风力发电股份有限公司合格供应商、中国电信集团有限公司优秀供应商。

8、地域优势

公司位于经济比较发达的华东地区，该地区是我国电线电缆行业产业集聚效应较高的地区之一。其电线电缆用量很大，公司与非本区域生产企业相比，

具有运输成本低、服务及时、与目标客户能够保持长期合作的优势，可以在相互竞争中处于领先地位。

公司海缆生产基地紧邻深水港北仑港，产品可以直接通过海缆上船装置装上敷设船，通过公司自身拥有的海缆专用码头和公司的专用海域直接下海，是生产大长度海缆必须的地理条件。如果海缆产品发生故障，公司可以安排售后服务人员省内 12 小时、省外 24 小时内到位，反应速度远快于国外生产厂家。另外公司紧邻中国沿海最大的群岛、中国第一个海洋经济发展特区——舟山群岛新区，公司和国网浙江省电力有限公司舟山供电公司已经建立了长期稳定的合作关系，舟山地区的海缆绝大部分使用公司的产品，新区内岛屿经济的发展和海洋资源的开发都需要大量的海缆，为公司的海缆产品提供了潜在的巨大市场空间。

（四）公司的竞争劣势

1、公司资本投入偏低、资金不足

电线电缆行业是资金密集型行业，研发及新项目都需要大量资金，公司营业收入持续增长，对营运资金的需求不断上升，资金不足已成为制约公司发展的主要瓶颈之一。公司急需增加投入，支持公司业务的快速发展。

2、公司规模偏小、产能增长不足

近年来公司发展迅速，但由于受到资金瓶颈的限制，公司产能特别是海缆产能扩张速度较慢，存在生产能力与市场发展预期不匹配的问题，这对公司继续保持海缆市场竞争优势、及时抓住海缆市场发展机遇带来不利影响。产能的不足限制了公司海缆业务规模的进一步发展壮大，同时也难以满足公司尽快生产更高规格海缆、替代更多进口产品的发展意愿，限制了公司综合竞争力的快速提高。

七、发行人主营业务的具体情况

（一）报告期营业收入构成情况

1、营业收入构成情况

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务 | 212,099.39 | 99.93 | 368,345.38 | 99.81 | 302,175.82 | 99.92 | 193,569.92 | 93.88 |
| 其他业务 | 138.65 | 0.07 | 697.71 | 0.19 | 246.35 | 0.08 | 12,626.88 | 6.12 |
| 合计 | 212,238.04 | 100.00 | 369,043.09 | 100.00 | 302,422.17 | 100.00 | 206,196.80 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在90%以上，2018年度后占比均在99%以上，主营业务突出。

2、主营业务收入的产品构成及占比

报告期内，按产品列示的主营业务收入的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 陆缆系统 | 99,832.43 | 47.07 | 207,873.27 | 56.43 | 188,196.64 | 62.28 | 179,845.96 | 92.91 |
| 海缆系统 | 106,901.77 | 50.40 | 147,102.82 | 39.94 | 107,194.28 | 35.47 | 11,970.39 | 6.18 |
| 海洋工程 | 5,365.19 | 2.53 | 13,369.29 | 3.63 | 6,784.90 | 2.25 | 1,753.57 | 0.91 |
| 合计 | 212,099.39 | 100.00 | 368,345.38 | 100.00 | 302,175.82 | 100.00 | 193,569.92 | 100.00 |

公司业务主要分为三大板块，分别为海缆系统、陆缆系统和海洋工程，其中陆缆系统主要包括高中低压电力电缆和智能线缆；海缆系统主要包括海底电缆和海洋脐带缆；海洋工程主要是海底电缆的敷设及抢修业务。报告期内，公司海缆系统及海洋工程业务迅速发展，占比逐年大幅提升。

3、主营业务收入的地域构成及占比

报告期内，按收入来源地区列示的主营业务收入的构成如下：

单位：万元

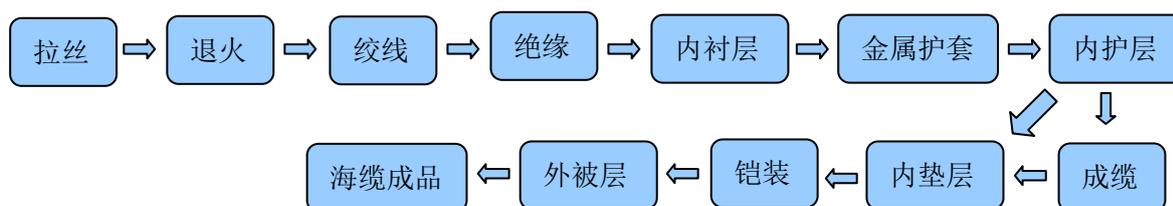
| 分地区 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 内销 | 212,099.39 | 100.00 | 366,481.92 | 99.49 | 295,502.27 | 97.79 | 185,014.10 | 95.58 |
| 外销 | - | - | 1,863.45 | 0.51 | 6,673.55 | 2.21 | 8,555.82 | 4.42 |
| 合计 | 212,099.39 | 100.00 | 368,345.38 | 100.00 | 302,175.82 | 100.00 | 193,569.92 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入主要来源于境内，占比在 95%以上，境外业务收入占比不高主要是由于公司国际市场战略调整为重大项目开拓，目前处于海外重点市场的开拓阶段。

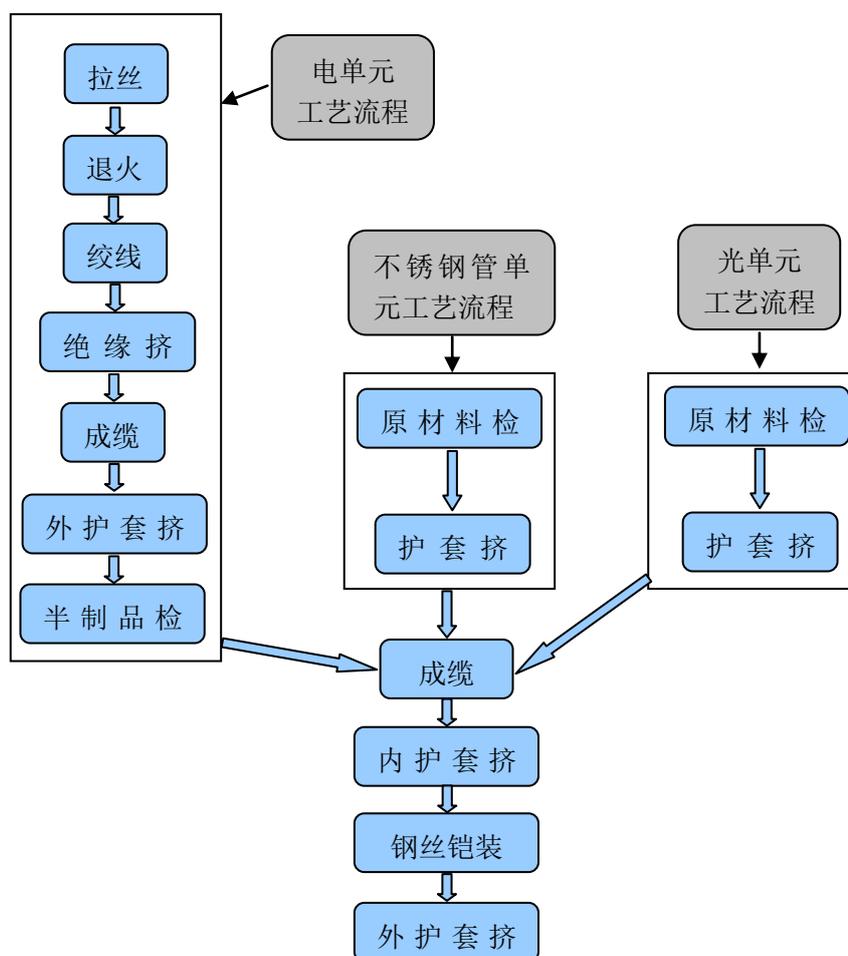
(二) 主要产品的工艺及流程

1、海缆生产工艺流程

(1) 光电复合海底电缆生产工艺流程

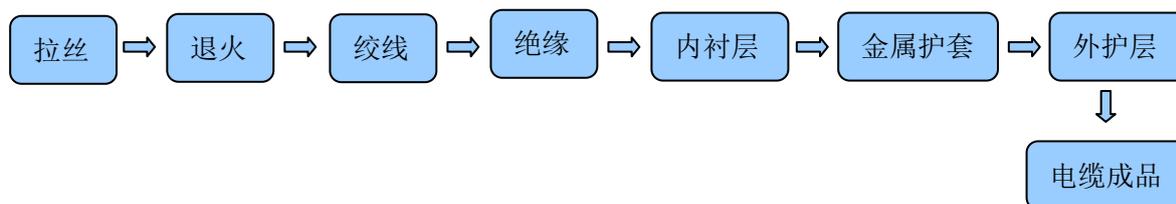


(2) 海洋脐带缆生产工艺流程

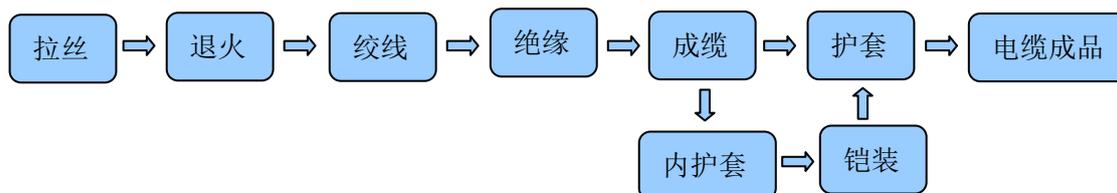


2、陆缆生产工艺流程

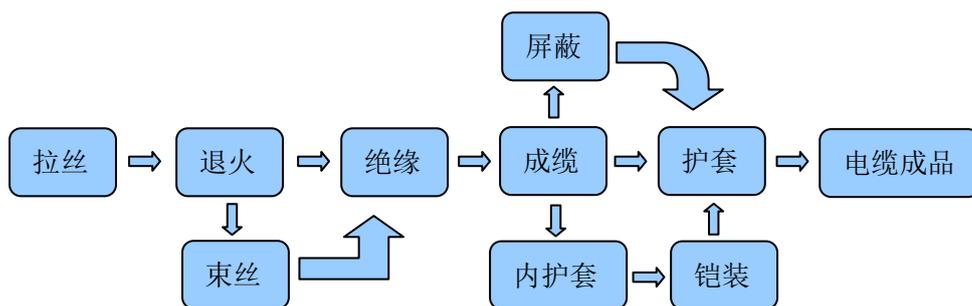
(1) 高压电力电缆生产工艺流程



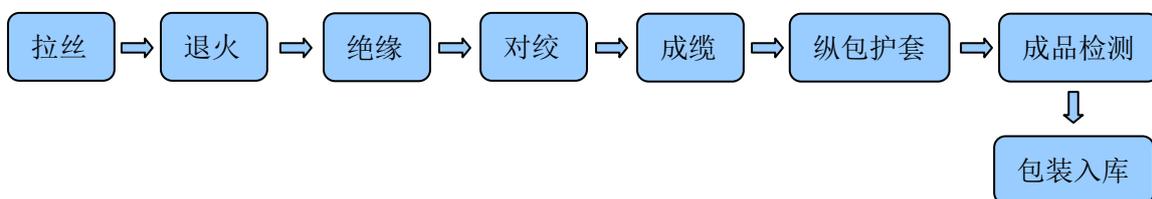
(2) 中低压电力电缆生产工艺流程



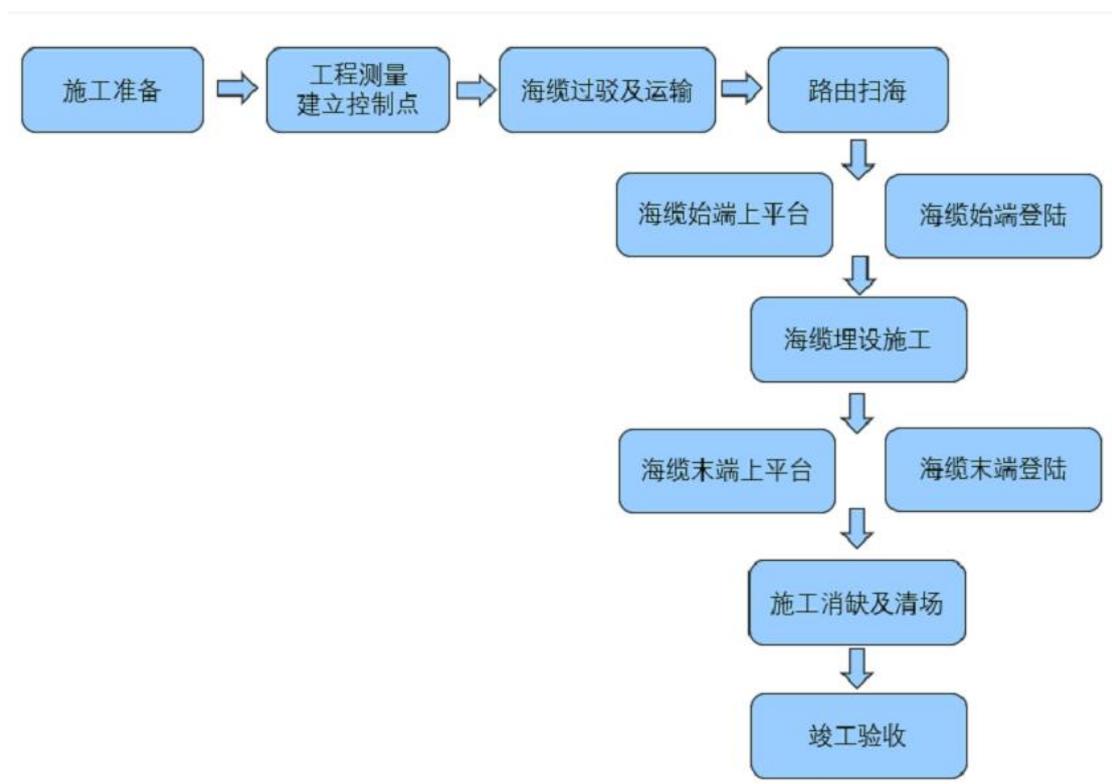
(3) 智能线缆（电气装备用电线电缆）生产工艺流程



(4) 智能线缆（通信电缆）生产工艺流程



3、海洋工程工艺流程



(三) 主要经营模式

公司采取“以销定产”的订单式生产方式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。

1、采购模式

公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的战略合作关系，保证公司原材料的按时供应。公司生产所需各种原材料品种多、规格型号繁杂，主要原材料有铜，辅助材料为铅、交联绝缘料、屏蔽料及护套料等。对于价格波动较为频繁的原材或辅料，进行套期保值交易。

2、生产模式

公司采取“以销定产”生产模式，即根据所获得的订单情况组织生产。由于不同客户所需产品的规格不同，公司的产品具有定制生产的特点。根据订单签订情况，营销管理中心组织相关人员进行合同评审，根据合同交货期要求及合同标的数额大小，在判断合同执行期间原材料价格变动趋势的基础上，组织原材料采购和产品生产。在产品生产过程中公司根据营销管理中心信息反馈情况，及时调整生产节奏。

生产过程中，技术支持部负责编制相应的工艺规程及必要的作业指导书；海缆制造中心、中压电缆事业部、特种电缆事业部负责对生产过程进行策划，对生产和服务过程进行控制，对实现产品符合性所需的工作环境进行控制；质量管理部负责产品验证和标识及可追溯性控制；营销管理中心负责销前和售后服务工作。

3、销售模式

公司主要采取直销模式开拓市场，对于部分民用产品采取专卖经销商的销售模式。

直销客户来源主要有两种形式：一是直接通过互联网等公共信息渠道得知目标客户的需求，然后参与投标、竞标，最终获得订单；二是以“科技创新为导向”的方式获得，公司的海洋创新中心为国家级企业技术中心，属于海缆研究领域实力最强的专业研究机构之一，与电线电缆行业的许多单位存在长期的协作关系，经常参与国内海缆工程项目的设计，能优先了解到许多海缆需求信息，特别是海缆工程所需要的海缆产品型号、规格信息，给公司的投标、竞标提供了更多的便利条件。

公司经销商渠道由各个区域市场的东方明珠电线电缆专卖经销商构建而成。公司的市场推广部负责经销商的拓展，实行“适度赊销、额度控制”的经销政策。公司以各专卖经销商为业务发展中心形成“东方明珠”牌电线电缆一级分销市场；在专卖经销商市场辐射半径内，专卖经销商在取得公司授权的情况下，承接部分工程订单。公司专卖经销商主要分布在浙江省内。

公司定价模式为“材料成本+增值额”，公司在确保产品最低毛利率的基础上，在一定金额范围内可以根据竞争对手的报价、客户的实际情况及惯例，适当调整投标价格。若最终销售价格有较大的变动，则须另行审批。上述措施可以兼顾灵活开拓市场与保证公司的盈利水平。

根据产品发展的需要，公司与部分客户建立长期的战略合作关系，如与国内主要发电集团建立 220kV 光电复合海底电缆的长期合作关系，与中海油在脐带缆方面建立合作关系。

（四）主要产品生产销售情况

报告期内公司的主要销售产品包括陆缆系统、海缆系统等各种电线电缆制品，另外有部分海洋工程服务，主要是海缆抢修和海底电缆的敷设业务。电线电缆行业在生产工艺上存在一定程度的重合性，因此部分生产设备具有较高的通用性，同一设备可以生产多种不同规格的产品，公司总体产能可根据实际订单需要进行适当分配，以下年产能主要依据公司现有生产线主要生产的产品测算而来。

1、主要产品产能、产量、销量情况

公司报告期间主要产品的生产能力和产销量情况如下：

| 项目 | | 陆缆系统 | | 海缆系统 (km) |
|------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| | | 电力电缆 (km) | 智能线缆 (km) | |
| 2020年 1-6月 | 产能 | 8,195.50 | 36,500.00 | 288.00 |
| | 产量 | 6,458.75 | 43,198.58 | 398.79 |
| | 产能利用率 | 78.81% | 118.35% | 138.47% |
| | 销量 | 5,599.16 | 41,573.11 | 415.97 |
| | 产销率 | 86.69% | 96.24% | 104.31% |

| 项目 | | 陆缆系统 | | 海缆系统 (km) |
|--------|-------|-----------|------------|-----------|
| | | 电力电缆 (km) | 智能线缆 (km) | |
| 2019 年 | 产能 | 16,391.00 | 73,000.00 | 504.00 |
| | 产量 | 14,591.64 | 82,424.92 | 764.82 |
| | 产能利用率 | 89.02% | 112.91% | 151.75% |
| | 销量 | 14,744.25 | 81,562.31 | 750.29 |
| | 产销率 | 101.05% | 98.95% | 98.10% |
| 2018 年 | 产能 | 15,725.00 | 73,000.00 | 432.00 |
| | 产量 | 11,742.40 | 82,472.19 | 443.95 |
| | 产能利用率 | 74.67% | 112.98% | 102.77% |
| | 销量 | 11,737.83 | 81,351.52 | 415.39 |
| | 产销率 | 99.96% | 98.64% | 93.57% |
| 2017 年 | 产能 | 15,503.00 | 73,000.00 | 432.00 |
| | 产量 | 13,197.84 | 100,566.58 | 190.45 |
| | 产能利用率 | 85.13% | 137.76% | 44.08% |
| | 销量 | 12,969.73 | 95,001.09 | 171.47 |
| | 产销率 | 98.27% | 94.47% | 90.03% |

注：（1）上表中的电力电缆包括高压、中压、低压电力电缆；2018 年 9 月末新增部分陆缆生产设备，2018 年按 3 个月核算新增产能 222km（年化产能为 888km）。

（2）2017 年之前，公司海缆产品较少，且以 110kV 电压等级为主流产品。有两条海缆生产线，一条悬链式交联生产线、一条立式交联生产线，按完全生产单芯 110kV 海缆时的年产量进行折算，每条生产线产能为 220km，两条生产线的海缆产能为 440km。2017 年之后，随着海上风电场建设选址距离大陆越来越远以及发行人海缆生产技术的不断提升，公司海缆产品以 220kV 电压等级为主，用于海上风电场与大陆电网的连接，除 220kV 海缆产品外，还生产部分 35kV 电压等级海缆，用于海上风电场各个风机之间的连接，公司基本不再生产、销售 110kV 电压等级海缆产品；另外，随着海缆订单的不断增加，发行人不断进行技术改进，海缆设备的出线效率和实际生产时间也较 2017 年之前有较大幅度提升，此时再以 110kV 电压等级为标准进行产能折算不符合企业实际情况。为了能够更准确核算公司的海缆设备产能，2017 年开始，公司按生产主流海缆产品三芯 220kV 电压等级产品为标准进行折算，2017 年之前两条生产线的产能为 288km（每条线产能 144km），2017 年初 IPO 募投项目建成投产，新增一条立式交联生产线，2017 年海缆变为三条生产线，三条线产能合计为 432km（144*3）。2019 年 6 月新增一条悬链式海缆生产线，该条生产线当年按 6 个月核算产能，2019 年四条线产能 504km（144*3+144*0.5）。2017 年海缆订单相对较少，公司有部分时间利用海缆生产线生产中高压陆用电力电缆，2017 年海缆生产线实际产能利用率是高于上表中的产能利用率的。

（3）如上表，报告期内电力电缆的产能利用率在 74%-89%之间，2019 年海缆产能利用率为 151.75%，但上述产能利用率实际参考意义不大。电缆产品型号繁多，因电压等级、截面大小等的不同而差异非常大，单纯以 km 作为计算依据可比性很差，比如 2019 年海缆产量中低电压等级的 35kV 产品为 475.90km（占比 63.43%），比重很大，因电压等级

低、截面小，生产 35kV 电压等级产品的速度远快于生产 220kV 电压等级产品。

2、销售情况

(1) 主要产品的销售收入及销售价格情况

单位：万元，万元/km

| 项目 | | 陆缆系统 | | 海缆系统 |
|-----------|--------|------------|-----------|------------|
| | | 电力电缆 | 智能线缆 | |
| 2020年1-6月 | 销量(km) | 5,599.16 | 41,573.11 | 415.97 |
| | 销售收入 | 93,040.73 | 6,791.70 | 106,901.77 |
| | 销售价格 | 16.62 | 0.16 | 256.99 |
| 2019年 | 销量(km) | 14,744.25 | 81,562.31 | 750.29 |
| | 销售收入 | 191,766.13 | 16,107.14 | 147,102.82 |
| | 销售价格 | 13.01 | 0.20 | 196.06 |
| 2018年 | 销量(km) | 11,737.83 | 81,351.52 | 415.39 |
| | 销售收入 | 174,125.81 | 14,070.83 | 107,194.28 |
| | 销售价格 | 14.83 | 0.17 | 258.06 |
| 2017年 | 销量(km) | 12,969.73 | 95,001.09 | 171.47 |
| | 销售收入 | 165,278.37 | 14,567.59 | 11,970.39 |
| | 销售价格 | 12.74 | 0.15 | 69.81 |

注：（1）上表中的销售价格为销售收入/销量，电线电缆产品型号繁多，因电压等级、截面大小等的不同而差异非常大，各年度销售价格可比性不强；（2）上表中不包括海洋工程销售收入。

(2) 对主要客户的销售情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 前五名客户合计销售额 | 95,587.85 | 146,728.23 | 121,554.41 | 40,804.44 |
| 占销售总额比例 | 45.04% | 39.76% | 40.19% | 19.79% |

报告期内公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

3、公司主要关联方在上述客户中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股

东，在上述客户中不拥有权益，亦不存在关联关系。

（五）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和能源供应情况

公司的原材料包括铜、铅、绝缘料、屏蔽料、护套料、钢丝等，主要原材料为铜和铅，公司主要向金属生产厂家或贸易商以市场价格采购，为避免铜、铅的价格大幅波动，对铜、铅等原材料进行套期保值交易。

公司使用的主要能源为电，报告期内价格平稳。

2、主要原材料供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 前五名供应商合计采购额 | 83,447.73 | 181,149.76 | 149,100.77 | 106,927.87 |
| 占采购总额比例 | 53.18% | 62.72% | 63.66% | 53.09% |

3、公司主要关联方在上述供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，在上述供应商中不拥有权益，亦不存在关联关系。

（六）安全生产和环保情况

1、安全生产情况

公司设立了安全生产领导小组指导公司安全生产工作，制定了《安全生产管理制度》和《消防安全管理制度》，对易燃物品的存放、搬运和生产加工操作程序，以及防范火灾及其他生产安全事故都做了明确的规定。公司已取得符合GB/T28001-2011标准的职业健康安全管理体系认证证书。

报告期内，发行人及其子公司能遵守安全生产相关的法律法规，未发生重大安全事故。宁波市北仑区应急管理局出具《证明》：“公司自2017年1月1日至今，在辖区内未发生亡人和重大安全事故，无因违反有关安全生产与管理方面的法律法规而受到处罚情形和被立案调查的事件。”

2、环保情况

公司以生产电线电缆产品为主，生产过程不存在高危险或重污染的情况。公司针对研发、生产过程中出现的影响环境的废气、废水和噪声等采取了有效的治理和预防措施，将对周边环境的影响程度降至最低。公司已取得 ISO14001 环境管理体系认证证书，废水、废气、废渣排放及噪声处理都达标。报告期内，公司未发生重大环境污染事件，未受到过环保相关的行政处罚。宁波市生态环境局北仑分局出具《关于宁波东方电缆股份有限公司的环保证明》：“宁波东方电缆股份有限公司位于宁波市北仑区江南东路 968 号，经我局审查，从 2017 年 1 月 1 日至今，未因环境问题受到我局行政处罚。”

（七）质量控制情况

公司已经取得第三方管理体系认证注册机构颁发的《GB/T 19001-2016/ISO9001：2015 质量管理体系认证证书》（证书编号 00119Q39047R7M/3302，认证范围为“资质范围内的电力电缆、电气装备用电缆、特种用途电缆、架空电缆、海底电缆、海洋动态缆系统、海洋脐带缆系统及附件的设计、生产和技术服务”；并取得《GB/T 19001-2016/ISO9001：2015 质量管理体系认证证书》（证书编号 73694CC1-2010-AQ-RGC-RVA），认证范围为“500kV 及以下电力电缆、电气装备用电缆、特种用途电缆、架空电缆、海底光电复合电缆、海底光缆、海洋动态缆系统、海洋脐带缆系统及附件的生产”。

公司建立了质量检验工作流程，确定了各部门在各项质量工作中如何操作、达到什么程度及其接口的衔接等实际操作事项，使公司的各项工作有序地进行。公司建立了较完善的质量控制体系，并严格执行质量控制流程，系列产品均符合国家及行业产品标准要求，报告期内未发生重大质量纠纷。宁波市市场监督管理局出具《证明函》：“2017 年 1 月 1 日至 2020 年 7 月 20 日，未发现该企业被本局行政处罚的记录。”

八、发行人主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

发行人拥有的固定资产主要为房屋建筑物及生产用设备等。截至 2020 年 6 月 30 日，固定资产账面原值为 85,597.70 万元，账面价值为 48,821.52 万元，总体成新率 57.04%。公司各项固定资产均处于良好状态，能满足日常生产经营需要。公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 成新率 |
|--------|------------------|------------------|------|------------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 31,039.32 | 13,017.56 | - | 18,021.76 | 58.06% |
| 通用设备 | 1,265.21 | 776.70 | - | 488.52 | 38.61% |
| 机器设备 | 42,620.06 | 20,481.07 | - | 22,138.99 | 51.94% |
| 运输工具 | 10,673.11 | 2,500.85 | - | 8,172.25 | 76.57% |
| 合计 | 85,597.70 | 36,776.18 | - | 48,821.52 | 57.04% |

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人的主要机器设备情况如下表：

| 序号 | 所属公司 | 原值（万元） | 净值（万元） | 成新率 | 主要设备 |
|----|------|-----------|-----------|--------|---------------------------|
| 1 | 东方电缆 | 33,279.22 | 17,651.47 | 53.04% | VCV/CCV 交联生产线、框绞机、钢丝机、转盘等 |
| 2 | 江西东方 | 3,791.66 | 1,857.89 | 49.00% | CCV 交联生产线、护套机、成缆机等 |

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人的主要运输工具情况如下表：

| 序号 | 所属公司 | 船舶名称 | 原值（万元） | 净值（万元） | 成新率 |
|----|-------|----------|----------|----------|--------|
| 1 | 海缆研究院 | 东方海工 1 号 | 7,867.28 | 6,236.93 | 79.28% |
| 2 | 海缆研究院 | 东方海工 2 号 | 2,152.07 | 1,790.12 | 83.18% |

（二）房产及土地使用权

1、房产情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司拥有房屋建筑物情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证号/不动产权证号 | 位置 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 他项权利 | 所有权人 |
|----|-----------------------|-------------------------|---------------------|------|------|------|------|
| 1 | 甬房权证仑（开）字第 2008804355 | 北仑区小港江滨路 278 号 1 幢（1）、2 | 19,277.06 | 自建 | 工业用房 | 抵押 | 东方电缆 |

| 序号 | 房屋所有权证号/ 不动产权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|----------------------------------|---|-------------------------|----------|----------|----------|-----------|
| | 号 | 幢(1)、3幢 (1)、4幢(1) | | | | | |
| 2 | 甬房权证仑(开) 字第 2012803419 号 | 北仑区小港江南东 路 967 号 2 幢 (1) | 1,151.47 | 自建 | 工业 用房 | 无 | 东方 电缆 |
| 3 | 甬房权证仑(开) 字第 2012803418 号 | 北仑区小港江南东 路 967 号 1 幢 1 号 | 5,019.10 | 自建 | 工业 用房 | 无 | 东方 电缆 |
| 4 | 甬房权证仑(开) 字第 2013802824 号 | 北仑区戚家山江滨 路 278 号 5 幢 1 号、6 幢 1 号 | 14,952.59 | 自建 | 工业 用房 | 无 | 东方 电缆 |
| 5 | 甬房权证仑(开) 字第 2015829790 号 | 北仑区戚家山江滨 路 278 号 7 幢 1 号 | 1,984.44 | 自建 | 工业 用房 | 无 | 东方 电缆 |
| 6 | 甬房权证鄞州区字 第 201604138 号 | 宁波市鄞州区首南 街道蝶缘路 751 号 302 室 | 689.34 | 购买 | 商业 用房 | 无 | 东方 电缆 |
| 7 | 浙(2016)鄞州区 不动产权第 0065035 号 | 宁波市鄞州区首南 街道锦悦湾花苑 B1、B2 号地下层车 库 363 号车位 | 13.43 | 出让 | 车位 | 无 | 东方 电缆 |
| 8 | 浙(2016)鄞州区 不动产权第 0064564 号 | 宁波市鄞州区首南 街道锦悦湾花苑 B1、B2 号地下层车 库 365 号车位 | 13.53 | 出让 | 车位 | 无 | 东方 电缆 |
| 9 | 浙(2016)鄞州区 不动产权第 0064506 号 | 宁波市鄞州区首南 街道锦悦湾花苑 B1、B2 号地下一层 车库 364 号车位 | 13.43 | 出让 | 车位 | 无 | 东方 电缆 |
| 10 | 浙(2016)鄞州区 不动产权第 0064518 号 | 宁波市鄞州区首南 街道锦悦湾花苑 9 幢 26 号 1402 室 | 183.54 | 出让 | 住宅 | 无 | 东方 电缆 |
| 11 | 浙(2017)北仑区 不动产权第 0014512 号 | 北仑区戚家山江滨 路 199 号 1 幢 1 号、北仑区戚家山 江滨路 199 号 2 幢 1 号 | 2570.27 | 出让 | 工业 | 无 | 东方 电缆 |
| 12 | 洪房权证湖字第 404728 号 | 青山湖区昌东工业 园昌东路 1 号 | 10,773.82 | 自建 | 非住 宅 | 无 | 江西 东方 |
| 13 | 洪房权证湖字第 404729 号 | 青山湖区昌东工业 园昌东路 1 号 | 3,027.11 | 自建 | 非住 宅 | 无 | 江西 东方 |
| 14 | 甬房权证鄞州字第 20101080727 号 | 扬帆路 999 弄 1 号 | 3,718.46 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究院 |
| 15 | 甬房权证鄞州字第 20101081253 号 | 扬帆路 999 弄地下 汽车库 | 14.76 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究院 |

| 序号 | 房屋所有权证号/ 不动产权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|--------------------------|------------------|-------------------------|----------|----|----------|---------------|
| 16 | 甬房权证鄞州字第 20101081176号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.19 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 17 | 甬房权证鄞州字第 20101081254号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 15.95 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 18 | 甬房权证鄞州字第 20101080360号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.92 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 19 | 甬房权证鄞州字第 20101080359号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 15.84 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 20 | 甬房权证鄞州字第 20101080354号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 16.50 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 21 | 甬房权证鄞州字第 20101080544号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 15.84 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 22 | 甬房权证鄞州字第 20101079921号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.74 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 23 | 甬房权证鄞州字第 20101079900号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.63 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 24 | 甬房权证鄞州字第 20101080541号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.63 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 25 | 甬房权证鄞州字第 20101080540号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 15.13 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 26 | 甬房权证鄞州字第 20101080539号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 19.84 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 27 | 甬房权证鄞州字第 20101080542号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 16.93 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 28 | 甬房权证鄞州字第 20101080543号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.63 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 29 | 甬房权证鄞州字第 20101079925号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.19 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 30 | 甬房权证鄞州字第 20101079924号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.87 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 31 | 甬房权证鄞州字第 20101081252号 | 扬帆路999弄地下 汽车库 | 14.96 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |

| 序号 | 房屋所有权证号/ 不动产权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|--------------------------|---------------------------|-------------------------|----------|----|----------|---------------|
| 32 | 甬房权证鄞州字第 20101081178号 | 扬帆路 999 弄地下 汽车库 | 20.86 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 33 | 甬房权证鄞州字第 20110056191号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 76.32 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 34 | 甬房权证鄞州字第 20110056193号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 64.11 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 35 | 甬房权证鄞州字第 20110056194号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 64.11 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 36 | 甬房权证鄞州字第 20110056195号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 64.11 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 37 | 甬房权证鄞州字第 20110056196号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 64.11 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 38 | 甬房权证鄞州字第 20110056199号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 64.11 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 39 | 甬房权证鄞州字第 20110056200号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 76.32 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 40 | 甬房权证鄞州字第 20120002002号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 41 | 甬房权证鄞州字第 20120002004号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 42 | 甬房权证鄞州字第 20120002006号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 43 | 甬房权证鄞州字第 20120002007号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 79.12 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 44 | 甬房权证鄞州字第 20120002009号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 51.88 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 45 | 甬房权证鄞州字第 20120002012号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 53.13 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 46 | 甬房权证鄞州字第 20120002015号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 38.50 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 47 | 甬房权证鄞州字第 20120002019号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 38.50 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |

| 序号 | 房屋所有权证号/ 不动产权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|--------------------------|---------------------------|-------------------------|----------|----|----------|---------------|
| 48 | 甬房权证鄞州字第 20120002184号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 79.12 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 49 | 甬房权证鄞州字第 20120002185号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 50 | 甬房权证鄞州字第 20120002187号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 86.57 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 51 | 甬房权证鄞州字第 20120002190号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 82.93 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 52 | 甬房权证鄞州字第 20120002192号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 53 | 甬房权证鄞州字第 20120002218号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 54 | 甬房权证鄞州字第 20120002220号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 55 | 甬房权证鄞州字第 20120002256号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 56 | 甬房权证鄞州字第 20120002369号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 57 | 甬房权证鄞州字第 20120002404号 | 光华路 299 弄 3 幢 3、4、5、6号 | 58.45 | 购买 | 办公 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 58 | 甬房权证鄞州字第 20120002008号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 15.91 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 59 | 甬房权证鄞州字第 20120002010号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 15.91 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 60 | 甬房权证鄞州字第 20120002011号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 14.58 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 61 | 甬房权证鄞州字第 20120002013号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 15.81 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 62 | 甬房权证鄞州字第 20120002020号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 16.27 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 63 | 甬房权证鄞州字第 20120002021号 | 光华路 299 弄东区 地下室 | 13.61 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |

| 序号 | 房屋所有权证号/ 不动产权证号 | 位置 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|---------------------------------|--|-------------------------|----------|----|----------|---------------|
| 64 | 甬房权证鄞州字第 20120002022号 | 光华路299弄东区 地下室 | 17.53 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 65 | 甬房权证鄞州字第 20120002023号 | 光华路299弄东区 地下室 | 17.66 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 66 | 甬房权证鄞州字第 20120002186号 | 光华路299弄东区 地下室 | 15.08 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 67 | 甬房权证鄞州字第 20120002191号 | 光华路299弄东区 地下室 | 16.08 | 购买 | 车库 | 无 | 海缆 研究 院 |
| 68 | 粤(2019)阳江市 不动产权第 0028482号 | 阳江市江城区党校 路38号在水一方1 幢2003房 | 177.77 | 出让 | 住宅 | 无 | 阳江 东方 |
| 69 | 粤(2019)阳江市 不动产权第 0038492号 | 阳江市江城区党校 路38号在水一方地 下车库负1层 B1071 | 79.62 | 出让 | 车库 | 无 | 阳江 东方 |

2、土地使用权情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司土地使用权情况如下：

| 序号 | 土地使用权 证编号/不动 产权证号 | 详细地址 | 面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 终止日期 | 他项 权利 | 所有 权人 |
|----|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------|----------|------------|----------|----------|
| 1 | 仓国用 (2008)字 第06536号 | 宁波市开发区小 港东海路1号 | 4,370.00 | 出让 | 工业 | 2055.07.24 | 无 | 东方 电缆 |
| 2 | 仓国用 (2008)字 第06537号 | 小港前进村 | 12,301.00 | 出让 | 工业 仓储 | 2053.04.18 | 无 | 东方 电缆 |
| 3 | 仓国用 (2008)字 第06540号 | 北仑区小港江滨 路278号 | 33,622.96 | 出让 | 工业 | 2054.06.25 | 抵押 | 东方 电缆 |
| 4 | 仓国用 (2008)字 第05839号 | 戚家山街道(联 合区域G23号, 金鸡路96号) | 4,318.74 | 出让 | 工业 | 2055.09.19 | 无 | 东方 电缆 |
| 5 | 仓国用 (2008)字 第14774号 | 小港联合区域江 滨路 | 7,026.88 | 出让 | 工业 | 2058.04.24 | 无 | 东方 电缆 |
| 6 | 仓国用 (2012)字 第01066号 | 北仑区小港江南 东路967号 | 17,623.00 | 出让 | 工业 | 2048.08.24 | 无 | 东方 电缆 |
| 7 | 浙(2017) 北仑区不动 产权证第 | 北仑区戚家山江 滨路199号1幢 1号、北仑区戚 | 9,271.68 | 出让 | 工业 | 2055.06.19 | 无 | 东方 电缆 |

| 序号 | 土地使用权证编号/不动产权证号 | 详细地址 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 终止日期 | 他项权利 | 所有权人 |
|----|-------------------------|-----------------------------------|---------------------|------|------|------------|------|-------|
| | 0014512号 | 家山江滨路199号2幢1号 | | | | | | |
| 8 | 甬鄞国(2016)第99-01275号 | 宁波市鄞州区首南街道蝶缘路751号302室 | 404.84 | 出让 | 商服 | 2051.04.14 | 无 | 东方电缆 |
| 9 | 浙(2019)北仑区不动产权第0034843号 | 北仑郭巨白洋线南(北仑区BL(BH)06-01-01-2#地块) | 104,755.00 | 出让 | 工业 | 2069.02.13 | 无 | 东方电缆 |
| 10 | 浙(2019)北仑区不动产权第0019773号 | 北仑郭巨白洋线南(北仑区BL(BH)06-01地块) | 175,867.00 | 出让 | 工业 | 2069.02.13 | 无 | 东方电缆 |
| 11 | 浙(2016)鄞州区不动产权第0065035号 | 宁波市鄞州区首南街道锦悦湾花苑B1、B2号地下层车库363号车位 | 13.43 | 出让 | 车位 | 2081.12.22 | 无 | 东方电缆 |
| 12 | 浙(2016)鄞州区不动产权第0064564号 | 宁波市鄞州区首南街道锦悦湾花苑B1、B2号地下层车库365号车位 | 13.53 | 出让 | 车位 | 2081.12.22 | 无 | 东方电缆 |
| 13 | 浙(2016)鄞州区不动产权第0064506号 | 宁波市鄞州区首南街道锦悦湾花苑B1、B2号地下一层车库364号车位 | 13.43 | 出让 | 车位 | 2081.12.22 | 无 | 东方电缆 |
| 14 | 浙(2016)鄞州区不动产权第0064518号 | 宁波市鄞州区首南街道锦悦湾花苑9幢26号1402室 | 11.36 | 出让 | 住宅 | 2081.12.22 | 无 | 东方电缆 |
| 15 | 赣(2018)南昌市不动产权第0108676号 | 青山湖区昌东工业区二期B-15地块 | 78,638.44 | 出让 | 工业 | 2052.05.07 | 无 | 江西东方 |
| 16 | 甬国用(2011)字第1000160号 | 扬帆路999弄1号<21-1><22-1> | 1,751.39 | 出让 | 办公 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 17 | 甬国用(2011)第1003194号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-12 | 33.30 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 18 | 甬国用(2011)第1003195号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-13 | 33.01 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 19 | 甬国用 | 光华路299弄3 | 33.01 | 出让 | 科研 | 2048.05.30 | 无 | 海缆 |

| 序号 | 土地使用权证编号/不动产权证号 | 详细地址 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 终止日期 | 他项权利 | 所有权人 |
|----|--------------------|------------------------|---------------------|------|------|------------|------|-------|
| | (2011)第1003196号 | 幢3、4、5、6号4-14 | | | 办公 | | | 研究院 |
| 20 | 甬国用(2011)第1003197号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-15 | 33.01 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 21 | 甬国用(2011)第1003198号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-16 | 33.01 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 22 | 甬国用(2011)第1003199号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-17 | 33.01 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 23 | 甬国用(2011)第1003200号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号4-18 | 39.30 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 24 | 甬国用(2012)第1000401号 | 光华路299弄东区地下室-1-535 | 14.58 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 25 | 甬国用(2012)第1000400号 | 光华路299弄东区地下室-1-536 | 15.08 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 26 | 甬国用(2012)第1000399号 | 光华路299弄东区地下室-1-537 | 16.27 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 27 | 甬国用(2012)第1000398号 | 光华路299弄东区地下室-1-574 | 13.61 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 28 | 甬国用(2012)第1000374号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-18 | 42.70 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 29 | 甬国用(2012)第1000375号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-17 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 30 | 甬国用(2012)第1000376号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-16 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 31 | 甬国用(2012)第1000377号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-15 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 32 | 甬国用(2012)第1000378号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-14 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 33 | 甬国用(2012)第1000379号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-13 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 34 | 甬国用(2012)第1000380号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-12 | 40.74 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |

| 序号 | 土地使用权证编号/不动产权证号 | 详细地址 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 终止日期 | 他项权利 | 所有权人 |
|----|--------------------|------------------------|---------------------|------|------|------------|------|-------|
| 35 | 甬国用(2012)第1000381号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-11 | 26.71 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 36 | 甬国用(2012)第1000382号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-10 | 27.36 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 37 | 甬国用(2012)第1000383号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-9 | 19.82 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 38 | 甬国用(2012)第1000384号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-8 | 19.82 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 39 | 甬国用(2012)第1000385号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-7 | 40.74 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 40 | 甬国用(2012)第1000386号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-6 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 41 | 甬国用(2012)第1000387号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-5 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 42 | 甬国用(2012)第1000388号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-4 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 43 | 甬国用(2012)第1000389号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-3 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.5.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 44 | 甬国用(2012)第1000390号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-2 | 30.10 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 45 | 甬国用(2012)第1000391号 | 光华路299弄3幢3、4、5、6号14-1 | 44.57 | 出让 | 科研办公 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 46 | 甬国用(2012)第1000392号 | 光华路299弄东区地下室-1-618 | 15.91 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 47 | 甬国用(2012)第1000393号 | 光华路299弄东区地下室-1-617 | 15.91 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 48 | 甬国用(2012)第1000394号 | 光华路299弄东区地下室-1-616 | 16.08 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 49 | 甬国用(2012)第1000395号 | 光华路299弄东区地下室-1-615 | 15.81 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 50 | 甬国用(2012)第 | 光华路299弄东区地下室-1-614 | 17.66 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究 |

| 序号 | 土地使用权证编号/不动产权证号 | 详细地址 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 终止日期 | 他项权利 | 所有人 |
|----|--------------------|---------------------|---------------------|------|----|------------|------|-------|
| | 1000396号 | | | | | | | 院 |
| 51 | 甬国用(2012)第1000397号 | 光华路299弄东区地下室-1-613 | 17.53 | 出让 | 车库 | 2048.05.30 | 无 | 海缆研究院 |
| 52 | 甬国用(2011)第1000153号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-647> | 14.19 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 53 | 甬国用(2011)第1000152号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-393> | 14.92 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 54 | 甬国用(2011)第1000164号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-564> | 14.96 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 55 | 甬国用(2011)第1000163号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-320> | 16.93 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 56 | 甬国用(2011)第1000162号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-566> | 14.63 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 57 | 甬国用(2011)第1000161号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-649> | 14.87 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 58 | 甬国用(2011)第1000159号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-565> | 14.63 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 59 | 甬国用(2011)第1000158号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-571> | 15.95 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 60 | 甬国用(2011)第1000157号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-646> | 15.84 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 61 | 甬国用(2011)第1000151号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-570> | 15.84 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 62 | 甬国用(2011)第1000155号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-569> | 14.19 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 63 | 甬国用(2011)第1000154号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-648> | 14.76 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 64 | 甬国用(2011)第1000150号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-568> | 14.63 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 65 | 甬国用(2011)第1000165号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-644> | 19.84 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |

| 序号 | 土地使用权证编号/不动产权证号 | 详细地址 | 面积(m ²) | 取得方式 | 用途 | 终止日期 | 他项权利 | 所有权人 |
|----|-------------------------|------------------------------|---------------------|------|----|------------|------|-------|
| 66 | 甬国用(2011)第1000167号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-567> | 14.74 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 67 | 甬国用(2011)第1000156号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-392> | 16.5 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 68 | 甬国用(2011)第1000166号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-645> | 15.13 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 69 | 甬国用(2011)第1000168号 | 扬帆路999弄地下车库<-1-643> | 20.86 | 出让 | 车库 | 2046.07.28 | 无 | 海缆研究院 |
| 70 | 定国用(2016)第0600136号 | 定海区马岙街道北海社区 | 204,904.00 | 出让 | 工业 | 2066.08.03 | 无 | 东方海缆 |
| 71 | 粤(2019)阳江市不动产权第0028482号 | 阳江市江城区党校路38号在水一方1幢2003房 | 共用宗地面积24,340.72 | 出让 | 住宅 | 2078.02.26 | 无 | 阳江东方 |
| 72 | 粤(2019)阳江市不动产权第0038492号 | 阳江市江城区党校路38号在水一方地下车库负1层B1071 | 共用宗地面积24,340.72 | 出让 | 住宅 | 2078.02.26 | 无 | 阳江东方 |

另外，发行人现办公所在地“退二进三”政策¹所涉及的土地使用权过户手续正在办理之中。

(三) 商标情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有的商标情况如下：

| 商标名称 | 核定使用商品 | 证书号码 | 权利期限 | 注册类别 |
|---|--|---------|-----------------------|------|
|  | 电缆，电线，电源材料（电线，电缆），光缆，电开关，光电开关（电器），电线连接物，电线连接器（电），插座、插头和其它连接物（电器连接） | 1550004 | 2011.4.7—2021.4.6 | 第9类 |
|  | 电线，电缆，通信电缆 | 710458 | 2014.10.14—2024.10.13 | 第9类 |
|  | 电缆；电线；电源材料（电线，电缆）；绝缘铜线；电话线；电报 | 3077687 | 2013.5.7—2023.5.6 | 第9类 |

¹ 2010年8月30日宁波市北仑区人民政府颁布《关于推进工业企业“退二进三”工作的实施意见》：为了加快和深化地区经济转型升级、优化产业布局，政府以货币方式收购特定地块工业企业的土地及地上建（构）筑物资产，然后经过改造，以协议出让方式改变为商业服务业用地。

| 商标名称 | 核定使用商品 | 证书号码 | 权利期限 | 注册类别 |
|---|--|-------------------------|-----------------------|------|
| | 线；发动机起动缆；磁线；电线圈架；电线标识线 | | | |
|  | 电缆；电线；磁线；电源材料（电线，电缆）；绝缘铜线；电话线；同轴电缆；电磁线圈；合金线（保险丝）；磁性材料和器件 | 3733036 | 2015.10.21—2025.10.20 | 第9类 |
|  | 电缆，电线，电源材料（电线，电缆），光缆，电开关，光电开关（电器），电线连接物，电线连接器（电），插座、插头和其它连接物（电器连接） | 888307 （马德里注册商 标） | 2016.4.13—2026.4.13 | 第9类 |
|  | 电缆；电线；磁线；电源材料（电线，电缆）；绝缘铜线；电话线；同轴电缆；电磁线圈；合金线（保险丝）；磁性材料和器件 | 7045589 | 2010.10.7—2030.10.6 | 第9类 |
|  | 电源材料（电线、电缆）；电线和电缆；电线；电缆；光缆；水下用电缆；电源电缆；声音和图像传输用电缆；数据同步传输电缆；电缆包皮层 | 29966962 | 2019.1.28-2029.1.27 | 第9类 |

注：公司“7045589”号商标已办理完毕续展手续，续展有效期至2030年10月6日。

（四）专利情况

1、已经取得的专利

截至本募集说明书签署日，公司拥有 20 项发明专利和 61 项实用新型专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|--|-------------------|------------|------------|------|
| 1 | 发明 | 脐带缆在疲劳试验中最大弯曲曲率的测试方法 | ZL2017111345447.2 | 2017-12-15 | 2019-11-01 | 原始取得 |
| 2 | 发明 | 一种 500kV 光纤复合海底电缆 | ZL201610221540.1 | 2016-04-11 | 2017-08-08 | 原始取得 |
| 3 | 发明 | 用于不滴流海缆与柔直海缆连接的过渡接头及其连接方法 ² | ZL201510526108.9 | 2015-08-25 | 2018-04-10 | 原始取得 |

² 与浙江舟山海洋输电研究院有限公司、国家电网公司、国网浙江省电力公司舟山供电公司、国网浙江省电力公司嵊泗县供电公司共同所有。

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|-------------------------------|------------------|------------|------------|------|
| 4 | 发明 | 一种电缆异形导体分色用色带的放线装置 | ZL201510466300.3 | 2015-07-31 | 2017-12-01 | 原始取得 |
| 5 | 发明 | 水下缆弯曲刚度的测试方法 ³ | ZL201510345085.1 | 2015-06-18 | 2018-06-05 | 原始取得 |
| 6 | 发明 | 深水电飞缆单元连接分配装置 | ZL201410526479.2 | 2014-10-09 | 2017-03-01 | 原始取得 |
| 7 | 发明 | 大长度无接头±200kV柔性直流海缆的制造方法 | ZL201410279813.9 | 2014-06-20 | 2016-06-22 | 原始取得 |
| 8 | 发明 | 一种脐带缆测试用接头及其安装方法 ⁴ | ZL201110338407.1 | 2011-10-31 | 2014-05-07 | 原始取得 |
| 9 | 发明 | 水下缆敷设专用装置 | ZL201110263662.4 | 2011-09-07 | 2014-01-08 | 受让取得 |
| 10 | 发明 | 额定电压 220kV 三芯光电复合海底电缆 | ZL201110160092.6 | 2011-06-15 | 2013-06-26 | 原始取得 |
| 11 | 发明 | 海上石油平台电力组网用的海底电缆 ⁵ | ZL201010257851.6 | 2010-08-19 | 2012-11-28 | 原始取得 |
| 12 | 发明 | 光电复合海底电缆平台锚固装置 | ZL200910100583.4 | 2009-07-08 | 2011-08-24 | 受让取得 |
| 13 | 发明 | 一种电缆的收排线装置 | ZL200810063530.5 | 2008-06-18 | 2010-09-08 | 原始取得 |
| 14 | 发明 | 一种海缆锚固装置 | ZL200710156466.0 | 2007-10-31 | 2009-07-01 | 原始取得 |
| 15 | 发明 | 一种光电复合海缆的修理接头 | ZL200710156467.5 | 2007-10-31 | 2009-08-05 | 原始取得 |
| 16 | 发明 | 光电复合海缆的修理接头 | ZL200810186880.0 | 2007-10-31 | 2010-07-14 | 原始取得 |
| 17 | 发明 | 一种海底电缆的收放线及上船系统 | ZL200710068757.4 | 2007-05-22 | 2009-07-01 | 原始取得 |
| 18 | 发明 | 一种交联聚乙烯电缆软接头的制备方法 | ZL200710068758.9 | 2007-05-22 | 2009-10-28 | 原始取得 |
| 19 | 发明 | 成缆机的立式盘绞头 | ZL200510050775.0 | 2005-07-20 | 2008-01-30 | 原始取得 |
| 20 | 发明 | 数据电缆芯线绝缘层的制造工艺 | ZL200410054296.1 | 2004-09-03 | 2007-08-29 | 受让取得 |
| 21 | 实用新型 | 一种适用两层及以上铠装钢丝海缆的固定装置 | ZL201921057610.X | 2019.07.08 | 2020.07.28 | 原始取得 |
| 22 | 实用新型 | 一种多芯海底电缆用填充结构 | ZL201920950133.3 | 2019.06.24 | 2020.07.28 | 原始取得 |

³ 与浙江大学宁波理工学院共有。

⁴ 与中国海洋石油集团有限公司、中海油研究总院有限责任公司共同所有。

⁵ 与中国海洋石油总公司、中海石油（中国）有限公司湛江分公司共同所有。

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|------------------------|------------------|------------|------------|------|
| 23 | 实用新型 | 一种用于脐带缆安装疲劳测试的测试装置 | ZL201921564773.7 | 2019.09.19 | 2020.07.14 | 原始取得 |
| 24 | 实用新型 | 一种深水用动态海缆组件 | ZL201921560404.0 | 2019.09.18 | 2020.06.19 | 原始取得 |
| 25 | 实用新型 | 一种海缆的填充条结构 | ZL201920958153.5 | 2019.06.24 | 2020.05.19 | 原始取得 |
| 26 | 实用新型 | 66kV 光电复合海底电缆 | ZL201920949923.X | 2019-06-24 | 2020-04-28 | 原始取得 |
| 27 | 实用新型 | 一种管状物的可调式焊接夹紧装置 | ZL201920966434.5 | 2019-06-25 | 2020-04-24 | 原始取得 |
| 28 | 实用新型 | 一种海洋深水用脐带缆 | ZL201920960639.2 | 2019-06-25 | 2020-04-10 | 原始取得 |
| 29 | 实用新型 | 一种具有 N 层铠装钢丝的海缆的端部固定结构 | ZL201921058277.4 | 2019-07-08 | 2020-01-31 | 原始取得 |
| 30 | 实用新型 | 一种深水用脐带缆 | ZL201921058880.2 | 2019-07-08 | 2020-01-31 | 原始取得 |
| 31 | 实用新型 | 一种深海用直流海缆 | ZL201920961114.0 | 2019-06-25 | 2020-01-31 | 原始取得 |
| 32 | 实用新型 | 一种托盘去气房 | ZL201920957888.6 | 2019-06-24 | 2020-01-31 | 原始取得 |
| 33 | 实用新型 | 一种用于电缆承绕的盘具 | ZL201920579264.5 | 2019-04-25 | 2020-01-31 | 原始取得 |
| 34 | 实用新型 | 一种柔性矿物防火电缆 | ZL201920579297.X | 2019-04-25 | 2019-11-26 | 原始取得 |
| 35 | 实用新型 | 一种耐负载电缆 | ZL201920579733.3 | 2019-04-25 | 2019-12-13 | 原始取得 |
| 36 | 实用新型 | 一种中压耐火电缆 | ZL201920580246.9 | 2019-04-25 | 2019-11-26 | 原始取得 |
| 37 | 实用新型 | 一种用于海缆的填充条 | ZL201920461133.7 | 2019-04-08 | 2019-10-18 | 原始取得 |
| 38 | 实用新型 | 一种纤维增强电缆的锚固装置 | ZL201822087172.3 | 2018-12-13 | 2019-08-06 | 原始取得 |
| 39 | 实用新型 | 一种深水海缆的端头密封装置 | ZL201821961310.X | 2018-11-27 | 2019-07-23 | 原始取得 |
| 40 | 实用新型 | 一种脐带缆的放线张力控制装置 | ZL201821968330.X | 2018-11-27 | 2019-08-20 | 原始取得 |
| 41 | 实用新型 | 一种水下生产系统用钢管脐带缆 | ZL201821479180.6 | 2018-09-11 | 2019-05-17 | 原始取得 |
| 42 | 实用新型 | 一种摩擦测试装置 ⁶ | ZL201821172063.5 | 2018-07-24 | 2019-02-19 | 原始取得 |
| 43 | 实用新型 | 一种水下设备作业用综合电缆 | ZL201821178046.2 | 2018-07-24 | 2019-03-05 | 原始取得 |
| 44 | 实用 | 一种用于 500kV 海 | ZL201820213190.9 | 2018-02-07 | 2018-10-02 | 原始 |

⁶ 与浙江大学宁波理工学院共同所有。

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|----------------------------|------------------|------------|------------|------|
| | 新型 | 缆接头制作的移动净化房系统 ⁷ | | | | 取得 |
| 45 | 实用新型 | 一种防白蚁的电缆 | ZL201721810093.X | 2017-12-22 | 2018-08-21 | 原始取得 |
| 46 | 实用新型 | 一种管类零件的焊接夹持装置 | ZL201621356053.8 | 2016-12-12 | 2017-06-20 | 原始取得 |
| 47 | 实用新型 | 用于大截面高压直流电缆和海缆的梯形型线绞合导体 | ZL201621138234.3 | 2016-10-20 | 2017-06-16 | 原始取得 |
| 48 | 实用新型 | 一种海洋综合生产用脐带缆 | ZL201621108177.4 | 2016-10-10 | 2017-05-03 | 原始取得 |
| 49 | 实用新型 | 一种内置有铠装测温光缆的陆缆的接地结构 | ZL201620965248.6 | 2016-08-29 | 2017-02-22 | 原始取得 |
| 50 | 实用新型 | 一种用于轨道交通领域的阻水阻燃低压电力电缆 | ZL201620965272.X | 2016-08-29 | 2017-02-22 | 原始取得 |
| 51 | 实用新型 | 一种多芯多回路海底动态缆 | ZL201620764269.1 | 2016-07-20 | 2017-02-22 | 原始取得 |
| 52 | 实用新型 | 一种耐火电缆 | ZL201620764520.4 | 2016-07-20 | 2017-02-22 | 原始取得 |
| 53 | 实用新型 | 500kV 光纤复合海底电缆 | ZL201620291934.X | 2016-04-11 | 2016-09-14 | 原始取得 |
| 54 | 实用新型 | 一种电缆挤塑机中模芯的防降温装置 | ZL201520602612.8 | 2015-08-12 | 2016-01-06 | 原始取得 |
| 55 | 实用新型 | 一种电缆异形导体分色用色带的放线装置 | ZL201520570356.9 | 2015-07-31 | 2015-12-09 | 原始取得 |
| 56 | 实用新型 | 水下装备用脐带缆 | ZL201520436085.8 | 2015-06-23 | 2015-10-21 | 原始取得 |
| 57 | 实用新型 | 一种光电复合单芯高压陆缆 | ZL201520313397.X | 2015-05-14 | 2015-08-26 | 原始取得 |
| 58 | 实用新型 | 一种环保型三芯海底电缆 | ZL201520305608.5 | 2015-05-12 | 2015-08-26 | 原始取得 |
| 59 | 实用新型 | 一种高压防水电力电缆 | ZL201420784687.8 | 2014-12-11 | 2015-04-01 | 原始取得 |
| 60 | 实用新型 | 一种水下生产系统用脐带缆 | ZL201420562111.7 | 2014-09-28 | 2015-01-21 | 原始取得 |
| 61 | 实用新型 | 电飞缆生产线中的充油装置 | ZL201420559369.1 | 2014-09-26 | 2015-01-28 | 原始取得 |
| 62 | 实用新型 | 一种单芯光电复合海缆 | ZL201420548626.1 | 2014-09-23 | 2015-01-21 | 原始取得 |
| 63 | 实用新型 | 一种用于地铁基站的阻燃和耐火光电复合缆 | ZL201420534158.2 | 2014-09-17 | 2015-01-21 | 原始取得 |

⁷ 与国网浙江省电力有限公司电力科学研究院共同所有。

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 申请日 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|------------------------|------------------|------------|------------|------|
| 64 | 实用新型 | 柔性输电用直流海底电缆 | ZL201320088122.1 | 2013-02-27 | 2013-08-28 | 原始取得 |
| 65 | 实用新型 | 一种滩涂用电缆 | ZL201320062091.2 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 66 | 实用新型 | ±320kV 柔性输电用直流海底电缆 | ZL201320063255.3 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 67 | 实用新型 | 特种耐火电缆 | ZL201320063367.9 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 68 | 实用新型 | 500kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆 | ZL201320063369.8 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 69 | 实用新型 | 单芯光纤复合中压陆缆 | ZL201320064548.3 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 70 | 实用新型 | ±200kV 柔性输电用直流海底电缆 | ZL201320064631.0 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 71 | 实用新型 | 柔性输电用直流海底电缆结构 | ZL201320064632.5 | 2013-02-04 | 2013-07-31 | 原始取得 |
| 72 | 实用新型 | 海缆的弯曲限制装置 ⁸ | ZL201220598330.1 | 2012-11-13 | 2013-06-05 | 原始取得 |
| 73 | 实用新型 | 深海装备用动态脐带缆 | ZL201220503040.4 | 2012-09-27 | 2013-03-27 | 原始取得 |
| 74 | 实用新型 | 创新型环保海底电缆 | ZL201120396762.X | 2011-10-18 | 2012-06-13 | 原始取得 |
| 75 | 实用新型 | 水下缆的阻水测试装置 | ZL201120396763.4 | 2011-10-18 | 2012-06-13 | 原始取得 |
| 76 | 实用新型 | 光纤复合低压电缆 | ZL201120272966.2 | 2011-07-29 | 2012-03-07 | 原始取得 |
| 77 | 实用新型 | 浮式平台用深水海缆 | ZL201120010872.8 | 2011-01-14 | 2011-08-03 | 原始取得 |
| 78 | 实用新型 | 一种单芯高压海缆的高强度铠装结构 | ZL201020515481.7 | 2010-09-03 | 2011-04-13 | 原始取得 |
| 79 | 实用新型 | 一种单芯高压海缆的混合型铠装结构 | ZL201020516801.0 | 2010-09-03 | 2011-05-18 | 原始取得 |
| 80 | 实用新型 | 一种单芯高压海缆的轻型铠装结构 | ZL201020516882.4 | 2010-09-03 | 2011-05-18 | 原始取得 |
| 81 | 实用新型 | 一种大截面高压海缆的导体结构 | ZL201020510110.X | 2010-09-02 | 2011-03-30 | 原始取得 |

注：上述实用新型专利中“一种单芯高压海缆的高强度铠装结构”、“一种单芯高压海缆的混合型铠装结构”、“一种单芯高压海缆的轻型铠装结构”、“一种大截面高压海缆的导体结构”将于2020年9月到期。

(1) 上述即将到期的四项实用新型专利技术与本次募投项目的相关性

上述实用新型中的前三项为单芯交流海缆铠装技术，第四项“一种大截面高压海缆的导体结构”为截面 1800mm² 以下的导体结构技术。本次募投项目所涉及的海缆项目为：①海洋新能源装备用电缆为三芯交流海底电缆，铠装工艺一般会采用三芯铠装技术，基本不会采用前三项单芯铠装技术；产品所涉导体可能会部分使用第四项“一种大截面高压海缆的导体结构”专利技术，不过该项技术经过十余年发展已经非常成熟，即使专利期限到期

⁸ 与子公司宁波海缆研究院工程有限公司共同所有。

进入公共领域，发行人也可继续使用该项技术，不会对募投资项目产生不利影响；②海洋电力装备用电缆为单芯截面 3000mm²的直流海底电缆，该产品为直流、截面 3000mm²（大于 1800mm²）的海缆产品，基本不会使用前三项交流单芯铠装技术和第四项“一种大截面高压海缆的导体结构”专利技术。

（2）上述即将到期的四项实用新型专利技术不会对发行人的生产经营、募投资项目顺利实施产生重大影响

①前述四项实用新型技术目前应用范围较小，且逐渐被新技术替代

上述四项实用新型专利均于十年前申请，其中前三项“一种单芯高压海缆的高强度铠装结构”、“一种单芯高压海缆的混合型铠装结构”、“一种单芯高压海缆的轻型铠装结构”为基于交流单芯海缆产品的铠装应用技术，根据目前许多大型海上风电场实际应用，单芯海底电缆由于接地损耗、敷设复杂等原因应用较少，三芯海底电缆以其自身的特点已普通应用，取代单芯产品成为主流产品。目前发行人生产的风电场海缆产品中 80%以上为三芯产品。第四项“一种大截面高压海缆的导体结构”为截面 1800mm²以下的圆形导体结构技术，目前在海缆产品中有部分应用，随着海缆产品截面越来越大，发行人不断研发新的替代圆形导体结构的异形导体结构技术，如发行人于 2017 年 6 月取得“用于大截面高压直流电缆和海缆的梯形型线绞合导体（专利号 ZL201621138234.3）”的实用新型专利，相较于圆形导体结构技术，该异形导体结构技术性能更高，成本更低。

②专利到期不影响公司继续使用等专利

发行人所持有的上述四项专利权期限届满后，该等专利所涉及的技术将进入公共领域，发行人继续使用该等专利不存在法律障碍，不会对公司的生产经营和本次募投资项目产生重大影响。

综上所述，上述四项实用新型应用范围小，且逐渐被新技术替代，发行人在技术工艺和品牌上优势明显，具有技术积淀和研发能力，且海缆行业进入壁垒高，个别专利到期不会对公司生产经营和募投资项目的顺利实施产生重大影响。

2、正在申请的专利

| 序号 | 申请人 | 申请日 | 申请号 | 专利名称 | 专利类型 |
|----|------|------------|----------------|--------------------------|------|
| 1 | 东方电缆 | 2020/6/29 | 202010602440.X | 一种电缆沟系统 | 发明 |
| 2 | 东方电缆 | 2020/6/29 | 202021231349.3 | 一种具有排水功能的电缆沟 | 实用新型 |
| 3 | 东方电缆 | 2020/6/29 | 202021231474.4 | 一种电缆沟装置 | 实用新型 |
| 4 | 东方电缆 | 2020/6/29 | 202021231521.5 | 一种地铁/城轨建设用 35kV 电力电缆 | 实用新型 |
| 5 | 东方电缆 | 2020-03-20 | 202020367868.6 | 一种脐带缆的成缆用填充结构 | 实用新型 |
| 6 | 东方电缆 | 2020-03-20 | 202020368163.6 | 用于脐带缆成缆的填充结构 | 实用新型 |
| 7 | 东方电缆 | 2020-03-20 | 202010198499.7 | 柔性矿物绝缘金属护套电缆绝缘电阻不合格的修复方法 | 发明 |
| 8 | 东方电缆 | 2020-01-03 | 202020021825.2 | 一种海底电缆用填充条结构 | 实用新型 |
| 9 | 东方电缆 | 2019-12-17 | 201911301332.2 | 一种阻水电缆的制备方法 | 发明 |

| 序号 | 申请人 | 申请日 | 申请号 | 专利名称 | 专利类型 |
|----|---|------------|----------------|-------------------------------|------|
| 10 | 东方电缆 | 2019-09-19 | 201910886365.1 | 一种带金属外护套的柔性矿物绝缘电缆的修复方法 | 发明 |
| 11 | 东方电缆 | 2019-09-18 | 201910881330.9 | 一种深水用动态海缆组件 | 发明 |
| 12 | 东方电缆 | 2019-07-08 | 201910609198.6 | 一种具有四层铠装钢丝海缆的固定装置和固定方法 | 发明 |
| 13 | 东方电缆 | 2019-06-25 | 201910553825.9 | 一种管状物的可调式焊接夹紧装置 | 发明 |
| 14 | 东方电缆 | 2019-06-25 | 201910553630.4 | 一种海缆透水试验装置的密封结构 | 发明 |
| 15 | 东方电缆 | 2019-06-24 | 201910546871.6 | 一种托盘去气房 | 发明 |
| 16 | 东方电缆 | 2019-06-24 | 201910546881.X | 大长度无接头 500kV 交联聚乙烯绝缘海底电缆的制造方法 | 发明 |
| 17 | 国网浙江省电力有限公司电力科学研究院、东方电缆 | 2018-02-07 | 201810121302.2 | 一种用于 500kV 海缆接头制作的百级移动净化房系统 | 发明 |
| 18 | 东方电缆、浙江大学宁波理工学院 | 2018-07-24 | 201810816726.0 | 一种摩擦测试装置 | 发明 |
| 19 | 东方电缆 | 2018-11-27 | 201811422105.0 | 一种深水海缆的端头密封装置 | 发明 |
| 20 | 国网天津市电力公司电力科学研究院、国网天津市电力公司、国家电网、东方电缆、全球能源互联网研究院有限公司、中国电力科学研究院有限公司 | 2018-08-22 | 201810958343.7 | 一种用于直流电缆耐压试验的过渡软接头 | 发明 |
| 21 | 国网天津市电力公司电力科学研究院、国网天津市电力公司、国家电网、东方电缆、全球能源互联网研 | 2018-11-16 | 201811364320.X | 一种悬挂式绝缘材料热老化试验夹具 | 发明 |

| 序号 | 申请人 | 申请日 | 申请号 | 专利名称 | 专利类型 |
|----|----------------------|------------|----------------|----------------------|------|
| | 究院有限公司、中国电力科学研究院有限公司 | | | | |
| 22 | 东方电缆 | 2017-06-02 | 201710408675.3 | 一种用于测试深海钢管脐带缆刚度特性的方法 | 发明 |
| 23 | 东方电缆 | 2017-12-22 | 201711399778.4 | 一种三芯电缆的抢修方法 | 发明 |

（五）海域使用权情况

公司于 2008 年 3 月 6 日取得国海证 083300053 号《海域使用权证书》，证载用海面积为 0.59 公顷，具体情况如下：

| 证书编号 | 海域使用权人 | 地址 | 项目名称 | 用海类型 | 终止日期 | 登记编号 |
|-----------|--------|--------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 083300053 | 发行人 | 宁波北仑小港 | 500吨级货运码头 | 交通运输用海/港口用海 | 2058-2-26 | BLN20080001 |

九、发行人重要的特许经营权

1、公司于 2019 年 7 月 11 日取得备案登记表编号为 03464477 的《对外贸易经营者备案登记表》，拥有对外贸易自营进出口权。

2、宁波市港口管理局核发的《港口经营许可证》（浙甬港经证 0174 号），经营地域为宁波舟山港甬江港区东方电缆码头 1#泊位 500 吨级码头,许可经营业务：（1）为船舶提供码头设施，（2）在港区内提供货物装卸。范围为码头及其他港口设施服务，在港区内从事货物装卸、仓储服务，有效期至 2020 年 1 月 22 日。

鉴于海底电缆及脐带缆等产品长距离、高电压、大截面的发展趋势，现有码头已不能适应目前大型特种海工船舶装运靠泊的需要，公司拟对该海缆专用码头进行改扩建，将原 500 吨级货运码头改扩建为 2,000 吨级电缆运输专用码头（兼靠 500 吨级杂货船）。

（1）海缆专用码头改扩建履行的备案、审批程序

本次海缆专用码头改扩建已经根据法规要求履行了相关备案、审批程序，具体情况如下：

| 序号 | 文件名称 | 文件编号 | 发文单位 | 日期 |
|----|------------------------------------|-------------------|-------------|------------|
| 1 | 宁波市企业投资项目备案登记表 | 甬发改备[2017]18号 | 宁波市发展和改革委员会 | 2017-04-12 |
| 2 | 关于宁波东方电缆股份有限公司码头改扩建工程水土保持登记表的批复 | (仑)水保登字(2017)第6号 | 宁波市北仑区水利局 | 2017-07-25 |
| 3 | 宁波市港口管理局准予行政许可决定书 | 浙港政BA[2017]B5号 | 宁波市港口管理局 | 2017-09-06 |
| 4 | 关于宁波东方电缆股份有限公司码头改扩建工程变更备案的通知 | - | 宁波市发展和改革委员会 | 2018-01-29 |
| 5 | 关于宁波东方电缆股份有限公司码头改扩建工程环境影响报告书的批复 | 仑环[2018]13号 | 宁波市北仑区环境保护局 | 2018-03-29 |
| 6 | 宁波市港航管理局航道通航条件影响评价审核意见 | 浙航政BA[2018]2号 | 宁波市港航管理局 | 2018-06-05 |
| 7 | 宁波市港口管理局关于宁波东方电缆股份有限公司码头改扩建工程设计的批复 | 甬港许[2018]3号 | 宁波市港口管理局 | 2018-07-03 |
| 8 | 港口工程建设项目开工备案表 | - | 宁波市港航管理局 | 2018-08-15 |
| 9 | 建设工程消防设计审核意见书 | 甬港公消审字[2018]第005号 | 宁波港公安局消防大队 | 2018-09-25 |

(2) 海缆专用码头改扩建开工建设及进展情况

本次海缆专用码头改扩建项目于 2018 年 8 月 15 日开工，并于 2019 年 6 月 30 日完工。根据《浙江省港口工程竣（交）工验收实施细则（试行）》的相关规定，港口工程建设项目验收分为交工验收和竣工验收两个阶段。

2020 年 1 月 15 日，公司与宁波市港航管理中心、宁波海事局、宁波宏达工程咨询有限公司等单位代表和 3 名特邀专家召开海缆码头改扩建工程交工验收会议，并取得《港口工程交工验收证书》，完成第一阶段交工验收工作。

目前，公司已完成第二阶段竣工验收的各项专项验收工作，已经完成了环保、消防、安全、泊位通过能力核定、档案等专项验收工作，具体内容如下：

2019 年 9 月 4 日，公司组织有关专家和单位完成了竣工环境保护验收；

2020 年 5 月 13 日，浙江天平投资咨询有限公司出具海缆专用码头改扩建竣工决算审核报告；

2020 年 5 月 28 日，完成了消防验收工作，并取得“仑建消验[2020]第 0010

号”《建设工程消防验收意见书》;

2020年5月28日,公司组织有关专家和单位完成了安全专项验收工作;

2020年6月,宁波中交水运设计研究院有限公司出具《泊位通过能力核算报告》;

2020年8月7日,宁波国际投资咨询有限公司出具《职业病危害控制效果评价报告》。

截至本募集说明书签署日,公司正在进行最终的竣工验收工作。

(3)《港口经营许可证》换发情况

公司原有《港口经营许可证》有效期至2020年1月22日。根据《港口经营管理规定(2019年11月修订)》,港口经营人应当在《港口经营许可证》有效期届满之日30日以前,向《港口经营许可证》发证机关申请办理延续手续。公司在许可证到期30日前向主管部门申请办理证书延续手续时,鉴于海缆专用码头改扩建工程已于2019年6月30日完工,正在进行交工验收,确定待完成改扩建工程竣工验收工作后一并申请换发新的《港口经营许可证》。

2020年6月30日,宁波市交通运输局出具《证明》:“宁波东方电缆股份有限公司码头改扩建工程于2020年1月15日完成了交工验收工作,目前码头正在进行各项竣工验收工作。我局同意待宁波东方电缆股份有限公司各项竣工验收工作完成后依法予以换发《港口经营许可证》。”

综上所述,公司海缆专用码头改扩建工程已按要求履行了各项备案和审批手续,不存在违反相关法律法规的情形;改扩建工程已经完成交工验收,目前正在有序推进竣工验收工作,待完成竣工验收后即可向宁波市交通管理局申请换发《港口经营许可证》,不存在许可证更换障碍;不会对本次募投项目实施、效益实现带来重大不利影响。

3、公司拥有浙江省质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》,编号为(浙)XK06-001-00083,有效期至2021年3月15日。公司生产的架空绞线、塑料绝缘控制电缆、额定电压1kV和3kV挤包绝缘电力电缆、额定电压

6kV 到 35kV 挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电缆满足了生产许可证条件。

江西东方拥有江西省质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》，编号为（赣）XK06-001-01009，有效期至 2025 年 08 月 30 日。江西东方生产的 35kV 以下挤包绝缘中压电力电缆满足了生产许可证条件。

4、公司拥有宁波市北仑区市场监督管理局核发的《食品经营许可证》（JY3302060143472），主营业态为单位食堂类别为企业食堂，经营项目为热食类食品制售，有效期至 2022 年 9 月 25 日。

5、公司拥有宁波市北仑区城市管理局核发的《城镇污水排入排水管网许可证》（浙仑威排字第 00094），有效期至 2024 年 1 月 6 日。

6、公司拥有宁波海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码为“3302962207”，企业经营类别为“进出口货物收发货人”，核发日期为 2015 年 2 月 5 日，有效期为长期。

7、公司拥有中华人民共和国北仑出入境检验检疫局核发的《自理报检企业备案登记证明书》，备案登记号为 3801010307。

8、公司与全球能源互联网研究院有限公司签订《技术许可合同》，全球能源互联网研究院有限公司将其拥有的“±500KV 电压等级直流电缆关键技术”使用权许可给公司使用，授权期限自 2018 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 30 日。

十、发行人的境外经营情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其合并范围内的子公司不存在境外经营的情况。

十一、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况

公司自 2014 年 9 月首发上市以来历次筹资、派现及净资产变动的情况如下表所示：

| | | | |
|-----------|----------------------------------|------|----------|
| 上市前期末净资产额 | （截至 2014 年 6 月 30 日）51,004.52 万元 | | |
| 历次筹资情况 | 发行时间 | 发行类别 | 筹资净额（万元） |

| | | | |
|----------------|----------------------------|---------------|------------------|
| | 2014年9月 | 首次公开发行股票 | 22,194.54 |
| | 2017年12月 | 非公开发行股票 | 69,117.29 |
| | 合计 | | 91,311.83 |
| 上市后累计派现情况 | 派现年度 | 派现方案 | 派现金额（万元，含税） |
| | 2014年度 | 每10股派发现金1元 | 1,413.50 |
| | 2015年度 | 每10股派发现金0.25元 | 777.43 |
| | 2016年度 | 每10股派发现金0.45元 | 1,399.37 |
| | 2017年度 | 每10股派发现金0.60元 | 2,236.25 |
| | 2018年度 | 每10股派发现金1.05元 | 5,283.15 |
| | 2019年度 | 每10股派发现金1.3元 | 8,503.36 |
| | 合计 | | 19,613.06 |
| 本次发行前最近一期末净资产额 | （截至2020年6月30日）246,380.58万元 | | |

十二、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况

报告期内或持续到报告期内，发行人及其控股股东（包含控股股东的关联股东）、实际控制人所作出的重要承诺情况如下表所示：

| 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否及时严格履行 |
|--------|------------------------------------|---|-------------------------|----------|
| 解决同业竞争 | 东方集团和夏崇耀、袁黎雨 | （1）不得以任何形式直接或间接从事任何与东方电缆或东方电缆的控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或予该等业务中持有权益或利益；（2）不得以任何形式支持东方电缆及东方电缆的控股企业以外的他人从事与东方电缆及东方电缆的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；（3）不以其它方式介入（不论直接或间接）任何与东方电缆及东方电缆的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。若因违反上述承诺而所获的利益及权益将归东方电缆及其控股企业所有，并赔偿因违反上述承诺而给东方电缆及其控股企业造成的一切损失、损害和开支。 | 长期 | 是 |
| 股份限售 | （1）实际控制人夏崇耀、袁黎雨 （2）公司控股股东宁波东方集团 | （1）自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其股份。所持股票在锁定期满后2年内减持的，其减持价格不低于发行价；锁定期满后，在担任公司的董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所直接或间接持有公司股份总数的 | 上市之日起36个月 ^{注1} | 是 |

| 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否及时严格履行 |
|--------|---|--|------------------|----------|
| | 有限公司和高管持股的股东宁波华夏科技投资有限公司 (3) 公司实际控制人夏崇耀和袁黎雨夫妇亲属袁黎浩、夏小瑜、谢震宇、谢赛宇通过公司股东宁波华夏科技投资有限公司间接持有公司股份 (4) 公司其他直接或间接持有公司股份的董事、监事及高级管理人员 | 25%，持有公司股份余额不足 1,000 股时不受上述比例限制；离任后 6 个月内，不转让其所直接或间接持有的公司股份，离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所直接或间接持有公司股票总数的比例不超过 50%。 (2) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其股份。所持股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价； (3) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的公司股份，也不由公司回购其股份。所持股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价； (4) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的公司股份，也不由公司回购其股份。所持股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价； 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。锁定期满后，每年转让的股份不超过其所直接或间接持有公司股份总数的 25%，持有公司股份余额不足 1,000 股时不受上述比例限制；离任后 6 个月内，不转让其所直接或间接持有的公司股份，离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所直接或间接持有公司股票总数的比例不超过 50%。 | | |
| 解决关联交易 | (1) 东方集团及实际控制人夏崇耀、袁黎雨 (2) 东方电缆 | (1) 保证将来不发生以任何形式占用东方电缆资产、资金或其他资源的行为；并尽量减少发生关联交易，若发生关联交易，将严格遵守国家相关法律、法规、章程及现有关联交易管理制度的要求，履行必要程序，做到交易价格公平合理，不损害东方电缆及其他股东利益。 (2) 将宁波阿凡达管理下的二级经销商逐步升级为公司直接管理的一级经销商；自 2012 年起，在确保交易价格公允的前提下，每年将与宁波阿凡达供应链有限公司或其控制的其他公司之间的关联交易控制在公司销售总额的 3% 以内且绝对金额不超过 3,000 万元。 | 长期 ^{注2} | 是 |
| 其他 | 东方集团、东方电缆、夏崇耀、袁黎雨、公司董事、监事、高级管理人员 | (1) 招股意向书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，且对此负有法律责任的，将依法赔偿投资者损失。 | 长期 | 是 |
| 其他 | 东方集团、夏崇耀、袁黎雨 | 对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。根据未来中国证监会、上海证券交易所等监管 | 长期 | 是 |

| 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否及时严格履行 |
|------|--------------|--|---------|----------|
| | | 机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使公司填补回报措施能够得到有效的实施。 | | |
| 其他 | 公司的董事、高级管理人员 | 对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、承诺勤勉尽责，严格按照公司内控管理要求，避免不必要的职务消费行为，并积极配合内审部等相关部门的日常检查工作；3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺严格遵守公司所适用的薪酬考核方法与为本次融资所做填补回报措施的执行情况相挂钩；5、承诺若公司未来开展股权激励，且规定行权条件与公司为本次融资所做填补回报措施的执行情况相挂钩；6、承诺严格履行上述事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果违反上述承诺或拒不履行承诺，将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、上海证券交易所依法作出的监管措施；给公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。 | 长期 | 是 |

注 1：公司于 2014 年 10 月 15 日在上海证券交易所挂牌上市，股份限售期为 3 年，至 2017 年 10 月 15 日与首次公开发行相关的限售股份已全部上市流通，锁定期满后 2 年内的承诺也已经履行完毕。

注 2：2017 年之后公司未与宁波阿凡达供应链有限公司发生关联交易，今后亦将不再与其发生关联交易。

报告期内，发行人及其控股股东（包含控股股东的关联股东）、实际控制人不存在违反上述承诺的行为。

十三、股利分配政策

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。现行利润分配政策如下：

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，且现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润

分配，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金（如需要）后进行现金分红。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在足额现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配或者现金与股票股利分配相结合的预案。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，可以根据盈利状况进行中期现金分红；公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无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 80%；

2、公司发展阶段属成熟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 40%；

3、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%。

公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；董事会制定股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

公司在上一个会计年度实现盈利，而公司董事会未做出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留

存公司的用途，公司独立董事、监事会应对此发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事、监事会应对此发表明确意见。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

最近三年，公司利润分配方案如下：

2017 年度利润分配方案：（1）将公司（母公司）截至 2017 年 12 月 31 日的资本公积金 753,980,837.81 元，以公司的总股本 372,709,129 股为基数，向全体股东每 10 股转增 3.5 股,共计转增 130,448,195 股；（2）将公司（母公司）截至 2017 年 12 月 31 日可供分配的利润 358,891,492.93 元，每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利 22,362,547.74 元。

2018 年度利润分配方案：（1）将公司（母公司）截至 2018 年 12 月 31 日的资本公积金 623,532,642.81 元，以母公司的总股本 503,157,324 股为基数，向全体股东每 10 股转增 3 股,共计转增 150,947,197 股；（2）将公司（母公司）截至 2018 年 12 月 31 日可供分配的利润 491,598,509.91 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.05 元（含税），共计派发现金红利 52,831,519.02 元。

2019年度利润分配方案：将公司（母公司）截至2019年12月31日可供分配的利润842,471,908.41元，向全体股东每10股派发现金红利1.30元（含税），共计派发现金红利85,033,587.73元。

2、最近三年现金股利分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计160,227,654.49元，占最近三年实现的年均可分配利润224,588,876.86元的71.34%。具体分红实施情况如下：

单位：元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 可分配净利润 | 452,139,234.97 | 171,433,835.63 | 50,193,559.99 |
| 现金分红 | 85,033,587.73 | 52,831,519.02 | 22,362,547.74 |
| 现金分红比例 | 18.81% | 30.82% | 44.55% |
| 最近三年年均可分配净利润 | 224,588,876.86 | | |
| 最近三年累计现金方式分红比例 | 71.34% | | |

（三）最近三年未分配利润使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司经营活动，以扩大现有业务规模，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

（四）公司未来三年股东回报规划（2019-2021年）

为规范和完善公司的利润分配政策，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规要求和《公司章程》规定，结合公司实际情况，特制订公司未来三年（2019-2021年）股东回报规划，并于2020年4月23日经公司2019年年度股东大会审议通过。主要内容如下：

1、基本原则

公司实施科学、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股

东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。坚持以现金分红为主的基本原则，建立更加科学、持续、稳定的投资者回报机制，实现股东长期利益的最大化。

2、未来三年（2019-2021年）具体的股东回报计划

（1）在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司实行科学、持续、稳定的利润分配政策，可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在足额现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配或者现金与股票股利分配相结合的预案。

（2）公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）在满足上述现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

（4）现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无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 80%；

②公司发展阶段属成熟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 40%；

③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%。

重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5,000 万元。

(5) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(6) 公司在上一个会计年度实现盈利，而公司董事会未做出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司独立董事、监事会应对此发表明确意见。

(7) 利润分配的决策机制与程序：公司在进行利润分配时，公司董事会应当制定利润分配预案。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件、决策程序等事宜，独立董事应当发表明确意见。利润分配预案经董事会过半数以上表决通过，方可提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司监事会应当对公司利润分配预案进行审议，并经半数以上监事表决通过。董事会及监事会通过利润分配预案后，利润分配预案需提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

(8) 利润分配的调整机制：公司的利润分配政策不得随意改变。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制订，独立董事及监事会应当对利润分配政策

调整发表独立意见，独立董事可以征集中小股东的意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

十四、最近三年及一期发行的债券情况及资信评级情况

（一）公司偿债能力指标

报告期内发行人未发行过债券，相关偿债能力指标如下：

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------------|-----------|---------|---------|---------|
| EBITDA 利息保障倍数（倍） | - | 19.22 | 7.10 | 3.77 |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 利息偿还率 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

最近三年及一期，公司 EBITDA 利息保障倍数维持在较高水平，公司贷款偿还情况良好，不存在逾期归还银行贷款的情况。

（二）资信评级情况

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据中证鹏元出具的《信用评级报告》（中鹏信评【2020】第 Z【318】号 01），公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 AA。

十五、董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员基本情况

公司现任董事、监事和高级管理人员基本情况如下：

| 姓名 | 在公司任职 | 性别 | 年龄 | 任职期间 | 是否在公司关联方获取报酬 | 2019年从公司获得税前报酬（万元） |
|--------------|----------|----|----|---------------------|--------------|--------------------|
| 董事会成员 | | | | | | |
| 夏崇耀 | 董事长 | 男 | 61 | 2019.9.17-2022.9.16 | 是 | 0 |
| 夏峰 | 副董事长、总经理 | 男 | 35 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 75.75 |

| 姓名 | 在公司任职 | 性别 | 年龄 | 任职期间 | 是否在公司关联方获取报酬 | 2019年从公司获得税前报酬(万元) |
|---------------|-------------------|----|----|---------------------|--------------|--------------------|
| 乐君杰 | 董事、副总经理、 董事会秘书 | 男 | 43 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 44.34 |
| 柯军 | 董事、副总经理、 财务总监 | 男 | 42 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 44.94 |
| 项冠军 | 董事 | 男 | 54 | 2019.9.17-2022.9.16 | 是 | 0 |
| 谢盛宇 | 董事 | 女 | 47 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 39.73 |
| 阎孟昆 | 独立董事 | 男 | 55 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 1.67 |
| 刘艳森 | 独立董事 | 女 | 62 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 1.67 |
| 周静尧 | 独立董事 | 男 | 57 | 2019.12.9-2022.9.16 | 否 | 0.42 |
| 监事会成员 | | | | | | |
| 孙平飞 | 监事会主席 | 女 | 47 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 25.19 |
| 胡伯惠 | 监事 | 男 | 53 | 2019.9.17-2022.9.16 | 是 | 0 |
| 俞国军 | 职工监事 | 男 | 39 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 24.72 |
| 高级管理人员 | | | | | | |
| 夏善忠 | 副总经理 | 男 | 56 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 44.10 |
| 袁黎益 | 副总经理 | 男 | 54 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 39.76 |
| 阮武 | 副总经理 | 男 | 51 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 38.52 |
| 周则威 | 总工程师 | 男 | 42 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 43.05 |
| 杜志勇 | 副总经理 | 男 | 57 | 2019.9.17-2022.9.16 | 否 | 49.28 |

1、董事会成员

夏崇耀，男，1959年11月出生，中国国籍，无境外居留权，EMBA，中共党员，高级经济师，宁波市第十五届人大代表。曾多次荣获全国、省级、宁波市“优秀乡镇企业家”、“优秀青年”、“优秀共产党员”、“宁波市优秀中国特色社会主义事业建设者”等称号，荣获“全国优秀青年科技创新奖”、“浙江省伯乐奖”、“宁波市科技创新推动奖”等。历任宁波东方通信电缆厂厂长，东方集团董事长、总裁，江西东方董事长，东方大金董事长。曾任宁波市政协委员、宁波市人大代表、宁波市北仑区人大常委，宁波市高促会副会长、浙江省青科协副会长、浙江省总工会委员，中国电器工业协会电线电缆分会理事，宁波市企业联合会、宁波市工业经济联合会、宁波市企业协会副会长，宁波市电线电缆商会会长，浙江省电线电缆行业协会副理事长等社会职务。现任公司第五届

董事会董事长。

夏峰，男，1985年1月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，中共党员，高级工程师。曾担任第十四届宁波市政协委员、宁波团市委常委、宁波市青联副主席，现任宁波市青年联合会第十二届委员会副主席、宁波“创二代”协会副会长等社会职务。曾荣获国家高技术研究发展计划（863计划）课题负责人；入选首批浙江省“万人计划”青年拔尖人才、浙江省151人才工程第三层次培养人员、宁波市领军和拔尖人才工程第三层次培养人员；浙江青年五四奖章、宁波市优秀共产党员、宁波市五一劳动奖章等。拥有专利21项，其中发明专利6项，目前正在申请的发明专利3项；制定国家（行业）标准1项；获得省、部和宁波市科技进步奖10余项。现任公司第五届董事会副董事长、总经理。

乐君杰，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾被评为“北仑区十大创业创新青年先锋”、第二届“感动港城、振奋北仑”年度候选新闻人物；荣获投资者关系优秀管理人、“金治理”上市公司优秀董秘、中国上市公司论坛金牌董秘等荣誉，历任宁波东方集团办公室主任、总裁助理，宁波东方大金通信科技有限公司董事、副总经理；曾任宁波市北仑区青联委员、宁波市青科协理事、浙江省职业经理人协会常务理事、宁波市电线电缆商会副会长等社会职务。现任公司第五届董事会董事、副总经理、董事会秘书。

柯军，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中共党员。历任东方集团资产财务部主任、东方有限总经理、东方集团董事、财务总监；曾任宁波市青联委员等社会职务。现任公司第五届董事会董事、副总经理、财务总监。

项冠军，男，1966年出生，大专学历，中共党员。历任东方集团质检科科长、技术部经理、销售部经理、办公室主任等职，江西东方电缆有限公司副总经理，东方集团总裁助理，东方集团副总裁，兼任宁波东方运动器材股份有限公司执行董事。现任公司第五届董事会董事。

谢盛宇，女，1973年8月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中

中共党员。曾任浙江省妇代会代表、北仑区党代表等社会职务，历任宁波东方集团党委副书记、行政总监等职务，现任宁波东方电缆股份有限公司党委副书记。多年从事企业文化建设、党建及人力资源管理等工作，曾荣获宁波市思想政治工作先进个人、其中薪酬管理成果获浙江省管理创新成果奖，OIMS 企业文化建设体系获全国管理创新一等奖等荣誉，现任公司第五届董事会董事。

阎孟昆，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授级高级工程师，全国电线电缆标准化技术委员会委员，电力行业电力电缆标准化技术委员会委员，历任武汉高压研究所高级工程师，国网电力科学研究院高级工程师，现任中国电力科学研究院武汉分院教授级高级工程师，长期从事 500kV 及以下交联聚乙烯绝缘电力电缆的研究和技术服务等工作。现任亨通光电（600487）、杭电股份（603618）、太阳电缆（002300）、球冠电缆（834682）独立董事，现任公司第五届董事会独立董事。

刘艳森，女，1958 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专，高级经济师，中国注册会计师协会理事、浙江省注册会计师协会常务理事、宁波市注册会计师协会副会长，浙江德威会计师事务所有限公司董事长，熟悉国家财经方针政策、中国注册会计师执业准则，负责所有项目的最终审核签发，2008 年 12 月被财政部授予“全国先进会计工作者”称号，2010 年 11 月被中国注册会计师协会授予“资深会员”称号，2017 年 7 月被浙江省注册会计师协会评为 2015-2016 年度优秀注册会计师，现任公司第五届董事会独立董事。

周静尧，男，1963 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，律师。先后就职于北仑区律师事务所，宁波市天一律师事务所保税区分所。现任浙江凡心律师事务所负责人，宁波市律师协会理事、宁波仲裁委员会仲裁员、北仑区人民政府法律顾问等职务，宁波旭升汽车技术股份有限公司（603305）独立董事，现任公司第五届董事会独立董事。

2、监事会成员

孙平飞，女，1973 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员，工程师。历任宁波大树东方线缆有限公司质检科长，宁波东方光纤通信有限公司质量厂长；宁波东方集团有限公司工会副主席，工厂支部书记，

科研中心副主任，东方电缆营销管理中心主任、品管部经理、总经办主任。现任公司质量总监兼管理者代表、公司第五届监事会主席。

胡伯惠，男，1967年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员，工程师。历任宁波大榭东方线缆有限公司生产科长，东方有限线缆分厂厂长，东方大金制造部部长，东方电缆营销管理中心主任、生产管理中心主任、风险管控部主任；曾获得“宁波市内部审计工作先进个人”，“基层党（工）委优秀共产党员”等荣誉；现任宁波市内部审计协会理事，宁波华夏科技投资有限公司副总经理，现任公司第五届监事会监事。

俞国军，男，1981年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师，历任宁波东方大金通信科技有限公司技术部长，大金通信科技（宁波）有限公司制造部长，东方电缆副总工程师、工程部经理、质量保证部主任等职，现任公司副总工程师，第五届监事会职工监事。

3、高级管理人员

夏善忠，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员。历任宁波东方通信电缆厂营销经理，东方线缆副总经理、总经理，华夏投资董事，东方集团副总裁，公司副总经理。2013年8月30日至2016年8月29日任公司董事。现任公司副总经理。

袁黎益，男，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员。历任东方集团营销副总经理，东方线缆副总经理，东方电缆浙江中心大区营销总经理。现任公司副总经理。

阮武，男，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员，工程师。历任东方线缆生产厂长，东方集团科研中心副主任等职，东方有限总经理助理、副总经理。现任公司副总经理。

周则威，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。CIGRE中国国家委员会委员、中国标准化协会电线电缆委员会专家委员。作为项目负责人承担宁波市科技创新2025重大专项“直流500kV光电复合海缆系统研发与产业化”，先后荣获国家能源科技进步二等奖、宁波市科学

技术一等奖、浙江机械工业科学技术一等奖、中华全国工商联科技进步一等奖等多个奖项。参与制定国家标准 2 项，发表论文 10 余篇，取得专利 8 项，其中发明专利 3 项。2015 年入选“宁波市领军和拔尖人才工程”。历任东方电缆副总工程师、技术总监。现任公司总工程师。

杜志勇，男，1963 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，历任中国人民解放军军官，电力部华中局干部，香港中电控股有限公司首席代表（上海），宁波东方集团有限公司副总裁等职务，现任公司副总经理。

（二）在其他单位的兼职情况

公司现任董事、监事和高级管理人员兼职情况如下：

1、在股东单位任职情况

| 姓名 | 兼职单位名称 | 在兼职单位职务 |
|-----|--------|---------|
| 夏崇耀 | 东方集团 | 董事长、总经理 |
| | 华夏投资 | 董事长 |
| 夏峰 | 东方集团 | 副董事长 |
| | 华夏投资 | 董事 |
| 乐君杰 | 东方集团 | 董事 |
| | 华夏投资 | 董事 |
| 项冠军 | 东方集团 | 董事 |
| | 华夏投资 | 董事、总经理 |
| 夏善忠 | 华夏投资 | 董事 |
| 袁黎益 | 华夏投资 | 董事 |
| 谢盛宇 | 华夏投资 | 董事 |
| 柯军 | 华夏投资 | 监事 |
| 胡伯惠 | 华夏投资 | 副总经理 |

2、在其他单位任职情况

| 姓名 | 兼职单位名称 | 在兼职单位职务 |
|-----|----------------|---------|
| 夏崇耀 | 宁波交通投资控股有限公司 | 董事 |
| | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 董事长 |
| | 宁波新视光投资有限公司 | 董事 |

| 姓名 | 兼职单位名称 | 在兼职单位职务 |
|-----|---------------------------------|----------|
| | Global Sales & Warehousing, LLC | 董事 |
| 夏峰 | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 董事 |
| | 宁波东方南苑置业有限公司 | 董事 |
| | Global Sales & Warehousing, LLC | 董事 |
| 乐君杰 | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 董事 |
| | 宁波新视光投资有限公司 | 董事 |
| | 宁波东方南苑置业有限公司 | 董事 |
| | Global Sales & Warehousing, LLC | 董事 |
| 项冠军 | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 董事、总经理 |
| | 宁波东方运动器材有限公司 | 执行董事 |
| | 宁波东方南苑置业有限公司 | 董事 |
| | 宁波奥仑特科技有限公司 | 执行董事、总经理 |
| | Global Sales & Warehousing, LLC | 董事 |
| 柯军 | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 监事 |
| 阎孟昆 | 中国电力科学研究院武汉分院 | 教授级高级工程师 |
| | 江苏亨通光电股份有限公司 | 独立董事 |
| | 杭州电缆股份有限公司 | 独立董事 |
| | 福建南平太阳电缆股份有限公司 | 独立董事 |
| | 宁波球冠电缆股份有限公司 | 独立董事 |
| 刘艳森 | 浙江德威会计师事务所有限公司 | 主任会计师 |
| | 德威工程管理咨询有限公司 | 执行董事、总经理 |
| | 浙江致同财务咨询有限公司 | 执行董事、总经理 |
| 周静尧 | 浙江凡心律师事务所 | 主任律师 |
| | 宁波仲裁委员会 | 仲裁员 |
| | 宁波北仑区人民政府 | 法律顾问 |
| | 宁波旭升汽车技术股份有限公司 | 独立董事 |

（三）持有公司股份情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员无直接持有公司股份的情况。

（四）对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与

公司不存在利益冲突，主要的对外投资情况如下：

| 姓名 | 在公司任职 | 对外投资对象 | 股权比例 |
|-----|--------------|----------------------------|--------|
| 夏崇耀 | 董事长 | 东方集团 | 40.00% |
| | | 华夏投资 | 18.18% |
| | | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 10.00% |
| 夏峰 | 副董事长， 总经理 | 宁波梅山保税港区加文投资合伙企业 (有限合伙) | 15.00% |
| | | 华夏投资 | 7.27% |
| | | 宁波艾克思威科技股份有限公司 | 7.00% |
| | | 宁波东方南苑置业有限公司 | 3.00% |
| 乐君杰 | 董事 | 浙江福天银文化发展有限公司 | 5.00% |
| | | 华夏投资 | 2.27% |
| 柯军 | 董事 | 华夏投资 | 2.27% |
| 谢盛宇 | 董事 | 华夏投资 | 4.55% |
| 项冠军 | 董事 | 华夏投资 | 2.39% |
| 孙平飞 | 监事会主席 | 华夏投资 | 1.36% |
| 胡伯惠 | 监事 | 华夏投资 | 0.91% |
| 俞国军 | 监事 | 华夏投资 | 0.45% |
| 阮武 | 副总经理 | 华夏投资 | 1.82% |
| 夏善忠 | 副总经理 | 华夏投资 | 5.00% |
| 袁黎益 | 副总经理 | 东方集团 | 2.00% |
| | | 华夏投资 | 5.45% |
| 周则威 | 副总经理 | 华夏投资 | 0.91% |

十六、管理层激励情况

为进一步建立健全公司的激励约束机制，充分调动公司中高层管理人员、核心技术人员及核心骨干人员的积极性和创造性，有效的将股东利益、公司利益和员工利益紧密结合在一起，结成利益与命运共同体，增强公司竞争力、促进公司持续健康发展，结合公司实际情况，东方电缆 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《OIMS 奖励基金管理办法》（适用于 2019-2021 年度所提取的奖励基金），以公司 2018 年度为基数年，2019 年度为第一个年度，根据上年度净利润及净资产收益率指标提取奖励基金。

2020年3月31日，公司第五届董事会第5次审议通过了《关于2019年度OIMS奖励基金计提方案》，根据《OIMS奖励基金管理办法》和2019年度审计报告，公司2019年度OIMS奖励基金按当年经审计的归属于公司普通股股东的净利润（计提奖励基金前）的5%进行计提，计提总金额为2,361.04万元。后续公司薪酬与考核委员会将依据考核办法，结合任职岗位、任职时间、业绩贡献、绩效考评结果等多方面因素确定奖励对象，拟定《2019年度OIMS奖励基金运用方案》并提交董事会审议后实施。

第五节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

(一) 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

1、发行人与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

截至 2020 年 6 月 30 日，东方集团持有公司 33.26% 的股份，是公司控股股东。东方集团的经营范围为：电子产品、电工产品、塑料原料、包装材料、机械设备的制造、加工、销售、技术研究、开发、检测、咨询及仓储服务；房地产的开发、销售；投资管理；煤炭的批发（无储存）；化工产品、燃料油、铁矿石、贵金属、有色金属、初级农产品的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。东方集团与发行人不存在同业竞争。

截至 2020 年 6 月 30 日，夏崇耀持有东方集团 40.00% 的股权，是东方集团第一大股东，处于相对控股地位；袁黎雨直接持有公司 8.16% 的股份。夏崇耀、袁黎雨夫妇为公司实际控制人。夏崇耀、袁黎雨夫妇与发行人不存在同业竞争。

2、发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

截至 2020 年 6 月 30 日，公司控股股东东方集团除持有东方电缆 33.26% 的股份外，还持有东方置业 97.00% 的股权、持有艾克思威 51.00% 股权、持有东方运动 100.00% 股权、持有 GSW 公司 66.67% 股权，是上述公司的控股股东。

(1) 东方置业的经营范围为：房地产开发经营、销售，自有办公用房出租。东方置业最近三年未实质性开展业务，与发行人不存在同业竞争。

(2) 艾克思威的经营范围为：运动器材及运动服饰的研发、销售；养生保健食品的研发；工艺品、日用百货、汽车零配件、五金配件、金属制品、工程机械设备、建筑材料、化工产品、燃料油、铁矿石、贵金属、有色金属、初级农产品的批发、零售；煤炭的批发（无储存）；商务信息咨询服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。艾

克思威与发行人不存在同业竞争。

(3) 东方运动的经营范围为：高尔夫器材、高尔夫服饰、五金件及金属制品的制造、加工；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。东方运动与发行人不存在同业竞争。

(4) GSW 公司注册地址为美国加利福尼亚州奥克斯那，主要经营体育用品器材的设计、研发、销售与运输仓储。GSW 公司与发行人不存在同业竞争。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人袁黎雨还持有宁波梅山保税港区加文投资合伙企业（有限合伙）35%的股权，同时夏峰（夏崇耀、袁黎雨夫妇之子）夫妇持有该公司 30%的股权。宁波梅山保税港区加文投资合伙企业（有限合伙）的经营范围为实业投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。该公司与发行人不存在同业竞争。

综上所述，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为保障东方电缆及其他股东利益、保证公司的长期稳定发展，公司控股股东东方集团和实际控制人夏崇耀、袁黎雨夫妇曾于首发上市前出具如下《避免同业竞争承诺函》（该承诺长期有效），主要内容如下：

东方集团和夏崇耀、袁黎雨夫妇将采取有效措施，避免发生以下情况：

(1) 以任何形式直接或间接从事任何与东方电缆或东方电缆的控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；(2) 以任何形式支持东方电缆及东方电缆的控股企业以外的他人从事与东方电缆及东方电缆的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；(3) 以其它方式介入（不论直接或间接）任何与东方电缆及东方电缆的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。若因违反上述承诺而所获的利益及权益将归东方电缆及其控股企业所有，并赔偿因违反上述承诺而给东方电缆及其控股企业造成的

一切损失、损害和开支。

（三）独立董事意见

独立董事对东方电缆是否存在同业竞争和避免同业竞争的有关措施的有效性发表意见如下：

除东方电缆及其控股子公司外，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与东方电缆从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争情形；实际控制人已采取了有效措施并出具承诺函，能够有效的避免和防范控股股东、实际控制人及其直接或间接控制的其他企业与东方电缆发生同业竞争，切实维护公司及中小股东的利益。

二、关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人

公司的控股股东为东方集团，实际控制人为夏崇耀和袁黎雨夫妇。公司控股股东及实际控制人的基本情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东和实际控制人情况”之“（一）控股股东基本情况”和“（二）实际控制人基本情况”。

2、控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至 2020 年 6 月 30 日，公司控股股东和实际控制人控制的其他企业，参见本节“一、同业竞争”。

3、持股 5%以上的主要股东

截至 2020 年 6 月 30 日，除东方集团和袁黎雨外，公司不存在其他持股 5%以上的股东。

4、公司的全资及控股子公司

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有 5 家子公司，详细情况可参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及对其他企业权益投资

情况”之“(二)重要权益投资情况”。

5、公司的参股公司

2018年6月公司出售持有的宁波绿捷新能源有限公司20%的股权。

(1) 本次出售股权概况

2018年5月25日，公司与宁波能源集团有限公司签署《宁波能源集团有限公司收购宁波东方电缆股份有限公司所持宁波绿捷新能源有限公司20%股份收购协议》，宁波能源集团有限公司支付现金购买公司所持有的宁波绿捷新能源有限公司（以下简称“绿捷新能源公司”）300.00万股股份，交易价格为267.494万元。2018年6月12日，本次股权过户事宜办理完毕。本次交易完成后，公司不再持有绿捷新能源公司股份。

(2) 绿捷新能源公司的评估值及交易作价

根据宁波世铭资产评估有限公司出具的甬世资评报字〔2018〕第036号《资产评估报告》，绿捷新能源公司100%股权于评估基准日2017年12月31日的评估值为1,337.47万元。经交易双方参考评估报告并友好协商一致，确定绿捷新能源公司20.00%股权的交易价格为267.494万元。

(3) 本次出售股权不构成关联交易

本次交易对方宁波能源集团有限公司是宁波开发投资集团有限公司的全资子公司，实际控制人为宁波市国有资产监督管理委员会，与发行人无关联关系，本次交易不构成关联交易。

综上，本次交易不构成关联交易，交易价格公允，不存在向关联方输送利益情形。

截至2020年6月30日，公司不存在其他参股公司。

6、公司的董事、监事和高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员的详细情况请参见本募集说明书“第四节发行人基本情况”之“十五、董事、监事和高级管理人员情况”。

7、报告期内与公司发生交易的或其他重要的关联方

| 公司名称 | 与公司关系 |
|--------------|--------------------------|
| 宁波阿凡达供应链有限公司 | 与夏崇耀、袁黎雨夫妇关系密切的家庭成员控制的公司 |
| 宁波华夏科技投资有限公司 | 法人股东，公司高管持股的公司 |
| 宁波交通投资控股有限公司 | 公司董事、高管担任董事的公司 |
| 宁波新视光投资有限公司 | 公司董事、高管担任董事的公司 |

(二) 关联交易

1、日常性关联交易

报告期内，公司不存在日常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联租赁情况

单位：万元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 2020年1-6月 租赁收入 | 2019年度 租赁收入 | 2018年度 租赁收入 | 2017年度 租赁收入 |
|-------|--------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 东方集团 | 房屋建筑物 | 23.91 | 47.83 | 47.83 | 47.83 |
| 华夏投资 | 房屋建筑物 | 1.54 | 1.54 | 1.54 | 1.54 |

出于工作便利需要，东方集团、华夏投资租赁公司子公司海缆研究院位于宁波市高新区扬帆路999弄1号22层办公楼，作为其各自的办公用房。房屋租金价格参考周边房屋市场价格，关联交易金额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小。

(2) 关联担保情况

2020年1-6月关联担保情况：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 备注 |
|------|------|--------------|------------|------------|---------------------------|
| 东方集团 | 东方电缆 | 60,608.97 | 2020/1/6 | 2020/12/31 | 应付银行承兑汇票 |
| | | 6,000.00 | 2020/3/20 | 2021/3/19 | 短期借款 |
| | | 448.00 | 2018/4/28 | 2020/12/31 | 投标保函 |
| | | 150,158.91 | 2016/6/1 | 2023/7/25 | 履约保函 |
| | | USD43.19 | 2017/11/30 | 2020/10/15 | 履约保函，公司同时存入保证金210,748.00元 |

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 备注 |
|-----|------|--------------|-----------|------------|------------------------------|
| | | EUR15.51 | 2017/6/15 | 2022/11/30 | 履约保函, 公司同时存入保证金 155,120.00 元 |

2019 年度关联担保情况:

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 备注 |
|------|------|--------------|------------|------------|-------------------------------------|
| 东方集团 | 东方电缆 | 43,413.06 | 2017/7/21 | 2022/12/31 | 短期借款 |
| | | 921.50 | 2018/4/28 | 2020/12/31 | 投标保函 |
| | | USD3.00 | 2019/7/23 | 2020/2/8 | 投标保函, 公司同时存入保证金 219,000.00 元 |
| | | 64,215.23 | 2016/6/1 | 2022/12/31 | 履约保函 |
| | | USD43.19 | 2017/11/30 | 2020/10/15 | 履约保函, 公司同时存入保证金 210,748.00 元 |
| | | EUR15.51 | 2017/6/15 | 2022/11/30 | 履约保函, 公司同时存入保证金 155,120.00 元 |
| | | 57,581.33 | 2017/6/1 | 2023/12/20 | 应付银行承兑汇票, 公司同时存入保证金 90,921,217.92 元 |

2018 年度关联担保情况:

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 备注 |
|------|------|--------------|------------|------------|---------------------------------|
| 东方集团 | 东方电缆 | 97,600.00 | 2018/3/20 | 2019/12/18 | 短期借款 |
| | | 10,208.00 | 2018/4/28 | 2019/6/30 | 投标保函 |
| | | 64,964.99 | 2015/2/2 | 2021/12/10 | 履约保函 |
| | | USD57.00 | 2017/11/30 | 2020/10/15 | 履约保函, 公司同时存入保证金 393,305.00 元 |
| | | EUR21.90 | 2017/6/23 | 2022/11/30 | 履约保函, 公司同时存入保证金 236,620.00 元 |
| | | 11,545.31 | 2018/7/6 | 2019/5/27 | 应付票据, 公司同时存入保证金 18,307,198.44 元 |

2017 年度关联担保情况:

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 备注 |
|------|------|--------------|-----------|------------|----------------------------------|
| 东方集团 | 东方电缆 | 95,980.00 | 2017/2/17 | 2018/11/27 | 短期借款 |
| | | USD300.00 | 2017/9/18 | 2018/9/17 | 短期借款 |
| | | 16,041.82 | 2017/3/22 | 2018/6/25 | 应付票据, 公司同时存入 26,914,044.84 元的保证金 |

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保 到期日 | 备注 |
|-----|------|--------------|------------|------------|------------------------------|
| | | 504.00 | 2017/7/19 | 2018/6/30 | 投标保函 |
| | | MYR100.00 | 2017/12/5 | 2018/9/16 | 投标保函，公司同时存入 163,000.00 元的保证金 |
| | | USD19.80 | 2017/1/25 | 2018/1/14 | 投标保函，公司同时存入 128,020.00 元的保证金 |
| | | 17,444.29 | 2014/6/30 | 2021/6/28 | 履约保函 |
| | | EUR42.38 | 2014/3/19 | 2022/11/30 | 履约保函，公司同时存入 184,120.00 元的保证金 |
| | | USD21.53 | 2017/10/10 | 2020/9/26 | 履约保函，公司同时存入 136,000.00 元的保证金 |

(3) 关联管理人员报酬

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 关联管理人员报酬(万元) | 255.95 | 554.46 | 606.29 | 347.63 |

(4) 江西东方向江西霖峰商务服务有限公司出售土地使用权

①本次交易概况

2019年7月31日，公司全资子公司江西东方与江西霖峰商务服务有限公司（以下简称“江西霖峰”）签署《土地使用权转让协议书》，由江西霖峰以评估价格 1,479.73 万元受让江西东方所持有的部分闲置土地使用权，土地使用权面积为 36,091.06 平方米（折合 54.14 亩）。本次交易时受让方江西霖峰为公司控股股东东方集团的参股公司（江西霖峰股权结构：东方集团持股 25%，江西一方脸谱科技有限公司持股 75%），本次交易构成关联交易。

2020年5月21日，江西东方收到上述土地使用权全部转让价款累计 1,479.73 万元，5月22日已经办理土地使用权过户手续。

②出售土地使用权履行的审议程序和信息披露情况

2018年9月13日，公司第四届董事会第17次会议审议通过《关于全资子公司拟转让部分闲置土地使用权的议案》，关联董事回避表决；独立董事对本次交易事项进行了事前认可并发表了明确同意的独立意见，履行了必要的审批程

序，相关审议程序符合《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定。

2018年9月14日，公司在指定信息披露媒体披露了《第四届董事会第17次会议决议公告》（公告编号：2018-040）、《关于全资子公司拟转让部分闲置土地使用权的公告》（公告编号：2018-042）、《独立董事关于全资子公司拟转让部分闲置土地使用权的事前认可意见》、《独立董事关于全资子公司拟转让部分闲置土地使用权的独立意见》。

综上，公司本次出售土地使用权事项已经履行必要的审议程序和信息披露义务。

③本次出售土地使用权转让价格公允，不存在低估资产价格向关联方利益输送的情形

根据南昌正信土地房地产估价咨询有限公司出具的洪正（2018）估字第148号《土地估价报告》，该土地使用权于估价日2018年7月27日的估价结果为：土地面积36,091.06平方米，单位地价410元/平方米，评估总价1,479.73万元人民币。经交易双方参考评估报告并友好协商一致，确定本次土地使用权的出让价格为1,479.73万元人民币。

综上，公司本次出售的土地使用权以第三方评估机构评估确定的资产价值作为定价依据，转让价格公允，不存在低估资产价格向关联方利益输送的情形。

3、关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|--------------|------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 预收款项 (万元) | 宁波阿凡达供应链 有限公司 | - | - | - | 22.34 |
| 合计 | - | - | - | - | 22.34 |

(三) 关联交易决策权利与程序的规定

1、《公司章程》等相关制度对关联交易的相关规定

《公司章程》第八十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

（一）股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

《公司章程》第一百一十条规定：公司拟与关联自然人发生交易金额在 30 万元以上、以及公司拟与关联法人达成的总额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。

《公司章程》第一百二十一条规定：董事会决定公司关联交易的决策权限为：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上低于 3000 万元人民币的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上低于 3000 万元人民币的关联交易；或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上低于 5% 的关联交易。公司在连续十二个月内同一关联交易分次进行的，以其在此期间交易的累计数量计算。公司进行证券投资，应经董事会审议通过后提交股东大会审议，并应取得全体董事三分之二以上和独立董事三分之二以上同意。

《公司章程》第一百三十一条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

此外，发行人现行《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事

规则》《独立董事工作制度》《关联交易决策制度》等内部规章中对审查、批准关联交易的具体程序作了进一步的规定。

2、关于规范关联交易的承诺

为了减少并规范与东方电缆可能产生的关联交易，确保东方电缆及其全体股东利益不受损害，公司控股股东东方集团和实际控制人夏崇耀、袁黎雨夫妇曾于首发上市前出具关于减少并规范关联交易有关事宜的承诺函（该承诺长期有效），主要内容如下：

“（1）保证将来不发生以任何形式占用东方电缆资产、资金或其他资源的行为；并尽量减少发生关联交易，若发生关联交易，将严格遵守国家相关法律、法规、章程及现有关联交易管理制度的要求，履行必要程序，做到交易价格公平合理，不损害东方电缆及其他股东利益。（2）将宁波阿凡达管理下的二级经销商逐步升级为公司直接管理的一级经销商；自 2012 年起，在确保交易价格公允的前提下，每年将与宁波阿凡达供应链有限公司或其控制的其他公司之间的关联交易控制在公司销售总额的 3% 以内且绝对金额不超过 3,000 万元。”

报告期内公司未与宁波阿凡达供应链有限公司发生关联交易，今后也将不再与其发生关联交易。

（四）独立董事对于关联交易发表的意见

公司独立董事针对报告期内的关联交易情况发表意见如下：

报告期内，公司发生的关联交易均严格履行了《公司章程》规定的程序，关联交易以市场定价为原则、由交易双方协商确定，符合《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》的规定，遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则，交易价格公允，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

第六节 财务会计信息

一、财务报告及相关财务资料

天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留审计意见的审计报告。本章引用的 2017-2019 年财务数据，非经特别说明，均引自经天健审计的财务报告。2020 年 1-6 月财务报告未经审计。

二、报告期内的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 86,159.44 | 99,107.42 | 116,992.49 | 83,396.09 |
| 衍生金融资产 | 5,902.24 | 1,083.60 | - | - |
| 应收票据 | 152.00 | 76.39 | 9,390.96 | 7,030.20 |
| 应收账款 | 183,689.74 | 117,191.75 | 79,473.17 | 55,397.71 |
| 应收账款融资 | 5,684.35 | 5,301.05 | - | - |
| 预付款项 | 6,383.68 | 6,535.19 | 4,033.76 | 7,199.36 |
| 其他应收款 | 4,726.17 | 4,110.14 | 7,209.73 | 2,330.22 |
| 存货 | 65,670.81 | 62,483.83 | 54,469.40 | 70,155.13 |
| 其他流动资产 | 1,284.71 | 525.90 | 265.02 | 6,331.39 |
| 流动资产合计 | 359,653.14 | 296,415.27 | 271,834.53 | 231,840.10 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | - | - | - | 264.59 |
| 固定资产 | 48,821.52 | 46,628.45 | 47,780.40 | 36,746.96 |
| 在建工程 | 33,312.66 | 18,951.13 | 5,553.63 | 10,381.74 |
| 无形资产 | 25,670.67 | 26,125.05 | 12,262.28 | 11,982.23 |
| 商誉 | 97.68 | 97.68 | 97.68 | 97.68 |
| 长期待摊费用 | 1,291.61 | 1,444.49 | 1,498.83 | 1,293.73 |

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 3,286.17 | 2,426.66 | 911.72 | 716.70 |
| 其他非流动资产 | 2,744.63 | 2,224.97 | 1,346.71 | 2,286.37 |
| 非流动资产合计 | 115,224.94 | 97,898.45 | 69,451.26 | 63,770.00 |
| 资产总计 | 474,878.08 | 394,313.72 | 341,285.80 | 295,610.10 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 8,209.23 | 45,615.99 | 99,800.00 | 97,940.26 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | 26.48 | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 71,058.13 | 59,611.61 | 18,485.00 | 16,041.82 |
| 应付账款 | 38,838.51 | 33,380.48 | 16,378.55 | 12,236.94 |
| 预收款项 | 86,986.32 | 24,000.09 | 23,200.48 | 6,233.48 |
| 应付职工薪酬 | 5,299.85 | 4,433.16 | 1,842.42 | 1,107.17 |
| 应交税费 | 10,369.86 | 6,344.05 | 2,908.31 | 369.49 |
| 其他应付款 | 1,082.02 | 1,438.24 | 1,080.35 | 721.41 |
| 流动负债合计 | 221,843.92 | 174,823.61 | 163,721.59 | 134,650.56 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期应付款 | 165.04 | 499.21 | 500.35 | 353.55 |
| 递延收益 | 5,603.21 | 4,558.19 | 3,650.40 | 2,499.70 |
| 递延所得税负债 | 885.34 | 162.54 | - | - |
| 非流动负债合计 | 6,653.59 | 5,219.94 | 4,150.75 | 2,853.25 |
| 负债合计 | 228,497.51 | 180,043.55 | 167,872.34 | 137,503.81 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 65,410.45 | 65,410.45 | 50,315.73 | 37,270.91 |
| 资本公积 | 47,024.60 | 47,024.60 | 62,119.32 | 75,164.14 |
| 减：库存股 | - | - | - | - |
| 其他综合收益 | 5,016.90 | 921.06 | - | - |
| 盈余公积 | 12,693.47 | 12,693.47 | 8,207.86 | 6,484.86 |
| 未分配利润 | 115,827.72 | 87,815.67 | 52,370.51 | 39,186.38 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 245,973.14 | 213,865.25 | 173,013.42 | 158,106.29 |
| 少数股东权益 | 407.43 | 404.92 | 400.04 | - |
| 所有者权益合计 | 246,380.58 | 214,270.16 | 173,413.46 | 158,106.29 |
| 负债和所有者权益总计 | 474,878.08 | 394,313.72 | 341,285.80 | 295,610.10 |

2、合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 212,238.04 | 369,043.09 | 302,422.17 | 206,196.80 |
| 其中：营业收入 | 212,238.04 | 369,043.09 | 302,422.17 | 206,196.80 |
| 二、营业总成本 | 171,013.27 | 316,466.82 | 282,677.97 | 201,462.52 |
| 其中：营业成本 | 149,556.61 | 277,273.22 | 252,379.70 | 179,506.40 |
| 税金及附加 | 1,351.21 | 1,847.27 | 1,068.01 | 980.91 |
| 销售费用 | 6,549.97 | 13,188.92 | 10,870.20 | 7,361.17 |
| 管理费用 | 5,416.47 | 8,841.33 | 4,761.81 | 3,730.67 |
| 研发费用 | 7,563.38 | 12,809.82 | 10,050.51 | 6,574.11 |
| 财务费用 | 575.64 | 2,506.26 | 3,547.74 | 3,309.26 |
| 其中：利息费用 | 843.99 | 3,196.29 | 4,131.88 | 3,433.35 |
| 利息收入 | 423.55 | 851.85 | 594.24 | 346.77 |
| 加：其他收益 | 4,612.92 | 2,545.64 | 710.43 | 1,564.99 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | -136.92 | 689.60 | -30.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | -12.43 | -30.10 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | -26.48 | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -3,534.85 | -2,614.26 | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 17.91 | -135.18 | -1,355.64 | -797.06 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 619.15 | -0.40 | 5.01 | 99.48 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 42,939.91 | 52,235.15 | 19,767.12 | 5,571.58 |
| 加：营业外收入 | 22.49 | 3.49 | 5.22 | 2.99 |
| 减：营业外支出 | 450.11 | 472.61 | 157.12 | 18.73 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 42,512.29 | 51,766.03 | 19,615.23 | 5,555.84 |
| 减：所得税费用 | 5,994.37 | 6,547.23 | 2,471.81 | 536.48 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 36,517.92 | 45,218.81 | 17,143.42 | 5,019.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 36,515.41 | 45,213.92 | 17,143.38 | 5,019.36 |
| 少数股东损益 | 2.52 | 4.88 | 0.04 | - |
| 六、其他综合收益的税 | 4,095.85 | 921.06 | - | - |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 后净额 | | | | |
| 七、综合收益总额 | 40,613.77 | 46,139.86 | 17,143.42 | 5,019.36 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 40,611.25 | 46,134.98 | 17,143.38 | 5,019.36 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 2.52 | 4.88 | 0.04 | - |
| 八、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.56 | 0.69 | 0.26 | 0.08 |
| （二）稀释每股收益 | 0.56 | 0.69 | 0.26 | 0.08 |

3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017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 | 232,450.42 | 378,736.11 | 335,730.92 | 226,661.57 |
| 收到的税费返还 | 668.31 | 383.47 | 951.82 | 414.77 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,780.66 | 5,047.50 | 3,214.84 | 3,253.79 |
| 经营活动现金流入小计 | 260,899.39 | 384,167.08 | 339,897.58 | 230,330.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 148,331.53 | 270,437.13 | 260,594.68 | 276,604.65 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,394.57 | 10,918.75 | 9,009.53 | 7,107.17 |
| 支付的各项税费 | 16,045.07 | 14,373.83 | 6,160.29 | 4,003.90 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 41,658.93 | 21,235.11 | 14,499.56 | 9,713.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 212,430.10 | 316,964.82 | 290,264.05 | 297,429.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,469.29 | 67,202.26 | 49,633.54 | -67,099.44 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 267.49 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 686.70 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 996.73 | 609.47 | 245.92 | 233.97 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 996.73 | 609.47 | 1,200.11 | 233.97 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 21,448.23 | 30,780.05 | 12,082.31 | 16,101.68 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 63.01 | 4,400.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 21,448.23 | 30,843.05 | 16,482.31 | 16,101.68 |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,451.50 | -30,233.58 | -15,282.20 | -15,867.71 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 400.00 | 69,117.29 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | 400.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 26,200.00 | 91,200.00 | 110,837.12 | 128,890.26 |
| 筹资活动现金流入小计 | 26,200.00 | 91,200.00 | 111,237.12 | 198,007.55 |
| 偿还债务支付的现金 | 63,200.00 | 145,800.00 | 108,977.38 | 75,250.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,658.89 | 8,200.71 | 6,356.77 | 4,762.76 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | 500.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 72,858.89 | 154,000.71 | 115,334.15 | 80,512.76 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -46,658.89 | -62,800.71 | -4,097.03 | 117,494.79 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -38.26 | 78.23 | 80.74 | -72.49 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -18,679.36 | -25,753.80 | 30,335.04 | 34,455.15 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 85,351.24 | 111,105.05 | 80,770.00 | 46,314.85 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 66,671.89 | 85,351.24 | 111,105.05 | 80,770.00 |

注：2018年公司将收到所有与政府补助相关全部在经营活动现金流列示，2018年对2017年的现金流数据进行了调整，为保持数据的口径一致，2017年现金流数据使用2018年期初数。

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 82,172.99 | 89,911.49 | 108,712.32 | 80,433.42 |
| 衍生金融资产 | 5,902.24 | 1,083.60 | - | - |
| 应收票据 | 152.00 | 76.39 | 9,331.97 | 7,030.20 |
| 应收账款 | 183,359.23 | 116,803.18 | 79,046.56 | 54,888.60 |
| 应收账款融资 | 5,684.35 | 5,301.05 | - | - |
| 预付款项 | 6,275.79 | 6,527.25 | 4,029.61 | 7,195.53 |
| 其他应收款 | 4,585.98 | 3,923.25 | 7,129.81 | 2,268.98 |
| 存货 | 64,720.28 | 61,895.06 | 54,076.87 | 69,303.88 |

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 其他流动资产 | 208.81 | 343.44 | 161.27 | 6,296.73 |
| 流动资产合计 | 353,061.66 | 285,864.72 | 262,488.41 | 227,417.35 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | 28,563.62 | 19,863.62 | 19,563.62 | 18,428.21 |
| 固定资产 | 34,973.37 | 40,433.12 | 41,591.74 | 31,019.16 |
| 在建工程 | 32,492.15 | 18,130.62 | 4,709.54 | 9,537.65 |
| 无形资产 | 18,192.32 | 18,491.66 | 4,462.61 | 4,016.29 |
| 长期待摊费用 | 1,291.61 | 1,444.49 | 1,498.83 | 1,293.73 |
| 递延所得税资产 | 3,183.48 | 2,324.94 | 881.91 | 668.52 |
| 其他非流动资产 | 2,590.76 | 2,210.86 | 1,287.91 | 2,161.40 |
| 非流动资产合计 | 121,287.31 | 102,899.32 | 73,996.16 | 67,124.96 |
| 资产总计 | 474,348.97 | 388,764.04 | 336,484.57 | 294,542.30 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 8,209.23 | 45,615.99 | 99,800.00 | 97,940.26 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | 26.48 | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 71,058.13 | 59,611.61 | 18,485.00 | 16,041.82 |
| 应付账款 | 42,849.70 | 32,618.51 | 15,836.75 | 14,290.23 |
| 预收款项 | 86,978.58 | 23,992.35 | 23,192.75 | 6,225.75 |
| 应付职工薪酬 | 5,146.23 | 4,085.07 | 1,544.21 | 953.83 |
| 应交税费 | 10,035.60 | 6,175.96 | 2,781.52 | 291.88 |
| 其他应付款 | 1,061.14 | 1,062.01 | 1,041.98 | 1,013.53 |
| 流动负债合计 | 225,338.61 | 173,161.50 | 162,708.67 | 136,757.31 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期应付款 | 165.04 | 499.21 | 500.35 | 353.55 |
| 递延收益 | 5,548.39 | 4,521.33 | 3,350.10 | 2,499.70 |
| 递延所得税负债 | 885.34 | 162.54 | - | - |
| 非流动负债合计 | 6,598.77 | 5,183.08 | 3,850.45 | 2,853.25 |
| 负债合计 | 231,937.38 | 178,344.58 | 166,559.12 | 139,610.55 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 65,410.45 | 65,410.45 | 50,315.73 | 37,270.91 |
| 资本公积 | 47,258.54 | 47,258.54 | 62,353.26 | 75,398.08 |

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 其他综合收益 | 5,016.90 | 921.06 | - | - |
| 盈余公积 | 12,582.21 | 12,582.21 | 8,096.60 | 6,373.60 |
| 未分配利润 | 112,143.48 | 84,247.19 | 49,159.85 | 35,889.15 |
| 所有者权益合计 | 242,411.59 | 210,419.46 | 169,925.45 | 154,931.75 |
| 负债和所有者权益总计 | 474,348.97 | 388,764.04 | 336,484.57 | 294,542.30 |

2、母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 212,345.72 | 368,848.48 | 302,196.11 | 193,870.78 |
| 减：营业成本 | 150,160.76 | 278,347.26 | 253,025.26 | 168,305.93 |
| 税金及附加 | 1,199.59 | 1,511.98 | 726.28 | 636.02 |
| 销售费用 | 6,873.74 | 13,140.35 | 10,873.47 | 7,367.29 |
| 管理费用 | 4,826.37 | 8,633.48 | 4,362.50 | 2,985.70 |
| 研发费用 | 7,304.66 | 12,211.78 | 9,850.39 | 6,574.11 |
| 财务费用 | 597.90 | 2,541.44 | 3,564.32 | 3,332.58 |
| 其中：利息费用 | 843.99 | 3,196.29 | 4,131.88 | 3,433.35 |
| 利息收入 | 398.97 | 815.52 | 576.48 | 322.19 |
| 加：其他收益 | 4,504.94 | 2,266.87 | 697.96 | 1,539.17 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | -136.92 | 689.60 | -30.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | -30.10 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | -26.48 | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -3,548.58 | -2,631.98 | - | - |
| 资产减值损失 | 17.91 | -135.18 | -1,396.11 | -809.96 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 282.53 | -0.33 | 4.82 | 99.48 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 42,639.50 | 51,824.66 | 19,763.70 | 5,467.72 |
| 加：营业外收入 | 22.46 | 3.46 | 5.00 | 2.84 |
| 减：营业外支出 | 448.49 | 471.89 | 156.75 | 18.73 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 42,213.47 | 51,356.23 | 19,611.95 | 5,451.83 |
| 减：所得税费用 | 5,813.83 | 6,500.13 | 2,382.00 | 386.33 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 36,399.65 | 44,856.11 | 17,229.95 | 5,065.50 |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 列) | | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 4,095.85 | 921.06 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 40,495.49 | 45,777.16 | 17,229.95 | 5,065.50 |

3、母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017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 | 231,785.23 | 380,264.51 | 335,529.62 | 214,600.87 |
| 收到的税费返还 | 522.50 | 383.47 | 951.67 | 372.29 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 30,838.94 | 4,925.97 | 2,819.80 | 3,135.54 |
| 经营活动现金流入小计 | 263,146.67 | 385,573.95 | 339,301.09 | 218,108.70 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 146,402.94 | 275,873.70 | 266,104.44 | 266,591.45 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,270.79 | 8,993.75 | 7,542.46 | 6,186.09 |
| 支付的各项税费 | 14,840.03 | 13,607.66 | 5,418.61 | 3,209.46 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 42,640.00 | 20,695.91 | 15,121.03 | 9,511.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 209,153.76 | 319,171.01 | 294,186.54 | 285,498.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 53,992.91 | 66,402.94 | 45,114.55 | -67,390.14 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 267.49 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 686.70 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 9,070.55 | 109.43 | 227.47 | 233.97 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 9,070.55 | 109.43 | 1,181.66 | 233.97 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 21,079.13 | 30,096.43 | 11,062.38 | 15,541.40 |
| 投资支付的现金 | 8,700.00 | 300.00 | 1,400.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 63.01 | 4,400.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 29,779.13 | 30,459.44 | 16,862.38 | 15,541.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,708.58 | -30,350.01 | -15,680.72 | -15,307.43 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - | 69,117.29 |
| 取得借款收到的现金 | 26,200.00 | 91,200.00 | 110,837.12 | 128,890.26 |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 26,200.00 | 91,200.00 | 110,837.12 | 198,007.55 |
| 偿还债务支付的现金 | 63,200.00 | 145,800.00 | 108,977.38 | 75,250.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,658.89 | 8,200.71 | 6,356.77 | 4,762.76 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | 500.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 72,858.89 | 154,000.71 | 115,334.15 | 80,512.76 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -46,658.89 | -62,800.71 | -4,497.03 | 117,494.79 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -38.26 | 78.23 | 80.74 | -72.49 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -13,412.82 | -26,669.55 | 25,017.54 | 34,724.74 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 76,155.32 | 102,824.87 | 77,807.33 | 43,082.59 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 62,742.50 | 76,155.32 | 102,824.87 | 77,807.33 |

三、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细

(一) 主要财务指标

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|---------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.62 | 1.70 | 1.66 | 1.72 |
| 速动比率（倍） | 1.33 | 1.34 | 1.33 | 1.20 |
| 资产负债率（母公司） | 48.90% | 45.87% | 49.50% | 47.40% |
| 资产负债率（合并） | 48.12% | 45.66% | 49.19% | 46.52% |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股） | 3.76 | 3.27 | 3.44 | 4.24 |
| 无形资产占净资产比例（土地使用权除外） | 0.24% | 0.33% | 0.40% | 0.08% |
| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 应收账款周转率（次） | 1.41 | 3.75 | 4.48 | 3.94 |
| 存货周转率（次） | 2.33 | 4.74 | 4.05 | 3.28 |
| EBITDA（万元） | - | 61,447.93 | 29,319.62 | 12,956.49 |
| 归属于发行人股东的净利润（万元） | 36,515.41 | 45,213.92 | 17,143.38 | 5,019.36 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 32,499.86 | 43,531.14 | 16,099.08 | 3,617.05 |
| EBITDA 利息保障倍数（倍） | - | 19.22 | 7.10 | 3.77 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.74 | 1.03 | 0.99 | -1.80 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.29 | -0.39 | 0.60 | 0.92 |
| 研发费用占营业收入的比重 | 3.56% | 3.47% | 3.32% | 3.19% |

注：计算公式及说明如下：

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
- (4) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于公司普通股股东的净资产÷期末普通股股份总数
- (5) 无形资产占净资产比例(土地使用权除外)=(无形资产-土地使用权)÷期末净资产
- (6) 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款账面价值
- (7) 存货周转率=营业成本÷平均存货账面价值
- (8) EBITDA=利润总额+财务费用中的利息支出+计提的折旧+计提的摊销
- (9) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA÷(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (10) 每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数
- (11) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数
- (12) 研发费用占营业收入的比重=(研发费用÷营业收入)×100%

(二) 净资产收益率与每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》要求，公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

| 期间 | 项目 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益(元) | |
|--------------|-------------------------|----------------|---------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 2020 年 1-6 月 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 15.93 | 0.56 | 0.56 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 14.17 | 0.50 | 0.50 |
| 2019 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 23.48 | 0.69 | 0.69 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.61 | 0.67 | 0.67 |
| 2018 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 10.37 | 0.26 | 0.26 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 9.73 | 0.25 | 0.25 |
| 2017 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 5.77 | 0.08 | 0.08 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.15 | 0.06 | 0.06 |

注 1：加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告

期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 3：稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

公司目前不存在稀释性潜在普通股。

（三）非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）的规定，公司报告期内非经常性损益明细如下表所示（收益以“+”表示、损失以“-”表示）：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--|--------------|----------|---------|----------|
| 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 | 577.36 | -75.30 | 19.98 | 99.48 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - | 99.57 |
| 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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 4,612.92 | 2,545.64 | 710.43 | 1,465.42 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - | - |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - | - |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | 686.70 | - |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - | - |
| 债务重组损益 | - | - | - | - |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | - | - | - | - |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | -63.01 | -26.48 | - |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - | - |
| 对外委托贷款取得的损益 | - | - | - | - |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - | - |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - | - |
| 受托经营取得的托管费收入 | - | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -385.83 | -394.21 | -151.52 | -15.75 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | - | - |
| 小计 | 4,804.45 | 2,013.12 | 1,239.11 | 1,648.72 |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示） | -788.91 | 330.33 | 194.80 | 246.41 |
| 少数股东权益影响额（税后） | - | - | - | - |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额 | 4,015.55 | 1,682.79 | 1,044.30 | 1,402.31 |

四、合并报表的范围及变化情况

公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。报告期内新纳入合并报表范围的控股子公司情况如下：

| 期间 | 公司名称 | 股权取得方式 | 股权取得时点 |
|---------|----------------|--------|------------------|
| 2018 年度 | 东方海洋工程（舟山）有限公司 | 新设子公司 | 2018 年 10 月 12 日 |
| | 阳江市东方海缆技术有限公司 | 新设子公司 | 2018 年 9 月 26 日 |

五、重要会计政策和会计估计变更及重大会计差错更正

（一）重要会计政策变更

1、公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2、公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。

3、公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

| 原列报报表项目及金额（元） | | 新列报报表项目及金额（元） | |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 应收票据 | 70,302,004.67 | 应收票据及应收账款 | 624,279,126.42 |
| 应收账款 | 553,977,121.75 | | |
| 应收利息 | - | 其他应收款 | 23,302,214.87 |
| 应收股利 | - | | |
| 其他应收款 | 23,302,214.87 | | |
| 固定资产 | 367,469,558.77 | 固定资产 | 367,469,558.77 |
| 固定资产清理 | - | | |
| 在建工程 | 103,817,440.01 | 在建工程 | 103,817,440.01 |
| 工程物资 | - | | |
| 应付票据 | 160,418,162.94 | 应付票据及应付账款 | 282,787,542.14 |
| 应付账款 | 122,369,379.20 | | |

| 原列报报表项目及金额（元） | | 新列报报表项目及金额（元） | |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 应付利息 | 1,258,879.05 | 其他应付款 | 7,214,062.33 |
| 应付股利 | - | | |
| 其他应付款 | 5,955,183.28 | | |
| 长期应付款 | - | 长期应付款 | 3,535,491.63 |
| 专项应付款 | 3,535,491.63 | | |
| 管理费用 | 103,047,845.46 | 管理费用 | 37,306,728.74 |
| | | 研发费用 | 65,741,116.72 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 ^[注] | - | 收到其他与经营活动有关的现金 | 11,023,100.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 ^[注] | 11,023,100.00 | 收到其他与投资活动有关的现金 | - |

注：将实际收到的与资产相关的政府补助 11,023,100.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

4、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

5、公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

| 原列报报表项目及金额（元） | | 新列报报表项目及金额（元） | |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 应收票据及应收账款 | 888,641,250.51 | 应收票据 | 93,909,567.12 |
| | | 应收账款 | 794,731,683.39 |
| 应付票据及应付账款 | 348,635,455.70 | 应付票据 | 184,849,970.82 |
| | | 应付账款 | 163,785,484.88 |

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计

准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

| 项目 | 资产负债表（元） | | |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2018 年 12 月 31 日 | 新金融工具准则调整影响 | 2019 年 1 月 1 日 |
| 应收票据 | 93,909,567.12 | -76,437,910.74 | 17,471,656.38 |
| 应收款项融资 | - | 76,437,910.74 | 76,437,910.74 |
| 短期借款 | 998,000,000.00 | 1,372,468.17 | 999,372,468.17 |
| 其他应付款 | 10,803,542.88 | -1,372,468.17 | 9,431,074.71 |
| 交易性金融负债 | - | 264,758.60 | 264,758.60 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 264,758.60 | -264,758.60 | - |

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则（以下简称新 CAS22）和按原金融工具准则（以下简称原 CAS22）的规定进行分类和计量结果对比如下表：

| 项目 | 原金融工具准则（元） | | 新金融工具准则（元） | |
|------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 计量类别 | 账面价值 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 贷款和应收款项 | 1,169,924,940.38 | 以摊余成本计量的金融资产 | 1,169,924,940.38 |
| 应收票据 | 贷款和应收款项 | 93,909,567.12 | 以摊余成本计量的金融资产 | 17,471,656.38 |
| | | | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 76,437,910.74 |
| 应收账款 | 贷款和应收款项 | 794,731,683.39 | 以摊余成本计量的金融资产 | 794,731,683.39 |
| 其他应收款 | 贷款和应收款项 | 72,097,303.03 | 以摊余成本计量的金融资产 | 72,097,303.03 |
| 短期借款 | 其他金融负债 | 998,000,000.00 | 以摊余成本计量的金融负债 | 999,372,468.17 |
| 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 | 264,758.60 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 264,758.60 |
| 应付票据 | 其他金融负债 | 184,849,970.82 | 以摊余成本计量的金融负债 | 184,849,970.82 |
| 应付账款 | 其他金融负债 | 163,785,484.88 | 以摊余成本计量的金融负债 | 163,785,484.88 |
| 其他应付款 | 其他金融负债 | 10,803,542.88 | 以摊余成本计量的金融负债 | 9,431,074.71 |

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

| 项目 | 按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日） | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日） |
|----------------------------------|------------------------------|----------------|------|----------------------------|
| A.金融资产 | | | | |
| a.摊余成本 | | | | |
| 货币资金 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 1,169,924,940.38 | | | 1,169,924,940.38 |
| 应收票据 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 93,909,567.12 | | | |
| 减：转出至公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新 CAS22） | | -76,437,910.74 | | |

| 项目 | 按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日) |
|-------------------------------|------------------------------|----------------|------|----------------------------|
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 17,471,656.38 |
| 应收账款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 794,731,683.39 | | | 794,731,683.39 |
| 其他应收款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 72,097,303.03 | | | 72,097,303.03 |
| 以摊余成本计量的总金融资产 | 2,130,663,493.92 | -76,437,910.74 | | 2,054,225,583.18 |
| b.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 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | | | | |
| 加：自应收票据（原 CAS22）转入 | | 76,437,910.74 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 76,437,910.74 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产 | | 76,437,910.74 | | 76,437,910.74 |
| B.金融负债 | | | | |
| a.摊余成本 | | | | |
| 短期借款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 998,000,000.00 | | | |
| 加：自其他应付款（原 CAS22）转入 | | 1,372,468.17 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 999,372,468.17 |
| 应付票据 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 184,849,970.82 | | | 184,849,970.82 |
| 应付账款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 163,785,484.88 | | | 163,785,484.88 |
| 其他应付款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 10,803,542.88 | | | |
| 减：转出至短期借款（新 CAS22） | | -1,372,468.17 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 9,431,074.71 |
| 以摊余成本计量的总金融负债 | 1,357,438,998.58 | | | 1,357,438,998.58 |
| b.以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | | | |

| 项目 | 按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日） | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日） |
|-------------------------------|------------------------------|-----|------|----------------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 264,758.60 | | | 264,758.60 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债 | 264,758.60 | | | 264,758.60 |

（4）2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

| 项目 | 按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018年12月31日） | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提损失准备（2019年1月1日） |
|-------|--|-----|------|---------------------------|
| 应收票据 | 919,560.86 | | | 919,560.86 |
| 应收账款 | 54,368,274.12 | | | 54,368,274.12 |
| 其他应收款 | 2,501,777.24 | | | 2,501,777.24 |

6、公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

（二）重要会计估计变更

报告期内，公司不存在会计估计变更情形。

（三）报告期内重大会计差错更正事项

报告期内，公司不存在会计差错更正情形。

六、发行人内部控制制度

（一）内部控制制度建立及执行情况

公司自成立以来，高度重视内部控制机制和内部控制制度建设，已建立健全了规范的法人治理结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规，以及《公司章程》，综合考虑公司内部环境、风险识别与评估、控制活动、信息与沟通、

内部监督等因素，制定了涵盖环境控制、业务控制、资金控制、财务会计控制、人力资源控制、信息技术控制等在内的各项内部控制制度，并结合公司的经营管理开展情况，不断加以修订完善，内控执行力得到有效增强。

公司于 2020 年 3 月 31 日编制了《宁波东方电缆股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》，根据公司内部控制缺陷认定标准，结合日常监督和专项监督情况，公司 2019 年度不存在财务报告及非财务报告内部控制重大及重要缺陷。内部控制运行情况良好，符合公司管理要求，为编制真实、完整、公允的财务报表提供保证，为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证，保护公司资产的安全与完整。同时，自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间公司未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（二）会计师对公司内部控制制度的评价

天健审计了公司 2019 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性，并于 2020 年 3 月 31 日出具了无保留意见的《内部控制审计报告》（天健审（2020）905 号）。审计报告结论如下：“我们认为，东方电缆公司于 2019 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。”

七、重大事项说明

（一）对外担保

截至 2020 年 6 月 30 日，公司不存在对外提供担保的情形。

（二）重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书签署日，公司不存在未决仲裁事项，涉及的未决诉讼事项如下：

2018 年 8 月 1 日，公司与江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司（以下简称“安靠智电”）签订了《工业品买卖合同》，约定由安靠智电提供“浙江舟山 500kV 联网输变电工程”中第一回路的瓷套户外终端三套、中间接头两套，

并负责安装施工。2018年11-12月，安靠智电实际交付终端两套，中间接头（备品）一套，并负责安装施工。2019年1月，在工程带电检测中安靠智电交付的瓷套户外终端出现发热现象。经公司、业主、国网电力科学研究院等合作各方会议商讨，最后各方一致认为安靠智电交付的瓷套终端存在安全隐患，安靠智电于2019年3月自行运回所有瓷套户外终端。公司后续选择了其他第三方瓷套终端产品，至今一直安全运行。

2020年4月28日，安靠智电就与公司之间的买卖合同履行纠纷向江苏省溧阳市人民法院提起诉讼，请求判令公司支付其损失647.10万元，并承担本案全部诉讼费用。2020年6月20日，公司向江苏省溧阳市人民法院对本案管辖权提出异议，认为本案应当移送宁波市北仑区人民法院审理，同时向其提起反诉，请求判令安靠智电赔偿损失428.40万元。

2020年9月2日，江苏省溧阳市人民法院作出（2020）苏0481民初2445号民事裁定，裁定驳回管辖权异议申请。2020年9月9日，公司向常州市中级人民法院提起管辖权异议上诉，请求撤销溧阳市人民法院作出的（2020）苏0481民初2445号裁定，将本案移送至宁波市北仑区人民法院进行审理。

公司与安靠智电的买卖合同纠纷案中涉及的瓷套户外终端产品，系用于海缆与其他电气设备安装过程中用到的附件产品，并非公司海缆产品的组成部分。上述未决诉讼不涉及公司核心专利、商标、技术、主要产品、核心技术人员。上述未决诉讼为公司日常买卖合同纠纷，不涉及本次募投项目，且金额较小，不会对公司的生产经营、财务状况、募投项目、未来发展产生严重影响。

截至本募集说明书签署日，本案件尚未开庭审理，公司不存在涉及案件的现时义务；因对方交付的瓷套终端产品存在安全隐患，根据案件现状公司判断无需承担案件所涉合同项下的违约责任，不存在很可能发生经济利益流出的情况。目前公司无需进行计提预计负债等会计处理。

（三）重大或有事项

截至2020年6月30日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

（四）重大期后事项

1、“退二进三”的相关事项

（1）“退二进三”的基本情况

2010年8月30日，宁波市北仑区人民政府颁布《关于推进工业企业“退二进三”工作的实施意见》（仑证[2010]69号），为了加快和深化地区经济转型升级、优化产业布局、提高土地节约集约利用水平，通过政府拆迁收购、政府迁建置换、企业原地改造、建筑物功能改变等途径实施“退二进三”工作。其中，属于原工业企业地块通过市场化途径实现转型商服的，对于符合规划条件且土地在10亩以上企业，土地按基准楼面地价进行公开挂牌，如市场竞价超出挂牌价，且由原企业竞得的，则超出部分按政府净收益的40%奖励给原企业。

2011年10月25日，公司与宁波市北仑区土地开发整理储备中心签订《房屋拆迁及“退二进三”土地收购储备协议》，宁波市北仑区土地开发整理储备中心收购公司位于小港街道江南东路968号13,089.00平方米的国有土地使用权（工业用地）、地上建筑物、构筑物及其他附属物，其中涉及公用道路拆迁所及土地面积1,768.24平方米、涉及“退二进三”的土地面积11,320.76平方米。

2012年1月31日，公司以挂牌价2,503.03万元的价格竞得上述挂牌出让的11,320.76平方米土地使用权（商服用地）。2012年2月3日，公司支付上述土地出让款及地面建（构）筑物残值款合计2,561.03万元（其中土地出让款2,503.03万元，地面建（构）筑物残值款58.00万元）。

2012年2月3日，公司收到上述收购补偿费及奖励款合计2,368.27万元（其中收购补偿费2,358.48万元，奖励款9.79万元）。

（2）“退二进三”政策所涉及的土地情况

根据《关于推进工业企业“退二进三”工作的实施意见》，公司“退二进三”涉及的土地属于原工业企业地块通过市场化途径实现转型，由地方政府收储后公司重新拍回，不涉及工业用地置换。根据公司与宁波市国土资源局签署的《国有建设用地使用权出让合同》，公司“退二进三”涉及的土地在市场化途径实现转型后，土地用途为商服用地。

根据宁波市北仑区发展和改革局于 2020 年 6 月 28 日出具的《关于北仑江南东路 968 号所涉地块下有输油管线的说明》：“经确认，由于‘镇海炼化长输管线北仑西部城区移位工程’尚在进行中，前述工程所涉新输油管线尚未竣工，原有旧输油管线穿过宁波东方电缆股份有限公司办公场所所涉地块（宁波市北仑区江南东路 968 号地块），目前原有旧输油管线仍在使用中。”由于北仑区“镇海炼化长输管线北仑西部城区移位工程”项目延期竣工，前述工程所涉新输油管线还未投入使用，原有旧输油管线仍在无法拆除，致使该宗土地还不具备商服项目开发条件，相关土地权证事宜暂无法办理完毕。待该宗土地具备开发条件后，发行人即可向主管部门报送开发计划并办理土地权证等相关事宜。

2012 年至今，公司一直将该宗地块作为办公场所，上述土地不涉及生产用地，不会影响公司的正常生产经营。

2、除上述事项，截至本募集说明书签署日，公司不存在其他应披露的重大期后事项。

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层结合 2017-2019 年经审计的财务报告及 2020 年 1-6 月未经审计的财务报表，对公司报告期内的财务状况、经营成果及现金流量等做出如下分析：

一、财务状况分析

(一) 资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) |
| 货币资金 | 86,159.44 | 18.14 | 99,107.42 | 25.13 | 116,992.49 | 34.28 | 83,396.09 | 28.21 |
| 衍生金融资产 | 5,902.24 | 1.24 | 1,083.60 | 0.27 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 152.00 | 0.03 | 76.39 | 0.02 | 9,390.96 | 2.75 | 7,030.20 | 2.38 |
| 应收账款 | 183,689.74 | 38.68 | 117,191.75 | 29.72 | 79,473.17 | 23.29 | 55,397.71 | 18.74 |
| 应收账款融资 | 5,684.35 | 1.20 | 5,301.05 | 1.34 | - | - | - | - |
| 预付款项 | 6,383.68 | 1.34 | 6,535.19 | 1.66 | 4,033.76 | 1.18 | 7,199.36 | 2.44 |
| 其他应收款 | 4,726.17 | 1.00 | 4,110.14 | 1.04 | 7,209.73 | 2.11 | 2,330.22 | 0.79 |
| 存货 | 65,670.81 | 13.83 | 62,483.83 | 15.85 | 54,469.40 | 15.96 | 70,155.13 | 23.73 |
| 其他流动资产 | 1,284.71 | 0.27 | 525.90 | 0.13 | 265.02 | 0.08 | 6,331.39 | 2.14 |
| 流动资产合计 | 359,653.14 | 75.74 | 296,415.27 | 75.17 | 271,834.53 | 79.65 | 231,840.10 | 78.43 |
| 长期股权投资 | - | - | - | - | - | - | 264.59 | 0.09 |
| 固定资产 | 48,821.52 | 10.28 | 46,628.45 | 11.83 | 47,780.40 | 14.00 | 36,746.96 | 12.43 |
| 在建工程 | 33,312.66 | 7.01 | 18,951.13 | 4.81 | 5,553.63 | 1.63 | 10,381.74 | 3.51 |
| 无形资产 | 25,670.67 | 5.41 | 26,125.05 | 6.63 | 12,262.28 | 3.59 | 11,982.23 | 4.05 |
| 商誉 | 97.68 | 0.02 | 97.68 | 0.02 | 97.68 | 0.03 | 97.68 | 0.03 |
| 长期待摊费用 | 1,291.61 | 0.27 | 1,444.49 | 0.37 | 1,498.83 | 0.44 | 1,293.73 | 0.44 |
| 递延所得税资产 | 3,286.17 | 0.69 | 2,426.66 | 0.62 | 911.72 | 0.27 | 716.70 | 0.24 |
| 其他非流动资产 | 2,744.63 | 0.58 | 2,224.97 | 0.56 | 1,346.71 | 0.39 | 2,286.37 | 0.77 |
| 非流动资产合计 | 115,224.94 | 24.26 | 97,898.45 | 24.83 | 69,451.26 | 20.35 | 63,770.00 | 21.57 |
| 资产总计 | 474,878.08 | 100.00 | 394,313.72 | 100.00 | 341,285.80 | 100.00 | 295,610.10 | 100.00 |

报告期内，公司资产总额逐年增长，主要受益于公司持续快速的业绩增长以及债务融资的合理运用。

报告期内，公司流动资产占总资产的比例超过 75%，比重较大，符合公司所处电线电缆行业对流动资金需要较大的行业特点。2019 年末及 2020 年 6 月末非流动资产较前两年有较大幅度增加，主要是“高端海洋能源装备系统应用示范项目”开工建设导致在建工程增加及 2019 年新购置土地使用权所致。

1、货币资金

报告期各期末，货币资金余额及构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 现金 | 0.21 | 0.16 | 0.13 | 0.29 |
| 银行存款 | 66,671.67 | 85,351.09 | 111,104.92 | 80,769.71 |
| 其他货币资金 | 19,487.55 | 13,756.17 | 5,887.45 | 2,626.09 |
| 合计 | 86,159.44 | 99,107.42 | 116,992.49 | 83,396.09 |

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司货币资金余额分别为 83,396.09 万元、116,992.49 万元、99,107.42 万元和 86,159.44 万元，占总资产的比例分别为 28.21%、34.28%、25.13%和 18.14%，占比较高，符合电线电缆企业资金密集型、对流动资金需求较大的行业特点。各期末的其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金、履约保函保证金及期货交易保证金等。

2、衍生金融资产

报告期各期末，衍生金融资产余额及构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|---------------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 指定套期关系的衍生金融资产 | 5,902.24 | 1,083.60 | - | - |
| 合计 | 5,902.24 | 1,083.60 | - | - |

2019 年末、2020 年 6 月末，公司已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的税前收益为 1,083.60 万元、5,902.24 万元。公司开展铜和铅商品的期货套期保值业务，以此规避公司承担的随着原材料价格波动、原

材料预期采购带来的未来现金流量发生波动的风险。

3、应收票据

报告期各期末，应收票据余额及明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
| 银行承兑汇票 | - | - | 7,643.79 | 6,749.95 |
| 商业承兑汇票 | 152.00 | 76.39 | 1,747.17 | 280.25 |
| 合计 | 152.00 | 76.39 | 9,390.96 | 7,030.20 |

报告期各期末，公司应收票据的余额分别为 7,030.20 万元、9,390.96 万元、76.39 万元和 152.00 万元，占总资产的比例分别为 2.38%、2.75%、0.02% 和 0.03%，占比不大。

2019 年公司执行新《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，将 2019 年初的银行承兑汇票 7,643.79 万元调整至应收款项融资科目列示，2019 年及以后的应收票据仅列示商业承兑汇票金额。

4、应收账款

(1) 报告期各期末，应收账款明细情况如下：

单位：万元

| 种类 | 2020年6月30日 | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项计提坏账准备 | 40.00 | 0.02 | 40.00 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 194,847.78 | 99.98 | 11,158.04 | 5.73 | 183,689.74 |
| 合计 | 194,887.78 | 100.00 | 11,198.04 | 5.75 | 183,689.74 |
| 种类 | 2019年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |

| | | | | | |
|-----------|--------------------|---------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 单项计提坏账准备 | 40.00 | 0.03 | 40.00 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 124,817.45 | 99.97 | 7,625.70 | 6.11 | 117,191.75 |
| 合计 | 124,857.45 | 100.00 | 7,665.70 | 6.14 | 117,191.75 |
| 种类 | 2018年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 84,910.00 | 100.00 | 5,436.83 | 6.40 | 79,473.17 |
| 合计 | 84,910.00 | 100.00 | 5,436.83 | 6.40 | 79,473.17 |
| 种类 | 2017年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 59,547.76 | 100.00 | 4,150.05 | 6.97 | 55,397.71 |
| 合计 | 59,547.76 | 100.00 | 4,150.05 | 6.97 | 55,397.71 |

各报告期末组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

| | | | |
|-----------|--------------------|------------------|----------------|
| 账龄 | 2020年6月30日 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 187,337.20 | 9,366.86 | 5.00 |
| 1-2年 | 5,180.22 | 518.02 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,744.32 | 697.73 | 40.00 |
| 3-5年 | 53.10 | 42.48 | 80.00 |
| 5年以上 | 532.95 | 532.95 | 100.00 |
| 合计 | 194,847.78 | 11,158.04 | 5.73 |
| 账龄 | 2019年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 116,176.88 | 5,808.84 | 5.00 |
| 1-2年 | 6,391.42 | 639.14 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,700.88 | 680.35 | 40.00 |
| 3-5年 | 254.56 | 203.65 | 80.00 |
| 5年以上 | 293.71 | 293.71 | 100.00 |

| | | | |
|------|-------------|----------|---------|
| 合计 | 124,817.45 | 7,625.70 | 6.11 |
| 账龄 | 2018年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 79,156.53 | 3,957.83 | 5.00 |
| 1-2年 | 4,176.77 | 417.68 | 10.00 |
| 2-3年 | 698.27 | 279.31 | 40.00 |
| 3-5年 | 482.03 | 385.63 | 80.00 |
| 5年以上 | 396.39 | 396.39 | 100.00 |
| 合计 | 84,910.00 | 5,436.83 | 6.40 |
| 账龄 | 2017年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 52,483.74 | 2,624.19 | 5.00 |
| 1-2年 | 5,276.21 | 527.62 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,298.16 | 519.26 | 40.00 |
| 3-5年 | 53.41 | 42.73 | 80.00 |
| 5年以上 | 436.25 | 436.25 | 100.00 |
| 合计 | 59,547.76 | 4,150.05 | 6.97 |

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 55,397.71 万元、79,473.17 万元、117,191.75 万元和 183,689.74 万元，占公司总资产的比例为 18.74%、23.29%、29.72%和 38.68%，应收账款逐年增长，主要是随着销售收入的增加而相应增长。

从账龄结构来看，公司应收账款账龄主要在 1 年以内，1 年以上的应收账款主要是质保金，公司应收账款账龄结构合理。从客户结构来看，公司客户主要是国家电网、南方电网、国内几大发电集团、中海油等中央企业或地方国有企业，客户质量良好，信誉度高。整体看，公司应收账款质量较高，不能回收风险较小。

(2) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款占营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 /2020年1-6月 | 2019/12/31 /2019年度 | 2018/12/31 /2018年度 | 2017/12/31 /2017年度 |
|----|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | |

| 项目 | 2020/6/30 /2020年1-6月 | 2019/12/31 /2019年度 | 2018/12/31 /2018年度 | 2017/12/31 /2017年度 |
|----------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款账面价值 | 183,689.74 | 117,191.75 | 79,473.17 | 55,397.71 |
| 营业收入 | 212,238.04 | 369,043.09 | 302,422.17 | 206,196.80 |
| 比例 | 86.55% | 31.76% | 26.28% | 26.87% |

2017年末、2018年末公司应收账款账面价值占营业收入比例较为稳定，2019年末占营业收入比例有所上升，主要原因是：2019年陆缆系统、海缆系统和海洋工程销售收入均有所增加，特别是2019年下半年新增收入较多，该部分收入尚在信用期，在2019年末形成应收账款，从而使2019年末应收账款增幅高于全年营业收入的增幅，应收账款的增长符合公司实际情况。

应收账款逐年增长具体分析如下：

报告期各期末，各类业务应收账款余额变动如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| | 余额 | 增长率 | 余额 | 增长率 | 余额 | 增长率 | 余额 |
| 海缆系统 | 101,119.53 | 93.08% | 52,371.40 | 35.68% | 38,599.43 | 738.18% | 4,605.14 |
| 陆缆系统 | 93,768.25 | 33.12% | 70,440.38 | 52.10% | 46,310.57 | -15.65% | 54,900.43 |
| 海洋工程 | - | -100.00% | 2,045.67 | - | - | -100.00% | 42.19 |
| 合计 | 194,887.78 | 56.09% | 124,857.45 | 47.05% | 84,910.00 | 42.59% | 59,547.76 |

如上表，发行人各期末应收账款余额均大幅增长，其中：海洋工程业务应收账款余额和占比较小，且由于该类业务涉及客户数量较少，个别客户的付款进度对应收账款变动影响较大，故以下主要针对海缆系统和陆缆系统的应收账款进行分析。

①海缆系统业务应收账款余额持续增长原因

A、海缆客户付款形式和信用政策情况

公司海缆系统业务客户主要是国家电网、南方电网、国内几大发电集团等中央企业或地方国企，海缆系统订单基本都通过公开招标中标方式取得。海缆系统业务订单具有单笔金额大、周期长的特点，海缆系统销售合同约定的付款一般分为预付款、进度款、验收款和质保金四个阶段，合同规定的付款期限一

一般为：合同生效后 1 个月内支付预付款，产品生产过程中支付相应进度款，验收合格后 6-9 个月的信用期内支付验收款，质保金在项目投入运行或竣工验收后 12-24 个月内支付。

B、应收账款余额增长与销售收入相匹配

报告期内公司海缆业务销售收入和各期末应收账款余额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月/2020年6月30日 | | 2019年度/2019年12月31日 | | 2018年度/2018年12月31日 | | 2017年度/2017年12月31日 |
|--------|----------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 应收账款余额 | 101,119.53 | 93.08% | 52,371.40 | 35.68% | 38,599.43 | 738.18% | 4,605.14 |
| 销售收入 | 106,901.77 | 75.99%^[注] | 147,102.82 | 37.23% | 107,194.28 | 795.50% | 11,970.39 |

[注]：2020年1-6月销售收入增长率为较上年同期增长情况。

如上表所示，2018 和 2019 年末海缆系统应收账款余额增长与销售收入增长相匹配。公司在国家“一带一路”倡议和《风电发展“十三五”规划》的大背景下，2017-2019 年度，每年中标海缆系统订单（含税）分别为 14.38 亿元、20.36 亿元和 24.70 亿元。中标金额逐年增加，结合海洋缆的生产和交付周期，使得 2018 年度销售收入爆发式增长，2019 年度销售收入大幅增长，各期末应收账款期末余额相应增长。

2020 年 6 月末，应收账款余额较 2019 年末增长 93.08%，主要系海缆系统销售收入的增长而相应增长。应收账款余额增幅明显高于收入增幅主要原因是：相对于年度销售收入数据，上半年实现的海缆销售收入大部分还处在信用期内；另外受春节因素和新冠疫情影响，上半年客户回款相对较慢，以上因素综合影响使得应收账款增幅高于收入增幅。

②陆缆系统应收账款余额变动原因

A、陆缆客户付款形式和信用政策情况

陆缆系统业务较海缆业务，从客户数量和构成上涉及更多类型的企业，包括电力、电信、石化和轨道交通等企业，销售规模从数百元到数千万元均有分布。公司按照客户性质和要求签订销售合同，对大型国有企业或大额合同，一

般按照客户制定的合同执行阶段约定付款进度，包括两阶段（交货和质保结束）、三阶段（预付、交货和质保结束）和四阶段（预付、交货、验收和质保结束）。对部分小型客户或小额合同，一般按照交货验收后约定在信用期内支付全额款项。随着陆缆系统业务逐年增长，应收账款总体增长趋势符合公司业务模式和信用政策。

B、应收账款余额变动合理性

报告期内公司陆缆业务销售收入和各期末应收账款余额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月/2020年6月30日 | | 2019年度/2019年12月31日 | | 2018年度/2018年12月31日 | | 2017年度/2017年12月31日 |
|--------|----------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 应收账款余额 | 93,768.25 | 33.12% | 70,440.38 | 52.10% | 46,310.57 | -15.65% | 54,900.43 |
| 销售收入 | 99,832.43 | 16.44%^[注] | 207,873.27 | 10.46% | 188,196.64 | 4.64% | 179,845.96 |

[注]：2020年1-6月销售收入增长率为较上年同期增长情况。

如上表，报告期内，陆缆业务销售收入呈稳步增长趋势，应收账款余额随销售规模的增长总体呈增长趋势。

2018年末，应收账款余额较年初减少8,589.86万元，下降15.65%，主要系2018年下半年陆缆系统实现销售收入95,399.10万元，较上年同期减少6,216.26万元，使得2018年末信用期内应收账款余额较2017年末有所下降。

2019年末，应收账款余额较年初增加24,129.81万元，增长52.10%，主要系2019年下半年实现销售收入122,136.06万元，较上年同期增加26,736.96万元，致使期末信用期内应收账款余额增长幅度较大。

2020年6月末，应收账款余额较2019年末增长33.12%，主要是随着陆缆业务销售收入的增长而相应增长；另外受春节因素和新冠疫情影响，上半年客户回款相对较慢，使得应收账款增幅略高于收入增幅。

综上，报告期内，公司各期末应收账款余额持续增长主要系销售规模持续增长和各期间销售金额时间分布有所差异共同影响所致，与东方电缆公司业务

模式和信用政策相匹配。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

| 2020年6月30日 | | | |
|--------------------|------------------|--------------|---------|
| 单位名称 | 账面余额 | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 三峡新能源阳江发电有限公司 | 25,642.86 | 13.16 | 否 |
| 中节能(阳江)风力发电有限公司 | 19,066.83 | 9.78 | 否 |
| 射阳龙源风力发电有限公司 | 11,391.62 | 5.85 | 否 |
| 国网浙江省电力有限公司物资分公司 | 10,688.32 | 5.48 | 否 |
| 中广核工程有限公司 | 9,545.58 | 4.90 | 否 |
| 合计 | 76,335.21 | 39.17 | - |
| 2019年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 账面余额 | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 国家能源集团东台海上风电有限责任公司 | 12,287.38 | 9.84 | 否 |
| 三峡新能源阳江发电有限公司 | 9,954.12 | 7.97 | 否 |
| 华能盐城大丰新能源发电有限责任公司 | 8,762.70 | 7.02 | 否 |
| 国网浙江省电力有限公司物资分公司 | 7,453.79 | 5.97 | 否 |
| 福建龙源海上风力发电有限公司 | 7,312.21 | 5.86 | 否 |
| 合计 | 45,770.20 | 36.66 | - |
| 2018年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 账面余额 | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 国家能源集团东台海上风电有限责任公司 | 10,812.43 | 12.73 | 否 |
| 三峡新能源盐城大丰有限公司 | 9,221.23 | 10.86 | 否 |
| 国网浙江省电力有限公司物资分公司 | 7,484.35 | 8.81 | 否 |
| 福建中闽海上风电有限公司 | 7,366.18 | 8.68 | 否 |
| 中铁建昆仑资产管理有限公司 | 3,330.19 | 3.92 | 否 |
| 合计 | 38,214.38 | 45.00 | - |
| 2017年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 账面余额 | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 宁波永耀电力投资集团有限公司 | 4,632.93 | 7.78 | 否 |
| 国网上海市电力公司 | 2,022.05 | 3.40 | 否 |
| 浙江启明电力集团有限公司物资分公司 | 2,014.04 | 3.38 | 否 |
| 厦门集力电力物资有限公司 | 1,547.36 | 2.60 | 否 |

| | | | |
|------------------|------------------|--------------|---|
| 江苏广恒新能源有限公司东台分公司 | 1,506.53 | 2.53 | 否 |
| 合计 | 11,722.90 | 19.69 | - |

5、应收款项融资

2019 年公司执行新《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，将 2019 年初的银行承兑汇票 7,643.79 万元调整至应收款项融资科目列示。2019 年及以后该科目列示的均为银行承兑汇票账面金额。

2019 年末及 2020 年 6 月末，应收款项融资情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 6 月 30 日 | | | | | |
|--------|------------------|------|------|--------|-----------------|------|
| | 初始成本 | 利息调整 | 应计利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 减值准备 |
| 银行承兑汇票 | 5,684.35 | - | - | - | 5,684.35 | - |
| 合计 | 5,684.35 | - | - | - | 5,684.35 | - |
| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | | | | | |
| | 初始成本 | 利息调整 | 应计利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 减值准备 |
| 银行承兑汇票 | 5,301.05 | - | - | - | 5,301.05 | - |
| 合计 | 5,301.05 | - | - | - | 5,301.05 | - |

6、预付款项

报告期各期末，预付款项及账龄结构如下：

单位：万元

| 账龄 | 2020/6/30 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|-------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 6,364.04 | 99.70 | 6,477.21 | 99.11 | 4,028.39 | 99.87 | 7,194.09 | 99.93 |
| 1-2 年 | 14.11 | 0.22 | 52.62 | 0.81 | 2.56 | 0.06 | 5.26 | 0.07 |
| 2-3 年 | 0.16 | 0.00 | 2.56 | 0.04 | 2.80 | 0.07 | - | - |
| 3 年以上 | 5.37 | 0.08 | 2.80 | 0.04 | - | - | - | - |
| 合计 | 6,383.68 | 100.00 | 6,535.19 | 100.00 | 4,033.76 | 100.00 | 7,199.36 | 100.00 |

报告期各期末，预付款项主要是公司为采购原材料预付的材料款等款项。

7、其他应收款

(1) 其他应收款构成情况分析

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 2,330.22 万元、7,209.73 万元、4,110.14 万元和 4,726.17 万元，占资产总额的比例分别为 0.79%、2.11%、1.04% 和 1.00%，主要是押金保证金、备用金、土地竞买保证金等。2018 年末其他应收款较 2017 年末增加 4,879.51 万元，增长 209.40%，主要是公司为购买土地使用权支付了竞买保证金 4,400.00 万元。2019 年该笔竞买保证金转为公司土地购置款。

(2) 其他应收款坏账计提分析

报告期各期末，公司按照按组合计提及单项计提相结合的方法计提坏账准备，其他应收款账面余额、坏账准备及账面价值如下：

单位：万元

| 种类 | 2020 年 6 月 30 日 | | | | |
|------------------|------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 77.00 | 1.51 | - | - | 77.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 5,031.95 | 98.49 | 382.78 | 7.61 | 4,649.17 |
| 合计 | 5,108.95 | 100.00 | 382.78 | 7.49 | 4,726.17 |
| 种类 | 2019 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 77.00 | 1.71 | - | - | 77.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 4,417.39 | 98.29 | 384.25 | 8.70 | 4,033.14 |
| 合计 | 4,494.39 | 100.00 | 384.25 | 8.55 | 4,110.14 |
| 种类 | 2018 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
|------------------|--------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | 4,400.00 | 58.98 | - | - | 4,400.00 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 77.00 | 1.03 | - | - | 77.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,982.91 | 39.99 | 250.18 | 8.39 | 2,732.73 |
| 合计 | 7,459.91 | 100.00 | 250.18 | 3.35 | 7,209.73 |
| 种类 | 2017年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 77.00 | 3.06 | - | - | 77.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,437.48 | 96.94 | 184.26 | 7.56 | 2,253.22 |
| 合计 | 2,514.48 | 100.00 | 184.26 | 7.33 | 2,330.22 |

报告期内单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
|--------------|-------|------|----------|------------------------------------|
| 舟山市国土资源局定海分局 | 77.00 | - | - | 系项目建设履约保证金，履约后能全部收回，信用风险较低，不计提坏账准备 |

报告期内单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由 |
|--------------------|----------|------|----------|---|
| 宁波经济技术开发区财政部非税资金专户 | 4,400.00 | - | - | 系土地使用权竞买保证金，竞买成功后根据资产负债表日后签署的相关协议转为土地出让金，故不存在坏账风险 |

报告期内按组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2020年6月30日 | | | 2019年12月31日 | | |
|------|------------|--------|----------|-------------|--------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 4,367.58 | 218.38 | 5.00 | 3,315.47 | 165.77 | 5.00 |
| 1-2年 | 492.93 | 49.29 | 10.00 | 889.03 | 88.90 | 10.00 |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|-------------|
| 2-3年 | 68.94 | 27.58 | 40.00 | 104.00 | 41.60 | 40.00 |
| 3-4年 | 55.06 | 44.05 | 80.00 | 63.15 | 50.52 | 80.00 |
| 4-5年 | 19.74 | 15.79 | 80.00 | 41.47 | 33.17 | 80.00 |
| 5年以上 | 27.69 | 27.69 | 100.00 | 4.29 | 4.29 | 100.00 |
| 合计 | 5,031.95 | 382.78 | 7.61 | 4,417.39 | 384.25 | 8.70 |
| 账龄 | 2018年12月31日 | | | 2017年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 2,555.53 | 127.78 | 5.00 | 1,840.91 | 92.05 | 5.00 |
| 1-2年 | 261.34 | 26.13 | 10.00 | 521.26 | 52.13 | 10.00 |
| 2-3年 | 95.29 | 38.11 | 40.00 | 51.77 | 20.71 | 40.00 |
| 3-4年 | 51.47 | 41.17 | 80.00 | 15.79 | 12.63 | 80.00 |
| 4-5年 | 11.54 | 9.23 | 80.00 | 5.00 | 4.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 7.75 | 7.75 | 100.00 | 2.75 | 2.75 | 100.00 |
| 合计 | 2,982.91 | 250.18 | 8.39 | 2,437.48 | 184.26 | 7.56 |

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名客户情况

| 2020年6月30日 | | | |
|------------------|-----------------|--------------|---------|
| 单位名称 | 账面余额(万元) | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 中国电能成套设备有限公司 | 481.04 | 9.42 | 否 |
| 中国神华国际工程有限公司 | 417.51 | 8.17 | 否 |
| 三峡国际招标有限责任公司 | 296.47 | 5.80 | 否 |
| 南方电网物资有限公司 | 250.25 | 4.90 | 否 |
| 湖北正信电力工程咨询有限公司 | 180.00 | 3.52 | 否 |
| 合计 | 1,625.27 | 31.81 | - |
| 2019年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 账面余额(万元) | 占比(%) | 是否有关联关系 |
| 南方电网物资有限公司 | 480.00 | 10.68 | 否 |
| 中国电能成套设备有限公司 | 280.00 | 6.23 | 否 |
| 江苏海外集团国际工程咨询有限公司 | 260.00 | 5.78 | 否 |
| 中国神华国际工程有限公司 | 200.14 | 4.45 | 否 |
| 中铁电气化局集团物资贸易有限公司 | 183.00 | 4.07 | 否 |
| 合计 | 1,403.14 | 31.21 | - |
| 2018年12月31日 | | | |

| 单位名称 | 账面余额（万元） | 占比（%） | 是否有关联关系 |
|--------------------|-----------------|--------------|---------|
| 宁波经济技术开发区财政部非税资金专户 | 4,400.00 | 58.98 | 否 |
| 申银万国期货有限公司 | 615.54 | 8.25 | 否 |
| 中广核工程有限公司 | 246.00 | 3.30 | 否 |
| 中国水利水电第十四工程局有限公司 | 150.00 | 2.01 | 否 |
| 安徽皖电招标有限公司 | 140.00 | 1.88 | 否 |
| 合计 | 5,551.54 | 74.42 | - |
| 2017年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 账面余额（万元） | 占比（%） | 是否有关联关系 |
| 国电诚信招标有限公司 | 246.45 | 9.80 | 否 |
| 嘉兴恒创电力集团公司恒创物资分公司 | 180.00 | 7.16 | 否 |
| 北京国电工程招标有限公司 | 152.03 | 6.05 | 否 |
| 华能招标有限公司 | 151.82 | 6.04 | 否 |
| 国网浙江浙电招标咨询有限公司 | 100.00 | 3.98 | 否 |
| 合计 | 830.30 | 33.03 | - |

8、存货

报告期各期末，公司存货明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | | | 2019年12月31日 | | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 6,657.54 | - | 6,657.54 | 9,229.89 | - | 9,229.89 |
| 在产品 | 23,793.51 | - | 23,793.51 | 22,320.56 | - | 22,320.56 |
| 库存商品 | 35,204.44 | 117.27 | 35,087.17 | 30,931.98 | 135.18 | 30,796.80 |
| 发出商品 | - | - | - | - | - | - |
| 包装物 | 132.60 | - | 132.60 | 136.59 | - | 136.59 |
| 合计 | 65,788.08 | 117.27 | 65,670.81 | 62,619.01 | 135.18 | 62,483.83 |
| 项目 | 2018年12月31日 | | | 2017年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 8,358.54 | - | 8,358.54 | 12,570.87 | - | 12,570.87 |
| 在产品 | 22,597.96 | - | 22,597.96 | 36,163.39 | - | 36,163.39 |
| 库存商品 | 23,597.49 | 162.78 | 23,434.71 | 21,297.23 | 238.84 | 21,058.39 |

| | | | | | | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 发出商品 | - | - | - | 266.72 | - | 266.72 |
| 包装物 | 78.19 | - | 78.19 | 95.76 | - | 95.76 |
| 合计 | 54,632.18 | 162.78 | 54,469.40 | 70,393.97 | 238.84 | 70,155.13 |

报告期各期末，公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，三者合计占存货总额的比重超过 99%。报告期内存货规模保持在合理水平。

9、其他流动资产

报告期各期末，其他流动资产余额分别为 6,331.39 万元、265.02 万元、525.90 万元和 1,284.71 万元，除 2017 年末外其他各期末占总资产比例较小，主要为待抵扣增值进项税额、预缴企业所得税和其他待摊费用。2017 年末余额较大的主要原因是 2017 年海缆订单开始大幅增加，公司大量购入铜等原材料，进项税增加，期末留抵增值税较多。2020 年 6 月 30 日余额较年初增加较多主要原因是 2019 年及 2020 年上半年公司中标海缆订单增加，为生产需要采购额增加，期末留抵增值税相应增加。

10、固定资产

报告期各期末，固定资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、固定资产原值合计 | 85,597.70 | 80,981.01 | 76,834.46 | 60,972.30 |
| 房屋及建筑物 | 31,039.32 | 30,181.27 | 29,871.68 | 29,576.65 |
| 通用设备 | 1,265.21 | 962.21 | 947.18 | 851.60 |
| 机器设备 | 42,620.06 | 39,360.94 | 35,626.73 | 29,949.72 |
| 运输工具 | 10,673.11 | 10,476.60 | 10,388.87 | 594.33 |
| 二、累计折旧合计 | 36,776.18 | 34,352.56 | 29,054.06 | 24,225.34 |
| 房屋及建筑物 | 13,017.56 | 12,272.76 | 10,858.15 | 9,547.09 |
| 通用设备 | 776.70 | 607.56 | 630.18 | 575.38 |
| 机器设备 | 20,481.07 | 19,393.54 | 16,524.34 | 13,731.37 |
| 运输工具 | 2,500.85 | 2,078.70 | 1,041.38 | 371.51 |
| 三、固定资产减值准备 | - | - | - | - |
| 四、固定资产账面价值合计 | 48,821.52 | 46,628.45 | 47,780.40 | 36,746.96 |
| 房屋及建筑物 | 18,021.76 | 17,908.50 | 19,013.52 | 20,029.56 |

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 通用设备 | 488.52 | 354.65 | 317.00 | 276.22 |
| 机器设备 | 22,138.99 | 19,967.40 | 19,102.40 | 16,218.35 |
| 运输工具 | 8,172.25 | 8,397.90 | 9,347.49 | 222.83 |

公司固定资产使用状况良好，整体质量较高，不存在减值迹象，公司未计提固定资产减值准备。

11、在建工程

报告期各期末，在建工程账面价值分别为 10,381.74 万元、5,553.63 万元、18,951.13 万元和 33,312.66 万元，占总资产的比例分别为 3.51%、1.63%、4.81% 和 7.01%。2018 年末在建工程较 2017 年末减少 4,828.11 万元，下降 46.51%，主要是由于首发募投项目“智能环保型光电复合海底电缆制造及海缆敷设工程技改项目”中的海缆敷设船（东方海工 01）竣工下水转入固定资产。2019 年末在建工程较 2018 年增加 13,397.50 万元，增长 241.24%，2020 年 6 月末在建工程较 2019 年末增加 14,361.53 万元，增长 75.78%，主要是前次非公开发行股票及本次可转债募投项目“高端海洋能源装备系统应用示范项目”于 2019 年开工建设，目前仍在建设期。

12、无形资产

报告期各期末，无形资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 土地使用权 | 25,071.62 | 25,426.77 | 11,573.96 | 11,854.25 |
| 专用软件 | 547.17 | 636.97 | 608.12 | 127.98 |
| 特许经营权 | 51.89 | 61.32 | 80.19 | - |
| 合计 | 25,670.67 | 26,125.05 | 12,262.28 | 11,982.23 |

无形资产主要包括土地使用权及专用软件。公司对于使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。报告期内，公司无形资产全部为使用寿命有限的无形资产。

2019 年末无形资产较 2018 年末增加 13,862.78 万元，增长 113.05%，主要是公司前次非公开发行股票及本次可转债募投项目“高端海洋能源装备系统应用示范项目”新购置的土地使用权。

13、商誉

报告期各期末，商誉 97.68 万元是 2007 年发行人收购江西东方少数股东所持 49% 股权时形成。

14、长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用分别为 1,293.73 万元、1,498.83 万元、1,444.49 万元和 1,291.61 万元，占资产总额的比例分别为 0.44%、0.44%、0.37% 和 0.27%，占比较小，主要为办公楼改造装修费、土地租赁费及房屋租赁费等。

15、递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 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 | 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 | 12,180.86 | 1,836.29 | 8,189.10 | 1,235.47 | 5,932.14 | 897.74 | 4,578.30 | 699.13 |
| 公允价值变动损益 | - | - | - | - | 26.48 | 3.97 | - | - |
| 内部交易未实现利润 | - | - | 475.15 | 74.74 | 40.03 | 10.01 | 86.87 | 17.57 |
| 套期期末持仓浮亏 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 暂未支付的奖励基金 | 3,861.04 | 579.16 | 2,361.04 | 354.16 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 5,603.21 | 845.96 | 4,558.19 | 687.41 | - | - | - | - |
| 专项应付款 | 165.04 | 24.76 | 499.21 | 74.88 | - | - | - | - |
| 合计 | 21,810.16 | 3,286.17 | 16,082.70 | 2,426.66 | 5,998.65 | 911.72 | 4,665.18 | 716.70 |

公司递延所得税资产主要是因资产减值准备、暂未支付的奖励基金、递延收益等可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产。

2019年末递延所得税资产较2018年末增加1,514.94万元，增长166.16%，主要原因是：（1）根据《OIMS奖励基金管理办法》，2019年末计提OIMS奖励基金2,361.04万元，并由此产生递延所得税资产354.16万元；（2）2019年末递延收益余额4,558.19万元，计提递延所得税资产678.41万元；（3）2019年末应收账款较2018年末增加，计提资产减值准备增加，递延所得税资产相应增加。

16、其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产分别为2,286.37万元、1,346.71万元、2,224.97万元和2,744.63万元，占总资产的比例分别为0.77%、0.39%、0.56%和0.58%，占比不大，主要是预付的购建长期资产款。

（二）负债构成情况分析

报告期各期末，负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 短期借款 | 8,209.23 | 3.59 | 45,615.99 | 25.34 | 99,800.00 | 59.45 | 97,940.26 | 71.23 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - | 26.48 | 0.02 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付票据 | 71,058.13 | 31.10 | 59,611.61 | 33.11 | 18,485.00 | 11.01 | 16,041.82 | 11.67 |
| 应付账款 | 38,838.51 | 17.00 | 33,380.48 | 18.54 | 16,378.55 | 9.76 | 12,236.94 | 8.90 |
| 预收款项 | 86,986.32 | 38.07 | 24,000.09 | 13.33 | 23,200.48 | 13.82 | 6,233.48 | 4.53 |
| 应付职工薪酬 | 5,299.85 | 2.32 | 4,433.16 | 2.46 | 1,842.42 | 1.10 | 1,107.17 | 0.81 |
| 应交税费 | 10,369.86 | 4.54 | 6,344.05 | 3.52 | 2,908.31 | 1.73 | 369.49 | 0.27 |
| 其他应付款 | 1,082.02 | 0.47 | 1,438.24 | 0.80 | 1,080.35 | 0.64 | 721.41 | 0.52 |
| 流动负债合计 | 221,843.92 | 97.09 | 174,823.61 | 97.10 | 163,721.59 | 97.53 | 134,650.56 | 97.92 |
| 长期应付款 | 165.04 | 0.07 | 499.21 | 0.28 | 500.35 | 0.30 | 353.55 | 0.26 |
| 递延收益 | 5,603.21 | 2.45 | 4,558.19 | 2.53 | 3,650.40 | 2.17 | 2,499.70 | 1.82 |
| 递延所得税负债 | 885.34 | 0.39 | 162.54 | 0.09 | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 6,653.59 | 2.91 | 5,219.94 | 2.90 | 4,150.75 | 2.47 | 2,853.25 | 2.08 |

| 项目 | 2020/6/30 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) |
| 负债合计 | 228,497.51 | 100.00 | 180,043.55 | 100.00 | 167,872.34 | 100.00 | 137,503.81 | 100.00 |

报告期内，公司负债逐年增长，主要是公司陆缆系统、海缆系统及海洋工程三大业务板块快速发展，对流动资金需求增加，有息负债和经营性负债相应增加。

负债构成中以流动负债为主，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项组成，四者合计占总负债的比重在 90% 以上。

1、短期借款

报告期各期末，短期借款分别为 97,940.26 万元、99,800.00 万元、45,615.99 万元和 8,209.23 万元，占负债总额的比例分别为 71.23%、59.45%、25.34% 和 3.59%，2019 年末、2020 年 6 月末，短期借款较前两年下降幅度较大，主要原因是公司 2019 年开始较多采用开具银行承兑汇票方式进行货款结算（2019 年末应付票据余额较 2018 年末增加 41,126.61 万元），从而使 2019 年末的短期借款有较大幅度下降。

报告期内短期借款主要是保证借款，另外有少量抵押借款，公司银行信用记录良好，不存在逾期偿还银行借款情形。

2、应付票据

报告期各期末，应付票据分别为 16,041.82 万元、18,485.00 万元、59,611.61 万元和 71,058.13 万元，占负债总额的比例分别为 11.67%、11.01%、33.11% 和 31.10%，均为银行承兑汇票。2019 年末应付票据较 2018 年末增加 41,126.62 万元，增长 222.49%，主要原因是公司 2019 年较多采用开具银行承兑汇票方式进行货款结算。报告期内，公司开具的银行承兑汇票全部以真实经济业务内容为依据，不存在逾期未支付情形。

3、应付账款

报告期各期末，应付账款分别为 12,236.94 万元、16,378.55 万元、

33,380.48 万元和 38,838.51 万元，占负债总额比例分别为 8.90%、9.76%、18.54%和 17.00%。报告期内应付账款余额呈增加趋势，主要原因是公司海缆订单持续增加，经营规模不断扩大，采购规模增加，应付供应商的采购货款相应增加。

4、预收款项

报告期各期末，预收款项情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 预收货款 | 86,986.32 | 23,991.16 | 23,191.55 | 6,233.48 |
| 预收房租 | - | 8.93 | 8.93 | - |
| 合计 | 86,986.32 | 24,000.09 | 23,200.48 | 6,233.48 |

2018 年末、2019 年末及 2020 年 6 月末预收款项较 2017 年末有大幅增长，主要原因是最近两年公司不断获得大额海缆订单，预收海缆客户的款项相应增加。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬分别为 1,107.17 万元、1,842.42 万元、4,433.16 万元和 5,299.85 万元，占负债总额的比例分别为 0.81%、1.10%、2.46%和 2.32%。2019 年末应付职工薪酬较 2018 年末增加 2,590.73 万元，增长 140.62%，主要原因是根据《OIMS 奖励基金管理办法》，2019 年末计提 OIMS 奖励基金 2,361.04 万元。

6、应交税费

报告期各期末，应交税费分别为 369.49 万元、2,908.31 万元、6,344.05 万元和 10,369.86 万元，占负债总额的比例分别为 0.27%、1.73%、3.52%和 4.54%。最近两年及一期末应交税费余额呈快速增长趋势，2018 年末较 2017 年末增加 2,538.81 万元，2019 年末较 2018 年末增加 3,435.74 万元，2020 年 6 月末较 2019 年末增加 4,025.81 万元，增幅分别为 687.11%、118.14%和 63.46%，主要原因是：公司最近两年一期经营业绩提升较快，利润总额增加，应交企业所得税等税费相应增加（2018 年末应交企业所得税余额为 1,608.40 万元，2019 年末

为 4,382.62 万元，2020 年 6 月末为 5,445.24 万元)。

7、其他应付款

报告期各期末，其他应付款分别为 721.41 万元、1,080.35 万元、1,438.24 万元和 1,082.02 万元，主要是公司“退二进三”补偿款、预收土地转让款、押金保证金等。2019 年末其他应付款较 2018 年末增加 357.89 万元，主要是子公司江西东方转让部分土地使用权收到土地转让保证金 500 万元。

8、长期应付款

报告期各期末，长期应付款分别为 353.55 万元、500.35 万元、499.21 万元和 165.04 万元，主要是“超深水强电复合脐带缆系统研制与示范作业专项补助”、“±500kV 直流电缆及附件设计与制造关键技术专项补助”、“直流 500kV 光电复合海缆系统研发与产业化”、“海底智能电缆技术开发和示范应用专项补助”等研发计划的专项补助款项。

9、递延收益

报告期内的递延收益全部是递延的政府补助收益，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 省级企业研究院补助 | 32.08 | 35.58 | 42.58 | 49.58 |
| 水下勘测与作业装备用脐带缆系统产业化示范项目补助 | 456.59 | 546.71 | 726.94 | 902.18 |
| 深海动态动力脐带缆与综合脐带缆系统产业化（滚动项目） | 689.79 | 743.54 | 851.04 | 1,057.50 |
| 500kV 交流光复海缆技改扩产项目补助 | 522.94 | 558.19 | 628.70 | 229.37 |
| 超高压光复合海底电缆及海工服务技改项目补助 | 550.55 | 582.31 | 645.84 | 261.06 |
| 1500 米水深大孔径中心管式脐带缆 | 1,751.26 | 491.86 | 755.30 | - |
| 高端海洋能源装备系统应用示范项目 | 1,600.00 | 1,600.00 | - | - |
| 合计 | 5,603.21 | 4,558.19 | 3,650.40 | 2,499.70 |

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

| 项目 | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.62 | 1.70 | 1.66 | 1.72 |
| 速动比率（倍） | 1.33 | 1.34 | 1.33 | 1.20 |
| 母公司资产负债率（%） | 48.90 | 45.87 | 49.50 | 47.40 |
| 合并口径资产负债率（%） | 48.12 | 45.66 | 49.19 | 46.52 |
| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| EBITDA（万元） | - | 61,447.93 | 29,319.62 | 12,956.49 |
| EBITDA 利息保障倍数（倍） | - | 19.22 | 7.10 | 3.77 |

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.72、1.66、1.70、1.62，速动比率分别为 1.20、1.33、1.34、1.33。最近三年，公司 EBITDA 分别为 12,956.49 万元、29,319.62 万元、61,447.93 万元，EBITDA 利息保障倍数分别为 3.77、7.10、19.22。各项短期偿债能力指标正常，资产流动性较好，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司母公司资产负债率分别为 47.40%、49.50%、45.87%、48.90%，合并口径资产负债率分别为 46.52%、49.19%、45.66%、48.12%，资产负债率处于合理水平，长期偿债能力较强。

2、可比公司偿债能力比较与分析

报告期各期末，公司与同行业上市公司的资产负债率指标对比情况如下：

| 证券名称 | 证券代码 | 合并口径资产负债率（%） | | | |
|------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 71.85 | 71.16 | 71.78 | 70.20 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 45.64 | 43.68 | 45.08 | 43.40 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 25.95 | 20.53 | 29.23 | 25.54 |
| 中天科技 | 600522.SH | 46.37 | 46.54 | 39.14 | 33.73 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 58.10 | 60.08 | 62.87 | 60.81 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 19.90 | 19.87 | 17.43 | 16.52 |
| 平均 | | 44.64 | 43.64 | 44.26 | 41.70 |

| 证券名称 | 证券代码 | 合并口径资产负债率(%) | | | |
|------|-----------|--------------|------------|------------|------------|
| | | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 48.12 | 45.66 | 49.19 | 46.52 |

续

| 证券名称 | 证券代码 | 流动比率 | | | |
|------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 1.10 | 1.06 | 1.08 | 1.04 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 1.91 | 1.86 | 1.73 | 2.20 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 3.74 | 4.25 | 2.94 | 3.23 |
| 中天科技 | 600522.SH | 2.09 | 2.13 | 1.77 | 2.35 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 1.34 | 1.30 | 1.15 | 1.39 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 2.02 | 2.07 | 2.11 | 4.13 |
| 平均 | | 2.03 | 2.11 | 1.80 | 2.39 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 1.62 | 1.70 | 1.66 | 1.72 |

续

| 证券名称 | 证券代码 | 速动比率 | | | |
|------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | | 2020/6/30 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 0.91 | 0.90 | 0.92 | 0.88 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 1.66 | 1.65 | 1.46 | 1.87 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 2.78 | 3.16 | 2.41 | 2.46 |
| 中天科技 | 600522.SH | 1.58 | 1.58 | 1.32 | 1.83 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 1.11 | 1.07 | 0.94 | 1.05 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 1.47 | 1.58 | 1.60 | 3.26 |
| 平均 | | 1.59 | 1.66 | 1.44 | 1.89 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 1.33 | 1.34 | 1.33 | 1.20 |

注：可比上市公司数据来源于 Wind 资讯。

报告期各期末，公司资产负债率略高于同行业平均水平（因南洋股份资产负债率明显低于同行业平均水平，可比性较差），处于合理水平。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率指标略低于同行业平均水平，公司这两项短期偿债指标呈逐年增长趋势，处于合理水平。

（四）资产周转能力分析

1、公司资产周转能力指标分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

| 财务指标 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年） | 1.41 | 3.75 | 4.48 | 3.94 |
| 存货周转率（次/年） | 2.33 | 4.74 | 4.05 | 3.28 |
| 总资产周转率（次/年） | 0.49 | 1.00 | 0.95 | 0.82 |

2019年应收账款周转率较前两年有所下降，主要是2019年下半年实现的收入较多，2019年末形成的应收账款较多，从而降低了2019年的应收账款周转率。整体来看，报告期内应收账款周转率处于合理水平。

报告期内，存货周转率稳步提升，总资产周转率相对平稳。

2、可比公司资产周转能力指标分析

报告期内，公司与同行业上市公司的资产周转能力指标对比情况如下：

| 证券名称 | 证券代码 | 应收账款周转率（次/年） | | | |
|------|-----------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 3.61 | 7.57 | 7.27 | 5.07 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 1.29 | 3.47 | 3.24 | 3.21 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 1.31 | 2.90 | 2.65 | 2.33 |
| 中天科技 | 600522.SH | 2.76 | 6.09 | 5.59 | 4.84 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 1.61 | 3.45 | 4.99 | 5.42 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 1.51 | 4.86 | 4.80 | 4.40 |
| 平均 | | 2.02 | 4.72 | 4.76 | 4.21 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 1.41 | 3.75 | 4.48 | 3.94 |
| 证券名称 | 证券代码 | 存货周转率（次/年） | | | |
| | | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 7.54 | 18.21 | 18.20 | 15.18 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 4.39 | 10.51 | 8.72 | 9.47 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 1.67 | 4.39 | 4.28 | 4.04 |
| 中天科技 | 600522.SH | 2.53 | 5.51 | 6.32 | 6.48 |

| | | | | | |
|------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 亨通光电 | 600487.SH | 2.79 | 5.74 | 5.85 | 4.70 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 1.83 | 5.64 | 5.98 | 5.87 |
| 平均 | | 3.46 | 8.33 | 8.23 | 7.62 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 2.33 | 4.74 | 4.05 | 3.28 |
| 证券名称 | 证券代码 | 总资产周转率（次/年） | | | |
| | | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 0.87 | 1.98 | 2.05 | 1.60 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 0.50 | 1.30 | 1.22 | 1.23 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 0.44 | 0.95 | 0.87 | 0.75 |
| 中天科技 | 600522.SH | 0.51 | 1.07 | 1.15 | 1.15 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 0.37 | 0.82 | 1.05 | 1.08 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 0.21 | 0.67 | 0.64 | 0.55 |
| 平均 | | 0.48 | 1.13 | 1.16 | 1.06 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 0.49 | 1.00 | 0.95 | 0.82 |

注：可比上市公司数据来源于 Wind 资讯。

报告期内，公司应收账款周转率指标略低于行业平均水平，处于合理水平。

报告期内，公司存货周转率指标低于行业平均水平，主要原因是：（1）宝胜股份和万马股份存货周转率明显高于行业平均水平，从而拉升了行业平均水平；（2）报告期内公司海缆系统及海洋工程业务占比逐渐上升，海缆系统订单呈现单笔金额大、周期长、存货价值高等特性，导致公司的存货周转率低于行业平均水平。

报告期内，公司总资产周转率略低于行业平均，处于合理水平。

（五）财务性投资分析

自本次发行相关董事会决议日（2020年3月31日）前六个月（2019年9月30日）起至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）的情况。截至2020年6月30日，不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；不存在投资产业基金、并购基金或实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围或构成明股实债的情形。

二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|-------|
| | 金额 | 增幅(%) | 金额 | 增幅(%) | 金额 | 增幅(%) | 金额 | 增幅(%) |
| 营业收入 | 212,238.04 | 22.03 | 369,043.09 | 22.03 | 302,422.17 | 46.67 | 206,196.80 | |
| 营业利润 | 42,939.91 | 164.25 | 52,235.15 | 164.25 | 19,767.12 | 254.78 | 5,571.58 | |
| 利润总额 | 42,512.29 | 163.91 | 51,766.03 | 163.91 | 19,615.23 | 253.06 | 5,555.84 | |
| 净利润 | 36,517.92 | 163.77 | 45,218.81 | 163.77 | 17,143.42 | 241.55 | 5,019.36 | |

公司主营业务包括陆缆系统、海缆系统和海洋工程三大板块。报告期内，陆缆系统销售收入稳步增长，得益于海上风电市场的爆发，高附加值的海缆系统和海洋工程销售收入快速增长，海缆和海洋工程两者占主营业务收入的比重自2017年度的7.09%增至2019年度的43.57%，2020年上半年进一步提升至52.93%。源于高毛利率的海缆系统销售收入的快速增加，公司的利润水平持续大幅增长。

公司多年来坚持自主创新，通过承担国家科技支撑项目、国家863计划项目等多个国家级科技项目，坚持自主研发、科学创新，针对海底电缆和海洋脐带缆的重大共性和关键技术进行持续地研究和开发，形成了自身的核心技术优势，并成功实现技术向经济效益的转化。

（一）营业收入分析

1、营业收入构成情况

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务 | 212,099.39 | 99.93 | 368,345.38 | 99.81 | 302,175.82 | 99.92 | 193,569.92 | 93.88 |
| 其他业务 | 138.65 | 0.07 | 697.71 | 0.19 | 246.35 | 0.08 | 12,626.88 | 6.12 |
| 合计 | 212,238.04 | 100.00 | 369,043.09 | 100.00 | 302,422.17 | 100.00 | 206,196.80 | 100.00 |

报告期内，主营业务收入占营业收入的比重在 93%以上，主营业务突出。2017 年度的其他业务收入主要是部分材料销售收入，2018 年及之后的其他业务收入主要是设备、船舶租赁收入等，占比较小。主营业务收入是公司营业收入最主要的来源，下面重点分析主营业务收入的变动趋势及原因。

2、分产品类别主营业务收入及构成分析

报告期内，主营业务收入产品构成情况如下：

单位：万元

| 产品名称 | 2020 年 1-6 月 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) |
| 陆缆系统 | 99,832.43 | 47.07 | 207,873.27 | 56.43 | 188,196.64 | 62.28 | 179,845.96 | 92.91 |
| 海缆系统 | 106,901.77 | 50.40 | 147,102.82 | 39.94 | 107,194.28 | 35.47 | 11,970.39 | 6.18 |
| 海洋工程 | 5,365.19 | 2.53 | 13,369.29 | 3.63 | 6,784.90 | 2.25 | 1,753.57 | 0.91 |
| 合计 | 212,099.39 | 100.00 | 368,345.38 | 100.00 | 302,175.82 | 100.00 | 193,569.92 | 100.00 |

公司产品包括陆缆系统、海缆系统和海洋工程。陆缆系统是公司传统业务板块，主要是高中低压电力电缆和智能线缆等陆用电线电缆产品，报告期内陆缆系统销售收入呈平稳增长趋势。海缆系统和海洋工程是公司重点发展业务，最近两年受益于海上风电市场的爆发，对海底电缆及海底电缆的敷设需求大幅增加，两大板块销售收入快速大幅增长，由 2017 年度的 13,723.96 万元，增长至 2019 年度 160,472.11 万元；两大板块销售收入占主营业务收入比重也由 2017 年度的 7.09%，快速增长至 2019 年度的 43.57%，是公司收入和净利润大幅增长的主要来源。

公司拥有 500kV 及以下交流海缆、陆缆，±535kV 及以下直流海缆、陆缆的系统研发生产能力，并涉及海底光电复合缆、海底光缆、智能电网用光复电缆、核电缆、通信电缆、控制电缆、电线、综合布线、架空导线等一系列产品；同时提供海洋工程用线缆的客户定制化服务（如：海洋脐带缆等）；并通过了 ISO 三大体系认证，拥有挪威船级社 DNV 认证证书。2018 东方电缆 3500 吨敷设船“东方海工 01 号”、“东方海工 02 号”先后下水，开启了公司提供海缆设计、制造、安装、敷设一体化的解决方案。

（1）陆缆系统

陆缆系统包括电力电缆和智能线缆，其中：电力电缆产品主要包括 3kV 及以下的低压电力电缆、10kV-35kV 的中压电力电缆和 110kV 及以上的高压电力电缆。陆缆产品是公司传统产品，报告期内平稳增长。

（2）海缆系统及海洋工程

海缆系统主要包括海底电缆和海洋脐带缆。

报告期内销售的海底电缆主要涉及 35kV 和 220kV 电压等级的海底电缆，用于海上风电场项目；另外有部分 500kV 电压等级的海底电缆，用于国网输配电项目。目前海底电缆最大的应用场景在海上风电领域，海上风电项目在硬件方面主要由风电机组、风塔及基桩、海缆三部分组成。海缆是海上风电项目开发的重要环节。自 2017 年开始海缆市场爆发，得益于海上风电的规模化、商业化发展，公司 2018、2019 年海上风电场用海底电缆销售收入相应大幅增加。

海洋脐带缆产品主要应用于海上油田的勘察和开采，公司有一支专业的海缆脐带缆系统设计团队，团队所设计的海缆脐带缆系统已经应用于国内外多个项目中，是目前国内极少数具备海洋脐带缆系统自主设计能力的团队。公司已经建立了一条以立式成缆为核心的海洋脐带缆专用生产线，是国内极少数实现海洋脐带缆工业化制作的生产线。2017 年 3 月我国中海油文昌项目中启动首根国产大长度脐带缆项目，东方电缆承揽的该项目于 2018 年 6 月通过专业验收、顺利完工交付并投产。

海洋工程是公司大力发展的另一业务板块。从海上风电项目的海缆招标情况来看，已逐步由以往的制造、敷设独立招标转向“制造+敷设”整包模式，拥有整包能力的海缆企业在中标项目过程中将更有竞争力。公司最近三年海洋工程业务收入从无大有、从小到大，有较大幅度增长，2017 年海洋工程板块收入主要是一些海缆附件和零星抢修业务，收入金额较小；2018 年开始随着两条海缆敷设船的先后下水，海缆敷设业务开始增加，该部分业务主要是通过公司“制造+敷设”整包模式获取的海上风电订单。

3、分地区主营业务收入及构成分析

报告期内，主营业务收入分地区构成情况如下：

单位：万元

| 分地区 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 内销 | 212,099.39 | 100.00 | 366,481.92 | 99.49 | 295,502.27 | 97.79 | 185,014.10 | 95.58 |
| 外销 | - | - | 1,863.45 | 0.51 | 6,673.55 | 2.21 | 8,555.82 | 4.42 |
| 合计 | 212,099.39 | 100.00 | 368,345.38 | 100.00 | 302,175.82 | 100.00 | 193,569.92 | 100.00 |

公司产品主要以内销为主，境外销售收入占比很小，报告期内境外业务收入下降主要是由于公司国际市场战略调整为重大项目开拓，目前处于开拓阶段。

4、主营业务收入的季节性分析

公司产品具有一定的季节性特征，客户一般在每年的上半年进行招标，二季度开始集中供货，即销售收入呈现下半年高于上半年的特点。报告期内，公司的主营业务收入分季度统计情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 一季度 | 67,085.43 | 31.63 | 60,210.49 | 16.35 | 58,054.59 | 19.21 | 31,769.37 | 16.41 |
| 二季度 | 145,013.96 | 68.37 | 88,451.16 | 24.01 | 80,606.54 | 26.68 | 56,722.96 | 29.30 |
| 三季度 | - | - | 107,552.20 | 29.20 | 80,151.91 | 26.52 | 58,872.27 | 30.41 |
| 四季度 | - | - | 112,131.54 | 30.44 | 83,362.78 | 27.59 | 46,205.31 | 23.87 |
| 合计 | 212,099.39 | 100.00 | 368,345.38 | 100.00 | 302,175.82 | 100.00 | 193,569.92 | 100.00 |

(二) 营业成本分析

报告期内，营业成本构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|----|-----------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务 | 149,453.46 | 99.93 | 277,050.78 | 99.92 | 252,199.51 | 99.93 | 167,081.75 | 93.08 |
| 其他业务 | 103.15 | 0.07 | 222.44 | 0.08 | 180.18 | 0.07 | 12,424.65 | 6.92 |
| 合计 | 149,556.61 | 100.00 | 277,273.22 | 100.00 | 252,379.70 | 100.00 | 179,506.40 | 100.00 |

发行人主营业务成本随主营业务收入的变化而相应变动。

报告期内，主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 陆缆系统 | 90,513.12 | 60.56 | 184,991.94 | 66.77 | 173,608.64 | 68.84 | 158,790.37 | 95.04 |
| 海缆系统 | 55,186.28 | 36.93 | 81,244.54 | 29.32 | 75,253.06 | 29.84 | 7,211.10 | 4.32 |
| 海洋工程 | 3,754.06 | 2.51 | 10,814.30 | 3.90 | 3,337.81 | 1.32 | 1,080.28 | 0.65 |
| 合计 | 149,453.46 | 100.00 | 277,050.78 | 100.00 | 252,199.51 | 100.00 | 167,081.75 | 100.00 |

公司主营业务成本构成中仍以陆缆系统为主。

（三）毛利率分析

1、营业毛利分析

报告期内，营业毛利情况如下：

单位：万元

| 分产品 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|----------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) |
| 陆缆系统 | 9,319.31 | 14.87 | 22,881.33 | 24.93 | 14,588.00 | 29.15 | 21,055.60 | 78.89 |
| 海缆系统 | 51,715.49 | 82.51 | 65,858.29 | 71.76 | 31,941.22 | 63.83 | 4,759.29 | 17.83 |
| 海洋工程 | 1,611.13 | 2.57 | 2,554.99 | 2.78 | 3,447.09 | 6.89 | 673.28 | 2.52 |
| 主营业务毛利小计 | 62,645.93 | 99.94 | 91,294.60 | 99.48 | 49,976.31 | 99.87 | 26,488.17 | 99.24 |
| 其他业务毛利 | 35.50 | 0.06 | 475.27 | 0.52 | 66.17 | 0.13 | 202.23 | 0.76 |

| 分产品 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) | 毛利 | 贡献率(%) |
| 合计 | 62,681.43 | 100.00 | 91,769.87 | 100.00 | 50,042.47 | 100.00 | 26,690.40 | 100.00 |

报告期内，发行人营业毛利主要来源于主营业务毛利，主营业务毛利占比超过 99%。主营业务毛利又以陆缆系统和海缆系统为主，两者合计占总毛利额的 93%以上，最近两年海缆系统贡献的毛利和占比均有大幅增长，海缆系统贡献的毛利占比由 2017 年度的 17.83% 快速增长至 2019 年度的 71.76%。

陆缆系统贡献的毛利额较为稳定，2018 年度毛利额低于其他两个会计年度，主要是 2017 四季度公司在铜价高位采购了较大数量的铜材，在 2017 年末形成高价库存，而上述库存对应的订单是在铜价低位获得的，毛利空间被压缩。海缆系统和海洋工程贡献的毛利呈快速增长趋势，主要受益于国内海上风电场建设的提速，海底电缆和海洋工程需求大幅增加，海缆系统和海洋工程销售收入增长，而两者均属高附加值产品，毛利率水平也较高，从而提升了公司的整体毛利水平。

2、毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率和综合毛利率情况如下：

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 陆缆系统 | 9.33% | 11.01% | 7.75% | 11.71% |
| 海缆系统 | 48.38% | 44.77% | 29.80% | 39.76% |
| 海洋工程 | 30.03% | 19.11% | 50.81% | 38.40% |
| 主营业务毛利率 | 29.54% | 24.79% | 16.54% | 13.68% |
| 其他业务毛利率 | 25.61% | 68.12% | 26.86% | 1.60% |
| 综合毛利率 | 29.53% | 24.87% | 16.55% | 12.94% |

公司综合毛利率主要受主营业务毛利率的影响。

报告期内，主营业务毛利率呈逐年增长趋势，主要是公司主营业务中高附加值的海缆系统销售收入比重逐年增加，海缆系统的毛利率水平远高于陆缆系统所导致。

报告期内，2017 年度和 2019 年度陆缆系统毛利率较为稳定，2018 年度陆缆系统毛利率较低，主要是 2017 四季度公司在铜价高位采购了较大数量的铜材，在 2017 年末形成高价库存，而上述库存对应的订单是在铜价低位获得的，毛利空间被压缩。

海缆系统和海洋工程是公司重点发展的两块业务，经过多年耕耘，公司在海缆领域处于行业领先地位，最近几年国内海缆业务基本由国内 3-4 家海缆领先企业垄断。报告期内海缆主要是海上风电场用海底电缆，具有单笔订单金额大、产品规格差异大、产品非标准化等特点，因此，毛利率存在波动性。海洋工程业务 2017 年、2018 年处于前期开拓阶段，主要是海缆抢修工程和海缆附件，收入金额较小，毛利率水平较高；2018 年下半年开始，随着两条海缆敷设船的下水，公司通过“制造+敷设”整包模式获取了部分海缆敷设工程订单，2019 年海缆工程敷设业务增加，毛利率水平回归正常的工程业务毛利率水平。

报告期内，发行人与主要电线电缆上市公司综合毛利率比较情况如下：

| 公司名称 | 证券代码 | 综合毛利率（%） | | | |
|------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 宝胜股份 | 600973.SH | 6.29 | 6.52 | 6.22 | 5.88 |
| 万马股份 | 002276.SZ | 17.23 | 16.76 | 14.81 | 13.75 |
| 汉缆股份 | 002498.SZ | 23.06 | 19.43 | 18.34 | 15.59 |
| 中天科技 | 600522.SH | 14.01 | 12.82 | 14.68 | 15.46 |
| 亨通光电 | 600487.SH | 15.44 | 16.89 | 18.92 | 20.08 |
| 南洋股份 | 002212.SZ | 17.61 | 26.68 | 24.70 | 24.76 |
| 平均 | | 15.61 | 16.52 | 16.28 | 15.92 |
| 东方电缆 | 603606.SH | 29.53 | 24.87 | 16.55 | 12.94 |

注：可比上市公司数据来源于 Wind 资讯。

受益于高毛利率的海缆系统和海洋工程收入占比不断增加，公司综合毛利率呈增长趋势，2018 年开始高于同行业可比上市公司平均水平。

（四）税金及附加分析

报告期内，税金及附加情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 561.29 | 677.24 | 257.01 | 210.77 |
| 教育费附加 | 240.55 | 290.84 | 110.15 | 90.33 |
| 地方教育附加 | 160.39 | 193.88 | 73.43 | 60.22 |
| 房产税 | 120.12 | 226.95 | 244.54 | 138.59 |
| 土地使用税 | 203.00 | 309.70 | 275.24 | 402.72 |
| 印花税 | 64.70 | 146.81 | 105.76 | 76.79 |
| 车船税 | 0.90 | 1.44 | 1.46 | 1.49 |
| 环保税 | 0.21 | 0.42 | 0.42 | - |
| 水利建设专项税 | 0.06 | - | - | - |
| 合计 | 1,351.21 | 1,847.27 | 1,068.01 | 980.91 |

最近三年，税金及附加逐年增加，主要是随着各期应交增值税等流转税额的增长各项税金及附加相应增长。

（五）期间费用分析

报告期内，期间费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----------|------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|--------------|
| | 金额 | 占营业收入比例 (%) | 金额 | 占营业收入比例 (%) | 金额 | 占营业收入比例 (%) | 金额 | 占营业收入比例 (%) |
| 销售费用 | 6,549.97 | 3.09 | 13,188.92 | 3.57 | 10,870.20 | 3.59 | 7,361.17 | 3.57 |
| 管理费用 | 5,416.47 | 2.55 | 8,841.33 | 2.40 | 4,761.81 | 1.57 | 3,730.67 | 1.81 |
| 研发费用 | 7,563.38 | 3.56 | 12,809.82 | 3.47 | 10,050.51 | 3.32 | 6,574.11 | 3.19 |
| 财务费用 | 575.64 | 0.27 | 2,506.26 | 0.68 | 3,547.74 | 1.17 | 3,309.26 | 1.60 |
| 合计 | 20,105.45 | 9.47 | 37,346.33 | 10.12 | 29,230.27 | 9.67 | 20,975.22 | 10.17 |

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例在 10%左右，与公司的经营和管理状况相匹配，处于合理水平。

1、销售费用

报告期内，销售费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 销售服务费 | 1,928.79 | 29.45 | 3,880.87 | 29.43 | 3,420.15 | 31.46 | 1,668.23 | 22.66 |
| 运输费 | 945.66 | 14.44 | 2,770.91 | 21.01 | 2,403.40 | 22.11 | 2,156.64 | 29.30 |
| 业务招待费 | 1,329.08 | 20.29 | 2,701.12 | 20.48 | 2,391.88 | 22.00 | 1,800.32 | 24.46 |
| 职工薪酬 | 671.57 | 10.25 | 1,131.02 | 8.58 | 961.18 | 8.84 | 891.33 | 12.11 |
| 折旧与摊销 | 396.23 | 6.05 | 841.62 | 6.38 | 628.62 | 5.78 | 107.50 | 1.46 |
| 财产保险费 | 453.92 | 6.93 | 688.57 | 5.22 | 71.42 | 0.66 | - | - |
| 差旅费 | 121.39 | 1.85 | 523.58 | 3.97 | 361.40 | 3.32 | 365.50 | 4.97 |
| 广告费 | 522.25 | 7.97 | 253.76 | 1.92 | 248.73 | 2.29 | 90.68 | 1.23 |
| 会务费 | - | - | 65.52 | 0.50 | 44.56 | 0.41 | 41.64 | 0.57 |
| 其他 | 181.06 | 2.76 | 331.96 | 2.52 | 338.87 | 3.12 | 239.31 | 3.25 |
| 合计 | 6,549.97 | 100.00 | 13,188.92 | 100.00 | 10,870.20 | 100.00 | 7,361.17 | 100.00 |

报告期内，公司销售费用逐年增长，与销售收入的增长相匹配。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 职工薪酬 | 1,336.45 | 24.67 | 2,278.34 | 25.77 | 1,910.82 | 40.13 | 1,555.94 | 41.71 |
| OIMS奖励基金 | 1,500.00 | 27.69 | 2,361.04 | 26.70 | - | - | - | - |
| 折旧和摊销 | 751.86 | 13.88 | 1,255.97 | 14.21 | 792.68 | 16.65 | 700.13 | 18.77 |
| 业务招待费 | 312.90 | 5.78 | 862.00 | 9.75 | 639.33 | 13.43 | 291.60 | 7.82 |
| 中介机构服务费 | 190.77 | 3.52 | 494.96 | 5.60 | 531.18 | 11.16 | 304.61 | 8.16 |
| 办公费 | 128.94 | 2.38 | 334.03 | 3.78 | 205.55 | 4.32 | 233.41 | 6.26 |
| 修理费 | 827.13 | 15.27 | 342.46 | 3.87 | 132.77 | 2.79 | 23.34 | 0.63 |
| 差旅费 | 30.55 | 0.56 | 80.20 | 0.91 | 70.90 | 1.49 | 69.10 | 1.85 |
| 其他 | 337.88 | 6.24 | 832.33 | 9.41 | 478.59 | 10.05 | 552.54 | 14.81 |
| 合计 | 5,416.47 | 100.00 | 8,841.33 | 100.00 | 4,761.81 | 100.00 | 3,730.67 | 100.00 |

报告期内，公司通过加强内部管理、严格控制开支、提高管理效率，将管理费用控制在比较合理的水平。2019 年度管理费用较前两个会计年度有较大幅度增加，主要是根据《OIMS 奖励基金管理办法》计提 OIMS 奖励基金 2,361.04 万元；2019 年新增募投项目土地无形资产摊销增加。

3、研发费用

报告期内，研发费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-6 月 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 材料费 | 5,381.75 | 71.16 | 8,105.00 | 63.27 | 5,012.97 | 49.88 | 3,689.72 | 56.12 |
| 职工薪酬 | 1,365.69 | 18.06 | 2,893.70 | 22.59 | 2,792.43 | 27.78 | 1,720.56 | 26.17 |
| 专用技术开发、咨询费 | 19.79 | 0.26 | 55.21 | 0.43 | 868.44 | 8.64 | 339.32 | 5.16 |
| 测试化验加工费 | 168.30 | 2.23 | 152.66 | 1.19 | 311.02 | 3.09 | 102.66 | 1.56 |
| 燃料动力费 | 158.02 | 2.09 | 214.69 | 1.68 | 271.07 | 2.70 | 268.56 | 4.09 |
| 检测及鉴定费 | 84.57 | 1.12 | 804.09 | 6.28 | 191.38 | 1.90 | 134.46 | 2.05 |
| 折旧与摊销 | 85.59 | 1.13 | 89.22 | 0.70 | 183.75 | 1.83 | 190.51 | 2.90 |
| 差旅费 | 26.13 | 0.35 | 192.45 | 1.50 | 141.33 | 1.41 | 75.25 | 1.14 |
| 其他 | 273.52 | 3.62 | 302.79 | 2.36 | 278.12 | 2.77 | 53.07 | 0.81 |
| 合计 | 7,563.38 | 100.00 | 12,809.82 | 100.00 | 10,050.51 | 100.00 | 6,574.11 | 100.00 |

最近三年，研发费用逐年增加。公司一直把技术创新放在企业发展工作的重要战略位置上，通过持续高强度的科技投入保障研发体系建设和高效运行。研发投入集中在海缆研发项目，公司在海底电缆、海缆脐带缆等领域内形成了多项核心技术，是国内少数拥有成熟的 500kV 及以下海底电缆和海洋脐带缆生产技术的企业，打破了国外线缆生产巨头在高电压海缆领域多年的市场垄断。通过持续的研发投入，目前公司在海缆细分市场具有明显的竞争优势。

4、财务费用

报告期内，财务费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 利息支出 | 843.99 | 146.62 | 3,196.29 | 127.53 | 4,131.88 | 116.46 | 3,433.35 | 103.75 |
| 利息收入 | -423.55 | -73.58 | -851.85 | -33.99 | -594.24 | -16.75 | -346.77 | -10.48 |
| 汇兑损益 | 24.03 | 4.17 | -78.23 | -3.12 | -80.74 | -2.28 | 158.60 | 4.79 |
| 其他 | 131.16 | 22.79 | 240.05 | 9.58 | 90.85 | 2.56 | 64.09 | 1.94 |
| 合计 | 575.64 | 100.00 | 2,506.26 | 100.00 | 3,547.74 | 100.00 | 3,309.26 | 100.00 |

财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益等项目构成。

2019年度财务费用较前两个会计年度有所下降，主要是公司2019年较多采用开具银行承兑汇票方式进行货款结算，短期借款需求下降，利息支出相应减少。

（六）利润表其他重要科目

1、其他收益

报告期内，公司的其他收益金额分别为1,564.99万元、710.43万元、2,545.64万元和4,612.92万元，占营业收入的比例为0.76%、0.23%、0.69%和2.17%，全部为政府补助。2020年1-6月，其他收益较去年同期增长3,914.69万元，主要为公司2020年上半年收到2019年度北仑区促进产业结构调整专项资金补助3,708.00万元。

2、投资收益

报告期内，公司投资收益金额分别为-30.10万元、689.60万元、-136.92万元和0.00万元。2018年度金额较大，主要是公司使用部分闲置募集资金购买理财产品获得的理财产品收益金额较大。

3、信用减值损失和资产减值损失

报告期内，信用减值损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 信用减值损失 | -3,534.85 | -2,614.26 | -1,431.71 | -814.40 |
| 资产减值损失 | 17.91 | -135.18 | 76.06 | 17.34 |
| 合计 | -3,516.94 | -2,749.44 | -1,355.64 | -797.06 |

注：信用减值损失为计提的应收票据、应收账款及其他应收款的坏账准备；资产减值损失为计提的存货跌价准备。

4、营业外收支

报告期内，营业外收支情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------|-----------|--------|--------|--------|
| 营业外收入 | 22.49 | 3.49 | 5.22 | 2.99 |
| 营业外支出 | 450.11 | 472.61 | 157.12 | 18.73 |

报告期内，公司营业外收入金额较小。

2018年营业外支出157.12万元，较2017年增加138.38万元，主要是公司出资捐助小港实验小学建造风雨连廊100.00万、捐赠环保公益基金30.00万元等。2019年营业外支出472.61万元，较2018年增加315.49万元，主要是公司向润慈公益基金会捐赠300万元等。2020年1-6月营业外支出450.11万元，主要是公司对受疫情影响的武汉及宁波定向捐赠200.00万元、向宁波市急救中心北仑分中心捐赠负压救护车一辆（价值93.60万元）、向润慈公益基金会捐赠100.00万元等。

三、现金流量分析

报告期内，现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,469.29 | 67,202.26 | 49,633.54 | -67,099.44 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,451.50 | -30,233.58 | -15,282.20 | -15,867.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -46,658.89 | -62,800.71 | -4,097.03 | 117,494.79 |
| 汇率变动对现金的影响 | -38.26 | 78.23 | 80.74 | -72.49 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -18,679.36 | -25,753.80 | 30,335.04 | 34,455.15 |

（一）经营活动产生的现金流量

1、主营业务获取现金能力

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比重如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 232,450.42 | 378,736.11 | 335,730.92 | 226,661.57 |
| 营业收入 | 212,238.04 | 369,043.09 | 302,422.17 | 206,196.80 |
| 占营业收入比重 | 109.52% | 102.63% | 111.01% | 109.92% |

报告期内，在营业收入增长较快的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金基本覆盖当期营业收入金额，且占比较为稳定，公司经营业务的收款情况较好。

2、经营活动现金流量净额变动

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 232,450.42 | 378,736.11 | 335,730.92 | 226,661.57 |
| 收到的税费返还 | 668.31 | 383.47 | 951.82 | 414.77 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,780.66 | 5,047.50 | 3,214.84 | 3,253.79 |
| 经营活动现金流入小计 | 260,899.39 | 384,167.08 | 339,897.58 | 230,330.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 148,331.53 | 270,437.13 | 260,594.68 | 276,604.65 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,394.57 | 10,918.75 | 9,009.53 | 7,107.17 |
| 支付的各项税费 | 16,045.07 | 14,373.83 | 6,160.29 | 4,003.90 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 41,658.93 | 21,235.11 | 14,499.56 | 9,713.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 212,430.10 | 316,964.82 | 290,264.05 | 297,429.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,469.29 | 67,202.26 | 49,633.54 | -67,099.44 |

报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 净利润 | 36,517.92 | 45,218.81 | 17,143.42 | 5,019.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,469.29 | 67,202.26 | 49,633.54 | -67,099.44 |

2017年经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是：2017年海上风电

市场开始爆发，公司中标海缆订单大幅增加，支付的采购货款等有较大幅度增加。

（二）投资活动产生的现金流量

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 收回投资收到的现金 | - | - | 267.49 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 686.70 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 996.73 | 609.47 | 245.92 | 233.97 |
| 投资活动现金流入小计 | 996.73 | 609.47 | 1,200.11 | 233.97 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 21,448.23 | 30,780.05 | 12,082.31 | 16,101.68 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 63.01 | 4,400.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 21,448.23 | 30,843.05 | 16,482.31 | 16,101.68 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,451.50 | -30,233.58 | -15,282.20 | -15,867.71 |

2018年支付其他与投资活动有关的现金4,400.00万元为“高端海洋能源装备系统应用示范项目”的土地竞买保证金。

2019年购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金较2018年增加18,697.74万元，主要是公司为“高端海洋能源装备系统应用示范项目”支付的土地使用权购买款以及2019年该项目开工建设支付的项目建设款等。

（三）筹资活动产生的现金流量

单位：万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 400.00 | 69,117.29 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | 400.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 26,200.00 | 91,200.00 | 110,837.12 | 128,890.26 |
| 筹资活动现金流入小计 | 26,200.00 | 91,200.00 | 111,237.12 | 198,007.55 |
| 偿还债务支付的现金 | 63,200.00 | 145,800.00 | 108,977.38 | 75,250.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,658.89 | 8,200.71 | 6,356.77 | 4,762.76 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | 500.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 72,858.89 | 154,000.71 | 115,334.15 | 80,512.76 |

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|-----------|------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -46,658.89 | -62,800.71 | -4,097.03 | 117,494.79 |

筹资活动现金流量是根据经营性活动与投资性活动两者现金净流量的差额，结合公司现有可支配的货币资金存量而予以的安排。报告期内，公司通过多种融资渠道，如向银行借款、非公开发行股票等方式进行融资，公司根据合同约定及时还款付息，不存在逾期情形。公司拟通过本次公开发行可转换公司债券进行直接融资，解决公司经营中遇到的资金瓶颈。

四、资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出

报告期内，公司主要投入资金用于前次非公开发行及本次发行的募投项目“高端海洋能源装备系统应用示范项目”的土地购置及项目建设。同时，公司也根据实际需要，新建或改扩建部分项目，主要包括“500kV 交流光电复合海底电缆技改扩产项目”、“1500 米水深大孔径中心管式脐带缆系统产业链购建项目”、“深海动态脐带缆与综合脐带缆项目”、“CCV 交联生产线厂房”等项目，以适应公司经营扩大和战略发展的需要。

（二）未来重大资本支出计划

截至本募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出项目主要是继续投资建设前次非公开发行及本次发行的募投项目“高端海洋能源装备系统应用示范项目”。该投资项目的相关情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，随着经营规模的扩大，公司资产、负债规模相应增加，资产负债结构基本稳定，长短期偿债能力处在较为合理水平。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，短期内资产负债率将有所提高，但仍将保持在合理水平。未来，随着可转债陆续转股，公司资产负债率会有所降低。同时，公司将积极拓宽融资渠道，降低融资成本，通过各种途径满足公司的资本性支出需

求，降低财务成本。随着募集资金的逐步投入，公司的资产规模和生产能力将进一步扩大，募投项目顺利达产后，营业收入与利润有望实现进一步增长，为公司获取市场份额、增强行业地位奠定重要基础。

报告期内，公司紧跟国家海洋经济建设、“一带一路”倡议和国家海洋新能源开发战略，走民族工业的强国之路，保障海洋资源、能源和国防安全。公司多年来坚持自主创新，通过承担国家科技支撑项目、国家 863 计划项目等多个国家级科技项目，坚持自主研发、科学创新，针对海底电缆和海洋脐带缆的重大共性和关键技术进行研究和开发，形成了自身的核心技术优势。未来随着公司技术优势的进一步扩大，技术转化能力将进一步增强，公司业绩也有望提升。

六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施

（一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

1、主要假设条件及测算说明

公司基于以下假设条件就本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析，提请投资者特别关注，以下假设条件不构成任何预测及承诺事项，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。本次公开发行可转换公司债券方案 and 实际发行完成时间最终以经中国证监会核准的情况为准，具体假设如下：

（1）假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、市场情况等方面未发生重大不利变化。

（2）假设公司于 2020 年 12 月完成本次发行（该完成时间仅用于计算本次发行对即期回报的影响，最终以经中国证监会核准并实际发行完成时间为准），并分别假设 2021 年度全部未转股和 2021 年 6 月 30 日全部转股两种情形（该转股完成时间仅为估计，最终以可转换公司债券持有人完成转股的实际时间为准）。

（3）暂不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如

财务费用、资金使用效益等)的影响。

(4) 假设公司本次发行的募集资金总额为人民币 80,000.00 万元,且不考虑发行费用的影响,本次发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购以及发行费用等情况最终确定。

(5) 假设本次公开发行可转换公司债券的初始转股价格为 12.92 元。本次公开发行可转换公司债券实际初始转股价格由股东大会授权公司董事会(或董事会授权人士)在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

(6) 根据公司经营的实际情况及谨慎性原则,2020 年度、2021 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益前/后的净利润分别按以下三种情况进行测算:较上期增长 10%;与上期持平;较上期下降 10%。该假设仅用于计算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响,并不代表公司对 2020 年度、2021 年度经营情况及趋势的判断,亦不构成公司盈利预测。

(7) 假设除本次发行外,公司不存在其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

(8) 未考虑公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度利润分配因素的影响。

(9) 假设不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转换公司债券利息费用的影响。

(10) 未考虑本次发行可转换公司债券未转股时,其权益成分价值对所有者的影响。

(11) 未考虑除可转换公司债券转股、净利润之外其他因素对净资产的影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设,本次发行对公司主要财务指标的影响对比如下:

| 项目 | 2019 年度 /2019.12.31 | 2020 年度 /2020.12.31 | 2021 年度/2021.12.31 | |
|--|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| | | | 2021 年全部 未转股 | 2021.6.30 全 部转股 |
| 总股本（万股） | 65,410.45 | 65,410.45 | 65,410.45 | 71,602.40 |
| 假设 2020 年、2021 年扣除非经营性损益前/后归属于上市公司股东的净利润较上期增长 10% | | | | |
| 归属于上市公司股东净利润（万元） | 45,213.92 | 49,735.32 | 54,708.85 | 54,708.85 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元） | 43,531.14 | 47,884.25 | 52,672.68 | 52,672.68 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.69 | 0.76 | 0.84 | 0.80 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.69 | 0.76 | 0.76 | 0.76 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.67 | 0.73 | 0.81 | 0.77 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股） | 0.67 | 0.73 | 0.74 | 0.74 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 23.48 | 20.83 | 18.80 | 16.53 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 22.61 | 20.06 | 18.10 | 15.92 |
| 假设 2020 年、2021 年扣除非经营性损益前/后归属于上市公司股东的净利润较上期增长 0% | | | | |
| 归属于上市公司股东净利润（万元） | 45,213.92 | 45,213.92 | 45,213.92 | 45,213.92 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元） | 43,531.14 | 43,531.14 | 43,531.14 | 43,531.14 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.66 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.69 | 0.69 | 0.63 | 0.63 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.64 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股） | 0.67 | 0.67 | 0.61 | 0.61 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 23.48 | 19.12 | 16.05 | 14.06 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 22.61 | 18.41 | 15.45 | 13.53 |
| 假设 2020 年、2021 年扣除非经营性损益前/后归属于上市公司股东的净利润较上期下降 10% | | | | |
| 归属于上市公司股东净利润（万元） | 45,213.92 | 40,692.53 | 36,623.28 | 36,623.28 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元） | 43,531.14 | 39,178.02 | 35,260.22 | 35,260.22 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.69 | 0.62 | 0.56 | 0.53 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.69 | 0.62 | 0.51 | 0.51 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.67 | 0.60 | 0.54 | 0.51 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股 | 0.67 | 0.60 | 0.49 | 0.49 |

| 项目 | 2019 年度 /2019.12.31 | 2020 年度 /2020.12.31 | 2021 年度/2021.12.31 | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| | | | 2021 年全部 未转股 | 2021.6.30 全 部转股 |
| 收益（元/股） | | | | |
| 加权平均净资产收益率（%） | 23.48 | 17.37 | 13.42 | 11.71 |
| 扣除非经常性损益后加权平均 净资产收益率（%） | 22.61 | 16.73 | 12.92 | 11.27 |

注：每股收益、净资产收益率指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定进行测算。

（二）本次发行的必要性和合理性

本次发行募集资金投资项目经过公司严格论证，项目实施有利于进一步提高公司的核心竞争力，增强公司的可持续发展能力，具有充分的必要性及合理性。具体分析详见公司 2020 年 4 月 2 日刊登在上海证券交易所网站上的《宁波东方电缆股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金项目与现有业务的关系

本次公开发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后，将投资于“高端海洋能源装备系统应用示范项目”及补充流动资金。

公司现拥有陆缆系统、海缆系统、海洋工程三大产品领域。拥有 500kV 及以下交流海缆、陆缆， $\pm 535kV$ 及以下直流海缆、陆缆的系统研发生产能力，并涉及海底光电复合缆、海底光缆、智能电网用光复电缆、核电缆、通信电缆、控制电缆、电线、综合布线、架空导线等一系列产品的设计研发、生产制造、安装敷设及运维服务能力，同时提供海洋工程用线缆的客户定制化服务（如：海洋脐带缆等）。公司在国内海缆领域具有领先地位，业务经验丰富，技术先进，随着最近两年公司海缆订单的持续增长，公司急需增加海缆产品的产能。

“高端海洋能源装备系统应用示范项目”主要用于生产海洋新能源装备用电缆、海洋电力装备用电缆、海洋油气装备用电缆、智能交通装备用电缆等产品，该项目建成投产后可进一步提升海缆产品产能规模，增强公司盈利能力和核心

竞争力，符合公司长期发展需求。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（1）人员储备

公司一直重视人力资源建设，核心管理团队保持稳定、专业化人才队伍不断完善。公司拥有省级重点企业技术创新团队，建有省级院士专家工作站和博士后科研工作站，通过长期的引进和培养，建立了一支拥有多专业、多学科的高水平技术创新团队，并被认定为浙江省首批重点创新团队。

海缆系统方面，经过多年的海底电缆、脐带缆和动态缆研发，东方电缆目前已经形成了含结构分析、水动力分析、电气设计和防腐设计等专业的海洋缆设计团队。该团队多年来分别承担了国家火炬计划《大长度 110kV 光电复合交联海底电缆》，国家 863 计划《水下生产系统脐带缆关键技术研究》一期、二期，国家 863 计划《320kV 及以下柔性输电用直流海缆关键技术研究》，国家科技支撑计划《220kV 及以下光电复合海底电缆、海底交联电缆及生产装备开发》，国家重点新产品《额定电压 $\pm 160\text{kV}$ 直流海缆》等，具备丰富的设计和工程应用经验，同时与国内海洋工程专业院所以及中海油建立了广泛的研发、国家科技项目合作。这都为东方电缆海缆产品的大规模产业化和国际化扩展奠定了坚实的基础。

（2）技术储备

公司是国家级高新技术企业、国家创新型企业，拥有国家级企业技术中心和省级重点企业技术创新团队，先后承担了国家科技支撑计划、国家 863 计划等多个国家级科研项目，牵头起草了海底电缆国家标准，是国内唯一掌握海洋脐带缆的设计分析并能进行自主生产的企业。

公司通过持续的技术创新和自主研发，在海底电缆和海洋脐带缆产品制造领域独创了多项核心技术，海缆技术创新走在行业前沿，是国内少数拥有成熟的 500kV 及以下海底电缆制造技术的企业，也是首个具备海洋脐带缆设计分析能力并自主生产的企业，打破了国外线缆生产巨头在该领域多年的垄断。其中大长度无接头海缆生产、工厂软接头、立式成缆等技术分别获得了省部级和宁

波市科学技术奖。

(3) 市场储备

公司经过长期的市场耕耘，公司品牌已经在市场上形成较强的影响力与吸引力，成为公司的核心优势之一，公司与行业内知名的企业与客户均建立了长期、稳定的合作关系，为公司的经营发展提供了良好的市场储备。

公司本次发行募集资金所投资项目在人员、技术、市场等方面均具有较好的基础，随着募投项目的推进以及业务规模的逐渐扩大，公司将积极完善人员、技术、市场等方面的储备，以适应业务不断发展和升级的需求。

(四) 关于填补摊薄即期回报所采取的措施

为降低本次发行摊薄投资者即期回报的影响，本公司拟通过提高运营效率、完善公司治理、加强募集资金管理、保障募投项目投资进度等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补本次公开发行可转换公司债券的摊薄即期回报影响。

1、提高运营效率，提升公司业绩

公司将完善流程，提高整体运营效率，加强对各环节的精细化管理，提高公司的日常运营效率。同时，公司将完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具，控制资金成本，节省公司的财务费用等各项费用支出，降低公司运营成本，从而全面有效地提升经营业绩。

2、完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

3、加强募集资金管理，保证募集资金按计划合理合法使用

公司已制定募集资金管理制度，可转换公司债券募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金按计划合理合法使用。

4、强化投资者回报机制

公司已经按照相关法律法规要求及《公司章程》的规定对利润分配政策进行了相关的规定和完善，制定了《宁波东方电缆股份有限公司未来三年股东回报规划（2019-2021年）》，明确了投资者回报机制。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将继续严格执行现金分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

综上，通过本次公开发行可转换公司债券，公司将进一步增强核心竞争力和可持续经营能力，并争取尽快产生效益回报股东。

上述制定的填补即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（五）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

鉴于东方电缆拟公开发行可转换公司债券，公司预计本次公开发行可转换公司债券转股期当年基本每股收益或稀释每股收益等财务指标有可能低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

(六) 公司控股股东、实际控制人出具的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东和实际控制人均已出具了关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺：

1、承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转债拟募集资金总额预计不超过 80,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后募集资金净额拟用于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 (万元) | 前次募集资金拟投入 金额(万元) | 本次拟用募集资金 投入金额(万元) |
|----|------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 1 | 高端海洋能源装备系统应用示范项目 | 150,518.00 | 63,117.29 | 56,000.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 24,000.00 | - | 24,000.00 |
| 合计 | | 174,518.00 | 63,117.29 | 80,000.00 |

本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司将按照实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

“高端海洋能源装备系统应用示范项目”已于 2017 年 12 月 27 日在宁波市发改委备案，并取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2017-330206-38-03-088551-000）；该项目已于 2019 年 7 月 16 日取得由宁波市生态环境局出具的《关于宁波东方电缆股份有限公司高端海洋能源装备系统应用示范项目环境影响报告表的批复》（仑环建[2019]178 号），完成环评手续。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）高端海洋能源装备系统应用示范项目

公司 2017 年 12 月非公开发行股票募集资金净额 69,117.29 万元，其中拟使用 63,117.29 万元用于“海洋能源互联用海洋缆系统项目”（简称“原募投资项目”）。因原募投资项目所在地政府正在进行港口规划调整，导致该项目不具备开工条件，经公司第四届董事会第 19 次会议、2018 年第四次临时股东大会审

议通过，公司将原募投项目募集资金 63,117.29 万元全部用于“高端海洋能源装备系统应用示范项目”（简称“新募投项目”）。变更募集资金投资项目具体情况可参见公司 2018 年 12 月 12 日披露的《宁波东方电缆股份有限公司关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-060）。

原募投项目是公司 2016 年启动非公开发行股票时根据当时海缆产品市场做出的决策。2017 年开始海上风电场进入快速发展建设期，海缆市场发展超过市场预期，公司深耕多年的海缆领域得到回报，2017 年至今公司获得的海缆订单一直呈持续快速增长，公司现有海缆产品产能已经远不能满足公司业务发展需要。

为了抓住海缆市场的快速增长机遇，公司 2018 年 12 月确定的新募投项目在海缆产品产能、投资规模等方面均较原募投项目有所增加，新募投项目投资总额 150,518.00 万元，除了前次非公开发行股票募集资金净额 63,117.29 万元投入该项目外，仍有较大的资金缺口。而随着海缆业务规模的快速增长，公司对日常营运资金的需求也不断增加，难以通过自筹方式（自有资金或银行贷款等）解决该项目的资金缺口。面对海缆市场的发展机遇，公司迫切需要完成新募投项目的工程建设，尽快释放海缆产品产能，快速提升公司经营业绩。经审慎决策后，公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 56,000.00 万元继续用于该项目的工程建设。

1、项目概况

本项目实施主体为东方电缆，公司拟在宁波北仑开发区穿山半岛峙南区块（郭巨白洋线南）新征约 450 亩土地新建“高端海洋能源装备系统应用示范项目”。

本项目建成后可年产海洋新能源装备用电缆 630km、海洋电力装备用电缆 250km、海洋油气装备用电缆 510km 和智能交通装备用电缆 92,450km。项目建成达产后预计可实现年销售收入 452,280.00 万元（含税），年均利润总额 40,769.03 万元，全部投资回收期 7.47 年（含建设期）。

本项目投资总额 150,518.00 万元，其中固定资产投资 121,666.00 万元，建

建设期利息 3,430.00 万元，铺底流动资金 25,422.00 万元。本项目已于 2019 年开工建设，预计 2021 年 7 月可投产并产生收益。

2、“高端海洋能源装备系统应用示范项目”背景

(1) 海洋经济在国家发展战略中的地位稳步提升

21 世纪被称为海洋世纪，加强海洋的开发、利用和安全，关系到国家的安全和长远发展，海洋经济成为全球经济发展的盛宴。近年来，中国海洋经济保持良好发展势头，已成为国民经济尤其是沿海地区经济稳步发展的重要增长点，海洋经济在国家发展战略中的地位稳步提升。

(2) 海洋经济的发展将带动海洋能源的开发利用

海洋经济的发展离不开对海洋能源的开发和利用，海洋能源已纳入全球能源互联网。全球能源互联是为应对资源紧张、环境污染、气候变化的三大挑战，满足人类可持续发展需求，建立安全、清洁、永续供应的能源保障体系。所以海洋能源开发机遇良多。

未来 10 年，中国建设海洋强国迎来历史机遇时期，新时代将开启我国海洋强国建设新征程。作为海洋经济中的重要一环，海洋能源的开发必将迎来一个加速发展的新时期。

(3) 迎《中国制造 2025》春风，海洋装备产业发展提速

《中国制造 2025》明确提出将海洋装备作为重点领域之一，将其列为我国战略性新兴产业的重要组成部分、高端装备制造业的重点方向和国家实施海洋强国战略的重要基础和支撑。海洋装备产业发展由此提速。政府随后出台多项政策，从战略层面上统筹建设，为海洋装备产业发展保驾护航。

(4) 未来五到十年海缆的市场前景光明

随着我国国民经济的持续高速发展，电信和电力基础建设、城市电网改造、海洋开发和利用、国防特别是海防建设、石油和天然气设施建设、高速公路和高速铁路建设等，对高端光电传输线缆有持续增长性需求。特别是“十三五”随着海洋开发向纵深发展，对海底电缆提出了更高的要求，海底电缆向直

流化、动态化方向发展。

紧跟国家“走出去”步伐，围绕“一带一路”国家战略，加强战略布局，提升与“一带一路”沿线国家和地区经贸合作水平。积极参与“一带一路”通信和电力基础设施建设，改善沿线国家尤其是发展中国家的基础设施。“一带一路”沿线国家和地区将成为国内企业迈向全球的桥头堡，对国内海缆企业国际化战略深入实施至关重要。

(5) 轨道交通建设的持续发展助推电线电缆行业转型升级

“十三五”是我国交通运输发展处于优化网络布局的关键期和提质增效升级的转型期，要突出对“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展三大战略和新型城镇化、脱贫攻坚的支撑保障，要更加注重提高交通安全和应急保障能力，提升绿色、低碳、集约发展水平，要提高国际通道保障能力和互联互通水平，有效支撑全方位对外开放。《中长期铁路网规划（2016-2030）》规划打造以“八纵”和“八横”通道为主干、城际铁路为补充的高速铁路网，实现相邻大中城市间1至4小时交通圈、城市群内0.5至2小时交通圈，我国全面开启铁路经济时代。

3、市场需求分析

本项目建成后可形成以海洋新能源装备用电缆、海洋电力装备用电缆、海洋油气装备用电缆和智能交通装备用电缆为主的生产能力，其中主要产品为海底电缆产品。

海底电力电缆工程是海底输电工程中最重要的重要组成部分之一。海底电缆跨越海峡、江河，连接国际、国内区域电网，以平衡电力供需，进行电力贸易，或用以连接近海岛屿与大陆电网，提高独立岛屿电网运行可靠性和稳定性。迅速发展的海上风电场输出电力与大陆电网并网亦需要海底电缆。国际、国内对海底电缆的需求日益增长。当前国内、国际海底电缆存在广阔的市场及应用前景，主要应用于海上风力发电及输电、海洋油气开发和“一带一路”沿线国家。

(1) 海上能源装备用海底电缆市场分析

建设海上风电场是战略性新兴产业，是国家重点扶持和发展项目。在陆地

上风电快速发展的同时，风能利用的新领域——海上风电悄然兴起，世界上很多国家制订计划开发海上风电场。

建设海上风电场是目前国际新能源发展的重要方向，也是我国战略性新兴产业，是风电产业发展的“方向中的方向”。我国风能资源丰富，可开发的风能储量约为 10 亿 kW。其中，海上可利用的风能储量约为 7.5 亿 kW，是陆上风能资源的 3 倍。根据发展改革委能源所评估，中国近海海域风电装机容量可达 1 亿至 2 亿 kW。作为节能新技术之一，海上风电场的优点在于绿色环保，不占用宝贵的陆上土地资源。同时海面上更丰富的风能资源能使风电机组单机容量达到更大、年利用风能小时数更多。

根据《电力发展“十三五”规划》和《可再生能源发展“十三五”规划》，到 2020 年，海上风电开工建设 1000 万 kW，确保建成 500 万 kW。随着海上风电的发展，各地都相应的调整了海上风电布局，调整后部分省份风电规划规模大大增加。到 2020 年，江苏将开工建设 1600 万 kW，主要区域包括如东、东台、大丰、射阳、滨海等；广东预计到 2020 年开工建设 1200 万 kW，投产 200 万 kW，到 2030 年投产 3000 万 kW，主要规划区域包括汕头、揭阳、汕尾、惠州、珠海、江门、阳江、湛江等地。2020 年，江苏、浙江、福建、广东、海南、山东、上海、河北、辽宁等省市海上风电开工规模总计将达到 7800 多万 kW。

海上风电场用海底电缆包括集电线路海底电缆和送出海底电缆两部分。集电线路海底电缆一般为 35kV 海底电缆，而送出海底电缆根据海上风电场距海岸距离远近而不同。通常，潮间带项目（除海上潮间带）只需要 35kV 的场内海底电缆。近海项目通常距离海岸 10-50km 范围内，送出海底电缆根据海上风电场接入电网的要求可选择 110kV 或 220kV 海底电缆。远海项目，距海岸 100km 以上的海上风电适宜采用柔性直流并网方式，随着直流海底电缆技术水平的提升，未来±320kV 甚至更高电压等级的柔性直流海缆需求将逐步增加。

近年，我国潮汐带项目逐渐减少，转向近海项目，考虑到未来几年近海项目平均离岸距离将不断提高，按照每万 kW 海上风电项目建设大约需要 5km 海缆来预测市场需求。由于我国海洋风电建设的延后，前几年海底电缆市场增长

不明显，2017 年底我国海上风电累计装机容量 280 万 kW。国家风电“十三五”规划到 2020 年建设海上风电 1500 万 kW（包括建成 500 万 kW，在建 1000 万 kW）。对于海底电缆来说，其在海上风力发电及输电上的应用拥有广阔的市场前景。

（2）海洋油气装备用海底电缆市场分析

随着国际社会对能源、资源需要的增加，世界范围内的水下资源开采、深海油气开发、水下装备制造等活动日渐活跃，这些活动均离不开使用海洋脐带缆，其中海洋脐带缆应用最多的是水下油气田的开发。在深海开发过程中除了兴建大量的水面油气生产平台外，水下生产系统也已成为深海海洋工程技术的重要组成部分。作为对深水浮式水面设施，如张力腿平台、半潜式平台、立柱式平台、浮式生产储卸设施的重要支持，水下生产系统通过海底管道和立管与其建立联系，可以搭建起灵活多样的海洋石油开发形式。水下生产系统对于水深的要求不敏感，且不受海面恶劣风浪环境的影响，其安全性高，适用范围广，在未来极地冰区的海洋油气开发中也有广阔的应用前景。

海洋油气开采用电缆的种类很多，应用于水下系统与作业装备、配套系统与设备等，主要是连接海洋工程装备与岸边的海底电力电缆以及采油钻井平台和生活模块上各个部位用的电力、通信、仪表等电缆，海底油田开发、石油勘探专用海洋深水动态电缆等产品。电缆的特性要求阻燃、防火、低烟无毒、耐腐蚀等，矿物绝缘电缆也有大量应用。今后随着油气开发向深海、远海发展，所需的海底电缆还会更多。

（3）轨道交通用电缆市场分析

“十三五”期间，我国交通运输发展正处于支撑全面建成小康社会的攻坚期、优化网络布局的关键期、提质增效升级的转型期，将进入现代化新阶段。

城市轨道交通电缆应具备无卤、低烟、阻燃、阻水、防水、防鼠、防白蚁、无毒、耐紫外线等性能，这是其安全性和工作环境所决定的。由于城轨用电缆的使用环境多为人口密集的地下（我国城市轨道交通通车里程中，地铁占 85%），对阻燃性能要求较高。电缆运行时有可能长期浸泡在水里面，必须具

有优异的阻水、防水性能。地铁区间隧道、地铁车站、设备安装、消防等建设则需要大量的电力电缆、通信电缆、隧道特殊用电缆以及漏泄和射频电缆等。城市轨道交通电缆按每千米城市轨道交通约需要 100km 电缆，按照我国“十三五”期间每年新建城轨交通约为 500-600km，“十三五”期间城市轨道交通电缆年需求量为 5-6 万 km。考虑到维修和更换，需求量将更大。

(4) “一带一路”带来的海外电缆市场

从国家战略看，“一带一路”作为中国对外关系发展的重要布局，在对中国经济未来甚至国际战略布局有着深远的影响。从“一带一路”参与国家来看，发展中国家众多，他们普遍基础设施薄弱，在能源设施互联和基础设施互联领域急需投资和建设。“一带一路”战略将带动海底电缆和以高铁为代表的轨道交通电缆“走出去”。

我国的海底电缆生产企业具有成本和地域的优势，海底电缆海外市场的年均需求约为 800-1000km。

4、项目建设的可行性分析

(1) 技术可行性

本项目主要用于生产海洋新能源装备用电缆、海洋电力装备用电缆、海洋油气装备用电缆、智能交通装备用电缆等产品，公司在国内海缆领域具有领先地位，业务经验丰富、技术先进、人才储备厚实，本项目采用的工艺技术成熟可靠、主要设备多为国内、国际先进设备，技术上具有可行性。

(2) 经济可行性

该项目内部收益率为 21.12%，投资回收期 7.47 年（含建设期），具有较好的资金盈利能力和投资回收能力，且项目具有较强的承担风险能力。

(3) 良好的社会效应

本项目工艺技术先进，产品具有进口替代作用，有很高的社会效益。

5、项目建设方案及投资概算

本项目投资总额 150,518.00 万元，其中固定资产投资 121,666.00 万元，建设期利息 3,430.00 万元，铺底流动资金 25,422.00 万元。本项目已于 2019 年开工建设，预计 2021 年 7 月可投产并产生收益。具体投资情况如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额（万元） | 支出性质 |
|----------|---------------|-------------------|---------------|
| 1 | 建设投资 | 121,666.00 | 资本性支出 |
| 1.1 | 建安工程费 | 51,616.00 | 资本性支出 |
| 1.2 | 设备购置费 | 45,405.00 | 资本性支出 |
| 1.3 | 工程建设其他费用 | 18,851.00 | 资本性支出 |
| 1.4 | 预备费 | 5,794.00 | 资本性支出 |
| 2 | 建设期利息 | 3,430.00 | 非资本性支出 |
| 3 | 铺底流动资金 | 25,422.00 | 非资本性支出 |
| 4 | 合计 | 150,518.00 | |

(1) 建安工程支出

本项目建筑工程费合计 51,616.00 万元，其中主体建筑投资 29,003.00 万元，辅助设施投资 18,537.00 万元，公用工程投资 4,076.00 万元，建设工程费用明细情况如下：

| 序号 | 项目 | 面积（平方米） | 单价（元） | 合计（万元） |
|----------|-------------|---------|---------|------------------|
| 1 | 主体建筑 | - | - | 29,003.00 |
| 1.1 | 海洋装备电缆车间 | 58968 | 2200.00 | 12,973.00 |
| 1.2 | 智能装备电缆车间 | 63360 | 2200.00 | 13,939.00 |
| 1.3 | 立塔 | 11616 | 1800.00 | 2,091.00 |
| 2 | 辅助设施 | - | - | 18,537.00 |
| 2.1 | 食堂及员工宿舍 | 9000 | 2500.00 | 2,250.00 |
| 2.2 | 警卫室 | 48 | 1500.00 | 7.00 |
| 2.3 | 室外成品托盘 | 6800 | 1000.00 | 680.00 |
| 2.4 | 室外堆场 | 20000 | 300.00 | 600.00 |
| 2.5 | 码头 | - | - | 15,000.00 |
| 3 | 公用工程 | - | - | 4,076.00 |
| 3.1 | 供电工程 | 142992 | 120.00 | 1,716.00 |

| 序号 | 项目 | 面积（平方米） | 单价（元） | 合计（万元） |
|----------|-----------|---------|--------|------------------|
| 3.2 | 给排水工程 | 142992 | 100.00 | 1,430.00 |
| 3.3 | 道路、绿化及其他 | - | - | 930.00 |
| 4 | 合计 | - | - | 51,616.00 |

（2）设备购置支出

本项目拟新增 249 台（套）主要工艺设备，设备购置费合计 45,405.00 万元，其中海洋装备电缆车间设备 25,667.00 万元，智能装备电缆车间设备 12,625.00 万元，海缆实验室设备 2,507.00 万元，其他生产设备 1,372.00 万元，公用设施设备 1,300.00 万元，进口设备手续费 323.00 万元，设备运杂费 435.00 万元，进口设备关税 1,176.00 万元。

（3）工程建设其他费用

根据《浙江省工程建设其他费用定额》（2010 版），本项目工程建设其他费用合计 18,851.00 万元，其中建设用地费 14,850.00 万元。

（4）项目预备费

本项目预备费取工程费用和工程建设其他费用合计的 5%，不考虑涨价预备费。经估算，本项目预备费 5,794 万元。

本项目建设投资明细如下：

单位：万元

| 序号 | 工程或费用名称 | 建安工程费 | 设备购置费 | 其他费用 | 合计 |
|----------|-------------|------------------|------------------|------|------------------|
| 1 | 工程费用 | 51,616.00 | 43,471.00 | - | 95,087.00 |
| 1.1 | 建安工程 | 51,616.00 | - | - | 51,616.00 |
| 1.1.1 | 主体建筑 | 29,003.00 | - | - | 29,003.00 |
| 1.1.1.1 | 海洋装备电缆车间 | 12,973.00 | - | - | 12,973.00 |
| 1.1.1.2 | 智能装备电缆车间 | 13,939.00 | - | - | 13,939.00 |
| 1.1.1.3 | 立塔 | 2,091.00 | - | - | 2,091.00 |
| 1.1.2 | 辅助设施 | 18,537.00 | - | - | 18,537.00 |
| 1.1.2.1 | 食堂及员工宿舍 | 2,250.00 | - | - | 2,250.00 |
| 1.1.2.2 | 警卫室 | 7.00 | - | - | 7.00 |
| 1.1.2.3 | 室外成品托盘 | 680.00 | - | - | 680.00 |

| 序号 | 工程或费用名称 | 建安工程费 | 设备购置费 | 其他费用 | 合计 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 1.1.2.4 | 室外堆场 | 600.00 | - | - | 600.00 |
| 1.1.2.5 | 码头 | 15,000.00 | - | - | 15,000.00 |
| 1.1.3 | 公用工程 | 4,076.00 | - | - | 4,076.00 |
| 1.1.3.1 | 供电工程 | 1,716.00 | - | - | 1,716.00 |
| 1.1.3.2 | 给排水工程 | 1,430.00 | - | - | 1,430.00 |
| 1.1.3.3 | 道路、绿化及其他 | 930.00 | - | - | 930.00 |
| 1.2 | 设备工程 | - | 43,471.00 | - | 43,471.00 |
| 1.2.1 | 海洋装备电缆车间设备 | - | 25,667.00 | - | 25,667.00 |
| 1.2.2 | 智能装备电缆车间设备 | - | 12,625.00 | - | 12,625.00 |
| 1.2.3 | 海缆实验室设备 | - | 2,507.00 | - | 2,507.00 |
| 1.2.4 | 其他生产设备 | - | 1,372.00 | - | 1,372.00 |
| 1.2.5 | 公用设施设备 | - | 1,300.00 | - | 1,300.00 |
| 2 | 工程建设其他费用 | - | 1,934.00 | 18,851.00 | 20,785.00 |
| 2.1 | 建设管理费 | - | - | 1,141.00 | 1,141.00 |
| 2.2 | 可行性研究费 | - | - | 48.00 | 48.00 |
| 2.3 | 勘察设计费 | - | - | 807.00 | 807.00 |
| 2.4 | 环境影响评价费 | - | - | 50.00 | 50.00 |
| 2.5 | 节能评估费 | - | - | 45.00 | 45.00 |
| 2.6 | 进口设备手续费 | - | 323.00 | - | 323.00 |
| 2.7 | 设备运杂费 | - | 435.00 | - | 435.00 |
| 2.8 | 进口设备关税 | - | 1,176.00 | - | 1,176.00 |
| 2.9 | 劳动安全卫生评价费 | - | - | 19.00 | 19.00 |
| 2.10 | 场地准备及临时设施费 | - | - | 465.00 | 465.00 |
| 2.11 | 工程保险费 | - | - | 190.00 | 190.00 |
| 2.12 | 生产准备及开办费 | - | - | 951.00 | 951.00 |
| 2.13 | 联合试运转费 | - | - | 285.00 | 285.00 |
| 2.14 | 建设用地费 | - | - | 14,850.00 | 14,850.00 |
| 3 | 预备费 | - | - | 5,794.00 | 5,794.00 |
| 3.1 | 基本预备费 | - | - | 5,794.00 | 5,794.00 |
| 4 | 建设投资合计 | 51,616.00 | 45,405.00 | 24,645.00 | 121,666.00 |

6、投资进度安排

根据该项目的可行性研究报告，项目自设备订货至项目竣工验收约需 36 个

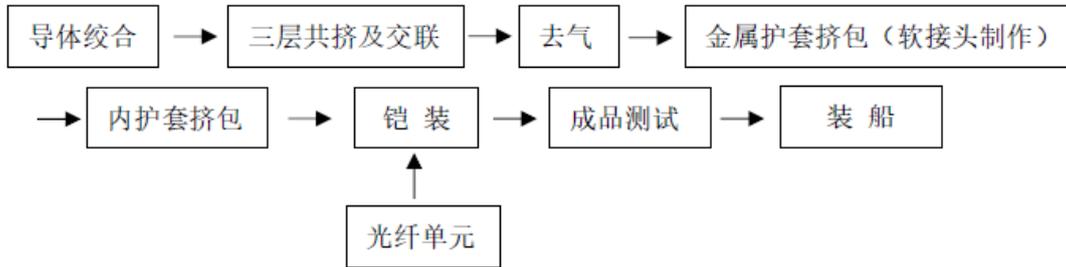
月。项目实施进度计划表如下：

| 序号 | 实施进度（月） 工作内容 | 实施进度（月） | | | | | | | | | | | | | |
|----|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|----|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | |
| 1 | 编写可行性研究报告 | = | = | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 对外考察及技术商务谈判、签约 | | | = | = | = | | | | | | | | | |
| 3 | 初步设计 | | | = | = | = | | | | | | | | | |
| 4 | 设备订货 | | | | | = | = | = | = | | | | | | |
| 5 | 施工设计 | | | | | | = | = | = | = | | | | | |
| 6 | 厂房施工 | | | | | | | | | = | = | = | = | = | |
| | 建设期（月） | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | |
| 续 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 序号 | 实施进度（月） 工作内容 | 实施进度（月） | | | | | | | | | | | | | |
| | | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | |
| 6 | 厂房施工 | = | = | = | = | = | = | = | = | = | = | = | = | = | |
| 7 | 海运、商检 | | | | | | | | | | | = | = | = | |
| 8 | 设备安装、调试 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 建设期（月） | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | |
| 续 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 序号 | 实施进度（月） 工作内容 | 实施进度（月） | | | | | | | | | | | | | |
| | | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 35 | 36 | 37 | 38 | 39+ | 40 |
| 6 | 厂房施工 | = | = | = | | | | | | | | | | | |
| 7 | 海运、商检 | = | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 设备安装、调试 | = | = | = | = | = | = | = | = | = | = | | | | |
| 9 | 试生产 | | | | | | | | | = | = | = | = | | |
| 10 | 产品鉴定及项目竣工验收 | | | | | | | | | | | | | = | |
| | 建设期（月） | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 35+ 36 | |

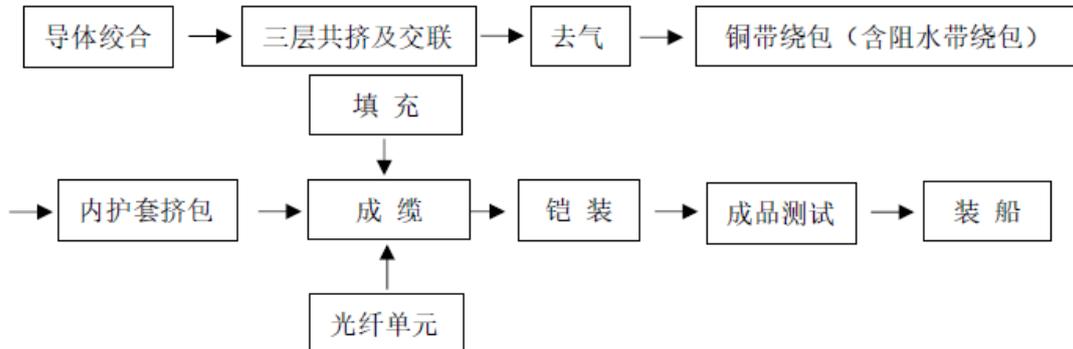
注：公司海缆订单充裕，为了能尽快增加海缆产能，该项目正在加快建设，目前项目进口关键设备和国内主要配套设备已经完成订货，厂房已经进入地面施工阶段，预计可提前至2021年6月完工，7月投产。

7、产品工艺流程

(1) 柔性直流光电复合海缆



(2) 海洋动态光电复合海缆

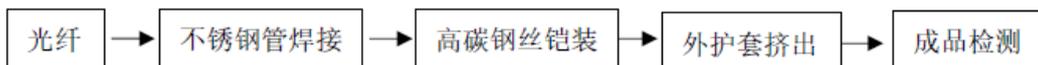


(3) 海洋脐带缆

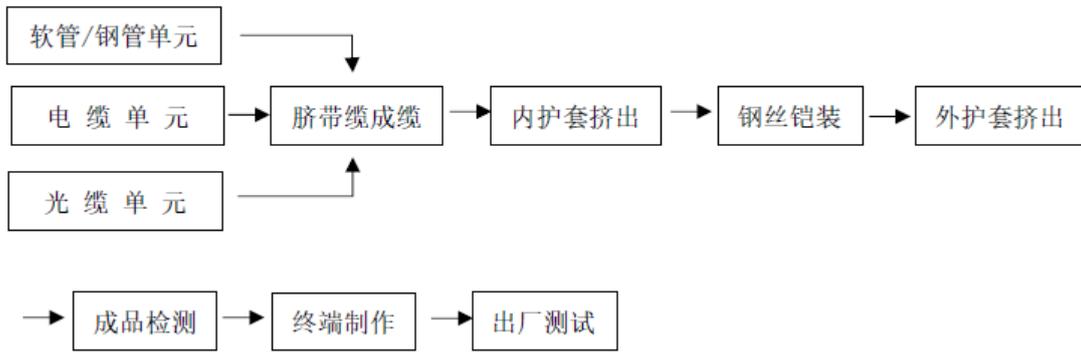
电缆单元生产流程:



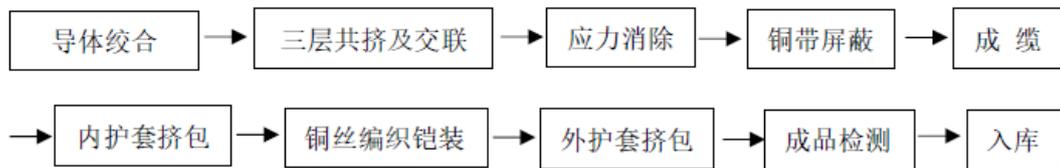
光缆单元生产流程:



脐带缆生产流程:



(4) 海洋船舶用装备电缆



(5) 智能轨道交通电缆



8、产品工艺技术选择

(1) 拉丝机采用进口双头大拉机，节能效果显著且退火质量好，铜丝延伸率高而均匀，延伸率偏差小。

(2) 630/127 型高速框绞机采用进口设备，带分层紧压装置，可以提高产量并保证绞线质量。此外，为生产大截面分割导体，绞线机应带导体预扭装置。

(3) 进口 2 条 500kV VCV 超高压交联生产线和 2 条 220kV CCV 高压交联生产线以保证产品的质量与同心度，从而可节省材料并可保证产品的优良性能。

(4) 为确保海底电缆的防潮性能与弯曲性能，提高产品质量，海底电缆的金属密封层采用连续挤包工序。

(5) 为减少大长度海底电缆的接头，采用放线盘 $\Phi 4\text{m}$ 卧式成缆机和托盘 $\Phi 10\text{m}$ 立式成缆机。

(6) VCV 高压交联电缆生产线的加料间安装高效空气过滤器并设有严格的净化措施，净化度要求为 100 级，加料装置采用自动干燥与重力加料系统以确保产品质量。

(7) 为节约用水，生产用冷却水拟采用循环水池供水。

9、主要原辅材料及燃料等的供应情况

(1) 主要原辅材料供应情况

项目原材料主要为铜，以及绝缘料、屏蔽料及护套料等辅助材料，绝大多数品种都能在国内市场上方便地购得，超高压、高压海底电缆所需的半导体内、外屏蔽料以及绝缘料需用国外进口料，主要供应商是北欧化工和美国的陶氏化学公司，但这些材料都能在国内上述公司的代理商处用人民币购得。

(2) 供电

项目供电条件良好，电力由北仑供电局架空线供给，完全能满足本项目建设 and 生产、生活的需要。

(3) 供水

本项目消耗的水资源主要是冷却循环补充水和生活、生产、消防用水。峙南区块自来水供水能力可满足项目生活及生产用水需要。

(4) 柴油

叉车所需的柴油企业可在附近加油站购得。

10、环保情况

本项目对环境可能产生的主要影响因素及治理情况如下：

(1) 噪声的防治

①采用先进的工艺设备，不采购设备噪声高于标准 85dB (A) 的工艺设

备。并把噪声较大的设备布置在厂区中央，经墙壁隔声及距离衰减后可使厂界噪声低于 65dB（A）。

②加强设备维护管理，保证设备良好运转，使设备噪声低于国家规定的标准。

③加强厂区和车间周围绿化，吸收部分噪声。

（2）冷却水及废液的防治

①绝缘、护层挤出工序生产过程中，采用的冷却水内无任何有害物质，而且循环使用，不外排，也不会污染周围环境。

②拉丝机在生产过程中使用润滑液循环使用，并装有滤纸将铜粉滤出，回收，不会污染周围环境。乳浊液约半年更换一次。废乳浊液交有资质的危废处置单位处置。

③本项目生活污水排放量 43.2m³/d，主要来自办公室及车间卫生间、洗手池等处，主要含有机污染物，经厂内污水处理设施处理达标后排入工业园区排污系统。

（3）废气的防治

严格控制挤出温度，挤出加工的工艺尾气由机头上方的集气罩收集后，经管道进入除尘设施处理后，通过 15 米高排气筒排放。

（4）固废的处理方法

零头线、废铜丝由企业通过整理后外卖，重新回炉铸造铜杆；零头线或调机塑料等由塑料生产厂家回收重新加工使用；其余废料运往指定渣场；生活垃圾由环卫部门集中清理运往城市垃圾站。

（5）绿化

绿化在美化环境、净化空气及减小噪声污染方面起着重要作用。项目总图设计在厂区道路两旁及建筑物之间的空地种植树木、花卉和草皮等。

（6）环境保护管理机构

本车间设有专职人员配合工厂的环保安技部门负责车间周围与本项目有关的环保与职业安全卫生工作，使各项环保规定得以落实与实施。

11、项目选址

本项目拟建于浙江省宁波北仑开发区穿山半岛峙南区块。

峙南区块西距北仑中心城区约 15 千米，呈近东西向狭长带状分布。园区有着良好的深水岸线资源，水深在-10 米左右，航道及港池前沿疏浚后能满足 3 万吨级船舶的吃水要求，能满足海缆项目建设对码头的要求。

东方电缆已取得该项工业用地的土地使用权，不动产权证号为浙（2019）北仑区不动产权第 0034843 号，土地面积 104,755.00 m²；浙（2019）北仑区不动产权第 0019773 号，土地面积 175,867.00 m²。

12、本项目与 2018 年 12 月披露的变更募集资金投资项目公告差异情况的说明

本项目的相关情况已经在 2018 年 12 月 12 日进行了详细披露（公告编号：2018-060）。信息披露后，公司在对该项目后续的备案过程中，对项目名称、投资总额内部构成等部分内容进行了调整。与 2018 年 12 月该项目公开披露内容对比，项目实施主体、实施地址、投资总额、项目经济效益预测等核心内容均没有发生变化，主要调整内容包括：（1）项目名称由“高端海洋能源装备电缆系统项目”变更为“高端海洋能源装备系统应用示范项目”；（2）投资总额不变情况下，对投资总额内部构成进行了调整，原来的固定资产投资 120,030.00 万元，建设期利息 5,488.00 万元，铺底流动资金 25,000.00 万元调整为：固定资产投资 121,666.00 万元，建设期利息 3,430.00 万元，铺底流动资金 25,422.00 万元。上述调整信息已于 2019 年 2 月、3 月在宁波市发改委进行了变更备案。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用本次发行募集资金 24,000.00 万元用于补充流动资金，缓解公司流动资金压力，满足公司业务不断发展的资金需求。

2、项目实施的必要性

最近三年，凭借在海缆领域的领先优势，公司大力开拓高附加值的海上风电市场，海缆产品销售收入大幅增加，从而带动公司主营业务持续快速发展，营业收入、净利润不断增长。2017年、2018年、2019年，公司营业收入分别为206,196.80万元、302,422.17万元、369,043.09万元，2018年、2019年营业收入增长率分别为46.67%和22.03%。2017年、2018年、2019年，公司净利润分别为5,019.36万元、17,143.42万元、45,218.81万元，2018年、2019年净利润增长率分别为241.55%和163.77%。

目前公司在手海缆订单充裕，对流动资金的需求不断增加，通过部分募集资金补充流动资金，将有利于增强公司的营运能力和市场竞争力，有利于提高公司营业收入与利润水平，维持公司快速发展的良好势头。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家的产业政策及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高盈利水平，增加利润增长点，募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模，随着可转债逐渐转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产提高，财务结构进一步优化，运营规模、盈利能力和抗风险能力将得到提升。

新建项目产生效益需要一定的过程和时间，若本次发行的可转换公司债券转股较快，募投项目效益尚未完全实现，则可能出现每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内下滑的情况。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到显著提升。

第九节 历次募集资金运用

最近五年内，公司于 2014 年 9 月首次公开发行股票募集资金、于 2017 年 12 月非公开发行股票募集资金。

一、首次公开发行股票募集资金运用情况

（一）基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波东方电缆股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2014]948 号）核准，东方电缆由主承销商西部证券采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 3,535 万股（包括新股发行 3,135 万股，老股转让 400 万股），发行价为每股人民币 8.20 元，新股共计募集资金 25,707.00 万元，坐扣承销和保荐费用 2,139.75 万元（不含已预付的保荐费用 100.00 万元）后的募集资金为 23,567.25 万元，上述募集资金已由主承销商西部证券于 2014 年 9 月 30 日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 1,372.71 万元后，公司本次募集资金净额为 22,194.54 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2014〕212 号）。

公司按照《上市公司证券发行管理办法》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的规定在银行开设了募集资金的存储专户，并与保荐机构和募集资金存放银行签订了募集资金三方监管协议。

截至 2018 年 7 月 31 日，公司累计使用募集资金 22,640.64 万元，募集资金应结余 325.76 万元。鉴于首发募集资金投资项目已经建成投产，少量待支付的质保金或尾款支付时间跨度较长，为提高募集资金使用效率，经公司 2018 年 8 月 16 日召开第四届董事会第 16 次会议和第四届监事会第 12 次会议审议通过的《关于将首次公开发行股票节余募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，公司将结余的募集资金（包括利息收入）325.76 万元永久补充流动资金。2018 年 9 月 11 日，公司首次公开发行募集资金专项账户已无余额，相关存放账户已

销户完毕。

(二) 实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 募集资金总额：22,194.54 | | | | | | 已累计使用募集资金总额：22,640.64 | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|------------|--|-------------------|------------|-------------------------------------|---|
| 变更用途的募集资金总额：0.00 变更用途的募集资金总额比例：0.00 | | | | | | 各年度使用募集资金总额：22,640.64 2014年度：173.79；2015年度：4,454.18； 2016年度：6,047.23；2017年度：11,933.20； 2018年度：32.24 | | | | |
| 投资项目 | | | 募集资金投资总额 | | | 截止日募集资金累计投资额 | | | | 项目达到 预定可使 用状态日 期（或截 止日项目 完工程 度） |
| 序号 | 承诺投 资项目 | 实际投 资项目 | 募集前 承诺投 资金额 | 募集后 承诺投 资金额 | 实际投资 金额 | 募集前 承诺投 资金额 | 募集后 承诺投 资金额 | 实际投 资金额 | 实际投资 金额与募 集后承诺 投资金额 的差额 | |
| 1 | 智能环 保型光 电复合 海底电 缆制造 及海缆 敷设工 程技改 项目 | 智能环 保型光 电复合 海底电 缆制造 及海缆 敷设工 程技改 项目 | 22,276.46 | 22,276.46 | 22,640.64 | 22,276.46 | 22,276.46 | 22,640.64 | 364.18 | 2017年12 月 |

注：实际投资金额多于承诺投资金额系募集资金账户利息收入投入募投项目所致。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

首次公开发行募集资金投资项目“智能环保型光电复合海底电缆制造及海缆敷设工程技改项目”不存在变更情况。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

首次公开发行募集资金投资项目“智能环保型光电复合海底电缆制造及海缆敷设工程技改项目”实际投资金额多于承诺投资金额系募集资金账户利息收入所致。

4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

5、闲置募集资金使用情况

(1) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2014年12月24日，公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目建设资金需求的前提下，公司拟以不超过人民币10,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。2014年12月30日，公司实际使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金6,000万元，2015年7月15日，公司实际使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金2,000万元，2015年12月4日公司将8,000万元用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至公司募集资金专用账户。

2016年1月29日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目建设资金需求的前提下，公司拟以不超过人民币8,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。2016年2月3日、2016年2月22日、2016年3月11日和2016年4月13日，公司实际使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金分别为2,000万元、3,000万元、2,000万元和1,000万元，截至2016年12月31日，公司已将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至公司募集资金专用账户。

(2) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况

2014年12月24日，公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于以部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司对最高额度不超过人民币10,000万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买银行、证券公司或信托公司等金融机构理财产品，投资的品种为安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的前提下一年内滚动使用。2015年1月4日，公司与中国农业银行股份有限公司宁波金丰支行签订“本利丰·181天”人民币理财产品协议，以人民币3,000万元购买该人民币理财产品。该理财产品已于2015年7月5日到期赎回。

6、节余募集资金使用情况

截至2018年7月31日，公司累计使用募集资金22,640.64万元，募集资金应结余325.76万元。鉴于首发募集资金投资项目已经建成投产，少量待支付的

质保金或尾款支付时间跨度较长，为提高募集资金使用效率，经公司 2018 年 8 月 16 日召开第四届董事会第 16 次会议和第四届监事会第 12 次会议审议通过的《关于将首次公开发行股票节余募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，公司将结余的募集资金（包括利息收入）325.76 万元永久补充流动资金。

公司首发募投项目全部完成后节余募集资金（包括利息收入）余额为 325.76 万元，低于 500 万元，也低于募集资金净额的 5%。公司履行的决策程序及信息披露符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等的相关规定。

（三）前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

| 实际投资项目 | | 承诺效益 | 最近三年实际效益 | | | 截止日累计实现效益 | 是否达到预计效益 |
|--------|----------------------------|----------------|----------|----------|-----------|-----------|----------|
| 序号 | 项目名称 | | 2017 年度 | 2018 年度 | 2019 年度 | | |
| 1 | 智能环保型光电复合海底电缆制造及海缆敷设工程技改项目 | 年均净利润 5,789.61 | 912.61 | 7,854.85 | 11,633.96 | 20,401.42 | 是 |

（四）认购股份资产的运行情况

前次募集资金中不存在以资产认购股份的情况。

（五）前次募集资金使用情况与公司信息披露文件中有关内容的比较

公司将前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中已披露的有关内容逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容不存在差异。

二、非公开发行股票募集资金运用情况

（一）基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）1219 号文核准，东方电缆非公开发行 61,739,129 股人民币普通股，发行价格为 11.50 元/股，募集资金总额为人民币 71,000.00 万元，扣除发行费用 1,882.71 万元（不含税金额）后，募集

资金净额为 69,117.29 万元。以上募集资金已于 2017 年 12 月 8 日全部到账，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 12 月 11 日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验，出具了《验资报告》（天健验〔2017〕510 号）。

公司按照《上市公司证券发行管理办法》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的规定在银行开设了募集资金的存储专户，并与保荐机构和募集资金存放银行签订了募集资金三方监管协议。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计已使用募集资金 32,308.69 万元，募集资金应结余 38,403.24 万元（包括利息收入净额），募集资金专户实际结余 38,403.24 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，东方电缆非公开发行募集资金有 3 个募集资金专户，募集资金存放情况（包含利息收入）如下：

单位：元

| 开户银行 | 银行账号 | 募集资金余额 | 备注 |
|--------------------|---------------------|-----------------------|--------|
| 中国建设银行股份有限公司宁波北仑支行 | 3315019841460000055 | 202,586,832.16 | 募集资金专户 |
| 中国农业银行股份有限公司宁波小港支行 | 39203001040016563 | 58,215.69 | 募集资金专户 |
| 中信银行股份有限公司宁波分行 | 8114701013900223025 | 181,387,329.55 | 募集资金专户 |
| 合计 | | 384,032,377.40 | - |

（二）实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

| 募集资金总额：69,117.29 | | | 已累计使用募集资金总额：32,308.69 | | | | | | | |
|---|----------|----------|--|-----------|--------------|-----------|-----------|--------|---------------------|---|
| 变更用途的募集资金总额：63,117.29 变更用途的募集资金总额比例：91.32% | | | 各年度使用募集资金总额：32,308.69 2017 年度：5,001.86；2018 年度：1,000.00； 2019 年度：26,306.83 | | | | | | | |
| 投资项目 | | 募集资金投资总额 | | | 截止日募集资金累计投资额 | | | | 项目达到预定可使用状态日期 | |
| 序号 | 承诺投资项目 | 实际投资项目 | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额 | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额 | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 | |
| 1 | 海洋能源互联用海 | | 63,117.29 | - | - | 63,117.29 | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|----|------------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|---------|
| | 洋缆系统项目 | | | | | | | | | |
| 2 | 高端海洋能源装备系统应用示范项目 | 高端海洋能源装备系统应用示范项目 | - | 63,117.29 | 26,306.83 | - | 63,117.29 | 26,306.83 | -36,810.46 | 2021年7月 |
| 3 | 补充流动资金 | 补充流动资金 | 6,000.00 | 6,000.00 | 6,001.86 | 6,000.00 | 6,000.00 | 6,001.86 | 1.86 | - |
| 合计 | | | 69,117.29 | 69,117.29 | 32,308.69 | 69,117.29 | 69,117.29 | 32,308.69 | -36,808.60 | - |

注 1：截至 2019 年 12 月 31 日，“高端海洋能源装备系统应用示范项目”尚未达到预定可使用状态，目前该项目正在逐步推进，因此实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异。

注 2：截至 2020 年 6 月 30 日，“高端海洋能源装备系统应用示范项目”已经累计使用募集资金 4.36 亿元，该项目正在逐步推进，尚未产生经济效益。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

“海洋能源互联用海洋缆系统项目”系非公开发行募集资金投资项目，该项目计划于舟山实施，但因项目所在地政府正在进行港口规划调整，募投项目拟建码头审批暂时存在障碍。经公司 2018 年 4 月召开的第四届董事会第十三次会议和 2018 年 5 月召开的 2017 年年度股东大会审议通过，决定暂缓实施该项目。该项目暂缓后，为尽快启动海缆生产基地的建设，经公司第四届董事会第十九次会议和 2018 年度第四次临时股东大会审议通过，公司将该募投项目变更为“高端海洋能源装备系统应用示范项目”，并将原募投项目资金全部用于变更后项目。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

截至 2019 年 12 月 31 日，“高端海洋能源装备系统应用示范项目”尚未达到预定可使用状态，目前该项目正在逐步推进，因此实际投资金额与募集后承诺投资金额存在差异。

4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

5、闲置募集资金使用情况

(1) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2017年12月29日，公司2017年第四届董事会第十次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，公司拟以不超过人民币30,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。2018年1-3月，公司实际使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金共30,000万元。公司已于规定期限内将该等资金归还至公司募集资金专用账户。

2018年12月28日，公司2018年第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在保证募集资金投资项目建设资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，公司拟以不超过人民币30,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。2019年1-3月，公司实际使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金共30,000万元。公司已于规定期限内将该等资金归还至公司募集资金专用账户。

2019年12月27日，公司2019年第五届董事会第四次会议审议通过了《关于公司以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，为最大限度地提高募集资金使用效率，维护公司和投资者的利益，在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的情况下，公司拟以不超过人民币15,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金。期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期将归还至公司募集资金专户。截至2019年12月31日，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情形。

(2) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况

公司2017年第四届董事会第十次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司对最高额度不超过人民币15,000万元的闲置募集资金进行现金管理，适时购买银行、证券公司或信托公司等金融机构发行的理财产品。理财产品的发行主体为能够提

供保本承诺的银行、证券公司或信托公司等金融机构，投资的品种为安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下一年内滚动使用。2018年1月23日，公司与兴业证券股份有限公司签订理财产品认购协议，以人民币10,000万元购买兴业证券兴融2018-1号固定收益凭证理财产品。公司与交通银行宁波高新区支行签订理财产品认购协议，以人民币5,000万元购买“蕴通财富·日增利”系列人民币理财产品。截至2018年12月31日，公司已赎回全部理财产品。

6、节余募集资金使用情况

截至2019年12月31日，“高端海洋能源装备系统应用示范项目”尚未达到预定可使用状态，不存在节余募集资金使用情况。

（三）前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

非公开发行募投项目“高端海洋能源装备系统应用示范项目”尚未建设完成，暂未产生效益。

前次非公开发行募集资金中6,000.00万元用于补充流动资金，实际分别于2017年和2018年补充流动资金5,001.86万元和1,000.00万元。截至2019年12月31日，累计补充流动资金6,001.86万元（其中1.86万元系募集资金存放于银行产生的利息收入），该等补充流动资金无法单独核算效益。

（四）认购股份资产的运行情况

前次募集资金中不存在以资产认购股份的情况。

（五）前次募集资金使用情况与公司信息披露文件中有关内容的比较

公司将前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中已披露的有关内容逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容不存在差异。

三、公司董事会关于前次募集资金使用情况的说明

公司董事会编制了《前次募集资金使用情况的报告》，对公司截至2019年12月31日的前次募集资金使用情况进行了详细说明，并经2020年3月31日召

开的第五届董事会第 5 次会议和 2020 年 4 月 23 日召开的公司 2019 年年度股东大会审议通过。

天健就公司前次募集资金的运用出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2020〕906 号），结论如下：

“我们认为，东方电缆公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了东方电缆公司截至 2019 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。”

第十节 董事及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(一) 全体董事 (签名):

夏崇耀

夏 峰

乐君杰

柯 军

项冠军

谢盛宇

阎孟昆

刘艳森

周静尧

宁波东方电缆股份有限公司

年 月 日

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(二) 全体监事（签名）：

孙平飞

胡伯惠

俞国军

宁波东方电缆股份有限公司

年 月 日

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(三) 高级管理人员 (签名) :

夏 峰

乐君杰

柯 军

夏善忠

袁黎益

阮 武

周则威

杜志勇

宁波东方电缆股份有限公司

年 月 日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）： _____
罗丹弘

保荐代表人（签名）： _____ _____
田海良 张 亮

法定代表人（签名）： _____
徐朝晖

总经理（签名）： _____
何 方

西部证券股份有限公司

年 月 日

本人已认真阅读宁波东方电缆股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理（签名）：

何 方

保荐机构董事长（签名）：

徐朝晖

西部证券股份有限公司

年 月 日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读宁波东方电缆股份有限公司募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所

经办律师：_____

劳正中

负责人：_____

顾耘

经办律师：_____

詹程

经办律师：_____

许洲波

年 月 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《宁波东方电缆股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审〔2018〕2228号、天健审〔2019〕1868号、天健审〔2020〕1198号）、《内部控制审计报告》（天健审〔2020〕905号）、《关于宁波东方电缆股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2020〕902号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2020〕7797号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对宁波东方电缆股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

缪志坚

李正卫

俞金波

刘术红（已离职）

天健会计师事务所负责人：

王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年 月 日

关于签字注册会计师离职的说明

中国证券监督管理委员会：

本所作为宁波东方电缆股份有限公司申请公开发行可转换公司债券审计机构，出具了《审计报告》（天健审〔2018〕2228号），签字注册会计师为缪志坚同志和刘术红同志。

刘术红同志已于2019年6月从本所离职，故无法在《宁波东方电力股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》之“审计机构声明”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：_____

王国海

二〇二〇年 月 日

五、债券信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：

顾春霞

杨培峰

债券信用评级机构负责人：

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

年 月 日

第十一节 备查文件

一、备查文件

- 1、公司章程和营业执照；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、发行保荐书、发行保荐工作报告；
- 4、法律意见书及律师工作报告；
- 5、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点、时间

投资者可以在公司和保荐机构处查阅本募集说明书的备查文件，募集说明书全文会在上海证券交易所网站上披露。

公司：宁波东方电缆股份有限公司

地址：宁波市北仑区江南东路 968 号

电话：0574-8618860

时间：周一至周五，9:00-17:00

保荐机构：西部证券股份有限公司

地址：西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室

电话：029-87406171

时间：周一至周五，9:00-17:00