东睦新材料集团股份有限公司

公司代码:600114　　公司简称:东睦股份

2014年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东睦股份	600114	宁波东睦,G东睦

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹阳	黄永平
电话	0574-8784 1061	0574-8784 1061
传真	0574-8783 1133	0574-8783 1133
电子信箱	caoyang@pm-china.com	huangyp@pm-china.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	2,091,108,708.32	1,705,227,634.00	22.63	1,601,843,463.17
归属于上市公司股东的净资产	1,379,876,393.30	701,098,261.82	96.82	650,578,594.93
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	197,467,120.37	224,202,610.54	-11.92	181,949,566.42
营业收入	1,230,665,435.63	1,140,196,304.80	7.93	969,436,120.43
归属于上市公司股东的净利润	123,371,247.44	73,426,236.80	68.02	37,925,196.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,503,756.39	70,908,620.35	58.66	33,813,279.41
加权平均净资产收益率(%)	10.42	10.97	减少0.55个百分点	5.91
基本每股收益(元/股)	0.35	0.25	40.00	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.24	41.67	0.19

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	17,129
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	17,032
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
睦特殊金属工业株式会社	境外法人	25.92	97,770,000	97,770,000	无
宁波金广投资股份有限公司	境内非国有法人	9.10	34,315,350	33,963,000	无
华夏资本-工商银行-华夏资本定向增发-远策2号资产管理计划	未知	4.88	18,390,804	18,390,804	无
南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	未知	3.05	11,494,252	11,494,252	质押 11,490,000
全国社保基金一零四组合	未知	2.99	11,279,946	4,965,000	无
全国社保基金五零四组合	未知	2.53	9,540,230	9,540,230	无
兴业全球基金-上海银行-兴全定增42号分级特定多客户资产管理计划	未知	2.38	8,965,517	8,965,517	无
全国社保基金五零三组合	未知	1.91	7,200,000	7,200,000	无
东吴基金-农业银行-东吴瑞利27号资产管理计划	未知	1.83	6,896,552	6,896,552	无
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	未知	1.61	6,065,979	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中,公司已知睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司、宁波友利投资有限公司之间,及睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司、宁波友利投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人;其他股东之间公司未知是否存在关联关系。	
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无	

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

三 管理层讨论与分析

3.1 关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

公司属于机械通用零部件行业中的粉末冶金行业,专业生产粉末冶金机械零件。公司是目前国内生产规模最大、综合技术能力最强的粉末冶金机械零件制造企业之一,是国家科技部火炬中心认定的“国家重点高新技术企业”;2014年末,公司的技术中心通过了国家发展与改革委员会等四部委的审核,成为国家认定企业技术中心。公司的粉末冶金制品广泛应用于汽车、摩托车、家用空调和冰箱、电动工具、工程机械,以及办公机械等。

报告期内,公司的营业收入为123,066.54万元,同比增长7.93%,其中主营业务收入为120,826.15万元,同比增长8.27%,营业利润为13,997.74万元,同比增长53.25%,归属于上市公司的净利润为12,337.12万元,同比增长68.02%,归属于上市公司的扣除非经常性损益后的净利润为11,250.38万元,同比增长58.66%,经营活动产生的现金流量净额为19,746.71万元,同比减少11.92%;公司的粉末冶金制品的销量为4.39万吨,同比增长6.08%。

根据中国机械通用零部件工业协会粉末冶金分会2014年1~9月的统计数据,公司2014年1~9月的粉末冶金制品销售收入占该协会统计的20.6%,粉末冶金制品销量占该协会统计的24.9%,分别领先于其他同行厂家8个百分点和15个百分点以上,继续排名国内粉末冶金行业的前列。

报告期内,公司粉末冶金制品按市场销售分析,粉末冶金汽车零件销售额同比增长15.55%,粉末冶金制冷压缩机零件销售额减少0.21%;通过新产品的不断开发,粉末冶金汽车零件市场的继续稳步增长,使得公司粉末冶金制品的产品结构得到了进一步优化。

报告期内,公司粉末冶金产品出口销售为16,035.61万元,同比增长13.81%,出口占公司销售总额的13.27%。报告期内,公司出口的主要产品为中高端粉末冶金汽车零件。

报告期内,公司完成了非公开发行股票45,977,011股,募集资金599,999,993.55元,扣除发行费用27,262,957.88元后,募集资金净额为572,737,035.67元。募集资金将用于“年产7,000吨高效节能粉末冶金汽车关键零件生产线项目”、“年产5,000吨节能家电和汽车零件生产线技改项目”、“粉末冶金新材料生产项目”,以及补充流动资金;根据公司第五届董事会第四次会议决议,公司已使用募集资金置换预先已投入募集资金项目之自筹资金161,694,233.09元。

随着募集资金项目的建设,汽车VVT/VCT用粉末冶金零件,以及部分变量泵、真空泵粉末冶金零件的逐渐量产,报告期内,VVT/VCT用粉末冶金零件、真空泵、变量泵粉末冶金零件等实现销售收入19,384.83万元,同比增长约110%,继续呈现良好发展态势。此外,报告期内公司为特斯拉等新能源汽车配套的用于前后两个逆变器齿轮箱壳体和前后两个马达终端壳体的粉末冶金零件已在试生产。

报告期内,公司受让浙江科达磁电有限公司60%的股权,将其更名为浙江东睦科达磁电有限公司,注册资本增加至3,000万元;公司通过控股浙江东睦科达磁电有限公司,开始涉足粉末磁性材料领域。

报告期内,公司全资及控股子公司的经营情况继续稳定提升,产品结构逐渐合理,除东睦达力电机有限公司和宁波东睦投资管理有限公司外,其他全资或控股子公司都继续实现当期盈利。

报告期内,公司粉末冶金汽车零件的销售收入继续稳定增长,产品结构得到进一步优化,同时公司通过有效控制主要成本,降低财务费用,使得公司经营业绩大幅度提升。

报告期内,公司有14项技术获得国家实用新型专利授权,另有14项技术正在申请发明专利,以及1项技术正在申请实用新型专利;

报告期内,公司“凸轮轴可变气门正时链轮”被中国机械通用零部件工业协会评为“2013年度粉末冶金行业自主创新优秀新产品特等奖”,另有两个新产品被评为优秀奖。

报告期内,公司被评为“2014年度宁波市制造业百强企业”和“2014年度宁波市竞争力百强企业”;报告期内,公司还被宁波市鄞州区人民政府评为“2014年度鄞州区工业五十强”。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,230,665,435.63	1,140,196,304.80	7.93
营业成本	855,249,316.55	820,415,489.99	4.25
销售费用	45,846,203.07	42,697,827.43	7.37
管理费用	154,985,003.79	123,413,613.30	25.58
财务费用	20,926,562.60	49,931,952.83	-58.09
经营活动产生的现金流量净额	197,467,120.37	224,202,610.54	-11.92
投资活动产生的现金流量净额	-279,587,111.21	-140,144,915.74	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	97,434,105.04	-76,498,704.85	不适用
研发支出	68,299,425.22	51,635,799.67	32.27

3.1.1.2 收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

公司的主营业务收入主要来源于粉末冶金结构零件的销售,产品主要指粉末冶金汽车零件、粉末冶金制冷压缩机零件、粉末冶金摩托车零件,以及用于工程机械、电动工具等行业的粉末冶金零件。中国粉末冶金相关产业的发展,特别是乘用轿车、冰箱和空调行业的市场发展对公司主营收入有很大影响。

粉末冶金汽车零件主要用于发动机、变速箱、底盘等,粉末冶金制冷压缩机零件主要用于家用冰箱和空调的压缩机,粉末冶金摩托车零件主要用于发动机、离合器、减震器等。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

1)宏观经济环境的影响:国家政策对房地产等产业的影响可能会影响到家电产业,进而影响到公司制冷压缩机粉末冶金零件的销售;国家对节能、环保政策的导向会推动汽车等产业节能、环保的发展,同时对配套汽车零部件对实现汽车使用过程的节能降耗提出更高的技术要求,也会促进粉末冶金行业的发展。

2)国内粉末冶金企业在低端产品领域生产的重复投资,可能会加剧粉末冶金行业在中低端领域的竞争,影响到公司,特别是子公司部分中端产品的价格和市场。

(3)新产品及新服务的影响分析

基于中国节能减排的形势发展,各主要国际汽车零部件企业纷纷在中国推出了用于汽车节能减排的产品,其中包括汽车的VVT/VCT部件、真空泵、变量泵等。近年来公司在汽车VVT、VCT、真空泵和变量泵等应用的高端粉末冶金产品的研发投入,并取得了一定的进展,募集资金投资项目逐渐投产也为公司实现粉末冶金高端汽车零件批量生产奠定基础,这些新产品将带动公司未来业务的持续增长。

(4)主要销售客户的情况

单位:万元

客户名称	销售额	占公司年度销售总额的比例(%)
博格华纳汽车零部件(宁波)有限公司	115,261,339.78	9.54
加西贝拉压缩机有限公司	74,546,074.71	6.17
上海日立电器有限公司	53,018,054.49	4.39
麦格纳(常州)汽车动力系统有限公司	38,539,628.72	3.19
STT Technologies Inc.	34,740,192.22	2.88
合　计	316,105,289.92	26.17

其中:博格华纳汽车零部件(宁波)有限公司、麦格纳(常州)汽车动力系统有限公司和STT Technologies Inc.属于汽车零部件行业,加西贝拉压缩机有限公司属于冰箱压缩机行业,上海日立电器有限公司属于空调压缩机行业。

(5)其他

单位:万元

产品类别	2014年			2013年		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
一、粉末冶金制品销售	117,208.28	97.01%	6.06%	110,506.60	99.03%	17.33%
其中:汽车配件	64,348.82	53.26%	15.55%	55,690.23	49.92%	22.01%
摩托车配件	3,829.99	3.17%	-22.42%	4,937.14	4.42%	0.17%
压缩机配件	44,292.29	36.66%	-0.21%	44,384.09	39.77%	22.83%
其他粉末冶金配件	4,737.18	3.92%	-13.79%	5,495.14	4.92%	-26.52%
二、电机销售	1,213.29	1.00%	11.58%	1,087.40	0.97%	386.34%
三、软磁材料	2,404.58	1.99%				
合计	120,826.15	100.00%	8.27%	111,594.00	100.00%	18.09%

报告期内,公司的粉末冶金制品的主要市场分布情况:

1)粉末冶金汽车零件,占公司销售收入的53.26%,同比增加3.34个百分点;

2)粉末冶金制冷压缩机零件,占公司销售收入的36.66%,同比减少3.11个百分点;

3)其他粉末冶金零件,包括用于电动工具、工程机械等,占公司销售收入的3.92%,减少1.00个百分点。

3.1.1.3 成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
制造行业		841,091,024.74	100.00	799,958,857.97	100.00	5.14

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
粉末冶金产品		814,277,692.33	96.81	787,514,126.47	98.44	3.40
电机产品		12,236,949.24	1.45	12,444,731.50	1.56	-1.67
软磁材料		14,576,383.17	1.74	不适用	-	不适用

(2)主要供应商情况

单位:万元

供应商名称	采购额	占公司年度采购总额的比例(%)
鞍钢重型机械有限责任公司	72,948,677.52	12.02
赫格纳斯(中国)有限公司	67,904,615.91	11.19
莱芜钢铁集团粉末冶金有限公司	28,060,246.15	4.62
宁波金鸡粉末冶金经销有限公司	26,808,897.71	4.42
宁波市鄞州甬乐机械部件厂	24,953,047.17	4.11
合　计	220,675,484.46	36.36

本报告期内,公司向前5名供应商采购额为2.21亿元,较上年度的1.84元增长20.11%;公司向前5名供应商采购额占公司年度采购总额的36.36%。

本报告期内,公司主要供应商包括铁粉及合金粉末的供应商,以及公司产品的外协加工单位。公司向赫格纳斯(中国)有限公司的采购额包括了向其瑞典总公司——　　,以及其设在上海的赫格纳斯(中国)有限公司的采购额的总和。

(3)其他

本报告期内,公司粉末冶金制品(不包括电机、软磁材料等)成本的主要构成情况如下:

单位:万元

项目	2014年		2013年		增减变化	变化率
	金额	占总成本比例	金额	占总成本比例		
原辅材料	37,048.92	45.50%	36,675.96	46.57%	372.96	1.02%
职工薪酬	16,072.23	19.74%	13,695.87	17.39%	2,376.36	17.35%
折旧及摊销	7,725.39	9.49%	7,827.95	9.94%	-102.56	-1.31%
其他	20,581.23	25.27%	20,551.63	26.10%	29.60	0.14%
小计	81,427.77	100.00%	78,751.41	100.00%	2,676.36	3.40%

[注]上表中总成本是指粉末冶金制品的主营成本。

3.1.1.4 费用

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	45,846,203.07	42,697,827.43	7.37
管理费用	154,985,003.79	123,413,613.30	25.58
财务费用	20,926,562.60	49,931,952.83	-58.09
所得税	19,657,074.16	11,817,329.80	66.34
资产减值损失	3,131,517.84	3,277,031.85	-4.44

3.1.1.5 研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	68,299,425.22
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	68,299,425.22
研发支出总额占净资产比例(%)	4.48
研发支出总额占营业收入比例(%)	5.55

(2)情况说明

报告期内,公司的研发支出68,299,425.22元,同比增长32.27%。

为满足市场及客户需求,提升公司产品的竞争力,公司致力于自主创新和新产品开发。报告期内,公司有14项技术获得国家实用新型专利授权,另有14项技术正在申请发明专利,一个新产品获粉末冶金行业自主创新优秀新产品特等奖,两个新产品获粉末冶金行业自主创新优秀新产品优秀奖。

公司开发的汽车VVT/VCT部件用粉末冶金零件,在本报告期内随着募集资金投资项目的建设,已经逐渐形成批量生产,并将成为公司未来几年业绩新的增长点。

3.1.1.6 现金流

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	197,467,120.37	224,202,610.54	-11.92
投资活动产生的现金流量净额	-279,587,111.21	-140,144,915.74	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	97,434,105.04	-76,498,704.85	不适用

本报告期内,现金流量表项目变化达30%以上项目及原因分析:

单位:元

项目	本期数	上年同期数	变动额	变动比例(%)
支付的各项税费	118,945,767.41	82,112,424.17	36,833,343.24	44.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,012,091.65	1,104,531.65	8,907,560.00	806.46
收到其他与投资活动有关的现金	3,806,000.00	8,924,000.00	-5,118,000.00	-57.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	208,308,967.00	144,652,937.39	63,656,029.61	44.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金	60,964,506.35	-	60,964,506.35	
支付其他与投资活动有关的现金	18,000,325.00	5,520,510.00	12,479,815.00	226.06
吸收投资收到的现金	612,379,993.81	60,400,000.00	551,979,993.81	913.87
取得借款收到的现金	367,998,392.33	674,993,000.00	-306,994,607.67	-45.48
支付其他与筹资活动有关的现金	15,584,688.28	31,147,071.64	-15,562,383.36	-49.96

本报告期内,

(1)支付的各项税费较上年同期增长44.86%,主要系报告期营业额及利润增加而增加税金所致;

(2)处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期增长806.46%,主要系处置闲置废旧设备所致;

(3)收到其他与投资活动有关的现金较上年同期减少57.35%,主要系报告期收到较少与收益相关的政府补贴所致;

(4)购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增长44.01%,主要系公司新厂区二期和广东睦新厂区建设所致;

(5)取得子公司及其他营业单位支付的现金60,964,506.35元,主要系收购浙江科达磁电股权所致;

(6)支付其他与投资活动有关的现金较上年同期增长226.06%,主要系支付土地保证金所致;

(7)吸收投资收到的现金较上年同期增长913.87%,主要系定向增发股份收到募集资金所致;

(8)取得借款收到的现金较上年同期减少45.48%,主要系募集资金临时补充流动资金,归还银行借款所致;

(9)支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少49.96%,主要系支付增发股份费用和上年收购子公司少数股东股权所致。

3.1.1.7 公司发展战略实施情况

根据公司发展战略,公司一方面继续积极强化公司总部作为东睦集团高端粉末冶金零件生产基地、出口产品生产基地,以及市场和质量管理中心、技术和服务中心、粉末冶金高端技术的研发中心的地位,通过高端粉末冶金产品的技术研发,提升公司技术发展能力,另一方面积极提升各子公司的技术和管理能力,提高各子公司专业化生产、高效配套服务的能力,通过整合资源降低成本,提升竞争能力。

2014年度公司总部粉末冶金汽车零件的销售占比已达到75%,为国际知名汽车零部件企业集团配套的高端粉末冶金汽车零件比例进一步提高,通过募集资金投资项目的逐渐投产,汽车VVT/VCT中的粉末冶金零件、变量泵、真空泵粉末冶金零件部分已开始批量生产;同时,各控股子公司通过进一步的整合及产品结构的调整,专业化的特点逐渐形成,配套服务能力和企业综合竞争能力得到进一步提高。

2014年底,控股子公司广东东睦新材料有限公司投产,作为东睦集团在“珠三角”地区的重要生产基地和营销窗口,进一步整合了东睦集团在广东江门的资源,扩大了东睦集团在“珠三角”地区的市场影响力和竞争实力。

2014年度,东睦集团通过控股浙江东睦科达磁电有限公司,开始涉足与粉末冶金相关的金属粉末磁性材料的领域,主要产品扩展至软磁金属磁粉芯领域,扩大了东睦集团在粉末冶金行业的覆盖领域和影响力。

3.1.1.8 公司经营计划进展说明

报告期公司营业收入完成预算的94.57%,归属于母公司的净利润完成预算的110.69%。营业收入未完成预算目标的主要原因是受到制冷压缩机市场的影响,2014年度公司的制冷压缩机粉末冶金零件销售没有实现预期的增长,尽管粉末冶金汽车零件继续保持着稳定增长使得公司2014年度销售收入略有增长,但仍未能完成2014年度营业收入的预算目标。

单位:万元　币种:人民币

主要预算项目	2014年度实际	2014年度预算	完成情况
营业收入	123,066.54	130,134.00	94.57%
主营业务收入	120,826.15	127,209.00	94.98%
营业成本	85,524.93	92,342.50	92.62%
主营业务成本	84,109.10	90,294.50	93.15%
三项费用	22,175.78	20,161.00	109.99%
利润总额	15,077.75	14,655.50	102.88%
归属母公司净利润	12,337.12	11,148.62	110.66%

本报告期内,虽然公司营业收入完成了预算的94.57%,但是销售收入的同比增长,产品结构的进一步优化,以及成本和费用的有效控制,使得公司利润总额和归属母公司的净利润均超额完成了年初的预算目标,简单分析如下:

(1)报告期内,粉末冶金制品销售收入较上年同期增加6.06%;

(2)报告期内,募集资金投资项目的业务增长,使得公司粉末冶金汽车零件销售保持稳定增长,公司产品结构得到进一步的优化;

(3)主要生产成本的有效控制和财务费用下降。其中,销售毛利率提高2.07个百分点,达到了30.29%,财务费用同比下降了58.09%。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制造行业	1,208,261,509.03	841,091,024.74	30.39	8.27	5.14	增加2.07个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
粉末冶金制品	1,172,082,786.97	814,277,692.33	30.53	6.06	3.40	增加1.79个百分点
电机产品	12,132,890.69	12,236,949.24	-0.86	11.58	-1.67	增加13.58个百分点
软磁材料	24,045,831.37	14,576,383.17	39.38	不适用	不适用	不适用

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1)公司主营业务按行业分均为制造业;

(2)公司主营业务按产品分,分别为粉末冶金制品(主要是粉末冶金机械零件)、电机产品(管状电机等)和磁性材料(软磁金属磁粉芯,2014年11月开始纳入合并范围)。

3.1.2.2 主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,047,905,383.44	7.47
国外	160,356,125.59	13.81

主营业务分地区情况的说明

(1)报告期内,公司国外销售业务占公司销售总额的13.27%,较2013年度占比12.63%增加了0.64个百分点;

(2)报告期内,公司国外销售产品主要为粉末冶金汽车零件、制冷压缩机零件和金属磁粉芯,出口地区主要包括北美、欧洲、以及日本、韩国和港台地区。

3.1.3 资产、负债情况分析

(1)资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	110,562,412.74	5.29	85,315,566.94	5.00	29.59	
应收款项	300,674,321.89	14.38	259,532,599.82	15.22	15.85	
存货	205,638,530.84	9.83	160,955,162.48	9.44	29.76	
投资性房地产	17,560,817.41	0.84	19,160,652.30	1.12	-8.35	
长期股权投资	-	-	-	-	-	
固定资产	899,510,252.29	43.02	786,095,597.24	46.10	14.43	
在建工程	110,409,311.74	5.28	39,339,480.26	2.31	180.66	
短期借款	242,500,000.00	11.60	601,993,000.00	35.30	-59.72	
长期借款	56,998,392.33	2.73	91,000,000.00	5.34	-37.36	

(2)发生较大幅度变化项目的情况说明

单位:元　币种:人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度
预付款项	12,253,373.62	6,819,210.97	79.69%
其他应收款	29,957,283.95	17,173,064.81	74.44%
其他流动资产	7,856,464.92	1,047,227.42	650.22%
在建工程	110,409,311.74	39,339,480.26	180.66%
无形资产	209,891,782.96	149,911,179.11	40.01%
商誉	33,906,834.96	-	
长期待摊费用	5,630,523.00	4,275,217.81	31.70%
其他非流动资产	-	25,660,000.00	-100.00%
短期借款	242,500,000.00	601,993,000.00	-59.72%
预收款项	6,283,894.94	4,276,192.55	46.95%
应付职工薪酬	2,892,772.69	204,997.39	1,311.13%
应交税费	9,124,782.49	17,720,747.30	-48.51%
应付利息	554,184.51	2,025,766.09	-72.64%
应付股利	3,059,100.00	1,604,006.25	90.72%
其他应付款	28,029,837.64	7,664,064.75	265.73%
一年内到期的非流动负债	12,360,000.00	24,360,000.00	-49.26%
长期借款	56,998,392.33	91,000,000.00	-37.36%
递延所得税负债	13,146,754.37	4,217,573.04	211.71%
其他非流动负债	16,480,000.00	28,840,000.00	-42.86%
股本	377,215,517.00	205,500,000.00	83.56%
资本公积	742,128,232.72	333,075,314.03	122.81%
库存股	28,840,000.00	41,200,000.00	-30.00%

报告期内,1)预付款项较上年同期增长79.69%,主要系预付电费和材料款所致;

2)其他应收款较上年同期增长74.44%,主要系支付新厂一期土地款所致;

3)其他流动资产较上年同期增长650.22%,主要系待抵扣进项税和预所得税所致;

4)在建工程较上年同期增长180.66%,主要系母公司新厂二期建设和广东东睦新厂建设所致;

5)无形资产较上年同期增长40.01%,主要系新确认土地使用权和合并浙江东睦科达磁电专利权所致;

6)商誉33,906,834.96元,系非同一控制下合并浙江科达磁电所致;

7)长期待摊费用较上年同期增长31.70%,主要系公司新厂绿化工程及浙江东睦科达厂房改造工程所致;

8)其他非流动资产较上年同期减少100%,主要系上期预付公司新厂二期土地款本期转出所致;

9)短期借款较上年同期减少59.72%,主要系募集资金临时补充流动资金所致;

10)预收款项较上年同期增长46.95%,主要系货款及租赁房所致;

11)应付职工薪酬较上年同期增长1,311.13%,主要系浙江东睦科达提取未结清工资所致;

12)应交税费较上年同期减少48.51%,主要系本期未结清的增值税和所得税较少所致;

13)应付利息较上年同期减少72.64%,主要系期末贷款减少所致;

14)应付股利较上年同期增长90.72%,系江门东睦应付少数股东阿法森公司分红所致;

15)其他应付款较上年同期增长265.73%,主要系公司应付收购浙江东睦科达股权尾款1,900万元所致;

16)一年内到期的非流动负债较上年同期减少49.26%,系报告期内归还长期借款及股权激励暂未行权限制性股票转入所致;

17)长期借款较上年同期减少37.36%,主要系报告期归还长期借款所致;

18)递延所得税负债较上年同期增长211.71%,主要系非同一控制下合并浙江科达磁电资产增值产生递延所得税所致;

19)其他非流动负债较上年同期减少42.86%,系报告期内股权激励暂未行权限制性股票转入所致;

20)股本较上年同期增长83.56%,主要系定向增发股份和资本公积转增股本所致;

21)资本公积较上年同期增长122.81%,主要系定向增发股份和资本公积转增股本所致;

22)库存股较上年同期减少30.00%,系报告期内股权激励暂未行权限制性股票转入所致。

3.1.4 核心竞争力分析

(1)公司的核心竞争力主要包括:

1)粉末冶金材料、粉末冶金结构零件设计和相关模具的设计、制造等各种专利及非专利技术;

2)适用于规模化、工业化的粉末冶金生产过程的质量保证能力;

3)以公司总部为技术研发、营销管理、质量控制、高端产品制造核心,以各子公司为专业化生产基地的生产经营方式;

4)在粉末冶金及相关产业界,国际公认的中国粉末冶金专业制造商的品牌效应;

5)公司的规模效应,能够为市场提供性价比更高的粉末冶金产品。

(2)提高公司核心竞争力的分析

企业的核心竞争力越来越依赖于自身已取得的技术和技术创新能力,以及企业在行业中的支配地位,利用企业已取得技术不断进行技术创新,并使自身始终处于行业技术的领先地位是企业发展的核心要素之一。

1)公司将更加关注粉末冶金及相关应用领域技术发展的动向,关注粉末冶金新产品、新技术的应用,跟踪国际粉末冶金产业技术发展方向,力争走在国际粉末冶金技术发展的前沿;

2)强化公司对粉末冶金市场需求的快速反应,强调公司竞争力的持续提升;

3)推动公司技术创新和新产品研发能力的不断提升;

4)不断提升公司的管理水平,使公司的管理水平与技术发展相适应;

5)围绕强化公司核心竞争力,发挥集团化生产经营方式的优势,进行资源的有效配置。

3.1.5 投资状况分析

3.1.5.1 募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位:万元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014年	非公开发行	57,273.69	43,535.62	43,535.62	13,738.07	暂时补充流动资金及存放银行募集专户
合计	/	57,273.69	43,535.62	43,535.62	13,738.07	/
募集资金总体使用情况说明		总体基本按照募集资金投资项目计划实施				

(2)募集资金承诺项目情况

单位:万元　币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产7,000吨高效节能粉末冶金汽车关键零件生产线项目	否	35,000	25,346.47	25,346.47	是	78.54%					
年产5,000吨节能家电和汽车零件生产线技改项目	否	7,000	1,993.89	1,993.89	是	28.48%				主要原因系下游家电产品市场不如预期景气,公司根据市场的需求情况放缓了投资进度。	
粉末冶金新材料生产项目	否	9,000	7,195.26	7,195.26	是	79.95%					
补充流动资金(永久性)	否	9,000	9,000	9,000	是	100.00%					
合计	/	60,000	43,535.62	43,535.62	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	除“年产5,000吨节能家电和汽车零件生产线技改项目”因下游家电市场不如预期景气,公司根据市场的需求情况放缓了投资进度以外,其他项目严格按照募集资金承诺项目使用募集资金。										

3.1.5.2 主要子公司、参股公司分析

根据公司第四届董事会第二十次会议决议,并经公司2013年第二次临时股东大会审议批准,连云港东睦新材料有限公司作为公司2013年度非公开发行股票募集资金投资项目之一的“年产5,000吨节能家电和汽车零件生产线技改项目”的实施地,注册资本由8,000万元增至15,000万元;连云港东睦新材料有限公司已于2014年4月15日完成了增资的工商变更登记。详见公司《对外投资进展公告》,公告编号:(临)2014-026。

根据公司第四届董事会第二十次会议决议,并经公司2013年第二次临时股东大会审议批准,广东东睦新材料有限公司作为公司2013年度非公开发行股票募集资金投资项目之一的“粉末冶金新材料生产项目”的实施地,注册资本由8,000万元增至15,000万元;广东东睦新材料有限公司已于2014年6月24日完成了增资的工商变更登记。详见公司《对外投资进展公告》,公告编号:(临)2014-028。

根据公司第五届董事会第八次会议决议,公司以9,000万元受让浙江科达磁电有限公司60%股权,将其更名为浙江东睦科达磁电有限公司,并将其注册资本由980万元增加至3,000万元。这是公司首次借助在粉末冶金结构零件行业中的经验及行