株洲时代新材料科技股份有限公司

公司代码:600458　　公司简称:时代新材

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	时代新材	600458	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李晓康	羿娅忻
电话	0731-22837786	0731-22837786
传真	0731-22837888	0731-22837888
电子信箱	jixiaokang@csrzic.com	yiyx@csrzic.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	10,279,594,764.97	5,617,655,363.27	82.99	4,236,219,100.75
归属于上市公司股东的净资产	2,889,126,445.46	3,066,791,004.63	-5.79	1,787,488,098.11
	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	294,416,790.15	-170,218,908.76		229,956,510.48
营业收入	6,007,776,916.76	4,164,704,614.72	44.25	3,719,406,834.75
归属于上市公司股东的净利润	45,269,340.77	121,568,722.39	-62.76	157,740,431.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,145,406.66	104,364,666.93	-79.74	140,424,519.44
加权平均净资产收益率(%)	1.45	5.02	减少3.57个百分点	9.12
基本每股收益(元/股)	0.07	0.21	-66.67	0.31
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	/

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

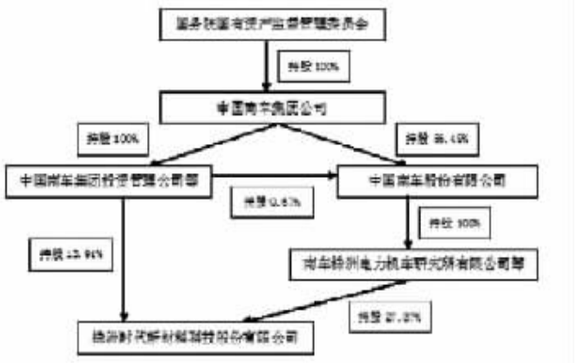
单位:股

截止报告期末股东总数(户)	50,848
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	50,529

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
南车株洲电力机车研究所有限公司	国有法人	22.85	151,118,043		无
中国南车集团投资管理公司	国有法人	9.98	66,029,078		无
南车株洲电力机车有限公司	国有法人	1.87	12,338,786		无
南车四方车辆有限公司	国有法人	1.57	10,393,435		无
中国南车集团株洲车辆厂	国有法人	1.35	8,909,666		无
南车资阳机车有限公司	国有法人	1.09	7,179,675		无
中国南车集团南京浦镇车辆厂	国有法人	1.07	7,070,109		无
科威特政府投资局-自有资金	未知	0.95	6,258,035		未知
中国北车集团大连机车车辆有限公司	国有法人	0.84	5,574,515		无
中国南车集团眉山车辆厂	国有法人	0.78	5,142,908		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中,第1,3,4,6名股东的控股股东同为中国南车股份有限公司,第2,5,7,10名股东和中国南车股份有限公司均为中国南车集团公司的控股子公司。				

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

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,公司围绕跨行业发展,国际化经营的指导思想,以效益,效率为工作核心,成功完成海外并购,积极开拓新市场和新项目,推行精益管理改善经营效率,充分发挥技术、市场等核心优势,年度各项重点工作得到逐一落实和有序推进,完成了公司董事会年初制定的各项工作任务和目标。

报告期内,公司完成销售收入60.08亿元,较上年增长18.43亿元,增幅为44.25%;全年实现净利润0.45亿元,较上年减少0.76亿元,降幅为62.76%。

公司以高分子复合材料研究及工程化应用为核心,产品主要面向轨道交通、汽车、风力发电、特种装备和海外市场。报告期内,公司致力于做深轨道交通市场、做大汽车市场、做强风电市场、做精特种装备市场,发挥自主创新优势,充分把握市场机遇,核心业务和主要市场均实现了突破。

轨道交通市场:全年完成销售收入15.67亿元,比上年同期增长12.21%。报告期内,公司独家取得动车组国产化四方股份380A新造车扭杆产品首批订单,金额超9000万元,是南车集团下唯一国产化供应商;机车市场以75%的市场占有率持续领跑,成功实现以首选供应商的身份大批量进入维修领域;客车市场获2500台份订单,市场占有率达到70%以上,在国内各大配件企业中排名第一;公司自主开发WJ12型铁垫板下弹性垫板顺利通过中国铁道科学研究院上道审查,正式取得该产品的批量生产许可资质,成为国内仅有的两家同时拥有重载铁路有砟和无砟弹性垫板供货资质企业之一;公司自主设计的国内第一条年产5000吨铁路桥梁用弹性体伸缩缝树脂生产线正式投产,公司成为国内首家具备新型聚氨酯弹性体伸缩缝产品装备技术及产业化能力的企业;安装了公司隔震支座后可抗8度地震的公寓在山东潍坊奥基,刷新了国内隔震建筑高度记录。

汽车市场:全年完成销售收入20.58亿元。报告期内,成功完成重金收购德国采埃孚集团旗下BOGE橡胶与塑料资产,9月完成了并购资产的交割工作,BOGE资产及业务从9月1日起正式纳入公司财务报表合并范围。2014年,BOGE在大众、宝马、克莱斯勒、通用、福特、奔驰、奥迪、保时捷等关键客户新增开发项目均超过往年同期水平,特别是中标大众欧洲MQB平台塑料踏板箱业务,预计该产品自2016年起将每年新增5800万欧元的销售;推力杆顺利通过奔驰的供应商现场审核(OSA),获得其全球工厂供货资质,在Volvo和Navistar获取年度订单9万根,开启了国际高端汽车市场配套的大门;公司及比利时LMS公司、瑞士Autoneum公司联合开发的吉利帝豪EC9(代号KC-1)整车NVH方案设计项目圆满完成,提升了公司在整车NVH开发领域的技术实力和行业影响力。

风电市场:全年完成销售收入14.10亿元,较上年增长55.12%,公司2008年开始进入风电叶片行业,历时七年的时间,公司风电产业成功实现了从零到十亿的突破。报告期内,新增叶片订单1210套,累计金额15.8亿元;51.5米-56.5米三款2MW风电叶片国内市场占有率达30%,全年发货突破600套,位居国内第一;公司与国防科技大学联合自主研发的2MW-56.5米碳纤维风电叶片试制成功,成为国内率先研制2MW超低风速碳纤维叶片成功的企业,该叶片已成功实现产业化;公司自主研发设计的3.0MW风电弹性元件减振产品收到德国劳氏船级社认证中心(GL)颁发的设计认证证书,获得西班牙海外市场准入证,公司成功与西班牙ACCIONA公司签订158台3.0MW风电机组弹性元件减振产品订单,成为公司风电减振产品单笔最大海外订单;自主研发的热鼓风抗冰冻技术通过冰雪实验考核,并与芬兰VTT客户合作完成了电加热抗冰技术的消化吸收,两种抗冰冻技术成功应用在53.8米叶片上,获得了瑞典Blaiken项目30套叶片订单;报告期内公司建成了南方地区最大的九华叶片生产基地,新增辽宁营口、内蒙通辽叶片生产基地,成功完成了年产两千套风电叶片的国内产能布局。

海外市场:全年完成销售收入3亿元,较上年增长0.67%,主要为轨道交通产品的销售。报告期内,公司对海外市场主要客户庞巴迪、GE、阿尔斯通、EMD共新增订单金额3.5亿元;公司首次获得了除阿尔斯通、西门子和庞巴迪以外最大轨道车辆海外制造商西班牙CAF公司Helsinki项目20列车的扭杆批量订单;获得瑞典市场X60 Coradia Nordic车型全部40列车的空簧维修订单,击败欧洲最大竞争对手康迪泰克成为该平台空气弹簧的首选供应商,全面进入欧洲弹性元件核心产品的维修市场;获得纽约地铁项目两种橡胶止挡和两种橡胶球铰产品订单,进一步开拓北美城轨维修市场;首次突破阿尔斯通维修市场,获取LIREX空簧、CITADIS扭杆等维修项目;获得英国伦敦地铁轨道首个大批量约4万件减振器订单,打破了VOSSLOH和PANDROL等老牌公司在欧洲轨道减振器的垄断地位;随着合北捷运7200件轨道线路产品的交付,公司在台湾市场销售该类产品突破10万件,成为该类产品台湾市场的最大供应商。

报告期内,公司积极推进精益管理,改善经营效率,提升工作效率,快速应对市场。实施精益项目改善和预约激励,促进主导产品毛利率提升;全面提升精益管理指标,重点控制存货,降低财务成本;持续搭建支撑高效运营管理的信息平台,完成了PM系统的推广,在三家业务单元实施了PLM系统,实现了PM与PLM、SAP、SPM的集成,实现项目过程管理的信息化;将MES系统应用于生产管理,上线后开启了公司生产现场管理的信息化时代。

2015年,公司仍将坚持以高分子复合材料研究及工程化推广应用为核心,面向新兴行业、占据高端市场、整合全球资源,通过技术研发、市场突破、产业整合、精益管理等多种途径,稳固并做深做精轨道交通、风电产业,加快转型提升BOGE子公司盈利能力做强汽车产业,确保公司健康可持续发展。

(一)主营业务分析

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	6,007,776,916.76	4,164,704,614.72	44.25
营业成本	4,981,695,516.80	3,425,003,431.68	45.45
销售费用	263,376,945.62	146,282,246.26	80.05
管理费用	767,137,450.54	411,994,672.74	86.20
财务费用	-64,882,335.15	52,204,459.37	-224.29
经营活动产生的现金流量净额	294,416,790.15	-170,218,908.76	
投资活动产生的现金流量净额	-2,166,799,771.42	-391,065,508.09	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,992,790,407.95	771,771,845.62	158.21
研发支出	333,612,454.03	211,053,094.50	58.07

● 营业收入的增长主要是由于本年轨道交通、风电市场收入增长,同时从9月1日起合并BOGE子公司收入所致。

● 营业成本的增长主要是由于本期新增合并的BOGE子公司营业成本所致。

● 销售费用的增长主要是由于产品市场拓展费用增加,同时本期新增合并BOGE子公司销售费用所致。

● 管理费用的增长主要是由于公司技术开发费增长、支付BOGE并购项目相关咨询费用,同时本期新增合并BOGE子公司管理费用所致。

● 财务费用的下降主要是由于欧元贷款因汇率变动导致汇兑收益所致。

● 经营活动产生的现金流量变化的原因主要是由于销售商品收到的现金增加所致。

● 投资活动产生的现金流量变化的原因主要是收购BOGE支付的现金、固定资产投资支付的现金增加所致。

● 筹资活动产生的现金流量变化的原因主要是由于本年发行债券收到的现金、取得借款收到的现金增加所致。

● 研发支出的增长主要是由于公司在汽车、特种装备、超长风电叶片等领域的新项目研发投入增加所致。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内公司共完成销售收入60.08亿元,较去年增长18.43亿元,增幅为44.25%,主要是由于本年合并范围发生变化,新增BOGE子公司为公司带来约18亿元销售收入,同时本年轨道交通、风电市场收入增长所致。

(2) 主要销售客户的情况

报告期内,公司销售客户前五名销售收入共计997,836,181.73元,占总收入的16.61%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

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(%)
高分子减振降噪弹性元件	直接材料	2,254,589,087.07	70.87	1,478,924,618.78	79.96	52.45
高分子减振降噪弹性元件	直接人工	420,118,888.34	13.21	78,856,513.08	4.26	432.76
高分子减振降噪弹性元件	制造费用	506,594,210.97	15.92	291,778,483.80	15.78	73.62
绝缘制品及涂料	直接材料	50,835,269.74	87.00	49,480,294.23	85.32	2.74
绝缘制品及涂料	直接人工	1,828,568.41	3.13	1,728,066.41	2.98	5.82
绝缘制品及涂料	制造费用	5,768,254.85	9.87	6,783,250.27	11.70	-14.96
特种工程塑料	直接材料	400,339,291.01	84.2	458,361,859.31	85.45	-12.66
特种工程塑料	直接人工	10,127,347.86	2.13	9,925,897.69	1.85	2.03
特种工程塑料	制造费用	64,995,702.00	13.67	68,139,946.31	12.70	-4.61
电磁线	直接材料	215,434,750.31	84.42	343,701,545.08	85.32	-37.32
电磁线	直接人工	7,910,681.19	3.10	12,003,548.16	2.98	-34.10
电磁线	制造费用	31,858,907.68	12.48	47,118,022.17	11.70	-32.38
复合材料制品	直接材料	590,671,619.09	75.03	444,683,791.81	76.13	32.83
复合材料制品	直接人工	48,485,963.77	6.16	42,485,231.41	7.27	14.12
复合材料制品	制造费用	148,089,677.02	18.81	96,957,576.63	16.60	52.74

注:成本构成项目中,折旧费用包含在制造费用中。

高分子减振降噪弹性元件产品各成本构成项目增加的原因主要是合并BOGE子公司生产成本所致。

(2) 主要供应商情况

报告期内,公司供应商前五名采购金额共计518,307,181.92元,占总采购额的16.32%。

4 费用

本报告期内公司的销售费用、管理费用及财务费用较上年同期相比变动幅度均超过30%,其中管理费用、销售费用变动幅度均超过80%,主要原因是报告期内新增BOGE子公司,以及支付并购相关咨询费用所致;财务费用变动幅度达到-224%,主要原因是欧元贷款因汇率变动导致汇兑收益所致。三项期间费用具体数据及分析,详见2014年年度报告第四节“董事会报告”中第一点“董事会关于报告期内经营情况的讨论与分析”中第一点“主营业务分析”中第一点“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”内容。

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	333,612,454.03
本期资本化研发支出	
研发支出合计	333,612,454.03
研发支出总额占净资产比例(%)	11.30
研发支出总额占营业收入比例(%)	5.55

(2) 情况说明

2014年,公司在研发平台及科研开发上继续投入,实施基础研究与市场产业化两手抓的方针,做精做透轨道交通和风电产业,致力于公司向汽车、特种装备领域的突破,取得了良好的成果。2014年公司共申请专利216件,其中发明专利86件,实用新型专利84件,外观设计专利46项;年内获批发明专利36件,获批实用新型专利60件,外观设计专利1项。

6 现金流

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	6,299,708,730.47	4,190,275,443.44	50.34
购买商品、接受劳务支付的现金	4,380,760,609.95	3,628,504,345.14	20.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,767,982,577.17	-7,971,837.53	不适用
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	439,091,800.46	300,876,772.90	45.94
取得借款所收到的现金	2,429,431,956.01	1,744,021,283.80	39.30
偿还债务支付的现金	1,058,902,639.81	2,072,900,910.00	-48.92

● 销售商品、提供劳务收到的现金增加的原因主要是报告期内销售商品收到的回款增长所致,同时合并BOGE子公司销售商品、提供劳务收到的现金所致。

● 购买商品、接收劳务支付的现金上升的原因主要是报告期内材料采购支付的现金增加所致,同时合并BOGE子公司购买商品、接受劳务支付的现金所致。

● 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加主要是为合并BOGE子公司支付的现金净额。

● 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加主要原因是扩大生产规模,扩建生产线及厂房,支付金额较上年增加,同时合并BOGE子公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金所致。

● 取得借款所收到的现金增加的主要原因是为支付并购款项,向银行贷款增加所致。

● 偿还债务所支付的现金下降的主要原因是本报告期内偿还的到期债务减少所致。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司成功并购BOGE,从9月1日起BOGE纳入公司财务报表合并范围,公司2014年利润构成和利润来源中包含了BOGE子公司从9月至12的数据。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

各类融资情况:

2013年6月,公司完成了配股工作,共募集12.14亿元资金,计划投资于弹性减振降噪制品扩能项目、高性能绝缘结构产品产业化项目、特种高分子耐磨材料产业化项目、大型交电装备复合材料国家地方联合工程研究中心建设项目,截止2014年12月31日止,募集资金已使用39,140.08万元。

2014年4月,公司为拓宽融资渠道,降低融资成本,优化公司负债结构,公司在全国银行间债券市场发行规模为7亿元人民币的公司 2014 年度第一期票据,所募集资金已于2014年4月全额到账。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn上刊登的公司临2014-21号公告。

2014年9月,公司完成了对德国采埃孚集团下属的BOGE橡胶与塑料业务的收购,为筹集BOGE后续整合及发展所需资金,同时降低公司整体财务风险,2015年1月5日,公司第六届董事会第二十五次会议审议通过非公开发行预案,拟向控股股东南车株洲所非公开发行A股股票141,110,066股,发行价格10.63元/股,拟募集资金总额 15亿元,南车株洲所将以现金方式认购本次发行的全部股票。该事项已经2015年3月18日召开的公司2015年第一次临时股东大会表决通过。

重大资产重组情况:

2013年12月11日召开的公司第六届董事会第十六次会议,审议通过了关于公司向特定对象支付现金购买资产的议案。公司在德国设立全资子公司作为收购主体,现金收购德国采埃孚集团下属的BOGE橡胶与塑料业务,该并购事项已于2014年9月完成资产交割工作,并于2014年9月17日披露了《重大资产购买实施情况报告书》。该项资产自2014年9月1日起纳入公司财务报表合并范围。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司按照既定发展战略和经营计划有序推进各项工作,详见2014年年度报告中第四节“董事会报告”中第一部分“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”,2015年,公司发展战略和经营计划详见2014年年度报告中第四节“董事会报告”中第二部分“董事会关于公司未来发展的讨论与分析”中第二点“公司发展战略”及第三点“经营计划”。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分产品情况

单位:元　币种:人民币

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(%)
高分子减振降噪弹性元件	3,882,824,213.09	3,181,302,186.38	18.07	68.05	74.26	减少2.92个百分点
绝缘制品及涂料	87,671,957.51	58,432,093.00	33.35	-5.70	0.76	减少4.27个百分点
特种工程塑料制品	587,981,041.13	475,462,340.87	19.14	-7.63	-11.38	增加3.43个百分点
电磁线	267,105,419.23	255,204,339.18	4.46	-36.18	-36.65	增加0.70个百分点
复合材料制品	936,864,524.43	787,247,259.88	15.97	54.81	53.27	增加0.84个百分点

● 高分子减振降噪弹性元件营业收入及营业成本增加主要是新增合并BOGE子公司的销售收入;毛利率较上年下降主要是合并BOGE子公司毛利率较低所致。

● 绝缘制品及涂料毛利率较上年下降主要是收入下降,产品结构发生变化所致。

● 特种工程塑料制品营业收入及营业成本减少主要是改性材料销售减少所致;毛利率较上年上升主要是毛利较高的轨道交通产品销售比重上升所致。

● 电磁线营业收入及营业成本减少主要是普通民用电磁线收入下降;毛利率较上年上升主要是由于毛利较高的风电线和机车线销量增加所致。

● 复合材料制品营业收入及营业成本较上年上升主要是风电市场回暖,风电叶片销量增加所致;毛利率较上年上升主要是由于毛利率较高的特种叶片及大功率叶片销量比重增加所致。

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	3,916,235,496.05	1.26
国外	2,091,541,420.71	603.93

报告期内国外收入增加的主要原因为新增合并BOGE子公司收入的影响。

(三) 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(%)
货币资金	852,908,675.11	6.96	596,098,542.93	10.61	43.08
应收票据	1,080,484,457.49	10.51	1,163,335,678.12	20.71	-7.12
应收账款	1,898,348,789.41	18.47	936,349,083.77	16.67	102.74
其他应收款	120,416,800.61	1.17	56,681,737.56	1.01	112.44
存货	1,648,033,822.00	16.03	741,849,118.51	13.21	122.15
长期应收款	217,342,991.69	2.11	110,106,130.15	1.96	97.39
固定资产	2,501,135,592.26	24.33	1,141,636,897.99	20.32	119.08
无形资产	589,058,935.90	5.73	262,663,505.89	4.68	124.26
商誉	699,711,420.77	6.81	18,692,620.62	0.33	3,643.25
递延所得税资产	54,181,585.27	0.53	24,397,503.44	0.43	122.08
其他非流动资产	88,209,373.15	0.86			不适用
短期借款	125,375,064.53	1.22	388,790,173.00	6.92	-67.75
应付票据	1,347,172,443.95	13.11	649,215,101.53	11.56	107.51
应付账款	1,612,615,215.87	15.69	1,009,735,065.26	17.97	59.71
预收款项	83,171,357.13	0.81	39,620,643.80	0.71	109.92
应付职工薪酬	180,866,504.26	1.76	27,298,667.97	0.49	562.55
应交税费	107,858,917.73	1.05	26,674,899.27	0.47	304.35
其他应付款	278,550,173.04	2.71	147,272,458.32	2.62	89.14
一年内到期的非流动负债	184,371,819.98	1.79	18,696,819.13	0.33	886.11
长期借款	1,513,486,800.00	14.72	89,031,110.80	1.58	1,599.95
应付债券	700,000,000.00	6.81			不适用
长期应付款	74,454,459.67	0.72			不适用
长期应付职工薪酬	658,238,272.29	6.40			不适用
专项应付款	33,500,352.41	0.33			不适用
预计负债	162,478,568.99	1.58	23,302,383.34	0.41	597.26
递延所得税负债	58,671,007.69	0.57	6,761,664.72	0.12	767.70
递延收益	174,792,401.43	1.70	62,006,772.30	1.10	181.89
其他综合收益	-188,666,862.68	-1.84	-5,418,288.26	-0.10	3,382.04

● 货币资金增加的原因主要是报告期内回款增加,以及新增合并BOGE子公司货币资金所致。

● 应收票据减少的原因主要是报告期内到期票据收回的影响所致。

● 应收账款增加的原因主要是报告期内销售收入增加,同时新增合并BOGE子公司应收账款所致。

● 其他应收款增加的原因主要是报告期内预付非货币性质款项增加,同时新增合并BOGE子公司其他应收款项所致。

● 存货增加的原因主要是新增合并BOGE子公司存货所致。

● 长期应收款增加的原因主要是报告期内重分类至长期应收款的应收账款增加所致。

● 固定资产增加的原因主要是报告期内固定资产投资增加的影响,以及新增合并BOGE子公司的固定资产影响所致。

● 无形资产增加的原因主要是报告期内新增合并BOGE子公司所致。

● 商誉增加的原因主要是报告期内并购BOGE子公司所致。

● 递延所得税资产增加的原因主要是报告期内递延所得税资产增加及新增合并BOGE子公司所致。

● 其他非流动资产增加的原因主要是新增合并BOGE子公司保险补偿基金所致。

● 短期借款减少的原因主要是归还到期短期借款所致。

● 应付票据增加的原因主要是报告期内采购额增加所致。

● 应付账款增加的原因主要是报告期内材料采购增加,同时新增合并BOGE子公司应付账款所致。

● 预收账款增加的原因主要是风电市场收入大幅提升,预收客户款项增加所致。

● 应付职工薪酬增加的原因主要是新增合并BOGE子公司应付职工薪酬所致。

● 应交税费增加的原因主要是新增合并BOGE子公司应交税费所致。

● 其他应付款增加的原因主要是新增合并BOGE子公司其他应付款所致。

● 一年内到期的非流动负债增加的原因主要是一年内到期的长期借款重分类及新增合并BOGE子公司一年内到期的递延收益所致。

● 长期借款增加的原因主要是报告期内为并购BOGE新增长期借款所致。

● 应付债券增加的原因主要是报告期内发行7亿元中期票据所致。

● 长期应付款增加的原因主要是新增合并BOGE子公司长期应付款所致。

● 长期应付职工薪酬增加的原因主要是新增合并BOGE子公司长期应付职工薪酬所致。

● 专项应付款增加的原因主要是报告期内收到拆迁补偿款所致。

● 预计负债增加的原因主要是新增合并BOGE子公司预计负债所致。

● 递延所得税负债增加的原因主要是新增合并BOGE子公司所致。

● 递延收益增加的原因主要是新增合并BOGE子公司递延收益所致。

● 其他综合收益减少的原因主要是报告期内新增合并BOGE外币报表折算差额所致。

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内公允价值计量资产、主要资产计量属性未发生变化。

(四)核心竞争力分析

1、公司拥有雄厚的研发实力

公司是国家火炬计划重点高新技术企业,拥有国家认定企业技术中心、企业博士后科研工作站、国家地方联合工程研究中心、国家轨道交通高分子材料及制品质量监督检测中心四大国家级技术创新平台。公司国家认定企业技术中心在国家发改委公告的排名中排名第25位,并位列湖南省以及铁路系统国家认定企业技术中心首位。

公司现有一大批高素质的研发人员,各专业领域博士52人,工程技术人员1451人。公司以高分子材料技术为基础,以结构化设计为导向,致力于创造“安全、环保、节能、舒适”的运动空间,为轨道交通、新能源、汽车、特种装备、船舶、工程机械、新型材料等领域提供高分子材料工程化应用的系统解决方案,已形成高分子材料技术、轻量化技术、减振技术、降噪技术四大核心技术,具备了高分子材料合成能力、高分子复合材料改性能力、系统结构仿真分析能力、振动测试和控制能力、噪声测试和控制能力、工艺装备设计能力和检测能力七大核心能力。经过公司多年的经营与技术积累,公司已逐步发展成为我国最具影响力的新技术、新工艺、新材料高科技产业基地之一。

2、公司产品已形成品牌优势

“时代新材”被国家工商管理局认定为中国驰名商标,是全国高分子复合材料基础研究和工程化应用领域最著名品牌之一,专注于高分子复合材料的研发生产二十余年,在国内外市场均享有很高的声誉。轨道交通减振用复合弹性元件获湖南省名牌产品称号。

公司为中国橡胶协会副会长单位及橡胶制品分会理事长单位,公司总经理杨军任中国橡胶协会副会长兼橡胶制品分会理事长。公司在2014年度中国橡胶工业博览会上荣膺“金橡奖”并获十大领军企业称号。

2014年度公司成功并购BOGE后,预计在世界非轮胎橡胶制品排行榜上可上升至前二十名,领跑国内非轮胎橡胶制品行业。在特许公认会计师公会发布的“ACCA中国企业未来100强”研究成果中,时代新材成为湖南省唯一入选企业且位列100强第17位。

3、公司业务国际化布局

公司在立足国内保地位,面向全球谋发展的基础上,积极致力于海外业务市场的开拓,并取得了积极的成效。公司在全球弹性元件领域市场建立了良好的品牌知名度,且主要出口产品均已通过国际权威机构的质量认证。公司相继与GE、庞巴迪、阿尔斯通、EMD等全球著名的主要轨道车辆制造商签订了长期战略合作协议,并多次荣获GE公司、阿尔斯通公司、ZF集团的“最佳供应商”和“最佳质量奖”。同时,公司也是全球唯一一家同时向国际主要车辆制造商(GE、庞巴迪、阿尔斯通、西门子和EMD)批量供货的弹性元件供应商。

公司全球营销网络进一步完善,海外网点建设初见成效,继成功并购澳大利亚代尔克公司后,又先后设立了美国子公司及德国子公司,报告期内成功并购德国采埃孚集团下属的BOGE橡胶与塑料业务,在完整接收BOGE管理团队的同时,也在除非洲以外的四大洲超过七个国家拥有了子公司和办事机构,这必将提升公司的国际化能力,并加速轨道交通、风电等产业的国际化进程。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元　币种:人民币

报告期内投资额	238,207.35
投资额增减变动数	237,002.86
上年同期投资额	1,204.49
投资额增减幅度(%)	19677%

公司第六届董事会第二十次会议审议通过了公司与其他股东共同向控股子公司青岛南车华轩水务有限公司同比例增资的议案,增资额1000万元,其中公司按持股比例增资600万元,增资后青岛华轩公司的注册资本变更为2250万元,各股东的持股比例与增资前一致。

公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了设立全资子公司的议案,公司投资500万元成立株洲南车时代新材国际贸易有限公司。

公司第六届董事会第十六次会议审议通过了关于公司向特定对象支付现金购买资产的议案。公司在德国设立全资子公司作为收购主体,现金收购德国采埃孚集团下属的BOGE橡胶与塑料业务。该并购事项于2014年9月完成交割,投资款人民币237107.35万元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:万元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
广发银行株洲支行	薪加薪16号	4,000	2013年8月7日	2014年7月23日	到期还本付息	168.77	4,000	168.77	是	0	否	否	是
光大银行株洲市分行	阳光财富理财对公产品“挂钩型结构性存款”2013年第四季度产品4	6,000	2013年8月9日	2014年2月9日	到期还本付息	136.09	6,000	136.09	是	0	否	否	是
光大银行株洲市分行	“结构性存款”	6,000	2014年2月18日	2014年7月18日	到期还本付息	130.68	6,000	130.68	是	0	否	否	是
合计	/	16,000	/	/	/	435.54	16,000	435.54	/	0	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						0							
委托理财的情况说明						注1							

注1:2013年7月23日召开的公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于对暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意对最高额度不超过1亿元的闲置募集资金适时进行现金管理,在额度范围内授权经营层具体办理实施等事宜,在董事会决议有效期内(期限不超过12个月)该项资金额度可滚动使用。详见2013年7月24日披露的临2013-39、42号公告。

本公司于2013年8月7日发布了《关于对部分闲置募集资金购买银行理财产品的实施公告》(临2013-43);2013年8月8日发布了《关于对部分闲置募集资金购买银行理财产品的实施公告》(临2013-45);2014年2月19日发布了《关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的实施公告》(临2014-05),对该项募投项目利用闲置募集资金购买银行理财产品的情况进行了详细披露。

公司已如期收回上述理财产品本金,并获得理财收益,本金及收益均已汇还至募集资金账户。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn上刊登的公司临2014-33号公告。

3、募集资金使用情况

已在《公司2014年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中详细披露,内容见公司于2014年3月28日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn上刊登的公司临2015-019号公告。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
株洲时代橡塑元件开发有限公司	高分子减振降噪弹性元件	1,000.00	100%	3,036.06	2,845.99	141.55
株洲时代工程塑料制品有限公司	特种工程塑料制品	8,300.00	100%	15,878.04	14,886.25	12.91
株洲时代电气绝缘有限责任公司	绝缘制品及涂料、电磁线	16,201.00	100%	47,274.31	27,256.22	294.29
天津南车风电叶片工程有限公司	风电叶片	20,000.00	100%	53,170.03	25,076.83	2,109.04
齐齐哈尔时代橡塑有限责任公司	橡胶制品、橡胶弹性元件	300.23	50%	1,071.06	971.89	-329.27
咸阳时代特种密封科技有限公司	轨道交通装备和汽车及工业橡胶密封件生产、销售等	585	51%	1,985.72	800.71	75.89
Delkor Rail Pty