长园集团股份有限公司

公司代码:600525　　公司简称:长园集团

2014年度报告摘要

第一节　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	长园集团	600525	长园新材

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	倪昭华	马艳
电话	0755-26719476	0755-26719476
传真	0755-26739900	0755-26739900
电子信箱	joyni@cyg.com	may@cyg.com

第二节　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	6,277,432,999.66	4,769,093,618.12	31.63	4,276,579,727.49
归属于上市公司股东的净资产	2,781,314,669.68	2,525,076,554.50	10.15	2,251,270,722.19
	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	281,474,563.58	349,748,844.58	-19.52	211,224,328.36
营业收入	3,348,640,251.11	2,821,511,168.89	18.68	2,413,223,469.52
归属于上市公司股东的净利润	365,824,254.130000	303,899,467.920000	20.38	213,645,857.240000
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	286,655,574.78	245,454,579.42	16.79	176,410,250.94
加权平均净资产收益率(%)	13.80	12.73	增加1.07个百分点	9.77
基本每股收益(元/股)	0.42	0.35	20.00	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.35	20.00	0.25

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)	28,927
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	27,750

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	
上海复星高科技(集团)有限公司	境内非国有法人	5.35	46,175,500	0	无	
易华蓉	境内自然人	4.98	42,975,795	0	未知	
周和平	境内自然人	4.97	42,947,711	0	未知	
华润深国投信托有限公司	国有法人	4.76	41,115,512	0	无	
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	其他	4.63	39,952,991	0	未知	
深圳市藏金壹号投资企业(有限合伙)	其他	4.46	38,485,469	0	质押	25,960,000
邱丽敏	其他	3.30	28,477,303	0	未知	
深圳市沃尔核材股份有限公司	境内非国有法人	3.09	26,698,229	0	质押	26,698,229
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	2.64	22,804,805	0	未知	
中国农业银行-景顺长城内需增长开放式证券投资基金	其他	2.28	19,670,391	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东与前十名无限售条件股东之间,深圳市沃尔核材股份有限公司、周和平、易华蓉、邱丽敏属于《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,除前述股东外,未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《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。　深圳市沃尔核材股份有限公司、周和平、易华蓉、邱丽敏、万博兄弟资产管理(北京)有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司于2014年5月26日签署了《一致行动人协议》。					

第三节　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

报告期内,在全球经济形势复杂多变、复苏进程缓慢,中国宏观经济增速换挡转向中高速增长背景下,公司董事会、管理层和全体员工面对市场竞争不断加剧,齐心协力、共同努力,积极开拓市场,坚持产品创新,加强企业内部管理,圆满完成了董事会制定的既定目标,实现主营业务收入33.49亿元,同比增长18.68%,实现净利润3.66亿元,同比增长20.38%。

2014年,公司主营业务未发生变化,继续发展已有的新材料和智能电网设备产业,重点通过收购兼并方式打造电动汽车相关的材料与设备产业链,确保公司的主营业务收入和利润。

1、主营业务及其经营状况

报告期内,公司营业收入为33.49亿元,较上一年度增长18.68%。

智能电网设备类:公司智能电网设备产业覆盖从发电、输电、变电、配电到用电的全网各领域,在国际智能电网解决方案一体化的趋势中,公司已取得了领先优势。主要产品有:智能变电站保护与监控、配网自动化主站系统、变电站在线监控、高压电缆附件、环网柜、变电站微机五防、超高压特高压复合绝缘子。

长园深瑞继续保持着国内母线保护的领先地位,智能变电站保护和监控在2014年国网和南网的集中招标中份额占比超过2013年,关键项目上取得了重大突破,拿下了750kV监控和特高压线路保护,新产品配网自动化,智能设备产业成长较快,系统外市场拓展成效显著,海外市场取得突破,继续担当集团利润最大贡献者。

长园电力各个电压等级的电缆附件产品的技术与市场份额国内领先,行业地位稳固,尤其是220kV电缆附件和MMJ型附件,实现了销售的突破。配电产品居体环网柜开发成功,打开了市场,配电产品的行业地位也得到了极大提升。

长园共创继续保持着微机五防国内第二的市场地位,两项防误产品荣获“国家重点新产品认定”,凭借技术进步及对市场的精耕细作,再加上降本增效,使得公司经营业绩大幅度提升。

长园高能在国网集中招标中成绩优异,继续保持中国合成绝缘子的领先地位。其棒形悬式和柱式两类绝缘子拿到了铁路CRCC(200km/h及以上)的认证证书,并取得了国家铁路总局的“生产许可证”。

新材料类:热缩材料东莞基地已投产,新基地的投入使用提高了产能,降低了成本,通过调整产品结构,加大了汽车市场和通信市场的开拓力度,经营业务稳步增长,龙头地位继续保持。管道防腐产品已取得施工资质,成功延伸至管线的监测、维护和施工领域,保持着中国管道防腐领域的领先品牌。

报告期内,长园维安继续保持着智能手机电池保护国内领先的地位。国内主流手机客户市场份额大幅提升,国外品牌手机项目稳步提升;过压保护相关产品已通过客户认定,取得了长足的进步;主板用PTC产品已得到客户认可,拓展初见成效。公司不断地通过自身的技术创新,提升了行业竞争力,收获了良好的经营业绩。

报告期内,公司收购控股江苏华盛精化工股份有限公司、北京国电科源电气有限公司;参股深圳市沃特玛电池有限公司、深圳市星源材质科技股份有限公司;拟收购珠海运泰利自动化设备有限公司。在电动汽车锂电池、电池隔膜、电池电解液添加剂、汽车电子精密测试等领域广泛布局。珠海运泰利自动化设备有限公司、深圳市沃特玛电池有限公司等均是相关领域的第一梯队企业。江苏华盛是全球锂电池电解液添加剂的领导者、星源材质是中国锂电池隔膜第一品牌。

2、主营业务行业地位

公司为全球热收缩管、全球复合绝缘子、中国管道防腐、中国电力防误领先品牌;为全球智能手机电池保护、全球锂离子电池电解液添加剂、中国母线保护、中国电力电缆附件领导品牌。

3、技术创新及科研成果

报告期内,公司制定了“以技术见长的受人尊敬的百年老店”为新愿景,保持对研发、技术创新的高度热忱,进一步加大研发资金投入、完善研发体系、建设创新人才队伍,巩固并扩大了公司在各个细分行业中技术领先地位。截止到2014年12月31日,入选了国家火炬计划5项和国家产业化示范工程3项,荣获国家级重点新产品8项、省市级重点新产品18项、市级科技进步奖13项、科技成果鉴定项16项、科技成果登记14项、新产品鉴定17项。共获得授权专利372项,其中发明专利118项,国际专利7项,另外软件著作权91项。公司与多家科研院所和高校开展技术交流与合作,使长园集团技术水平始终保持行业领先。

(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	3,348,640,251.11	2,821,511,168.89	18.68%
营业成本	1,898,999,848.64	1,575,164,313.59	20.56%
销售费用	425,051,843.66	364,358,635.73	16.66%
管理费用	599,925,300.38	519,533,971.43	15.47%
财务费用	94,682,270.33	79,187,190.50	19.57%
经营活动产生的现金流量净额	281,474,563.58	349,748,844.58	-19.52%
投资活动产生的现金流量净额	-808,787,488.86	-191,251,942.17	-322.89%
筹资活动产生的现金流量净额	501,181,110.64	-35,541,706.87	1510.12%
研发支出	169,547,129.23	124,166,282.31	36.55%

2　收入

(1)　驱动业务收入变化的因素分析

2014年度公司营业收入334,864.02万元比2013年增长52,712.91万元,增幅18.68%,其中智能电网设备类产品营业收入增长25.43%,新材料类产品营业收入也有明显增长。

智能电网设备产品收入大幅上升的原因主要是公司自2011年开始在国家电网和南方电网集中招标中的中标金额稳步上升。与上年相比,本年公司各项主要产品的营业收入都有不同幅度的增长,其中营业收入增长额最高的分别是电力二次设备、电缆附件产品和配网系列产品。此外公司研发的超高压、特高压新产品在电力行业内实现的重要突破,以及公司本年新收购的接地系统业务,也是公司智能电网设备产品收入增长的主要因素。

(2)　以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

	2014年对比2013年					
	产量	变动比例	销量	变动比例	期末库存量	变动比例
热缩材料料(单位:万米)	181,983.20	1.04%	181,946.52	1.83%	11,536.97	0.32%
电路保护元件类(单位:万个)	61,891.31	19.35%	61,129.63	18.04%	4,854.05	18.61%
电网设备类(不含电力附件产品)(单位:套)	29,062.00	33.48%	29,156.00	35.25%	3,190.00	-2.86%
电力附件产品(单位:套)	135,660.00	18.03%	135,970.00	18.40%	4,502.00	-6.44%

(3)　订单分析

2014年公司智能电网设备产品新签订合同25.10亿元,比上年上升16.7%。

截至2014年12月31日,公司智能电网设备产品未执行的合同总额9.93亿元;新材料产品订单完成周期较短,通常为一个月内,因此不适用。

(4)　新产品及新服务的影响分析

公司主要新产品包括状态监测、电力电子、配网自动化、高压电缆附件和汽车类相关产品,对公司收入有一定贡献。

(5)　主要销售客户的情况

2014年公司智能电网设备产品主要客户仍为国家电网和南方电网下属各省市电力企业,此外还包括铁路建设企业、大型工矿企业和海外客户。公司新材料产品的客户比较分散,主要包括消费类电子产品生产企业、汽车部件生产企业和电池生产企业。

2014年公司来自前5大客户的营业收入合计39,851.91万元,占全部营业收入的11.91%。

3　成本

(1)　成本分析表

单位:万元

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(%)
电力行业	直接材料	97,862.30	86.94%	71,919.42	83.50%	36.07%
	人工成本	5,902.21	5.24%	5,119.28	5.94%	15.29%
	制造费用	8,802.70	7.82%	9,089.10	10.56%	-3.15%
	合计	112,567.21	100.00%	86,127.80	100.00%	30.70%
电子行业	直接材料	48,315.49	64.63%	46,859.59	67.39%	3.11%
	人工成本	9,623.19	12.87%	9,542.84	13.72%	0.84%
	制造费用	16,813.17	22.49%	13,136.41	18.89%	27.99%
	合计	74,751.85	100.00%	69,538.85	100.00%	7.50%
其它	直接材料	2,386.46	92.47%	1,725.35	93.27%	38.32%
	人工成本	42.89	1.66%	33.24	1.80%	29.04%
	制造费用	151.57	5.87%	91.19	4.93%	66.21%
	合计	2,580.92	100.00%	1,849.78	100.00%	39.53%
合计	直接材料	148,564.25	78.23%	120,504.36	76.50%	23.29%
	人工成本	15,568.30	8.20%	14,695.36	9.33%	5.94%
	制造费用	25,767.44	13.57%	22,316.71	14.17%	15.46%
	合计	189,899.98	100.00%	157,516.43	100.00%	20.56%
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(%)
智能电网设备	直接材料	97,862.30	86.94%	71,919.42	83.50%	36.07%
	人工成本	5,902.21	5.24%	5,119.28	5.94%	15.29%
	制造费用	8,802.70	7.82%	9,089.10	10.56%	-3.15%
	合计	112,567.21	100.00%	86,127.80	100.00%	30.70%
新材料	直接材料	50,701.96	66.78%	48,584.94	68.06%	4.36%
	人工成本	9,666.08	12.73%	9,576.08	13.41%	0.94%
	制造费用	15,556.21	20.49%	13,227.61	18.53%	28.43%
	合计	75,924.25	100.00%	71,388.63	100.00%	8.04%
其他	直接材料	---	---	---	---	---
	人工成本	---	---	---	---	---
	制造费用	1,408.52	100.00%	1,115.43	100.00%	100.00%
	合计	1,408.52	100.00%	1,115.43	100.00%	100.00%
合计	直接材料	148,564.25	78.23%	120,504.36	76.50%	23.29%
	人工成本	15,568.29	8.20%	14,695.36	9.33%	5.94%
	制造费用	25,767.43	13.57%	22,316.71	14.17%	15.46%
	合计	189,899.98	100.00%	157,516.43	100.00%	20.56%

(2)　主要供应商情况

2014年公司来自前5大供应商的采购金额合计18,559.86万元,占全部采购金额的11.30%。

4　费用

单位:万元　币种:人民币

项目	2014年	2013年	增减幅度
销售费用	42,505.18	36,435.86	16.66%
管理费用	59,992.53	51,953.40	15.47%
其中:研发支出	15,384.73	12,416.63	23.90%
财务费用	9,468.23	7,918.72	19.57%

销售费用较上期增加16.66%,主要是由于营业收入上升18.68%引起人员工资、差旅费用和运杂费等成比例增长。管理费用较上期增加15.47%,主要是人员工资、研发支出有所增加。财务费用较上期增加19.57%,主要是因为银行借款增加导致的利息支出增加。

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	153,847,340.25
本期资本化研发支出	15,699,788.98
研发支出合计	169,547,129.23
研发支出总额占净资产比例(%)	5.61
研发支出总额占营业收入比例(%)	5.06

(2)　情况说明

2014年持续加大对智能电网设备类和新材料类新产品的研发投入,2014年研发支出16,954.71万元,比上年上升36.55%。目前正在研发的智能电网设备类产品系列主要包括超高压电缆附件、电力状态监测设备、电力自动化设备和一体化防误系统等,正在研发的新材料类产品系列主要包括电池管理系统、汽车电机保护用高温PTC、汽车用热缩套管等。

6　现金流

2014年经营活动产生的现金流量净额为28,147.46万元,比上年减少6,827.43万元,主要源于长园深瑞、长园电子(东莞),前者是收入增长较快,但回款周期较长;后者是因为公司整体搬迁,新厂房的装修、设备添置以及员工离职补偿等因素。

2014年公司投资活动产生的现金流量净额为-80,878.75万元,比上年减少61,753.55万元,主要是由于本年新增股权投资项目造成现金流出增加。

2014年公司筹资活动产生的现金流量净额为50,118.11万元,较上年增加53,672.28万元,主要是由于本期银行借款增加。

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

2014年公司实现的归属于上市公司股东的净利润为36,582.43亿元,比上年同期增加20.38%的主要原因是本年销售收入增长18.68%所致。

(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

2014年12月19日,公司第五届董事会第三十七次会议审议通过了《关于公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关事项。

2015年1月21日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(150078号),中国证监会依法对公司提交的《长园集团股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

2015年3月13日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》,依法对公司提交的《长园集团股份有限公司发行股份和支付现金购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,要求公司就有关问题作出书面说明和解释,并在30个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

公司与相关中介机构正按照上述通知书的要求准备相关回复资料,争取在规定的期限内及时组织有关材料报送给中国证监会行政许可受理部门。

(3)　发展战略和经营计划进展说明

公司在继续全力推进已有的新材料和智能电网设备产业发展的同时,着力打造电动汽车相关的材料与设备产业链;积极探索公司业务与能源互联网的结合点;坚持收购兼并与自我发展相结合,坚持技术领先和全球化;确保公司的主营业务收入和利润持续快速增长,向着公司全新的战略目标“成为以技术见长的受人尊敬的百年老店”全速前进。

2014年全年,公司合并报表实现营业收入334,864.02万元,较2013年增长18.68%;截至报告期期末,公司合并报表总资产为627,743.30万元,较2013年底增长31.63%;归属于母公司股东的净资产278,131.47万元,较2013年末增长10.15%。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1　主营业务分行业、分产品情况

单位:万元　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(%)
电力行业	212,031.64	112,567.21	46.91	25.43	30.70	减少2.14个百分点
电子行业	117,524.43	74,751.84	36.39	7.03	7.50	减少0.28个百分点
其它	1,957.32	1,172.40	40.10	55.19	59.65	减少1.68个百分点
主营业务合计	331,513.39	188,491.46	43.14	18.35	20.52	减少1.02个百分点
其它业务收入	3,350.64	1,408.52	57.96	63.53	26.28	增加12.40个百分点
合计	334,864.03	189,899.98	43.29	18.68	20.56	减少0.88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(%)
智能电网设备	212,031.64	112,567.21	46.91	25.43	30.70	减少2.14个百分点
新材料	119,481.75	75,924.25	36.46	7.58	8.04	减少0.27个百分点
主营业务合计	331,513.39	188,491.46	43.14	18.35	20.52	减少1.02个百分点
其它业务收入	3,350.64	1,408.52	57.96	63.53	26.28	增加12.40个百分点
合计	334,864.03	189,899.98	43.29	18.68	20.56	减少0.88个百分点

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(%)
华南	777,944,908.17	13.49
华东	703,905,056.54	27.00
国外	301,618,577.09	6.13
华北及东北	659,228,870.86	37.57
西部地区(西北、西南)	501,911,484.59	5.31
其它	404,031,353.86	18.21
合计	3,348,640,251.11	18.68

(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(%)
应收票据	126,505,615.83	2.02	61,223,122.13	1.28	106.63
应收账款	1,915,637,732.78	30.52	1,517,733,753.48	31.82	26.22
可供出售金额资产	279,710,750.00	4.46	109,634,396.00	2.30	155.13
固定资产	955,545,825.86	15.22	750,892,803.67	15.74	27.25
在建工程	82,723,111.69	1.32	153,294,822.19	3.21	-46.04
商誉	914,810,077.53	14.57	383,726,803.98	8.05	138.40
长期待摊费用	53,573,690.60	0.85	24,744,504.16	0.52	116.51
短期借款	1,586,800,000.00	25.28	1,220,000,000.00	25.58	30.07
应付票据	57,402,019.81	0.91	34,968,497.00	0.73	65.14
应付账款	519,211,698.59	8.27	435,850,687.44	9.14	19.13
预收款项	109,543,439.95	1.75	82,134,954.06	1.72	33.37
应付职工薪酬	124,667,236.36	1.99	100,536,665.62	2.11	24.00
应交税费	93,025,240.40	1.48	53,893,033.50	1.13	72.61
其他应收款	290899398.65	4.63	41,199,831.79	0.86	606.07
长期借款	354,829,880.00	5.65	14,000,000.00	0.29	2,434.50

应收票据和应收账款:主要是营业收入上升,引起应收账款和应收票据增加。

可供出售金融资产:主要是新会计准则的变化,以前年度成本法下核算的长期股权投资转入可供出售金融资产核算。

固定资产和在建工程:主要是东莞新建厂房本年达到可使用状态,从在建工程科目转入固定资产。

商誉:主要是收购江苏华盛股权形成的商誉所致。

长期待摊费用:主要是东莞厂房装修增加所致。

短期借款:主要是营业收入增加引起存货和备用金上升,增加的短期借款主要用于补充流动资金。

应收票据和应付账款:主要是本期原材料采购大幅上升所致。

预收账款:主要是电网设备类合同额大幅上升,根据合同要求,客户需要支付一定比例的预付款。

应付职工薪酬:主要是人员数量和工资金额都有所增加。

其他应付款:主要是收购江苏华盛股权相关尚未支付款项。

长期借款:主要用于股权收购项目。

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

根据财政部2014年修订的会计准则,公司变更了对部分被投资单位的核算方式,涉及“长期股权投资”和“可供出售金融资产”两个报表项目。

(四) 核心竞争力分析

1、管理优势

有效的执行力是公司管理能力的体现,也是公司核心竞争优势之一。成立至今,公司已建立了稳定、高效的管理团队,在成本控制、生产管理、渠道建设、财务管理等各个体系均取得了长足进步。根据公司发展战略发展的需要,自2002年上市以来,公司管理层决策和主导了规模不一、类型不同的企业收购,收购后的快速整合改造使其融入公司体系,提升企业竞争力。通过并购整合,建立新的业务增长点,成为公司保持竞争优势和未来持续快速增长的重要保障。

2、行业领先的智能电网设备产业链

智能电网设备业务是公司的核心业务。经过多年的发展,在业务种类、产品规模和品牌技术方面在行业内都有具有明显的竞争优势,已形成了从变电、输电到配电等各个环节,并覆盖中低压、超特高压等各个电压等级的产品,产业链趋于完整。公司生产的产品性能接近或超过国内外同类产品制造商,先进的管理水平和业务能力,使公司具有低制造成本的价格竞争优势。

3、研发和技术优势

公司以技术领先和市场导向为原则,已确立了公司在行业的技术领先地位,入选了国家火炬计划5项和国家产业化示范工程3项,荣获国家级重点新产品8项、省市级重点新产品18项、市级科技进步奖13项、科技成果鉴定项16项、科技成果登记14项、新产品鉴定17项。共获得授权专利372项,其中发明专利118项,国际专利7项,另外计算机软件著作权91项。

(五) 投资状况分析

1、　对外股权投资总体分析

报告期内公司对外股权投资额95,592.31万元,较上年同期增加4,904.83%		
公司名称	主要业务	权益比例
长园长通新材料(珠海)有限公司	管道防腐涂料	80%
北京国电科源电气有限公司	防雷接地产品	51%
深圳市星源材质科技股份有限公司	锂电子隔膜	6.32%
江苏华盛精化工有限责任公司	电解液添加剂	80%
深圳市沃特玛电池有限公司	动力电池	11.11%

(1)　持有其他上市公司股权情况

单位:万元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
300269	联建光电	1,766	0.64	3,974.30	6,839.20	-2,232.96	可供出售金融资产	原始投入
合计		1,766	/	3,974.30	6,839.20	-2,232.96	/	/

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

本年度公司无委托理财事项。

(2)　委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、　募集资金使用情况

(1)　募集资金总体使用情况

□适用　√不适用

(2)　募集资金承诺项目情况

□适用　√不适用

(3)　募集资金变更项目情况

□适用　√不适用

4、　主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司全称	所处行业	注册资本	持股比例	主要产品或服务	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润	变动分析
长园深瑞继保自动化有限公司	制造业	25,000	100%	变电站微机继电保护系统、电力控制自动系统	145,356.48	78,444.95	110,357.58	10,384.48	16,123.46	本年营业收入上升23.70%主要是国家电网和南方电网公司的合同额增加,本年净利润上升4.38%低于营业收入增长率,主要是新产品研发投入较多。
上海长园维安电子线路保护有限公司	制造业	5,080	87.73%	高分子陶瓷等PTC保护元器件	40,154.64	31,394.21	32,901.20	5,081.64	4,623.97	本年营业收入上升9.64%是由于公司大力拓展国内主流手机市场、过压保护和过温保护市场。
长园共创电力安全技术股份有限公司	制造业	10,000	99.30%	智能电网设备	35,110.60	23,498.22	25,033.59	3,313.02	4,574.63	本年净利润上升39.22%的原因是本年营业收入上升14.95%同时降本增效所致。
长园电力技术有限公司	制造业	16,000	100%	智能电网设备	74,423.64	32,294.27	53,094.83	6,651.09	5,973.58	本年营业收入大幅上升64.13%,净利润上升61.48%的主要原因是本年高压电缆附件、配电类产品和接地类产品营业收入都有大幅提高。
长园电子(集团)有限公司	制造业	12,000	100%	热缩细管、铁氟龙套管、环保管	95,165.67	40,831.68	69,512.21	6,851.20	6,628.77	本年营业收入仅上升5.86%,主要是由于消费类电子行业不景气,华南区生产基地搬迁对产能造成一定影响所致。
拉萨市长园盈佳投资有限公司	制造业	3,000	100%	投资创业	89,534.42	38,576.07	29,063.31	9,483.66	8,017.20	本年净利润上升75.27%的主要原因是本年出售大额可供出售金融资产所致

5、　非募集资金项目情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币								
项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况			
智能电网系列产品研发生产基地	66,000	前期投入	3,967.14	28,965.99	尚未产生收益			
无卤阻燃热缩套管及特种氟塑料套管系列产品东莞生产基地	33,395	前期投入	8,419.08	21,807.76	尚未产生收益			
220-500kV超高压电缆附件及27.5/48kV铁路用冷缩型电费附件研发生产基地	16,500	前期投入	4,967.23	5,668.85	尚未产生收益			
PRS7000一体化智能监控系统	7,020	已完成	2,457.00	7,020.00	4,200.00			
合计	122,915	/	19,810.45	63,462.60	/			
非募集资金项目情况说明	无							

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、智能电网设备:

2014年国家电网面对复杂的外部环境和艰巨的改革发展任务,深入推进“两个转变”,发展总投入4,972亿元,同比增长19.7%;固定资产投资4,044亿元,增长12.2%,其中电网投资3,855亿元。预计2015年电网投资4,202亿元,增长9%。重点主要有以下两个方面。

(1)特高压电网建设并加大配电网建设改造力度

特高压在2014年进入全面提速大规模建设的新阶段,浙北-福州特高压交流,溪洛渡-浙西、哈密南-郑州特高压直流工程建立投运淮南-南京-上海、锡盟-山东特高压交流,宁东-浙江特高压直流工程开工建设。蒙西-天津南特高压交流工程获得核准。累计建成“三交四直”特高压工程。根据国网年度规划,2015年将力争新开工特高压直流7条,并加快另外5条准备工作;力争新核准开工5条特高压交流线路,并加快另外2条准备工作。加快建成特高压骨干网架,为适应川藏水电开发送出需求,规划建设西藏统一电网,与川、渝电网相联,构建西南同步电网。

公司特高压产品包括长园高能的复合绝缘子、长园深瑞的特高压监控和保护。产品技术和性能处于国际领先水平,在竞争中有明显优势,将为公司特高压产品市场增长提供有力保证。

随着特高压电网的加快发展,新型城镇化、农业现代化步伐加快,新能源、分布式电源、电动汽车、储能装置快速发展,终端用负荷呈现增长快、变化快、多样化的新趋势,全面加强配电网建设,完成30个重点城市市区、30个非重点城市核心区配电网建设改造,重点城市市区配电网自动化覆盖率超过50%。我国配网自动化基数小,未来还有巨大增长空间。同时,集采利于企业获得更高的市场份额。

长园深瑞的配网终端、长园电力的环网柜产品在2014年国网首次集采中取得了不错的成绩,这将对公司2015年的发展具有重大意义。

(2)新电改孕育新格局,构建全球能源互联网

国家将在2015年落实“一带一路”的战略部署,推进建设以特高压为电网骨干网架、输送清洁能源为主导、全球互联的坚强智能电网,公司将不断提升特高压产品技术实力,抓住良好市场机会,也同时积极拓展海外市场。

新电改,三放开、一独立、三加强的改革方向将重塑电力产业链新格局,同时也将开启能源互联网时代,智能电网已经为能源互联网创造了良好的基础,随同体制的变革将会实现交互式的能源互联网。

在完善原有智能电网的产业链的同时,抢抓电改以及能源互联网大所带来的新的市场机会。

2、新材料:

(1)汽车用材料增长显著

2014年汽车用热缩材料产品的认证工作进一步取得成效,同时,随着其他汽车用产品的不断投放市场,越来越丰富的汽车用产品已成为公司新材料类业务增长的重要驱动力,2014年汽车用材料同比去年销售增长50%。

(2)高铁用热缩材料市场持续增长

2014年起铁路投资明显开始提速,预计未来2-3年国内铁路建设会继续加码,在“一带一路”以及高端装备业走出去的背景下,中国高铁在国际上将取得突破性进展。公司将配合高铁建设的需要,积极与高铁建设相关设计院保持合作,开发新产品,未来有望保持持续增长。

(3)智能移动终端市场仍保持增长态势

随着高端智能移动手机等智能移动终端的普及,公司电路保护元器件产品在国内主流智能移动终端客户份额提升,国外重点项目稳步推进提升。

(4)不断推进电动汽车相关的材料和设备的产业链

近年,中国新一轮的电动汽车政策频出,直接推动了国内电动汽车市场的快速发展,并强调要加强电动汽车的研发力度。

2014年,公司在围绕电动汽车相关材料方面,相继投资深圳市星源材质科技股份有限公司、收购江苏华盛精化工股份有限公司80%股权、增资获得深圳市沃特玛电池有限公司11.11%股权。深圳市星源材质科技股份有限公司、江苏华盛精化工股份有限公司分别是锂电池隔膜、锂电池电解液添加剂的优秀企业,深圳市沃特玛电池有限公司是磷酸铁锂电池行业龙头之一,均在国内细分行业有较强的影响力。

(二) 公司发展战略

公司继续全力推进已有的新材料和智能电网设备产业发展的同时,着力打造电动汽车相关的材料与设备产业链;积极探索公司业务与能源互联网的结合点;坚持收购兼并与自我发展相结合,坚持技术领先和全球化;确保公司的主营业务收入和利润持续快速增长,向着全新的战略目标“成为以技术见长的受人尊敬的百年老店”全速前进。

(三) 经营计划

智能电网设备:继续加强与国家电网、南方电网等客户的合作交流关系,进一步推进石油石化、轨道交通、冶金、新能源发电等系统外市场业务的拓展,借助国家“一带一路”的战略部署,努力开拓海外市场,重点发展特/超高压监控与保护,配网自动化,智能变电站、变电监测、电力电子和全网防护等产品,不断提升公司在智能电网设备领域的竞争优势,提高产品的市场占有率,保持行业领先地位。同时尝试利用现有资源结合国家用电政策的新政策,打造能源互联网。

新材料:热缩材料方面,加强客户的交流和沟通,及时跟进完成重点客户后续试验以及投产等相关事宜,维护和增强现有销售渠道和客户关系,优化营销网络结构,积极开拓国内外