

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

| 公司股票概况 | | | |
|--------|-----------------|-----------------|--------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 |
| A股 | 上海证券交易所 | 长园集团 | 600525 |
| 公司名称 | 长园集团有限公司 | 长园集团 | |
| 法定代表人 | 邹承慧 | 邹承慧 | |
| 电话 | 0755-26719476 | 0755-26719476 | |
| 传真 | 0755-26739900 | 0755-26739900 | |
| 电子邮箱 | longyuan@cg.com | longyuan@cg.com | |

1.3 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 | 2013年 | 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 | 本期末比上年同期增减(%) | 2012年末 | |
| 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 | 365,824,254,130.00 | 303,899,467,920.00 | 20.38 | 213,645,857,240.00 |
| 归属于上市公司股东的非经常性损益的净利润 | 286,655,574.78 | 245,454,579.42 | 16.79 | 176,410,250.94 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(%) | 13.80 | 12.73 | 增加1.07个百分点 | 9.77 |
| 基本每股收益(元) | 0.42 | 0.35 | 20.00 | 0.25 |
| 稀释每股收益(元) | 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) | | | | | |
| 年度报告披露日前第五个交易日的股东总户数(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 | 质押 |
| 葛华勇 | 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 |
| 深圳深创投有限公司 | 境内非国有法人 | 4.76 | 41,115,512 | 0 | 质押 |
| 华夏人寿保险股份有限公司-万能险 | 其他 | 4.63 | 39,952,991 | 0 | 未知 |
| 深圳市金能金投股权投资企业(有限合伙) | 其他 | 4.46 | 38,485,469 | 0 | 质押 |
| 深创投 | 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 |
| 中国农业银行-长园集团境内增权长债货币型基金 | 其他 | 2.64 | 22,804,805 | 0 | 未知 |
| 中国农业银行-长园集团境内增权长债开放式证券投资基金 | 其他 | 2.28 | 19,670,391 | 0 | 未知 |

3.第三节 管理层讨论与分析

1. 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,圆满完成集团的既定目标,实现主营业务收入33.49亿元,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。

1.1 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、变电站在线监测、高压电缆附件、环网柜、变电站组合互感器、超高压变电站复合绝缘子。

长园深瑞继续保持在国内母线保护的领先地位,智能变电站保护和监控在2014年国网和南网的招标中中标率占比较高,在2013年,关键项目上取得了重大突破,拿下了500kV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母线附件产品的技术与市场份额国内领先,行业地位稳固,尤其在220kV电缆附件和IMM型附件,实现了销售的突破。配电产品固体环网柜开发成功,打开了市场,配电产品的行业地位也得到了极大提升。

长园共创继续保持随着微机五防在国内第二大的市场地位,两项防误产品荣获“国家重点新产品”称号,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。其梯形悬式和柱式两类绝缘子拿下了铁路CRCC(200km/h及以上)的认证证书,并取得了国家铁路局颁发的生产许可证。

长园深瑞继续保持保持着智能手机电池保护国内领先地位。国内主流手机客户市场份额大幅提升,国外品牌手机项目逐步提升;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,拓展现初见成效。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。

新材料类:耐热材料东莞基地已投产,新基地的投入使提高了产能,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,经营业务逐步增长,龙头企业地位继续保持。管道防腐产品已取得施工资质,成功延伸至管道的检测、维修和防腐领域,保持着中国管道防腐领域的领先地位。

报告期内,长园深瑞继续保持中国合成绝缘子的领先地位。其梯形悬式和柱式两类绝缘子拿下了铁路CRCC(200km/h及以上)的认证证书,并取得了国家铁路局颁发的生产许可证。

2014年,公司投资活动产生的现金流量净额为-80,878.75万元,比上年同期减少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,主要是由于长期银行借款增加。

5. 研发支出

1.1 研发支出情况表

单位: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% |
| 研发支出 | 15,384,73 | 12,416,63 | 23.90% |
| 财务费用 | 9,468,23 | 7,912,78 | 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、差旅费用和运杂费用等比例增长。管理费用较上期增加15.47%,主要是人员工资、研发投入有所增加。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

1.1 研发支出情况表

单位: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% |
| 研发支出 | 15,384,73 | 12,416,63 | 23.90% |
| 财务费用 | 9,468,23 | 7,912,78 | 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、差旅费用和运杂费用等比例增长。管理费用较上期增加15.47%,主要是人员工资、研发投入有所增加。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

1.1 研发支出情况表

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2014年 | 2013年 | 增减幅度(%) |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 营业收入 | 3,348,640,251.11 | 2,821,511,168.89 | 18.68% |
| 营业成本 | 1,988,999,448.66 | 1,575,164,433.59 | 20.56% |
| 销售费用 | 42,505,183.66 | 36,435,863.73 | 16.66% |
| 管理费用 | 59,992,500.38 | 51,953,971.43 | 15.47% |
| 财务费用 | 9,468,270.33 | 7,912,786.50 | 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 | -808,787,488.66 | -191,251,941.27 | -322.89% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 501,181,110.64 | -35,541,706.87 | 1501.12% |
| 研发支出 | 169,547,129.23 | 124,166,283.11 | 36.55% |

2. 收入

1.1 驱动营业收入变化的因素分析

2014年公司营业收入334,864.02万元比2013年增长52,721.91万元,增幅18.68%,其中智能电网设备产品营业收入增长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逐步上升。与上年相比,本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。

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,巩固并壮大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、省级重点新产品18项、市级科技进步奖13项、科技成果鉴定16项、科技成果转化14项、新产品鉴定17项,其获得授权专利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。

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地位。

4. 主营业务分析

1.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表