

公司代码：601222

公司简称：林洋电子

江苏林洋电子股份有限公司 2014 年年度报告摘要

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 |
| A股 | 上海证券交易所 | 林洋电子 | 601222 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 岑蓉蓉 | 陆建飞 |
| 电话 | 0513-83356525 | 0513-83356525 |
| 传真 | 0513-83356525 | 0513-83356525 |
| 电子信箱 | dsh@linyang.com.cn | dsh@linyang.com.cn |

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 | 4,397,226,486.19 | 3,261,309,956.69 | 34.83 | 3,269,343,616.50 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,947,130,021.17 | 2,608,148,522.86 | 13.00 | 2,355,528,422.49 |
| | 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 | 33,201,010.44 | 245,462,070.57 | -86.47 | 158,151,812.12 |
| 营业收入 | 2,206,413,668.68 | 1,991,449,619.56 | 10.79 | 1,913,748,512.18 |

| | | | | |
|------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 归属于上市公司股东的净利润 | 409,920,975.35 | 371,514,771.45 | 10.34 | 302,597,941.80 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 404,005,673.06 | 368,651,364.14 | 9.59 | 273,746,963.13 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 14.76 | 15.05 | 减少0.29个百分点 | 13.77 |
| 基本每股收益(元/股) | 1.15 | 1.05 | 9.52 | 0.86 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.15 | 1.05 | 9.52 | 0.86 |

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

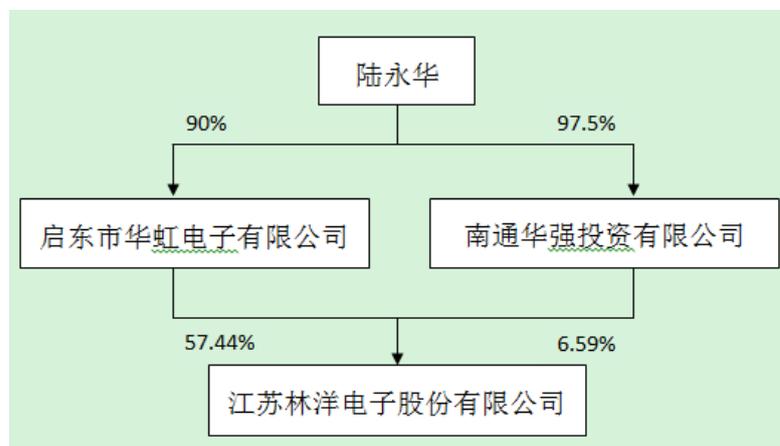
表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | 10,832 | | | | |
|----------------------------------|---------|--|-------------|--------------|------------|------------|
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户） | | 9,871 | | | | |
| 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 | |
| 启东市华虹电子有限公司 | 境内非国有法人 | 57.44 | 204,000,000 | 0 | 质押 | 38,500,000 |
| 南通华强投资有限公司 | 境内非国有法人 | 6.59 | 23,400,000 | 0 | 无 | |
| 中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 3.39 | 12,033,262 | 0 | 未知 | |
| 虞海娟 | 境内自然人 | 2.29 | 8,150,000 | 0 | 无 | |
| 兴业证券股份有限公司 | 境内非国有法人 | 1.79 | 6,363,749 | 0 | 未知 | |
| 中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 1.27 | 4,500,718 | 0 | 未知 | |
| 安耐德合伙人有限公司—客户资金 | 境内非国有法人 | 1.15 | 4,089,136 | 0 | 未知 | |
| 中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 1.14 | 4,043,979 | 0 | 未知 | |
| 中国银行股份有限公司—长盛生态环境主题灵活配置混合型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.59 | 2,079,865 | 0 | 未知 | |
| 中国银行股份有限公司—长盛养老健康产业灵活配置混合型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.57 | 2,026,774 | 0 | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 启东市华虹电子有限公司与南通华强投资有限公司的实际控制人均为陆永华先生。其中华虹电子、华强投资、虞海娟与其他股东间不存在关联关系。本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述 | | | | |

| | |
|--|---------------------------------------|
| | 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》规定的一致行动人。 |
|--|---------------------------------------|

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

2012 年公司董事会提出将“智能、节能、新能源”作为公司未来发展的战略方向，经过一年多的布局，2014 年公司在智能、节能、新能源三大领域取得了较快发展，智能电表和系统终端产品业绩继续保持行业领先，分布式光伏发电业务得到跨越式发展，LED 照明战略性新业务拓展顺利，成效显著。

2014 年是公司智能电表和系统终端产品业绩最为辉煌的一年。面对国内外电能计量市场竞争加剧、技术标准更新换代加快等诸多挑战，公司始终坚持“一切以客户为中心，一切以市场为导向”的理念，凭借先进的制造能力、一流的品质信誉、完善的售后服务取得了国网、南网及自营招标的全面丰收，特别是在国网组织的 4 次集中统一招标中，公司又一次取得了中标金额第一的好成绩，并在实际履约中得到用户的高度评价和赞扬。以智能电表和系统终端为主打产品的智能电网业务为公司的持续发展壮大贡献着最为中坚的力量。

2014 年，是公司新能源光伏业务的开创之年，公司分别在江苏、安徽、山东、内蒙、四川等地成立了全资或控股子公司，专业从事光伏发电项目投资、开发、建设和运维。2014 年 3 月成立了江苏林洋光伏科技有限公司，集成了国内外最先进的光伏组件生产自动化设备，专注于高效光伏组件的制造，从 3 月成立到 7 月达产，创下了又一个“林洋速度”。报告期内公司先后在四川攀枝花、上海安亭、安徽合肥、宿州、山东泰安、江苏连云港等地与当地政府签订战略合作协议，累计储备光伏电站容量达 1.2GW，截至目前内蒙古一期 100MW 地面集中式光伏电站以及江苏南京、扬州、南通、镇江等地的分布式光伏电站已建成。

2014 年，是公司 LED 业务发展的第二个年头，我们坚持以工程业务为发展基础，大客户业务为产能提升的重要抓手，自有品牌销售为林洋做大做强，走向世界的战略目标，在 2014 年激烈的市场竞争中，林洋照明更荣获了中国照明行业百强企业称号。报告期内 LED 工程业务合同额、大客户业务合同额分别突破亿元，销售额实现 1.5 亿元，外贸业务实现零突破，在中东、巴西等市场取得首单，为公司 LED 业务的发展奠定了坚实的基础。

报告期内公司实现营业收入 22 亿元，同比增长 10.79%，归属于母公司所有者的净利润 4.10 亿元，同比增长 10.30%，扣除非经常性损益后的净利润同比增长 9.32%。

(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 | 2,206,413,668.68 | 1,991,449,619.56 | 10.79 |
| 营业成本 | 1,412,858,371.73 | 1,253,815,683.83 | 12.68 |
| 销售费用 | 99,114,713.60 | 118,747,084.91 | -16.53 |
| 管理费用 | 221,446,263.99 | 198,004,501.73 | 11.84 |
| 财务费用 | -17,164,136.41 | -28,260,991.77 | 39.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,201,010.44 | 245,462,070.57 | -86.47 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -380,502,468.07 | -45,513,408.14 | -736.02 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 86,827,890.80 | -124,970,225.37 | 169.48 |
| 研发支出 | 92,989,681.28 | 81,275,722.86 | 14.41 |

2 收入**(1) 驱动业务收入变化的因素分析**

报告期内公司业务收入较去年同期增长 10.79%，主要为新行业新产品在报告期内开始产生收入所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内主要产品的生产量、销售量和库存量:

| 产品类别 | 年度 | 计量单位 | 年初库存量 | 生产量 | 销售量 | 年末库存量 |
|--------|--------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 电子式电能表 | 2014 年 | 台 | 1,736,847 | 8,751,682 | 9,468,577 | 1,019,952 |
| | 2013 年 | 台 | 1,909,918 | 8,763,833 | 8,936,904 | 1,736,847 |
| 用电信息系统 | 2014 年 | 台 | 494,518 | 758,436 | 1,157,532 | 95,422 |
| | 2013 年 | 台 | 969,083 | 898,140 | 1,372,705 | 494,518 |

(3) 订单分析

报告期内公司在国家电网公司四次电能表及用电信息采集设备招标采购项目中共计中标电能表及用电信息采集系统数量 4,471,732 只,金额约 11.17 亿元;中标广东电网公司框架招标项目金额约 4,116 万元;中标南方电网年度电能表类框架招标项目,金额约 1.8 亿元;中标 LED 路灯工程项目金额总计约 1 亿元。此外,公司通过与地方政府达成战略合作的形式累计储备光伏电站容量达 1.2GW。

(4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内 LED 系列产品营业收入 1.50 亿,比去年同期增长了 299.93%,在主营收入中的占比为 6.92%;光伏系列产品营业收入 1.04 亿,较去年同期增长了 286.58%,在主营收入中的占比为 4.80%。随着报告期内光伏电站的新建和并网发电,预计 2015 年起还会新增电费收入及利润。

(5) 主要销售客户的情况

单位:万元

| | | | |
|----------------|-----------|---------------|--------|
| 前五名客户营业务收入金额合计 | 51,828.40 | 占年度营业务收入总额的比例 | 23.49% |
|----------------|-----------|---------------|--------|

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(%) | 情况说明 |
| 电工仪表行业 | 直接材料 | 1,057,569,420.43 | 88.94 | 1,053,261,518.53 | 89.20 | 0.41 | |
| | 直接人工 | 77,765,954.68 | 6.54 | 74,602,169.63 | 6.32 | 4.24 | |
| | 制造费用 | 53,746,500.79 | 4.52 | 52,922,190.34 | 4.48 | 1.56 | |
| | 小计 | 1,189,081,875.90 | 100.00 | 1,180,785,878.49 | 100.00 | 0.70 | |
| LED 行业 | 直接材料 | 94,554,230.90 | 87.10 | 19,171,411.76 | 81.94 | 393.20 | |
| | 直接人工 | 9,227,450.78 | 8.50 | 2,533,883.20 | 10.83 | 264.16 | |
| | 制造费用 | 4,776,562.75 | 4.40 | 1,691,595.16 | 7.23 | 182.37 | |
| | 小计 | 108,558,244.43 | 100.00 | 23,396,890.12 | 100.00 | 363.99 | |
| 光伏行业 | 直接材料 | 82,557,164.43 | 95.03 | 21,663,994.50 | 92.69 | 281.08 | |
| | 直接人工 | 2,345,620.79 | 2.70 | 974,634.34 | 4.17 | 140.67 | |
| | 制造费用 | 1,972,058.96 | 2.27 | 733,897.32 | 3.14 | 168.71 | |
| | 小计 | 86,874,844.19 | 100.00 | 23,372,526.16 | 100.00 | 271.70 | |
| 其它 | 直接材料 | 87,492.62 | 78.30 | 5,584,959.27 | 88.70 | -98.43 | |
| | 直接人工 | 7,967.08 | 7.13 | 263,821.64 | 4.19 | -96.98 | |
| | 制造费用 | 16,280.56 | 14.57 | 447,678.25 | 7.11 | -96.36 | |
| | 小计 | 111,740.26 | 100.00 | 6,296,459.15 | 100.00 | -98.23 | |
| 营业成本合计 | | 1,384,626,704.78 | | 1,233,851,753.92 | | 12.22 | |
| 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(%) | 情况说明 |
| 电子式电能表 | 直接材料 | 872,222,655.42 | 88.16 | 880,286,664.24 | 88.25 | -0.92 | |
| | 直接人工 | 68,760,747.00 | 6.95 | 68,108,698.21 | 6.83 | 0.96 | |
| | 制造费用 | 48,379,863.71 | 4.89 | 49,150,326.30 | 4.93 | -1.57 | |
| | 小计 | 989,363,266.13 | 100.00 | 997,545,688.75 | 100.00 | -0.82 | |
| 系统类产品 | 直接材料 | 166,352,978.08 | 93.24 | 139,865,320.43 | 93.06 | 18.94 | |
| | 直接人工 | 7,618,267.01 | 4.27 | 6,094,550.70 | 4.05 | 25.00 | |
| | 制造费用 | 4,442,502.31 | 2.49 | 4,338,842.70 | 2.89 | 2.39 | |
| | 小计 | 178,413,747.40 | 100.00 | 150,298,713.83 | 100.00 | 18.71 | |
| LED 系列产品 | 直接材料 | 94,554,230.90 | 87.10 | 19,171,411.76 | 81.94 | 393.20 | |
| | 直接人工 | 9,227,450.78 | 8.50 | 2,533,883.20 | 10.83 | 264.16 | |
| | 制造费用 | 4,776,562.75 | 4.40 | 1,691,595.16 | 7.23 | 182.37 | |
| | 小计 | 108,558,244.43 | 100.00 | 23,396,890.12 | 100.00 | 363.99 | |
| 光伏系列产品 | 直接材料 | 82,557,164.43 | 95.03 | 21,663,994.50 | 92.69 | 281.08 | |
| | 直接人工 | 2,345,620.79 | 2.70 | 974,634.34 | 4.17 | 140.67 | |
| | 制造费用 | 1,972,058.96 | 2.27 | 733,897.32 | 3.14 | 168.71 | |
| | 小计 | 86,874,844.19 | 100.00 | 23,372,526.16 | 100.00 | 271.70 | |
| 其它 | 直接材料 | 19,896,023.84 | 92.90 | 36,820,878.26 | 93.84 | -45.97 | |
| | 直接人工 | 1,145,788.24 | 5.35 | 1,659,764.65 | 4.23 | -30.97 | |
| | 制造费用 | 374,790.55 | 1.75 | 757,292.15 | 1.93 | -50.51 | |
| | 小计 | 21,416,602.63 | 100.00 | 39,237,935.06 | 100.00 | -45.42 | |

| | | | | | | | |
|--------|--|------------------|--|------------------|--|-------|--|
| 营业成本合计 | | 1,384,626,704.78 | | 1,233,851,753.92 | | 12.22 | |
|--------|--|------------------|--|------------------|--|-------|--|

(2) 主要供应商情况

单位：万元

| | | | |
|--------------|-----------|------------|--------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 36,563.77 | 占年度采购总额的比例 | 21.46% |
|--------------|-----------|------------|--------|

4 费用

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 同期增减率 | 变动原因 |
|-------|----------------|----------------|---------|-----------------|
| 营业费用 | 99,114,713.60 | 118,747,084.91 | -16.53% | 主要为市场成熟投入相对减少所致 |
| 管理费用 | 221,446,263.99 | 198,004,501.73 | 11.84% | 主要为同期职工薪酬增加所致 |
| 财务费用 | -17,164,136.41 | -28,260,991.77 | -39.27% | 主要为本期利息收入减少所致 |
| 所得税费用 | 68,645,918.85 | 67,880,987.52 | 1.13% | 主要为本期利润增加所致 |

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 | 92,989,681.28 |
| 本期资本化研发支出 | 0.00 |
| 研发支出合计 | 92,989,681.28 |
| 研发支出总额占净资产比例 (%) | 3.08 |
| 研发支出总额占营业收入比例 (%) | 4.21 |

(2) 情况说明

报告期内,公司继续加大研发投入,开发新产品,保持技术先进核心竞争优势。公司研发的“NLN137型基于多通道的高精度能效监测管理终端”和“宽量程三相线制自适应互感式智能表”分别获得国家重点新产品和国家火炬计划项目;光伏组件产品通过了TUV、CQC产品质量认证,同时在2014年年底还顺利加入了澳洲CEC列明以并取得了逐渐被行业所关注的产品抗PID证书;截至报告期末,公司累计取得软件著作权38项授权,专利102项,其中发明专利6项。

6 现金流

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 同期增减率 | 变动原因 |
|------------|------------------|------------------|---------|-----------------------------|
| 经营活动现金流入金额 | 2,036,465,396.91 | 1,962,669,198.21 | 3.76% | 主要为销售商品提供的现金增加导致 |
| 经营活动现金流出金额 | 2,003,264,136.47 | 1,717,207,127.64 | 16.93% | 主要为购买商品接受劳务支出的现金增加导致 |
| 经营活动现金流量净额 | 33,201,010.44 | 245,462,070.57 | -88.38% | 本期销售商品收到现金增加小于购买商品支出现金增加导致 |
| 投资活动现金流入金额 | 1,535,580,697.06 | 750,048,310.65 | 104.73% | 本期购买的理财产品到期本金收回及收到理财产品的投资收益 |
| 投资活动现金流出金额 | 1,916,083,165.13 | 795,561,718.79 | 140.26% | 本期购买理财产品及投资建设光伏电站导致 |
| 投资活动现金流量净额 | -380,502,468.07 | -45,513,408.14 | 725.72% | 本期投资建设光伏电站导致 |
| 筹资活动现 | 160,000,000.00 | | | 本期银行贷款增加所致 |

| | | | | |
|------------|---------------|-----------------|----------|-----------------------|
| 金流入金额 | | | | |
| 筹资活动现金流出金额 | 73,172,109.20 | 124,970,225.37 | -41.45% | 本期现金分红小于上期导致 |
| 筹资活动现金流量净额 | 86,827,890.80 | -124,970,225.37 | -169.48% | 本期银行贷款增加及本期现金分红小于上期导致 |

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

报告期内公司主营业务中 LED 系列产品及光伏系列产品营业收入均较上年度大幅增长，但由于在营业总收入中的占比仍只有 11.71%，虽然其毛利率水平稍低于主要业务，对公司利润不构成重大影响。

(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

截至本报告披露日，公司首次公开发行募集资金所投资的项目已全部完工并达到了招股说明书的预计目标。

公司因策划非公开发行股票事宜于 2014 年 9 月 22 日起停牌，并于 2014 年 10 月 14 日复牌。停牌期间公司积极推进非公开发行项目的进展，本次拟非公开发行股票 7500 万股，共计募集资金 18 亿元人民币，相关议案已经公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过。2014 年 11 月 24 日中国证监会通知受理公司非公开发行的申请，2015 年 2 月初收到中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知，2015 年 3 月，本次非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过，截至本报告披露日，本次非公开发行股票已获得证监会核准批文，相关发行正在实施中。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，面对激烈的市场竞争形势，公司快速延伸战略布局，实现了最大的分布式光伏电站运营商的定位，同时深入挖掘和拓宽销售渠道，不断加强质量、成本等基础管理，较好地完成了 2014 年度经营目标与既定计划，经营业绩保持了稳定持续增长。在智能、节能、新能源三大领域均取得了较好的发展，智能电表和系统终端产品业绩继续保持行业领先，分布式光伏发电业务实现跨越式发展，LED 照明战略性新业务拓展顺利，成效显著。

a. 稳中求进、积极招标，公司智能板块业务再上新台阶

2014 年度国网公司对于电能表的技术要求越来越高，全面招标量相对比较稳定的状况下，公司通过技术创新、降本增效、减少不必要的开支来争取更多的订单，2014 年度全年累计中标国网公司 4,471,732 只，南方电网 16 个包，合计中标 129,700.88 万元。同时克服了国网南网统一招标带来的自营表市场日渐萎缩的困难局面，想方设法深入挖掘市场潜力和拓宽销售渠道，自营销售超额完成年初制定的目标。

报告期内，公司通过提升技术实力来不断提高公司核心竞争力，我们启东和南京的技术团队双箭齐发、并肩战斗。2014 年度公司智能板块共取得荣誉 13 项，其中获得国家级 2 项，NLN137 型基于多通道的高精度能效监测管理终端和宽量程三相线制自适应互感式智能表分别获得国家重点新产品和国家火炬计划项目，省级 8 项和市级 3 项。累计取得授权专利 83 项，其中发明专利 6 项。

b. 积极投资、合理布局，公司光伏产业有序推进

2014 年是公司光伏产业的积极发展之年，利用自身的光伏产业优势和优秀的管理团队，报告期内圆满完成年初设定的目标。公司自 2014 年 3 月份起设立光伏组件公司，6 月底完成试生产，报告期内通过了 ISO9001 质量体系认证和 TUV、CQC 产品质量认证，同时在 2014 年年底还顺利加入了澳洲 CEC 列明以及取得了逐渐被行业所关注的产品抗 PID 证书，为公司的管理流程及产品质量提供了有效的保证。

报告期内，公司根据年初提出的未来 2-3 年开发建设 500-800MW 光伏电站的目标，积极投资，合理布局，向做中国东部最大的分布式光伏电站运营商的目标又靠近了一步。截至本报告披露之日，公司先后与四川、上海、安徽、山东、江苏等地累计签署 7 份战略合作协议，累计储备光

光伏电站容量达 1.2GW，截至目前内蒙古地面集中式光伏电站 100MW 以及江苏部分地区分布式光伏电站已顺利成功并网。

公司将技术研发一直作为公司可持续发展的源泉，报告期内，公司光伏板块累计取得授权专利 3 项。

c. 寻求合作，努力创新、LED 业务实现质的飞跃

2014 年是林洋照明运行的第二个年头，公司坚持以工程业务作为公司生存与发展的基础，以大客户业务作为产能提升与提升行业知名度重要战略部署，以自有品牌销售作为公司做大做强，走向国门、走向世界的长期的战略目标。公司在照明行业激烈的市场竞争中，面对规模小、无品牌、无渠道、产品单一等不利条件的情况下完成了 2014 年度各项任务，为公司整体业绩再上一个台阶。

2014 年度公司通过引进专业人才，导入研发激励机制，LED 照明板块累计取得授权专利 16 项。公司光源类产品技术与设计成本达到行业先进水平，智能照明产品技术达到国内领先水平。

报告期内公司工程业务立足启东、南通，辐射江苏、上海、浙江等长三角经济发达区域的市场定位。成功拓展南通市区、南通滨海工业园区、南通开发区等路灯工程业务，并成功在上海取得路灯试挂资格，各项性能指标完全符合及超越国家标准，得到用户的一致认可。同时公司积极开拓景观亮化业务，目前已经与上海、西安等设计公司、房地产公司建立战略合作关系，在启东、苏州、南京、山东、河南等地承建的亮化工程，成为公司新的增长点。报告期内公司工程业务合同额突破亿元，销售额突破 9000 万元；大客户业务合同额突破亿元，销售额突破 5000 万元；区域市场自有品牌销售额突破 1000 万元；外贸业务实现零突破。

报告期内公司努力寻找优质客户，与国际国内一线品牌松下、欧普、三雄极光、日上光电等公司建立长期业务合作，为公司长期发展奠定了坚实的客户基础。公司加强与国内外主要供应商建立战略合作关系，以主要芯片供应商美国科锐、韩国三星、瑞丰光电等建立长期战略合作关系，在技术、价格、交期、货款等处于行业竞争优势，为公司产品质量提供可靠保证。

(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：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 (%) |
| 电工仪表行业 | 1,913,355,794.18 | 1,189,081,875.90 | 37.85 | 0.95 | 0.70 | 增加 0.15 个百分点 |
| LED 行业 | 149,529,960.43 | 108,558,244.43 | 27.40 | 299.93 | 363.99 | 减少 10.02 个百分点 |
| 光伏行业 | 104,342,630.97 | 86,874,844.19 | 16.74 | 286.58 | 271.70 | 增加 3.33 个百分点 |
| 其它行业 | 145,512.82 | 111,740.26 | 23.21 | -98.21 | -98.23 | 增加 0.72 个百分点 |
| 合计 | 2,167,373,898.40 | 1,384,626,704.78 | 36.12 | 10.14 | 12.22 | 减少 1.19 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 (%) |
| 电子式电能表 | 1,547,016,432.31 | 989,363,266.13 | 36.05 | 0.31 | -0.82 | 增加 0.73 个百分点 |
| 用电信息管理系统及终端 | 336,727,956.15 | 178,413,747.40 | 47.02 | 10.69 | 18.71 | 减少 3.58 个百分点 |
| LED 系列产品 | 149,529,960.43 | 108,558,244.43 | 27.40 | 299.93 | 363.99 | 减少 10.02 个百分点 |
| 光伏系列产品 | 104,342,630.97 | 86,874,844.19 | 16.74 | 286.58 | 271.70 | 增加 3.33 个 |

| | | | | | | |
|------|------------------|------------------|-------|--------|--------|--------------|
| | | | | | | 百分点 |
| 其他产品 | 29,756,918.54 | 21,416,602.63 | 28.03 | -47.83 | -45.42 | 减少 3.18 个百分点 |
| 合计 | 2,167,373,898.40 | 1,384,626,704.78 | 36.12 | 10.14 | 12.22 | 减少 1.19 个百分点 |

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内，公司主要业务仍为电工仪表行业的电子式电能表及用电信息管理系统产品，营业收入比去年同期上升 0.95%，毛利率增加 0.15%，主营业务保持稳定增长。公司从 2013 年起新增业务和产品中，LED 行业的系列产品在报告期内营业收入大幅增长，比去年同期增长了 299.93%，在总收入中的占比较上年度上升了 5.02%，但由于业务结构发生变化，该业务平均毛利率较去年同期下降了 10.02%；光伏行业系列产品的营业收入较去年同期增长了 286.58%，在总收入中的占比较上年度上升了 3.45%，毛利率较去年同期增加了 3.33%。

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 (%) |
|------|------------------|---------------|
| 境内地区 | 2,102,972,235.61 | 10.85 |
| 境外地区 | 64,401,662.79 | -8.96 |
| 合计 | 2,167,373,898.40 | 10.14 |

主营业务分地区情况的说明

报告期内主营业务中境内地区营业收入主要由电子式电能表及用电信息管理系统、LED 系列产品、光伏系列产品构成，其中 LED 系列产品和光伏系列产品的快速增长是境内业务营业收入增长的主要原因。境外营业收入较上年度下降，主要是由于报告期内公司光伏产品海外销售减少所致。

(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 (%) | 情况说明 |
|-------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|------------------------------------|
| 应收票据 | 47,059,311.02 | 1.07 | 26,180,629.00 | 0.80 | 79.75 | 主要收到的增加所致 |
| 应收账款 | 1,135,796,443.38 | 25.83 | 709,181,553.57 | 21.75 | 60.16 | 主要为销售增加所致 |
| 预付款项 | 34,135,995.63 | 0.78 | 7,515,747.83 | 0.23 | 354.19 | 主要为预付原材料款项增加所致 |
| 一年内到期的非流动资产 | 43,547,858.31 | 0.99 | 12,427,778.64 | 0.38 | 250.41 | 主要是未收回的 LED 工程款增加所致 |
| 其他流动资产 | 16,851,241.11 | 0.38 | 180,000,000.00 | 5.52 | -90.64 | 主要是上年末结存为理财产品，本年末理财产品全部到期，为待抵扣税金所致 |
| 长期应收款 | 63,738,296.90 | 1.45 | 21,011,596.48 | 0.64 | 203.35 | 主要是未收回的 LED 工程款增加所致 |
| 在建工程 | 595,252,886.89 | 13.54 | 400,000.00 | 0.01 | 148,713.22 | 主要是在建光伏电站 |
| 其他非流动资产 | 334,965,324.33 | 7.62 | 27,611,721.84 | 0.85 | 1,113.13 | 主要是预付光伏电站货款 |
| 应付票据 | 241,439,532.41 | 5.49 | 96,504,333.01 | 2.96 | 150.19 | 主要为用银行承兑汇票付款增加所致 |
| 应付账款 | 582,769,271.87 | 13.25 | 329,182,263.06 | 10.09 | 77.04 | 主要为采购原材料增加所致 |
| 预收款项 | 33,500,656.35 | 0.76 | 58,328,074.00 | 1.79 | -42.57 | 主要是预收货款减少所致 |
| 其他应付款 | 203,485,022.89 | 4.63 | 6,893,293.90 | 0.21 | 2,851.93 | 主要是其他股东同比例投入建设资金 |

(四) 核心竞争力分析

作为智能化电能计量和用电信息管理系统行业最具竞争力的企业之一，公司规模、产能、销量与质量均列行业前茅。近年来公司董事会正确把握国家产业政策，以高瞻远瞩的战略眼光，通过资源整合，充分发挥公司在产品研发、质量管理、市场营销、成本控制、规模生产、品牌影响力等

方面优势的基础上，提出智能、节能、新能源“三轮驱动”的战略目标，实现了最大的分布式光伏电站运营商的定位，全面提升林洋电子的整体竞争力。公司核心的竞争力体现在如下几个方面：

（1）技术研发与创新优势

公司是经科技部认定的国家重点高新技术企业，依托国家博士后科研工作站、国家级电能表检测与校准实验室、江苏省电力电子应用工程技术研究中心、江苏省企业技术中心等高规格、高水平研发平台，公司在高精度电能表计量技术、网络通信技术、电力电子应用技术和产品可靠性等方面积累了丰富的研发经验。公司通过与复旦大学、东南大学、华东理工大学、国家电力科学研究所、中国电力科学研究所、中科院半导体所等科研机构合作，加强在智能电网、LED 照明、新能源光伏发电等领域的技术研发与储备。公司凭借在智能电网行业多年的耕耘，在电源设计、智能控制及配套智能管理系统方面积累了较多的研发成果和技术经验，公司在积累的智能控制技术基础上开发光伏电站及 LED 控制系统，在 Zigbee 无线通信技术、调光调色、光配方研发方面已达到国际领先水平。截至本报告期末，公司共计取得授权专利 102 项，软件著作权 38 项。

（2）产品质量优势

公司以大质量管理为理念、质量零缺陷为目标、管理精细化为准则、生产精益化为手段，逐步建立并完备一套适合自己的质量管理和质量控制体系，导入并实施了“6S 管理”、“精益生产”、“零缺陷管理”、“卓越绩效模式”、“ERP”等先进的管理方法和手段，并在生产实践中不断改进提高。依托于精益化的高效制造体系，自动化的生产工艺流程及透明可控的信息化的制造过程数据监控与质量预警系统，公司建立了国际先进水平的生产管理及质量控制体系，并且在国内同类产品制造行业中首创建立了国家级标准实验室。公司还参与多项 LED 产品国标起草，有完善的产品企业标准，配有光度分布试验室、电磁兼容试验室、光电实验室、环境试验室等专业试验室；可靠性试验设备齐全、自动化程度高；拥有专业的测试工程师和可靠性工程师；可靠性试验方案科学合理高效。多年来，凭借高水平的质量管理体系和高标准的产品质量控制，公司及公司主要产品陆续获得国内外质量检测、评定机构的多项权威认证。

（3）营销网络优势

公司经过多年市场开拓，长期实践、推广技术营销、无缝营销，拥有自己强有力的营销管理团队，现有产品已覆盖全国各地并出口到欧洲、南美洲、中东、澳大利亚、东南亚等 24 个国家和地区，与国家电网公司、南方电网公司及其下属公司及地方电网公司保持了良好的长期战略合作关系。公司产品技术含量较高，通过推广技术营销，在营销管理团队中加入营销工程师，以技术为先导，充分利用产品的技术优势与专家顾问的专业优势来拓展和赢得市场，进而提高企业的核心竞争力。同时，公司在营销实践中通过推广无缝营销，从客户需求出发，与客户相互协作建立联盟，共享信息降低成本，改善与其他成员的关系并分享对方企业的经营资源从而增加收益。完善的市场网络增强了公司产品的市场知名度，从客户需求出发为客户服务的营销理念提升了公司品牌的客户认可度。利用公司强大的营销网络以及长期的战略合作伙伴，形成充足的光伏式光伏项目来源及储备，实现分布式光伏业务跨越式发展。同时，根据市场及行业特点，公司通过武汉奥统等子公司持续拓展区域市场，并积极整合相关资源来持续加强对区域市场的影响力。该等方式有效降低了公司经营成本、强化了公司在区域市场的竞争优势。

（4）规模化优势

公司经过多年的持续快速发展，已成为国内规模最大的智能化电能计量与用电信息管理系统供应商之一，结合林洋新能源产业全产业链的经验，全年光伏组件制造满产供应，质量品质行业领先，公司生产方面制定了“精益化，自动化，信息化”的发展战略，大力推进实施精益生产体系，进行全面的生流程及关键工序的自动化改造，建立了贯穿从接单直至成品发货的制造业务全流程的 MES（制造执行信息系统）。依托于“高质量，低成本，快响应”的具有林洋特色的卓越制造体系，凭借着公司规模生产，显著提升了公司参与市场竞争和抵御风险的能力：第一，公司在原材料采购中具有优势的谈判地位，相对有利于控制和降低生产成本；第二，公司能够投入较大力量研究产品的关键技术和为客户提供全面的技术服务和技木支持；第三，公司研发、采购、生产、销售、管理以及售后服务等各个环节协同效应高，在快速满足客户需求上具有明显优势；第四，规模优势使公司有实力和能力适应市场的快速变化，尤其是承接集中、大量订单的能力。

（5）品牌优势

公司自成立以来，依托技术、质量、营销、规模等综合优势，致力打造林洋品牌，提出并实践“创世界名牌、树百年林洋”的品牌发展战略。凭借过硬的产品质量、完善的客户服务体系、诚信的经营理念、公司“KD”、“林洋”商标被评为江苏省著名商标，KD牌电子式电能表连续三届蝉联“江苏省名牌产品”，并获得“国家免检产品”称号，公司KD牌电度表被国家质检总局认定为“中国名牌产品”，奠定了公司品牌在下游客户中的广泛认知度和在电能表市场的影响力。

(6) 新项目资源优势

公司坚持以项目储备带动业务增长，凭借“林洋”品牌的知名度与影响力，报告期内陆续在江苏南通、连云港、扬州、四川攀枝花、上海国际汽车城及国际新能源汽车示范区、安徽合肥和宿州、山东东平开发区以及内蒙古呼和浩特等地区签署了光伏电站战略合作协议或投资协议，为全面开发光伏电站积累了丰富的屋顶、土地资源。同时，公司经过多年市场耕耘，与国家电网公司、南方电网公司及地方电网公司保持了良好的长期战略合作关系，获得电网公司节能减排项目资源的同时，保障了光伏电站建成后并网和电费收取等工作，保证项目的收益率和现金流的稳定性。

(7) 资金实力优势

公司自上市以来，业绩持续增长，盈利能力不断提升。与此同时，公司始终稳健的财务政策，资产负债率保持在较低的水平。公司与多家商业银行建立了稳固的合作关系，取得了较高的银行贷款授信额度，融资渠道畅通、成本较低。公司依托资金优势，坚持走高标准、高规格的技术路线，建成了行业内领先的自动化专配流水线，充分满足光伏电站和LED两大新业务跨越式发展的资金需求。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司紧紧围绕年初战略规划进行对外股权投资，共计对外增资或投资 21 家控股公司和 3 家参股公司，具体投资情况如下：

1、2014 年 3 月 7 日，公司对江苏林洋照明科技有限公司增资 5500 万元，本次增资完成后注册资本为 10,500 万元，公司持有其 100%的股权。

2、2014 年 3 月 7 日，公司通过子公司林洋新能源投资 5,000 万元设立江苏林洋光伏科技有限公司，注册地为江苏启东市，主要从事太阳能光伏组件的生产制造与销售及相关业务。

3、2014 年 4 月 14 日，公司投资 5,000 万元设立江苏林洋电力科技有限公司，注册地址为江苏南通市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

4、2014 年 7 月 4 日，公司通过子公司林洋新能源投资 1,600 万元设立扬州林洋零点新能源科技有限公司，注册地为江苏扬州市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。2014 年 11 月对方将 20%股权转让给林洋新能源，林洋新能源持有其 100%的股权。

5、2014 年 7 月 28 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立启东市华虹新能源电力有限公司，注册地为江苏启东市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

6、2014 年 7 月 29 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立如皋市林洋新能源电力有限公司，注册地为江苏如皋市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

7、2014 年 7 月 30 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立海门市林洋新能源电力有限公司，注册地为江苏海门市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

8、2014 年 7 月 31 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立南通市通州区华乐新能源科技有限公司，注册地为江苏南通市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

9、2014 年 8 月 1 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立南通市华乐新能源电力有限公司，注册地为江苏南通市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

10、2014 年 8 月 4 日，公司通过子公司林洋新能源投资 100 万元设立南通市奥统新能源科技有限公司，注册地为江苏南通市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

11、2014 年 8 月 27 日，公司投资 10,000 万元设立安徽林洋新能源科技有限公司，注册地为安徽合肥市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

12、2014 年 10 月 8 日，公司投资 18854.84 万元完成对内蒙古乾华农业发展有限公司的增资，增资完成后公司持有其 69% 的股权，注册地为内蒙古托克托县，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

13、2014 年 10 月 20 日，公司投资 10,000 万元设立山东林洋新能源科技有限公司，注册地为山东济南市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

14、2014 年 10 月 24 日，公司通过子公司安徽林洋投资 990 万元设立萧县裕晟新能源科技有限公司，安徽林洋持有其 99% 的股权，注册地为安徽萧县，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

15、2014 年 10 月 27 日，公司通过子公司林洋新能源投资 4,000 万元完成对江苏昆瑞的股权收购，完成后林洋新能源持有其 80% 的股权，注册地为江苏镇江市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

16、2014 年 11 月 18 日，公司通过子公司安徽林洋投资 500 万元设立宿州金阳新能源科技有限公司，注册地为安徽宿州市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

17、2014 年 12 月 2 日，公司通过子公司林洋新能源投资 1,100 万元设立南京华虹新能源科技有限公司，注册地为江苏南京市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

18、2014 年 12 月 24 日，公司通过子公司山东林洋投资 1,000 万元设立肥城永昌光电科技有限公司，注册地为山东肥城市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

19、2014 年 12 月 29 日，公司通过子公司宿州金阳投资 1,000 万元设立灵璧灵阳新能源科技有限公司，注册地为安徽灵璧县，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

20、2015 年 1 月 9 日，公司通过子公司山东林洋投资 1,000 万元设立泰安永胜光电科技有限公司，注册地为山东泰安市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

21、2015 年 1 月 22 日，公司通过子公司宿州金阳投资 1,000 万元设立庐江华阳新能源科技有限公司，注册地为安徽合肥市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

22、2014 年 6 月 6 日，公司参股投资 1000 万元设立四川睿能新能源有限公司，其中公司持有其 20% 的股权，注册地为四川攀枝花，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

23、2014 年 10 月 23 日，公司参股投资 250 万元设立江苏华电华林新能源有限公司，其中公司持有其 25% 的股权，注册地为江苏南通市，主要从事太阳能相关产品研发、销售与运营管理及相关业务。

24、2014 年 12 月 23 日，公司投资 53 万欧元收购立陶宛 ELGAMA 公司 15% 股权，注册地为立陶宛维尔纽斯，主要从事电子产品、电表研发、制造、销售及相关业务。

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 | 关联关系 |
|--------|----------|--------|------------|-------------|--------|--------|----------|--------|----------|----------|--------|------|----------------|------|
| 中国工商银行 | 保本浮动收益型 | 1,000 | 2014年1月2日 | 2014年3月24日 | 年化收益率 | 13.48 | 1,000 | 13.48 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 14,000 | 2014年1月3日 | 2014年12月30日 | 年化收益率 | 830.79 | 14,000 | 830.79 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 13,000 | 2014年2月14日 | 2014年3月27日 | 年化收益率 | 75.93 | 13,000 | 75.93 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 6,000 | 2014年3月14日 | 2014年5月29日 | 年化收益率 | 61.84 | 6,000 | 61.84 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 13,000 | 2014年4月2日 | 2014年6月26日 | 年化收益率 | 151.98 | 13,000 | 151.98 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国工商银行 | 保本浮动收益型 | 20,000 | 2014年5月20日 | 2014年8月18日 | 年化收益率 | 246.58 | 20,000 | 246.58 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 1,000 | 2014年5月23日 | 2014年8月19日 | 年化收益率 | 10.49 | 1,000 | 10.49 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 6,000 | 2014年6月6日 | 2014年7月15日 | 年化收益率 | 26.28 | 6,000 | 26.28 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 13,000 | 2014年7月2日 | 2014年8月6日 | 年化收益率 | 51.11 | 13,000 | 51.11 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 6,000 | 2014年7月25日 | 2014年10月28日 | 年化收益率 | 67.93 | 6,000 | 67.93 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 13,000 | 2014年8月8日 | 2014年11月4日 | 年化收益率 | 141.04 | 13,000 | 141.04 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国工商 | 保本浮动 | 20,000 | 2014年8 | 2014年11 | 年化收益率 | 64.11 | 20,000 | 64.11 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------|---------|------------|--|-------|----------|---------|----------|---|--|---|---|---|---|
| 银行 | 收益型 | | 月20日 | 月18日 | | | | | | | | | | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 100 | 2014年8月29日 | 2014年11月25日 | 年化收益率 | 1.08 | 100 | 1.08 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 900 | 2014年9月5日 | 2014年12月2日 | 年化收益率 | 9.76 | 900 | 9.76 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国建设银行 | 保本浮动收益型 | 6,000 | 2014年1月3日 | 2014年12月30日 | 年化收益率 | 356.05 | 6,000 | 356.05 | 是 | | 否 | 否 | 否 | |
| 合计 | / | 133,000 | / | / | / | 2,108.45 | 133,000 | 2,108.45 | / | | / | / | / | / |
| 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 | | | | 公司已于2014年4月22日发布关于使用自有闲置资金增加委托理财额度的公告（临2014-16），公司拟使用额度不超过人民币6亿元闲置自有资金进行低风险银行短期理财产品投资，在上述额度范围内，资金可以滚动使用，公司在报告期内投资上述15份理财产品均符合要求。 | | | | | | | | | | |

(2) 委托贷款情况委托贷款情况说明

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

单位: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 |
|---|------|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------------|
| 2011 | 首次发行 | 1,291,699,133.00 | 366,591,657.65 | 1,244,093,547.63 | 47,605,585.37 | 继续投入募集资金投资项目和作其他用途。 |
| 合计 | / | 1,291,699,133.00 | 366,591,657.65 | 1,244,093,547.63 | 47,605,585.37 | / |
| <p>募集资金总体使用情况说明</p> <p>根据公司 2010 年第三次临时股东大会决议,公司于 2011 年 4 月 28 日经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏林洋电子股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2011]633 号文)核准,首次向社会公开发行人民币普通股(A 股)7,500.00 万股,每股发行价人民币 18 元,募集资金总额为人民币 1,350,000,000.00 元,扣除发行费用人民币 58,300,867.00 元后实际募集资金净额为人民币 1,291,699,133.00 元。上述资金已于 2011 年 8 月 4 日业经立信会计师事务所有限公司验证到位,并出具信会师报字(2011)第 13211 号验资报告。</p> <p>截至 2014 年 12 月 31 日,公司募集资金累计共使用人民币 1,244,093,547.63 元,其中:以前年度使用人民币 877,501,889.98 元,本年度使用人民币 366,591,657.65 元。截至 2014 年 12 月 31 日,募集资金专用账户本息余额为人民币 53,142,643.55 元,其中:本金人民币 47,605,585.37 元,利息人民币 5,537,058.18 元。</p> <p>募集资金总体使用情况详见公司披露的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。</p> | | | | | | |

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

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 |
|----------------|--|-----------|-------------|--------------|----------|---------|------|-----------|----------|--------------|-----------------|
| 智能电能表建设项目 | 否 | 44,119.50 | 18.41 | 17,847.34 | 是 | 100.00% | | 17,757.06 | 是 | | |
| 智能用电信息管理终端建设项目 | 否 | 14,135.50 | 410.00 | 5,130.98 | 是 | 100.00% | | 7,669.63 | 是 | | |
| 智能电能表零部件配套项目 | 否 | 15,333.10 | | 7,501.69 | 是 | 100.00% | | 1,950.64 | 否 | | |
| 技术和服务中心建设项目 | 否 | 6,989.70 | 954.09 | 2,229.15 | 否 | 31.89% | | | 否 | | |
| 合计 | / | 80,577.80 | 1,382.50 | 32,709.16 | / | / | | / | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使 | 2014 年 4 月 20 日,公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于部分募投项目完工并将节余募集资金永久补充流动资金 | | | | | | | | | | |

| | |
|-------|--|
| 用情况说明 | <p>的议案》，截止 2014 年 3 月 31 日，智能电表建设项目和智能用电信息管理终端建设项目建设期已顺利结束，实现的生产能力分别达到了预期的 100% 和 101.97% 以上，符合募集资金投资计划，可以完工；智能电表建设项目累计投入资金人民币 17,847.34 万元，智能用电信息管理终端项目累计投入资金人民币 5,130.98 万元，为提高募集资金使用效率，加快资金周转，节约财务费用，拟将上述两个项目节余资金永久补充流动资金。</p> <p>2014 年 4 月 20 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整募投项目投资进度的议案》，报告期内，因市场变化以及国家电网部分招标工作的提前完成，公司目前的生产能力已基本能满足市场需求，公司董事会充分考虑国家政策以及行业竞争格局所带来的不确定因素，从保护中小投资者利益的出发，现决定对剩余募投项目技术和服务中心建设项目建设期延长一年，计划定于 2014 年年底完成。2015 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于部分募投项目完工并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，截至 2015 年 3 月 31 日，公司技术和服务中心建设项目建设期已顺利结束，项目累计投入资金人民币 24,069,262.63 元，为提高募集资金使用效率，加快资金周转，节约财务费用，拟将该项目节余资金永久补充流动资金。</p> |
|-------|--|

(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

(1) 主要子公司分析（单位：万元）

| 子公司全称 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 主要业务 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 期末资产总额 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|----------------|------|--------------|------|-------------|------------|---------|-----|-----------|-----------|----------|
| | | | | | | 直接 | 间接 | | | |
| 南通林洋电气有限公司 | 启东 | 陆永华 | 制造业 | 精密在线测量仪器 | 500 | 100 | | 138.60 | 54.26 | 395.42 |
| 南京林洋电力科技有限公司 | 南京 | 陆寒熹 | 制造业 | 系统集成的研制 | 2,000 | 100 | | 4,778.98 | 4,605.99 | 291.67 |
| 武汉奥统电气有限公司 | 武汉 | 张维川 | 制造业 | 计量仪器仪表 | 2,000 | 80 | | 2,620.20 | 2,198.93 | -118.76 |
| 安徽永安电子科技有限公司 | 安庆 | 陆永华 | 制造业 | 仪器仪表零部件 | 18,300 | 100 | | 28,380.45 | 23,710.96 | 2,332.39 |
| 江苏林洋新能源科技有限公司 | 南京 | 陆云海 | 制造业 | 光伏应用系统及产品 | 20,000 | 100 | | 20,131.36 | 19,590.98 | 10.75 |
| 林洋澳洲新能源有限责任公司 | 墨尔本 | Zhou Hongfei | 贸易 | 贸易、研发、服务 | 50 万美元 | 100 | | 581.80 | 373.35 | -45.61 |
| 江苏林洋照明科技有限公司 | 启东 | 陆永新 | 制造业 | LED 照明产品及工程 | 10,500 | 100 | | 18,816.67 | 11,700.10 | 816.67 |
| 林洋能源科技(上海)有限公司 | 上海 | 陆永华 | 贸易 | 研发、进出口业务 | 1,000 | 100 | | 433.19 | 405.77 | -594.23 |
| 江苏林洋电力科技有限公司 | 南通 | 陆永华 | 制造业 | 贸易 | 5,000 | 100 | | 1,082.21 | 1,001.14 | 1.14 |
| 江苏林洋光伏科技有限公司 | 启东 | 陆永华 | 制造业 | 太阳能组件制造 | 5,000 | | 100 | 38,905.64 | 5,733.46 | 733.46 |
| 内蒙古乾华农业发展有限公司 | 呼和浩特 | 施卫兵 | 光伏电站 | 光伏电站 | 19354.8387 | 69 | | 83,684.22 | 19,331.09 | -23.75 |
| 江苏昆瑞新能源有限公司 | 镇江 | 王伟 | 光伏电站 | 光伏电站 | 5,000 | | 80 | 10,504.28 | 4,996.76 | -3.24 |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|----|-----|------|------|--------|-----|-----|----------|----------|--------|
| 安徽林洋新能源科技能限公司 | 合肥 | 陆云海 | 光伏电站 | 光伏电站 | 10,000 | 100 | | 1,034.78 | 1,025.97 | -74.03 |
| 山东林洋新能源科技有限公司 | 济南 | 林少武 | 光伏电站 | 光伏电站 | 10,000 | 100 | | 100.01 | 95.76 | -4.24 |
| 萧县裕晟新能源科技有限公司 | 萧县 | 陆云海 | 光伏电站 | 光伏电站 | 1,000 | | 99 | 99.17 | 99.17 | -0.83 |
| 宿州金阳新能源科技有限公司 | 宿州 | 陆云海 | 光伏电站 | 光伏电站 | 500 | | 100 | 199.93 | 199.93 | -0.07 |
| 南京华虹新能源科技有限公司 | 南京 | 张杰 | 光伏电站 | 光伏电站 | 1,100 | | 100 | 724.98 | 0 | 0 |
| 扬州林洋零点新能源科技有限公司 | 扬州 | 张杰 | 光伏电站 | 光伏电站 | 2,000 | | 100 | 3,406.26 | 996.35 | -3.65 |
| 南通市华乐新能源电力有限公司 | 南通 | 王凤林 | 光伏电站 | 光伏电站 | 1,000 | | 100 | 1,707.61 | 399.77 | -0.23 |
| 启东市华虹新能源电力有限公司 | 启东 | 王凤林 | 光伏电站 | 光伏电站 | 2,000 | | 100 | 985.47 | 249.87 | -0.13 |
| 海门市林洋新能源电力有限公司 | 海门 | 王凤林 | 光伏电站 | 光伏电站 | 100 | | 100 | 321.98 | 99.95 | -0.05 |
| 如皋市林洋新能源电力有限公司 | 如皋 | 王凤林 | 光伏电站 | 光伏电站 | 1,000 | | 100 | 350.77 | 0 | 0 |

本年度收购子公司南通林洋电气有限公司 35% 少数股东权益，收购成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 1,194,046.22 元调减资本公积。

2014 年 7 月 31 日，公司在江苏南通成立南通市通州区华乐新能源科技有限公司，主要从事太阳能光伏电站建设，注册资本金 100 万元整，已完成本次设立的工商登记手续。

2014 年 8 月 4 日，公司在江苏南通成立南通市奥统新能源科技有限公司，主要从事太阳能光伏电站建设，注册资本金 100 万元整，已完成本次设立的工商登记手续。

2014 年 12 月 29 日，公司在安徽成立灵璧灵阳新能源科技有限公司，主要从事太阳能光伏电站建设，注册资本金 1000 万元整，已完成本次设立的工商登记手续。

(2) 主要参股公司的分析(单位：万元)

| 公司名称 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 主要业务 | 注册资本 | 持股比例 (%) | 期末资产总额 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|---------------|-----|------|-------|--------|-------|----------|-----------|-----------|--------|
| 江苏华源仪器仪表有限公司 | 南京 | 汪蕾 | 制造业 | 计量仪器仪表 | 2,755 | 49 | 27,956.18 | 11,164.68 | 697.75 |
| 四川睿能新能源有限公司 | 攀枝花 | 吴迪 | 光伏发电站 | 光伏发电站 | 5,000 | 20 | 972.93 | 978.61 | -16.39 |
| 江苏华电华林新能源有限公司 | 南通 | 陈海宁 | 光伏发电站 | 光伏发电站 | 1,000 | 25 | 500.00 | 500.00 | |

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

(六) 公司发展战略

公司将以“智能、节能、新能源”三大业务板块为依托，紧紧抓住能源结构调整的历史性发展机遇，深化布局，持续创新，立足成为分布式清洁能源领域最大的互联运营和服务商。智能业务板块围绕“增强营运效率，全力降本增效”战略方针，加强内部管控，拓展国际业务，延伸产品线；节能板块初期成为成为 LED 照明领域最具规模化的产品制造商，全力打造最具影响力的国际品牌；新能源业务板块持续加大投入力度，创新商业模式，不断提升公司核心竞争力。

(七) 经营计划

2015 年，公司将紧紧抓住国家智能电网建设、节能以及新能源产业发展机遇，稳步提升智能业务板块的收入、努力开拓光伏新能源和 LED 照明两大新业务板块，加强内部管控，加大科研投入，拓展营销思路，创新商业模式，确保公司三大业务稳步前行，不断提升公司核心竞争力和盈利能力。

1、继续做强主业，为“一体两翼”的业务格局提供发展支撑

伴随国内智能电网建设的深化，电力市场化进程不断深入，公司将紧抓市场机遇，顺应市场形势变化，拓展营销思路和渠道，创新产品营销模式，在继续做好国家电网、南方电网招投标工作和网省公司自销量工作的同时，积极推进技术创新和管理变革，在配网自动化设备、输变电在线监测系统、海外智能电表及 AMI 系统等新技术方面加大开发力度，以技术进步巩固公司在行业内的领先地位。

同时，公司将加大电表国际市场的开发力度，加大与海外知名品牌企业的战略合作力度，加大海外并购力度。

2、推进分步式光伏电站用电侧布局，实现电站运营、运维智能互联

作为“最大的分布式光伏运营商”，公司将依托强大的融资和渠道优势，充分利用非公开发行的资金，深耕重点地区分布式光伏项目，适度扩大分布式光伏电站开发地区，实现分布式光伏电站在用电侧的战略布局；积极响应国家广义分布式等大分布政策，利用荒山、荒地、滩涂、鱼塘等资源，拓展分布式光伏电站的形式与规模，实现分布式光伏发电业务跨越式发展；坚定推进光伏扶贫工作，结合公司前期充沛的项目储备，在重点地区，以广义分布式为依托，进行分布式光伏扶贫综合开发，打造忠实终端客户群体。

结合公司分布式光伏领域的优势，基于长期以来和电网公司、节能公司、大型国有企业形成的紧密合作关系，通过合作开发、兼并、收购等方式，实现光伏发电规模化、集约化大发展，提高光伏发电收益，形成光伏电力规模化供给能力。

公司还将以多年来智能电表行业的用电信息采集及数据分析的技术和经验，结合互联网技术，打造光伏大数据云平台，实现公司光伏电站跨地区的智能互联，实时监控光伏电站运行状况，提高电站运营效率，更为将来光伏电力动态交易奠定基础。

3、加强品牌战略合作，拓宽业务布局，做精、做优、做强海外业务

林洋照明作为公司全资子公司，将发挥林洋制造链与供应链优势，加大自动化设备投入，扩大产能规模，增强行业影响力；加强 ODM 业务与国内外一线品牌战略合作，产品逐步向新兴产业细分市场拓展，提升毛利率。

充分整合客户资源，继续推进路灯工程与景观亮化业务拓展与延伸，重点突破上海、江苏、浙江、江西等区域市场，并与设计院、工程公司建立战略合作关系。

做精、做优、做强海外业务，创立国际品牌，增强林洋持续竞争力，重点拓展潜力巨大的新兴市场；通过参与具有行业影响力的国际展会、论坛等形式，快速提升品牌知名度。

2015 年经营目标：营业收入 30 亿元人民币。上述经营目标并不代表公司对 2015 年度的盈利预测，能否实现或超额完成还取决于国家宏观政策、市场状况的变化等多种因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意。

(八) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

目前公司财务状况良好，公司将根据生产经营和业务发展的需要，合理安排和使用资金，切实提高资金使用效率，同时公司将根据正在进行的非公开发行股票所募集资金全部用于募投项目建设中，为公司发展提供可靠的资金保证，为股东带来更大的收益。

(九) 可能面对的风险

1、 行业发展及产业政策风险

公司提出的智能、节能、新能源战略目标与国家宏观经济政策、能源政策、节能环保政策等密切相关，未来公司可能面临着国家出于宏观调控需要，调整相关产业政策的风险，从而给公司的业务发展造成不利影响。对策：公司将进一步加强对国家宏观政策和产业发展趋势，特别是能源环保方面政策和产业的研究和分析，加强公司战略管控，通过优化内部资源，降低制造运营成本，创新商业模式，开拓融资渠道，促进公司持续、稳定、健康发展。

2、 市场竞争风险

公司现阶段的主要产品为电能表、用电信息管理系统及终端产品。该等产品的市场竞争较为激烈，包括公司在内的几家规模化优势企业市场份额在短期内相对较为稳定，公司进入电工仪器仪表行业的时间较早，经过近二十年的持续发展，在行业竞争中建立了独特的竞争优势。未来，电能表、用电信息管理系统及终端产品将呈现加速智能化发展趋势，如果公司在产品技术升级、营销网络构建、销售策略选择等方面不能及时适应市场变化，公司面临的市场竞争风险将会加大，可能导致公司丧失市场优势地位及市场占有率下降的风险。对策：公司将持续以市场为导向，加大细分市场营销力度，不断拓展营销思路和渠道，创新产品营销模式，充分利用已经建立的营销渠道、品牌优势等，在巩固国内业务的同时，积极开拓国际市场，全面提升国际业务及新产品的销售比例。

3、 技术革新风险

随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。新技术的应用与新产品的开发是确保公司核心竞争力的关键之一，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，公司核心技术创新能力不足，将会影响公司的竞争力，从而对公司产品的市场份额和经济效益造成不利风险。对策：公司密切关注客户需求及行业内最新技术应用和市场、技术发展趋势；加强与科研院所、高校的合作，加大对技术人才的引进和提升、加大新产品、新技术的研发投入；进一步优化研发管理体系，缩短新产品开发周期，使公司在市场竞争中具备更强的技术优势。

4、 光伏电站项目补贴政策调整的风险

目前，光伏产业的发展仍然依赖于各国政府的扶持政策，特别是新兴的光伏市场的迅猛发展对政策依赖表现得更为突出。从国内市场来看，中国光伏市场需求 2013 年首次超越德国成为全球第一大市场，很大程度上受益于 2013 年我国密集出台的一系列促进光伏产业健康发展的扶持政策。2014 年国家部委及地区相继发布了《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》、《关于下达 2014 年光伏发电年度新增建设规模的通知》、《关于加快培育分布式光伏发电应用示范区有关要求的通知》等配套政策，国内相继投建了多个分布式光伏发电应用示范区，极大地拉动了国内光伏市场需求。目前，我国光伏产业对政府扶持政策具有一定的依赖性，若扶持力度在未来有所减弱，将会对公司的经营业绩产生不利影响。对策：公司将对未来光伏电站项目建设的可行性进行充分论证，项目建设风险把控，严控成本、质量和施工进度，全面提升公司光伏电站项目的开发、设计、建设、运维之综合实力；积极创新商业模式，开拓多元化项目融资渠道，实现电站收益最大化。

5、LED 产品价格持续走低的风险

近几年，LED 行业呈现出快速增长趋势，上游外延片和芯片行业在技术进步的推动下产能扩张、成本下降，由此给中下游封装和应用产品的降价提供了较大的空间，未来产品价格总体上将继续出现下降趋势。虽然价格的下降有利于 LED 应用产品的推广，但 LED 企业将在一定程度上面临产品价格和业务规模下降的风险。对策：公司将通过技术创新、规模化生产、品质和成本控制、提高产品附加值等方式尽可能地降低产品价格下降带来的风险。

6、高端人才缺乏风险

随着公司“智能、节能、新能源”三大战略规划的全面推进，公司新业务领域的拓展和新建设项目的投入，公司将需要更多的高素质专业化人才，能否吸引并留住足够的人才，对公司的进一步发展至关重要。公司可能存在管理人才和专业人才储备与公司发展需求不能很好匹配的风险。对策：公司制定了具备较强吸引力的薪酬制度和股权激励等措施，并将不断完善绩效管理体系，根据公司业务发展的需要，招募优秀人才加盟公司，着力打造一流人才队伍。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

| 子公司名称 |
|----------------|
| 武汉奥统电气有限公司 |
| 南通林洋电气有限公司 |
| 南京林洋电力科技有限公司 |
| 安徽永安电子科技有限公司 |
| 江苏林洋新能源科技有限公司 |
| 林洋澳洲新能源有限责任公司 |
| 江苏林洋照明科技有限公司 |
| 林洋能源科技（上海）有限公司 |
| 江苏林洋电力科技有限公司 |
| 江苏林洋光伏科技有限公司 |

| |
|-----------------|
| 内蒙古乾华农业发展有限公司 |
| 江苏昆瑞新能源有限公司 |
| 安徽林洋新能源科技能限公司 |
| 山东林洋新能源科技有限公司 |
| 萧县裕晟新能源科技有限公司 |
| 宿州金阳新能源科技有限公司 |
| 南京华虹新能源科技有限公司 |
| 扬州林洋零点新能源科技有限公司 |
| 南通市华乐新能源电力有限公司 |
| 启东市华虹新能源电力有限公司 |
| 海门市林洋新能源电力有限公司 |
| 如皋市林洋新能源电力有限公司 |