

公司代码：600602 900901

公司简称：仪电电子 仪电 B 股

上海仪电电子股份有限公司

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	仪电电子	600602	广电电子
B股	上海证券交易所	仪电B股	900901	上电B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵开兰	胡慧洁
电话	62980202	34695838 34695939
传真	62982121	62982121
电子信箱	stock@inesa-e.com	stock@inesa-e.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	3,224,963,915.84	2,846,351,977.93	13.30	2,758,968,483.67
归属于上市公司股东的净资产	2,619,160,682.47	2,504,230,772.50	4.59	2,393,490,725.37
	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	-67,762,383.77	-23,206,848.37	不适用	-78,544,370.61
营业收入	1,256,315,180.37	1,138,382,053.72	10.36	1,205,727,449.54
归属于上市公司股	108,794,153.49	114,068,453.16	-4.62	107,221,917.65

东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-18,065,692.94	9,867,205.81	不适用	-73,450,614.70
加权平均净资产收益率(%)	4.25	4.66	减少0.41个百分点	4.51
基本每股收益(元/股)	0.09	0.10	-10	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.10	-10	0.09

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)		132,451			
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)		127,856			
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
上海仪电电子(集团)有限公司	国有法人	30.07	352,742,238	0	无
上实置业集团(上海)有限公司	国有法人	0.74	8,693,397	0	未知
安淑华	境内自然人	0.74	8,683,242	0	未知
黄海刚	境内自然人	0.57	6,700,000	0	未知
WATTSBURG CO. LTD.	境外法人	0.38	4,400,558	0	未知
吴嘉毅	境内自然人	0.35	4,060,000	0	未知
朱涛	境内自然人	0.20	2,398,439	0	未知
康莉	境内自然人	0.18	2,100,000	0	未知
黄心梓	境内自然人	0.17	2,000,000	0	未知
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.17	1,951,173	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未发现上述股东存在关联关系或一致行动的情况。			

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 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，公司积极推进主营业务转型发展，加快科技和产品创新，建立以市场为导向的产品发展规划和运营机制，推进收购兼并，注重提高企业经营质量，稳妥实施资源整合和企业调整等工作。2014年，公司实现营业收入12.56亿，归母净利润1.09亿。

公司围绕智能安防、新型显示、特殊电子等业务，深入开展专项调研和分析论证，明确了公司主营业务发展的基本思路和目标，以智能安防、新型显示、特殊电子和培育智慧校园作为核心业务的发展战略逐步清晰。

公司着力提升产品研发和应用水平，完成了公司科技创新规划修订，逐步建成符合公司转型的研发体系，规划激光电视、智能安防及系列产品解决方案等项目，取得了一批科技研发成果。组建了智能安防研发团队，初步形成了智能安防承上启下的三级研发体系。“INESA自助银行超级智能防范终端”荣获2014年第十六届中国国际工业博览会银奖。

公司集中资源和力量，聚焦战略实施和核心业务发展，通过收购兼并、自主研发和产业化应用，使业务转型的雏形逐步显现。智能安防业务实现了从无到有的跨越，实施了杭州智诺并购项目，一季度杭州智诺正式纳入公司产业构架和管理体系，公司就此迈出了进军智能安防产业的步伐。公司启动智慧校园业务的布局工作，通过收购鑫森电子拓展公司新型显示产品的终端市场渠道，提高公司现有电子教育业务的系统集成能力，为公司探索构建智慧校园业务平台打下了基础。

公司推动激光显示新产品科研项目产业化，完成激光电视中试生产线建设，以及产品生产基地筹建、设备导入和运行验收等工作，激光电视一代机产品正式下线并投放市场，二代机已取得3C安全认证，进入到试生产阶段。

为配合激光电视尽快走向市场，公司成立市场营销部，提高实体化经营能力，公司还与长期从事音视频销售服务的上海金槐共同投资建立上海仪电金槐显示技术公司，整体吸收上海金槐销售团队，加快了公司销售平台建设和市场渠道拓展步伐。

公司逐步实施调整不符合公司战略规划和主业发展方向的企业。针对三星广电经营环境恶化和经营利润下降的现状，股东双方经讨论决定，提前终止三星广电的经营，全额收回股东权益并获得合理收益，较稳妥地完成了三星广电员工安置与绝大部分实物资产的处置，其债权债务处理和清关清税等工作顺利进行。

公司推进松江生产基地建设，逐步整合制造业务资源，实施了多媒体与广联电子吸收合

并方案，两家企业完成组织架构和人员配置的调整，合并后企业人工成本大幅下降，提高经营和管理效率。

根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等法律法规，以及证监会、上交所的相关规定，进一步完善内控体系和内控制度，开展内控缺陷整改检查，跟踪落实缺陷整改情况，制定了公司制度分层级管理的办法。在公司和主控企业层面开展以“强化内控制度建设、深化内控体系建设和固化内控自我评价”的“三化”建设工作，基本实现了“建设-实施-评价-优化”的良性循环。组织开展社会审计和内部审计，保障业务流程合规，加强业务风险点控制，基本形成了对企业和领导干部经营行为的有效监督。

3.2 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入 1,256,315,180.37 元，比上年同期增加 10.36%，主要是由于合并范围发生变动所致，其中公司本年并购子公司杭州智诺英特科技有限公司和上海仪电鑫森科技发展有限公司、新设立子公司上海仪电金槐显示技术有限公司、处置上海廿一世纪电子设备有限公司股权。

3.3 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2014 年 3 月 12 日，松下等离子清算组第三次会议通过决议，将依据清算审计报告中列示的剩余可分配财产人民币 1,256,814,759.81 元中的 1,250,552,482.78 元用于股东分配，剩余资金和利息委托公司负责推进清算关闭其他各项后续事项，若有不足和结余均有公司承担和享有。鉴于中方在税务清算中在遵守中国税务法规前提下达到各方股东提出的目标以及日方所负责固定资产移管回收价值低于目标，同意对中方股东进行补偿和奖励，公司实际分配所得人民币 630,331,888.21 元，该款项已于 2014 年 5 月收到。公司扣除上年已确认的营业外收入和投资成本，本年确认营业外收入人民币 56,839,895.35 元。

详见年报全文“第五节 重要事项”中“十二 其他重大事项的说明”。

3.4 发展战略和经营计划进展说明

2013 年 3 月 21 日公司董事会八届十七次会议同意对公司持有的浦东金桥开发区金穗路 1398 号地块（以下称“金桥地块”）进行二次开发后，为充分挖掘金桥地块的可开发潜力和提高开发效益，公司向上海金桥开发区管理委员会提出了对该地块用地性质及容积率指标等规划参数进行调整的申请，2014 年 8 月该地块规划参数调整申请获得批复同意。

公司原计划与华鑫置业（集团）有限公司共同对公司全资子公司上海仪电电子信息技术开发有限公司（以下称“信息技术公司”）增资，并将金桥地块的房地产资产以经第三方评估的价值 50020.2 万元整体转让给信息技术公司，由信息技术公司为项目主体公司承担金桥地块二次开发项目的实施与经营。上述事项已于 2014 年 4 月分别获得了公司董事会及股东大会的决策批准。在落实上述公司决策机构决议过程中，上海市地方政府的土地管理部门于 2014 年上半年陆续颁布实施了若干存量工业用地开发的新管理政策，这些新的土地管理政策在鼓励盘活存量工业用地同时对工业用地二次开发的开发主体、开发规划、地价补缴标准及开发完成后的经营模式等提出了明晰的规范要求。因这些新实施的工业土地开发管理政策对公司金桥地块的原开发计划有显著影响，拟定中的金桥地块的相关开发经营模式及建设方案需按新政策的规范要求进行必要的调整。经于 2015 年 3 月 26 日召开的公司九届六次董事会会议审议，同意公司暂缓向信息技术公司增资及向信息技术公司整体转让金桥地块房地产资产等事项的实施，待金桥地块开发方案调整完善后再行确定具体的项目合作开发与经营模式，并经公司相应决策程序批准后予以实施。

按政府国有土地使用权出让政策的相关规定，金桥地块规划指标参数调整后公司需与原国有土地使用权出让方按新约定的土地用途和建设条件签署土地出让补充合同，并补缴规划指标参数调整前后土地使用权评估价值的差额。经上海市浦东新区土地管理部门委托上海城

市房地产估价有限公司对金桥地块进行的评估，确定我公司需补缴的地价差额为 195,660,000 元人民币。经公司九届六次董事会审议通过，同意公司与浦东新区政府相关部门签署金桥地块的国有土地使用权出让补充合同并补缴 195,660,000 元人民币的差额地价款。

3.5 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公司以公允价值计量的资产为可供出售金融资产，报告期内，公司持有按公允价值计量的可供出售权益工具 37,228,302.65 元。

3.6 核心竞争力分析

公司是以技术创新为核心竞争力的企业。公司已将新型显示、特殊电子和智能安防及智慧校园等业务确定为公司主营的发展重点；并以收购兼并促进这些新业务平台的构建和加快现有电子制造为主的业务形态的转型发展。公司拥有上海市级企业技术中心称号，公司下属共有 6 家上海市高新技术企业，2014 年共申请专利 24 项，其中发明专利 10 项。

新型显示抓住“三网合一”、“云计算”、“物联网”等市场机遇，以产品研发为突破重点，聚集一批科技人才，着力智能显示终端软件、硬件的开发、打造网络销售平台、开发应用增值服务，完成系列产品规划和研发，其中 100 英寸激光超短焦智能显示终端新产品实现销售。

智能安防板块致力于研发和生产视频监控产品及智能视频分析技术，是国内为数不多的具备实力研发高清 IPC、NVR、软件平台、并掌握交通行业视频分析核心算法。公司拥有嵌入式存储文件系统、车牌识别、车流量分析、人脸检测、视频监控管理平台等的多项知识产权。公司具有一批专业的仪表设备、专门的嵌入式开发实验室、专业视频监控平台，这些设施设备为研究开发、测试与试制提供了保证。2014 年第 16 届中国国际工业博览会上，INESA 自助银行智能防范系统以其变被动式为主动型实现了金融安防技术的革新，被大会组委会授予银奖。产品自实现销售以来，已广泛应用于湖南、云南、河南、内蒙等地多个网点中，有效地抑制了违法犯罪行为，缓解了银行监控数目指数增长带来的治安压力，是银行金融安防事业的助推器，引领了智能安防产业的方向。

四、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

4.1 行业竞争格局和发展趋势

1、智能安防

中国正处在高速城市化进程之中，特别是与安防发展关系密切的平安城市、智能化交通建设等政策的实施，以及公众安防意识的增强使安防业在过去的几年内都保持了很高的增长势头。根据国务院颁布的《中国安防行业“十二五”发展规划》，到 2015 年，安防行业规模将翻一番，总产值达到 5000 亿，复合年均增长率达到 17%，预计每年的增量空间在 238 亿元以上，其中视频监控系统将超 1000 亿元人民币。

2014 年，纵观中国安防市场，市场需求持续升温，产品技术水平不断提升，企业发展迎来大跨步式发展。随着平安城市建设等各项政策的继续开展和深化，以及交通、教育、金融等各行业用户安防意识的不断增强，预计 2015 年视频监控市场将保持强劲增长。

在产品方面，在完成对杭州智诺并购的基础之上，公司还成立了智能安防研发部，在传统嵌入式产品的基础上，结合自身在智能化领域的先进技术，逐步形成了高清网络摄像机（2 系列/3 系列/4 系列和 7 系列）、存储设备（NVR/DVR/ Smart NVR/Smart DVR/HVR）、智能分析设备（VQDS/周界智能分析器/自助银行产品/ATM 产品）和平台软件（电力 RPU/行业专用平台/云平台）四大产品线。

2015 年，公司将以成为有竞争力的智能安防产品及解决方案提供商为目标，加快并购产品和技术领先的企业，同时将进一步推动战略合作，加快产品研发及市场拓展的速度，打造一条完整的产业链。

智慧校园指的是以物联网为基础的智慧化的校园工作、学习和生活一体化环境，这个一体化环境以各种应用服务系统为载体，将教学、科研、管理和校园生活进行充分融合。鑫森电子是一家立足于教育市场，为教育行业提供专业的音视频多媒体系统设备与解决方案的公司。公司启动智慧校园业务的布局工作。通过收购鑫森电子拓展公司新型显示产品的终端市场渠道，提高公司现有电子教育业务的系统集成能力，为公司探索构建智慧校园业务平台打下了基础。

2、新型显示

经过 2014 年，智能消费电子行业全面进入到一个充分竞争和产品跨界转型的格局，并且崭露出了一批代表新技术、新市场的产品与公司，如：以三星、TCL、Sony 为主的 4K 弯屏大屏幕电视；以海尔、LG、小米为主的嵌入式智能家电；以 Sony、INESA、海信为主的家用激光超短焦超大影视机；以 Apple、Google 为主的穿戴式个人设备等等。

时代进步到的机器人开始普及的时代，以往以内容为王的各类视频产品出现了过饱和状态，以健康、舒适、环保、节能为主诉求的各类新显示产品纷纷登场，最为明显的就是弯屏电视、激光超大屏电影电视、头戴显示。它们的共同特征都是在性价比的基础上的高、大、尚，并以平价的姿态走入人们的生活及购买行为。

3、特殊电子

特殊电子板块属于装备类行业，产业特征明显，行业专业性较强，准入门槛较高，具备军工背景、政府积极支持，人才要求较高。在此领域立足与发展，技术领先是不可或缺的必要条件。技术进步是产业发展的基础与根本，在创新与高速发展的过程中，特殊电子产业必须坚持以平台型产业技术为核心的总体设计思想、坚持以稳健可靠的产业链建设为目标、追求严谨高效，坚持自主创新与引进吸收相结合的工作思路。

4.2 公司发展战略

根据电子行业产品日趋网络化、智能化和信息化的发展趋势及公司的现有资源状况，公司将继续以新型显示和特殊电子类产品为业务基础，积极向智能安防、智慧校园等新兴领域拓展主营业务范围。

我国正在大力推进平安城市与智慧城市的建设，按照《中国安防行业十二五发展规划》，“十二五”期间我国安防产业年增长率将保持在 20%左右，2015 年预计产业规模将达 5000 亿元。公司实际控制人上海仪电（集团）有限公司已将其未来业务的发展方向定位于“智慧城市整体解决方案的提供与服务”，因智能安防是智慧城市建设的重要组成部分，公司的智能安防业务发展面临极好的发展机遇。公司将以新购并的杭州智诺英特科技有限公司等智能安防相关企业为基础，以自主研发和适机购并为手段，聚焦以产品和行业解决方案为核心的安防业务产业链构建，快速提升公司智能安防业务的产业规模。

国家教育部推行的智慧校园“三通两平台”建设，则为教育装备制造与维保、教育设施系统方案提供与集成、教育应用软件等行业提供了快速发展的条件。公司将依托新购并企业已初具规模的教育与校园业务基础和相关客户资源，尝试切入校园安防解决方案、在线教育和教育资源管理云平台及服务等方面的相关业务，逐步构筑智慧校园新业务平台。

公司将继续推进现有电子制造业务的资源整合，在激光投影产品成功上市的基础上，强化超短焦智能显示终端等新型显示产品的核心技术研发。以新型显示产品应用解决方案及服务拓展该类产品在安防终端管理平台及电化教育领域的应用，稳步提高公司新型显示类产品的市场规模。

公司的特殊电子业务以特定的军需配套为主要发展方向,目前所从事业务的产品技术专业性强且有较高的行业准入门槛及稳定的市场需求,相关产品盈利水平良好。公司拟通过内外部资源整合,引进研发与经营团队或与外部资源兼并合作,通过研发与创新能力的提升,进一步加快军品技术民用化的突破步伐,实现公司特殊电子业务的长期稳定增长。

公司将积极稳妥推进非主营业务的调整工作,逐步退出与公司主营无协同效应且经营业绩不佳的业务。

4.3 经营计划

根据公司发展战略,2014年公司成功完成了对杭州智诺英特科技有限公司经营控股股权的收购,使公司智能安防业务实现了零的突破。2015年公司仍将以收购兼并手段,通过并购与公司现有智能安防业务可形成产业上下游互动且具有较强产品研发、系统集成、应用方案提供及渠道销售能力的成长性企业,持续聚焦智能安防产业链建设,抓住国家推进平安城市与智慧城市所带来的市场机遇,积极向高端安防产品制造及产品行业应用方案提供、系统集成等智能安防产业链上下游延伸业务范围,快速提升业务规模。

2015年公司将基本完成电子制造业务的平台整合,改善业务运营质量,提高新型显示等高附加值产品的业务比例。公司将在超短焦智能显示终端核心技术的研发上强化投入,不断完善产品性能,提高产品质量。同时公司将加大该类产品的市场推广和销售渠道建设力度,拓展产品的应用领域,加快产品进入商务、工程、教育及高端家庭影院等市场的步伐,努力提高产品销售规模。

公司将依托新购并企业的现有业务平台,积极拓展智慧校园业务,力争2015年相关业务规模能取得显著增长。

2015年公司的特殊电子业务将维持稳定增长,公司将探索通过引入外部资本或业务合作等方式促进该业务发展的途径。

公司将积极推进对浦东金穗路1398号金桥园区地块的重新规划和建设进程,以盘活公司存量资产,提高公司经济运行质量。

公司经营目标为营业总收入13亿元。

4.4 利润分配或资本公积金转增预案

经公司八届二十四次董事会会议和2013年度股东大会讨论决定,鉴于公司年末未分配利润为负,公司不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

公司2014年实现营业收入125,632万元,本年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润10,879万元。每股收益0.09元,加权平均的净资产收益率4.25%。

合并会计报表年初归属于母公司所有者的未分配利润-8,506万元。

本年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润10,879万元。

合并会计报表年末归属于母公司所有者的未分配利润2,373万元。

2014年年末母公司未分配利润-4,187万元。

根据《公司章程》有关“公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配”的原则,鉴于2014年母公司弥补亏损后利润仍为负数,建议2014年度不实施利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

该预案已经公司九届六次董事会会议审议通过,尚需提交公司2014年度股东大会审议批准。

五 涉及财务报告的相关事项

5.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

(1) 执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)

本公司根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并对年初数进行了追溯调整。

上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

项目名称	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的 影响金额	对 2013 年 1 月 1 日/2012 年度相关财务报表项目 的影响金额
长期股权投资	-33,431,274.70	-208,629,583.43
可供出售金融资产	33,431,274.70	208,629,583.43
长期股权投资减值准备	-32,118,774.70	-201,963,962.86
可供出售金融资产减值准备	32,118,774.70	201,963,962.86

(2) 执行《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》(修订)

本公司根据《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》(修订)，将本公司辞退福利、基本养老保险、失业保险及企业年金单独分类至辞退福利及设定提存计划核算。

(3) 执行《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》(修订)

公司根据《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》(修订)，将本公司递延收益及其他综合收益单独列报，并对年初数采用追溯调整法进行调整。上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

项目名称	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的 影响金额	对 2013 年 1 月 1 日/2012 年度相关财务报表项目 的影响金额
其他非流动负债	-7,048,361.60	-8,574,237.90
递延收益	7,048,361.60	8,574,237.90
资本公积	-10,724,704.38	-14,053,110.41
其他综合收益	10,724,704.38	14,053,110.41

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年末和 2012 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度和 2012 年度净利润未产生影响。

5.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错。

5.3 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。

本报告期，公司收购杭州智诺 41% 股权，收购鑫森电子 51% 股权，纳入公司合并范围。本报告期，公司与上海金槐办公设备有限公司共同出资设立控股子公司上海仪电金槐显示技术有限公司，纳入合并范围。本报告期，公司完成上海廿一世纪电子设备有限公司股权处置，不再纳入合并范围。

5.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：刘家雄
上海仪电电子股份有限公司
2015年3月26日