

一重要提示
(一) 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。
(二) 公司简介

| 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 | 中电广通 | 600764 | 三星电气 |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | | |
| 姓名 | 杨彬 | 周宝珊 | | |
| 电话 | 010-68578600 | 010-68578660 | | |
| 传真 | 010-88578825 | 010-88578825 | | |
| 电子邮箱 | qymg@cvg.com | lsb@cvg.com | | |

主要财务数据和股东信息情况
(一) 公司主要财务数据

| | 2014年末 | 2013年末 | 本期比上年同期增减(%) | 2012年末 |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 总资产 | 1,444,628,864.11 | 1,488,759,026.54 | -2.96 | 1,355,476,215.99 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 608,032,349.30 | 605,032,975.46 | 0.50 | 615,468,875.07 |
| | 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 | -29,616,046.47 | -76,513,926.66 | - | 6,286,499.17 |
| 营业利润 | 718,950,384.45 | 808,015,375.65 | -11.02 | 1,331,929,919.01 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,219,200.84 | 4,657,035.34 | 12.07 | 54,444,150.73 |
| 归属于上市公司股东的非经常性损益扣除的净利润 | 2,084,917.43 | 4,492,370.67 | -33.56 | 12,968,004.27 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.86 | 0.76 | 增加0.10个百分点 | 9.13 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.016 | 0.014 | 14.29 | 0.164 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.016 | 0.014 | 14.29 | 0.165 |

(二) 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

| 截止报告期末股东总数(户) | 19,113 |
|-----------------------------|--------|
| 年度报告披露前末前十名股东的累计持股(户) | 18,135 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0 |
| 年度报告披露前末前十名表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0 |

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|-------------------------------|---------|---------|-------------|---------------|------------|
| 中国电子信息产业集团有限公司 | 国有法人 | 53.47 | 176,314,950 | 0 | 无 |
| 四川信托有限公司 | 境内非国有法人 | 3.15 | 10,386,987 | 0 | 无 |
| 华泰成长证券投资基金 | 未知 | 0.91 | 2,999,830 | 0 | 无 |
| 威海 | 境内自然人 | 0.77 | 2,534,000 | 0 | 无 |
| 中国对外经济贸易信托有限公司-约津证券集合资金信托计划 | 未知 | 0.76 | 2,500,037 | 0 | 无 |
| 孙强 | 境内自然人 | 0.53 | 1,757,500 | 0 | 无 |
| 王军 | 境内自然人 | 0.38 | 1,251,700 | 0 | 无 |
| 陈海华 | 境内自然人 | 0.33 | 1,099,700 | 0 | 无 |
| 北京千石创赢-光大银行-千石基金-千石创赢1号资产管理计划 | 未知 | 0.32 | 1,057,600 | 0 | 无 |
| 王芸 | 境内自然人 | 0.30 | 1,000,000 | 0 | 无 |

上述股东关联关系及一致行动的说明
公司前十大流通股股东之间不存在关联关系,也未和实际控制人(上市公司控股股东中国电子信息产业集团有限公司)之间存在一致行动的说明

(三) 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况
公司不存在优先股。

(四) 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
报告期内,世界经济复苏疲软,中国经济面临下行压力,面对纷繁复杂的市场环境和变幻莫测的竞争形势,公司立足主营业务,坚持科技创新,开展资本运作,推动业务转型,强化管理提升,保证了公司经营平稳,管理有序。

1. 公司稳定经营 (IC) 卡和模块封装业务始终坚持科技创新,挖掘降本增效,保证了公司收入及利润的稳健;并在报告期内积极利用上市公司融资平台基于现有业务优势将产能产业链纵向延伸,开展并购重组,以期进一步优化业务结构,提升公司核心竞争力,但由于本次资产重组构成借壳上市,导致本次重组程序性工作复杂程度高,盈利预测期间延长,交易各方对于业绩补偿中的回购事项尚未达成一致意见,公司决定终止筹划本次重组事项。

2. 受集成电路行业影响,IBM公司服务器市场规模缩减,客户需求大幅萎缩,广通科技作为IBM传统高端服务器、存储、软件产品的长期分销商,计算机系统集成与分销业务大幅下滑,正不断努力向其他业务转型,培育新的业务增长点。

3. 合理规避次贷资产,压缩管理级服务,报告期内,已全面完成对控股子公司中电融创的工商、税务及产权划转工作,公司控股、参股公司科技创新投融资发展工作已全部完成,金信恒通律师事务所出具了法律意见书,大会会计师事务所(特殊普通合伙)在2014年度财务审计报告中进行了账务处理,2015年将上报国资委进行账务清算。

4. 不断升级内部控制体系建设,实现了公司系统内部控制建设体系全覆盖,并将内部控制体系建设、管理提升、全面风险管理等工作有机结合,有效的防范各项风险,提升公司的运营管理能力。

2014年公司实现营业收入1.1,896.04亿元,同比下降1.02%,主要由于广通科技进行业务转型,控制计算机系统分销业务规模;报告期内,实现利润总额2,332.30亿元,同比增长71.03%,主要由于集成电路(IC)卡模块封装业务稳健发展,收入和利润同比大幅增长;确认投资损益0.79,967万元。实现净利润1,818.79万元,同比增长42.43%,归属于母公司的净利润521.92万元,同比增长12.07%。

截止报告期末,公司资产总额为144,462.89亿元,同比下降2.96%;负债合计为71,549.66亿元,同比下降2.24%;资产负债率49.55%,同比下降2.28个百分点。

(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

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---------------|----------------|----------------|---------|
| 营业收入 | 718,950,384.45 | 808,015,375.65 | -11.02 |
| 营业成本 | 605,947,486.26 | 707,004,527.21 | -14.29 |
| 销售费用 | 16,708,952.18 | 16,093,445.13 | -8.23 |
| 管理费用 | 45,659,584.62 | 69,243,568.03 | -6.07 |
| 财务费用 | 36,494,268.46 | 21,952,518.28 | 66.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -29,616,046.47 | -76,513,926.66 | -6.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,093,864.11 | -3,394,982.54 | -17.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -96,101,192.39 | 129,750,192.51 | -157.07 |
| 现金流量 | 62,004,349.27 | 20,995,495.37 | 106.71 |

| 变动原因说明 | |
|---------------|--|
| 营业收入 | IBM分销业务增长 |
| 营业成本 | 营业收入下降,营业成本下降 |
| 销售费用 | 营业收入下降及费用控制 |
| 管理费用 | 管理费用增加 |
| 财务费用 | 受2014年利率增长及美元兑人民币汇率波动影响 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 经营活动产生的现金流量及流出量下降 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 投资活动产生的现金流量及流出量变化的原因是由于上期投资固定回报的现金流量净额所致 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 本期支付到期债务及偿还银行借款 |
| 现金流量 | 本年受汇率影响及为购置产能设备(固定资产)2,289.12亿元 |

2. 收入
(1) 驱动业务收入变化的因素分析
驱动集成电路(IC)卡及模块业务收入变化的因素主要包括:持续的科技创新带来的技术、品质与产能方面的优势,国家对集成电路产业发展的政策支持,金融IC卡、SIM卡、社保卡、居民健康卡等各类智能卡产品市场需求的逐步释放。

计算机系统集成与分销业务受政策和市场影响,IBM公司服务器市场规模缩减,客户需求大幅萎缩,广通科技作为IBM传统高端服务器、存储、软件产品的长期分销商,计算机系统集成与分销业务大幅下滑。

(2) 主要销售客户的情况
公司前五名销售客户金额合计为30,839.85万元,占销售总额的比重为42.90%。

3. 成本
(a) 成本分析表

| | 单位:元 | 币种:人民币 |
|----------------|----------------|--------|
| 分行业 | 本期金额 | 上期金额 |
| 集成电路(IC)卡及模块封装 | 457,182,554.82 | 76,37 |
| 计算机系统集成与分销 | 457,182,554.82 | 76,37 |
| 集成电路(IC)卡及模块封装 | 457,182,554.82 | 76,37 |
| 计算机系统集成与分销 | 457,182,554.82 | 76,37 |

(3) 主要供应商情况
公司前五名供应商采购金额合计为28,099.78万元,占采购总额的比重为46.37%。

4. 研发分析

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------|---------------|------|
| 本期费用化研发支出 | 25,513,465.18 | |
| 本期资本化研发支出 | 36,490,944.09 | |
| 研发支出合计 | 62,004,349.27 | |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 8.51 | |
| 研发支出总额占营业收入比例(%) | 8.62 | |

(二) 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(%) |
|----------------|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|-------------|
| 计算机服务器、存储 | 489,308,108.67 | 457,182,554.82 | 6.37 | -13.29 | -14.31 | 增加1.12个百分点 |
| 集成电路(IC)卡和模块封装 | 213,995,607.12 | 141,456,138.66 | 33.90 | -9.15 | -16.12 | 增加0.51个百分点 |

(三) 资产、负债情况分析

| 项目名称 | 本期期末数(占总资产的比例) | 上期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末数比上年增减(%) | 情况说明 |
|--------|----------------|-------|-----------------|---------------|---------|
| 货币资金 | 148,596,135.07 | 10,29 | 218,078,826.54 | 14.65 | -31.86 |
| 应收账款 | 19,947,046.33 | 13.59 | 20,320,719.45 | 15.46 | -15.30 |
| 预付账款 | 37,267,712.13 | 2.42 | 32,719,652.29 | 2.18 | 66.62 |
| 存货 | 208,549,963.85 | 18.59 | 224,049,455.47 | 15.05 | 19.96 |
| 长期股权投资 | 42,019,386.39 | 2.97 | 40,565,072.99 | 27.25 | 3.54 |
| 投资性房地产 | 36,083,282.42 | 23.07 | 37,134,584.08 | 24.49 | -2.83 |
| 固定资产 | 85,125,995.78 | 5.89 | 73,503,435.45 | 4.92 | 16.13 |
| 在建工程 | 3,253,737.37 | 0.23 | 858,377.49 | 0.06 | 279.74 |
| 短期借款 | 360,081,340.36 | 25.38 | 482,860,119.19 | 32.43 | -30.86 |
| 应付票据 | 138,208,955.83 | 9.57 | 200,000,000.00 | 1.34 | -591.04 |
| 应付账款 | 59,997,092.44 | 4.13 | 99,661,950.42 | 4.69 | -39.87 |
| 预收账款 | 37,969,766.29 | 2.63 | 41,991,488.62 | 2.79 | -8.71 |
| 递延收益 | 42,888,821.63 | 2.93 | 33,680,053.44 | 2.26 | 25.86 |

(四) 核心竞争力分析
1. 集成电路(IC)卡和模块封装业务核心竞争力分析
(1) 研发能力:具有自主研发先进封装关键技术、关键装备和新建新工艺生产线的能力;业务从制造走向研发,驱动企业不断前进。

(2) 高效生产和规模效应:具有完善的生产工艺和流程,产品品质、低产品成本,一流的先进大设备

中电广通股份有限公司

股票代码:600764 公司简称:中电广通

2014年度报告摘要

封装工艺规模生产能力和生产规模具备市场竞争优势。

(3) 多年积累的专业化人才队伍。具有优秀的研发团队、生产经验丰富的工程师和工艺师。

(4) 通过AELIS-国际安全标准认证,生产环境建设再上新台阶。

2. 计算机系统集成与分销业务核心竞争力分析
(1) 大数据优势:公司已部署和实施大数据平台,已经完成数据的统计分析及数据查询等复杂数据

分析功能。在国产化及安全安全的国家战略下,公司独立开发并拥有自主知识产权的B1分产品

及大数据工具平台软件,已经开始为政府部门所用,逐步替代了外国厂商的分析工具、报表工具产品。在数据

分析及统计方面的投入数据,在医疗行业也有很大突破,国内知名肿瘤医院与公司建立了长期战略合作关系,将肿瘤大数据数据分享给医院获益。

(2) 业务优势:作为IBM公司一级代理商,为电信、银行、政府等行业客户提供基于开放

系统产品及相关技术服务;并从事一代理业务扩展到多产品集成业务。在政府行业及供应链管理方

面,公司有超过十年的技术积累。公司通过软件技术平台,为大型企业及政府部门提供技术服务的按需使用

并,并承建设备的维保及备件服务,创新系统集成技术支持服务生态体系。

(3) 客户资源优势。充分利用现有客户资源,合作进行行业大型数据服务业务。

(五) 主要子公司、参股公司分析
(1) 中电智能卡有限公司,注册资本3,675万元人民币,公司占其58.14%的股份。截止报告

期,该公司资产总额39,371.12万元,股东权益29,315.85万元,营业收入22,964.23万元,净利润3,523.02万

元。

(2) 北京中电广通科技有限公司,注册资本5,000万元人民币,公司占其96%的股份。截止报告

期,该公司资产总额6,621.23万元,股东权益3,747.53万元,营业收入48,730.07万元,净利润-3,54.12万

元。

(3) 北京金信恒通科技有限公司已全面完成工商注销,税务注销,产权注销工作。

(4) 北京金信恒通科技有限责任公司,注册资本100万元人民币,公司占其90%的股份。截止报告

期,该公司资产总额3,637.55万元,股东权益1,620.85万元,营业收入3,366.71元,净利润11.67万元。

(5) 公司控股公司深圳市鑫科投资发展有限公司清理工作已全部完成,2015年将上报国资委进行账务清算。

(6) 中国电子财务有限责任公司,注册资本175,094.3万元人民币,公司占其15.852%的股份(其

中:公司本部占股比例为13.7609%,中电智能卡占股比例为2.1451%)。截止报告期末,该公司资产总额2,391,081.90万元,股东权益267,253.09万元,营业收入4,261.25万元,净利润22,807.96万元。

(7) 中国有线电视网络有限公司,注册资本17399.29万元人民币,公司占其10.99%的股份。截止报

告期末,该公司资产总额359,992.86万元,股东权益165,819.10万元,营业收入88,796.34万元,净利润1,516.18万

元。

(六) 行业竞争格局和发展趋势
(1) 集成电路(IC)卡和模块封装业务蓬勃发展
消费类和通讯类产品正逐步成为带动集成电路市场增长的主要动力。2015年智能终端的市场将

继续保持增长态势,半导体企业对未来行业预期乐观,投资意愿在加强;同时,未来随着节能环保、移动互

联、物联网、汽车电子、医疗电子、可穿戴设备应用的展开,对集成电路的需求将不断上升。

(1) 国内环境持续进一步趋好。国家对集成电路产业支持力度明显增强,在融资、税费等各方面

措施全面出台和落地。2014年6月《国家集成电路产业发展推进纲要》正式出台,成立国家集成电路产业

发展领导小组,设立国家集成电路发展基金,突出“芯片设计-芯片制造-封装测试-装备与材料”全产

业链布局,协同发挥,明确了“需求牵引、创新驱动、软件领先、重点突破、开放发展”五项基本原则。国发4

号文件明确提出将中央预算内资金、产业投资资金、银行贷款以及企业自筹资金等多种途径对集成电路

企业融资给予补贴。集成电路发展环境政策体系进一步优化,集成电路发展产业将步入一轮加速

成长的新阶段。

(2) 国内市场需求逐步释放。第一,国家信息安全形势严峻,建设需求迫切,芯片国产化替代正在加

速;第二,随着智慧“信息惠民”工程的实施,居民健康卡、金融社保卡、市民卡等陆续普及,金融IC卡正

处在发卡高潮,国产金融IC芯片将逐步市场,移动支付芯片产品需求大增;第三,我国环保形势严峻,对

整体产业的节能环保要求也越来越严格,以及对电能、能源智能化管理的需求都带来半导体产业的机会;

第四,4G应用的各种新产品市场正快速增长;第五,我国已经成为全球最大的汽车制造国,汽车电子、汽

车物联网等发展提供了极大增长空间。

智能卡在我国经过十多年的发展,现在已经成为我国集成电路领域第二大应用,未来几年,智能卡

业务将在金融IC市场、移动支付市场实现快速增长。

2. 计算机系统集成与分销业务风险和机遇并存
随着国家信息安全对服务器及应用软件自主可控的要求,以及云计算市场的不断成熟,进口产品代

理的业务大幅下滑,国内的中度成熟度高,服务器市场逐步由开放系统转向客户定制,从大型机转向

PC服务器,企业都在提供硬件产品及软件服务和业务转型。

自2014年2月中央网络安全和信息化领导小组成立以来,各方面都在贯彻落实习近平总书记“没有网络

安全就没有国家安全,没有信息化就没有现代化”的指示精神,具有自主知识产权的国产化产品将得到

最大程度的价值体现。

(七) 公司发展战略
以智能卡产线综合数据服务业务为主,充分融合智能卡和大数技术,发展成为智能卡优质企业和信

息安全及金融支付产品综合服务企业,抢占智慧城市、信息安全及金融支付市场,成为国内集成电路

和信息服务领域具有较强核心竞争力的科技创新型企业。

(八) 经营计划
充分利用上市公司平台和公司现有业务优势、技术优势和资源优势将公司做大做强;在智能卡产

业领域进一步探索新业务增长点,稳步发展集成电路(IC)卡和模块封装业务;继续加强科技创新,完

成银行大规模支付系统环境建设相关工作,提升六大卡、WLCSP等重点产品产能;对于低效无效资产及业

务进行优化,完成计划资产处置业务。

(九) 可能面对的风险
(1) 业绩波动风险
集成电路(IC)卡和模块封装市场竞争激烈
集成电路(IC)卡和模块封装业务在激烈的竞争中,目前存在着严重同质化、价格竞争激烈,质量质

参差不齐等问题;在劳动力与原材料成本提高的情况下,对公司盈利能力提出新的挑战,公司正在研

究改进的工艺,降低成本,并开拓新的市场。

3. 广通科技业务转型风险
随着国家信息安全对服务器及应用软件自主可控的要求,以及云计算市场的不断成熟,进口产品代

理的业务大幅下滑,国内的中度成熟度高,服务器市场逐步由开放系统转向客户定制,从大型机转向

PC服务器,企业都在提供硬件产品及软件服务和业务转型。

自2014年2月中央网络安全和信息化领导小组成立以来,各方面都在贯彻落实习近平总书记“没有网络

安全就没有国家安全,没有信息化就没有现代化”的指示精神,具有自主知识产权的国产化产品将得到

最大程度的价值体现。

四、涉及财务报告的相关情况
(一) 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。

财务部于2014年修订和新颁布了《企业会计准则第2号-长期股权投资》八项企业会计准则,除《企

业会计准则第37号-金融工具列报》从2014年度起以后期间实施外,其他准则从2014年7月1日起

在执行的会计准则准则的适用范围。本公司根据准则规定重新进行了相关会计政策,并采用追溯调整法,

对2014年度比较财务报表进行重述。

根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》规定:(1)本公司将不具有控制、共同控制、重大影响

且没有公开活跃市场价格的权益投资确认为可供出售金融资产核算,并采用成本法计量;本公司将持有

的深圳市鑫科投资发展有限公司的投资确认为5,857,075.14元及中国有线电视网络有限公司1,991,960,

006.22元;对长期股权投资计提减值准备。(2)投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利

润分配以外所有者权益的其他变动,应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益;2012年度

及2013年度本公司持有财务公司由于财务公司增资导致本公司持有财务公司的持股比例下降,

应结转持股比例下降部分对应的长期股权投资账面价值与按持股比例应占归属于母公司的被投资

单位增发股份导致的净资产增加份额的差额166082.60元,计入投资收益,现追溯调整增加资本公

积166082.60元,调减未分配利润1,494,742.14元,调减盈余公积166,082.46元。

根据《企业会计准则第30号-财务报表列报》规定,本公司将其他长期负债中列报的政府补助,调

至递延收益列报,将资本公积中以前可重分类进损益的其他综合收益调出至其他综合收益单独列报。本

公司对于财务公司按照权益法核算,对于财务公司可供出售金融资产公允价值变动原计入资本公

积-其他资本公积,现追溯调整2013年1月1日,调减资本公积8,870,918.92元,调增其他综合