

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

南京熊貓電子股份有限公司

NANJING PANDA ELECTRONICS COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代碼：00553)

2014年年度報告摘要

一. 重要提示

1.1 本年度報告摘要來自南京熊貓電子股份有限公司(「**公司**」)及其附屬公司(總稱「**本集團**」)年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於上海證券交易所網站上的年度報告全文。

1.2 公司簡介

股票簡稱	A股：南京熊貓 H股：南京熊貓	股票代碼	A股：600775 H股：00553
------	--------------------	------	-----------------------

上市交易所	A股：上海證券交易所 H股：香港聯合交易所有限公司
-------	------------------------------

聯繫人及聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	沈見龍	王棟棟
電話	025-84801144	025-84801144
傳真	025-84820729	025-84820729
電子信箱	dms@panda.cn	dms@panda.cn

二. 主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據(按中華人民共和國企業會計準則編製)

單位：人民幣·千元

	2014年度	2013年度		本期比上年	2012年度	
		調整後	調整前	同期增減	調整後	調整前
				(%)		
總資產	4,624,124.68	4,481,026.63	4,138,059.51	3.19	3,467,854.82	3,116,256.11
歸屬於上市公司股東的淨資產	3,178,952.96	3,136,035.62	3,122,698.04	1.37	1,697,862.22	1,684,756.01
	2014年	2013年		本期末比上年	2012年	
		調整後	調整前	同期末增減	調整後	調整前
				(%)		
經營活動產生的現金流量淨額	44,034.01	8,714.86	-86,545.58	405.27	-9,314.72	-82,211.03
營業收入	3,487,641.07	4,136,214.82	2,479,485.13	-15.68	3,731,105.10	2,430,042.28
歸屬於上市公司股東的淨利潤	153,230.14	184,820.91	182,839.21	-17.09	133,548.85	131,554.10
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	99,280.83	48,046.32	48,046.32	106.64	59,446.94	59,446.94
加權平均淨資產收益率(%)	4.82	7.66	7.62	減少2.84個 百分點	8.10	8.06
基本每股收益(元/股)	0.1677	0.2356	0.2331	-28.82	0.2039	0.2008
稀釋每股收益(元/股)	0.1677	0.2356	0.2331	-28.82	0.2039	0.2008

2.2 會計數據和業務數據摘要(按香港財務報告準則編製)

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以人民幣列值)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
收入	4	3,450,690	4,096,035
銷售成本		<u>(2,980,123)</u>	<u>(3,627,212)</u>
毛利		470,567	468,823
其他收入及淨(虧損)/收益	5	46,424	148,804
分銷成本		(47,798)	(53,269)
管理費用		<u>(418,061)</u>	<u>(431,666)</u>
營運利潤		51,132	132,692
融資收入/(成本)—淨額	6	32,182	(4,577)
應佔聯營公司利潤		<u>137,497</u>	<u>123,082</u>
除稅前利潤	7	220,811	251,197
所得稅費用	8	<u>(24,385)</u>	<u>(28,532)</u>
本年利潤及全面收益總額		<u>196,426</u>	<u>222,665</u>
應佔：			
本公司權益持有人		153,230	184,821
非控制性權益		<u>43,196</u>	<u>37,844</u>
		<u>196,426</u>	<u>222,665</u>
每股盈利(人民幣分)			
— 基本及稀釋	9	<u>16.77</u>	<u>23.56</u>

綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

(以人民幣列值)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)	二零一二年 人民幣千元 (已重列)
資產				
非流動資產				
土地使用權		72,416	74,046	83,835
物業、機器及設備		906,954	815,255	724,179
投資物業		16,176	17,446	13,284
聯營公司		501,710	403,513	492,141
可供出售股本證券		3,650	3,650	3,650
資本化開發成本		17,593	—	—
遞延稅項資產		6,760	1,617	6,351
		<u>1,525,259</u>	<u>1,315,527</u>	<u>1,323,440</u>
流動資產				
存貨		279,439	254,170	277,313
應收貿易賬款及票據	11	931,497	788,298	814,968
應收客戶合同工程款項		231,131	172,314	86,975
按金、預付款項及 其他應收賬款		278,816	308,713	138,675
其他金融資產	12	550,000	76,000	—
限制性銀行存款	13	115,626	70,846	212,759
現金及現金等價物		712,357	1,495,159	613,725
		<u>3,098,866</u>	<u>3,165,500</u>	<u>2,144,415</u>
總資產		<u><u>4,624,125</u></u>	<u><u>4,481,027</u></u>	<u><u>3,467,855</u></u>

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)	二零一二年 人民幣千元 (已重列)
權益				
本公司權益持有人				
應佔股本及儲備				
股本		913,839	913,839	655,015
股份溢價及儲備		2,265,114	2,222,197	1,042,847
		<u>3,178,953</u>	<u>3,136,036</u>	<u>1,697,862</u>
非控制性權益		204,508	194,888	195,629
		<u>3,383,461</u>	<u>3,330,924</u>	<u>1,893,491</u>
負債				
非流動負債				
其他應付賬款		17,251	18,435	23,649
遞延稅項負債		155	233	312
		<u>17,406</u>	<u>18,668</u>	<u>23,961</u>
流動負債				
銀行及其他借款	14	113,633	160,926	648,335
應付貿易賬款	15	772,053	653,014	590,458
應計賬款及其他應付賬款		322,686	301,589	298,521
應付稅項		14,886	15,906	13,089
		<u>1,223,258</u>	<u>1,131,435</u>	<u>1,550,403</u>
總負債		1,240,664	1,150,103	1,574,364
總權益及負債		4,624,125	4,481,027	3,467,855
流動資產淨值		1,875,608	2,034,065	594,012
總資產減流動負債		3,400,867	3,349,592	1,917,452

附註：

1 一般資料

南京熊貓電子股份有限公司（「**本公司**」）於一九九二年四月二十九日在中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立為股份有限公司。本公司的H股於一九九六年五月二日在香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）上市，其A股於一九九六年十一月十八日在上海證券交易所上市。本公司的註冊辦事處位於中國江蘇省南京市高新技術開發區05幢北側1-2層。本公司的辦公地點於二零一五年三月二十五日由中國江蘇省南京市中山東路301號更改為中國江蘇省南京市經天路7號。

本公司及其附屬公司（以下合稱「**本集團**」）的主要業務為電子裝備、消費電子產品的研發、生產和銷售以及電子製造服務。

董事認為，本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為熊貓電子集團有限公司（「**熊貓集團**」）及中國電子信息產業集團有限公司（「**中國電子**」）。熊貓集團及中國電子都是中國國有企業。

2 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）編製。香港財務報告準則為香港會計師公會頒佈之所有適合之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「**香港會計準則**」）、詮釋及會計實務準則等之統稱。該等綜合財務報告亦符合香港公司條例之適用披露規定，根據新香港公司條例（第622章）附表11第76至第87條所載第9部「賬目及審計」之過渡性及保留安排規定，就本財政年度及比較期間而言，繼續引用前身公司條例（第32章）。綜合財務報表按照歷史成本法編製，除了按公平價值列賬的其他金融資產及若干以一九九五年重估值扣除累計折舊及減值損失列賬的物業、機器及設備。

於二零一四年十一月，本公司向最終控股公司收購了其擁有的深圳市京華電子股份有限公司（「**深圳京華**」）額外的5.07%股權，收購總代價為現金人民幣50,366,000元。因此，本公司於深圳京華的股權由38.03%增至43.10%，且本公司將可控制深圳京華董事會大部分席位。據此，深圳京華現被視為本公司之附屬公司，該收購事項完成前為本公司之聯營公司。由於本公司和深圳京華在該收購前後均受熊貓集團所控制，故以上交易屬於共同控制下之業務合併，並採用香港會計師公會頒佈的會計實務準則第5號「共同控制合併會計處理」內所述的合併會計原則。本綜合財務報表的比較數字已重列，猶如該業務合併於最早的呈列期間已經完成，即二零一二年一月一日。

截至二零一四年十二月三十一日止年度本集團之年度利潤及全面收益總額會因收購深圳京華而增加人民幣45,533,000元。就有關共同控制下之業務合併對本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的業績及本集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日的財務狀況所作的調整匯總詳情已載於附註16。

3 採納新頒佈及經修訂的香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則的修訂及一項新詮釋，並於本集團及本公司的今個會計期間首次生效。當中，以下為相關於本集團綜合財務報表的變動：

- 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號之修訂，投資實體
- 香港會計準則第32號之修訂，金融資產及金融負債的抵銷
- 香港會計準則第36號之修訂，非金融資產的可收回金額披露
- 香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號，徵費

採用以上修訂及詮釋對本集團的綜合財務報表並沒有構成重大影響。

於此等綜合財務報表刊發日期，香港會計師公會已公佈多項修訂及新準則。該等修訂、新準則及詮釋於截至二零一四年十二月三十一日止年度尚未生效，此等綜合財務報表亦無採用該等修訂、新準則及詮釋。可能與本集團相關的修訂及新準則如下：

	自以下日期或 之後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則年度改進2010–2012年週期	2014年7月1日
香港財務報告準則年度改進2011–2013年週期	2014年7月1日
香港財務報告準則第11號之修訂， 收購共同經營權益的會計法	2016年1月1日
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之 修訂，可接受的折舊及攤銷方法的澄清	2016年1月1日
香港財務報告準則第15號，客戶合約之收益	2017年1月1日
香港財務報告準則第9號，金融工具	2018年1月1日

本集團正評估該等修訂及新準則在首個應用期產生之影響，惟目前未能確定有關修訂及新準則會否對本集團之綜合財務報表構成任何重大影響。

4 收入及分部資料

本集團根據由董事會覆核以作出重要決策的內部財務資料來斷定其經營分部。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團可報告分部的組成如下：

- (i) 電子裝備產品：開發、生產及銷售電子裝備產品
- (ii) 消費電子產品：開發、生產及銷售電子消費產品
- (iii) 電子製造產品：開發、生產及銷售電子製造產品

分部資料已按與本集團最高層行政管理人員就評價分部表現及分配分部資源所採用之資料一致之方式編製。就此而言，本集團之高層行政管理人員乃按以下基礎監察各可報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有非流動及流動資產，但不包括於聯營公司之投資、可供出售股本證券、其他金融資產及其他公司資產。分部負債包括所有非流動及流動負債，但不包括其他公司負債。

收入及支出參照可報告分部所產生之銷售額及該等分部所產生之支出，以分配至該等分部。

下表呈列本集團截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度按可報告分部分類劃分之收入、盈虧及若干資產、負債及開支之資料：

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	電子 裝備產品 人民幣千元	消費 電子產品 人民幣千元	電子 製造產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	撤銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
收入						
對外銷售	1,530,780	800,701	958,801	160,408	—	3,450,690
內部銷售	<u>128,417</u>	<u>57,240</u>	<u>14,022</u>	<u>62,843</u>	<u>(262,522)</u>	<u>—</u>
總計	<u>1,659,197</u>	<u>857,941</u>	<u>972,823</u>	<u>223,251</u>	<u>(262,522)</u>	<u>3,450,690</u>
盈虧						
分部盈虧	<u>96,354</u>	<u>14,509</u>	<u>36,944</u>	<u>55,785</u>	<u>(46,691)</u>	156,901
未分配公司支出						(105,769)
利息收入						39,728
利息支出						(7,546)
應佔聯營公司利潤						137,497
所得稅費用						<u>(24,385)</u>
年度利潤						<u>196,426</u>

於二零一四年十二月三十一日

	電子 裝備產品 人民幣千元	消費 電子產品 人民幣千元	電子 製造產品 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產						
分部資產	2,179,124	351,166	748,238	489,669	(740,039)	3,028,158
聯營公司						501,710
可供出售股本證券						3,650
其他金融資產						550,000
未分配公司資產						540,607
合併總資產						<u>4,624,125</u>
負債						
分部負債	846,673	201,994	340,259	195,148	(394,804)	1,189,270
未分配公司負債						51,394
合併總負債						<u>1,240,664</u>
其他資料						
資本開支	146,500	1,426	13,126	6,077	4,960	172,089
折舊及攤銷費用	5,023	6,981	27,118	8,160	17,613	64,895
存貨跌價準備	3,911	57	11,568	2,777	—	18,313
出售物業、機器及設備 之虧損／(收益)淨額	31	(69)	46	171	10	189
應收貿易賬款減值 損失確認／(撥回)	<u>5,226</u>	<u>6,605</u>	<u>(5)</u>	<u>(64)</u>	<u>—</u>	<u>11,762</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	電子 裝備產品 人民幣千元 (已重列)	消費 電子產品 人民幣千元 (已重列)	電子 製造產品 人民幣千元 (已重列)	其他業務 人民幣千元 (已重列)	撤銷 人民幣千元 (已重列)	合併 人民幣千元 (已重列)
收入						
對外銷售	1,433,402	1,798,702	717,295	146,636	—	4,096,035
內部銷售	168,073	78,406	6,649	51,595	(304,723)	—
總計	<u>1,601,475</u>	<u>1,877,108</u>	<u>723,944</u>	<u>198,231</u>	<u>(304,723)</u>	<u>4,096,035</u>
盈虧						
分部盈虧	<u>125,032</u>	<u>(25,368)</u>	<u>29,468</u>	<u>60,618</u>	<u>(30,487)</u>	159,263
未分配公司支出						(26,571)
利息收入						24,871
利息支出						(29,448)
應佔聯營公司利潤						123,082
所得稅費用						<u>(28,532)</u>
年度利潤						<u>222,665</u>

於二零一三年十二月三十一日

	電子 裝備產品 人民幣千元 (已重列)	消費 電子產品 人民幣千元 (已重列)	電子 製造產品 人民幣千元 (已重列)	其他業務 人民幣千元 (已重列)	撤銷 人民幣千元 (已重列)	合併 人民幣千元 (已重列)
資產						
分部資產	1,827,423	402,599	626,208	456,090	(718,126)	2,594,194
聯營公司						403,513
可供出售股本證券						3,650
其他金融資產						76,000
未分配公司資產						1,403,670
合併總資產						<u>4,481,027</u>
負債						
分部負債	797,670	186,352	258,596	155,714	(351,333)	1,046,999
未分配公司負債						103,104
合併總負債						<u>1,150,103</u>
其他資料						
資本開支	157,404	21,594	5,761	8,337	13,221	206,317
折舊及攤銷費用	5,716	8,842	29,129	9,577	19,810	73,074
存貨跌價準備	1,887	349	5,833	367	—	8,436
出售物業、機器及設備之 虧損／(收益)淨額	199	572	(309)	3	342	807
出售投資物業之收益	—	—	—	(41)	—	(41)
應收貿易賬款減值 損失確認／(撥回)	1,080	49,937	(549)	(161)	190	50,497

(a) 地區資訊

因為本集團超過90%的收入、費用、資產及負債都是在中國境內，地區資訊並沒有呈報。

(b) 主要客戶

只有一個(二零一三年已重列：有一個) 單個客戶對本集團的總銷售額達10%或以上。該客戶來自消費電子產品分部，銷售金額為人民幣407,464,000元(二零一三年已重列：人民幣1,160,430,000元)。

5 其他收入及淨(虧損)／收益

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
其他收入		
租金收入	4,364	7,141
物業管理費用收入	3,551	5,310
搬遷廠房的補償收入#	—	83,753
政府資助##	34,011	46,190
雜項收入	13,422	10,226
	<u>55,348</u>	<u>152,620</u>
其他淨(虧損)／收益		
出售物業、機器及設備之虧損	(162)	(807)
出售投資物業之收益	—	41
註銷附屬公司之虧損	(840)	—
滙兌損失	(7,922)	(3,050)
	<u>(8,924)</u>	<u>(3,816)</u>
	<u>46,424</u>	<u>148,804</u>

- # 於截至二零一三年十二月三十一日止年度，由地方政府機構所得的搬遷廠房補償收入已扣除相關出售土地使用權之虧損人民幣7,882,000元，及出售物業、機器及設備之虧損人民幣32,416,000元。
- ## 政府資助主要包括地方政府機構對本集團持續發展，及對本集團進行之研究及開發活動的資助。

6 融資收入／(成本) — 淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
融資收入		
— 短期銀行存款的利息收入	15,067	14,640
— 其他金融資產的利息收入	<u>24,661</u>	<u>10,231</u>
	<u>39,728</u>	<u>24,871</u>
融資成本		
— 需於五年內全數償還的 銀行及其他借貸	(6,745)	(28,788)
— 其他	<u>(801)</u>	<u>(660)</u>
	<u>(7,546)</u>	<u>(29,448)</u>
融資收入／(成本) — 淨額	<u><u>32,182</u></u>	<u><u>(4,577)</u></u>

7 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(撥回)：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
確認為費用的銷售存貨成本	2,069,077	2,758,837
土地使用權攤銷	1,630	1,922
折舊		
— 物業、機器及設備	61,819	69,538
— 投資物業	1,446	1,614
出售物業、機器及設備之虧損 ^{##}	189	—
減值損失確認／(撥回)		
— 應收貿易賬款	11,762	50,497
— 其他應收賬款	1,830	(769)
— 應收同系附屬公司及聯營公司款項	1,046	(758)
存貨跌價準備	18,313	8,436
研究及開發費用 [#]	178,492	152,840
僱員成本(包括董事及監事之酬金)		
— 薪金及其他津貼	444,084	355,052
— 退休計劃供款	56,441	55,396
核數師酬金	1,700	1,935
經營租約之租金		
— 土地及樓宇	8,286	8,587
— 機器及設備	1,002	1,772
— 汽車	1,443	498

[#] 研究及開發費用包括人民幣57,938,000元(二零一三年已重列：人民幣58,569,000元)之僱員成本，而該項成本亦已包括在以上其他獨立披露的相關項目中。

^{##} 出售物業、機器及設備之虧損分別有人民幣162,000元(二零一三年：人民幣807,000元)及人民幣27,000元(二零一三年：人民幣無)已包括於其他淨(虧損)／收益及銷售成本中。

8 所得稅費用

(a) 綜合全面收益表內的所得稅費用為：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
當期稅項		
— 中國企業所得稅	29,561	30,323
— 往年度之不足／(過度)計提	45	(6,446)
	<u>29,606</u>	<u>23,877</u>
遞延稅項		
— 暫時差異之產生及撥回	(5,221)	4,178
— 由稅率變更所致	—	477
	<u>(5,221)</u>	<u>4,655</u>
	<u>24,385</u>	<u>28,532</u>

(b) 年度稅項支出與會計利潤的對賬如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
除稅前利潤	<u>220,811</u>	<u>251,197</u>
按中國法定稅率25%計算之稅項 (二零一二年：25%)	55,203	62,800
根據稅務優惠獲豁免/ 減免的所得稅	(16,366)	(21,543)
稅項影響：		
應佔聯營公司的業績	(20,631)	(18,427)
毋須課稅之收入	—	(59)
不可扣稅之費用	1,649	3,046
稅項寬減的影響	(4,299)	(2,265)
稅率變動的影響	—	477
未確認之稅項虧損及 其他遞延稅項資產	10,916	11,151
使用以往未確認的稅項虧損及 其他遞延稅項資產	(2,132)	(202)
往年度之不足/(過度)計提	<u>45</u>	<u>(6,446)</u>
年度稅項支出	<u>24,385</u>	<u>28,532</u>

9 每股盈利

基本每股盈利乃根據該年度之本公司權益持有人應佔利潤人民幣153,230,000元(二零一三年已重列：人民幣184,821,000元)及於本期間已發行的加權平均股數為913,839,000(二零一三年：784,427,000)股計算。

	二零一四年 千股	二零一三年 千股
年初已發行的股份	913,839	655,015
本期發行新A股的影響	—	129,412
年末股份的加權平均數	<u>913,839</u>	<u>784,427</u>

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，稀釋每股盈利與基本每股盈利一致，此乃由於今年度及去年度並無發行潛在稀釋性股份。

10 股息

(a) 本年度應支付予本公司股東之股息：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於結算日後建議派發之 末期股息為每十股人民幣66分 (二零一三年：每十股人民幣66分)	<u>60,313</u>	<u>60,313</u>

於結算日後建議派發之末期股息並未於結算日確認為負債。該建議派發的末期股息須獲本公司股東於股東週年大會批准，大會日期待定。

- (b) 有關前財政年度已通過及在本財政年度內已批准及支付之應支付本公司股東之股息：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於本年度已批准及支付之截至 二零一三年十二月三十一日止 財政年度末期股息為每十股 人民幣66分 (二零一二年：人民幣60分)	<u>60,313</u>	<u>39,301</u>

11 應收貿易賬款及票據

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
應收貿易賬款	507,144	533,564
減：減值損失撥備	<u>(19,901)</u>	<u>(59,969)</u>
	487,243	473,595
應收票據	195,887	130,405
應收中間控股公司	—	9
應收直接控股公司	314	21,634
應收同系附屬公司	237,131	158,832
應收附屬公司	—	—
應收聯營公司	<u>10,922</u>	<u>3,823</u>
應收貿易賬款及票據總額	<u>931,497</u>	<u>788,298</u>

- (a) 本集團給予其客戶之信用期限為三十天至一百八十天。

(b) 應收貿易賬款及票據扣除減值撥備後的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
一年以內	816,832	707,336
一至二年	82,576	64,425
二至三年	27,300	16,236
三年以上	4,789	301
	<u>931,497</u>	<u>788,298</u>

12 其他金融資產

於二零一四年十二月三十一日，本集團有其他金融資產人民幣550,000,000元。該等金融資產是由中國境內銀行管理的短期理財產品，於產品到期時，銀行保證全數退回本金及收益年利率為2.86%至5.60%。

於二零一三年十二月三十一日，本集團有其他金融資產人民幣76,000,000元(已重列)，該等金融資產是由中國境內銀行管理的短期理財產品，到期將返還本金並獲得每年3.60%至6.30%的利息收益。

13 限制性銀行存款

限制性銀行存款已抵押於：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付票據	81,981	28,814
銀行給予項目工程 客戶的履約保函	<u>33,645</u>	<u>42,032</u>
	<u>115,626</u>	<u>70,846</u>

14 銀行及其他短期借款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
短期銀行借款	30,000	94,000
其他短期借款	—	5,000
應付票據，已抵押	<u>83,633</u>	<u>61,926</u>
	<u>113,633</u>	<u>160,926</u>

於二零一四年十二月三十一日，本公司的短期銀行借款人民幣無(二零一三年：人民幣50,000,000元)由其直接控股公司以公司擔保作保證。

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司的限制性銀行存款(見附註13)已抵押於應付票據。於二零一三年十二月三十一日，本公司有人民幣1,333,000元的應付票據由其中間控股公司以公司擔保作保證。

於二零一三年十二月三十一日，其他短期借款為向一本公司的同系附屬公司的借款，該同系附屬公司為中國成立的金融機構。

15 應付貿易賬款

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
應付貿易賬款	707,543	610,059
應付直接控股公司	3,241	3,678
應付同系附屬公司	61,012	37,136
應付附屬公司	—	—
應付聯營公司	257	95
應付關聯公司	—	2,046
	<hr/>	<hr/>
應付貿易賬款總額	772,053	653,014

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (已重列)
一年以內	697,256	557,522
一至二年	33,570	42,051
二至三年	9,980	6,407
三年以上	31,247	47,034
	<hr/>	<hr/>
	772,053	653,014

貿易商品購買之平均信貸期由30日至90日不等。本集團會利用財務風險管理政策確保應付賬款於信貸期內付款。

16 共同控制下之業務合併

因併入深圳京華而採用共同控制合併會計處理(見附註2)，對本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度業績及本集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日之綜合資產負債表的調整匯總如下：

	如前呈報 人民幣千元	深圳京華 人民幣千元	調整 人民幣千元	已重列 人民幣千元
二零一三年度				
收入	<u>2,447,754</u>	<u>1,648,281</u>	<u>—</u>	<u>4,096,035</u>
除稅前利潤	200,546	65,588	(14,937)	251,197
所得稅費用	<u>(12,171)</u>	<u>(16,361)</u>	<u>—</u>	<u>(28,532)</u>
年度利潤	<u>188,375</u>	<u>49,227</u>	<u>(14,937)</u>	<u>222,665</u>
每股盈利 (人民幣分)				
— 基本及稀釋	<u>23.31</u>	<u>2.15</u>	<u>(1.9)</u>	<u>23.56</u>
二零一三年 十二月三十一日				
資產				
非流動資產	1,329,301	86,089	(99,863)	1,315,527
應收貿易賬款及票據	754,728	33,570	—	788,298
其他流動資產	<u>2,056,623</u>	<u>320,579</u>	<u>—</u>	<u>2,377,202</u>
總資產	<u>4,140,652</u>	<u>440,238</u>	<u>(99,863)</u>	<u>4,481,027</u>

	如前呈報 人民幣千元	深圳京華 人民幣千元	調整 人民幣千元	已重列 人民幣千元
權益				
資本及儲備				
股本	913,839	115,068	(115,068)	913,839
儲備	<u>2,208,860</u>	<u>147,499</u>	<u>(134,162)</u>	<u>2,222,197</u>
	3,122,699	262,567	(249,230)	3,136,036
非控制性權益	<u>9,527</u>	<u>35,970</u>	<u>149,391</u>	<u>194,888</u>
總權益	<u><u>3,132,226</u></u>	<u><u>298,537</u></u>	<u><u>(99,839)</u></u>	<u><u>3,330,924</u></u>
負債				
非流動負債	11,226	7,442	—	18,668
應付貿易賬款	579,860	73,154	—	653,014
其他流動負債	<u>414,748</u>	<u>63,697</u>	<u>(24)</u>	<u>478,421</u>
總負債	<u><u>1,005,834</u></u>	<u><u>144,293</u></u>	<u><u>(24)</u></u>	<u><u>1,150,103</u></u>
總權益及負債	<u><u>4,138,060</u></u>	<u><u>442,830</u></u>	<u><u>(99,863)</u></u>	<u><u>4,481,027</u></u>

	如前呈報 人民幣千元	深圳京華 人民幣千元	調整 人民幣千元	已重列 人民幣千元
二零一二年				
十二月三十一日				
資產				
非流動資產	1,346,118	75,377	(98,055)	1,323,440
應收貿易賬款及票據	782,623	32,345	—	814,968
其他流動資產	987,515	341,932	—	1,329,447
總資產	3,116,256	449,654	(98,055)	3,467,855
權益				
資本及儲備				
股本	655,015	115,068	(115,068)	655,015
儲備	1,029,741	142,767	(129,661)	1,042,847
	1,684,756	257,835	(244,729)	1,697,862
非控制性權益	7,536	41,395	146,698	195,629
總權益	1,692,292	299,230	(98,031)	1,893,491
負債				
非流動負債	23,961	—	—	23,961
應付貿易賬款	473,874	116,584	—	590,458
其他流動負債	926,129	33,840	(24)	959,945
總負債	1,423,964	150,424	(24)	1,574,364
總權益及負債	3,116,256	449,654	(98,055)	3,467,855

附註：

以上調整主要對被視為出售的本公司所持有深圳京華38.03%股本權益(以前已入賬為聯營公司)的處置；及將本公司於深圳京華的淨投資，深圳京華與集團公司間之交易及往來款相互抵銷。本集團並無因進行共同控制合併後為使會計政策一致而對任何實體的淨資產及淨利潤作出重大調整。

17 或然負債

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行給予項目工程 客戶的履約保函	<u>33,645</u>	<u>42,032</u>

18 承諾事項

資本性承諾

於二零一四年十二月三十一日，尚未在綜合財務報表撥備之資本性承諾如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已訂約 — 物業、機器及設備	<u>79,465</u>	<u>123,006</u>

2.3 前10名股東持股情況表

單位：股

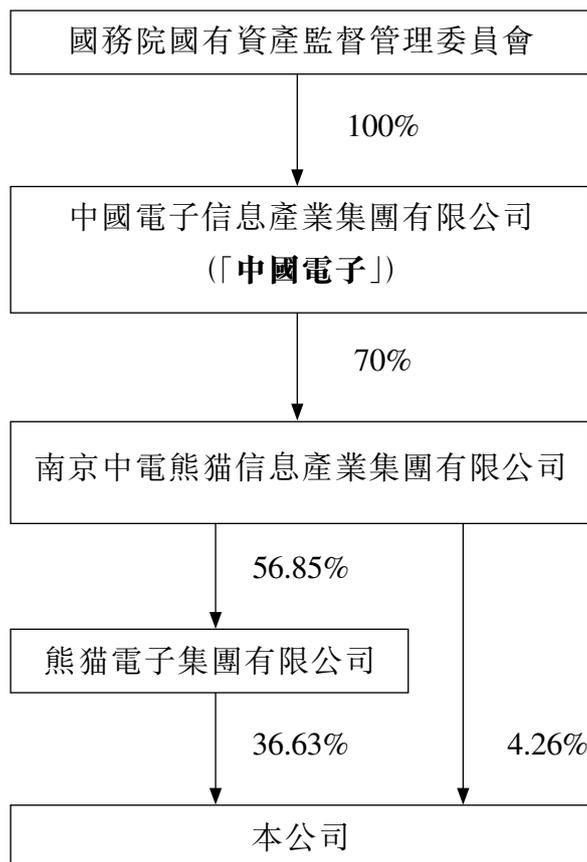
報告期末股東總數	24,626戶（其中：A股股東24,591戶，H股股東35戶）
年度報告披露日前第5個	
交易日末股東總數	24,453戶（其中：A股股東24,419戶，H股股東34戶）

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	前10名股東持股情況		
			持股數量	持有有限 售條件的 股份數量	質押或凍結的股份數量
熊貓電子集團有限公司	國有法人	36.63	334,715,000	0	質押 167,350,000
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	26.36	241,107,599	0	未知
南京中電熊貓信息產業集團有限公司(「中電熊貓」)	國有法人	4.29	39,215,686	39,215,686	未知
南方工業資產管理有限責任公司	國有法人	1.64	15,000,000	0	未知
中國建設銀行—華夏紅利混合型 開放式證券投資基金	其他	0.85	7,750,793	0	未知
中國工商銀行—廣發聚豐股票型 證券投資基金	其他	0.71	6,468,926	0	未知
中國農業銀行股份有限公司—景 順長城資源壟斷股票型證券投資 基金(LOF)	其他	0.54	4,923,931	0	未知
全國社保基金一一四組合	其他	0.54	4,909,127	0	未知
王雪蓮	境內自然人	0.25	2,291,121	0	未知
中國農業銀行—富國天成紅利靈 活配置混合型證券投資基金	其他	0.24	2,167,652	0	未知

上述股東關聯關係或一致行動的說明 中電熊貓持有本公司控股股東熊貓集團公司56.85%股份，中電熊貓直接持有本公司39,215,686股，佔股份總數的4.29%，中電熊貓直接和間接共持有本公司40.92%的股份。除上述之外，公司不知曉其他股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

2.4 與實際控制人之間的產權及控制關係：



三. 管理層討論與分析

2014年度，在全球經濟復蘇艱難曲折、增長動力不足，我國經濟發展進入新常態的大環境下，公司積極採取應對措施，圍繞產業發展重心，堅持創新發展不動搖，努力落實經營發展目標，更加積極主動推進自主創新，改善經營管理，搶抓市場機遇，加大結構調整力度，進一步增強企業活力，不斷提高企業發展質量和效益，較好地完成了各項任務、指標。

2014年度，公司取得了較好的經營業績。按中國企業會計準則，公司2014年度營業收入人民幣348,764.11萬元，利潤總額人民幣22,081.07萬元，淨利潤人民幣15,323.01萬元。按香港財務報告準則，全年實現主營業務收入人民幣345,069萬元，主營業務利潤人民幣47,057萬元，實現股東應佔淨溢利人民幣15,323萬元。

2014年度，公司以現金方式收購熊貓集團公司公開掛牌轉讓的深圳京華5,834,430股股份（佔其總股本的5.07%）；交易完成後，公司直接持有深圳京華43.10%股權，並在改選後的深圳京華董事會擁有多數席位，將其納入合併報表範圍。本次交易有利於公司擴展消費電子產品領域，提高綜合競爭力，完善對參股公司的規範管理。

2014年度，公司堅持科技創新與機制創新相結合，激發科技創新體系中各要素的創新活力，增強企業創新的內生動力；公司圍繞主導產業，認真編製、落實科研計劃大綱，按照計劃完成重點科研項目；公司針對制約企業發展的技术瓶頸，集中優勢資源，實現重點突破，掌握了一批具有自主知識產權的核心技術，技術實力和核心競爭力又邁上一個新的臺階。2014年公司榮獲南京市知識產權管理示範企業稱號。

2014年度，公司推動建立統一薪酬體系和全員責任制考核工作，不斷完善經營責任考核和中層管理人員的績效考評工作；加強高層次人才引進工作，本年度引進博士2人，碩士14人；建立健全三類人才培養機制，探索制訂不同的培養方案，舉辦了一期中青年經營管理骨幹培訓班；加強科技人員培養工作，通過與高校聯合辦學，三年來共培養研究生(碩士)36人；加強高技能人才培養工作，高技能人才在江蘇省、中國電子和南京市舉辦的各項大賽中均取得了優異成績，公司被省政府授予「高技能人才搖籃獎」，被全國總工會授予「全國職工教育培訓示範點」。

2014年度，公司電子裝備產業園區建設完成並投入使用，園區佔地270畝，建築面積約11.8萬平方米，建成5棟高標準的生產廠房和1棟研發樓，用於工廠自動化設備、軌道交通智能設備等製造和研發。另外，公司電子製造產業園區建設全面完成。

2014年度，公司積極推進信息化建設方案的實施，完成新數據中心建設工作，完成辦公自動化系統重建工作，實現移動辦公，保障了信息的及時處理和共享；公司嚴格內控管理，以內部控制規範及審計工作規範為依據，圍繞重點工作任務，以風險防範為導向，以合規和效率為中心開展內審工作，完成各類審計項目25項，審計覆蓋率達60%；公司不斷完善制度體系建設，針對經營管理中發現的問題，進行了第九版公司管理制度修訂編纂。

2014年度，公司強化制度執行力，推進全面預算管理，完善資金管理，做好募集資金的規範使用工作；加強合同法律審查；規範關聯交易，落實信息披露；加強質量與安全管理，確保全年無事故；規範品牌許可使用，統一品牌識別，查處假冒偽劣產品；規範招標；通過有效管理控制風險，提升效率。

2014年度，公司認真落實職工代表大會各項決議，努力為職工做好事、辦實事，著力構建和諧勞動關係，積極開展群眾性經濟技術創新活動，支持工會組織喜聞樂見的文體活動，長期堅持開展愛心捐贈工作，關心生活困難的職工。

2014年度，公司的生產經營總體上保持了穩定發展的勢頭。但是，公司發展的難點和瓶頸依然十分突出，進一步發展面臨著多方面的挑戰：公司研發實力仍有待提高、自主創新能力還有待提高；重要合資企業收入、利潤下滑的影響不容小視；開拓市場的視角與能力亟待進一步提升；在內控與風險管理、在成本控制方面仍有可以完善之處，這些或將在未來一段時期內對公司經營業績持續增長造成不利影響。

3.1 主營業務分析

3.1.1 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：人民幣·萬元

	本期數	上年 同期數	變動比例 (%)	備註
營業收入	348,764.11	413,621.48	-15.68	
營業成本	296,180.94	361,877.57	-18.15	
銷售費用	4,779.79	5,326.93	-10.27	
管理費用	40,076.82	38,139.68	5.08	
財務費用	116.14	1,851.56	-93.73	主要由於本期平均短期借款較上期大幅減少
資產減值損失	3,295.11	5,740.64	-42.60	主要由於上期計提了較多的壞賬準備
營業外收入	4,768.77	14,238.88	-66.51	主要因為上期根據拆遷補償協議確認的補償收益較多
營業外支出	231.19	362.61	-36.24	主要由於上期處置固定資產所致
經營活動產生的現金 流量淨額	4,403.40	871.49	405.27	主要由於上期按合同支付貨款較多所致
投資活動產生的現金 流量淨額	-58,984.39	-5,488.07	不適用	主要由於公司使用暫時閒置的募集資金購買理財產品所致
籌資活動產生的現金 流量淨額	-22,809.70	92,771.74	-124.59	主要由於上期收到非公開發行A股募集資金所致

3.1.2 收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

單位：人民幣·萬元

產品及 服務名稱	本期發生額		上期發生額		比上年增長 (%)
	收入	佔主營業務 收入比例 (%)	收入	佔主營業務 收入比例 (%)	
電子裝備產品	152,683.86	44.59	142,771.36	35.03	6.94
消費電子產品	80,076.93	23.39	174,671.03	42.85	-54.16
電子製造服務	94,539.95	27.61	75,242.44	18.46	25.65
其他	15,123.06	4.42	14,937.74	3.66	1.24

報告期內，電子裝備產品保持穩健增長，銷售收入152,683.86萬元，比上年同期增長6.94%，對主營業務的貢獻率為44.59%；消費電子產品受海外市場不景氣影響，銷售收入80,076.93萬元，比上年同期減少54.16%，對主營業務的貢獻率為23.39%；電子製造服務因液晶配套項目增加，銷售收入94,539.95萬元，與上年同期增長25.65%，對主營業務的貢獻率為27.61%。

(2) 以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析

報告期內，電子裝備產品和消費電子產品銷售收入累計232,760.79萬元，佔主營業務收入的67.97%，是公司主營業務的主要構成部份。其中，電子裝備產品的主要情況如下：

單位：人民幣·萬元

產品	收入	佔主營業務 收入比例 (%)
自動化裝備	127,583.19	37.26
交通電子裝備	24,290.90	7.09
通信裝備	809.77	0.24

3.1.3 成本

單位：人民幣·萬元

成本構成項目	本期金額	本期佔總	上年同期	上年同期佔	本期金額較
		成本比例	金額	總成本比例	上年同期
		(%)		(%)	變動比例
					(%)
材料成本	239,897.88	81.00	313,010.38	86.50	-23.36
人工成本	23,915.21	8.07	22,487.55	6.21	6.35
製造費用	32,367.85	10.93	26,379.64	7.29	22.70

由於材料成本佔比較高的消費電子產品受海外市場不景氣影響，業務量下降，相應的材料成本佔總成本中的比例降低，人工成本和製造費用相應上升。

3.1.4 主要供應商、客戶情況

報告期內，公司向前5名客戶銷售額為124,986.96萬元，佔2014年度銷售總額35.84%，其中向最大客戶的銷售額佔本年度銷售額的11.68%。

報告期內，公司向前5名供應商採購額為42,264.47萬元，佔2014年度採購總額17.34%，其中向最大供應商的採購額佔本年度採購額的4.01%。

本年度，公司董事、監事及其他緊密聯繫人等或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東並無擁有上述供應商及客戶的任何權益。

3.1.5 費用

單位：人民幣·萬元

	本期數	上年同期數	變動比例	備注
			(%)	
銷售費用	4,779.79	5,326.93	-10.27	
管理費用	40,076.82	38,139.68	5.08	
財務費用	116.14	1,851.56	-93.73	主要由於本期平均短期借款較上期大幅減少
所得稅	2,438.47	2,853.24	-14.54	

3.1.6 研發支出

單位：人民幣·萬元

	本期數	上期數	變動比例 (%)
本期費用化研發支出	17,849.17	15,329.85	16.43%
本期資本化研發支出			
研發支出合計	17,849.17	15,329.85	16.43%
研發支出總額佔淨資產比例(%)	5.61	4.89	增加了0.72 個百分點
研發支出總額佔營業收入比例(%)	5.12	3.71	增加了1.41 個百分點

3.1.7 現金流

單位：人民幣·萬元

	本期數	上期數	變動比例 (%)	備註
經營活動產生的現金流量淨額	4,403.40	871.49	405.27	主要由於上期按合同支付貨款較多所致
投資活動產生的現金流量淨額	-58,984.39	-5,488.07	不適用	主要由於公司使用暫時閒置的募集資金購買理財產品所致
籌資活動產生的現金流量淨額	-22,809.70	92,771.74	-124.59	主要由於上期收到非公開發行A股募集資金所致

報告期內公司淨利潤來源於經營活動和投資活動，投資活動產生的收益較多，故經營活動的現金流量與本年度淨利潤存在差異。

3.1.8 資金流動性

於2014年12月31日，按香港財務報告準則，公司合併報表資產負債率為27%（負債總額與資產總額之比），流動負債人民幣122,326萬元。流動比率為254%，速動比率為231%。

現金：於2014年12月31日，公司合併報表銀行存款及現金為人民幣82,798萬元。

借款：於2014年12月31日，公司合併報表短期銀行及其他借款為人民幣11,363萬元。

報告期內，1年期金融機構人民幣貸款基準利率分別是：從期初至2014年11月21日為6.00%；從2014年11月22日起至2014年12月31日為5.60%。

3.2 主營業務分產品情況表（按中國企業會計準則）

單位：人民幣·萬元

分產品	營業收入	營業成本	營業收入比		營業成本比		毛利率比上年增減
			毛利率	上年增減	上年增減	(%)	
			(%)	(%)	(%)	(%)	
電子裝備產品	152,683.86	130,972.57	16.58%	6.94	8.33	減少1.51個百分點	
電子製造產品	94,539.95	82,176.82	15.04%	25.65	24.83	增加0.75個百分點	
消費電子產品	80,076.93	71,671.41	11.73%	-54.16	-56.48	增加5.67個百分點	

公司主要子公司均處於通信和電子設備製造業及相關行業。報告期內，電子裝備產品保持穩健增長；消費電子產品受海外市場不景氣影響，銷售收入比上年同期減少54.16%；電子製造服務因液晶配套項目增加，銷售收入比上年同期增長25.65%。

本公司的主營業務經營主要分佈在國內各地區。

3.3 資產、負債情況分析

單位：人民幣·萬元

項目名稱	本期期末數	本期期末 數佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末 數佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較 上期期末 變動比例 (%)	備註
貨幣資金	82,798.31	17.91	156,600.50	34.95	-47.13	主要由於公司使用暫時閒置的募集資金購買理財產品所致
應收票據	19,588.72	4.24	13,040.48	2.91	50.21	主要由於本期銷售商品收到的應收票據增加所致
其他流動資產	55,000.00	11.89	7,600.00	1.70	623.68	主要由於公司使用暫時閒置的募集資金購買理財產品所致
遞延所得稅資產	676.02	0.15	161.73	0.04	318.00	主要由於期末可抵扣暫時性差異較多所致
短期借款	3,000.00	0.65	9,900.00	2.21	-69.70	主要由於本期償還銀行借款所致
應付票據	8,363.35	1.81	6,192.58	1.38	35.05	主要由於本期採購商品按照合同開具票據所致
預收款項	13,641.41	2.95	9,891.98	2.21	37.90	主要因為預收項目工程款增加所致
應付利息	—		8.33	0	-100.00	主要由於期末償還銀行貸款所致
應付股利	348.90	0.08	1,102.95	0.25	-68.37	主要因為支付少數股東股利所致
其他流動負債	546.86	0.12	79.38	0.02	588.91	主要因為期末未能確認的政府補助較多
遞延所得稅負債	15.47	0	23.32	0.01	-33.67	主要由於期末可抵扣暫時性差異減少所致

3.4. 募集資金使用情況

非公開發行A股募集資金使用情況的詳情請見本公司刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所、香港聯交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》(臨2015-019)，及天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《南京熊貓電子股份有限公司募集資金存放與實際使用情況的鑒證報告》(天職業字[2015]6927-3號)。

3.5 子公司、參股公司分析

3.5.1 重要子公司分析

單位：人民幣·萬元

子公司	淨利潤		變動比例 (%)
	2014年度	2013年度	
南京熊貓電子裝備有限公司 (「電子裝備公司」)	2,874.19	1,420.18	102.38
南京熊貓信息產業有限公司 (「信息產業公司」)	2,368.18	1,546.16	53.17
南京熊貓電子製造有限公司 南京熊貓通信科技有限公司 (「通信科技公司」)	2,685.46	3,287.74	-18.32
南京熊貓新興實業有限公司	151.22	182.77	-17.26
南京熊貓華格電汽塑業有限公司	907.88	-501.95	不適用
南京熊貓機電製造有限公司	140.94	945.10	-85.09
南京熊貓南京熊貓機電儀技術有限公司	691.01	518.07	33.38
南京熊貓科技發展有限公司	-33.91	63.32	-153.55
佳恆興業有限公司	-26.63	190.56	-113.97
深圳京華	5,236.50	3,925.21	33.41

電子裝備公司因移載設備業務增加，收入上升，利潤增幅較大；信息產業公司智能系統業務增加，收入和利潤均有所上升；通信科技公司毛利率較高的專用通信設備業務增加，利潤有所上升。深圳京華調整產品結構，毛利率提高，淨利潤有所增加。

3.5.2 參股公司分析

① 南京愛立信熊貓通信有限公司(ENC)

ENC成立於1992年9月15日，投資總額4,088萬美元，註冊資本2,090萬美元，本公司持股27%、愛立信(中國)有限公司持股51%、中國普天信息產業股份有限公司持股20%；香港永興企業公司持股2%。ENC主要從事移動通信系統設備、公網通信系統設備等產品的研發及生產，是愛立信全球三大供應和製造中心。2014年度，ENC營業收入為人民幣1,357,148.10萬元，同比上漲9.47%；淨利潤為人民幣2,403.50萬元，同比下降93.70%。主要指標變動的原因是：由於2014年ENC業務組合的變化以及高於正常值的硬件交付比例導致了利潤下降(硬件毛利率較低)。

② 北京索愛普天移動通信有限公司(BMC)

BMC成立於1995年8月8日，投資總額9,000萬美元，註冊資本3,000萬美元，本公司持股20%、中國普天信息產業股份有限公司持股27%、索尼移動通信產品(中國)有限公司持股26%、索尼移動通信有限公司持股25%、香港永興企業公司持股2%。BMC主要從事索尼移動終端(手機)的生產，是索尼手機最主要的生產基地和供應中心。2014年度，BMC營業收入為人民幣3,024,278.80萬元，同比下降10.78%；淨利潤為人民幣66,071.90萬元，同比上漲587.68%。主要指標變動的原因是：淨利潤大幅增加，是由於BMC加強成本控制及壓縮費用。

3.5.3 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明：不適用

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

- 非公開發行A股股票募集資金

經中國證監會等相關部委審批後，公司於2013年6月以非公開發行股票的方式發行了258,823,529股人民幣普通A股，募集資金人民幣13.2億元。

報告期內，公司按照相關法律、法規及規範性文件的規定和要求使用募集資金，真實、準確、完整對募集資金使用情況進行了披露，主要包括投入募集資金投資項目、使用暫時閒置的募集資金購買保本型銀行理財產品、用募集資金對實施主體進行增資等。募集資金投資項目的土木工程正式開工建設後，對設計方案進行了部分變更及優化，從而影響了工程進度，造成自動化裝備產業化項目、通信裝備產業化項目、交通電子裝備產業化項目、研發中心項目均有不同程度的延期。詳見本公司刊載於《中國證券報》、《上海證券報》及上海證交所、香港聯交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》(臨2015-019)。

2014年6月30日，除中電熊貓以外的其他8家投資者(其中興業全球基金管理有限公司通過10個賬戶參與本次認購)認購的股份219,607,843股解除限售，上市流通。詳見本公司於2014年6月25日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》及上海證交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司非公開發行限售股上市流通公告》(臨2014-049)。

- 收購深圳京華5.07%股權重大資產重組

2014年7月15日，公司召開第七屆董事會第十四次會議，審議通過了以現金方式收購熊貓集團公司公開掛牌轉讓的深圳京華5,834,430股股份(佔其總股本的5.07%)；交易完成後，本公司將直接持有深圳京華43.10%股權，並在改選後的深圳京華董事會擁有多數席位，將其納入合併報表範圍。根據《上市公司重大資產重組管理辦法》相關規定，本次交易構成重大資產重組。

2014年8月28日，公司根據有關要求，對重組報告書及相關文件進行了更新。

2014年11月24日，公司召開2014年第二次臨時股東大會，審議通過了以現金方式收購熊貓集團公司持有的深圳京華5.07%股權構成重大資產重組及相關事宜。

2014年12月8日，上述股份託管變更登記的深圳京華章程修正案完成工商備案，經深圳市市場監督管理局確認，並出具確認文件。至此，公司本次重大資產重組已實施完成。

本次交易有利於公司擴展消費電子產品領域，提高綜合競爭力，完善對參股公司的規範管理。該等事項詳情請見本公司於2014年7月16日、8月28日、11月25日、12月9日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所網站的相關公告。

公司將深圳京華納入合併報表範圍，影響公司合併財務報表營業收入和歸屬於母公司淨利潤。合併深圳京華，公司合併報表營業收入增加82,651.41萬元，歸屬於母公司淨利潤增加265.49萬元。

3.6 公司對未來展望和計劃

把公司建設成為裝備類主業更加突出，掌握關鍵領域較多核心技術和自主知識產權，具備提供全面服務和整體解決方案能力和較強的國內國際市場營銷能力，資產效益優良，可持續協調發展的國內一流大型電子裝備上市公司。

2015年，公司將不斷完善法人治理結構，進一步調整企業結構與產品結構，抓好市場、科研、資金、人才等諸方面工作；扎實推進企業管理提升。主要做好以下幾方面工作：

3.6.1 努力完成各項經營目標。2015年度公司的經營目標是：營業收入人民幣400,000萬元，利潤總額人民幣23,000萬元。2015年，面對發展速度放緩的整體經濟形勢，公司各項經營目標的完成仍然受到許多不確定性因素的影響，公司將繼續努力奮鬥，堅持穩中求進，努力實現經營目標。

3.6.2 繼續推進募集資金投資項目實施。繼續推進自動化裝備產業化項目、交通電子裝備產業化項目、通信裝備產業化項目和研發中心的建設實施，努力拓展市場，加大研發投入，提高經濟效益，增強公司在國際市場的競爭力。

3.6.3 加強研發和技術升級改造。做好2015年度重點科研項目規劃及實施，進一步推動民用電子裝備產業的研發與生產，做好電子製造及電子裝備的技術改造。

3.6.4 加強人才隊伍建設。實施人才戰略，加大技術骨幹人才的引進力度，建設經營人才梯隊，設置高效的績效考評制度。

3.7 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2015年，公司將繼續推進電子裝備產業化項目。同時，將進一步提升電子製造服務能力，積極拓展消費電子數字家庭產品線。

在資金來源上，除公司自身利潤積累以外，公司於2013年6月以非公開方式發行A股股票募集資金人民幣13.2億元，用於發展電子裝備產業。同時，公司將依據實際情況實施對提升電子製造服務能力及拓展消費電子數字家庭產品線的投資。

3.8 可能面對的風險

3.8.1 市場風險

受產業政策推動，在市場需求不斷擴大的大背景下，未來可能有更多的資本進入電子信息行業特別是公司所在細分行業，公司將面對更為激烈市場競爭。若公司不能繼續在技術研發、產品、質量控制、營銷等方面保持優勢，則在行業內的地位將受到一定影響。

公司繼續致力於市場拓展工作，做好新產品研發，提高產品穩定性水平，利用平面媒體、網絡媒體開展品牌宣傳策劃，不斷拓展營銷渠道。目前市場風險在可控範圍內。

3.8.2 技術開發風險

電子信息行業技術更新換代速度較快、市場競爭激烈，公司如不能堅持科技創新，持續跟進國內外電子信息行業最新技術，把握客戶最新需求，加快新產品的研發速度，保持國內領先地位，則公司將面臨著市場佔有率下降，產品被競爭對手新產品替代的風險。

2014年公司科研投入17,849.17萬元，不斷探索科研力量的整合調整，創新投入模式，在工廠自動化設備、軌道交通智能設備領域的科研能力不斷增強。技術開發風險目前在可控範圍內。

3.9 利潤分配或資本公積金轉增預案

根據公司章程規定，建議以2014年12月31日的總股本913,838,529股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣0.66元(含稅)，共派發現金紅利總額為人民幣6,031.33萬元，剩餘部分結轉下一年度。公司不實施資本公積金轉增股本。該方案經公司第七屆董事會第十八次會議審議通過，並同意提交股東大會審議。

3.10 積極履行社會責任的工作情況

公司編製並披露了《南京熊貓電子股份有限公司2014年度社會責任報告》，全文刊載於上海證交所、香港聯交所網站。

3.11 重大事項

3.11.1 資產交易、企業合併事項

(1) 收購熊貓集團公司所持深圳京華5,834,430股股份(佔其總股本的5.07%)的關聯交易

詳情請見本公司於2014年7月16日、8月28日、11月25日、12月9日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所網站的相關公告。

(2) 受讓自然人股東所持南京熊貓機電儀技術有限公司30%股權的關聯交易

詳情請見本公司於2014年4月10日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司關聯交易公告》(臨2014-024)。

3.11.2 關聯交易

報告期內，本集團與中電熊貓集團、中國電子集團(包括財務公司)進行的持續關聯交易(即一般業務過程中按正常商業業務條件進行之持續關聯交易)經本公司第七屆董事會臨時會議審議通過，並於本公司2012年第二次臨時股東大會、2014年第一次臨時股東大會、2014年第三次臨時股東大會獲獨立股東批准，程序符合相關規定。詳情請見本公司於2012年12月22日、2014年3月13日、12月30日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所網站的相關公告。

各項關聯交易均經獨立非執行董事確認，並未超出年度上限。

該等持續關聯交易為本集團提供穩定的收入來源和可靠的高質量服務、物資及零部件供應，有利於本集團生產和經營穩定，且該等持續關聯交易按照一般商務條款進行，公平合理，定價公允，並按照相關規定履行了審批程序，符合本公司及股東的整體利益。

報告期內，本集團與中電熊貓集團、中國電子集團(包括財務公司)的持續關聯交易的詳情，將載於本公司2014年度財務報告之財務報。對於該等持續關聯交易，本公司遵循相關法律法規、規範性文件及《公司章程》的有關規定，與中電熊貓、中國電子(包括財務公司)簽署協議，依法履行相關的報批手續及信息披露義務。熊貓集團公司及其關聯人於本公司董事會及股東大會上放棄表決權，以促使該等持續關聯交易遵循「公平、公正、公開」之原則和正常的商業交易規則，保證該等持續關聯交易不會損害本公司及其他股東的合法權益。故該等持續關聯交易不會對本公司獨立性產生任何影響。

3.11.3 關聯債權債務往來

單位：人民幣·萬元

關聯方	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
	期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
熊貓電子(昆山)有限公司	279.94	-279.94	0	30.00		30.00
深圳市京音電子有限公司	22.43	-4.68	17.75			
中國電子信息產業集團有限公司				3,400		3,400
熊貓電子集團有限公司				1,334.16	-290.43	1,043.73
南京泰雷茲熊貓交通系統有限公司				86.03		86.03
南京中電熊貓物業管理有限公司				23.89	28.25	52.14
南京熊貓電子技術開發公司				22.80		22.80
熊貓(北京)國際信息技術有限公司					10.88	10.88
南京熊貓電子運輸公司				4.56		4.56
南京熊貓達盛電子科技有限公司				4.36	0.10	4.46
南京愛立信熊貓通信有限公司				4.64	-1.79	2.85
南京中電熊貓液晶顯示科技有限公司					1.00	1.00
南京中電熊貓信息產業集團有限公司				0.02		0.02
上海熊貓滬寧電子科技有限公司				2.58	-2.58	0
中國電子進出口總公司				53.92	-53.92	0
深圳京發塑膠包裝製品有限公司				7.24	-7.24	0
合計	<u>302.37</u>	<u>-284.62</u>	<u>17.75</u>	<u>4,974.20</u>	<u>-315.73</u>	<u>4,658.47</u>

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(元) 0

公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(元) 0

關聯債權債務形成原因

業務往來

關聯債權債務清償情況

正常

與關聯債權債務有關的承諾

不適用

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況未產生重大影響

3.12 關於核數師

經2014年5月20日召開的股東周年大會審議，批准續聘天職香港會計師事務所有限公司和天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)分別為公司2014年度國際及國內核數師、內控審計師；在總額不超過人民幣170萬元限額內確定核數師和內控審計師薪酬。

天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)連續第7年為本公司提供審計服務，天職香港會計師事務所有限公司連續第5年為本公司提供審計服務。本年度公司支付給上述兩家審計機構有關年度報告審計服務的報酬總額為人民幣170萬元，其中天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)為人民幣105萬元，天職香港會計師事務所有限公司為人民幣65萬元。

2014年12月，本公司與中信建投證券股份有限公司就本公司重大資產重組事項簽訂獨立財務顧問協議，依據協議約定，費用為人民幣98萬元。

3.13 關於稅收政策

本公司註冊於南京高新技術產業開發區，該開發區為國務院批准的國家級高新技術產業開發區。本公司於2014年10月通過高新技術企業複審(證書編號為GR201432002014)，有效期為3年。根據有關政策規定，本公司適用的企業所得稅稅率為15%。

3.14 公司管理守則及標準守則

於本報告期內，本公司已採納並遵守香港聯交所證券上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》。

於本報告期內，本公司已採納香港聯交所證券上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「**標準守則**」)。

本公司經與全體董事和監事進行特別諮詢後，全體董事和監事均已表明其已遵守香港聯交所制定的標準守則和上海證交所《關於董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規定》的相關規定。

3.15 審核委員會

根據《香港聯合交易所證券上市規則》第3.21條規定，本公司已成立了審核委員會。審核委員會已審核了本公司2014年半年度財務報告和2014年度經審核的財務報告。

3.16 本公司自2001年1月1日起執行《南京市城鎮職工基本醫療保險暫行規定》，並依此規定實施職工基本醫療保險。本公司按在職職工核定的繳費基數的8.5%繳納基本醫療保險金，並對職工生大病在醫保範圍內的醫藥費用給予適當補貼，2014年度總共補貼費用不超過人民幣339.88萬元。除此之外不再負擔其他任何醫療費用。

3.17 茲述及本公司於2013年12月31日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》、上海證交所網站的相關公告，南京市秦淮區人民政府光華路辦事處和本公司就南京市秦淮區友誼河路1-2號廠區搬遷事宜簽訂搬遷協議，根據評估，南京市秦淮區人民政府光華路辦事處(或其指定的單位)補償本公司搬遷補償款總計人民幣3,141萬元，該款項依據搬遷進度分次支付。報告期內，該搬遷事項未對本公司非經常性損益產生重大影響。截止2014年12月31日，該搬遷事項累計增加本公司非經常性損益人民幣1,167.76萬元。

3.18 關於子公司核銷應收賬款

公司董事會以接納書面議案形式召開臨時會議，審議通過《關於控股子公司南京熊貓信息產業有限公司核銷應收賬款》的議案，同意就信息產業公司截止2013年12月31日止對其原客戶Pandigital.Inc應收賬款賬面餘額人民幣64,005,396.55元全部進行壞賬核銷處理。核銷賬務處理依據《企業會計準則》和相關稅收法律法規要求進行。上述應收賬款人民幣64,005,396.55元，信息產業公司已全額計提壞賬準備，壞賬核銷處理不會對熊貓信息及本公司損益產生影響。獨立董事和監事會均發表了同意的意見。

3.19 報告期內，公司遵守香港聯交所發佈的《主板上市規則》的修訂內容，購買董事及高級管理人員責任保險。

3.20 購入、出售或贖回公司上市證券

截止2014年12月31日止年度，公司或任何附屬公司概無購入、出售或贖回公司上市證券。

四. 涉及財務報告的相關事項

4.1 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計發生變化的，公司應當說明情況、原因及其影響。

- (一) 公司於2014年10月30日召開的第七屆董事會第十六次會議上，審議通過《關於執行2014年財政部新會計準則的議案》。根據2014年財政部頒佈或修訂的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》等共七號會計準則具體準則，公司對長期股權投資、可供出售金融資產、應付職工薪酬等科目及金額進行了調整。公司期初數及本期財務報表中關於財務報表列報、合併財務報表、公允價值計量、合營安排及與在其他主體中權益的相關業務及事項，已按相應準則的規定進行核算與披露，新準則的實施不會對公司期初數及本期財務報表項目金額產生影響。本次會計政策變更和會計科目核算的調整不會對公司2013年度以及2014年度第三季報的總資產、淨資產、淨利潤產生任何影響。詳情請見本公司於2014年10月31日刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司關於公司會計政策變更的公告》(臨2014-087)。
- (二) 公司於2015年3月30日召開的第七屆董事會第十八次會議上，審議通過了《關於公司會計政策與會計估計變更的議案》。詳情請見本公司刊載於《中國證券報》、《上海證券報》和上海證交所、香港聯交所網站的《南京熊貓電子股份有限公司關於會計政策與會計估計變更的公告》(臨2015-020)。

4.2 本報告期無重大會計差錯更正。

4.3 與最近一期年度報告相比，本報告期財務報告合併範圍變更情況如下：

- 4.3.1 本公司之子公司南京熊貓技術裝備有限公司於2014年4月14日註銷；
- 4.3.2 本公司之子公司深圳市京華照明科技有限公司已於2014年7月7日註銷，在註銷消算以前，該子公司已適當的納入本公司合併報表；
- 4.3.3 除此之外，無其他變更情況。

4.4 審計意見

公司2014年度財務報告經天職香港會計師事務所有限公司和天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)分別按香港財務報表準則和中國企業會計師準則審計並出具了無保留意見的審計報告。

承董事會命
南京熊貓電子股份有限公司
賴偉德
董事長

中華人民共和國·南京
2015年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事：賴偉德先生及徐國飛先生；非執行董事：鄧偉明先生、魯清先生、夏德傳先生及宣建生先生；及獨立非執行董事：張秀華女士、劉丹萍女士及朱維馴先生。