

证券代码：002236

证券简称：大华股份

公告编号：2015-008

## 浙江大华技术股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 1、重要提示

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深圳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。

公司简介

股票简称	大华股份	股票代码	002236
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴坚	李晓明	
电话	0571-28939522	0571-28939522	
传真	0571-28051737	0571-28051737	
电子信箱	zqsw@dahuatech.com	zqsw@dahuatech.com	

### 2、主要财务数据和股东变化

#### (1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

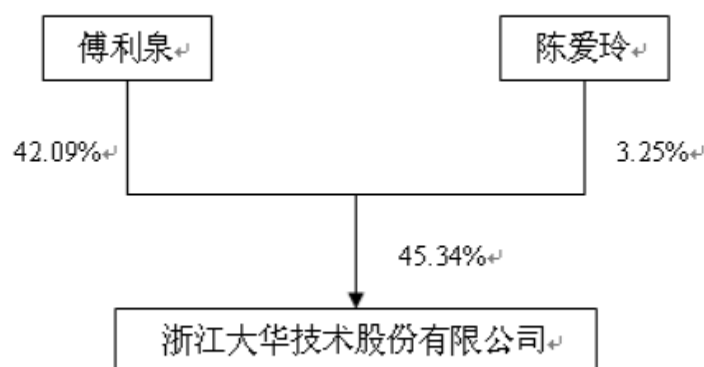
	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	7,331,881,449.46	5,410,094,042.80	35.52%	3,531,214,471.62
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,142,678,484.61	1,130,921,915.51	1.04%	700,155,145.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,104,845,551.99	1,114,568,260.74	-0.87%	685,819,391.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	-17,080,921.46	356,475,220.71	-104.79%	481,913,096.22
基本每股收益（元/股）	1.01	1.00	1.00%	0.63
稀释每股收益（元/股）	1.01	1.00	1.00%	0.63
加权平均净资产收益率	24.44%	35.09%	-10.65%	38.51%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	7,989,966,221.23	6,027,517,864.34	32.56%	3,397,431,128.67
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,202,660,851.32	4,168,588,068.51	24.81%	2,142,142,219.95

#### (2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	75,112	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	61,012
前 10 名普通股股东持股情况			

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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
傅利泉	境内自然人	42.09%	492,560,000	369,420,000		
朱江明	境内自然人	6.80%	79,606,296	59,704,722		
陈爱玲	境内自然人	3.25%	38,005,901	30,297,905		
吴军	境内自然人	2.57%	30,100,000	22,575,000		
全国社保基金一一五组合	其他	0.91%	10,605,016			
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-018L-FH002 深	其他	0.80%	9,343,919			
全国社保基金四一六组合	其他	0.32%	3,799,908			
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	其他	0.27%	3,215,037			
中国银行股份有限公司－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.27%	3,209,670			
中国工商银行股份有限公司－广发核心精选股票型证券投资基金	其他	0.26%	3,099,966			
上述股东关联关系或一致行动的说明		傅利泉先生和陈爱玲女士为夫妻关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

### (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 3、管理层讨论与分析

### (1) 概述

2014年，安防行业持续景气的同时初显新一轮行业洗牌端倪，公司审时度势，开启创新变革，苦练内功，依托强大的研发实力，完善整体解决方案，全面梳理整合产品线和供应链，简化流程，不断提高精细化管理水平，稳步推进全球化战略布局，保持了良好的发展势头，为持续稳健发展奠定了坚实基础。

报告期内，公司实现营业收入73.32亿元，同比增长35.52%；实现净利润11.05亿元，同比增长1.04%。

### (2) 主营业务分析

2014年，公司营业收入维持稳步增长，实现营业收入73.32亿元，同比增长35.52%；全年研发投入金额7.80亿，同比增长56.06%；营业成本41.01亿，同比增长42.35%；期间费用17.37亿，同比增长40.40%；实现经

营活动产生的现金流量净额-0.02亿，同比下降104.79%。

#### 1) 持续加大投入，产品技术行业领先

2014年，公司进一步加大科技创新力度，全年研发投入7.80亿元，占公司全年营收的10.64%，再创新高，全年新获专利98项，其中发明专利9项，继被纳入国际标准之后，HDCVI技术作为基础技术被写入国家公共安全行业标准，加快了同轴高清的更广泛应用；在高清与智能领域，推出了基于4K高清技术和H.265编码技术的完整解决方案，以Smart IPC为代表的智能化解决方案推动了视频监控在物联网时代的普及和应用；为迎接未来大数据和云服务兴起带来的市场机会，推出了自主研发的通用云存储系统；基于对未来物联网时代到来和民用市场兴起的积极准备，公司在智能家居领域尝试推出了“乐橙”品牌，为家庭用户创造和提供丰富的智能预警和视频娱乐服务。

#### 2) 苦练内功，不断提升综合解决方案服务能力

2014年，公司持续深化新一轮创新变革，构建完善的商业体系模型运作，提升精细化管理水平，以期为未来成长为业内领先的国际化公司奠定坚实基础。报告期内，公司引入外部咨询机构，全面梳理业务流程，建立端到端业务流程管理体系；聘请职业经理人，全面改革营销服务体系，打通各业务环节，充分发挥研发、市场、交付和售后的协同效应，整合产品线，推出各细分行业解决方案，突出主动营销、技术营销和服务营销，不断提升综合解决方案服务能力。

#### 3) 落子海外，稳步推进全球化战略

2014年，公司把握海外安防市场复苏契机，稳步推进全球化战略，继续加大对海外市场的人员和资源投入，通过在美国、欧洲等地设立海外子公司，探索构建海外本土化营销服务体系，不断加快全球服务响应速度。报告期内，公司品牌全球知名度持续上升，市场份额不断扩大，海外销售再创佳绩，全年实现海外销售22.37亿，同比增长69.18%。

### (3) 核心竞争力分析

#### 1) 强大的研发实力

公司以研发和市场为核心，有足够的资源保证持续稳定的研发投入，拥有大量优秀、高效的研发人员，嵌入式开发技术、视频及图像处理技术、存储技术、智能化技术、HDCVI技术、光学技术、芯片技术、云存储和云计算技术等八大核心技术贯穿整个安防产业链，形成了雄厚的技术积累和可持续的研发能力，有能力推出引领行业的技术产品和满足市场需求的商用、民用解决方案。

#### 2) 全球化的营销服务体系

依靠强大的研发团队、先进的生产制造能力和严格的质量保障体系，公司已建成全球化的营销销售服务体系，依靠良好的商业体系模型运作，在国内建立了31个一级办事处、82个二级办事处，在海外设立了美国、欧洲子公司，形成了300多个合作伙伴，向100多个国家和地区提供端到端的产品和解决方案服务。

#### 3) 领先的解决方案和运营服务提供能力

依托强大的研发技术团队和完善的营销服务体系，公司已建立了涵盖前端、后端、传输与控制、平台软件、智能交通、门禁与报警运营和民用等全系列的产品线，推出了融合视频采集、传输存储、平台控制、分析应用为一体的行业解决方案，运营公司和保安公司不断探索和积累运营服务经验，不断提升行业解决方案

和运营服务提供能力。

#### 4) 持续享受IT工程师的人力优势

公司在行业的领先地位、完善的员工培养和激励机制，保障了公司对优秀人才的吸引力，大大增强了公司的研发实力。相较于欧美等发达经济体，我国IT工程师的人力成本十分有优势，使得公司能持续享受IT工程师红利带来的竞争优势。

### (4) 公司未来发展的展望

#### 1) 公司所处的行业发展趋势

##### a) 需求持续旺盛，技术推动市场扩容

在我国城镇化建设和智慧城市建设的稳步推进和科学技术日新月异的大背景下，视频监控行业在原有庞大市场需求的基础上，不断催生出新的行业和应用需求。一方面视频监控的高清化、智能化和软硬件一体化为视频监控产品在更多行业领域拓展应用提供了可能，另一方面，物联网、云计算、大数据等技术的迅猛发展推动了视频监控产品的定义从简单的安防产品向重要的可视化传感器的转变。视频监控系统正从传统意义上的事中管理、事后追溯逐渐向事前预警和可视化管理演变，并向数据分析、智能管理、远程运维和社交娱乐等方向演进。可以预见，在物联网时代，视频监控作为新型社会化管理和社交系统的重要组成部分，必将在行业深化应用、城市及项目管理、民用市场等领域不断催生新的海量需求。

##### b) 从产品竞争向解决方案竞争转变

随着视频监控产品与其它安防产品、智能电子产品和行业应用平台的融合不断加深，视频监控工程规模不断扩大，项目复杂程度不断提升，客户对解决方案的需求与日俱增。具备完善的产品线和解决方案提供能力的企业将在竞争中占得先机，行业竞争也必将从简单的产品竞争向解决方案竞争转变。

##### c) 行业洗牌加速，中企再迎发展良机

在国内，随着行业竞争从产品转向解决方案，行业门槛进一步提升，洗牌加速。具有雄厚人才、技术和资金实力的企业将在新产品推出、解决方案完善、项目管理运作等方面不断扩大优势，市场份额不断提高。在海外，借助中国经济多年的高速发展和企业的技术积累，依托国内IT工程师红利和价格成本优势，一些国内安防企业特别是龙头企业的全球竞争力和影响力不断提升。未来几年，全球视频监控领域洗牌必将加速，市场份额也将进一步向龙头企业集中。

##### d) 探索新的业务模式

一方面，目前地方政府债务负担较重、财政压力吃紧的局面没有根本性的改变，除原有的BT、BOT等模式外，政府和企业开始探索PPP等新的项目模式，为企业发展带来契机的同时对企业的资金实力、融资能力、应收款管理能力和项目管理能力等提出了更高的要求。另一方面，民用市场的各类需求切实存在的同时受制于观念意识、收入水平、流量资费、隐私安全等问题，如何构建适用于民用市场的商业运作模式仍需探索。

#### 2) 公司发展战略

公司将顺应安防行业发展趋势，加快新产品的开发进度，推进全球品牌战略，扩大产品生产能力，提升交付水平，不断追求和提高品质。公司将紧紧围绕“大安防”战略，逐步完成从产品供应商向为客户提供一揽

子解决方案的综合型安防供应商转变。

### 3) 2015年经营计划

2015年公司将继续提升品牌优势，加快全球布局，营造大华全球高端品牌形象，力争实现销售收入100亿元的目标。

#### a) 加快向综合解决方案提供商变革

公司已建立了完整的产品线，推出了各细分行业解决方案，优化了业务流程体系，改革了营销服务体系。2015年，公司将充分发挥研发优势和协同效应，进一步贴近客户，不断提升解决方案服务能力的同时持续挖掘行业的深度应用，加快向综合解决方案提供商变革。

#### b) 加快全球战略布局

培育全球化视野，构建全球本土化的营销和服务体系是公司国际化战略的重要一步。2015年，公司将继续加大对海外市场的投入，着力引进海外优秀人才，培育国际化团队，设立海外分支机构，推广自主品牌，提高交付水平，加快全球布局。

#### c) 进一步提高运营效率

2015年，公司一方面将继续加大对研发和市场的投入，特别是智能化、大数据、云存储和云计算以及信息安全等方面的投入，进一步提高技术成果转化业绩贡献的能力，做好行业解决方案和民用品牌的推广，另一方面将进一步严控费用，严把质量，强化执行，不断提高管理水平和运营效率。

特别提示：上述计划仅为公司制定的经营发展目标，不代表公司盈利预测，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在较大不确定性，请投资者注意投资风险。

### 4) 可能面临的风险因素

#### a) 技术更新换代的风险

安防视频监控行业是典型的技术密集型行业，行业更新换代极为迅速。公司历来重视技术创新与新产品研发工作，具备较强的持续创新能力。若公司不能紧跟安防行业技术的发展趋势，充分关注客户多样化的个性需求，后续研发投入不足，则仍将面临因无法保持持续创新能力导致市场竞争力下降的风险。

#### b) 商业模式转变风险

随着网络通信、云计算、大数据等技术的发展和智能手机的普及，物联网时代的商业模式可能对传统行业发展模式带来了冲击，如企业不能及时把握商业模式转变带来的机遇可能面临原有市场格局被打破的风险。

#### c) 汇率风险

公司出口销售主要采用美元作为结算货币，且海外业务处于持续增长中，因此汇率的波动，可能影响公司的盈利水平。

公司将密切关注国际金融市场动态和外汇市场走势，在进行原材料、设备进口采购和出口销售时，尽可能选择对公司相对有利的外汇结算方式和币种；充分学习和灵活运用金融市场工具，适当利用外汇市场的远期结售汇等避险产品，锁定汇率波动的风险；加大研发力度，持续提高产品品质，提高主动定价能力，提

升产品销售边际收益，一定程度上弥补汇率变化所带来的风险。

#### d) 地方财政支付能力下降风险

目前，地方财政收入下降，债务水平较高，如地方财政支付能力下降，可能导致行业需求增速放缓，工程项目工期延长，企业资金回笼周期拉长，客户支付延期等风险。

### 4、涉及财务报告的相关事项

#### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年修订或新制定发布的《企业会计准则—基本准则》（修订）和《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）等八项具体会计准则。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

受影响的报表项目名称和金额	2014.12.31	2013.12.31
长期股权投资	-54,000,000.00	-20,000,000.00
可供出售金融资产	54,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
交易性金融资产	-2,376,959.65	-1,482,476.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,376,959.65	1,482,476.44

#### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

1. 公司于2014年5月设立全资子公司广西大华安保服务有限公司，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。
2. 公司的全资子公司浙江大华系统工程有限公司于2014年1月完成对浙江宏睿通信技术有限公司的控股合并，拥有其100%的股权，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。
3. 公司的全资子公司广西大华信息技术有限公司于2014年5月投资设立控股子公司广西大华视讯科技有限公司，持股比例55%，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。
4. 公司于2014年10月投资设立控股子公司山西大华天润科技有限公司，持股比例51%，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。
5. 公司于2014年10月投资设立全资子公司浙江华图微芯技术有限公司，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。
6. 公司的全资子公司大华技术（香港）有限公司于2014年6月投资设立全资子公司大华美国，公司对其拥

有实质控制权，故将其纳入合并范围。

7. 公司的全资子公司大华技术（香港）有限公司于2014年8月投资设立全资子公司大华欧洲，公司对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。

#### （4）董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### （5）对 2015 年 1-3 月经营业绩的预计

2015年1-3月预计的经营业绩情况：

2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度(%)	-50%	至	0%
2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	10,083.43	至	20,166.85
2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	20,166.85		
业绩变动的原因说明	公司立足整体发展战略向解决方案服务商创新变革尚需一定的磨合期，预计公司一季度归属于母公司所有者的净利润比上年同期变动幅度为-50%~0%。		

浙江大华技术股份有限公司

董事长：傅利泉

二〇一五年三月十九日