



成都三泰电子实业股份有限公司

CHENGDU SANTAI ELECTRONICS INDUSTRY CO.,LTD

(成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号)



首次公开发行股票招股说明书



保荐人（主承销商）：国都证券有限责任公司

北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层

成都三泰电子实业股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	1,500 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	28.6 元
发行日期	2009 年 11 月 24 日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后的总股本	5,915 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、本公司控股股东、实际控制人补建承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 2、本公司其它股东承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理其持有的本公司股份，也不由公司回购本人持有的股份。 3、此外，本公司股东中的全体董事、监事和高级管理人员承诺：其持有的本公司股份在任职期间每年转让的股份不超过其持有本公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%。
保荐人（主承销商）	国都证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2009 年 11 月 23 日

【发行人声明】

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

【重大事项提示】

1、发行人的生产经营具有较强的季节性，这是由公司的主要客户——银行的季节性采购特点所决定的。即银行从年初下达投资计划、组织招标到项目实施的周期较长，反映在实际中银行大规模采购主要集中于下半年甚至年底，公司实现销售和收款结算也相应集中于下半年尤其是第四季度，导致公司的收入、利润及现金流量年度内分布不甚均衡，其中下半年主营业务收入通常占全年的 65%以上，第四季度主营业务收入占全年的 40%-50%。上述季节性特点，是行业内普遍存在的现象，与银行客户年度固定资产投资计划和资金安排的规律相符合。

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
主营业务收入（万元）	9,978.25	6,868.36	6,443.64	3,019.61
占全年主营业务收入比例（%）	—	28.17	35.95	32.37
净利润（万元）	805.03	394.19	172.13	217.90
占全年净利润比例（%）	—	10.92	5.10	17.86

注：2006-2007 年 1-6 月的财务数据未经审计

由于公司上半年实现的主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现上半年实现营业利润较少甚至可能发生亏损的情况。因此公司的生产经营存在季节性风险。

鉴于公司生产经营的季节性波动特点，投资者不能简单地以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的经营成果、现金流量及财务状况。

2、公司主要客户为工行、农行、中行、建行等金融机构及日立、NCR、迪堡等国际主要ATM生产厂商。近三年又一期，按省级分行或直接客户统计，公司向前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为46.73%、45.70%、30.82%和23.52%；按总行或母公司合并统计，公司向前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为77.47%、75.62% 76.00%和69.67%。由于前五名客户销售金额所占比重较高，该等客户采购计划的变动将可能引起公司收入和利润的波动。

3、本次发行前，补建先生持有公司50.01%的股份，为公司控股股东。本次

发行后，补建先生持有**37.33%**的股份，仍然处于相对控股地位。尽管近年来公司通过修订《公司章程》规定了控股股东的诚信义务，建立了关联股东和关联董事的回避表决及独立董事等一系列制度，使公司的法人治理得到了进一步规范；同时，公司控股股东做出了竞业限制承诺，承诺不从事与公司相同或相似的业务或者构成竞争威胁的业务活动。但仍不能排除实际控制人可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，存在损害公司及公司其他股东利益的风险。

4、公司本次募集资金拟投资的项目之一是网络化监控系统扩产技术改造，该项目投产后，公司网络化监控系统（包括ATM监控系统和网点监控系统）的年生产能力将由目前的**8,000套**提高到**2.45万套**（ATM监控系统**1.4万套**、网点监控系统**1.05万套**），增长幅度为**206%**，产能扩张较快；公司本次募集资金的另一投向是电子回单系统合作运营建设项目，实施该项目将使公司电子回单系统合作运营的规模迅速扩大。因此，若公司市场拓展不力，本次募投项目将可能面临较大的市场风险。

5、公司本次发行完成后，净资产规模将比发行前大幅增加。2006-2008年及2009年1-6月公司全面摊薄的净资产收益率分别为**23.90%**、**28.09%**、**23.13%**和**4.91%**，同期期末净资产(归属于母公司股东权益)分别为**5,136.99万元**、**12,004.35万元**、**15,615.45万元**和**16,418.82万元**。在募集资金到位后，由于公司盈利水平能否保持与净资产同步增长具有不确定性，因此净资产大幅增加可能会导致净资产收益率较以前年度有所下降。

6、报告期内，公司经批准享受西部大开发**15%**所得税税率和软件产品增值税退税的税收优惠政策，享受税收优惠的金额合计占公司**2008年度**利润总额（母公司口径）的比例为**26.65%**，两项税收优惠政策执行至**2010年**。上述税收优惠政策到期后，尚无法确定国家是否再出台相应的税收优惠政策。如果公司将来发生不符合税收优惠条件事项及国家调整上述税收优惠政策，公司仍可按高新技术企业继续享受**15%**所得税税率，但公司政府补贴收入（增值税退税）将减少。如果公司未来的盈利能力不能实现同步增长，将会对公司的净利润产生一定影响。

7、截至2009年6月30日，公司经审计的滚存未分配利润为83,880,389.27元。根据公司于2009年2月10日召开的2008年年度股东大会决议，如果公司在2009年12月31日前首次公开发行股票成功，公司本次公开发行前滚存利润由发行上市后的新老股东按照发行后股份比例共享。

目 录

第一节 释 义	10
第二节 概 览	15
一、发行人简介	15
二、发行人控股股东和实际控制人简介	16
三、发行人主要财务数据及财务指标	16
四、本次发行情况	18
五、募集资金用途	18
第三节 本次发行概况	20
一、本次发行的基本情况	20
二、与本次发行有关的当事人	21
三、与本次发行上市有关的重要日期	22
第四节 风险因素	23
一、生产经营的季节性风险	23
二、市场风险	23
三、技术风险	25
四、管理风险	25
五、政策性风险	26
六、募集资金投向风险	28
七、财务风险	28
八、股市波动风险	29
第五节 发行人基本情况	31
一、发行人基本资料	31
二、发行人历史沿革及改制重组情况	31
三、发行人设立以来的股权变化和重大资产重组情况	34
四、发行人历次验资情况	43
五、发行人的组织结构	44
六、发行人控股子公司、参股子公司情况	50
七、发行人股东情况	53
八、发行人股本情况	55
九、发行人员工及其社会保障情况	59
十、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	61
第六节 业务和技术	62
一、发行人的主营业务及其变化情况	62
二、发行人所处行业基本情况	63

三、发行人在行业中的竞争地位.....	87
四、发行人主营业务情况	97
五、发行人主要固定资产和无形资产	118
六、发行人质量控制情况	137
七、发行人技术和研发情况.....	139
八、发行人及其产品取得的主要荣誉和奖项.....	143
第七节 同业竞争与关联交易.....	144
一、同业竞争	147
二、关联方及关联关系	147
三、关联交易	149
四、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定	152
五、发行人最近三年关联交易制度的执行情况及独立董事意见	153
六、发行人减少关联交易已经采取或拟采取的措施	153
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	155
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	155
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股的情况 ...	161
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况	163
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年来自公司及其关联企业领取收入的情况	163
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....	163
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系.....	164
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议和作出承诺的情况	164
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	165
九、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况.....	165
第九节 公司治理.....	167
一、股东大会	167
二、董事会.....	169
三、董事会专门委员会	171
四、监事会.....	172
五、独立董事	172
六、董事会秘书.....	173
七、发行人近三年违法违规行为情况	174
八、发行人近三年资金占用和对外担保情况.....	175
九、发行人管理层对内部控制制度自我评估意见.....	175
十、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见.....	175
第十节 财务会计信息.....	176
一、近三年经审计的会计报表	176
二、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	187
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	189
四、最近一年内收购兼并情况	201

五、税收优惠	201
六、非经常性损益情况	202
七、主要会计科目注释	203
八、日后事项、或有事项及承诺事项	212
九、发行人主要财务指标	212
十、原始报表和申报报表差异说明	215
十一、假定全面执行新会计准则的备考利润表	215
十二、资产评估情况	217
十三、历次验资报告	217
第十一节 管理层讨论与分析	218
一、财务状况分析	218
二、盈利能力分析	235
三、现金流量分析	259
四、重大资本性支出	261
五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析	263
第十二节 业务发展目标	266
一、公司的发展计划	266
二、拟定上述发展计划所依据的假设条件	270
三、实现上述计划面临的主要困难	270
四、公司业务发展规划与现有业务的关系	271
五、本次募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用	271
第十三节 募集资金运用	272
一、本次发行募集资金投资计划	272
二、募集资金投资项目简介	273
三、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响	319
第十四节 股利分配政策	325
一、发行人股利分配政策	325
二、发行人近三年股利分配情况	325
三、发行前滚存利润的分配安排	325
第十五节 其他重要事项	326
一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排	326
二、重大合同	326
三、担保情况	326
四、诉讼或仲裁事项	330
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介声明	331
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	331
二、保荐人（主承销商）声明	332
三、发行人律师声明	333
四、承担审计业务的会计师事务所声明	334
五、验资机构声明	335

第十七节 附录及备查文件	336
一、备查文件内容	336
二、查阅地点及时间	336

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下意义：

发行人、本公司、公司、股份公司、三泰电子	指	成都三泰电子实业股份有限公司
三泰有限、有限公司、公司前身	指	成都三泰电子实业有限公司
三泰销售	指	成都三泰电子产品销售有限责任公司
广东三泰	指	广东三泰电子技术有限公司
浙江三泰	指	浙江三泰电子技术有限公司
四川影像	指	四川三泰数据影像有限公司
四川三泰	指	四川三泰电子有限公司
圣维科技	指	成都圣维科技有限责任公司
三泰集成	指	成都三泰集成技术有限公司
深圳天图	指	深圳市天图创业投资有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
公安部	指	中华人民共和国公安部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
国家质监局	指	国家质量监督检验检疫总局
全国安标委	指	全国安全防范报警系统标准化技术委员会
国家标准委	指	国家标准化管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构、主承销商、国都证券	指	国都证券有限责任公司

发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《证券法》	指	中华人民共和国证券法
本次发行	指	本公司本次公开发行的每股面值为 1.00元 的 1,500万股 人民币普通股的行为
股票（A股）	指	本次发行每股面值 1.00元 的人民币普通股股票
《公司章程》	指	《成都三泰电子实业股份有限公司章程》
工商银行、工行	指	中国工商银行股份有限公司
农业银行、农行	指	中国农业银行股份有限公司
中国银行、中行	指	中国银行股份有限公司
建设银行、建行	指	中国建设银行股份有限公司
交通银行、交行	指	交通银行股份有限公司
邮储银行、邮储	指	中国邮政储蓄银行有限责任公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
深发展	指	深圳发展银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
农信社	指	农村信用合作社
广电运通	指	广州广电运通金融电子股份有限公司
御银股份	指	广州御银科技股份有限公司
证通电子	指	深圳市证通电子股份有限公司
迪堡	指	美国迪堡公司（Diebold Incorporated）
日立	指	日本日立公司（Hitachi Ltd.）
安迅	指	安迅（北京）金融设备系统有限公司

元	指	人民币元
新会计准则	指	2006年财政部颁布的新企业会计准则及其应用指南
银行中间业务	指	不构成商业银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务
金融BPO	指	Business Process Outsourcing，金融业务流程外包，指金融企业将部分非核心业务流程如票据处理（包括票据影像化、电子化）业务委托给专业服务提供商来完成
3C认证	指	China Compulsory Certification，中国强制性产品认证制度，是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
3GPP	指	3rd Generation Partnership Project，第三代合作伙伴项目
ATC、电子回单系统、电子回单柜	指	Automatic Teller Cabinet，银行电子回单系统
ATM	指	Automatic Teller Machine，银行自动柜员机
AVS	指	Audio Video Coding Standard，中国具备自主知识产权的第二代信源编码标准，《信息技术先进音视频编码》系列标准的简称
AVS工作组	指	数字音视频编解码技术标准工作组
BancTec	指	日本邦泰克株式会社（BancTec Japan Inc）
B/S	指	Browser/Server，浏览器/服务器模式
CE 认证	指	欧洲共同市场安全标志，是产品进入欧洲市场的强制性安全认证标志。可以由制造商自我声明，也可由第三方认证机构测试后发证
CMM	指	Capability Maturity Model for Software，软

		件过程能力成熟度模型
CRM	指	Customer Relationship Management, 客户关系管理软件是一种对以客户为导向的企业营销管理的系统工程
CRT	指	Cathode Ray Tube, 阴极射线管
C/S	指	Client/Server, 客户机/服务器模式
DVR、硬盘录像机	指	Digital Video Recorder, 数字视频录像机的俗称。是一种以硬盘作为信息存储媒介的视频监控设备, 业内习惯称为硬盘录像机、数字硬盘录像机
DVS	指	Digital Video Sever, 数字视频服务器
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 企业资源计划系统, 是建立在信息技术基础上, 以系统化的管理思想, 为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
FCC认证	指	美国联邦通信认证
IPQC	指	Input Process Quality Control, 制程品质控制, 指产品从物料投入生产到产品最终包装过程的品质控制
IQC	指	Incoming Quality Control, 来料品质控制及供货商评分系统
ISO	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织
IT	指	Information Technology, 信息技术, 主要包括传感技术、通信技术和计算机技术
LCD	指	Liquid Crystal Display, 液晶显示器
LED	指	Light Emitting Diode, 发光二极管
MRP	指	Material Requirement Planning, 物料需求计划

NCR	指	美国NCR公司（NCR Corporation）
OA	指	Office Automation，办公室自动化
OCR	指	Optical Character Recognition，光学字符识别，也可简称为文字识别，是文字自动输入的一种方法，它通过扫描和摄像等光学输入方式获取纸张上的文字图像信息，利用各种模式识别算法分析文字形态特征，判断出汉字的标准编码，并按通用格式存储在文本文件中
ODM	指	Original Design Manufacturer，原始设计制造商，指一家公司根据另一家公司的规格来设计和生产一个产品，俗称“贴牌”
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，原始设备制造商。指生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的核心技术，负责设计和开发、控制销售渠道，具体的加工任务交给别的企业去做的方式，俗称“代工”
OQC	指	Out Quality Control，出货品质控制

本《招股说明书》除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概 览

重要声明

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

公司是经四川省人民政府《关于同意成都三泰电子实业有限公司整体变更设立为成都三泰电子实业股份有限公司的批复》（川府函〔2005〕231号）批准，以2004年12月31日经岳华会计师事务所有限责任公司四川分所审计的净资产为依据，按1:1的比例折股，由成都三泰电子实业有限公司整体变更发起设立的股份有限公司。

公司经营范围为：计算机软件业、技术服务业；电子、电气、机电产品的开发、生产；安全技术防范工程的设计、施工；商品批发与零售；进出口业。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）生产、销售商品密码产品（营业期限以许可证有效期限为准）。

本公司主要从事电子回单系统、ATM监控系统及银行数字化网络安防监控系统相关电子设备及系统软件的研发、生产、工程应用和技术服务。

公司是国内最早从事电子回单系统研发、制造的企业，具备电子回单系统研发、设计、制造、软件开发和售后服务一体化的能力。公司所占市场份额超过50%，一直处于电子回单系统行业龙头地位。

公司于2005年推出ATM视频监控系统，目前已进入大批量生产阶段，为工行、农行、中行、建行、邮储等银行总行及省级分行提供该产品，并与NCR、日立、迪堡等ATM生产厂商建立了长期的合作关系。2008年公司所占市场份额已达26.88%，市场占有率第一。

公司在银行数字化网络安防监控业务上前瞻性地提出全面系统解决方案，业

务范围涵盖了银行网络安防监控的软件平台研发、硬件设备制造、工程施工、集成调试、项目管理及运行维护服务的全过程，并率先在银行省级分行网络安防监控项目招标中中标。现已为多家银行提供个性化的解决方案，公司已跻身银行数字化网络安防监控行业龙头企业之列。

公司是四川省信息产业厅认定的软件企业，四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局联合认定的高新技术企业，拥有专利 35 项，计算机软件著作权 112 项，另有 36 项软件产品获得四川省信息产业厅颁发的软件产品登记证书。

公司是国家密码管理局认定的商用密码产品生产和销售企业，拥有计算机系统集成、安防产品生产及安全技术防范工程设计、安装、维修资质，已通过 ISO9001: 2000 质量管理体系、中国国家强制性产品认证、环境管理体系认证及职业健康安全管理体系认证，公司是国家数字音视频编解码技术标准工作组成员、中国安防协会会员、全国安标委委员、中国电子视像行业协会副会长单位、四川省建设创新型企业培育企业、四川省重点企业信息系统先进单位、四川省守合同重信用企业，成都市 A 级纳税信用企业，连续四年被中国诚信信用管理有限公司评为 AAA 级信用等级。

二、发行人控股股东和实际控制人简介

本公司控股股东、实际控制人为补建，持有本公司股份 2,208 万股，占本公司发行前总股本的 50.01%。

补建，男，1964 年 3 月出生。1986 年至 1996 年在电子科技大学工作，从事高校研发成果转化工作，曾先后担任电子科技大学机电总厂工程师、副厂长、电子科技大学力高科技发展有限公司总经理。1997 年创办三泰有限，现任公司董事长。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司于 2009 年 7 月 28 日出具的中瑞岳华审字[2009]第 05652 号《审计报告》，公司主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
资产总额	348,402,257.95	301,375,580.52	243,008,742.92	106,390,254.50
负债总额	184,214,069.72	144,987,717.57	122,707,484.29	54,772,776.86
所有者权益合计	164,188,188.23	156,387,862.95	120,301,258.63	51,617,477.64
归属于母公司所有者权益	164,188,188.23	156,154,533.15	120,043,477.77	51,369,852.34

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	102,222,923.15	243,785,311.58	184,723,532.64	93,295,949.83
营业成本	63,762,130.37	143,593,361.64	110,074,385.90	56,341,992.84
营业利润	3,483,491.98	31,476,059.63	33,081,159.18	7,920,529.22
利润总额	9,318,848.95	40,800,824.05	39,655,959.59	13,477,830.95
归属于母公司所有者的净利润	8,059,393.28	36,111,055.38	33,722,625.43	12,276,080.46

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-85,378,912.43	8,638,485.85	29,288,558.29	21,568,964.88
投资活动产生的现金流量净额	-7,488,561.67	-32,242,825.32	-11,251,480.20	-3,911,687.14
筹资活动产生的现金流量净额	57,898,930.40	25,343,275.95	49,322,681.60	3,070,108.34
现金及现金等价物净增加额	-34,968,543.70	1,738,936.48	67,359,759.69	20,727,386.08

（四）主要财务指标

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率（倍）	2.25	1.63	1.75	1.48
速动比率（倍）	1.99	1.45	1.61	1.31
资产负债率（母公司）	51.56%	47.37%	50.50%	52.22%
应收账款周转率（次）	0.94	3.79	5.06	4.55

存货周转率（次）	2.11	6.58	8.14	7.14
基本每股收益（元）	0.18	0.82	0.89	0.38
稀释每股收益（元）	0.18	0.82	0.89	0.38
息税折旧摊销前利润（万元）	1,451.72	4,630.90	4,302.71	1,627.17
利息保障倍数（倍）	5.17	19.92	31.05	19.65
每股净资产（元）	3.72	3.54	2.72	1.61
每股经营活动现金流量净额（元）	-1.93	0.20	0.66	0.67
每股净现金流量（元）	-0.79	0.04	1.53	0.65
净资产收益率（全面摊薄）	4.91%	23.13%	28.09%	23.90%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	7.68%	4.37%	0.46%	0.00%

四、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：发行 1,500 万股
- 4、发行价格：28.6 元/股
- 5、发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 6、发行对象：符合资格的询价对象和持有深圳证券交易所股票账户的境内自然人及法人（法律、法规禁止购买者除外）

五、募集资金用途

若本次股票发行成功，募集资金扣除发行费用后将用于投资下列四个项目：

序号	项目名称	募集资金投资金额（万元）	项目备案情况
1	网络化监控系统扩产技术改造项目	7,270.00	成都市发展和改革委员会（成发改政务高技函[2007]295 号）
2	电子回单系统合作运营建设技术改造项目	6,018.00	成都市金牛区科学技术产业局（金科产技改备案[2008]3 号）
3	营销服务网络建设项目	4,187.00	成都市金牛区科学技术产业局（金科产技改备案[2008]1 号）
4	研发中心技术改造项目	1,276.80	成都市发展和改革委员会（成发改政务高技函[2007]294 号）

合计	18,751.80

以上拟投资四个项目共需资金 18,751.80 万元,募集资金不足部分将由公司自筹解决,如有剩余将用于补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	1.00 元
3、发行股数、占发行后总股本的比例：	发行 1,500 万股，占发行后总股本的 25.36%
4、每股发行价：	28.6 元
5、发行前每股净资产：	3.72 元/股（以 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产和发行前总股本 4,415 万股计算）
6、发行方式：	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
7、发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
8、承销方式：	余额包销
9、募集资金总额：	本次发行预计募集资金总额 42,900 万元；扣除发行费用后净额为 39,856 万元
10、发行费用概算：	3,044 万元
其中：承销费用	1,287 万元
保荐费用	600 万元
审计费用	137 万元
律师费用	120 万元
路演及信息披露等费用	约 900 万元

二、与本次发行有关的当事人

（一）发行人：成都三泰电子实业股份有限公司

法定代表人：补建

住所：成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号

电话：028-87506876

传真：028-87506980

联系人：贾勇

（二）保荐人（主承销商）：国都证券有限责任公司

法定代表人：王少华

注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层

电话：010-84183333

传真：010-84183111

保荐代表人：梁辰、毕杰

项目协办人：蒲江

联系人：许捷、范淼、薛虎、周碧

（三）发行人律师：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电话：010-58785588

传真：010-58785599

经办律师：张如积、刘荣

联系人：刘涪

（四）审计、验资机构：中瑞岳华会计师事务所有限公司

法定代表人：刘贵彬

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

电话：010-88091188

传真：010-88091199

经办注册会计师：王庆、刘贵彬

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）收款银行：兴业银行上海分行

户名：兴业银行上海分行营业部

账号：2162 001 001 0024 3552

电话：021-62677777-218890

传真：021-62154529

（七）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住所：深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、与本次发行上市有关的重要日期

事项	日期
询价推介时间	2009 年 11 月 17 日—2009 年 11 月 19 日
定价公告刊登日期	2009 年 11 月 23 日
申购日期和缴款日期	2009 年 11 月 24 日
预计股票上市日期	尽快申请股票在深圳证券交易所中小企业板上市

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，本公司存在的风险如下：

一、生产经营的季节性风险

发行人的生产经营具有较强的季节性，这是由公司的主要客户——银行的季节性采购特点所决定的。即银行从年初下达投资计划、组织招标到项目实施的周期较长，反映在实际中银行大规模采购主要集中于下半年甚至年底，公司实现销售和收款结算也相应集中于下半年尤其是第四季度，导致公司的收入、利润及现金流量年度内分布不甚均衡，其中下半年主营业务收入通常占全年的 65%以上，第四季度主营业务收入占全年的 40%-50%。上述季节性特点，是行业内普遍存在的现象，与银行客户年度固定资产投资计划和资金安排的规律相符合。

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
主营业务收入（万元）	9,978.25	6,868.36	6,443.64	3,019.61
占全年主营业务收入比例（%）	—	28.17	35.95	32.37
净利润（万元）	805.03	394.19	172.13	217.90
占全年净利润比例（%）	—	10.92	5.10	17.86

注：2006-2007 年 1-6 月的财务数据未经审计

由于公司上半年实现的主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现上半年实现营业利润较少甚至可能发生亏损的情况。因此公司的生产经营存在季节性风险。

鉴于公司生产经营的季节性波动特点，投资者不能简单地以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的经营成果、现金流量及财务状况。

二、市场风险

（一）客户集中的风险

公司主要客户为工行、农行、中行、建行等金融机构及日立、NCR、迪堡等国际主要ATM生产厂商。近三年又一期，按省级分行或直接客户统计，公司向前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为46.73%、45.70%、30.82%和23.52%；按总行或母公司合并统计，公司向前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为77.47%、75.62%、76.00%和69.67%。由于前五名客户销售金额所占比重较高，该等客户采购计划的变动将可能引起公司收入和利润的波动。

（二）市场竞争加剧的风险

中国加入WTO后，外资银行的进入使银行业的竞争日趋激烈，并推动银行业的IT应用向深层次发展，中国银行业IT建设已经步入成熟期。各银行意识到IT规划和整合的重要性，开始对信息化建设进行整体规划和深层次挖掘，对IT设备的配置、系统设计、方案集成、IT服务的需求呈几何级的增长。同时，随着银行业务规模的扩大和营业网点的增多，对银行服务的电子化、安全性及业务内部控制提出了更高的要求，使面向银行系统的金融电子设备制造与系统建设行业获得了较大的发展。

目前，一方面，公司的主导产品面临北京声讯电子有限公司、深圳市天盈隆科技有限公司、深圳市奥拓电子有限公司等企业的竞争；另一方面，由于行业前景看好，更多新厂家的进入在一定程度上对公司产品的市场销售产生挤压。如果公司在销售网络的构建、营销策略的选择等方面不能适应市场变化，公司面临的市场竞争风险将会加大，可能在越来越激烈的市场竞争中失去已有的市场份额，导致公司市场占有率下降。

（三）市场周期的风险

由于公司主导产品电子回单系统、ATM监控系统及银行数字化网络安防监控系统为终端消费品，且行业需求面较窄，其市场需求直接受下游行业周期变化影响。近年来，我国商业银行改革推动了金融电子设备制造及系统建设行业的发展，但也不排除因经济增长放缓或国家对行业的宏观调控，出现相关行业萎缩，

市场需求减少的可能，从而给公司带来市场周期风险。

三、技术风险

（一）技术开发风险

公司主营产品涉及计算机应用、自动化控制、网络通信、流媒体、大型数据库、网络集中存储、视频网络传输控制、OCR 识别和生物识别等多项技术，上述技术进步和更新换代的速度越来越快，需要公司不断掌握新技术并能够综合开发和应用。在技术开发和应用过程中，如果公司不能持续投入，不能及时准确地把握新技术及市场需求的发展和变化，研发出的新产品不能巩固和加强已有的竞争优势，将会影响公司的下一步发展。

（二）依赖核心技术人员风险

公司长期以来坚持自主开发、自主创新的产品研发道路，经过十余年的发展，开发了电子回单系统、ATM 监控系统、银行数字化网络安防监控系统等系列产品，掌握了多项核心技术。尽管公司与核心技术人员签订了《保密协议》，加强了核心技术保密工作，且通过企业文化和一系列激励机制吸引核心技术人员，但上述措施并不能完全保证技术不外泄或核心技术人员不外流。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将会影响本公司技术领先地位和技术创新能力。

四、管理风险

（一）控股股东控制风险

本次发行前，补建先生持有公司 50.01%的股份，为公司控股股东。本次发行后，补建先生持有 37.33%的股份，仍然处于相对控股地位。尽管近年来公司通过修订《公司章程》规定了控股股东的诚信义务，建立了关联股东和关联董事的回避表决及独立董事等一系列制度，使公司的法人治理得到了进一步规范；同时，公司控股股东作出了竞业限制承诺，承诺不从事与公司相同或相似的业务或者构成竞争威胁的业务活动。但仍不能排除实际控制人可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配

等重大事宜实施影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，存在损害公司及公司其他股东利益的风险。

（二）组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险

公司近年来持续快速发展，营业收入由 2006 年的 9,329.59 万元增长到 2008 年的 24,378.53 万元，2009 年 1-6 月公司实现营业收入 10,222.29 万元；员工人数也由 2006 年底的 268 人迅速增加至 2009 年 6 月 30 日的 670 人。本次发行后，预计公司的经营规模和业务总量将再上台阶，人员构成和管理体系也将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将会阻碍公司业务的健康发展，存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

五、政策性风险

（一）税收政策变化的风险

本公司的主营业务经四川省经济委员会（川经产业函[2004]329 号）确认属于国家鼓励类产业项目，公司是经四川省信息产业厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局（川信信[2001]77 号）认定的软件企业（证书号川 R-2000-0004），根据《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》（国办发[2001]73 号）、《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202 号）、《国家税务总局落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号）、《四川省地方税务局关于成都沃特特种工程有限责任公司等 4 户企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（川地税函[2005]417 号）以及《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18 号）、《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）的有关规定，公司享有按 15%缴纳企业所得税和软件产品增值税退税的税收优惠。

随着近年公司营业收入快速增长，盈利能力大幅提升，公司对税收优惠政策依赖不断降低，两项税收优惠合计占利润总额（母公司口径）的比例从 2006 年

的 47.51%下降至 2008 年的 26.65%；其中，2006-2008 年增值税退税收入所占比例分别为：41.75%、12.91%和 19.71%；按 25%税率模拟测算，企业所得税减免额所占比例分别为 5.75%、10.02%和 6.94%。

单位：万元

项目	2008 年	2007 年	2006 年
两项税收优惠合计	1,206.84	903.59	638.30
其中：企业所得税减免额	314.28	394.88	77.29
增值税退税收入	892.56	508.71	561.00
利润总额(合并口径)	4,080.08	3,965.60	1,347.78
利润总额(母公司口径)	4,528.89	3,939.20	1,343.58
税收优惠占利润总额（合并口径）比重	29.58%	22.79%	47.36%
税收优惠占利润总额（母公司口径）比重	26.65%	22.94%	47.51%

注：企业所得税减免额按 25%所得税税率模拟测算。

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），公司享有按 15%缴纳企业所得税的税收优惠期限至 2010 年；根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号），公司享受的软件增值税退税的税收优惠期限为 2000 年至 2010 年。另外，公司已于 2008 年 12 月 16 日获得高新技术企业认定（证书号 GR200851000240），亦可按《企业所得税法实施条例》的有关规定享有按 15%缴纳企业所得税的税收优惠。

两项税收优惠政策将继续执行至 2010 年。上述税收优惠政策到期后，尚无法确定国家是否再出台相应的税收优惠政策。如果公司将来发生不符合税收优惠条件事项及国家调整上述税收优惠政策，公司仍可按高新技术企业继续享受 15%所得税税率，但公司政府补贴收入（增值税退税）将减少。如果公司未来的盈利能力不能实现同步增长，将会对公司的净利润产生一定影响。

（二）产业政策变化的风险

公司所从事的金融电子设备制造及系统建设行业，属于国家鼓励发展产业，在国务院国发[2005]40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》，以及国家发改委 2005 年第 40 号令及附件《产业结构调整指导目录（2005 年本）》中均将“金融电子设备制造及系统建设”列为第一类鼓励类产业。2000 年以来，国家有关部门先后出台了《鼓励软件产业和集成电路产业

发展的若干政策》、《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》、《软件企业认定标准及管理办法》（试行）、《软件产品管理办法》等政策。上述政策的实施和标准的执行为我国软件产业和集成电路产业发展创造了良好的政策环境，有效地促进了软件企业尽快发展壮大，形成产业规模。国务院在《实施〈国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)〉的若干配套政策》中也提出，要促进自主创新，优先购买国内具有自主知识产权的高新技术装备和产品，完善相关金融政策，引导各类金融机构支持自主创新与产业化。

近期公司面临的产业政策风险较小，但国家宏观调控政策和产业发展政策的调整 and 变化可能对公司的生产经营产生不利的影响。本公司产品主要应用于银行类金融机构，而银行业的景气状况在很大程度上受国家宏观经济形势和政策左右。如果国家宏观经济形势发生变化或国家采取紧缩性的宏观经济政策，将对本公司的经营产生不利影响。

六、募集资金投向风险

（一）市场风险

公司本次募集资金拟投入的项目之一是网络化监控系统扩产技术改造，该项目投产后，公司网络化监控系统（包括 ATM 监控系统和网点监控系统）的年生产能力将由目前的 8,000 套提高到 2.45 万套（ATM 监控系统 1.4 万套、网点监控系统 1.05 万套），增长幅度为 206%，产能扩张较快；公司本次募集资金拟投入的另一项目是电子回单系统合作运营建设项目，该项目的实施将使公司电子回单系统合作运营的规模迅速扩大。因此，若公司市场拓展不力，本次募投项目将可能面临较大的市场风险。

（二）因折旧摊销费用增加而导致的利润下降风险

公司截止 2009 年 6 月 30 日固定资产净值合计为 2,656.01 万元，本次募集资金投资项目完成后，将增加固定资产约 15,352.90 万元，年均增加折旧约 1,509.58 万元。因此，如果募集资金投资项目不能如期达产并发挥经济效益，公司将面临因折旧及摊销大量增加而导致短期内利润下降的风险。

七、财务风险

（一）应收账款管理风险

近三年一期末，本公司应收账款账面净值分别为 2,150.54 万元、5,002.35 万元、7,700.20 万元和 13,705.71 万元，占总资产比例分别为 20.21%、20.59%、25.55%和 39.34%；2009 年 6 月 30 日应收账款余额中前 5 名客户合计欠款 3,606.05 万元，占应收账款期末余额 25.99%；本公司应收账款期限较短，截止 2009 年 6 月 30 日账龄 1 年以内的应收账款占 93.12%。鉴于公司客户为具有良好商业信誉和优良资信状况的商业银行和国际知名企业，且与本公司建立了长期稳定合作关系，以往亦未发生坏账的情况，公司应收账款坏账准备计提比例相对较低，其中账龄 1 年内的按 0.5%计提坏账准备，1-2 年部分按 1%计提，2-3 年部分按 5%计提，3-5 年部分按 50%计提，5 年以上按 100%计提。近三年末，应收账款余额增幅较大的原因主要为公司销售收入大幅增长和季节性销售特点。虽然本公司主要客户为资信状况优良的各大商业银行及日立、NCR、迪堡等国际知名企业，本公司亦制定了完善的应收账款管理制度，但由于本公司应收账款金额较大，且较为集中，若行业发展趋势发生变化或货款不能及时收回，本公司财务状况将受较大影响。本公司将结合自身产品销售模式、客户分类和销售合同特点以及销售收入确认方法，积极采取可行措施提高应收账款回收率和周转率。详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”。

（二）净资产收益率下降的风险

公司本次发行完成后，净资产规模将比发行前大幅增加。报告期内公司全面摊薄的净资产收益率分别为 23.90%、28.09%、23.13%和 4.91%，同期期末净资产（归属于母公司股东权益）分别为 5,136.99 万元、12,004.35 万元、15,615.45 万元和 16,418.82 万元。在募集资金到位后，由于公司盈利水平能否保持与净资产同步增长具有不确定性，因此净资产大幅增加可能会导致净资产收益率较以前年度有所下降。

八、股市波动风险

公司股票价格不仅取决于现有盈利水平与市场对公司未来发展的预期,还受到国内外政治经济环境、国家宏观政策、投资者心理预期等许多不确定性因素的影响。投资者在投资本公司的股票时,需要考虑本公司股票未来价格的波动和可能涉及的各种风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

- (一) 中文名称：成都三泰电子实业股份有限公司
- (二) 英文名称：Chengdu Santai Electronics Industry Co., Ltd.
- (三) 法定代表人：补建
- (四) 注册资本：4,415 万元
- (五) 成立日期：1997 年 5 月 20 日
- (六) 股份公司设立日期：2005 年 12 月 31 日
- (七) 住所：成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号
- (八) 邮政编码：610091
- (九) 电话号码：028-87506876
- (十) 传真号码：028-87506980
- (十一) 互联网网址：<http://www.isantai.com>
- (十二) 电子信箱：santai@isantai.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一) 设立方式

发行人是经四川省人民政府《关于同意成都三泰电子实业有限公司整体变更设立为成都三泰电子实业股份有限公司的批复》（川府函〔2005〕231 号）批准，以补建、张伟、骆光明、杨洪卫、何捷、贾勇六名自然人股东为发起人，以 2004 年 12 月 31 日为基准日经岳华会计师事务所有限责任公司四川分所审计的净资产为依据，按 1:1 的比例折股，尚余部分进入资本公积金，由成都三泰电子实业有限公司整体变更发起设立的股份有限公司。发行人于 2005 年 12 月 31 日在四川省工商行政管理局登记注册，并领取了注册号为 5100001823866 的企业法人

营业执照，设立时注册资本 3,200 万元。

（二）发起人

本公司发起人名称及设立时持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	补建	2,208	69%
2	张伟	448	14%
3	骆光明	160	5%
4	杨洪卫	160	5%
5	何捷	160	5%
6	贾勇	64	2%
合计		3,200	100%

上述发起人具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（一）发起人基本情况”。

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

补建、骆光明等六位发起人在本公司改制设立前后拥有的主要资产均为本公司或三泰有限的股权。除骆光明、何捷、杨洪卫之外，其他发起人均在本公司专职工作。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系原有限责任公司整体变更而来，依法承继了三泰有限的全部资产和负债。根据岳华会计师事务所有限责任公司四川分所岳川审字[2005]第 032 号《审计报告》及岳川审字[2005]001 号《验资报告》，股份公司设立时拥有的资产总额为 6,566.05 万元，净资产为 3,215.06 万元，固定资产净值为 2,458.69 万元，固定资产主要为机器设备、电子设备、厂房及办公楼等。公司的主营业务是计算机软件业、技术服务业，电子、电气、机电产品的开发、生产；安全技术防范工程的设计、施工；商品批发与零售；进出口业，生产、销售商品密码产品。在改制设立前后，公司的主要业务和经营模式均未发生重大变化。

（五）改制前后发行人的业务流程

本公司系有限责任公司整体变更设立，改制前后公司业务流程没有发生变化。具体的业务流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人除拥有公司的权益外，均未从事其他与本公司相同或相似的业务，与公司在生产经营方面没有其他关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系有限责任公司整体变更设立，三泰有限的资产和负债概由发行人承继。截止本招股说明书签署之日，土地使用权、房产、车辆、机器设备、商标、专利及计算机软件著作权等资产的产权过户、移交或变更手续业已全部完成。

（八）发行人独立运行情况

本公司产权明晰、权责明确、运作规范，拥有独立的产、供、销体系，在资产、人员、财务、机构、业务方面与公司各股东相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立情况

公司系由三泰有限整体变更设立而来，依法承继三泰有限的所有资产，拥有独立完整的资产结构。变更设立后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记，完整拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋、机器设备、办公设备、商标、专利及非专利技术等的所有权或使用权。目前，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有完全控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被控股股东占用而使公司利益受到损害的情况。

2、人员独立情况

公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和营销负责人、核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬,未在其他单位兼职。公司董事、监事及高级管理人员的任职,根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件及《公司章程》等规定的程序推选和任免,不存在超越本公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情况。公司对员工实行聘任制,与全体员工均签订了聘用合同。公司设有人力资源部对员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障实施独立管理。

3、财务独立情况

公司设有独立的财务部门,配备了专职的财务人员,建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司作为独立纳税人,依法独立进行纳税申报及履行纳税义务。公司独立开设银行账号,不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况,公司根据生产经营需要独立做出财务决策,不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

4、机构独立情况

公司具有健全的组织结构,依法设立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司建立了适应生产经营需要的组织结构和内部管理制度,公司自主设立的机构完全独立运作,不存在与控股股东或实际控制人混合经营、合署办公的情形。

5、业务独立情况

公司拥有独立、完整的技术研发体系、采购体系、生产体系、市场营销体系及客户服务体系,拥有完整的法人财产权,能够独立支配和使用人、财、物等生产要素,顺利组织和实施生产经营活动,具有直接面向市场独立经营的能力,且与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况。

三、发行人设立以来的股权变化和重大资产重组情况

(一) 历次股本形成及其变化情况

本公司系成都三泰电子实业有限公司整体变更设立,历次股本形成及其变化

可分为如下两个阶段：

1、有限责任公司阶段

（1）成都三泰电子实业有限公司成立

①三泰有限成立

公司的前身为成都三泰电子实业有限公司，于 1997 年 5 月 20 日由自然人补建、唐跃武和成都三泰电讯公司共同出资设立，注册资本 100 万元。根据四川省兴华审计事务所于 1997 年 4 月 14 日出具的川兴华内验（97）第 4-7 号《验资报告》，“截至 1997 年 4 月 14 日止，成都三泰电子实业有限公司已收到其股东投入的资本 100 万元；其中货币资金 12 万元，实物资产 88 万元；溢出的 21,703.64 元不作为投资，待公司开业后，以现金形式退还给多投股东”。三泰有限成立时，各股东出资额与出资比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
补建	44.40	实物	44.40%
唐跃武	12.00	现金	12.00%
	38.60	实物	38.60%
成都三泰电讯公司	5.00	实物	5.00%
合计	100.00		100.00%

1997 年 5 月 20 日，三泰有限在成都市工商行政管理局登记注册，工商注册号 28973066-0。

三泰有限设立时，股东补建、唐跃武、成都三泰电讯公司用于出资的实物资产未经评估。成都市工商行政管理局于 2008 年 9 月 4 日出具《说明函》，认为“按当时的操作规范，对于公司设立时股东以动产类实物资产出资的，我局主要审核公司申请设立时提交的《验资报告》，而没有硬性要求其出示评估报告。三泰有限设立时提交的《验资报告》等申请文件符合我局当时的要求，对于其设立时股东实物出资是否经过评估事宜，我局不会再进行追究”。公司及公司全体股东于 2008 年 9 月 11 日出具《原始实物出资知情确认承诺函》，确认已充分知悉上述实物出资情况，该等实物出资已及时投入三泰有限，截至 1997 年 11 月底已全部用于生产领用或销售，未发生资产减值；确认上述未经评估的情况没有对三泰有限、公司以及三泰有限股东或公司股东造成任何损害；承诺在任何情况下，不会直接

或间接就上述事宜向三泰有限、公司、三泰有限股东及公司任何时期的任何股东提出任何赔偿请求。

发行人律师认为：上述实物出资在作价程序上存在的法律瑕疵对三泰有限的有效存续未构成实质性法律障碍，对本次发行上市不构成重大法律障碍。除上述情形外，三泰有限设立的程序、资格、条件、方式符合当时的法律、法规和规范性文件的规定。

会计师核查情况如下：由于三泰有限设立时负责验资的四川省兴华审计事务所现已不存在，原验资注册会计师也无法联系，验资底稿已无法查询，故会计师核查了三泰有限设立时的《验资报告》及相关工商登记资料，并检查了三泰有限相关账务处理，会计凭证，原始单据，入库单等资料。经核查，三泰有限成立时，股东用于出资的实物资产未经评估，在作价程序上存在一定瑕疵，并且存在验资报告前后不符等情况。通过对该等实物资产明细清单和周转情况的复核，会计师认为该等实物资产与三泰有限接受投入的实物清单记录相符，会计处理正确；并于1997年11月底全部用于生产和销售领用。根据三泰有限股东实物出资发票、入库单以及周转流向等相关资料，会计师认为该等实物资产权属清晰，并采用当时的市场价格作价，与《验资报告》和工商登记资料、《出资人协议书》和《公司章程》相符，对本次发行不构成重大影响。

②成都三泰电讯公司基本情况

成都三泰电讯公司系集体所有制企业，经成都市高新技术产业开发区管理委员会于1993年3月26日签发“成高新委[1993]128号”《关于同意成立“成都三泰电讯公司”的批复》批准成立。根据成都市蜀都会计师事务所于1993年4月14日出具的“成蜀(93)字第232号”《验资证明书》，成都三泰电讯公司的资金来源为个人集资，实有资金总额为102,000元，出资情况如下：

序号	出资人姓名	认缴金额(元)	序号	出资人姓名	认缴金额(元)
1	骆光翠	16,000	7	王红	14,000
2	彭玉琼	13,000	8	骆光明	20,000
3	谢长斌	8,000	9	杨永年	6,000
4	李承敏	5,000	10	胡刚	3,000
5	吴强	8,000	11	杨启福	4,000
6	丁成慧	5,000	出资额合计		102,000

成都三泰电讯公司原持有成都市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为成市企法副字 20195383-6），注册资金为人民币 10 万元；经济性质为集体所有制；经营方式为开发、生产、咨询、服务；经营范围为：主营现代通讯设备、微机及网络系统、移动通信系统、电子原器件；兼营与主营相关的电子、机械产品。成都三泰电讯公司为集体所有制企业，其最高权力机构为职工代表会，在存续期间，股权比较分散，没有控股股东或实际控制人。

经查询成都三泰电讯公司存续期间的工商登记资料，未查询到其在存续期间发生过股权转让、增加或减少注册资金的情形。2007 年 9 月 30 日，经成都市高新工商行政管理局签发成工商高企销[2007]字第 153 号《公司(分公司)注销登记核准通知书》核准，成都三泰电讯公司注销。

发行人自成立以来，与成都三泰电讯公司没有发生过业务往来。成都三泰电讯公司于 2003 年 1 月将其持有三泰有限的股权转让给补建，并已于 2007 年 9 月依法注销，与发行人没有任何关联关系。

(2) 2001 年 3 月，三泰有限增资至 1,000 万元

2001 年 3 月 12 日，三泰有限召开股东会，全体股东一致同意将未分配利润 300 万元转增注册资本；并同意另由原股东补建、唐跃武及新增股东李文娅、骆光明、李辉、杨洪卫、黄桂华以现金增资 600 万元，其中原股东补建、唐跃武分别以现金增资 222.4 万元、47.6 万元，新股东李文娅等 5 人以现金增资 330 万元。本次增资完成后，三泰有限的注册资本变更为 1,000 万元。中审会计师事务所于 2001 年 3 月 16 日出具的中审验字[2001]第 40001 号《验资报告》对本次增资予以验证。此次增资完成后，三泰有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	补 建	400	40.00%
2	唐跃武	250	25.00%
3	李文娅	230	23.00%
4	骆光明	25	2.50%
5	李 辉	25	2.50%
6	杨洪卫	25	2.50%
7	黄桂华	25	2.50%
8	成都三泰电讯公司	20	2.00%
合计		1,000	100.00%

三泰有限已于 2001 年 3 月 28 日完成上述注册资本和股东变更工商登记手续办理。

(3) 2003 年 1 月，三泰有限第一次股权转让

2003 年 1 月 15 日，三泰有限召开股东会，全体股东一致同意唐跃武将其持有三泰有限 25%的股权作价 250 万元转让给补建，李文娅将其持有三泰有限 23%的股权作价 230 万元转让给补建、梁晓波、杨洪卫和骆光明，李辉将其持有三泰有限 2.5%的股权作价 25 万元转让给骆光明，成都三泰电讯公司将其持有的三泰有限 2%的股权作价 20 万元转让给补建。2003 年 1 月 15 日，上述股权转让双方分别签订了股权转让协议。此次股权转让完成后，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	补 建	780	78.00%
2	杨洪卫	75	7.50%
3	骆光明	70	7.00%
4	梁晓波	50	5.00%
5	黄桂华	25	2.50%
合计		1,000	100.00%

三泰有限已于 2003 年 1 月 20 日完成上述股东变更工商登记手续办理。

(4) 2004 年 12 月，三泰有限第二次股权转让

2004年12月5日，三泰有限召开股东会，骆光明将其持有公司2%的股权作价20万元转让给张伟，杨洪卫将其持有公司2.5%的股权作价25万元转让给张伟，黄桂华将其持有公司2.5%的股权作价25万元转让给张伟，补建将其持有公司7%的股权作价70万元转让给张伟，补建将其持有公司2%的股权作价20万元转让给贾勇，梁晓波将其持有的5%股权作价50万元转让给何捷。2004年12月5日，上述股权转让双方分别签订了股权转让协议。此次股权转让完成后，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	补 建	690	69.00%
2	张 伟	140	14.00%
3	骆光明	50	5.00%

4	杨洪卫	50	5.00%
5	何捷	50	5.00%
6	贾勇	20	2.00%
合 计		1,000	100.00%

三泰有限已于 2004 年 12 月 13 日完成上述股东变更工商登记手续办理。

(5) 2004 年 12 月，张伟代持股份的情况

根据保荐人及发行人律师核查，上述股权转让完成后，张伟持有三泰有限 14% 股权，其中的一部分（占三泰有限注册资本总额的 8.6875%）系代夏予柱等 15 名自然人持有。张伟与夏予柱等 15 名自然人于 2004 年 12 月 11 日分别签署《委托持股协议》，对该委托持股相关事项予以约定。张伟代持三泰有限股权的具体情况如下：

序号	被代持人姓名	代持人姓名	代持股权数量 暨出资额（元）	所代持股权比例
1	夏予柱	张伟	121,875	1.21875%
2	陈延明	张伟	106,250	1.0625%
3	李力	张伟	78,125	0.78125%
4	郝敬霞	张伟	75,000	0.75%
5	钱向红	张伟	75,000	0.75%
6	白学川	张伟	68,750	0.6875%
7	冯少川	张伟	62,500	0.625%
8	詹刚	张伟	50,000	0.5%
9	余立志	张伟	37,500	0.375%
10	倪升	张伟	37,500	0.375%
11	郭文生	张伟	31,250	0.3125%
12	刘禾	张伟	31,250	0.3125%
13	岳基琼	张伟	31,250	0.3125%
14	补宇	张伟	31,250	0.3125%
15	王建东	张伟	31,250	0.3125%
合计			868,750	8.6875%

经张伟于 2007 年 6 月向被代持人交付股份后，上述代持关系被终止。详见“本节、三、（一）历次股本形成及其变化情况”之“2、股份公司阶段”。

2、股份公司阶段

（1）三泰有限整体变更为股份有限公司

2005年2月4日，三泰有限召开股东会，审议通过了将三泰有限整体变更为股份公司的决议。2005年12月1日，经四川省人民政府《关于同意成都三泰电子实业有限公司整体变更设立为成都三泰电子实业股份有限公司的批复》（川府函〔2005〕231号）批准，据岳华会计师事务所有限责任公司四川分所于2005年1月27日出具的第032号《审计报告》，截至审计基准日2004年12月31日三泰有限的净资产为32,150,624.26元，全体发起人以三泰有限上述经审计的净资产按1:1的比例折合为3,200万股，尚余部分计入资本公积金，整体变更设立三泰电子。岳华会计师事务所有限责任公司四川分所就此次整体变更出具了岳川验字[2005]第001号《验资报告》，对发起人出资予以验证。

2005年12月25日，各发起人召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会。三泰有限于2005年12月31日在四川省工商行政管理局完成了工商变更登记手续的办理，公司名称变更为成都三泰电子实业股份有限公司，并领取了注册号为5100001823866的企业法人营业执照。股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	补建	2,208	69%
2	张伟	448	14%
3	骆光明	160	5%
4	杨洪卫	160	5%
5	何捷	160	5%
6	贾勇	64	2%
合计		3,200	100%

公司变更设立时，自岳华会计师事务所有限责任公司四川分所于2005年3月1日出具岳川验字[2005]第001号《验资报告》至2005年12月25日三泰有限向四川省工商行政管理局提出变更登记申请时间超过90日。

发行人律师认为：鉴于发行人已于2005年12月31日取得四川省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，同时，截止2005年12月31日，发行人经审计的账面净资产值高于发行人整体变更设立时确定的注册资本额。因此，三泰有限未重新委托会计师事务所进行验资的行为对本次发行上市不构成重大法律障碍。

（2）2007年6月5日，交付代持股份

2007年6月5日，张伟与被代持人分别签署《股权确认暨股份交付协议》，约定张伟向被代持人交付其代持的共计 278 万股发行人股份并由被代持人直接持有该等股份。经发行人 2007 年 6 月 5 日召开的 2007 年第 4 次临时股东大会审议通过《关于确认夏予柱等十五人实际拥有公司股份并同意代持人张伟向其交付所代持股份的议案》，发行人股东大会确认夏予柱等 15 名被代持人是张伟名义持有的三泰有限共计 8.6875%的股权暨发行人 278 万股股份之相关股东权益的实际享有人，并一直切实享有相关股东权益；发行人股东大会确认上述被代持人的股东身份，同意张伟根据其与被代持人的有效约定分别向该等被代持人交付其代持的股份并由该等被代持人直接持有相关股份。

本次股份交付完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例	序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例
1	补建	2,208	69.0000%	12	白学川	22	0.6875%
2	张伟	170	5.3125%	13	冯少川	20	0.6250%
3	骆光明	160	5.0000%	14	詹刚	16	0.5000%
4	何捷	160	5.0000%	15	余立志	12	0.3750%
5	杨洪卫	160	5.0000%	16	倪升	12	0.3750%
6	贾勇	64	2.0000%	17	郭文生	10	0.3125%
7	夏予柱	39	1.21875%	18	刘禾	10	0.3125%
8	陈延明	34	1.0625%	19	岳基琼	10	0.3125%
9	李力	25	0.78125%	20	补宇	10	0.3125%
10	郝敬霞	24	0.7500%	21	王建东	10	0.3125%
11	钱向红	24	0.7500%	合计		3,200	100%

发行人律师认为：张伟代持股份及向被代持人交付股份的行为真实有效；张伟向被代持人交付股份的行为不是普通的股份转让行为，张伟没有实质违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》对公司高级管理人员任职期间每年转让公司股份数量的限制性规定。截至本招股说明书签署日，发行人的股权清晰；上述代持行为对本次发行上市不构成法律障碍。

(3) 2007 年 6 月 6 日，股份转让

2007 年 6 月 6 日，张伟将其持有的 36 万股三泰电子股份转让给罗安，何捷、杨洪卫各将其持有的 5 万股三泰电子股份转让给余立志。本次股权转让完成后发行人的股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例	序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例
1	补建	2,208	69.00%	12	钱向红	24	0.75%
2	骆光明	160	5.00%	13	白学川	22	0.69%
3	杨洪卫	155	4.84%	14	余立志	22	0.69%
4	何捷	155	4.84%	15	冯少川	20	0.63%
5	张伟	134	4.19%	16	詹刚	16	0.50%
6	贾勇	64	2.00%	17	倪升	12	0.38%
7	夏予柱	39	1.22%	18	郭文生	10	0.31%
8	罗安	36	1.13%	19	刘禾	10	0.31%
9	陈延明	34	1.06%	20	岳基琼	10	0.31%
10	李力	25	0.78%	21	补宇	10	0.31%
11	郝敬霞	24	0.75%	22	王建东	10	0.31%
合计						3,200	100.00%

(4) 2007 年 6 月 22 日，发行人增资扩股

2007 年 6 月 22 日，三泰电子 2007 年第 5 次临时股东大会审议通过了《关于公司向深圳市天图创业投资有限公司等发行股份暨增加注册资本的议案》，同意公司向深圳天图以及自然人李文、张成军、杨林、左兆龙和杜燕丁定向增发 1,215 万股，注册资本由 3,200 万元增加至 4,415 万元。根据公司 2006 年度经审计的财务报告所反映的净资产值并参考公司业务发展情况及预期盈利状况，本次新增股份的发行价格为每股 3.14 元。岳华会计师事务所有限责任公司四川分所出具的岳川验字[2007]第 006 号验资报告对各股东的出资予以验证。本次增资完成后发行人的股本总额及股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例	序号	股东姓名	股份数 (万股)	持股比例
1	补建	2,208	50.01%	15	李力	25	0.57%
2	李文	320	7.25%	16	郝敬霞	24	0.54%
3	骆光明	160	3.62%	17	钱向红	24	0.54%
4	杨洪卫	155	3.51%	18	白学川	22	0.50%
5	何捷	155	3.51%	19	余立志	22	0.50%
6	张伟	134	3.04%	20	冯少川	20	0.45%
7	杜燕丁	130	2.94%	21	詹刚	16	0.36%
8	贾勇	64	1.45%	22	倪升	12	0.27%
9	杨林	50	1.13%	23	郭文生	10	0.23%
10	左兆龙	50	1.13%	24	刘禾	10	0.23%
11	夏予柱	39	0.88%	25	岳基琼	10	0.23%
12	罗安	36	0.82%	26	补宇	10	0.23%

13	陈延明	34	0.77%	27	王建东	10	0.23%
14	张成军	30	0.68%	28	深圳天图	635	14.38%
合计						4,415	100.00%

2007年7月4日，发行人在四川省工商行政管理局完成了上述注册资本变更登记手续的办理。

（二）发行人资产重组情况

发行人自成立以来，未进行过重大资产重组。

四、发行人历次验资情况

（一）三泰有限成立时的验资情况

四川省兴华审计事务所于1997年4月14日出具的川兴华内验(97)第4-7号的《验资报告》对三泰有限设立时出资人补建、唐跃武及三泰电讯的出资予以验证。根据该《验资报告》，各股东的出资已于1997年4月14日前全部到位。

（二）2001年3月增资时的验资情况

中审会计师事务所于2001年3月16日出具的中审验字[2001]第40001号的《验资报告》对此次新增注册资本实收情况予以验证。根据该《验资报告》，截至2001年2月28日，各股东已足额认缴全部出资。

（三）整体变更设立股份公司时的验资情况

岳华会计师事务所有限责任公司四川分所于2005年3月1日就三泰有限整体变更设立股份公司出具了岳川验字[2005]第001号《验资报告》，对发起人出资予以验证。根据该《验资报告》，截至2004年12月31日，各股东的出资已全部到位。

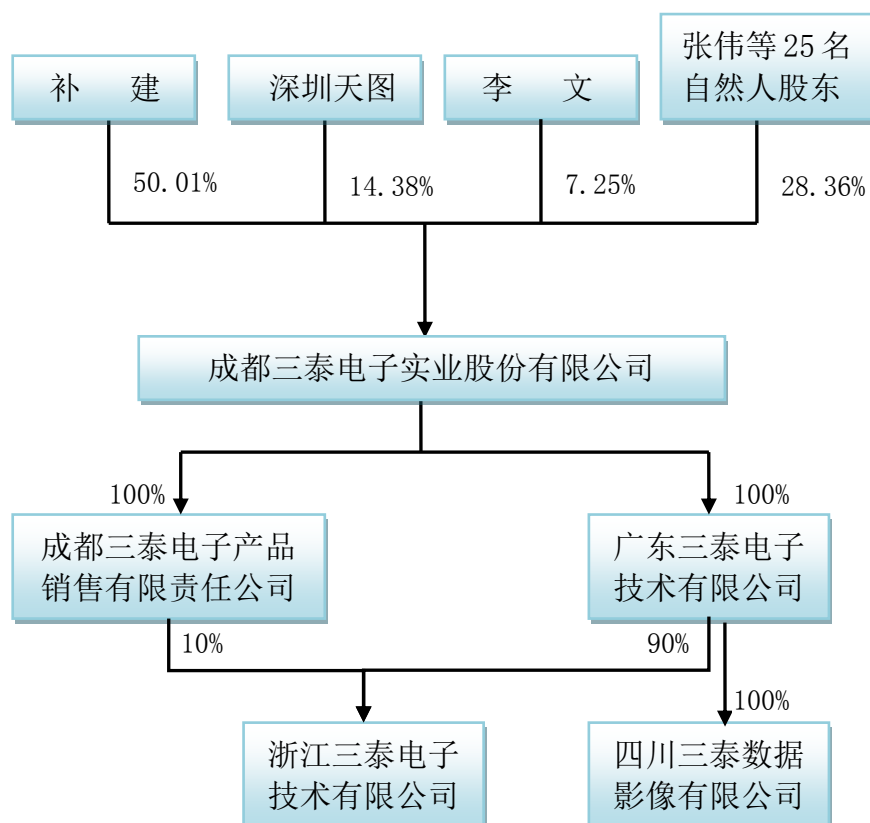
（四）2007年6月增资时的验资情况

岳华会计师事务所有限责任公司四川分所于2007年6月28日出具的岳川验字[2007]第006号《验资报告》对此次新增注册资本实收情况予以验证。根据

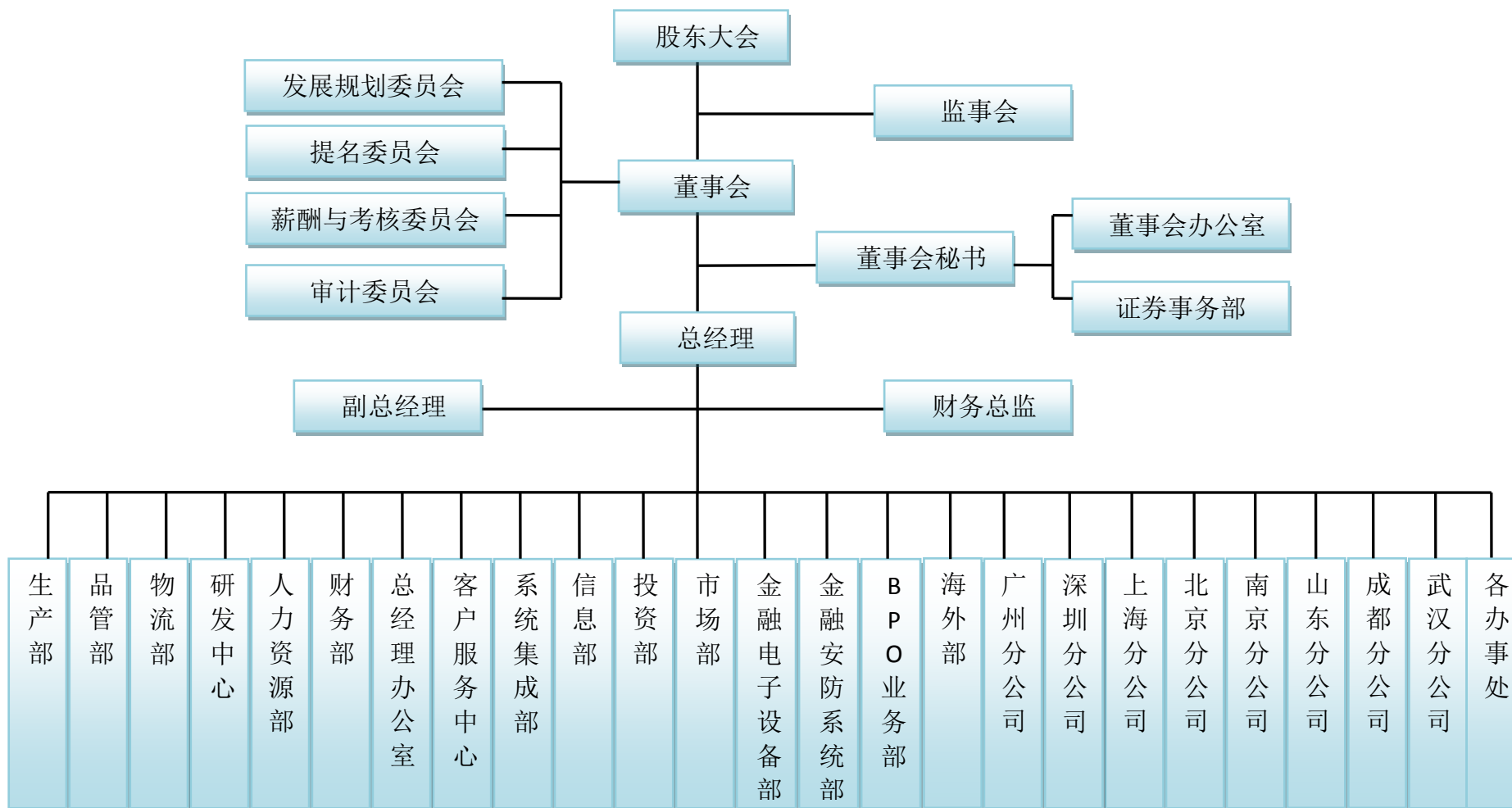
该《验资报告》，截至 2007 年 6 月 28 日，各股东的出资已全部到位。

五、发行人的组织结构

（一）发行人股权结构图



（二）发行人内部组织机构框架图



（三）内部职能管理部门

1、生产部

根据月度销售计划编制生产计划，并上报批准后转发各相关部门；依据市场部的出货通知组织生产，完成各项生产任务；按照公司的产品标准组织生产，同时编制生产工艺规程，确保产品质量，完成生产任务；严格执行生产工艺规程，完成质量目标的各项要求，确保产品质量符合标准规定；负责本部门员工的管理和培训工作，保证各生产岗位的人力资源得到满足；管理与维护好生产与测试设备，保证满足生产需要；负责外协加工的技术及质量方面的工作；负责产品、半成品与配件的保管、包装和防护工作；组织文明生产，确保产品所需的生产秩序和环境。

2、品管部

根据公司产品质量竞争战略，制定年度质量改进计划，确定质量关键控制指标；负责制定产品质量标准和检验规程并负责实施；负责对不合格品进行管理；负责对检验和试验记录进行统计分析，提出改进建议；负责对改进措施进行跟踪验证，监督质量计划的完成。汇总检验数据及客户服务数据形成月报表，每月提交公司领导决策参考；负责实施《产品的标识过程》，确保产品的唯一性和可追溯性；负责监督检查各部门《质量记录控制程序》的执行情况，保证产品形成过程中的记录完整、清楚，达到可查证和可追溯；识别由分公司退回的产品质量状态，并提出处理意见；对现场不合格产品的确认与初步处理。

3、物流部

根据生产部、研发中心和市场部提供的采购清单和技术要求，制订物资采购计划，实施物资采购工作；负责协调与供方的关系，确保物资供应的畅通；负责公司的设备采购，保证采购的各类设备满足过程能力的需要；负责组织收集供方的质量保证能力和质量管理方面的资料，建立供方与价格档案，组织对供方的考察和评审。

4、研发中心

组织研发中心人员进行产品设计和开发，为采购、生产、销售和服务工作提供完整的设计文件和资料；解决产品生产过程中的技术问题；贯彻执行适用的国家标准和法规，制订产品企业标准，确保设计质量满足顾客要求；组织实施现有产品的设计改进工作；为生产和服务工作提供技术支持；关注新产品的开发、试制过程；负责新产品的鉴定工作；汇总市场产品信息，分析和研究产品的技术现状；对设计文件与资料实施保管、收发、复制和更改等管理工作。

5、人力资源部

制定人力资源战略规划，开发并合理调配公司人力资源，满足公司各层次人才的需求；负责日常人事管理工作；负责公司所需人才的招聘和引进工作；负责培训学校各期培训与教育管理，组织新进员工和在职人员培训；负责公司绩效考核和薪酬设计；统筹安排员工的社保及住房公积金；了解、收集公司内部员工信息、工作要求及异动状况，及时向公司领导层反映并调整有关人力资源政策。

6、财务部

建立健全公司财务管理体制，制定公司财务管理的各种规章制度及会计制度并监督实施；负责公司财务内部管理和会计核算工作，编制年、季、月财务报表、资金使用计划和经济分析报告等；参与公司发展规划、对外投资、资产处置等重大事项的经济性研究，提供相关财务数据；指导、检查和监督各分公司财务会计业务。

7、总经理办公室

负责公司财产和员工安全保障；负责公司会客接待、对外公关事务；负责公司行政文件和质量管理体系文件的收发和文档管理工作，确保公司文档资料完整和安全；负责专利申报、资质证照的申办与年审工作；负责获取技术、创新、研发等各种政府项目资金支持；归口管理公司的办公、通讯、生产和实验设备，确保公司财产安全；负责办公设备维护，保证设备正常运行；负责公司行政规章制度的制定与修订及执行监督；负责公司的治安保卫和消防安全工作；负责公司环境管理和维护工作；负责基础设施、办公家具、交通工具管理与维修工作；负责管理公司水、电供应和维修工作。

8、客户服务中心

建立及维护公司产品档案、技术档案、产品软件档案及服务档案；负责公司产品维护质量报表的收集和整理；收集全国客户意见，进行质量反馈，促进产品改进；制定并执行售后服务工作流程和规范；建立技术支持队伍，培养和提高技术人员技术能力和客户管理水平；参与公司产品售前、售中技术支持，销售招标技术支持；配件出货退货管理；接听并处理全国服务热线、投诉电话；客户特殊需求协调与解决；发货、收货等运输工作；对公司各区域内服务工作进行监督与协调；各区域内维修后的客户回访工作；协调各区域的销售与服务工作，提高各区域各部门的工作效率，维护客户利益；负责记录各区域内服务档案，按公司要求上报各种服务报表。

9、系统集成部

负责建立和健全公司工程项目的实施标准和规范，并做好推广和实施工作；负责对公司工程项目流程和程序审核；负责建立和完善公司监控器材库；负责公司范围内系统集成解决方案的策划和提供；负责协调组织工程项目的实施、监督、监理和验收；负责建立和健全公司产品解决方案及系统集成解决方案；负责在安防杂志和金融杂志上提高公司系统集成部门及方案在安防行业内的知名度。

10、信息部

强化 ERP 使用效力，解决 ERP 系统新问题，核对基础数据，保障业务通畅；以财务为核心，完善各部门工作流程；实施 ERP 系统升级；强化办公自动化（OA）系统功能，提升系统稳定性；根据公司发展加入新的业务、审批流程等；更新维护公司网站，保证系统稳定，信息及时、准确；规范域名注册、管理、续费工作，保护公司互联网注册商标；对公司进行硬件及软件性能检查，防范攻击及硬件故障，保障数据安全；维护分公司线路与总公司的连接，保障分公司与总公司之间 ERP 及 OA 业务运行通畅；负责公司总部计算机、电话系统维护；根据公司领导层决策，做好各种信息化系统选型、开发、上线、实施工作，配合公司各部门相关工作。

11、投资部

协助制定公司战略，为董事会决策提供支持；收集、分析同行业或者关联行业公司信息；根据董事会决议，重组或收购对公司发展有利的企业，并制定投资计划；组织对有意向进入的企业开展前期的了解、调查和分析，提出可行性论证方案，提交董事会讨论；制定重组或收购方案，并上报审批；组织、管理重组或收购企业的实施工作；审核投资项目合同、章程的初稿，并负责合同的谈判和签订工作；完成公司及上级赋予的其它职责。

12、市场部

根据公司的发展战略，组织市场调研，进行市场策划，制定营销策略并指导分公司实施；负责新产品市场宣传及推广；负责组织收集客户信息和竞争对手信息，实施大客户公关；负责营销队伍的团队建设和培训，建立和健全营销管理和考核机制；根据分公司的供货要求下达《出货通知单》，通知相关部门做好发货准备；负责管理销售合同，组织特殊合同评审；全国区域代理商、中间商的管理；维护和提升公司及品牌知名度；定期收集、分析各分公司相关销售报表，提供营销决策基础数据和报告；各地销售投标的支持，投标书制作的指导和监督。

13、金融电子设备部

负责全国各分公司、办事处金融电子设备的售前、售中支持；负责全国各分公司、办事处金融电子设备的销售招标支持；负责金融电子设备各区域重点客户和大客户的开发和维护管理；负责对全国各分公司、办事处金融电子设备销售人员进行产品及营销方案方面的培训；收集全国各地区对金融电子设备产品的创新销售方案，并进行有针对性的推广；负责拟定销售预测及行销计划，拟订产品销售与推广方案；负责各大总行电子回单系统、指纹等项目的招标入围工作；下设合作运营部，负责电子回单系统合作运营业务。

14、金融安防系统部

负责全国各分公司、办事处金融安防产品的售前、售中支持；负责全国各分公司、办事处金融安防产品的销售招标支持；负责金融安防产品各区域重点客户和大客户的开发和维护管理；负责对全国各分公司、办事处销售人员的进行安防产品及营销方案方面的培训；收集全国各地区对金融安防产品的创新性销售方案，并进行有针对性的推广；负责安防各项目和计划的落实执行，实现公司销

售目标；负责拟定销售预测及营销计划，拟订产品销售与推广方案；负责各大银行总行监控产品、监控中心等项目的招标入围工作。

15、BPO 业务部

负责拟订 BPO 业务发展规划，对外业务咨询和交流，负责业务的开展；负责 BPO 业务的项目评审，参与合同拟定，并对项目的实施提供建议；负责对全国各分公司、办事处 BPO 业务销售人员进行产品及营销方案方面的培训；负责拟定销售预测及行销计划，拟订产品销售与推广方案；协助广东三泰票据外包业务的售前、售中支持；协助全国各分公司、办事处票据外包业务的销售招标支持；协助影像系统各区域重点客户和大客户的开发和维护管理；协助市场部入围各大银行总行票据外包业务的招标。

16、海外部

制定并实施海外市场发展规划，制定海外市场营销方案；负责海外市场的品牌营销和广告推广，提升公司及产品在国际市场的知名度；进行海外营销模式的市场推动；海外市场销售体系的运作管理，实现产品销售目标；负责海外销售渠道的建设及管理；开发和管理海外重点客户和大客户；对本部门员工的人事管理；销售资金回笼及销售成本控制管理；及时获取并上报海外客户的需求信息，并反馈给公司其他部门，以便及时提供海外客户适销对路的产品。

17、各地分公司及办事处

主要负责当地区域内的销售管理和区域服务。负责建立本区域技术支持队伍，对人员进行培训、调动、奖惩、考核管理；培养和提高技术人员技术能力和客户管理水平；制定并实施区域市场发展规划和市场营销方案；负责销售渠道的建设及管理；开发和管理区域内重点客户和大客户；负责销售资金回笼及销售成本控制管理；负责售后服务收费，完成服务收费任务；为客户服务中心提供其服务收费协议；负责本区域公司产品售前、售中技术支持。

六、发行人控股子公司、参股子公司情况

（一）控股子公司情况

1、成都三泰电子产品销售有限责任公司

三泰销售成立于 2003 年 4 月 22 日，注册资本 500 万元，由三泰有限和贾勇等八位自然人共同出资设立，三泰有限持股 56%。2004 年 12 月 11 日，三泰销售股权结构调整为三泰有限持股 95%、贾勇持股 5%。为避免同业竞争和关联交易，贾勇于 2009 年 3 月 20 日将其持有的三泰销售 5% 股权按原始出资金额 25 万元作价转让给发行人；相应工商变更登记手续已于 2009 年 3 月 24 日办理完毕，变更后三泰销售为发行人的全资子公司。

公司住所及主要生产经营地为成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号，经营范围为销售电子电器、普通机械、电器机械、计算机管理、控制系统、计算机软硬件及相关产品、安防工程产品的销售、施工及服务。除持有浙江三泰 10% 的股权外，该公司无对外投资的控股、参股企业。

该公司主营业务为专门从事销售三泰电子的产品和市场业务开发，其利润来源是产品进销差价。经中瑞岳华会计师事务所审计，截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 7,885.54 万元，净资产为 561.38 万元，2009 年 1-6 月实现营业收入 2,753.13 万元，净利润 31.36 万元。

2、广东三泰电子技术有限公司

广东三泰为本公司的全资子公司，成立于 2007 年 8 月 15 日，注册资本 3,000 万元，住所及主要生产经营地为佛山市南海区桂城南新五路 27 号南粮大厦二楼，经营范围为计算机软硬件开发、技术服务；电子、电气、机电产品的开发、技术服务；机械电子设备租赁；受委托对企业档案管理、整理、数据处理服务；物流信息系统设计及技术服务；安全技术防范工程的设计、安装；代办仓储服务；批发、零售贸易（国家专营专控商品除外）。

该公司拟从事的主要业务为票据电子化处理和金融服务外包，目前仍处于建设期。经中瑞岳华会计师事务所审计，截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 3,464.83 万元，净资产为 2,238.86 万元，2009 年 1-6 月实现营业收入 191.11 万元，净利润 -358.95 万元。

浙江三泰是广东三泰与三泰销售共同投资设立的子公司，成立于 2008 年 3

月 26 日，注册资本 1000 万元，实收资本 300 万元，广东三泰持有其 90% 的股权，三泰销售持有 10% 的股权，该公司住所为杭州市天目山路 7 号，经营范围为计算机软、硬件系统开发、设计、安装及相关数据处理服务；电子、电气、机电产品的开发及技术服务；机械电子设备租赁；安全技术防范工程的设计、安装及服务；物流信息软件系统开发；设计及服务；电子产品、机电产品的销售。该公司无对外投资的控股、参股企业。

四川影像是广东三泰全资子公司，成立于 2007 年 9 月 30 日，注册资本 500 万元，住所为成都高新区桂溪工业园，经营范围为数据处理；摄像扩印服务；计算机系统服务、基础软件服务、应用软件开发；计算机及通讯设备租赁；科技中介服务；档案中介服务；企业管理服务；计算机软件及辅助设备销售。该公司无对外投资的控股、参股企业。

3、成都圣维科技有限责任公司

圣维科技成立于 2005 年 11 月 15 日，注册资本为人民币 50 万元，本公司出资 25 万元，持有其 50% 的股权。成立时法定代表人为梁晓波，经营范围为：电子产品及生物制品和高分子新材料技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生产、销售电子产品和高分子新材料（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目）。

2006 年 8 月，本公司将上述股份全部转让给傅岚，转让价格为 25 万元。目前该公司已注销。

4、四川三泰电子有限公司

四川三泰成立于 2002 年 8 月 28 日，由自然人周涛和周彬共同出资设立，注册资本为 200 万元。经营范围为：电子、电气、机电产品（不含汽车）研发、生产、销售；计算机管理控制系统、软件的研制、生产、销售；电子元器件、计算机及相关产品的销售。

2005 年 5 月 18 日，四川三泰召开股东会，全体股东一致同意周彬将所持四川三泰 70% 的股权转让给补宇，周涛将所持四川三泰 30% 的股权转让给傅岚。

为使其成为所需主要原材料的一级代理商，降低采购成本，并获得贸易利润，拓展营销渠道，公司于 2006 年 2 月收购四川三泰 51% 的股权。2006 年 2 月 7

日，四川三泰召开股东会，全体股东一致同意傅岚将所持四川三泰 30%的股权转让给本公司，补宇将所持四川三泰 21%的股权转让给本公司，该等合计共 51%的股权按对应净资产账面值作价 7.65 万元。补宇将所持四川三泰 25%的股权作价 3.75 万元转让给贾勇，补宇将所持四川三泰 8%的股权作价 1.2 万元转让给李唐，补宇将所持四川三泰 8%的股权作价 1.2 万元转让给郭文生。

2006 年 7 月 28 日，鉴于四川三泰未能实现预期降低采购成本和获取贸易收入的目的，实际处于停止经营状态、净资产为负，已无投资价值，公司第一届董事会第四次会议审议通过《关于处置四川三泰电子有限公司股权》的议案，同意公司以 7.65 万元的价格将所持有的四川三泰 51%股权转让给靳志忠。

2007 年 4 月 8 日，四川三泰召开股东会，全体股东一致同意三泰电子将所持四川三泰 51%的股权按原收购价 7.65 万元转让给靳志忠，贾勇将所持四川三泰 25%的股权作价 3.75 万元转让给夏沅英，补宇将所持四川三泰 8%的股权作价 1.2 万元转让给夏沅英，郭文生将所持四川三泰 8%的股权作价 1.2 万元转让给夏沅英，李唐将所持四川三泰 8%的股权作价 1.2 万元转让给夏沅英。

（二）参股子公司情况

发行人自成立以来，无对外投资的参股企业。

七、发行人股东情况

（一）发起人基本情况

补建，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1964 年 3 月，身份证号码为 510103196403050339，住所为成都市成华区建设北路二段 5 号东院 20 栋 4 单元 7 楼 14 号。补建持有本公司 2,208 万股股份，占发行前总股本的 50.01%，为公司的主要发起人、控股股东及实际控制人，现任本公司董事长。截至本招股说明书签署日，补建持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

张伟，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1975 年 6 月，身份证号码为 511121197506207616，住所为成都市青羊区金沙遗址路 8 号 27 栋 3 单元 1 楼 2 号。张伟持有本公司 134 万股股份，占发行前总股本的 3.04%，为公司的发起人之一。

骆光明，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1956 年 5 月，身份证号码为 510126195605060076，住所为北京市海淀区万寿路 4 号楼 3 门 603 号。骆光明持有本公司 160 万股股份，占发行前总股本的 3.62%，为本公司的发起人之一。

杨洪卫，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1959 年 12 月，身份证号码为 510112195912221812，住所为成都市浆洗下街 4 号 2 栋 1 单元 4 号。杨洪卫持有本公司 155 万股股份，占发行前总股本的 3.51%，为本公司的发起人之一。

何捷，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1968 年 8 月，身份证号码为 510102196808048441，住所为成都市武侯区望江路 29 号华西新平房 35 号。何捷持有本公司 155 万股股份，占发行前总股本的 3.51%，为本公司的发起人之一。

贾勇，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1969 年 11 月，身份证号码为 51010219691127747X，住所为成都市建设路 41 号 31 栋 4 楼 16 号。贾勇持有本公司 64 万股股份，占发行前总股本的 1.45%，为本公司的发起人之一。

（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的股东为补建、李文和深圳天图。补建之基本情况请参见“本节（一）发起人基本情况”。李文持有深圳天图 72% 的股权，系深圳天图控股股东，其直接或间接持有本公司共计 21.63% 的股份。深圳天图与李文的基本情况如下：

1、深圳市天图创业投资有限公司

成立日期：2002 年 4 月 11 日

注册资本（实收资本）：10,000 万元

法定代表人：王永华

注册地址：深圳市福田区深南大道深圳特发高尔夫俱乐部有限公司别墅 1 路 5 号

主要生产经营地：深圳市

经营范围：直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设。

截至 2009 年 6 月 30 日，深圳天图的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	李文	7,200	72%
2	王永华	2,300	23%
3	刘星	300	3%
4	袁雪松	200	2%
合计		10,000	100%

截至 2009 年 6 月 30 日，深圳天图的总资产为 499,507,592.02 元，净资产为 188,736,053.05 元，2008 年实现净利润 42,519,266.10 元，2009 年 1-6 月实现净利润-231,138.49 元。（以上数据未经审计）。

2、李文

李文，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1967 年 7 月，身份证号码为 430302196707080021，住所为广东省深圳市福田区国城花园 1-20H。李文直接持有本公司 320 万股股份，占发行前总股本的 7.25%。

（三）控股股东控制的企业情况

截至本招股说明书签署日，除本公司外，补建未控制其他企业。

八、发行人股本情况

（一）本次拟发行股份及发行前后公司的股本情况

根据公司本次暂定公开发行 1500 万股社会公众股的发行计划，发行前后股本结构情况如下表所示：

股东	发行前		发行后	
	持股数	持股比例（%）	持股数	持股比例（%）
补建	22,080,000	50.01	22,080,000	37.33
深圳天图	6,350,000	14.38	6,350,000	10.74
李文	3,200,000	7.25	3,200,000	5.41
骆光明	1,600,000	3.62	1,600,000	2.70

杨洪卫	1,550,000	3.51	1,550,000	2.62
何捷	1,550,000	3.51	1,550,000	2.62
张伟	1,340,000	3.04	1,340,000	2.27
杜燕丁	1,300,000	2.94	1,300,000	2.20
贾勇	640,000	1.45	640,000	1.08
杨林	500,000	1.13	500,000	0.85
其他自然人股东	4,040,000	9.16	4,040,000	6.83
社会公众股	-	-	15,000,000	25.36
合计	44,150,000	100	59,150,000	100

（二）前十名股东情况

本次发行前，本公司共有股东 28 名，公司前 10 名股东持股情况如上表所示。

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务如下表所示：

序号	股东	持股数	持股比例（%）	在发行人处任职
1	补建	22,080,000	50.01	董事长
2	李文	3,200,000	7.25	无
3	骆光明	1,600,000	3.62	无
4	杨洪卫	1,550,000	3.51	董事
5	何捷	1,550,000	3.51	无
6	张伟	1,340,000	3.04	董事、总经理
7	杜燕丁	1,300,000	2.94	无
8	贾勇	640,000	1.45	董事、董秘
9	杨林	500,000	1.13	无
10	左兆龙	500,000	1.13	无

（四）股东中的战略投资者持股及其简况

深圳天图为本公司的战略投资者，持有本公司 635 万股股份，占发行前公司总股本 14.38%。其详细情况请参阅“本节、七、（二）持有发行人 5%以上的主要股东情况”。

（五）本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前，补建与补宇系兄弟关系，李文系深圳天图之控股股东，郝敬霞系罗安之岳母，除此之外，各股东间无关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、本公司控股股东、实际控制人补建承诺：自三泰电子股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的三泰电子股份，也不由三泰电子收购该部分股份。

2、本公司其它股东承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理其持有的本公司股份，也不由三泰电子回购本人持有的股份。

3、此外，本公司股东中的全体董事、监事和高级管理人员承诺：其持有的本公司股份在任职期间每年转让的股份不超过其持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

（七）发行人内部职工股情况

发行人未发行过内部职工股。

（八）发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

1、发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股或股东数量超过二百人的情况。

2、委托持股说明

为使员工的利益与公司发展紧密联系，从激励和约束机制上保证公司的运营始终以股东利益最大化为目标，公司于 2004 年 12 月实施委托持股制度。

(1) 委托持股情况

经保荐人和发行人律师核查，张伟（以下简称“受托人”）与 15 位自然人（以下简称“委托人”）于 2004 年 12 月 11 日分别签署了《委托持股协议》，其主要内容如下：①受托人接受委托人的委托，以受托人的名义认购并持有三泰有限的股权；②受托人与委托人已在《委托持股协议》中对代持股权的数量及认购资金金额作出了明确约定；其中，认购资金金额的确定原则为：每 1% 的三泰有限股权（即人民币 10 万元出资额）价值人民币 25 万元；③认购资金交付时间：2004 年 12 月 31 日前支付 10%，2005 年 2 月 29 日前再付 10%，另 80% 在 2007 年 12 月 31 日前支付；④三泰有限股东会特别决议所涉及的事项，应根据委托人作出的相关决议进行投票；⑤三泰有限向股东派发现金红利的，受托人应于收到现金红利之日起 10 个工作日内按照委托人应享有的金额支付给委托人。

经保荐人和发行人律师核查，该等 15 位自然人的出资额如下：

序号	15 位自然人姓名	代持股权数量暨出资额（元）	代持股权占三泰有限股权比例	取得代持股权的对价（元）
1	夏予柱	121,875	1.21875%	304,687
2	陈延明	106,250	1.0625%	265,625
3	李力	78,125	0.78125%	195,313
4	郝敬霞	75,000	0.75%	187,500
5	钱向红	75,000	0.75%	187,500
6	白学川	68,750	0.6875%	171,875
7	冯少川	62,500	0.625%	156,250
8	詹刚	50,000	0.5%	125,000
9	余立志	37,500	0.375%	93,750
10	倪升	37,500	0.375%	93,750
11	郭文生	31,250	0.3125%	78,125
12	刘禾	31,250	0.3125%	78,125
13	岳基琼	31,250	0.3125%	78,125
14	补宇	31,250	0.3125%	78,125
15	王建东	31,250	0.3125%	78,125
合计		868,750	8.6875%	2,171,875

注：三泰有限于 2005 年 12 月 31 日整体变更为发行人后，15 位自然人通过张伟持有的三泰有限股权相应转化为相同股权比例的发行人股份。

根据张伟与 15 位自然人分别签署的《代持股相关款项支付情况确认函》，15

位自然人皆已按照《委托持股协议》的约定足额向张伟支付完毕相关款项。

经保荐人和发行人律师核查，张伟代持股份的行为系基于张伟与 15 位自然人的真实意思表示作出，张伟与 15 位自然人签署及履行《委托持股协议》没有违反法律、行政法规、规范性文件的规定，张伟与 15 位自然人在股份代持期间已适当履行各自的主要义务，张伟股份代持情况真实、有效。

（2）委托持股的交付情况

2007 年 6 月 5 日，三泰电子股东大会审议通过《关于确认夏予柱等十五人实际拥有公司股份并同意代持人张伟向其交付所代持股份的议案》，同意张伟根据其与其与实益股东（夏予柱等 15 名自然人）的有效约定分别向该等实益股东交付其代持的 278 万股发行人股份并由该等实益股东直接持有相关股份。经 2007 年 6 月张伟向被代持人交付股份后，上述代持关系被终止。

详见本节“三、（一）历次股本形成及其变化情况”。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）公司职工人数和构成

截至 2009 年 6 月 30 日，公司在册员工总数为 670 人，其构成情况如下：

1、专业结构

分工	人数	占员工总比例（%）
研发、技术人员	438	65.37
生产人员	69	10.30
管理人员	55	8.21
销售人员	67	10.00
其他人员	41	6.12
合计	670	100.00

2、受教育程度

类别	人数	占员工总比例（%）
硕士及硕士以上	15	2.24
本科	234	34.93
专科	266	39.70
中专、高中及以下	155	23.13
合计	670	100

3、年龄分布

年龄区间	人数	占员工总比例（%）
30 岁以下	515	76.87
31-40 岁	127	18.96
41-50 岁	24	3.58
51 岁以上	4	0.60
合计	670	100

（二）公司执行社会保障制度、住房及医疗改革制度情况

1、员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司按照《中华人民共和国劳动法》、《社会保险费征缴条例》等国家法律法规和《成都市企业职工基本养老保险社会统筹与个人帐户相结合实施办法》、《成都市生育保险办法》、《成都市城镇职工基本医疗保险暂行办法》、《成都市非城镇户籍从业人员综合社会保险暂行办法》及本公司各分公司所在地地方政府的有关规定，结合公司的实际情况，为城镇户籍员工办理了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险，为非城镇户籍员工办理了综合社会保险。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司及子公司在册员工共计 670 人，其中 648 已参加了社会保险或综合社会保险，并已足额缴纳；其余 22 人中，除 4 人为退休返聘员工、5 人因原单位未退保暂未办理外，其他为新进员工，参加社会保险的手续正在办理过程中。截至本招股说明书签署日，上述新进员工参加社会保险的手续已办理完毕。

2、员工住房公积金情况

公司按照国务院《住房公积金管理条例》和《成都住房公积金缴存管理办法》的有关规定为员工建立住房公积金账户。截至 2009 年 6 月 30 日，公司及子公司已为 653 人缴存住房公积金，并已足额缴纳；其余 17 人中，除 4 人为退休返聘员工，其他为新进员工，建立住房公积金帐户的手续正在办理过程中。截至本招股说明书签署日，上述新进员工缴存住房公积金的手续已办理完毕。

保荐人及发行人律师认为，发行人社会保险及住房公积金的缴纳符合国家有关规定。

十、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东补建、全体董事、监事和高级管理人员均出具了避免同业竞争承诺函。具体情况如下：

补建承诺：本人及本人直系亲属没有经营与发行人及其子公司相同或同类的业务。本人及本人直系亲属将不在任何地方以任何方式自营与发行人及其子公司相同或相似的经营业务，不自营任何对发行人及其子公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，也不会以任何方式投资与发行人及其子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对发行人及其子公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

深圳天图承诺：本公司及本公司控制的企业没有经营与发行人及其子公司相同或同类的业务。本公司及本公司控制的企业将不在任何地方以任何方式自营与发行人及其子公司相同或相似的经营业务，不自营任何对发行人及其子公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，从而确保避免对发行人及其子公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：自本人在发行人任职至今及今后担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，本人没有从事、也将不直接或间接从事，亦促使本人的控股及参股企业（如有）不从事构成或可能构成与发行人同业竞争的任何业务或活动；自本人从发行人离职后的三年期间，上述承诺仍然有效；如本人违反上述承诺，本人将承担因此而产生的一切法律责任，同时本人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有。

截止目前，上述承诺均严格履行，未出现违反承诺的情形。

（二）公司股东关于股份锁定的承诺

公司全体股东对股份锁定做出了相关承诺，详见本节“八、（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

本公司是国内领先的金融电子产品及服务提供商，专业从事金融电子设备及系统软件的研发、生产、销售和服务，主要产品包括电子回单系统、ATM 监控系统及银行数字化网络安防监控系统。

秉承“关注电子科技最新发展，致力金融服务现代化”的经营理念，发行人前身自 1997 年成立之初发明电子回单系统以来，经过十余年的市场开拓和培育，与各大银行建立了长期稳定的合作关系，2008 年市场占有率达到 59.24%；并于 2006 年 9 月与农行四川省分行合作，率先推广电子回单系统合作运营业务，取得良好效果。

凭借在金融电子行业中的先发优势，公司于 2000 年开始投入银行安防监控产品的研发，逐步涉足银行网点监控数字化改造与 ATM 监控系统制造销售，并以此为契机全面介入银行安防监控业务。近年来，在保持电子回单系统行业龙头地位的同时，公司银行安防监控业务呈现出跳跃性增长态势，目前已跻身该细分市场前列。

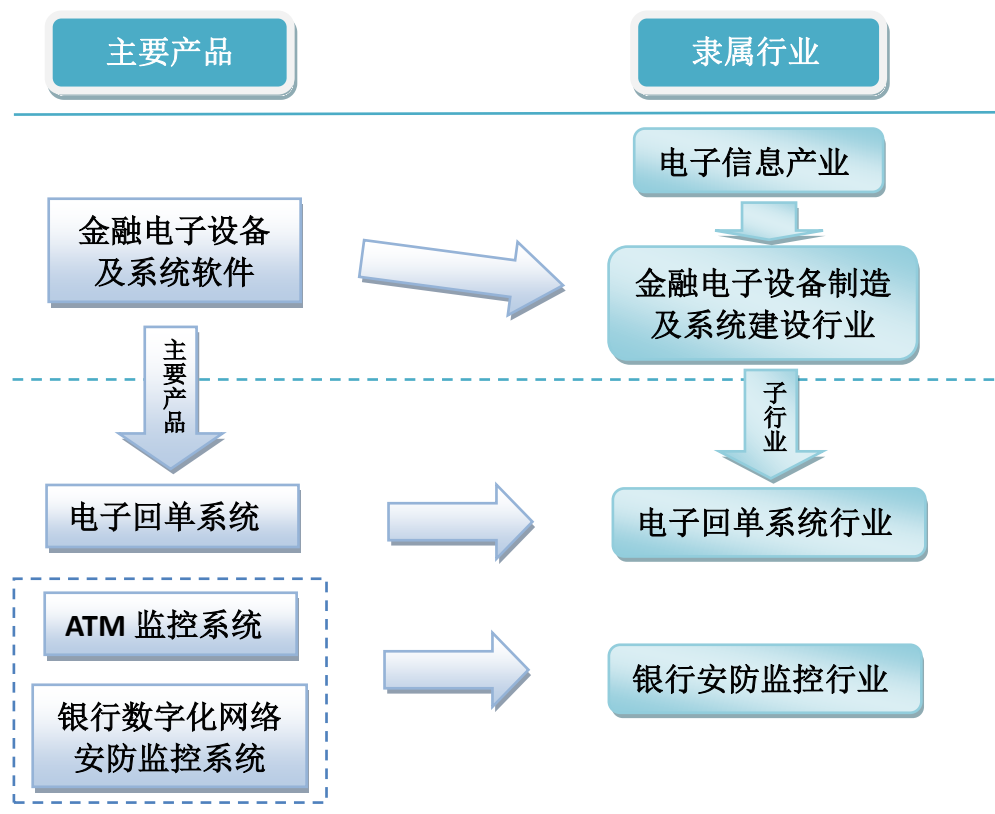
公司是目前国内唯一一家同时为工行、农行、中行、邮储等银行总行提供 ATM 监控系统的厂商，并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。2006-2008 年，公司 ATM 监控系统销售数量分别达到 1,316 套、5,277 套、6,506 套，其市场占有率不断提高。根据慧聪邓白氏研究统计数据，2008 年国内 ATM 监控设备销量为 2.42 万套，公司所占市场份额已达 26.88%，市场占有率第一。同时，公司在银行数字化网络安防监控业务上亦取得突破性发展，前瞻性地提出全面系统解决方案，业务范围涵盖了银行网络安防监控的软件平台研发、硬件设备制造、工程施工、集成调试及运行维护服务的全过程。公司在银行省级分行网络安防监控招标中不断中标，该项业务 2006-2008 年及 2009 年 1-6 月分别实现营业收入 3,465.17 万元、6,232.53 万元、8,755.13

万元和 3,036.99 万元。（慧聪邓白氏研究数据来源：北京邓白氏慧聪市场信息咨询有限公司公开发布的《中国银行电子回单系统市场研究报告》和《中国银行业安防监控市场研究报告》，下同）

发行人及其前身自成立以来，一直从事金融电子设备及系统软件的研发、生产、销售和服务，报告期内主要产品包括电子回单系统、ATM 监控系统及银行数字化网络安防监控系统等，主营业务从未发生变化。

二、发行人所处行业基本情况

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》分类，公司属于专用设备制造业（分类代码：C73）中的其他专用设备制造业（分类代码：C7350）。从实际应用来看，公司主要产品的客户均为银行类金融机构。按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2005 年本）》的行业划分，公司属于电子信息产业中的金融电子设备制造及系统建设行业，其中，公司的电子回单系统业务具体归属于该行业中的电子回单系统子行业，ATM 监控与银行数字化安防网络监控业务则归属于该行业中的银行安防监控子行业。



（一）行业监管体制及法律法规政策

1、行业主管部门及监管体制

金融电子设备制造及系统建设行业为信息产业的分支行业。工信部是该行业的行政主管部门，主要负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，组织制订电子信息产品制造业、通信业和软件业的技术政策、技术体制和技术标准，对行业的发展方向进行宏观调控。同时，由于该行业客户主要为银行类金融机构，因此亦受到中国人民银行总行、银监会等部门的监管。

作为金融电子设备制造及系统建设行业之子行业的银行安防监控行业亦属于安全防范行业的分支之一，其行业行政管理部门为公安部。公安部下属的四个管理机构对安全防范产品实行直接管理，具体包括产品质量检验监测部门、中国安全防范产品行业协会（以下简称“中国安防协会”）、全国安标委和中国安全技术防范认证中心。其中产品质量检验监测部门包括公安部安全与警用电子产品质量监测中心和公安部安全防范报警系统产品质量监督监测中心。中国安防协会于1992年12月8日在北京成立，是经民政部登记注册的国家一级社团法人。中国安防协会在业务上受公安部指导，是跨部门、跨地区、跨所有制的全国性行业组织。其主要职责包括举办国际社会公共安全产品博览会、开设业务培训班、开展咨询服务、引进并推广先进技术、编制行业规划、制定行规行约等等。全国安标委是经原国家质量技术监督局（现为国家质监局，下同）批准成立的全国性专业标准化技术工作组织（代号为CSBTS/TC100），主要负责我国安全防范技术领域国家标准、行业标准的制定与修订工作。全国安标委在公安部第一研究所下设TC100秘书处作为其常设机构，负责处理标委会的日常工作，业务上接受国家标准委、公安部科技局的领导和管理。公司目前为国家数字音视频编解码技术标准工作组（AVS工作组）成员、中国安防协会会员、全国安标委委员、中国电子视像行业协会副会长单位、四川省社会公共安全行业协会“常务理事”、北京市安全防范行业协会会员。

根据公安部、原国家质量技术监督局于2000年9月1日联合颁布实施的《安全技术防范产品管理办法》中规定，对安全技术防范产品的管理，分别实行工业产品生产许可证制度、安全认证制度、生产登记制度，对同一类安全技术防范产

品的管理，不重复适用上述三种制度。本公司银行安防监控产品实行生产登记制度，生产登记批准证书的有效期为4年，并实行年检制度，年检不合格或逾期未年检的产品，生产登记批准书被视为无效。本公司产品数字式彩色摄像机、数字视频监控服务器(DVS6001、6004、6008、6012、6016型)、数字视频监控服务器(DVS3000、6104型)、硬盘录像机(DVS6104、6004-6016A型、6004-6016B型、6001、3004、3016型)、网络视频服务器(NVS8008、8016型)分别取得四川省公安厅颁发的《安全技术防范产品生产登记批准证书》(证书编号：川100107015、川100107021、川100107022、川100109001、川100109002、川100109003、川100109004、川100109011、川100109014、川100109012、川100109013)。

同时，公司数字视频监控服务器系列产品在出口欧盟国家时，必须符合CE认证；在出口北美国家时，必须符合FCC认证。2007年1月17日，公司取得了Bay Area Compliance Lab公司颁发的CE和FCC认证(证书编号：RSC0612041-1/-3)。公司还获得中国标准化管理委员会颁发的《采用国际标准产品标志证书》(证书编号:[2008]5101C0462)。

2、产业政策

我国第十一个五年规划纲要提出要“积极推进信息化，坚持以信息化带动工业化，以工业化促进信息化，提高经济社会信息化水平”；要“加快发展服务业，积极发展电子商务，建立健全电子商务基础设施、法律环境、信用和安全认证体系，建设安全、便捷的在线支付服务平台”。电子信息产品制造业是我国增强高技术产业核心竞争力的关键，信息产业中的金融电子设备制造及系统建设行业被国家发展和改革委员会先后于2005年12月2日、2007年12月7日列入《产业结构调整指导目录(2005年本)》及《产业结构调整指导目录(2007年本)》(征求意见稿)中国家鼓励类产业。

中央办公厅、国务院办公厅印发的《2006—2020年国家信息化发展战略》中，将通过金融信息化推进金融服务创新和现代化金融服务体系的初步形成作为国家信息化发展的重点工作之一，同时特别强调信息安全保障工作，指出必须坚持推进信息化建设与保障国家信息安全并重，不断提高基础信息网络和重要信息系统的安全保护水平。银行安防监控是金融信息化建设的重要内容之一。

国务院于 2000 年颁布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号）中提出要“通过政策引导，鼓励资金、人才等资源投向软件产业和集成电路产业，进一步促进我国信息产业快速发展，力争到 2010 年使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平”，要“多方筹措资金，加大对软件产业的投入”，对认定的软件企业、高新技术企业实行企业所得税“两免三减半”的优惠政策，鼓励企业将资金用于研究开发软件产品和扩大再生产，支持国内企业、科研院所、高等院校与外国企业联合设立研究与开发中心。

银行安防监控产品主要核心技术之一为“数字音视频技术”，其产业政策支持政策包括：2006 年 8 月信息产业部（现工信部，下同）发布《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》，提出了未来 5~15 年我国重点发展的 15 个技术领域，其中包括数字音视频技术；2007 年 3 月国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局等四部委联合颁发《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》，将数字音视频技术列入今后国家 130 个高技术产业化重点方向之一；2007 年 5 月，国家发改委发布《高技术产业发展“十一五”规划》，将数字化音视频产业列入重点培育产业。

3、主要法律法规

（1）中国人民银行、公安部于 1998 年 12 月 7 日联合颁布的《关于金融机构营业场所、金库安全防护暂行规定》中明确提出金融机构营业场所、金库的安全防范工作应实行“人防、物防、技防”相结合的原则，各金融机构在新建和改建营业场所工程竣工后，经当地公安机关、人民银行主管部门共同验收合格，由公安机关发给《安全防护设施合格证》后方可营业或启用。同时规定金库内必须安装闭路电视监控报警设备。

（2）国家质量技术监督局、公安部于 2000 年 6 月 16 日联合颁布的《安全技术防范产品管理办法》（国家质量技术监督局 公安部第 12 号令），对安全技术防范产品的管理，分别实行工业产品生产许可证制度、安全认证制度、生产登记制度，对同一类安全技术防范产品的管理，不重复适用上述三种制度。

（3）中国人民银行于 2001 年 12 月 13 日颁布《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》，在其中的“ATM 设备必备的要求”明确指出有关 ATM 的硬件、软件功能和配置以及其他有关性能指标、数据安全等应符合 SJ/T 11213-1999

的要求。根据人民银行和公安机关有关安全保卫的规定，应逐步在每台 ATM 上装备必要的监控设备。

(4) 公安部于 2004 年 9 月 22 日颁布的《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》中明确规定了现金业务区应安装不少于 2 路独立防区的紧急报警装置，实行安全柜员制的营业场所应安装视频安防监控装置，应能实时监控、记录现金支付交易全过程。营业场所与外界相通的入口、运钞交接区及非现金业务区都应安装视频安防监控装置，应能实时监控。银行营业场所内设置的自助机具应安装摄像机，离行式自助银行的防护应安装入侵报警装置、视频安防监控装置，应能实现报警、图像、声音等信息的传输监控。

(5) 公安部于 2005 年 11 月 23 日颁布了《金融机构营业场所和金库安全防范设施建设许可实施办法》，对在中华人民共和国境内新建、改建金融机构营业场所、金库的安全防范设施建设许可制度提出了明确规范。依据《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》（GA38—2004）、《银行金库》（JR/T0003—2000）、《安全技术规范》（GB50348—2004）、《安全工程程序与要求》（GA/T75）等标准对安全防范设施进行审批和验收。

(6) 2007 年 1 月 12 日，全国安标委 TC100 秘书处在北京组织召开《银行自助设备、自助银行安全防范系统技术要求》（征求意见稿）讨论会。该会议确定了其标准适用范围为所有银行自助设备、自助银行的安全防范系统，在标准内容上拟吸收商业银行相关管理规定中的有关防护要求。

本公司银行安防监控类业务目前应遵守的主要标准规范如下表所示：

国家标准				
序号	标准编号	标准名称	发布日期	实施日期
1	GB/T 15211-1994	报警系统环境试验	1994-09-10	1995-04-01
2	GB 15207-1994	视频入侵报警器	1994-09-10	1995-04-01
3	GB/T 15408-1994	报警系统电源装置、测试方法和性能规范	1994-12-28	1995-08-01
4	GB/T 16676-1996	银行营业场所安全防范工程设计规范	1996-12-18	1997-07-01
5	GB/T 16677-1996	报警图像信号有线传输装置	1996-12-18	1997-07-01
6	GB 16796-1997	安全防范报警设备安全要求和试验方法	1997-05-27	1998-03-01
7	GB12663-2001	防盗报警控制器材通用技术	2001-11-16	2002-08-01

		条件		
8	GB 50348-2004	安全防范工程技术规范	2004-10-09	2004-12-01
9	GB 20815-2006	视频安防监控数字录像设备	2006-12-19	2008-01-01
10	GB 50395-2007	视频安防监控系统工程设计规范	2007-03-21	2007-08-01
11	GB 50396-2007	出入口控制系统工程设计规范	2007-03-21	2007-08-01

行业标准

序号	标准编号	标准名称	发布日期	实施日期
1	GA/T 75-1994	安全防范工程程序与要求	1994-03-11	1994-07-01
2	GA/T 74-2000	安全防范系统通用图形符号	2000-10-24	2000-12-01
3	GA308-2001	安全防范系统验收规则	2001-08-23	2001-12-01
4	GA/T367-2001	视频安防监控系统技术要求	2001-12-10	2002-06-01
5	JR/T0003-2001	银行卡联网联合安全规范	2001-12-13	2001-12-13
6	JR/T0008-2001	银行磁条卡自动柜员机(ATM)应用规范	2001-12-13	2001-12-31
7	GA/T368-2001	入侵报警系统技术要求	2001-12-14	2002-06-01
8	GA/T394-2002	出入口控制系统技术要求	2002-09-25	2002-12-31
9	GA38-2004	银行营业场所风险等级和防护级别的规定	2004-09-22	2004-12-01
10	GA/T70-2004	安全防范工程费用预算编制办法	2004-09-22	2005-01-01
11	GA/T645-2006	视频安防监控系统变速球型摄像机	2006-12-09	2007-01-01
12	GA/T646-2006	视频安防监控系统矩阵切换设备通用技术要求	2006-12-09	2007-01-01
13	GA/T647-2006	视频安防监控系统前端设备控制协议 V1.0	2006-12-09	2007-01-01

(二) 行业发展状况

1、电子回单系统行业发展概况

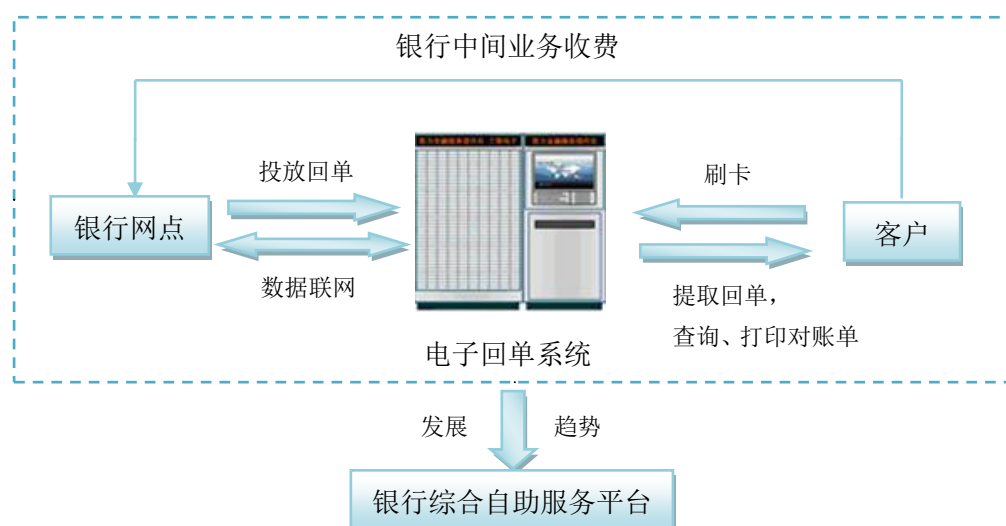
(1) 电子回单系统的产生与发展

银行回单即回执单，是银行受理客户结算业务的凭证，包括存取款凭证、收付款凭证、转账凭证、电/信汇款凭证等，是企业编制记账凭证的原始依据。

由于银行与企业间票据交换量巨大，占用大量柜台资源，加大了银行人力资源成本，增加客户等待、排队时间，并且银行管理与客户查询都较为困难。我国银行处理这些回单的传统做法是在营业大厅安置铁皮回单柜，每个柜子设有若干

带锁的抽屉，钥匙由企业与客户共同保管，用作银行与客户间投放、提取回单的交换平台。在开户数量不大、回单量小、顾客查询的内容都较少的情况下，传统的铁皮回单柜不失为一种经济有效的解决办法。但是改革开放以来，随着银行对公客户数量的激增，回单数量越来越大，传统回单柜的弊病显露无遗：如投单不方便、不能及时取单、回单的安全得不到保障、空间利用率低等等。传统铁皮回单柜显然已不能适应银行业务高速发展的需要。

随着中国银行业信息化的重点从电子化办公转向国际化竞争和服务模式变革，三泰电子于 1997 年率先将计算机控制技术运用到银行回单管理中，成功研制出电子回单系统。电子回单系统成为银行票据处理的自助式服务终端，主要功能由过去的单一回单装投及提取扩展到帐户查询、账单打印、IC 卡管理、远程管理及监控、自动网络升级、自动电话催取、传真对账单、信息播放等。

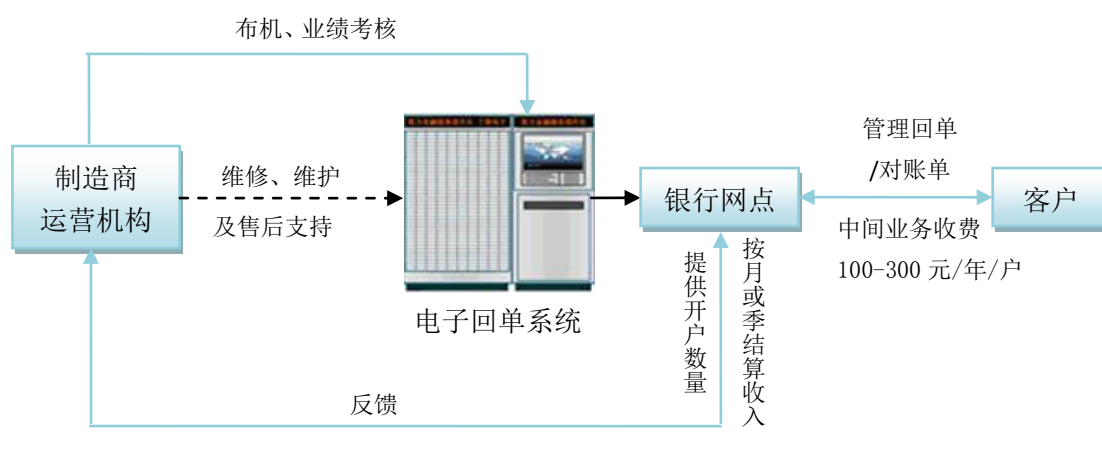


银监会和国家发改委于 2003 年 6 月 26 日颁布的《商业银行服务价格管理暂行办法》([2003]第 3 号令)，明确了商业银行可以通过收费方式向其客户提供各类本外币银行服务。该项政策出台后，国内商业银行开始对客户使用电子回单系统收费。目前电子回单系统已逐渐成为一个综合性的银行对公业务自助平台，更纳入了银行中间业务的收费体系中。由于电子回单系统对银行提升服务质量、扩大中间业务规模的重要性，工行、中行、交行等银行开始将其纳入 2008 年总行集中招标采购范围。

(2) 电子回单系统合作运营商业模式的出现

银行中间业务收费的明晰,使得银行与电子回单系统制造商间互惠互利的合作机制基本形成;由设备制造商投资布放设备并提供后期检修维护服务,银行以提供电子回单系统向客户收取服务费,银企双方分享收益的商业模式相应产生,该行业面临更大的发展机遇。发行人在市场需求的引导下率先拓展该项业务,于2006年9月与农行四川省分行合作,推广电子回单系统合作运营模式,在满足客户需求的同时取得良好经济效益。其商业模式如下图所示:

电子回单系统合作运营商业模式



(3) 行业竞争格局和市场化程度

电子回单系统自1997年诞生到现在十余年的时间里,经过激烈的行业竞争,市场化程度已达到较高水平。目前行业竞争格局的形成主要经历了两个阶段:

第一阶段(1997年-2003年)

随着电子回单系统行业的兴起,四川、珠江三角洲、长江三角洲地区的企业纷纷涉足该行业;由于处于行业发展的初期,市场进入门槛较低,行业呈较分散的特征,该市场内的厂商数量从最初的2-3家发展到40余家;同时行业竞争较为混乱,主要以价格竞争为主,行业利润水平呈下降趋势;

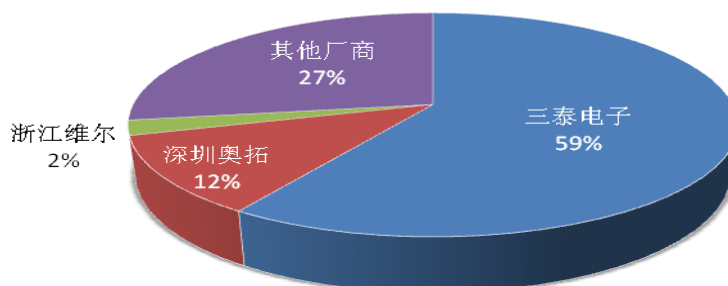
第二阶段(2004年-至今)

该阶段行业竞争格局逐渐由分散走向集中。目前电子回单系统生产厂商仅余十来家,竞争方式转变为技术水平、产品质量、售后服务等方面的综合竞争,行业利润水平也趋于稳定。促成该竞争格局变化的主要原因在于市场需求的变化。

由于电子回单系统服务纳入了银行中间业务收费体系，极大地刺激了银行客户的采购需求。随着银行采购规模的扩大，采购权限逐步上移，转变为以市级、省级分行集中招标采购为主，导致银行对供应商的品牌形象、产品质量、售后服务网络、产品附加功能均提出了更高要求。

在上述背景下，规模小、技术实力差、区域性强、售后服务弱的厂商逐渐在激烈的市场竞争中被淘汰；而研发实力强、具有自主知识产权、产品附加值高、售后服务体系完善、对银行客户的业务流程有着深入理解的公司脱颖而出，在银行集中招标采购中打破区域性特征，成长为市场竞争的主体。目前，电子回单系统行业的主要厂商包括本公司、深圳市奥拓电子有限公司（以下简称“深圳奥拓”）和浙江维尔科技有限公司（以下简称“浙江维尔”）三家企业，产业集中现象渐趋明朗。根据慧聪邓白氏研究抽样调查统计，2006-2008 年该三家企业合计市场占有率分别为 76.97%、76.48%和 72.75%。

2008 年主要电子回单系统厂商市场占有率情况



资料来源：慧聪邓白氏研究

（4）电子回单系统的需求情况

截止到 2008 年 10 月底，我国在工商部门注册的企业约为 3,800 万户。另据民政部统计，截至 2007 年末我国非营利性组织为 34.6 万家，政府事业单位约 110 万个。综上，目前各类企事业单位合计约为 3,945 万户，以每个单位平均开户 1.5 个计算，开户总量约 5,400 万个，按每套电子回单系统有效管理 300-600 个账户计算，潜在市场需求约为 9-19 万套。另一方面，据银监会公布的 2006 年年报，国内商业银行的营业网点约为 20 万个，若按每一营业网点配备一套电子回单系统计算，共需要 20 万套。根据慧聪邓白氏研究的抽样调查统计，目前

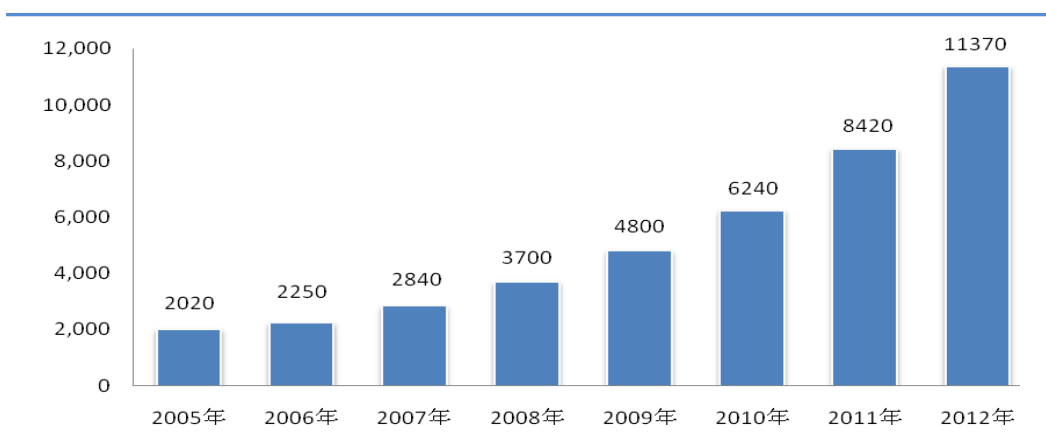
各级银行网点使用电子回单系统的不足 8%，市场潜力巨大。

国内银行使用电子回单系统的历史仅十余年，2004 年前主要是市场培育期，由于银监会尚未明确银行可以向使用电子回单系统的客户收费，各银行从固定资产投资指标的角度考虑，配备该产品的速度比较缓慢，导致目前电子回单系统在银行营业网点的覆盖率较低。随着合作运营模式（类似 ATM 合作运营模式）的逐渐开展，大量中小银行网点将不再受固定资产投入的限制，电子回单系统将迅速普及。

电子回单系统现已成为经济发达地区银行网点的必备设备之一，随着合作运营模式的推广以及银行业接受度的逐步提高，未来 5 年电子回单系统将进入普及时期，预计 2008-2012 年年均需求增长率将达到 35%，到 2012 年电子回单系统的需求将超过 1 万套，使用电子回单系统的银行网点将接近 50,000 个。预计 2012 年以后，电子回单系统市场将进入成熟期，市场需求增量将趋于平缓，年均增长速度约为 25% 左右，更新设备数量将逐步增加，新增数量将逐步减缓。

2008-2012 年电子回单系统需求增长趋势预测

单位：套



数据来源：慧聪邓白氏研究

（5）电子回单系统的供给情况

随着银行中间业务收费的明晰，银行客户对电子回单系统等对公自助服务终端的需求逐渐增长，促进了银行集中招标采购，导致了电子回单系统行业的整合与集中，市场壁垒已初步形成，新的厂商较难进入本行业，早期市场低水平同质化竞争已得以避免。未来较长时期内，电子回单系统的市场供给将呈现均衡增长的态势，厂商之间的竞争将以产品功能、质量、服务的不断改进为主要手段；同

时伴随电子回单系统合作运营商业模式逐步推广，传统的制造商逐渐向合作运营商转变。

（6）行业利润水平及变化趋势

随着行业集中度的提高、进入壁垒的形成和厂商之间竞争方式的转变及合作运营商业模式的推广，预计未来几年，行业利润率稳定，利润总额将会不断增长，而行业龙头企业将会取得超过行业平均水平的利润回报。

2、银行安防监控行业发展概况

（1）银行安防监控行业的发展历程

①银行安防监控行业概述

银行类金融机构一直属于国家的重点安全防范单位，近年来针对银行各类犯罪活动日趋上升，犯罪手段和方式也逐渐多样化、暴力化、智能化，对银行全面加强和完善安防监控系统提出了更高的要求。在银行三大防范手段（即人防、物防、技防）中，应用光电技术、信息科学技术、微型计算机技术、光电图像检测、处理与识别技术和网络通信技术等高新技术的防范手段逐渐占据了主导地位，银行安防监控技术亦从传统的模拟式向数字化、网络化、智能化发展。

银行安防监控行业的各项政策对推进行业的发展起到了至关重要的作用。1979年公安部下发77号文件，明确要求各地公安机关建立专门机构抓技术防范工作，由此揭开了中国金融安防事业的序幕。20世纪80年代末期公安部和原国家质量技术监督局等部委对安防工作进行了全面的部署，组建了全国安标委等机构，先后组织制订了大量法规性文件和技术防范产品标准；进入上世纪90年代以来，公安部、中国人民银行和银监会等有关部委对银行安防要求做出强制性规定，从而形成银行安防监控的刚性需求，进一步推动了本行业的高速发展。

②国内银行安防监控行业发展的三个阶段

第一阶段，传统的模拟监控阶段（20世纪80年代末-90年代末）

传统的银行监控系统，是银行各个营业网点基于本地监控模式的模拟图像监控体系，每个网点配有单独的模拟监控系统，周边设备包括监视器、录像机、编

码解码器、视频转换器、图像分割器、音视频矩阵等，通过视频或射频线缆形成一套独立完整的监控体系。

模拟监控系统采用磁带录像机来存储录像资料，存在着诸多缺陷，例如监视画面切换不便、录像带取换频繁、保存检索不便等。另外各网点还需配备专人负责图像监控、磁带清理和更换、设备保养维护等繁琐工作。并且由于同轴电缆传输距离短、信号容易衰减或被干扰，无法实现实时的信息共享。一旦网点突发紧急事件，上级银行不能及时全面地掌握相关情况，极大的降低了安防监控的效率。目前在银行安防监控系统中该类系统已基本被淘汰。

第二阶段，单网点数字化安防监控阶段（2000 年-2005 年）

随着音视频压缩标准和视频数码芯片技术的发展，银行单网点数字化安防监控系统在传统监控模式的基础上，利用音、视频压缩卡，将收集到的图像、声音信息压缩成数据传送到服务器上，通过硬盘介质进行存储。数字监控系统可以对被监控对象进行实时监控，系统自动循环，不需人工干预。不仅节约了大量的硬盘空间，而且还可以通过普通打印机将所录图像打印出来。工作人员可随时对现场图像进行监督和抽查，有效满足了单个银行网点办公和业务监控统一的管理需求。根据人民银行总行和公安部的相关要求，目前国内各大银行对基层网点的数字化改造工作已基本完成。

单网点银行数字化安防监控系统解决了传统监控模式下音视频录制、保存、管理的缺陷，实现了单银行网点统一管理。但随着省、市级分行对监控系统安全性、报警联动及信息数据统一管理要求的提高，单个银行网点监控系统已不能满足该要求。

第三阶段，数字化网络安防监控阶段（2006 年至今）

随着计算机网络、监控联网、视频图像编解码等技术的不断发展与成熟，通过银行内部网络传输，整合银行各前端网点的监控及报警设备，组建网络远程监控中心，对管辖范围内各营业网点、金库、自助银行、办公楼、ATM 机等场所和设备的监控报警系统进行联网，可以充分利用银行内部业务网络资源,实现信息资源共享。上级管理部门可通过监控中心实时掌控前方现场情况,这就彻底改变了原有各网点、支行、分行监控系统间独立、分散，操作必须在网点本地进行，

无法共享监控图像、防盗报警等信息的状况。

数字化网络安防监控系统解决了单网点数字化监控的缺陷,通过对前端设备的远程集中控制和管理、报警联动及信息数据统一管理,极大的提高了银行的风险防范能力和水平,将银行的风险防范从事后取证发展到了事中监控,结合各种智能识别技术的应用,可进一步实现事前预防。目前,省级分行数字化网络安防监控系统建设是银行安防工作的重点,各大银行正在大力推进此类项目的实施。

银行数字化网络安防监控示意图



(2) 行业竞争格局和市场化程度

随着 20 世纪 90 年代中后期,中国人民银行、银监会、公安部等行业主管部门一系列银行安防监控行业标准及有关法律法规的颁布、实施和不断完善,银行安全防范意识和风险管理理念的提高,来自银行业的刚性需求持续增长,促进银行安防监控行业的快速发展,同时,银行安防监控产品的采购权由支行向省市分行乃至总行上移,统一公开招标,促使业内竞争方式越来越市场化、规范化,竞争格局也逐渐由分散趋向集中。

目前,国内银行安防监控行业的市场参与主体主要有如下几类:

①硬件设备制造商:银行安防监控主要硬件设备包括摄像机和镜头、硬盘录像机、视频服务器、监视器、门禁系统、对讲系统、报警系统等。松下、三星、索尼、霍尼韦尔、三洋、西门子等国际厂商在 20 世纪 90 年代初期进入中国市

场，占据了摄像机、监视器、门禁系统、报警系统等国内市场主要份额。但随后以杭州海康威视数字技术股份有限公司、浙江大华技术股份有限公司等为代表的国内企业凭借其强大的产品加工能力及较低的成本，通过与前述厂商的 ODM、OEM 合作等方式，经过激烈的价格竞争在硬盘录像机、视频服务器等领域逐渐取代国外厂商。银行安防监控系统硬件设备制造厂商已逐渐呈现集中趋势，位居行业前列的厂商占据了市场主要份额。

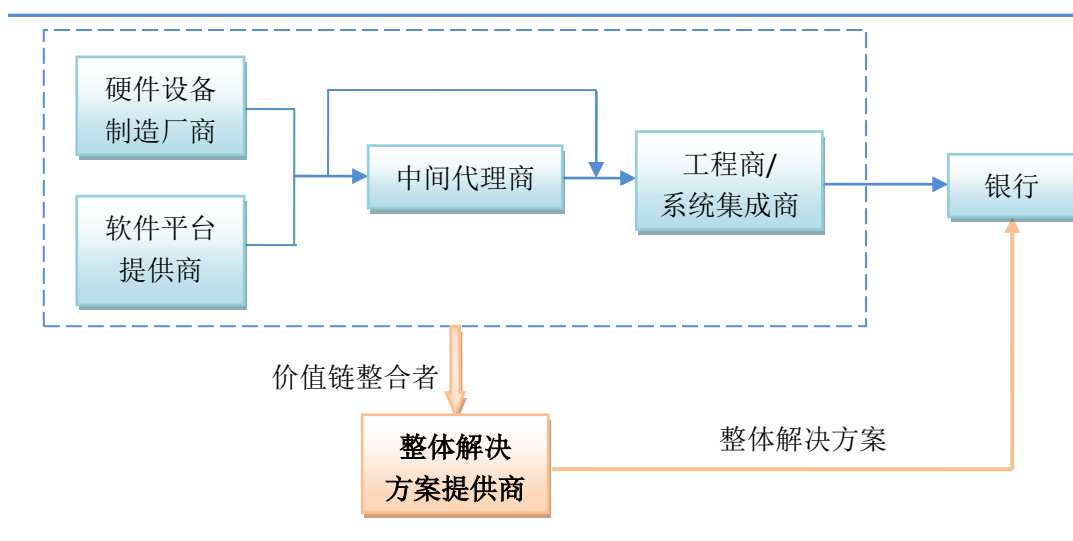
②软件平台提供商：早期的安防监控软件企业主要从事开发与监控硬件设备配套的系统软件，随着银行安防监控联网工程的启动，对大中型银行集中监控软件的需求激增，市场涌现出一批专业从事研发银行集中安防监控软件平台的企业，如杭州天视智能系统有限公司、成都基业长青科技有限责任公司等。

③中间代理商：前述银行安防监控软硬件产品有较大部分通过中间代理商进行销售。

④工程商/系统集成商：由于具备了集成银行安防监控软硬件初级能力，工程商和系统集成商在银行监控系统数字化改造初期成为行业竞争的主体，该类企业凭借地域优势，主要服务于某一地区的银行客户，数量较多、较为分散。

⑤整体解决方案提供商：顺应 2005 年以来银行安防监控联网集中管理的行业发展趋势，以本公司、北京蓝色星际软件技术发展有限公司（以下简称“蓝色星际”）、深圳市天盈隆科技有限公司（以下简称“深圳天盈隆”）为代表的整体解决方案提供商开始崭露头角。此类厂商凭借对银行业务流程的理解，深入分析其需求特点，提供创造性、前瞻性的银行安防监控系统整体解决方案，引导客户实现需求；并且亦具备了安防硬件设备制造、集中监控软件平台研发、工程施工等综合竞争力。该类厂商逐渐取代区域性的工程商和系统集成商，成为行业价值链整合者。

国内银行安防监控行业产业链示意图

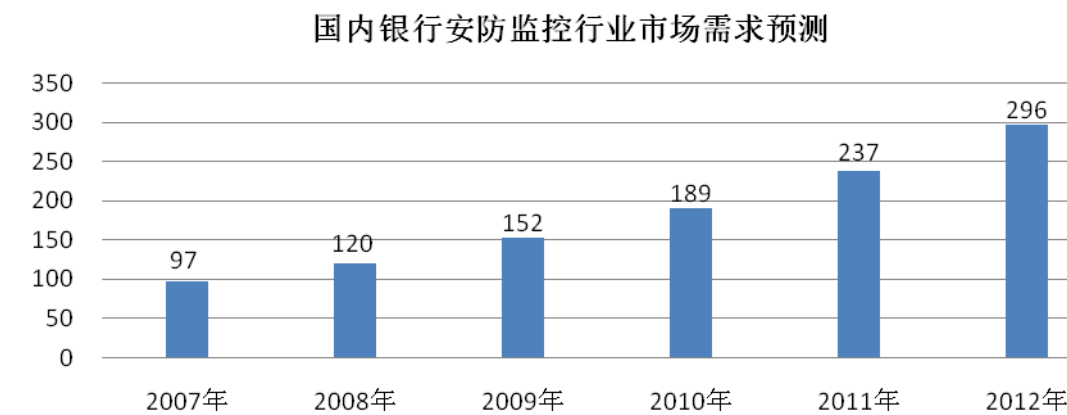


从银行安防监控市场整体来看，银行安防监控企业主要集中在北京、珠江三角洲、长江三角洲等发达地区和城市，据慧聪邓白氏研究调研数据显示，目前位居行业前列的 30 余家工程商、系统集成商及整体解决方案提供商合计占有的市场份额尚不足 15%。国内安防监控行业的整体现状仍呈现出企业规模较小、数量众多，行业集中度不高的态势。规模大、技术实力雄厚、营销服务网络完善、品牌化的行业价值链整合者的出现，不仅是银行客户的迫切需求，也是我国银行安防监控行业规范发展的需求。

（3）银行安防监控市场的需求变动趋势

近年来，中国人民银行、银监会及公安部等行业主管部门在《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》《关于银行图像监控系统的数字化改建要求》等行业法律法规及标准规范中对银行安防监控的强制性规定，决定了银行业安防监控的需求刚性。同时国内银行业面临入世后外资银行涌入的空前压力，纷纷通过资本市场募集资金，提高资本充足率，加大固定资产投资力度，改善服务质量，防范安全风险；该趋势保障了银行安防监控有效需求的高速增长。随着银行安防监控系统联网工程的全面启动，银行客户对安防监控系统整合平台的功能、性能、接入规模、扩展性等均提出了更高的要求，以数字化、网络化、智能化为方向的银行省级集中监控中心乃至覆盖全国银行系统的安防监控预警防范系统将成为市场需求的发展趋势。

2009-2012 年国内银行安防监控行业市场需求增长趋势预测 单位：亿元



数据来源：慧聪邓白氏研究

据慧聪邓白氏研究数据显示，2008 年银行安防监控市场总需求约为 120 亿元；未来 5 年，随着全国银行安防监控系统联网工程全面启动，该市场增长速度将高于整个安防市场约 20% 的平均增长率，维持在 25% 左右；预计 2012 年银行安防监控市场需求将接近 300 亿元。综上所述，技术革新和银行安防监控需求的快速增长将推动本行业保持长期、稳定及高速发展。

（4）银行安防监控市场的供给变动趋势

自 2000 年银行网点安防监控数字化改造开始，银行安防监控行业进入高速发展期，这一时期由于市场进入壁垒较低，行业总体呈现出较为分散的特征。但是随着数字化网络安防监控系统建设的推进及银行内控综合管理的需要，银行采购模式转向集中招标，整合和集中将成为未来几年行业发展的趋势。

银行集中招标对供应商的整体解决方案能力、产品技术、研发实力、售后服务、项目管理及资质经验等各方面均提出了更高的要求。规模小、研发能力弱、售后服务体系不完善、综合竞争力弱的厂商将在银行的招标采购中逐渐被淘汰。同时传统的硬件设备制造商、软件平台开发商、中间代理商、工程商/系统集成商转变为整体解决方案提供商的上游供应商而不再直接面对最终用户。对银行客户的需求有着全面理解和掌握、能提出整体解决方案、研发实力强、行业经验丰富、综合实力较强的整体解决方案提供商将在银行省级分行及总行的招标中逐步打破区域性特征，在激烈的市场竞争中胜出，成为行业竞争的主体。

（5）行业利润水平的变化趋势及原因

随着计算机技术和网络技术的发展，银行安防监控需求的持续快速增长，预计未来几年行业总体利润水平保持相对稳定的同时，能深入把握客户需求并整合了行业价值链诸多环节的整体解决方案提供商将获得行业利润越来越大的份额。

（三）进入本行业的主要障碍

1、市场壁垒

金融电子设备制造及系统建设企业尤其是银行安防监控企业在位优势明显。由于银行监控设备采购关系到金融安全，因此，对产品的质量和性能要求很高，金融监控系统生产商要想成为某一银行的供应商需经过严格的考核并通过总行或省级分行的入围评审。银行一般只采购入围厂商的产品，非入围产品不予采购。金融监控系统入围选型除了考察供应商的经济实力、技术实力、售后服务能力、产品价格等条件外，还要对产品的功能、性能、标准等进行符合性测试，甚至要求供应商提供在招标行行系内近三年设备使用情况报告及巡检记录。这些都构成了新进入者的市场壁垒。

银行采购项目通常禁止中标者分包、转包，这就要求供应商不仅需要具备主要硬件设备和软件平台的自主研发能力，还需具备设计、制造、工程施工和售后维护一体化的能力。同时，银行对于金融监控系统的评价只有通过长期的使用才能得出。因此，新厂商进入银行安防监控市场较为困难。

2、技术壁垒

金融电子设备制造及系统建设行业属于技术密集型行业，涉及计算机技术、微电子、信息通讯、系统集成等众多学科，技术和产品更新速度快，企业要想实现持续稳定的发展，需要长期的人才积累和技术积累。金融电子设备制造及系统集成产品包括硬件和软件两部分，硬件与软件技术的实现、制造工艺过程的组织等，对于新进入者而言具有相当大的难度。国家关于金融监控系统建设行业出台了一系列国家标准、行业标准，标准执行和产品认证也抬高了涉足金融监控系统领域的门槛。对于新进入者而言，技术经验缺乏将会成为其顺利拓展业务的重大障碍，而对于行业先行者而言，技术经验的积累则会成为其进一步抢占市场的优

势。

3、品牌基础

在金融安防监控领域，银行对品牌的要求较高，一方面随着银行集中采购的趋势，采购招标逐渐由省级分行统一进行，甚至是由总行在全国范围内统一进行，这就要求进入厂家必须是行业内知名品牌；另一方面虽然银行安防走在整个安防行业的前列，新技术和产品常常被率先采用，但是银行从自身项目实施的安全性和可靠性出发，在招标过程中通常会要求厂商具有成功实施银行安防监控系统全面解决方案的经验。上述因素均对新进入者构成了较大的障碍。

4、资金壁垒

金融电子设备制造及系统建设行业属于资金密集型行业，进入该行业需具备雄厚的资金实力。对于电子回单系统行业来说，银行客户受固定资产投资指标限制，增长一直比较平缓，而有效刺激市场需求的合作运营模式则需要供应商在前期做大量的固定资产投资。对于银行安防监控行业来说，近年来银行采购招标对供应商的注册资金和规模更加看重，逐步要求厂商能提供全面系统的解决方案；加之银行招标通常禁止分包和转包，供应商需具备研发、设计、制造、工程施工和售后维护一体化的能力。所以无论是设备和软件的研发、产品的生产，还是售后服务体系的建立，企业都必须投入大量的资金。

（四）影响行业发展的主要因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）金融电子设备制造及系统建设行业属于国家产业政策鼓励产业

金融电子设备制造及系统建设是国家经济发展战略中的重点支持产业，目前已出台多项政策予以扶持和鼓励。我国“十一五”规划指出，电子信息产品制造业是我国增强高科技技术产业核心竞争力的关键。中央办公厅、国务院办公厅印发的《2006—2020 年国家信息化发展战略》中，将通过金融信息化推进金融服务创新和现代化金融服务体系的初步形成作为国家信息化发展的重点工作之一，同时特别强调信息安全保障工作，指出必须坚持推进信息化建设与保障国家信息安

全并重，不断提高基础信息网络和重要信息系统的安全保护水平。ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统建设可以增强银行安全防范能力、保证信息安全，是金融信息化建设的重要内容之一。

国务院国发〔2005〕40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》，以及国家发改委 2005 年第 40 号令及附件《产业结构调整指导目录（2005 年本）》均将“金融电子设备制造及系统建设”列为第一类鼓励类产业。银监会和国家发改委于 2003 年 6 月 26 日颁布的《商业银行服务价格管理暂行办法》（〔2003〕第 3 号令），明确了商业银行可以通过收费方式向其客户提供各类服务。该政策促进了各大银行采购 ATM 与电子回单系统等自助终端开展中间业务收费服务。

中国人民银行、公安部等国家部委非常重视金融安防工作，先后出台多项政策，对银行安防系统要求不断提高，大力推动了银行安防监控行业发展。中国人民银行和公安部于 1998 年 12 月 7 日联合颁布的《关于金融机构营业场所、金库安全防护暂行规定》，明确提出银行安防技术规范基本要求；并在之后颁布的《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》《金融机构营业场所和金库安全防范设施建设许可实施办法》等文件中逐步细化完善。中国人民银行于 2001 年 12 月 13 日颁布《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》，明确指出 ATM 应逐步安装监控设备。为了加强银行系统营业网点的安全管理，提高营业网点的服务质量，2000 年中国人民银行总行和公安部联合发文《关于银行图像监控系统的数字化改建要求》，建议对现有的银行安防监控系统进行必要的改造。国家对金融安全防范的强制性要求，银行业在安防领域的快速增长的刚性需求，推动了银行安防监控行业的持续快速健康发展。

（2）我国银行改制上市推动金融电子设备制造行业的发展

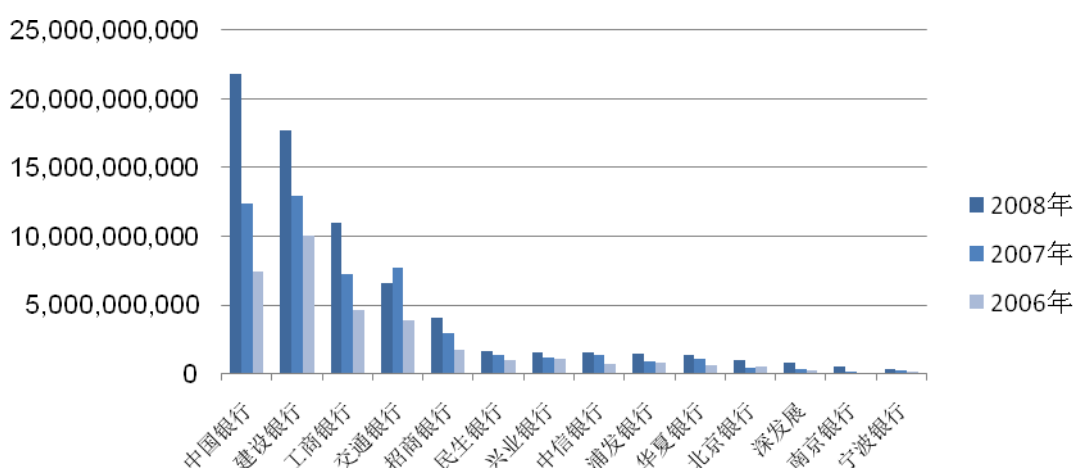
面临入世后外资银行涌入的空前竞争压力，银监会近年积极推动我国商业银行的股份制改造，转换经营机制，通过上市提高资本充足率，进一步拓展业务渠道。2006 年 10 月 27 日，国内最大的商业银行-工商银行在香港和上海同日挂牌上市，发行总规模为 556.5 亿股，募集资金高达 1732 亿元，创下当时全球资本市场最大规模的首次公开发行记录。2007 年建设银行、交通银行等大型国有商业银行及北京银行、宁波银行等地方商业银行陆续登陆海内外资本市场，招商银

行、民生银行及浦发银行等也掀起银行业再融资的高潮。据统计，2006-2007年国内银行通过资本市场募集资金总额达 3,914.51 亿元。

为提升竞争力，改善服务质量，防范安全风险，商业银行纷纷通过上市募集资金加大固定资产的投入力度。根据 14 家上市银行年报显示，2006-2008 年其购建固定资产和其他资产所支付的现金分别高达 316.94 亿元、457.71 亿元和 713.78 亿元。随着中国银行业信息化建设重心从电子化办公转向国际化竞争和服务模式的变革，一方面，迫于网点自动化需求以及人力资源成本的压力，国内商业银行对自动柜员机和电子回单系统为代表的银行自助类设备的采购力度大幅上升；另一方面，面对日益升级的金融犯罪及中国人民银行、银监会、公安部对银行安防体系的要求逐渐提高，来自银行 ATM 监控及数字化网络安防监控的需求激增。

2006-2008 年国内上市银行购建固定资产和其他资产所支付的现金

单位：元



数据来源：上市公司年报

不言而喻，这种来自银行的爆发性需求增长将对金融电子设备制造行业的发展起到决定性的作用。随着国内银行经营业绩的大幅增长，作为本行业代表的广电运通、御银股份、证通电子及本公司等金融电子设备制造企业的规模和效益近年来均呈现出跳跃式增长趋势。

（3）技术进步对本行业的推动

金融电子设备制造及系统建设行业属于技术密集型行业，涉及计算机技术、

微电子、信息通讯、系统集成等众多学科。科技进步使得企业能够不断更新产品，满足银行快速发展带来的提高工作效率和加强安全防范的需求。

技术进步的推动特别是计算机控制系统技术的运用使得银行对公票据交换经历了完全依靠手工处理→铁皮回单柜→电子回单系统几个阶段，功能也由票据交换扩展到帐户查询、账单打印、IC 卡管理、远程管理及监控、自动网络升级等，大大提高了票据交换效率，增加了银行中间业务收入，促进了电子回单系统合作运营模式的发展；随着数字技术和网络技术的发展，视频监控系统也经历了模拟视频监控→数字视频监控→远程网络视频监控几个阶段，实现了传输网络化和图像信息数字化。监控系统发展满足了银行安防监控的需要，也带来了大量监控系统升级改造的需求。

2、影响行业发展的不利因素

（1）网上银行等新经营方式的冲击

现代通讯、计算机、网络技术日益运用到银行业务的各个领域，电话银行、网上银行、家居银行、互动银行等新的经营方式，使得客户能够超越时空限制办理银行业务，极大地提高了银行资金的支付、结算、清算的速度与效率，降低了银行的运营成本，带来了稳定的客户群，扩大了银行的资金来源和盈利来源。这将对实体营业网点、ATM及自助银行的发展构成威胁，亦会对银行自助类设备和银行安防监控系统的需求产生抑制。

（2）电子货币等新式支付工具的影响

银行支付和交易方式的变化，带来银行资金形态的变化。随着电子商务的兴起，用于大额支付的电子支票、电子汇票、电子票据正在逐步取代传统票据和单据。用于小额支付的纸币、银行卡将被更多的由不同币种、有息无息账户结合在一起的电子钱包、电子钱夹、电子信用卡、电子现金、数字货币等所取代。社会现金使用率的降低，使得实体营业网点、ATM 及自助银行在提供现金方面的作用降低。这些都将影响银行在相关方面的固定资产投资。

（五）行业技术水平及行业特征

1、行业技术水平及行业发展趋势

（1）电子回单系统行业

电子回单系统是综合运用计算机控制系统技术、远程网络管理技术、银企对帐技术、多层次软件设计和嵌入式开发技术开发的专门用于银行票据处理的自助式服务终端产品。经过十余年的探索和实践，优势厂商积累了丰富的研发、生产经验，技术趋于成熟，产品技术标准和功能趋同。

近年来随着票据影像处理技术、OCR 自动识别技术、海量存储检索技术等相关技术的发展成熟，未来技术和产品的发展趋势主要为如下两方面：

①综合管理平台：仍然采用传统的纸质介质，但一方面把纸质介质的交换范围扩大，使银行对公票据的交换从单个营业网点扩大到市级、省级分行，同时将银行向客户单向的票据交换转变为双向的票据流自助交换；另一方面以市级分行为单位把票据交换管理起来，满足综合管理、信息收集及新业务功能的需求。电子回单系统的联网，银企对帐综合管理平台的提出等等，均为该趋势的体现。

②影像自动处理平台：采用影像电子数据传递代替纸质票据，实现票据的前端网点截流，使票据的交换范围从单一城市扩大到全国范围，同时数量级的提升交换效率和降低交换成本。中国人民银行在全国范围内建设的支票影像交换系统即为该趋势的直接体现。

（2）银行安防监控行业

经历了模拟视频监控和单网点数字视频监控后，安防监控技术正在向大规模网络视频监控发展。视频监控系统的各组成部分——前端视频采集、视频传输、视频记录、控制、显示部分技术发展很快，实现了传输网络化和图像信息数字化。目前，在国内银行安防监控市场中，国际厂商占据了摄像机、监视器、门禁系统、报警系统等国内市场的主要份额，国内厂商占据了硬盘录像机、视频服务器市场的主要份额，技术成熟并已达到国际先进水平。

未来技术和产品的发展趋势主要表现为远程联网、智能识别等技术在银行安防监控行业的应用。

网络化数字集中监控系统是一个大型的、多级的、综合的分布式系统，涉及到网络传输、大型数据库、并发技术和分布式架构等多种高端技术，这些技术的研究和应用，是网络化要求的必然；智能识别技术包括面部识别技术、指纹识别

技术、图像自动分析技术等等，这些技术的集成应用，可以将银行风险防范的内容和等级有效提高，将风险防范提前到事前预防的阶段。

2、行业特有的经营模式

商业银行布放电子回单系统及 ATM 等自助服务设备的初衷在于分流柜台压力、改善业务受理环境、提高服务质量。但由于该等设备的购置费用和后期的管理维护费用较高，受固定资产投资规模的制约，在诸如 ATM 的合作运营方式推广之前，银行对该等设备的需求增长有一个较慢的过程。随着《商业银行服务价格管理暂行办法》的出台，自助服务设备收费逐渐成为银行中间业务收入的重要来源，客户对有关的收费服务逐渐认可，来自供应商的技术和营销支持也越来越便捷，电子回单系统供应商将通过与银行客户合作运营的方式扩大产品的市场投放。

3、行业的季节性和周期性

本公司主要产品均应用于银行业的自助服务和安防监控领域，涉及的行业为金融电子设备制造及系统建设行业。行业的发展主要来自下游银行业需求拉动，而银行的设备采购量受制于宏观经济波动、资本充足率及行业竞争等多方面因素的影响。

目前我国电子回单系统、ATM 监控系统及银行数字化网络监控系统等金融电子设备大多由各商业银行总行或省级分行统一招标采购，企业的业务拓展主要取决于能否入围银行招标。银行通常在第一、二季度制定预算、计划立项、设备选型测试，第三、四季度集中公开招标采购。由于客户的上述采购习惯，金融电子设备制造行业通常在第四季度出现产销两旺的情形。

行业内企业亦根据上述行业特征采取订单化生产经营模式，即公司根据银行的中标通知书、订单及协议等，定量采购原材料，组织安排生产，最后销售给银行客户。

综上，公司所处行业周期性与银行业发展的周期性紧密相关，银行集中招标采购的特点也决定了公司订单式的生产经营模式和季节性销售特征。

4、行业的区域性

(1) 本公司主要产品电子回单系统属于银行对公自助类设备，而 ATM 监控系统亦用于自动柜员机这一银行自助类终端。银行自助服务类设备的投放主要集中在经济较为发达的沿海地区和城市，根据 2006 年度中国自动柜员机(ATM)行业报告统计，ATM 主要集中在上海、广州、深圳、北京、江苏等东南沿海发达地区和大型城市。

(2) 根据各银行省级分行公开招标信息，银行数字化网络安防监控系统也率先在经济较发达的广东、江苏、山东等地区实施，这些地区是公司实施省级分行数字化网络监控系统建设的主要业务区域。

但是随着经济高速发展，经济发展不平衡现象将会逐渐改变，银行业对固定资产日益增加的投入将促使数字化网络安防监控系统建设的普遍推进，金融电子设备在其他欠发达地区的销售必将逐渐增长，产品的区域性特征亦会逐渐减弱。

(六) 发行人所处行业与上、下游之间的关系及其对本行业的影响

1、公司所处行业与上游行业的关系及其对本行业的影响

本公司所属的金融电子设备制造及系统建设行业的上游企业主要是电子、电气、机电产品、机械制造等行业的原材料及零部件供应商。这些行业技术相对成熟，进入壁垒较低，市场竞争日趋激烈，市场化程度不断提高，在产品价格整体平稳下降的同时其质量亦不断提高。因此，上游行业的发展和市场化程度的提高，对本行业起到了良好的推动作用。本公司亦直接受益，生产成本得到有效控制，产品质量得到更有效保障。

加之该类原材料及零部件多为大众化产品，面对充足的市场供给，公司对供应商有较大选择余地，采购议价能力较强。同时由于所处行业的特殊性，公司主要采取订单式生产及采购模式，在参与银行招标时其投标报价中已充分考虑主要原材料的预期价格，有效避免了原材料价格波动对公司经营的影响。

2、公司所处行业与下游行业的关系及其对本行业的影响

本公司所处行业的下游行业为银行业。自 2006 年 12 月 11 日起，外资银行在中国境内从事人民币业务的地域和客户限制全部取消，我国入世承诺的银行业全面开放已经到来。面对外资银行涌入的空前竞争压力，为提升竞争力，改善服

务质量，防范安全风险，国内商业银行纷纷通过上市募集资金加大固定资产的投入力度。根据 14 家上市银行年报显示，2008 年其购建固定资产和其他资产所支付的现金高达 713.78 亿元。一方面，迫于网点自动化需求以及人力资源成本的压力，银行业对自动柜员机和电子回单系统等自助类设备的采购以及与供应商的合作运营大幅上升。另一方面，面对日益升级的金融犯罪及银监会、公安部对银行安防体系要求的逐渐提高，银行业对自助类设备监控系统及数字化网络安防监控系统的需求激增。这种来自银行的爆发性需求增长将对金融电子设备制造行业的发展起到决定性的作用。

（七）2008 年经济形势变化对发行人行业及上、下游行业的影响

1、2008 年经济形势变化对公司所处行业的影响

公司所处行业为金融电子设备制造及系统建设行业，主要客户为银行类金融机构。受金融危机引发的全球经济危机影响，2008 年下半年我国宏观经济出现下行趋势。但公司所处行业受影响程度较小，下游需求仍然旺盛，上游原材料供给充足，行业景气度并未下降。首先，行业需求保持增长。2008 年全球金融危机对我国银行业直接影响有限，银行固定资产投资计划继续保持快速增长。一方面，银行安防监控产品是公安部、银监会等部门要求银行营业场所和自助设备须强制安装的设备，该类产品具有较强的需求刚性。另一方面，电子回单系统已逐渐被纳入各大银行总行统一招标采购范围，产品需求增长趋势明显；另外，合作运营业务的出现推广，使得该细分行业的增长受银行固定资产投资规模的影响逐渐减弱，从而形成了具有更为稳定收入和利润来源的商业模式。其次，原材料供给充足，行业议价能力不断增强。公司上游行业主要为电子、机电等行业，该等行业技术成熟、进入壁垒低，属于充分竞争行业。前述行业的下行趋势在 2008 年初已经显现，全球经济危机对我国实体经济的影响则加快了其近期下行速度。上游行业景气度持续下探，产能过剩，导致了本行业所需的主要原材料价格不断下降。并且本行业所需的原材料多为大众化产品，在此情况下行业内的厂商对上游供应商有更大的选择余地和更强的议价能力。

2、2008 年经济形势变化对上游行业的影响

公司所处行业的上游行业主要是国内电子、电气、机电产品、机械制造等行业。前述行业的下行趋势在 2008 年初已经显现，全球经济危机对我国实体经济的影响则加快了其近期下行速度；预计世界各国竞相推出刺激经济政策可能在 2009 年下半年逐步体现，行业景气度届时有可能探底回升。

具体分析如下：第一，内需出口均受冲击，行业下游需求下降。受全球经济危机的影响，我国电子电器等产品出口减速，国内需求也日趋低迷。第二，行业增长驱动力降低。产能扩张和技术创新是该等行业两大驱动力。一方面，随着下游需求逐渐疲软，依靠产能扩张驱动的增长方式难以持续；另一方面，前述行业普遍处于产业链的低端，在近期实现技术创新跨越式突破的可见度不高。第三，通货紧缩对行业盈利的影响凸显。在国内外经济持续下滑的背景下，CPI、PPI 大幅回落，2009 年行业的成本变动将滞后于收入的变动，产业的盈利能力会受到较大侵蚀。

3、2008 年经济形势变化对下游行业的影响

公司所处行业的下游行业主要是银行业。2008 年全球金融危机对我国金融行业直接影响有限，银行业保持稳健运行。虽然由金融危机所引发的经济危机对我国实体经济的影响正逐步深入扩散，对我国银行业所构成的考验也日趋严峻；但是，我国政府已陆续出台一系列强有力的经济刺激政策及银监会等部门及时有效的监管措施将有力保障我国银行业 2009 年继续稳健运行。

首先，2008 年全球金融危机对我国银行业直接影响有限。经过 30 年来的改革开放，尤其是最近六年的体制、机制改革，2008 年我国银行业面对全球金融危机保持了稳健运行。据银监会提供的数据显示，2008 年我国银行业实现净利润 5,834 亿元，同比增长 30.6%；在大规模计提拨备的情况下，资本回报率仍高达 17.1%，同比提高 0.4%，预计将显著高于全球银行业平均水平。截至 2008 年末，我国商业银行不良贷款余额为 5,681.8 亿元，较年初下降 3.71%。国有商业银行贷款损失准备充足率达到 153%，同比上升 122.2%；拨备覆盖率达到 109.8%，同比上升 76.4%。其次，由全球金融危机所引发的经济危机对我国实体经济的影响正逐步深入扩散，对我国银行业所构成的考验也日趋严峻。受全球经济危机影响我国宏观经济已步入本轮经济周期的下行区间，而银行业信贷资产质量与经济周期相关性较高。实体经济中的企业、投资领域中的项目运营、绩效

都与宏观经济景气度紧密相关，并通过企业负债率、项目收益率等渠道影响银行业投放的贷款质量。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人产品市场占有率及其变化趋势

公司主要产品分为电子回单系统、ATM 监控系统及银行数字化网络安防监控系统三大类，该三类产品的市场占有率及变化趋势如下：

1、发行人电子回单系统市场占有率及变化情况

目前，我国电子回单系统厂商有十余家，但其中大部分企业技术研发能力弱、规模较小、品牌知名度不高。经过市场培育期的竞争淘汰后，行业竞争格局渐趋明朗，市场已呈现高度集中状态，具有自主知识产权、品牌影响较大、产销量位居行业前列的主要厂商为本公司、深圳奥拓、浙江维尔三家企业。

据慧聪邓白氏研究抽样调查统计数据显示，近年来前述三家厂商合计市场占有率逐渐提高，2006-2008 年分别达到 76.97%、76.48 和 72.75%。本公司近三年的市场占有率分别为 51.94%、56.73%和 59.24%，稳居行业首位；主要竞争对手深圳奥拓与浙江维尔合计市场占有率不足 20%，分别位居行业第二位和第三位。具体情况如下（按销售量统计）：

2006-2008 年国内主要电子回单系统厂商的市场占有率

时间	三泰电子	深圳奥拓	浙江维尔	合计
2006 年	51.94%	15.73%	9.30%	76.97%
2007 年	56.73%	14.01%	5.74%	76.48%
2008 年	59.24%	11.35%	2.16%	72.75%

数据来源：慧聪邓白氏研究

本公司将继续加大研发投入，研制附加值更高的新型产品，加大营销服务网络建设，在银行公开招标中保持竞争优势的同时进一步推广合作运营模式，从而继续巩固市场占有率，保持行业领先地位。

2、发行人 ATM 监控系统的市场占有率及变化趋势

近年来 ATM 监控行业的高速发展主要得益于银行 ATM 自助设备的快速增长

及公安部对 ATM 必须安装监控系统的强制性规定。自 2005 年银行 ATM 监控系统采购方式逐渐转变为省级分行乃至总行统一招标，导致市场集中度不断提高。目前，入围各大银行总行级招标，市场占有率较高的企业主要为本公司、北京声讯电子有限公司（以下简称“北京声讯”）、中山银利自动化系统设备有限公司（以下简称“中山银利”）三家公司。

公司是目前国内唯一一家同时为工行、农行、中行、建行、邮储等银行总行及省级分行提供 ATM 监控系统的厂商，并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。2006-2008 年，公司 ATM 监控系统销售数量分别达到 1,316 套、5,277 套和 6,506 套，其市场占有率不断提高。根据慧聪邓白氏抽样调查数据，2008 年国内 ATM 监控系统销量为 2.42 万套，公司所占市场份额已达 26.88%，市场占有率第一。预计未来几年，公司凭借入围各大银行总行招标的竞争优势，市场占有率将保持稳步增长。

2006-2008 年国内主要 ATM 监控系统的市场占有率

时间	三泰电子	中山银利	北京声讯	其他
2008 年	26.88%	10.33%	8.26%	54.53%
2007 年	25.74%	14.71%	9.80%	49.62%
2006 年	7.56%	11.49%	8.62%	72.33%

数据来源：慧聪邓白氏研究

3、发行人银行数字化网络安防监控系统的市场占有率及变化趋势

目前银行安防监控市场整体现状呈现出企业规模较小、数量较多，行业集中度不高的态势。目前国内安防企业有 7000 余家，其中位居行业前列的 30 余家企业市场份额尚不足 15%。

近年来发行人在银行数字化网络安防监控系统领域取得突破性发展，率先推出省级银行安防监控软件平台，现已为中行四川省分行、中行山东省分行、中行江苏省分行、农行山东省分行、农行江苏省分行、交行成都分行、光大银行海口分行、光大银行南宁分行等多家银行的省级分行提供个性化整体解决方案。根据公司掌握的公开招标数据统计，省市级以上银行数字化网络安防监控系统项目历年招标中，公司中标入围次数位列第一。近年来，本公司银行数字化网络安防监控系统的市场占有率不断提高，已跻身该细分市场行业前列。具体情况如下：

项目	2008 年度
本公司银行数字化网络安防监控系统收入（亿元）	0.88
国内银行安防监控行业市场总需求（亿元）	120
市场占有率	0.73%

随着数字化网络安防监控系统建设的推进，整合和集中将成为未来几年行业发展的趋势，规模小、研发能力弱、售后服务体系不完善、综合竞争力弱的厂商将在银行的招标采购中逐渐被淘汰。同时传统的硬件设备制造商、软件平台开发商、中间代理商、工程商/系统集成商转变为整体解决方案提供商的上游供应商而不再直接面对最终用户。目前公司的主要竞争对手包括深圳天盈隆、蓝色星际。预计未来几年，能够整合行业价值链诸多环节的整体解决方案提供商将获得越来越多的市场份额。

（二）主要竞争对手的情况

以下竞争对手情况除特别说明外均来自企业网站。

1、电子回单系统竞争对手简况

（1）奥拓电子

奥拓电子成立于 1993 年，是一家以金融电子设备和 LED 光电信息显示产品的研发与生产为主的企业。其客户主要有：农业银行福建省分行、建设银行山东分行、农业银行浙江金华市分行、工商银行三明市分行、浦发银行武汉分行等。

（2）维尔科技

维尔科技成立于 1999 年，是一家以电子回单系统、指纹类产品、驾驶员指纹 IC 卡计时培训产品的研发与生产为主的企业，其产品主要应用于金融、交通、电信、司法、安防、电子商务、电子政务等领域。

2、ATM 监控系统竞争对手简况

（1）中山银利

中山银利成立于 1993 年 5 月，是一家专门从事销售、维护 ATM 及 ATM 监控取证系统以及监控网络平台，电子安防技术产品的研究、生产、工程设计施工、维修的企业。公司主要产品有 ATM 数字视频监控取证系统、ATM 数字视频监控

取证中心端系统、自助银行数字视频监控系统等。

（2）北京声迅

北京声迅成立于 1994 年，主营业务包括科研开发、产品生产、安防工程和技防运营服务。公司产品应用案例主要有北京市 ATM 监控管理系统、北京市公安局城市报警监控管理系统、招商银行网络化数字监控系统、中国银行总行 ATM 监控报警系统等项目。

3、银行数字化网络安防监控系统竞争对手简况

（1）深圳天盈隆

深圳天盈隆成立于 2000 年 7 月，主营业务为安防监控系统开发、生产、销售、工程施工和售后全程技术服务。公司监控中心产品定位在银行系统，应用案例主要有：中国银行深圳分行监控中心系统、中国银行重庆涪陵分行监控中心系统、中国银行厦门分行监控中心系统、交通银行厦门分行监控中心系统。

（2）蓝色星际

蓝色星际于 2000 年成立，是一家提供视频监控产品及网络技术解决方案的企业。产品包括数字硬盘录像设备（DVR）及视频网络周边产品，并针对行业用户的数字视频网络需求提供全方位的解决方案。

（三）发行人的竞争优势分析

1、竞争优势

（1）研发和技术优势

公司自 1997 年推出电子回单系统以来，历经十余年发展，已成长为拥有大量自主知识产权、较强自主创新能力及发展潜力的企业。公司先后于 2001 年 2 月、2008 年 12 月通过“软件企业”和“高新技术企业”认定。公司在电子回单系统、ATM 监控系统以及银行数字化安防监控系统开发领域，完成了自主的核心技术积累，在国内同行业中处于领先地位。电子回单系统于 1998 年 3 月荣获国家科学技术委员会颁发的国家级火炬计划项目证书，1998 年 4 月荣获国家专利局颁

发的中国专利技术博览会金奖证书，2000年4月荣获国家知识产权局颁发的中国专利十五年成就展最佳项目；通用全数字多媒体监控系统2000年获得科技部科技型中小企业技术创新基金立项，2002年7月被科技部、国家税务总局等部委评为国家重点新产品；基于AVS标准的数字媒体播放、监控软件项目获得2006年信息产业部电子信息产业发展基金资助，基于AVS标准的数字视频监控系统于2007年12月被科技部、商务部及质检总局等部委评为国家重点新产品。

在电子回单系统方面，公司拥有回单管理系统、基于CodeBase文件数据库的开发、最优动态分配抽屉算法、红外检测装置、UPS自动断电保护装置、独立式悬挂抽屉、IBUTTON密码锁自动门控制装置、加密技术、指纹识别等多项核心技术；在ATM监控系统方面，公司拥有音视频编解码算法，DSP移植、嵌入式软硬件设计、机械结构设计等多项核心技术；在银行数字化安防监控系统方面，公司拥有音视频编解码算法、流媒体技术、分布式网络技术、网络传输控制技术、生物识别技术、工作流技术，智能分析技术等多项核心技术。

公司自成立以来一直注重对研发的投入。2006-2008年，公司在研发上的投入分别为526.35万元、541.10万元和1,288.72万元，保持了良好的增长势头。随着公司扩产技术改造项目、研发中心技术改造项目等项目的实施，公司在研发上的投入将大幅增长，有利于保障公司在行业中的技术研发优势。

目前发行人（含子公司）通过自主研发已取得35项国家专利，112项计算机软件著作权和36项软件产品登记证书，另外有16项专利申请已被国家知识产权局受理。同时，发行人十多年来积累了丰富的技术经验和专有技术，拥有多项能够大幅提高生产效率、降低生产成本的非专利技术，为准确制定应用方案、快捷提供优质产品提供了保障；另外公司还储备了多项拥有广阔市场前景的新产品。

（2）优质和稳定的客户资源优势

发行人自1997年之初，针对银行对公业务自助服务的需求发明电子回单系统以来，一直致力于金融电子设备及系统软件的研发、生产、销售及服务。凭借在银行业“深耕细作”中对客户需求的深入理解，发行人不断推出新的金融电子设备和系统软件、拥有大量的自主知识产权、积累了丰富的技术和经验，并前瞻性提出全面系统解决方案，品牌认知度不断提高。上述因素共同构成了发行人在行

业中的核心竞争力。伴随国内银行快速发展，通过与银行在金融安全与服务等领域的持续深入合作，发行人与工、农、中、建、交等各大银行客户建立了长期、稳定、紧密的合作关系。

发行人主要客户包括：工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行等银行总行及其省市分行和各地城市商业银行，以及 NCR、日立、迪堡等直接为上述银行供应 ATM 设备的国际行业巨头。发行人凭借其核心竞争力，通过与上述各大银行长达 10 余年的合作，形成了较为稳定的业务市场，保障了公司主营业务持续健康快速发展。

（3）服务优势

公司拥有健全的服务支持响应体系和应急处理系统，确保提供服务的及时性、延续性和完整性。公司服务优势明显，具体体现在以下方面：

第一、覆盖全国的销售服务网络

公司设有专门的客户服务中心统一管理全国售后服务，此外，在北京、上海、广州、山东、成都、南京、深圳、武汉等地设有 8 个分公司，在武汉、沈阳、福州、昆明、青岛、西安等地设有 95 个办事处和服务网点，形成了覆盖全国的销售服务网络，及时处理各片区的售后服务事宜。

第二、多层次的服务体系

公司建立了三个层次的销售服务支持体系。第一层次，遍布全国的 65 个售后服务网点和 200 余名技术支持工程师确保及时现场响应；第二层次，由北京、上海、深圳和成都四个区域技术支持中心构成，负责客户技术培训和系统功能二次开发，同时负责协助省市级分行、支行完成技术改造和升级；第三层次，由公司总部的研发部门构成，负责提供整体解决方案、高级技术培训方案。

第三、有效的服务管理系统

公司引入 SAP 公司的 ERP 管理系统，确保提供售前、售中、售后全程的支持与服务，并在该系统平台上建立了全国统一的呼叫中心（电话号码 400-887-3300），提供 7×24 小时支持服务；公司通过引入 CRM 软件，建立了专门的客户关系维护系统，对销售人员的日常活动进行有效的管理，与现有客户和潜在客户建立了良好的业务关系。

第四、快速的响应速度

各分公司（含服务站）所在城市，接到顾客通知后，技术支持人员保证在 6 小时内抵达现场；其他城市保证在 48 小时内抵达现场；现场解决问题、排除故障的时间为 2 小时，如在 2 小时内不能解决的，直接用备用设备替换。

（4）政策扶持优势

公司是四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局联合认定的高新技术企业，长期以来，公司的技术创新活动得到了各级主管部门的大力支持。下表为近年来公司获得的主要技术扶持和补贴情况：

序号	项目	时间	金额（元）	资金来源
1	科技创新种子资金（数字高频链逆变电源产业化）	2006 年	80,000	成都市金牛区科学技术产业局
2	专利转化资金项目（多媒体数字监控系统技术改造项目）	2006 年	40,000	成都市金牛区知识产权局
3	专利实施专项补助资金（多媒体数字监控系统）	2006 年	80,000	成都市知识产权局(成都市科学技术局)
4	电子信息产业发展基金（基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控软件）	2006 年	1,000,000	信息产业部
5	软件产业发展专项资金（基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控软件）	2007 年	100,000	成都市经济委员会
6	成都市科技计划项目（基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控系统）	2007 年	100,000	成都市科技局
7	科技创新种子资金（基于 AVS 标准视频监控主机）	2007 年	100,000	成都市金牛区科学技术产业局
8	专利转化资金项目（多媒体数字监控系统）	2007 年	60,000	成都市金牛区知识产权局
9	四川省专利实施专项资金（多功能电子回单系统）	2007 年	50,000	成都市知识产权局
10	软件著作权登记资助金（34 项软件著作权）	2007 年	27,200	成都市新闻出版局(成都市版权局)
11	中小企业国际市场开拓资金项目	2008 年	12,000	成都市财政局
12	07 年第二批创新项目贴息资金(市财政部分)	2008 年	72,000	成都市经委
13	07 年第二批创新项目贴息资金（区财政部分）	2008 年	108,000	成都市经委
14	软件版权登记资助费	2008 年	8,800	成都市版权局

15	金牛区专利转化资金项目	2008 年	60,000	金牛区知识产权局
16	软件著作权资助费	2008 年	17,600	成都市新闻出版局
17	上市扶持资金	2008 年	500,000	成都市信息化办公室
18	省技术中心市经委奖励部分资金	2008 年	200,000	成都市经委
19	金牛区种子基金	2008 年	100,000	金牛区科产局
20	专利资助费	2008 年	6,500	金牛区科产局
21	2008 年度新建技术中心奖励资金	2009 年	100,000	金牛区人民政府
22	成都市工业企业灾后恢复生产新增流动资金贷款贴息资金	2009 年	53,130	成都市经委
23	软件著作权资助费	2009 年	8,000	成都市版权局
24	三泰 STIVS 智能集中监控联网系统软件研发及产业化基金	2009 年	1,194,119	金牛区科技局
25	职业安全管理体系认证补贴	2009 年	15,000	金牛区投资服务局

（5）战略合作优势

公司与著名高校、研发机构、国际知名厂商建立了广泛的战略合作。下表是公司战略合作情况：

合作对象	合作内容	合作方式
北京大学信息安全研究室	商用密码技术研究开发	联合研究开发
	网络加密传输技术与开发	设立新产品和技术开发中心
	音视频解码技术与开发	
南京理工大学模式识别与智能系统实验室	票据 OCR 识别技术研究和开发	联合研究开发
	银行票据影像工作流程技术与开发	
日本 BancTec 株式会社	票据影像处理技术	联合研究开发
	票据影像处理平台设计	合作设计
电子科技大学计算机学院	基于国家自主知识产权的 AVS 音视频编解码的数字监控系统	合作研发
电子科技大学嵌入式软件工程中心	新技术、新产品开发及人才培养	设立新产品和技术开发中心

2、竞争劣势

近年来随着金融电子设备制造及系统建设行业的高速发展，公司现有生产能力、研发能力、营销服务网络已逐渐不能支撑银行客户需求的快速增长。同时，该行业的竞争逐渐由单一价格竞争转向综合实力的竞争，银行客户在招标采购中

对供应商由整体方案解决能力、硬件设备制造水平、软件平台研发实力、工程施工质量、项目集成能力、售后服务质量等构成的综合竞争力提出了越来越高的要求。加之，电子回单系统合作运营模式的推广，亦需要制造商运营机构承担大量固定资产投入。前述趋势必将促使公司在生产设备、质量控制、研发、营销策略、服务网络等方面加大资金投入，以确保公司在激烈的市场竞争中继续保持领先地位。

但资金实力和融资渠道方面的限制，严重制约了公司在扩大产能、推广合作运营模式、建设研发中心和营销服务网络建设等方面的投入，成为公司巩固并增强行业领先地位的重大障碍，进而形成公司进一步发展的主要瓶颈。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品和服务的用途

1、电子回单系统

电子回单系统是供应给银行类金融机构用于为其客户提供票据交换的自助式服务终端，其主要功能包括回单装投及提取、帐户查询、账单打印、IC 卡管理、远程管理及监控、自动升级、电话查询、存折自动补登等。公司先后研发生产出了 A、AX、B、BX、C、CX、D、E、EX、F、FX、G、GX、KT、ST、ZX 十六个系列共三十余种型号的电子回单系统，其中 AX、BX、F 和 G 系列是目前在销的主流产品。目前公司主要电子回单系统的机型及其功能用途如下：

（1）一体柜系列

①AX180：适用于银行小规模网点使用,由计算机、机柜、15 英寸 CRT 显示器、非接触读卡器、激光打印机、金属排键，抽屉 116/148/180 个、电磁锁、塑料键盘、数显红外检测装置组成。

②AX240：适用于银行中小规模网点使用，由计算机、机柜、15 英寸触摸式 CRT 显示器、非接触读卡器、激光打印机、抽屉 240 个、电磁锁、塑料键盘、数 / 汉显红外检测装置组成，是 AX180 的升级产品，满足客户多样化需求。

③BX240：适用于成长中的分理处、小型支行，由计算机、机柜、15 英寸液晶触摸显示器、非接触读卡器、激光打印机、抽屉 240 个、电磁锁、塑料键

盘、数 / 汉显红外检测装置、ABS 面框组成。

④ ZX360: 此型号回单系统涵盖了现有产品的全部功能特征, 集合了智能排队管理系统、旋转式柱型宣传广告功能及穿墙式功能, 可实现 24 小时自助式服务。该产品采用隐藏式抽屉设计, 增加了票据管理的安全性, 超大容量票据抽屉设计, 单机最多支持 1500 个用户, 适用于银行精品营业网点。

(2) 主控柜系列

①F 系列: 是一款采用主控柜专利, 安装 ATC6.51 操作系统的多功能高端产品, 增加了多台联网、超期超量回单处理等功能, 副柜最多可挂 120 台, 适用于大中型银行分行网点。

②FX 系列: 在 F 系列的基础升级为 17 英寸触摸式 CRT 显示器。

③G 系列: 在 F 系列的基础上改进了主控柜的尺寸并采用 15 英寸液晶触摸显示器。

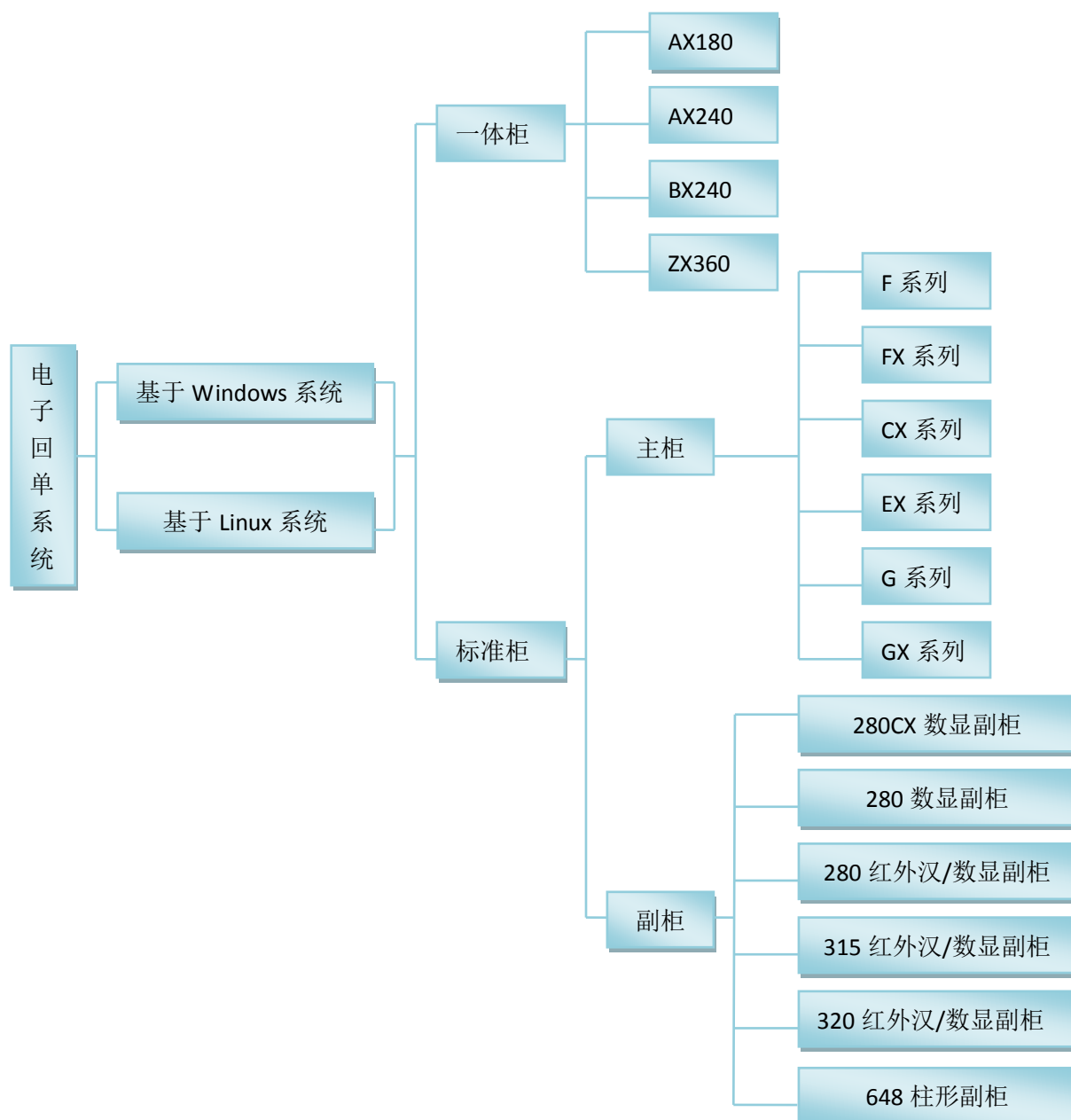
④GX 系列: 在 G 系列的基础上, 采用 17 英寸液晶触摸显示器, 改进了系统功能, 可增加指纹识别功能, 实现了银行客户安全高效联网查询和帐户管理。

(3) 副柜系列

副柜是 F、FX、G、GX、EX、CX 等主控柜系列的配套产品, 有抽屉数 280 个、315 个、320 个、360 个、648 个五种多款型号, 有 LED 汉字显示条屏与数码显示条屏两种显示模式。副柜与主柜之间采用 TCP/IP 通讯方式, 可根据客户不同需求对副柜进行增减配置, 不同副柜之间可以任意组合, 组成网络版的系统。其中 648 柱形副柜可穿墙式安装, 它可以放置在 24 小时自助银行里, 实现银行与客户无时间限制的业务办理。

(4) 嵌入式回单系统

嵌入式回单系统主机采用 Linux 操作系统, 嵌入了票据对帐风险防范管理软件模块、客户业务统计远程控制软件模块和客户信息查询软件模块, 实现银行企业间票据无干扰同步传递。该产品兼备了其他系列电子回单系统功能的同时, 具有较强的抗病毒性和系统网络管理功能。



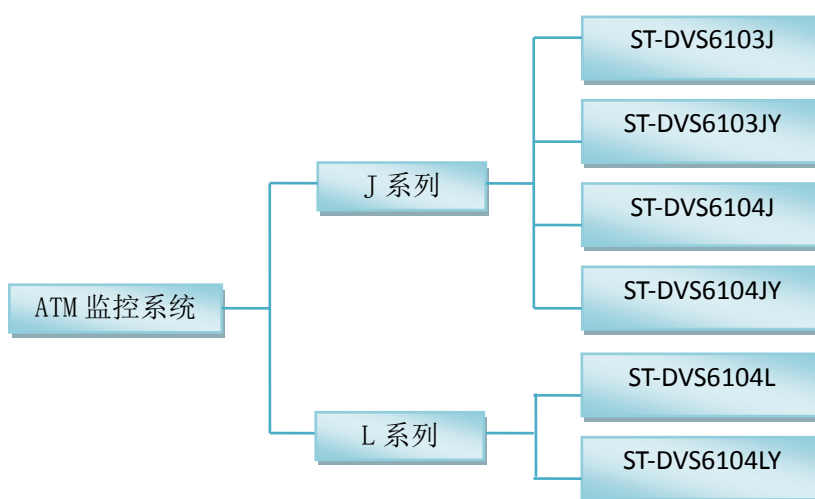
2、银行安防监控业务

发行人银行安防监控业务主要产品包括 ATM 监控系统和银行数字化网络安全监控系统，其主要区别如下表所示：

项目	ATM 监控系统	银行数字化网络安全监控系统
基本构成	监控主机、摄像机拾音器、微波探测器、振动传感器等	多台网点监控系统和省市级集中监控中心平台
适用范围	单台 ATM	省市级分行的各营业网点、金库、ATM、自助银行、办公楼等场所
主要功能	单台 ATM 的视频监控报警	省市级银行分行的综合安防监控管理
业务流程	简单	较为复杂

(1) ATM 监控系统

ATM 监控系统是根据国家强制要求, 供应给银行客户安装于 ATM 内的视频监控系统。产品主要包括 J、L 两大系列, 根据客户需要订制生产。目前, ATM 监控系统已具备了实时监控、录像、两画面音视频同步回放、ATM 卡号叠加功能、双向语音对讲功能、震动破坏报警联动录像、微波接近探测报警联动录像、门磁探测报警联动录像、移动侦测报警录像、视频丢失报警、视频遮挡报警、报警输出功能以及报警信息上传等功能。公司主要 ATM 监控系统的型号及功能用途情况如下:



类型	型号	基本功能				扩展功能							适用行系						
		3路实时录像	4路实时录像	液晶显示	2路同步回放	报警信息上传功能	支持卡号叠加	双向语音对讲功能	震动报警触发录像	微波报警触发录像	门磁报警触发录像	报警输出功能	中国银行	中国工商银行	中国农业银行	中国建设银行	交通银行	其他中国境内银行	
J系列	ST-DVS6103J	√			√	√	√	√	√	√	√	√			√	√	√	√	
	ST-DVS6103JY	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
	ST-DVS6104J		√		√	√	√	√	√	√	√	√			√	√	√	√	
	ST-DVS6104JY		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
L系	ST-DVS6104L		√		√		√	√	√	√	√	√			√	√	√	√	
	ST-DVS6104LY		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	

列	Y																

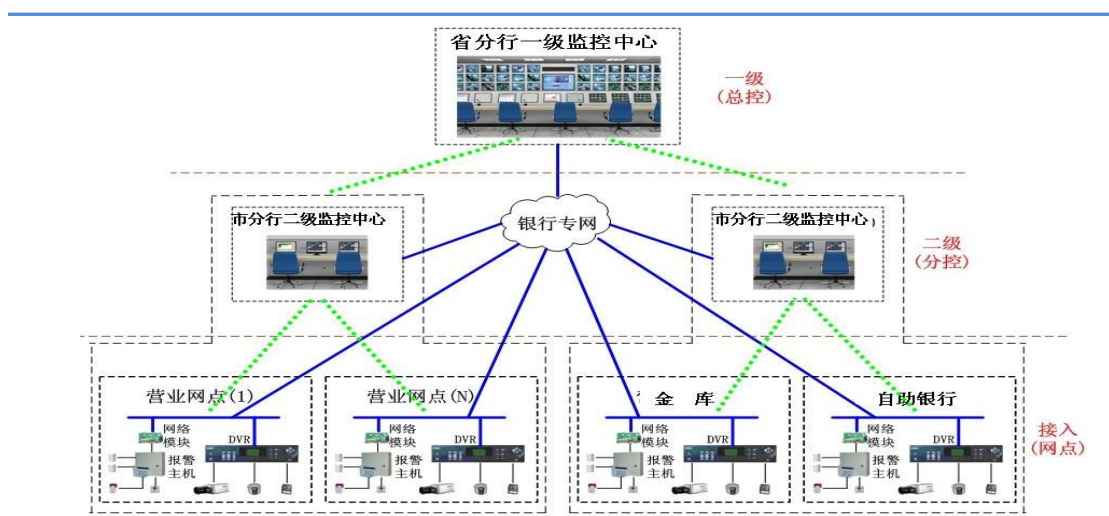
(2) 银行数字化网络安防监控系统

发行人从事的银行数字化网络安防监控业务包括整体解决方案提供、软件平台研发、硬件设备制造、工程施工、集成调试、项目管理及运行维护服务。

银行数字化网络安防监控系统是在银行原有的数字化安防监控设备基础上，通过各种网络协议、传输技术、编解码技术等技术将各监控点的设备整合起来，做到集中监控、分级管理。目前已能实现将省分行及其管辖地二级地市分行两级远程网络监控，实现对管辖范围内各营业网点、金库、ATM、自助银行、办公楼等场所的安防监控报警系统进行集中监控和管理。

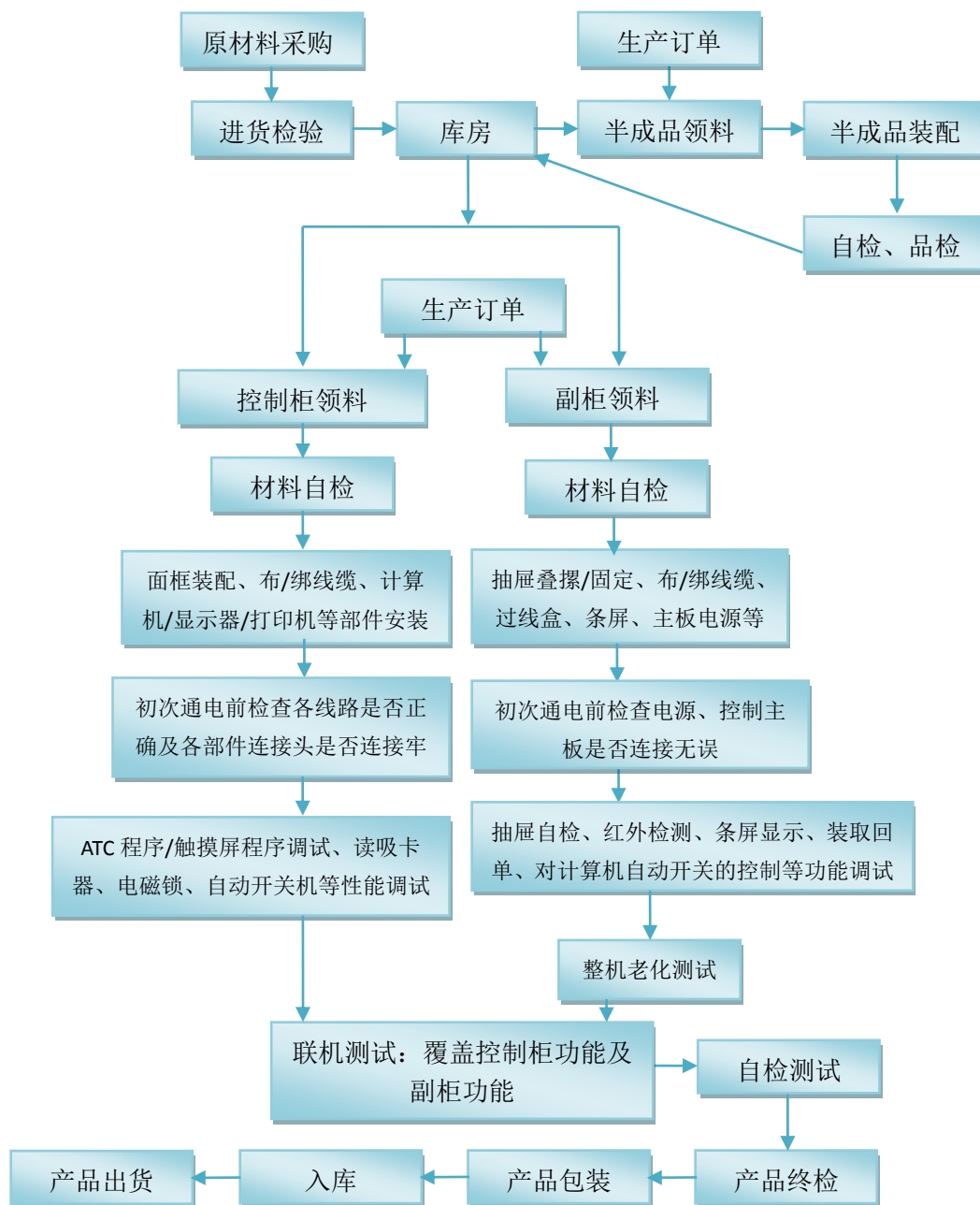
该系统在公司自主研发的三泰 STIVS 智能集中监控联网系统软件平台上能实现的主要功能包括：图像远程实时查看、DVR 远程控制、图像中心显示、自动联动报警、OA 分控管理、自动日志管理、数据统一管理、电子地图、语音通讯及门禁管理等。

银行数字化网络安防监控系统示意图

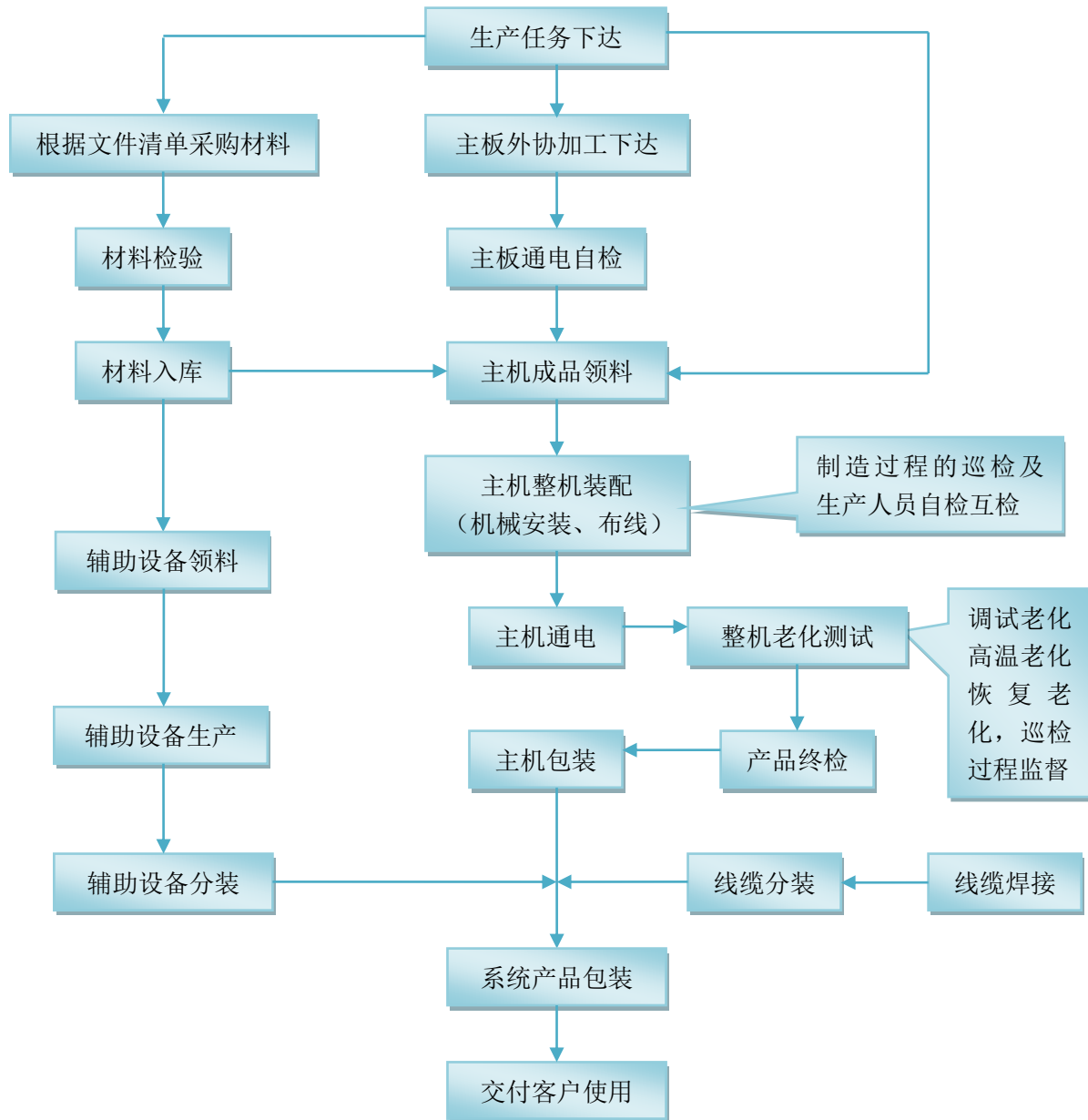


(二) 主要产品的工艺流程

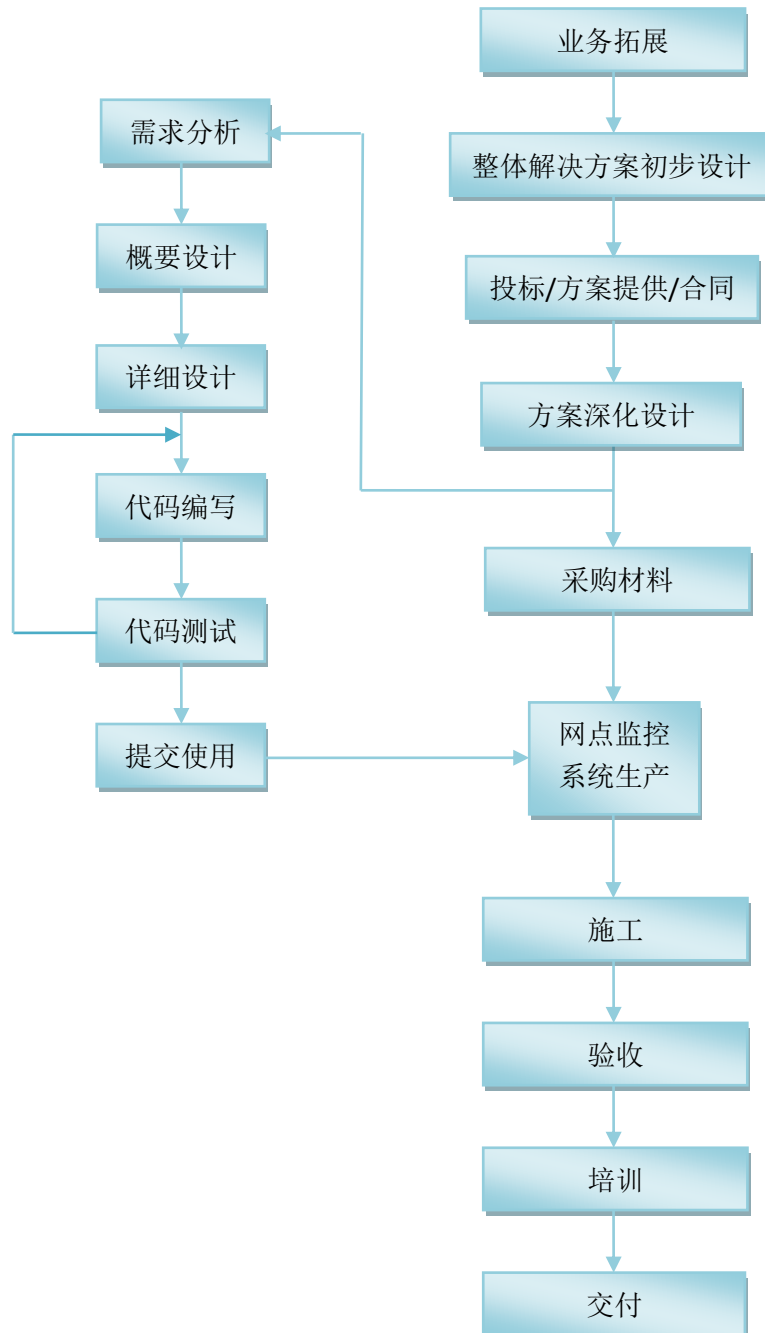
1、电子回单系统的生产工艺流程图



2、ATM 监控系统/网点监控系统的生产工艺流程图



3、银行数字化网络安防监控系统的工艺流程图



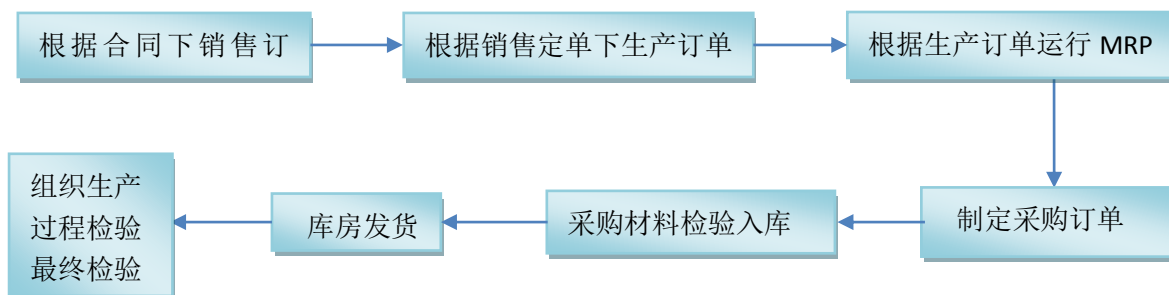
（三）主要经营模式

基于金融电子设备制造及系统建设行业的特殊性，公司主要采取订单化生产经营模式，即公司根据银行的中标通知书、订单及协议等，定量采购原材料，组织安排生产，最后直接销售给银行客户。具体模式可分为如下两类：

1、电子回单系统、ATM 监控系统、网点监控系统等的经营模式

（1）采购模式

公司属于订单型企业，通常依据客户订单安排生产计划、采购原材料，通过订立合作协议书确定购销关系，并约定基本条款，建立长期合作的供应关系，保障供应渠道的稳定性。而供货的产品名称、规格、数量、单价、交货时间等具体内容以订单为准，货款在每批货到验收合格后的一定时期内支付。该合作协议书适用于双方在合同期内发生的所有交易行为。



公司原料采购主要涉及四个部门，即研发中心、物流部、生产部和品管部。其中研发中心负责提供采购物资的质量技术要求，生产部主要负责计划和仓库管理，物流部负责所有对外采购，品管部负责对采购物料进行质量检验。公司按照 ISO9001:2000 质量管理体系要求制定了完整的采购程序，包括采购合同（Q/ST B10.1）、采购计划（Q/ST B10.2）、供方评定记录（Q/ST B10.6）、合格供方名录（Q/ST B10.5）和供方档案（Q/ST B10.7）管理模块。

物流部根据采购程序和生产需要，通过对生产能力、产品质量、产品价格、企业信誉等进行比较，选择合格供方，编制《合格供方名录》，公司保存合格供方的质量记录。同时对相同名称、型号规格的物资尽可能保持两家以上的合格供方以确保采购材料的质量和稳定供应。物流部根据生产计划和临时采购申请单编制采购计划，其内容包括物资名称、型号规格、质量要求、数量、交货期限、价

格等，采购计划批准后交采购员实施。物流部负责根据采购计划实施所有对外采购。品管部负责监督在合格供方采购，当发现某合格供方的质量出现异常波动时，品管部有权提出暂停采购，重新评定其供方资格。采购物资的质量检验与验证按进货检验程序（Q/ST B17）实施。凡属于国家强制性认证产品目录中的产品，采购时必须确认其已经通过认证并加贴了认证标志的才能采购。

为加强公司存货管理，规范存货的采购、耗用、销售与核算等，公司根据国家有关规定，结合自身经营需要，制定了完整的存货管理制度。具体包括材料库管理制度（Q-ST C10.2）、成品库管理制度（Q-ST C10.3）、半成品库管理制度（Q-ST C10.4）、备件库管理制度（Q-ST C10.5）、维修库管理制度（Q-ST C10.6）、废品库管理制度（Q-ST C10.7）等。

（2）生产模式

公司根据“以销定产”原则制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制。公司生产采用哑铃式策略，产品设计开发和软件的编程由公司负责，主要原材料则采用外购或委托外协企业加工，最后由公司进行装配、驱动程序下载、检测入库。公司掌握软件开发、系统组装和联调的核心技术，同时与外部专业制造厂家建立稳固的委托加工关系，形成“核心模块自制、一般部件外包”的生产模式。该生产模式确保公司不用在非专业化、泛用型的部件生产中投入大量的资金和资源，不形成生产加工设备的资产沉淀，而集中资源在研发和售后服务中创造更好的品牌和更高的附加价值。有效降低了公司的生产成本和设备投资风险，缩短了产品生产周期，通过引进和利用外部资源，为公司建立反应迅速、灵活多变的产品生产模式，并为公司确立了竞争优势。

目前，公司电子回单系统机械结构、电子电路的设计开发和驱动软件的编程由公司研发中心完成；电缆组件、主控柜控制板及柜内走线系统、红外检测装置等技术含量较高部件由公司自行生产；机柜、机箱、注塑件、包装箱等加工件由外协企业提供。ATM 监控系统和网点监控系统的研发、设计、软件编写和程序下载由公司研发中心和系统集成部完成，专业部件由公司自行生产，其他通用部件直接采购或由外协厂家提供，整机装配和系统联调由公司完成。

（3）销售模式

公司主要产品包括电子回单系统、ATM 监控系统及银行数字化网络监控系统，目标客户为国内各大银行。针对产品和服务的特殊性，公司在销售模式上采用直销方式，直接面向市场独立自行销售，建立了完整的销售体系。公司销售由分管营销的副总经理负责，各分公司直接对该副总经理负责，为公司开拓市场，获取订单。

公司产品销售途径主要是通过参加国内银行的公开招标，根据获取的银行订单、合同组织供货。为了保证产品的质量和性能，并得到更好的售后维护，银行采购一般由总行或者省分行集中招标，其中，ATM 监控系统主要采用总行招标集中采购、在各省市区分行统一安装；电子回单系统、数字化网络安防监控系统主要由各省市区分行自行采购。

另外，在电子回单系统销售方面，随着国家有关商业银行中间业务收费办法的出台，银行与制造商间合作运营的市场利益机制渐趋形成。凭借在市场内的垄断地位和与银行客户长期稳定的合作关系，公司于 2006 年 9 月率先拓展电子回单系统的合作运营业务，通过共同营销和技术支持，现已探索出较为成熟的业务模式。

为了解决销售管理中的矛盾和销售中遇到的问题，对销售人员的日常活动进行有效的管理，公司通过引入 CRM 软件，建立了专门的客户关系维护系统，与现有客户和潜在客户建立了良好的业务关系。同时，公司拥有健全的服务支持响应体系，确保售后服务的及时性、延续性和完整性。公司设有专门的客户服务中心统一管理全国售后服务，此外，在北京、上海、广州、山东、成都、南京、深圳、武汉等地设有 8 个分公司，在武汉、沈阳、福州、昆明、青岛、西安等地设有 95 个办事处或售后服务网点，形成覆盖全国的销售服务网络，及时处理各片区的售后服务事宜。客户服务中心在公司 ERP 管理系统的平台上，建立了全国统一的呼叫中心（电话号码 400-887-3300）并提供 7×24 小时支持服务。

2、银行数字化网络安防监控业务的经营模式

公司从事的银行数字化网络安防监控业务涵盖了整体解决方案提供、软件平台研发、硬件设备制造、工程施工、集成调试、项目管理及运行维护服务。具体可分为如下四个阶段：

（1）整体解决方案初步设计与投标/中标阶段

①公司业务开展是从招投标开始，招投标是公司获取该项业务的主要手段。由于银行数字化网络安防监控系统涉及整体解决方案提供、硬件设备采购制造、软件平台设计、工程施工、集成调试等多个环节，公司需要和银行客户充分沟通，掌握项目需求并提供符合银行客户要求、高标准的整体解决方案，确保在招投标竞争中处于优势地位。

公司市场部负责项目跟踪，同时研发中心根据项目情况进行需求分析，与银行客户进行需求讨论、沟通以及设计引导，期间可根据银行的要求设计提交初步的整体解决方案。

②项目进入招投标程序后，由市场部填写项目立项申请表（包括项目范围，竞标程序、对手情况、投标日期、需提交的文件等），组织研发中心、财务部召开项目立项评审会。评审会根据项目情况和竞争情况评估是否参与投标，若确定参与竞标，则由项目负责人、技术人员、方案设计人员、项目保障人员等组成项目团队，根据客户提出的技术、商务和经济要求进行实质性响应，编制投标书，参与投标。

③项目团队跟踪投标项目评估全过程，对项目进行实时的评估与信息反馈、协调资源、力争项目中标。中标后，项目团队负责组织项目合同评审、洽谈、签订，研发中心与当地的分公司审查并分析合同可操作性和风险。

（2）方案深化设计及硬件设备制造阶段

①由研发中心、当地分公司共同负责优化初步设计方案，当地分公司负责项目施工图纸设计，经银行客户及项目监理方审定后出图，设备清单提交物流部。

②物流部编制项目成本预算表并提交财务部建立数据库，财务部负责项目成本预算控制。

③当地分公司负责项目实施计划管理、实施方案优化和施工管理、现场管理、成本控制、质量管理、督促工程回款与结算、客户需求与投诉处理与反馈。物流部负责项目设备和材料采购、配送。研发中心负责自主研发的软硬件二次开发、调试服务，负责供应商提供的系统产品调试服务。

④生产部负责硬件设备制造，根据“以销定产”原则制定生产作业计划，进行

生产调度、管理和控制。公司生产采用哑铃式策略，产品设计开发和软件的编程由研发中心负责，主要原材料则采用外购或委托外协企业加工，最后由生产部进行装配、驱动程序下载、检测入库，完成网点安防监控系统生产。详见本节“四、发行人主营业务情况”之“（三）主要经营模式”之“1、电子回单系统、ATM 监控系统、网点监控系统等的经营模式”。

⑤研发中心专门设立技术项目小组负责系统检测及验收，当地分公司负责编制项目结算报告、竣工文件，财务部根据项目结算报告核算项目成本。

（3）工程施工与项目验收阶段

由公司研发中心委派专业技术小组协助当地分公司负责组织现场施工和进行各子系统的安装、开通、调试。在施工过程中，严格执行项目计划书与施工图纸，严格执行安防国家标准和行业标准。由项目经理根据批准的进度计划表负责对施工进度进行有效地管理和控制，对可能产生的影响进度的因素进行预判，及时采取措施，确保项目工程顺利完成。

项目验收分两个阶段，首先由公司专业的技术人员进行系统检测与调试，测试合格后，交与银行方测试；银行依据合同的规定对项目进行二次验收，验收合格后，正式交付银行使用。

（4）交付与培训阶段

银行数字化网络安防监控系统建成交付后，由于系统操作的专业性较强，公司会委派专业的技术人员对银行的操作人员进行培训，保证安防监控系统尤其是监控中心的安全操作和正常运行。同时，公司对银行客户提供一至三年的系统技术维护，维护期过后，公司将进行有偿维护。

客户服务中心负责制定服务规范，负责售后维护保养信息的建立管理以及设备的故障处理。负责公司产品维护质量报表收集和整理，收集全国客户意见，进行质量反馈，促进产品改进。

（四）主要产品的产销情况

1、主要产品的产能、产量、销量、产销率和销售收入

（1）主要金融电子设备

时间	产品类别	电子回单系统	ATM 监控系统	网点监控系统
2009 年 1-6 月	产能(台/套)	1,000	4,000	
	产量(台/套)	2,086	1,813	1,680
	销量(台/套)	2,099	1,887	1,896
	产能利用率	208.60%	87.33%	
	产销率	100.62%	104.08%	112.86%
	销售收入(万元)	4,614.64	1,647.08	-
2008 年	产能(台/套)	2,000	8,000	
	产量(台/套)	2,182	6,363	3,628
	销量(台/套)	2,192	6,506	4,098
	产能利用率	109.10%	124.89%	
	产销率	100.46%	102.25%	112.95%
	销售收入(万元)	6,170.08	6,462.09	-
2007 年	产能(台/套)	2,000	8,000	
	产量(台/套)	1,683	5,356	3,529
	销量(台/套)	1,611	5,277	3,125
	产能利用率	84.15%	111.06%	
	产销率	95.72%	98.52%	88.55%
	销售收入(万元)	5,215.41	5,089.36	-
2006 年	产能(台/套)	2,000	8,000	
	产量(台/套)	1,222	1,450	2,682
	销量(台/套)	1,179	1,316	2,833
	产能利用率	61.10%	51.65%	
	产销率	96.48%	90.76%	105.63%
	销售收入(万元)	3,829.71	1,265.05	-

注 1: ATM 监控系统和网点监控系统共用生产线;

注 2: 网点监控系统运用于公司银行数字化网络安防监控业务中, 未单独对外销售。

(2) 银行数字化网络安防监控系统

2006-2008 年及 2009 年 1-6 月, 银行数字化网络安防监控系统实现销售收入 3,465.17 万元、6,232.53 万元、8,755.13 万元和 3,036.99 万元。目前, 生产能力和服务能力严重制约了公司承接该项业务的能力。

2、按区域划分销售收入

单位: 万元

销售区域	2009 年 1-6 月		2008 年	
	营业收入	比例	营业收入	比例
环渤海湾地区	4,095.91	41%	11,405.46	47%
长江三角洲地区	1,917.08	19%	3,598.33	15%

珠江三角洲地区	2,387.33	24%	6,091.08	25%
西部地区	1,577.92	16%	2,939.77	12%
小计	9,978.25	100%	24,034.64	100%
销售区域	2007 年		2006 年	
	营业收入	比例	营业收入	比例
环渤海湾地区	7,765.78	42%	2,907.69	31%
长江三角洲地区	3,096.08	17%	2,244.70	24%
珠江三角洲地区	5,967.46	32%	3,866.62	41%
西部地区	1,643.03	9%	310.58	3%
小计	18,472.35	100%	9,329.59	100%

注：环渤海湾地区包括：北京、天津、河北、山东、黑龙江、吉林、辽宁、河南、湖北、山西、内蒙古；

长江三角洲地区包括：上海、浙江、江苏、安徽、江西；

珠江三角洲地区包括：广东、广西、海南、福建、湖南；

西部地区包括：四川、重庆、新疆、西藏、陕西、云南、贵州、甘肃、宁夏、青海。

3、主要客户群体

发行人近三年的客户主要为银行类金融机构以及直接为银行提供 ATM 设备的厂商，具体包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行等商业银行和城市商业银行，以及日立、迪堡、NCR 等国际一流的 ATM 设备制造商。

4、主要产品的价格变动情况及原因

单位：元/套

产品类别	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	平均售价	波动幅度	平均售价	波动幅度	平均售价	波动幅度	平均售价	波动幅度
电子回单系统	21,984.95	-29.02%	30,974.28	-4.32%	32,373.75	-0.34%	32,482.71	-1.34%
ATM 监控系统	8,728.56	-12.12%	9,932.51	2.99%	9,644.42	0.33%	9,612.81	-18.65%

(1) 电子产品的价格一般呈下降趋势，但公司的电子回单系统功能不断增加、配置逐年提高，所以价格基本保持稳定。2009 年上半年平均售价下降的主要原因系针对银行小规模网点使用的单价较低电子回单系统一体机销售比例增加所致。2009 年上半年电子回单系统销售 2,099 套，其中电子回单一体机 1,373 套，通用电子回单系统 726 套，通用电子回单系统的平均售价为 30,198.05 元，比上年下降 2.51%。

(2) 银行招标采购 ATM 监控系统始于 2005 年底, 采购量较小, 采购价格较高。2006 年银行开始大规模采购后, 进入厂商也相应增加, 产品价格趋于合理及稳定, 2009 年上半年平均售价下降的主要原因系价格较低的 ATM 监控改造销售比例增加所至。

(3) 银行数字化网络安防监控系统是公司为客户提供个性化整体解决方案, 各套方案涉及的软硬件产品数量、类型均不同, 故无法计算平均售价。

5、向前 5 名客户销售的情况

(1) 按总行或母公司合并统计

年度	客户名称	销售收入 (万元)	销售收入占营业收入比例
2009 年 1-6 月	中国银行	3,230.89	31.61%
	农业银行	1,412.98	13.82%
	建设银行	1,238.39	12.11%
	工商银行	880.74	8.62%
	日立公司	359.04	3.51%
	合计	7,257.64	69.67%
2008 年度	中国银行	5,559.36	22.80%
	农业银行	5,071.99	20.81%
	建设银行	3,133.66	12.85%
	工商银行	3,130.75	12.84%
	日立公司	1,631.05	6.69%
	合计	18,526.80	76.00%
2007 年度	中国银行	5,083.17	27.52%
	农业银行	4,300.91	23.28%
	建设银行	2,100.47	11.37%
	工商银行	1,420.33	7.69%
	日立公司	1,063.34	5.76%
	合计	13,968.22	75.62%
2006 年度	农业银行	2,287.18	24.52%
	工商银行	2,026.50	21.72%
	建设银行	1,498.29	16.06%
	日立公司	909.35	9.75%
	中国银行	505.98	5.42%
	合计	7,227.30	77.47%

(2) 按省级分行或直接客户统计

年度	客户名称	销售收入	销售收入占营业

		(万元)	收入比例
2009 年 1-6 月	中国银行总行	778.50	7.62%
	农业银行广东省分行营业部	482.16	4.72%
	建设银行山东省分行	434.60	4.25%
	日立(中国)有限公司	359.04	3.51%
	中国银行天津市分行	349.89	3.42%
	合计	2,404.19	23.52%
2008 年度	中国银行总行	1,933.70	7.93%
	农业银行山东省分行	1,736.63	7.12%
	日立(中国)有限公司	1,631.05	6.69%
	农业银行广东省分行	1,323.52	5.43%
	建设银行四川省分行	888.10	3.64%
	合计	7,513.00	30.82%
2007 年度	农业银行广东省分行	3,559.56	19.27%
	中国银行总行	1,695.75	9.18%
	中国银行山东省分行	1,107.65	6.00%
	日立(中国)有限公司	1,063.34	5.76%
	建设银行广东省分行	1,016.42	5.50%
	合计	8,442.72	45.70%
2006 年度	农业银行广东省分行	1,490.74	15.98%
	工商银行广东省分行	1,019.17	10.92%
	日立(中国)有限公司	909.35	9.75%
	建设银行广东省分行	562.64	6.03%
	农业银行上海市分行	377.54	4.05%
	合计	4,359.44	46.73%

近三年，公司不存在向单个客户销售比例超过销售额 50%的情况。

公司所属行业为金融电子设备制造及系统建设行业。银行业同电信、石化等行业类似，同是国民经济的重要支柱产业。截至 2007 年底，银行业金融机构总资产规模达 525,982.5 亿元，其市场容量巨大。我国国内上市商业银行近三年购建固定资产和其他资产所支付的现金每年均达 300 亿元以上；一方面对自动柜员机和电子回单系统为代表的银行自助类设备的采购力度大幅上升；另一方面，来自银行 ATM 监控及数字化网络安防监控的需求激增。

公司主要目标客户为商业银行，具体包括五大国有商业银行（工、农、中、建、交）、股份制商业银行（招行、光大、浦发、民生等十余家）以及其他商业银行（包括城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社及邮政储蓄银行等）。其中工、农、中、建、交五大国有商业银行网点数最多，覆盖面最广，资产规模最大，收入最高；截至 2007 年底其总资产规模合计

高达 280,070.9 亿元，占银行类金融机构总资产的 53.24%。因此，本行业的客户主要集中在该五家国有商业银行。以下选取金融电子设备制造及系统建设行业的上市公司做如下比较：

前五名客户的销售额和占年度销售总额的百分比

公司名称		2008 年	2007 年	2006 年
广电运通		73.97%	71.95%	79.73%
御银股份		49.91%	49.55%	36.37%
本公司	按总行或母公司合并统计	76.00%	75.62%	77.47%
	按省级分行或直接客户统计	30.82%	45.70%	46.73%

数据来源：上市公司年报

综上分析，公司的客户包括国有商业银行、股份制商业银行、各城市商业银行及农村信用社等，其中主要为五大国有商业银行。从实际情况来看，公司主要与各大银行省市级分行签署销售协议。因此，按省级分行或直接客户口径统计，公司并不存在向前五名客户销售比例超过销售额 50%的情况。从行业特征来看，五大国有商业银行处于行业垄断地位，因此公司的主要客户同本行业其他公司一样主要集中在该五大银行。未来公司拟从以下方面拓展客户：（1）与更多的国有及股份制商业银行的省市级分行建立稳定合作关系；（2）积极开拓各地城市商业银行及农村信用社等其他金融机构客户；（3）加强与日立、迪堡及 NCR 等国际著名金融设备企业的合作。

（五）主要原材料、能源供应情况

1、主要原材料及价格变动情况

（1）公司主要原材料为硬盘、机柜、触摸显示器、计算机、数字硬盘录像机、采集卡、打印机、计算机主板、用户卡、直流电机及 UPS 电源等，具体情况如下：

序号	产品类别	主要原材料
1	电子回单系统	计算机，打印机、UPS、显示器、触摸屏、液晶触摸显示器、机柜、读卡设备、面框、抽屉、电机、皮带、开关线、条屏、副柜主板
2	ATM 监控系统	监控主机板、硬盘、摄像机、镜头、震动传感器、微波传感器、UPS、开关电源、专用机箱
3	银行数字化网络	监控主机板、硬盘、摄像机、镜头、服务器、显示器、监视

安防监控系统	器、报警主机、IP 开关、交换机、视频分配器、CPU、内存、视频采集卡、报警盒、开关电源、机柜、电视墙、控制台

(2) 报告期内主要原材料价格变动幅度及原因:

材料名称	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
监控主机板	-4.10%	-7.36%	-11.38%	-6.73%
硬盘	-9.47%	-24.70%	-4.32%	-24.43%
摄像机	-4.15%	-2.68%	-6.27%	-13.97%
塑料抽屉	-12.98%	-5.57%	-2.74%	-2.55%
机柜	-3.98%	-0.86%	-6.53%	-5.91%
触摸显示器	-8.02%	-7.68%	-17.74%	-5.08%
计算机	-7.11%	-6.23%	-3.45%	-16.16%
采集卡	-4.24%	-3.70%	-26.15%	-9.34%
打印机	-2.38%	-11.30%	-16.48%	-0.74%
计算机主板	-2.53%	-17.60%	28.86%	-16.06%

本公司主要原材料价格报告期内呈下降趋势，主要源于上游电子、电气、机电产品、机械制造行业技术不断进步，市场竞争日趋激烈。加之，公司面对充足的市场供给，具有较强的采购议价能力，有效避免了原材料价格波动对公司经营的影响。

2、主要原材料占生产成本的比重

(1) 近三年生产成本的构成

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额 (万元)	占成本 比例	金额 (万元)	占成本 比例	金额 (万元)	占成本 比例	金额 (万元)	占成本 比例
直接材料	6,258.22	96.10%	13,810.80	96.79%	10,111.24	95.25%	5,323.91	94.51%
直接人工	168.06	2.58%	293.59	2.06%	296.2	2.79%	142.5	2.53%
制造费用	85.86	1.32%	165.09	1.16%	207.5	1.95%	166.61	2.96%
成本合计	6,512.14	100.00%	14,269.48	100%	10,614.94	100%	5,633.02	100%

(2) 主要原材料占成本的比重

序号	主要原材料	占生产成本比重			
		2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
1	监控主机板	12.14%	20.57%	20.13%	13.58%
2	硬盘	6.89%	10.64%	15.43%	13.69%
3	摄像机	12.69%	10.70%	6.88%	2.46%
4	塑料抽屉	6.39%	4.76%	4.82%	6.71%
5	机柜	7.67%	4.46%	4.51%	6.99%

6	触摸显示器	6.59%	6.37%	4.33%	3.68%
7	计算机	7.62%	7.27%	4.21%	5.87%
8	采集卡	1.04%	1.30%	2.79%	2.58%
9	打印机	4.13%	2.60%	2.57%	3.23%
10	计算机主板	1.66%	1.21%	1.87%	2.39%
合计		66.82%	69.86%	67.56%	61.17%

3、向前五名供应商采购情况

时间	供应商名称		采购金额（元）	采购所占比例
2009 年 1-6 月	1	杭州海康威视数字技术股份有限公司成都分公司	6,866,141.02	9.34%
	2	成都中盈科技有限公司	3,163,801.05	4.30%
	3	成都捷创科技有限公司	3,154,300.02	4.29%
	4	四川振讯电子有限公司	2,854,237.28	3.88%
	5	成都圭璋科技有限公司	2,499,389.98	3.40%
	小计		18,537,869.53	25.21%
2008 年	1	杭州海康威视数字技术股份有限公司成都分公司	23,425,773.90	14.48%
	2	成都中盈科技有限公司	12,439,270.94	7.69%
	3	成都海莱特电子信息技术有限公司	7,622,409.83	4.71%
	4	深圳市图敏实业有限公司	5,926,677.97	3.66%
	5	成都华峰电气设备有限公司	4,458,468.12	2.75%
	小计		53,872,600.76	33.29%
2007 年	1	杭州海康威视数字技术有限公司成都分公司	18,985,746.00	16.37%
	2	成都中盈科技有限公司	12,119,220.13	10.45%
	3	深圳市图敏实业有限公司	6,716,700.04	5.79%
	4	成都华峰电气设备有限公司	3,687,833.15	3.18%
	5	成都吉锐触摸技术股份有限公司	3,585,329.95	3.09%
	小计		45,094,829.27	38.88%
2006 年	1	成都中盈科技有限公司	9,196,607.10	10.29%
	2	杭州海康威视数字技术有限公司成都分公司	8,766,028.90	9.81%
	3	成都兴佳腾实业有限公司	3,703,988.10	4.15%
	4	成都华峰电气设备有限公司	3,224,248.20	3.61%
	5	深圳市图敏实业有限公司	2,689,074.60	3.01%
	小计		27,579,946.90	30.87%

4、主要外协企业在报告期内与公司的交易情况

本公司生产外协加工费主要为焊接加工费用，2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月金额分别为 507,697.69 元、363,239.60 元、693,913.00 元和 615,131.39 元，占生产成本比例分别为 0.90%、0.34%、0.48%和 0.92%。本公司外协加工费用金额占生产成本费用比例相对稳定，对公司生产成本影响较小。

5、主要能源构成及供应情况

公司使用的能源主要为水、电。公司用水来源于成都市金牛区土桥水厂公司，用电来源于成都市青羊区供电局，供应稳定正常。近三年一期，公司水电费合计金额分别为 157,835 元、205,281 元、277,621 元和 155,743.60 元，占生产成本的比重分别为 0.28%、0.19%、0.19%和 0.24%。本公司生产经营所消耗的能源金额较小，能源价格的波动对公司盈利能力不构成重大影响。

主要能源具体消耗情况如下：

项目	2009 年 1-6 月			2008 年度		
	消耗量	金额	均价	消耗量	金额	均价
水	4,798	8,991.60	1.87	7,941	15,373	1.94
电	182,050	146,752	0.81	320,550	262,248	0.82
合计	-	155,743.6	-	-	277,621	-
项目	2007 年度			2006 年度		
	消耗量	金额	均价	消耗量	金额	均价
水	5,260	5,786	1.10	4,666	5,133	1.10
电	265,993	199,495	0.75	177,560	152,702	0.86
合计	-	205,281	-	-	157,835	-

注：上表中，水的消耗量单位为“立方米”，单价为“元/立方米”；电的消耗量单位为“千瓦时”，单价为“元/千瓦时”；金额的单位均为“元”。

（六）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在上述供应商、客户中的权益情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述客户没有任何关联关系，也未在其中占有权益。

（七）环境保护与安全生产

本公司所属行业不属于高污染行业，公司的生产过程基本上是物理过程。本

公司在生产过程中会产生少量工业废料、噪声及生活污水，公司均采取了相应措施，不会对环境产生不利影响。公司严格认真执行国家有关的环境保护标准，环保工作有专人负责管理。公司一直秉承经济效益与环境效益相统一的原则，在工艺设计中尽量采用无毒、无害、低毒、低害的原材料，采用无污染或少污染的新技术、新工艺，把生产过程中产生的污染减少到最低限度。经有关部门检测，污染物的排放指标均达到环保标准规定。

2009年7月22日，成都金牛区环境保护局出具了《关于成都三泰电子实业股份有限公司环保核查情况的说明》：“成都三泰电子实业股份有限公司项目建设执行了环境影响评价制度和‘三同时’制度。近三年未发生环境污染事故，未有环保行政处罚记录，未有环保方面的群众投诉记录。”

2008年1月31日，四川省环境保护局出具了《关于对三泰电子网络化监控系统扩产技术改造项目、三泰电子研发中心技术改造项目环境影响报告表的批复》（川环建函[2008]91号）指出：“项目选址不新增用地，符合当地规划要求，污染物可达标排放并符合当地总量控制要求，不会对区域环境质量造成影响。同意该项目在拟选地址进行建设。”

公司认真贯彻执行“安全第一、预防为主”和“管生产必须管安全”的原则，设立了安全生产管理委员会，制定了《三泰电子安全生产管理委员会的设立及其例会制度》、《三泰电子公司安全保卫、消防体系》、《成都三泰电子生产安全事故应急预案》、《行吊使用规程》、《液压车使用规程》、《部门安全生产职责》等一系列制度或规定。

公司安全保卫、消防管理体系由三级组成。一级管理由公司领导担任，二级管理由相关部门经理及保安队长组成，三级管理由保安队各小组及义务消防小分队组成，明确了各级负责人的职责。各部门严格执行公司“消防管理制度”及各项规章制度和操作规程，对存在的不安全因素及时排除，及时向上级领导汇报，提出整改意见。各部门负责本责任区范围内的安全，实行分级安全检查制度（车间岗位级日检查、部门级周检查、公司级月检查），加强员工各项安全教育和知识学习，确保生产经营过程中的人身安全和财产安全。

五、发行人主要固定资产和无形资产

(一) 固定资产

1、固定资产的基本情况

本公司固定资产主要包括：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备及其他设备等。公司的固定资产成新率较高、使用状况良好，不存在闲置、报废等减值现象，故未对其计提减值准备。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司固定资产情况如下：

单位：元

序号	固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
1	房屋建筑物	17,397,128.16	3,181,024.44	14,216,103.72	81.72%
2	电子设备	2,940,714.92	1,708,783.98	1,231,930.94	41.89%
3	运输设备	5,251,251.87	1,698,121.08	3,553,130.79	67.66%
4	办公设备	1,639,960.35	809,014.19	830,946.16	50.67%
5	机器设备	4,063,947.53	925,397.89	3,138,549.64	77.23%
6	其他设备	5,372,328.91	1,782,901.45	3,589,427.46	66.81%
合计		36,665,331.74	10,105,243.03	26,560,088.71	72.44%

2、生产设备情况

序号	设备名称	用途	使用部门	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
1	监控生产线	生产	生产部	1	2,129,387.35	1,085,987.55	51.00%
2	模具	生产	生产部	20	430,000.00	75,546.55	17.57%
3	自制检测设备	检测	品管部	1	131,332.36	118,855.78	90.50%
4	生产用车	运输	生产部	2	127,741.00	85,446.69	66.89%
5	生产线工作台	生产	生产部	3	114,000.00	5,700.00	5.00%
6	发电机	生产	生产部	1	63,712.00	9,291.45	14.58%
7	测试计算机	检测	品管部	20	56,237.26	2,811.86	5.00%
8	指纹生产线	生产	生产部	1	54,987.00	38,490.90	70.00%
9	液晶显示器	生产	生产部	3	47,318.85	6,900.40	14.58%
10	服务器	检测	品管部	2	42,550.00	2,127.50	5.00%
11	服务器	生产	生产部	1	33,000.00	24,997.50	75.75%
12	检测计算机	检测	品管部	10	27,009.41	13,171.32	48.77%
13	调试电脑	生产	生产部	8	26,776.78	20,283.10	75.75%
14	网络设备	检测	品管部	1	21,800.00	1,090.00	5.00%
15	笔记本电脑	检测	品管部	2	21,596.00	1,079.80	5.00%
16	投影仪	检测	品管部	1	15,500.00	9,622.90	62.08%
17	富士扫描仪	生产	生产部	1	15,300.00	11,589.75	75.75%
18	空压机	生产	生产部	1	15,000.00	750.00	5.00%
19	工作台	生产	生产部	5	14,900.00	3,116.48	20.92%

20	显示屏	检测	品管部	1	14,100.00	716.75	5.08%
21	编程器	生产	生产部	3	11,780.00	2,381.01	20.21%
22	空调	生产	生产部	1	9,950.00	497.50	5.00%
23	示波器	检测	品管部	1	9,600.00	480.00	5.00%
24	RG-S3750-24 三层交换机	生产	生产部	1	9,500.00	7,346.64	77.33%
25	测试台	生产	生产部	2	9,000.00	5,806.00	64.51%
26	条码打印机	生产	生产部	1	6,718.00	335.90	5.00%
27	主机	检测	品管部	3	6,005.00	3,202.58	53.33%
28	监控主机	检测	品管部	1	5,470.09	2,789.74	51.00%
29	多功能机床	生产	生产部	1	5,400.00	270.00	5.00%
30	显示器	生产	生产部	4	5,240.00	2,391.13	45.63%
31	测试仪器	检测	品管部	1	5,213.68	5,131.13	98.42%
32	车间吊架	生产	生产部	1	4,086.92	984.25	24.08%
33	电子设备	生产	生产部	2	3,965.00	3,003.48	75.75%
34	点钞机	检测	品管部	1	3,800.00	1,998.13	52.58%
35	服务器机柜	生产	生产部	1	3,247.86	3,145.02	96.83%
36	液压堆垛机	生产	生产部	1	3,200.00	160.00	5.00%
37	操作台	生产	生产部	1	3,150.00	1,656.32	52.58%
38	监视器	检测	品管部	1	2,974.36	1,940.78	65.25%
39	潜水泵	生产	生产部	2	2,950.00	2,065.00	70.00%
40	耐压测试仪	检测	品管部	1	2,700.00	135.00	5.00%
41	打包机	生产	生产部	1	2,000.00	1,114.97	55.75%
42	监控检测仪	检测	品管部	1	2,000.00	100.00	5.00%
43	打印机	检测	品管部	1	1,800.00	90.00	5.00%
44	服务器机柜	生产	生产部	1	1,800.00	1,743.00	96.83%
45	主板	检测	品管部	1	1,349.83	602.96	44.67%
46	硬盘	检测	品管部	2	894.06	44.70	5.00%

3、房屋建筑物

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司拥有 3 处房产，总建筑面积为 9,947.27 平方米，为厂房和办公用房。上述房产均已取得《房屋所有权证》，具体情况如下：

序号	房产证号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
1	成房权证监证字第 1424243 号	成都市金牛区蜀西路 42 号	3,785.09	软件中心和连廊	注 ¹
2	成房权证监证字第 1453825 号		1,369.24	食堂	
3	成房权证监证字第 1453826 号		4,792.94	厂房	注 ²

注¹：发行人于 2008 年 7 月 10 日与上海浦东发展银行成都分行签订《房地产最高额抵

押合同》，将建筑面积为 3,785.09 平方米的成房权证监证字第 1424243 号和建筑面积为 1,369.24 平方米的成房权证监证字第 1453825 号房屋产权作为抵押物抵押给对方，为双方于 2008 年 7 月 10 日签订的《短期贷款协议书》下综合授信 1,500 万元额度内的借款或开具银行承兑汇票作抵押担保，抵押期限至 2010 年 7 月 9 日。

注²：发行人于 2009 年 3 月 25 日与中国工商银行成都沙河支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：2009 年沙河（抵）字 0003 号），将建筑面积为 4,792.94 平方米的房屋产权（成房权证监证字第 1453826 号）向该行借款 1,000 万元提供抵押担保，抵押期限至 2011 年 3 月 24 日。

（二）无形资产

1、土地使用权

目前公司拥有土地使用权一宗，系以出让方式取得，用作生产、办公场地及配套设施等，其基本情况如下表所示：

证书号码	地址	面积 (m ²)	权利期限	用途	抵押 情况
川国用（2007）第 00149 号	成都市金牛区蜀西 路 42 号	32,029.54	2052-10-24	工业	注

注：1、发行人于 2008 年 7 月 10 日与上海浦东发展银行成都分行签订《土地使用权最高额抵押合同》，将该宗土地使用权中的 10,763.56 平方米作为抵押物之一抵押给对方，为双方于 2008 年 7 月 10 日签订的《短期贷款协议书》下综合授信 1,500 万元额度内的借款或开具银行承兑汇票作抵押担保，抵押期限至 2010 年 7 月 9 日。

2、发行人于 2008 年 7 月 10 日与上海浦东发展银行成都分行签订《房地产最高额抵押合同》，以其拥有的房产（成房权证监证字第 1424243 号）及其所占用的土地使用权 6,765.98 平方米作为抵押物之一抵押给对方，为双方于 2008 年 7 月 10 日签订的《短期贷款协议书》下综合授信 1,500 万元额度内的借款或开具银行承兑汇票作抵押担保，抵押期限至 2010 年 7 月 9 日。

3、发行人于 2009 年 3 月 25 日与中国工商银行成都沙河支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：2009 年沙河（抵）字 0003 号），发行人以其拥有的厂房（成房权证监证字第 1453826 号）及其所占用的土地使用权 14,500 平方米为公司向该行 1,000 万元借款提供抵押担保，抵押期限至 2011 年 3 月 24 日。

2、商标

序号	名称	注册号	注册有效期限	取得方式	申请类别
1		128625 0	1999/06/21 -2019/06/20	原始取得	第 9 类
2		324719 2	2004/04/07 -2014/04/06	原始取得	第 36 类

3		324719 3	2004/03/07 -2014/03/06	原始取得	第 9 类
4		346820 8	2004/09/28 -2014/09/27	原始取得	第 9 类

根据国家工商行政管理总局商标局签发的《注册申请受理通知书》，发行人有如下六项商标注册申请：

序号	商标名称	申请号	申请日期	受理通知书 发文编号	申请类别
1		5720865	2006/11/13	ZC5720865SL	第 9 类
2		5735973	2006/11/20	ZC5735973SL	第 9 类
3		7475294	2009/6/16	ZC7475294SL	第 35 类
4		7475328	2009/6/16	ZC7475328SL	第 42 类
5		7475365	2009/6/16	ZC7475365SL	第 37 类
6		7475372	2009/6/16	ZC7475372SL	第 45 类

3、专利

截至 2009 年 6 月 30 日，公司自行开发拥有专利 35 项，其中外观设计专利 19 项，实用新型专利 16 项。详细情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	申请日	有效期
1	多功能电子回单柜	外观设计	本公司	ZL 99 3 36425.X	1999/09/02	10 年
2	多功能电子回单柜	外观设计	本公司	ZL 00 3 25818.1	2000/07/21	10 年
3	旋转式切纸器	实用新型	本公司	ZL 00 2 23753.9	2000/07/21	10 年
4	电磁锁	实用新型	本公司	ZL 00 2 23817.9	2000/07/31	10 年
5	标贴	外观设计	本公司	ZL 00 3 33341.8	2000/10/27	10 年
6	电子回单管理装置	实用新型	本公司	ZL 02 2 05913.X	2002/03/12	10 年

7	电子回单柜	外观设计	本公司	ZL 02 3 19870.2	2002/04/27	10 年
8	数据处理设备 (远程信贷系统)	外观设计	本公司	ZL 02 3 20030.8	2002/05/09	10 年
9	具有远程联网 功能的多功能 电子回单装置	实用新型	本公司	ZL 03 2 34876.2	2003/06/11	10 年
10	数据处理设备 (ST-DVS400 0)	外观设计	本公司	ZL 2004 3 0028714.0	2004/04/16	10 年
11	数据处理设备 (ST-DVS600 0)	外观设计	本公司	ZL 2004 3 0028715.5	2004/04/16	10 年
12	监控服务器	实用新型	本公司	ZL 2004 2 0033719.7	2004/05/25	10 年
13	多功能电子回 单系统控制柜	外观设计	本公司	ZL 2004 3 0051811.1	2004/08/05	10 年
14	电子回单柜(一 体化)	外观设计	本公司	ZL 2004 3 0051810.7	2004/08/05	10 年
15	数据处理设备 (ST-DC01)	外观设计	本公司	ZL 2006 3 0029722.6	2006/08/11	10 年
16	一体化点钞机 数据视频嵌入 装置	实用新型	本公司	ZL 2006 2 0035419.1	2006/08/25	10 年
17	指纹识别验证 终端	外观设计	本公司	ZL 2006 3 0030192.7	2006/09/14	10 年
18	视频矩阵主机	实用新型	本公司	ZL 2007 2 0079153.5	2007/04/17	10 年
19	ATM 主机(2)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200317.0	2007/04/29	10 年
20	嵌入式排队机	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200318.5	2007/04/29	10 年
21	ATM 主机(1)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200319.X	2007/04/29	10 年
22	自动柜员机录 像监控装置	实用新型	本公司	ZL 2007 2 0200749.6	2007/07/31	10 年
23	视频监控显示 服务器	实用新型	本公司	ZL 2007 2 0082121.0	2007/11/26	10 年

24	监控主机 (ST600)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200320.2	2007/04/29	10 年
25	银企对账系统 主柜 (1)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200758.0	2007/07/13	10 年
26	银企对账系统 主柜 (2)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0200760.8	2007/07/13	10 年
27	指纹识别机 (1)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0201904.1	2007/10/26	10 年
28	服务器 (AVS)	外观设计	本公司	ZL 2007 3 0202056.6	2007/11/23	10 年
29	利用集成监控、 计数、评价功能 装置的评价器	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0062830.7	2008/04/08	10 年
30	监控终端远程 电源切换装置	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0301244.3	2008/06/20	10 年
31	监控设备直流 切换装置	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0301295.6	2008/06/26	10 年
32	银行柜员服务 评价器	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0301330.4	2008/06/27	10 年
33	具有人脸识别、 记录排号影像 信息的排队机	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0064463.4	2008/07/29	10 年
34	身份识别装置	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0064495.4	2008/07/29	10 年
35	监控终端远程 状态检测装置	实用新型	本公司	ZL 2008 2 0064462.X	2008/07/29	10 年

截止 2009 年 6 月 30 日, 公司已获得国家知识产权局的专利申请受理通知书 16 份, 具体情况如下:

序号	申请名称	申请类型	专利 申请人	申请日期	申请号	进展 情况
1	回单柜	发明	本公司	2004/12/30	200410081648.2	实质 审查
2	远程业务系统及实现 远程业务系统的方法	发明	本公司	2004/12/30	200410081649.7	实质 审查
3	回单柜控制系统	发明	本公司	2004/12/30	200410081650.X	实质 审查

4	指纹识别机	外观设计	本公司	2006/09/12	200630030143.3	受理
5	无人值守综合柜员系统	发明	本公司	2006/12/25	200610022639.5	实质审查
6	无人值守银行安全防范方法	发明	本公司	2006/12/25	200610022640.8	实质审查
7	防止在 ATM 取款时密码被偷窥的方法及装置	发明	本公司	2006/12/25	200610022641.2	实质审查
8	银行柜台监控装置	实用新型	本公司	2007/08/08	200720200793.7	授权
9	具有相同背景的视频图像中出错宏块处理方法	发明	本公司	2007/11/23	200710202649.1	受理
10	自助打印终端	外观设计	本公司	2008/07/29	200830076809.8	受理
11	带摄像头的评价器	外观设计	本公司	2008/07/29	200830076810.0	受理
12	叫号主机 (pd08)	外观设计	本公司	2008/07/29	200830076811.5	受理
13	一种多路监控视频同步精确回放装置	实用新型	本公司	2009/03/24	200920079762.X	受理
14	蒙面识别装置	实用新型	本公司	2009/04/13	200920080165.9	受理
15	远程网络报警装置	实用新型	本公司	2009/04/13	200920080164.4	受理
16	ATM 自助服务区智能防御系统	实用新型	本公司	2009/05/05	200920080630.9	受理

4、计算机软件著作权

截至 2009 年 6 月 30 日，公司及子公司共拥有计算机软件著作权 112 项，有效期均为 50 年，均为原始取得或承继自三泰有限，并已办理完毕承继自三泰有限的知识产权证书的权利人名称变更手续，不存在任何知识产权纠纷。详细情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利范围	取得方式
1	三泰智能排队管理系统 V1.0	2006SR06266	本公司	2003/06/05	全部权利	承受取得
2	多功能电子回单系统 V1.0	2006SR06267	本公司	1997/11/02	全部权利	承受取得
3	通用全数字多媒体监控系统 V1.0	2006SR06268	本公司	2001/10/29	全部	承受

					权利	取得
4	三泰电子监控中心系统软件 V1.0	2006SR08940	本公司	2006/01/20	全部权利	原始取得
5	三泰电子指纹识别验证算法软件 V2.0	2006SR12601	本公司	2006/06/30	全部权利	原始取得
6	柱型回单柜控制软件 V1.2	2006SR14937	本公司	2006/08/01	全部权利	原始取得
7	三泰电子嵌入式排队系统I型控制软件 V1.0	2006SR15387	本公司	2006/07/15	全部权利	原始取得
8	网络数字矩阵软件 V1.0	2007SR02600	本公司	2006/12/29	全部权利	原始取得
9	三泰电子数字监控客户端软件 V1.0	2007SR02601	本公司	2006/12/28	全部权利	原始取得
10	三泰多功能电子回单系统 V6.6	2007SR02602	本公司	2006/12/21	全部权利	原始取得
11	三泰电子数字监控中心服务器软件 V1.0	2007SR08315	本公司	2007/03/30	全部权利	原始取得
12	三泰指纹验证服务器软件 V1.0	2007SR08316	本公司	2007/03/20	全部权利	原始取得
13	三泰电子数字监控总控主机软件 V1.0	2007SR08317	本公司	2007/03/30	全部权利	原始取得
14	三泰电子智能数字监控中心软件 V1.0	2007SR08318	本公司	2007/04/01	全部权利	原始取得
15	三泰指纹识别应用系统客户端软件 V1.0	2007SR08319	本公司	2007/03/20	全部权利	原始取得
16	三泰电子数字监控流媒体服务器软件 V1.0	2007SR08320	本公司	2007/03/30	全部权利	原始取得
17	三泰电子数字监控客户端软件 V1.1	2007SR08321	本公司	2007/03/31	全部权利	原始取得
18	三泰电子智能数字监控系统 V1.0	2007SR08322	本公司	2007/04/01	全部权利	原始取得
19	嵌入式柱型回单柜控制主板系统 V1.0	2007SR08323	本公司	2007/03/26	全部权利	原始取得
20	ST-DC01B 人像自动识别叠加器软件 V1.0	2007SR08324	本公司	2007/03/26	全部权利	原始取得
21	ST-DC01 点钞机计数视频叠加器软件 V1.0	2007SR08325	本公司	2006/11/30	全部权利	原始取得
22	ST-DVS6000J 嵌入式监控主机软件 V1.0	2007SR08326	本公司	2007/01/15	全部权利	原始取得
23	三泰移动数据防护系统 V1.0	2007SR09121	本公司	2007/03/20	全部权利	原始取得
24	三泰银企对账管理查询系统 V1.0	2007SR14498	本公司	2007/06/02	全部权利	原始取得

25	三泰银企对账系统 V1.0	2007SR14499	本公司	2007/06/02	全部权利	原始取得
26	OCR 及版面识别系统 V2.3.1	2007SR15948	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
27	STIVS 集中监控系统 V1.0	2007SR15949	本公司	2007/06/30	全部权利	原始取得
28	银行凭证影像处理系统 V2.3.1	2007SR15950	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
29	影像数据人工补录系统 V2.3.1	2007SR15951	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
30	影像数据缓存服务系统 V2.3.1	2007SR15952	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
31	影像凭证数据电子勾对系统 V2.3.1	2007SR15953	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
32	影像凭证主件确认及质量检验系统 V2.3.1	2007SR15954	本公司	2007/05/10	全部权利	原始取得
33	三泰嵌入式多功能智能电子回单管理系统 V7.0	2007SR15955	本公司	2007/07/20	全部权利	原始取得
34	基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控软件 V1.0	2007SR17509	本公司	2007/07/01	全部权利	原始取得
35	基于 Linux 平台的网络集中监控系统软件 V1.0	2007SR17510	本公司	2007/04/30	全部权利	原始取得
36	三泰银行档案电子化管理系统 (B/S) V3.1.5	2007SR18594	本公司	2007/08/01	全部权利	原始取得
37	三泰银行档案电子化管理系统 (C/S) V3.1.5	2007SR18595	本公司	2007/08/05	全部权利	原始取得
38	三泰 AVS 解码器软件 V1.0	2008SR00631	本公司	2007/07/01	全部权利	原始取得
39	等离子电视集中播放管理系统 V1.0	2008SR03413	本公司	2007/06/20	全部权利	原始取得
40	等离子电视集中播放器软件 V1.0	2008SR03414	本公司	2007/06/20	全部权利	原始取得
41	三泰智能监控联网 OA 分控端软件 V2.0	2008SR06116	本公司	2006/10/01	全部权利	原始取得
42	三泰智能监控联网报警系统管理软件 V1.1	2008SR06117	本公司	2006/10/01	全部权利	原始取得
43	三泰 STIVS 集中联网监控系统 V2.0	2008SR06118	本公司	2007/10/01	全部权利	原始取得
44	三泰联网预警风险系统 V1.1	2008SR06119	本公司	2007/02/01	全部权利	原始取得
45	三泰智能监控联网门禁系统管理软件 V1.1	2008SR06120	本公司	2007/10/01	全部权利	原始取得
46	三泰排队系统 Web 服务信息管理软件	2008SR10778	本公司	2008/04/18	全部	原始

	V2.6				权利	取得
47	三泰智能排队系统 V2.6	2008SR10779	本公司	2007/10/01	全部权利	原始取得
48	三泰排队系统 PD2.6 配置软件	2008SR10780	本公司	2008/04/30	全部权利	原始取得
49	三泰客户端软件 V1.1	2008SR19205	本公司	2008/07/10	全部权利	原始取得
50	金库现金调拨管理系统 V1.0	2008SR19206	本公司	2007/11/01	全部权利	原始取得
51	银企对账风险预警柜员管理平台系统 V1.0	2008SR19207	本公司	2008/07/11	全部权利	原始取得
52	银企对账风险预警回单管理平台系统 V1.0	2008SR19208	本公司	2008/07/11	全部权利	原始取得
53	三泰录像播放系统 V1.1	2008SR19209	本公司	2008/07/10	全部权利	原始取得
54	ST-DVS3000 数字监控系统 V1.1	2008SR19210	本公司	2008/07/01	全部权利	原始取得
55	ST-WatchDVR 录像监视系统 V1.1	2008SR19211	本公司	2008/07/01	全部权利	原始取得
56	三泰播放器软件 V1.1	2008SR19212	本公司	2008/07/15	全部权利	原始取得
57	大屏显示管理系统 V1.0	2008SR19213	本公司	2007/10/01	全部权利	原始取得
58	ST-TalkService 语音服务系统 V1.1	2008SR19214	本公司	2008/07/01	全部权利	原始取得
59	OnlineUpdate 在线升级系统 V1.1	2008SR19215	本公司	2008/07/01	全部权利	原始取得
60	万能删除器软件 V3.3_re102	2008SR19216	本公司	2008/07/14	全部权利	原始取得
61	录像文件整理工具软件 V1.0	2008SR19217	本公司	2008/07/14	全部权利	原始取得
62	ST-FileServer 文件服务系统 V1.1	2008SR19218	本公司	2008/07/01	全部权利	原始取得
63	身份认证识别控制系统 V1.0	2008SR19219	本公司	2008/06/10	全部权利	原始取得
64	银企对账风险预警数据下传平台系统 V1.0	2008SR19220	本公司	2008/07/21	全部权利	原始取得
65	ST-DC01C 人像自动识别叠加器软件 REV C	2008SR19221	本公司	2007/03/29	全部权利	原始取得
66	ST-DC01 点钞机计数视频叠加器软件 REV B	2008SR19222	本公司	2007/03/29	全部权利	原始取得
67	远程视频监控风险预警系统--OA 分控/显示器软件 V2.0	2008SR23388	本公司、农	2008/07/24	全部权利	原始取得

			行山东分行			
68	远程视频监控风险预警系统--电子地图服务器软件 V2.0	2008SR23389	本公司、农行山东分行	2008/07/24	全部权利	原始取得
69	远程视频监控风险预警系统--流媒体服务器软件 V2.0	2008SR23649	本公司、农行山东分行	2008/07/24	全部权利	原始取得
70	远程视频监控风险预警系统--资源管理服务器软件 V2.0	2008SR23650	本公司、农行山东分行	2008/07/24	全部权利	原始取得
71	排队管理系统(中英文版)V2.6	2008SR34380	本公司	2007/07/31	全部权利	原始取得
72	排队管理系统短信中心软件 V2.0	2008SR34381	本公司	2007/10/24	全部权利	原始取得
73	柜面业务质量与效率分析系统排队数据转换软件 V2.0	2008SR34382	本公司	2007/10/24	全部权利	原始取得
74	柜面业务质量与效率分析系统数据服务软件 V2.0	2008SR34383	本公司	2007/10/24	全部权利	原始取得
75	柜面业务质量与效率分析系统WEB服务软件 V2.0	2008SR34384	本公司	2007/10/24	全部权利	原始取得
76	柜面业务质量与效率分析系统WEB预约软件 V2.0	2008SR34385	本公司	2007/10/24	全部权利	原始取得
77	影像数据人工补录系统 V2.3.1	2008SR12629	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
78	三泰银行档案电子化管理系统 (C/S) V3.1.5	2008SR12630	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
79	影像数据缓存服务系统 V2.3.1	2008SR12631	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
80	影像凭证主件确认及质量检验系统 V2.3.1	2008SR12632	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
81	影像凭证数据电子勾对系统 V2.3.1	2008SR12633	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
82	OCR 及版面识别系统 V2.3.1	2008SR12634	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
83	银行凭证影像处理系统 V2.3.1	2008SR12635	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
84	三泰银行档案电子化管理系统 (B/S) V3.1.5	2008SR12636	广东三泰	2008/04/10	全部权利	原始取得
85	影像数据人工补录系统 V4.3.5	2008SR30878	四川	2008/04/10	全部	原始

			影像		权利	取得
86	三泰档案影像数据信息管理系统 V4.1.5	2008SR30879	四川影像	2008/04/10	全部权利	原始取得
87	影像凭证图像预处理及质量检验系统 V4.3.1	2008SR30880	四川影像	2008/04/10	全部权利	原始取得
88	回单自助打印软件 V1.0	2009SR04445	本公司	2008/08/01	全部权利	原始取得
89	三泰档案影像化管理系统 V4.1.5	2009SR04447	四川影像	2008/10/12	全部权利	原始取得
90	三泰语音系统-语音服务系统 V2.0	2009SR019043	本公司	2008/10/15	全部权利	原始取得
91	三泰语音系统-语音助手系统	2009SR019044	本公司	2008/10/16	全部权利	原始取得
92	三泰语音系统-语音资源服务系统 V2.0	2009SR019045	本公司	2008/10/16	全部权利	原始取得
93	STIVS 智能集中监控报警联网系统-网络控制终端软件 V2.1	2009SR01433	本公司	2008/11/07	全部权利	原始取得
94	STIVS 智能集中监控报警联网系统-网络显示终端软件 V2.1	2009SR01437	本公司	2008/11/07	全部权利	原始取得
95	数据影像电子勾对系统 V4.3.1	2009SR04420	四川影像	2008/11/10	全部权利	原始取得
96	数据影像响应优化系统 V4.3.1	2009SR04421	四川影像	2008/11/10	全部权利	原始取得
97	影像版面识别及 OCR 系统 V4.3.1	2009SR04422	四川影像	2008/11/10	全部权利	原始取得
98	三泰远控系统 V1.0	2009SR04446	本公司	2008/11/10	全部权利	原始取得
99	票据影像处理系统 V4.3.1	2009SR04448	四川影像	2008/11/10	全部权利	原始取得
100	三泰集中数据处理中心平台软件 V1.0	2009SR08911	浙江三泰	2008/12/03	全部权利	原始取得
101	三泰档案库房管理系统软件 V1.0	2009SR08908	浙江三泰	2008/12/05	全部权利	原始取得
102	三泰信用卡资料数字化处理系统软件 V1.0	2009SR08912	浙江三泰	2008/12/10	全部权利	原始取得
103	ST-NVR 服务系统 V1.0	2009SR016231	本公司	2009/01/15	全部权利	原始取得
104	ST-NVR 客户端软件 V1.0	2009SR016232	本公司	2009/01/15	全部权利	原始取得
105	BIMS 银行信息集中发布平台系统 V1.0	2009SR016233	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
106	银行信息集中管理平台-播放器系统 V1.0	2009SR016234	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得

107	银行信息集中管理平台-管理服务器系统 V1.0	2009SR016236	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
108	ATM 机及自助银行定制智能识别产品-异物检测系统 V1.0	2009SR021379	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
109	ATM 机及自助银行定制智能识别产品-滞留时间检测系统 V1.0	2009SR021380	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
110	ATM 机及自助银行定制智能识别产品-人脸识别系统 V1.0	2009SR021381	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
111	IP 报警盒-底层嵌入式设计软件 V1.0	2009SR021382	本公司	2009/02/15	全部权利	原始取得
112	STIVS-OSMS 管理系统 V1.0	2009SR016235	本公司	2009/02/16	全部权利	原始取得

注：根据《计算机软件保护条例》规定，计算机软件著作权保护期自首次发表日起 50 年。

经核查，保荐人认为公司所拥有的全部专利权和软件著作权等知识产权权属清晰，系发行人或发行人前身三泰有限向国家知识产权局或国家版权局提出申请，均为原始取得或承继自三泰有限，并已办理完毕承继自三泰有限的知识产权证书的权利人名称变更手续，不存在任何知识产权纠纷。

发行人律师认为，发行人合法拥有相关专利权和计算机软件著作权，且该等专利权和计算机软件著作权不存在权属纠纷。

另外，经核查，多功能电子回单系统 V1.0 计算机软件著作权系发行人前身三泰有限于 1998 年 12 月 29 日原始取得（登记号为软著登字第 0002937 号）；在发行人由三泰有限整体变更设立后，该著作权由发行人依法承继，已于 2006 年 5 月 19 日办理完毕其权利人名称变更手续（登记号为软著登字第 2006SR06267 号），故其取得方式为承受取得。保荐人经核查后认为，多功能电子回单系统 V1.0 计算机软件著作权系公司依法承继自其前身三泰有限，权属清晰，不存在任何知识产权纠纷。

5、软件产品登记证书

序号	名称	证书编号	权利起始日
1	多功能电子回单系统 V1.0	川 DGY-2000-0004	2006/06/29
2	通用全数字多媒体监控系统 V1.0	川 DGY-2000-0005	2006/06/29
3	掌上银行系统 V1.0	川 DGY-2000-0006	2006/06/29
4	电话服务系统 V1.0	川 DGY-2000-0007	2006/06/29

5	多媒体自助服务系统 V1.0	川 DGY-2000-0008	2006/06/29
6	三泰智能排队管理系统	川 DGY-2004-0061	2006/06/29
7	三泰 STIVS 智能集中监控联网系统软件	川 DGY-2007-0172	2007/08/24
8	三泰基于 LINUX 平台的网络集中监控系统软件	川 DGY-2007-0221	2007/09/11
9	三泰银行柜员身份认证指纹识别应用系统软件	川 DGY-2007-0226	2007/11/01
10	三泰工控式数字视频监控服务器软件	川 DGY-2007-0227	2007/11/01
11	三泰基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控软件	川 DGY-2007-0228	2007/11/01
12	三泰智能排队管理系统软件 V2.0	川 DGY-2007-0229	2007/11/01
13	三泰银企对帐管理系统软件	川 DGY-2007-0230	2007/11/01
14	三泰点钞机计数视频叠加器软件（嵌入式）	川 DGY-2007-0231	2007/11/01
15	三泰嵌入式 ATM 专用数字视频监控服务器软件（嵌入式）	川 DGY-2007-0232	2007/11/01
16	三泰嵌入式数字视频监控服务器软件（嵌入式）	川 DGY-2007-0233	2007/11/01
17	三泰嵌入式多功能电子回单系统软件（嵌入式）	川 DGY-2007-0234	2007/11/01
18	三泰电视集中播放管理软件 V1.0	川 DGY-2007-0294	2007/12/26
19	三泰联网监控 GPS 扩展软件	川 DGY-2008-0038	2008/01/04
20	三泰智能监控联网报警主机管理软件	川 DGY-2008-0039	2008/01/04
21	三泰智能监控联网流媒体服务器软件	川 DGY-2008-0040	2008/01/04
22	三泰联网低带宽监控处理软件	川 DGY-2008-0041	2008/01/04
23	三泰监控联网扩展设备控制软件	川 DGY-2008-0042	2008/01/04
24	三泰基于 Win CE 3.0 操作平台的移动监控联网软件	川 DGY-2008-0043	2008/01/08
25	三泰基于 Linux 平台的集中监控联网风险预警系统软件	川 DGY-2008-0044	2008/01/08
26	三泰联网预警风险系统软件	川 DGY-2008-0045	2008/01/08
27	三泰 STIVS 集中联网监控系统软件	川 DGY-2008-0046	2008/01/08
28	三泰基于 symbian S60 操作平台的移动监控联网软件	川 DGY-2008-0047	2008/01/08
29	三泰智能监控联网报警系统管理软件	川 DGY-2008-0048	2008/01/15
30	三泰智能联网数字矩阵控制软件	川 DGY-2008-0049	2008/01/15
31	三泰智能监控联网 OA 分控端软件	川 DGY-2008-0050	2008/01/15
32	三泰智能监控联网门禁系统管理软件	川 DGY-2008-0051	2008/01/15
33	三泰远控系统软件	川 DGY-2008-0491	2008/12/29
34	三泰银企对帐风险预警系统软件	川 DGY-2008-0492	2008/12/29
35	三泰银行凭证影像处理系统 V2.3.1	粤 DGY-2008-0518	2008/10/27
36	三泰网络视频集中存储系统软件	川 DGY-2009-0052	2009/03/09

(三) 使用他人资产及将资产租赁给他人使用的情况

本公司租赁使用他人资产均为物业，该等物业主要用于各分公司及办事处等分支机构办公使用，主要租赁物业具体情况如下：

序号	分公司	租赁截止日期	地址	面积(M ²)	租期	租金元/月
1	广州分公司	2011 年 5 月	广州市天河区翰景路 1 号 18 层	1,050	3 年	46,200
2	深圳分公司	2009 年 9 月	深圳市福田区黄浦雅苑逸悠园 6 栋 21D	164	2 年	7,000
3	北京分公司	2010 年 7 月	北京市朝阳区建外永安里甲 3 号通用国际中心 A 座 603 号	233.49	2 年	27,590
4	上海分公司	2010 年 1 月	上海市定西路 1279 号名光大厦 22 楼 A-B 室	175.09	1 年	7,000
5	南京分公司	2010 年 4 月	南京市白下区石鼓路 33 号东方名苑 B 座 2706	184.78	2 年	8,000
6	山东分公司	2010 年 6 月	青岛市北区浮山后五小区 30 号楼 1 单元 101 户	130	2 年	1,375
7	武汉分公司	2010 年 1 月	武汉市江汉区唐蔡路 28 号积益小区 C 栋 506 室	88	3 年	1350

(四) 资质证书

序号	名称	证书编号	发证机关	通过日期或有效期
1	高新技术企业认定证书	GR200851000240	四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局	2008/12/16
2	软件企业认定证书	川 R-2000-0004	四川省信息产业厅	2006/6/29
3	ISO9001: 2000 质量管理体系认定证书	00107Q116964R2M/5100	中国质量认证中心	2007/10/11-2010/10/10
4	四川省安全技术防范工程设计、安装、维修一级资质证书	川安防协字 51031 号	四川省社会公共安全行业协会	2006/06/06-2010/06/05
5	计算机信息系统集成二级资质证书	Z2510020080563	工业和信息化部	2008/11/18-2011/11/17

6	采用国际标准产品标志证书(DVS)	(2008) 5101C0462	中国标准化管理委员会	2008/07/21-2011/07/20
7	四川省采用国际标准产品认可合格证书(DVS)	(2008) 5101CR0942	四川省质量技术监督局	2008/07/21-2011/07/20
8	职业健康安全管理体系认证证书	02008S10087R0M	北京中大华远认证中心	2008/06/24-2011/06/24
9	环境管理体系认证证书	02008E20180R0M	北京中大华远认证中心	2008/06/24-2011/06/24
10	安防工程企业壹级资质证书	ZAX-QZ 01200951000001	中国安全防范产品行业协会	2009/04/15-2010/04/14

注:公司前身三泰有限公司于2001年2月28日通过软件企业认定, 1999年2月通过ISO9002:1994质量管理体系认证, 2001年通过ISO9001: 2000质量管理体系标准转换认证, 2004年11月通过了复审。

(五) 特许经营权情况

截止 2009 年 6 月 30 日, 公司拥有的特许经营权情况如下:

1、商用密码产品生产定点单位证书

1999 年 10 月国务院颁布实施的《商用密码管理条例》规定: 商用密码产品由国家密码管理机构指定的单位生产。未经指定, 任何单位或者个人不得生产商用密码产品。2005 年国家密码管理局颁布实施《商用密码产品生产管理规定》对前述条例进一步细化和操作化, 规定: 商用密码产品生产定点单位必须取得国家密码管理局颁发的《商用密码产品生产定点单位证书》。

本公司已取得国家密码管理局颁发的商用密码产品生产定点单位证书(国密局产字 SSC406 号), 证书有效期自 2007 年 5 月 21 至 2010 年 5 月 21 日

2、安全技术防范产品生产登记批准书

根据国家质量技术监督局、公安部于 2000 年 6 月 16 日联合颁布的《安全技术防范产品管理办法》的规定, 对安全技术防范产品的管理, 分别实行工业产品生产许可证制度、安全认证制度、生产登记制度。实行生产登记制度的安全技术防范产品, 未经公安机关批准生产登记的, 禁止生产和销售。本公司多款产品已取得四川省公安厅《安全技术防范产品生产登记批准书》。具体如下:

(1) 本公司产品数字视频监控服务器(产品型号规格为 DVS6001、6004、6008、6012、6016 型) 已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100107021 的

《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2007 年 8 月 3 日至 2011 年 8 月 2 日。

(2) 本公司产品数字视频监控服务器（产品型号规格为 DVS3000、6104 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100107022 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2007 年 8 月 3 日至 2011 年 8 月 2 日。

(3) 本公司产品数字式彩色摄像机（产品型号规格为 ST-CQ801 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100107015 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2007 年 5 月 17 日至 2011 年 5 月 16 日。

(4) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS6104-AF-DVR- II -A/4-4 型、ST-DVS6104-AF-DVR- II -B/4-4 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109001 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 1 月 19 日至 2013 年 1 月 18 日。

(5) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS6004-AF-DVR- II -A/4-4 型、ST-DVS6008-AF-DVR- II -A/8-8 型、ST-DVS6012-AF-DVR- II -A/12-12 型、ST-DVS6016-AF-DVR- II -A/16-16 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109002 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 1 月 19 日至 2013 年 1 月 18 日。

(6) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS6004-AF-DVR- II -B/4-4 型、ST-DVS6008-AF-DVR- II -B/8-8 型、ST-DVS6012-AF-DVR- II -B/12-12 型、ST-DVS6016-AF-DVR- II -B/16-16 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109003 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 1 月 19 日至 2013 年 1 月 18 日。

(7) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS6001-AF-DVR- II -A/1-1 型、ST-DVS6001-AF-DVR- II -B/1-1 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109004 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 1 月 19 日至 2013 年 1 月 18 日。

(8) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS3004（3008, 3012）-AF-DVR- II -A/4-4（8-8, 12-12）型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109011 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 6

月 3 日至 2013 年 6 月 2 日。

(9) 本公司产品网络视频服务器（产品型号规格为 ST-NVS8008 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109012 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 6 月 15 日至 2013 年 6 月 14 日。

(10) 本公司产品网络视频服务器（产品型号规格为 ST-NVS8016 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109013 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 6 月 15 日至 2013 年 6 月 14 日。

(11) 本公司产品硬盘录像机（产品型号规格为 ST-DVS3016-AF-DVR-II-A/16-16 型）已取得由四川省公安厅核发的编号为川 100109014 的《安全技术防范产品生产登记批准书》，证书有效期自 2009 年 6 月 19 日至 2013 年 6 月 18 日。

3、自营进出口权

本公司拥有自营进出口权。

2008 年 1 月 22 日，公司取得四川省商务厅颁发的《对外贸易经营者备案登记表》（进出口企业代码为：510063314141X，备案登记表编号:00111167），具有进出口经营权；

2006 年 11 月 3 日，公司取得《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》（注册登记编号：5101963724），具有作为进出口货物收发货人进行进出口活动的资格；

2006 年 11 月 14 日，公司取得四川出入境检验检疫局颁发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记编号:5100601591），拥有进行自理报检的资格。

4、中国强制性产品认证证书

公司取得中国质量认证中心颁发的 CCC 认证证书如下：

序号	证书编号	发证日期	产品名称
1	2008010911283271	2008/07/04	DVS 数字视频监控服务器 ST-DVS6001,ST-DVS6002,ST-DVS 6004,ST-DVS6008,ST-DVS6012,S T-DVS6016
2	2008010911283265	2008/07/04	DVS 数字视频监控服务器 ST-DVS6104

3	2008010911292587	2008/09/17	DVS 数字视频监控服务器 ST-DVS3004,ST-DVS3008,ST-DVS 3012,ST-DVS3016,ST-DVS3020,S T-DVS3024
4	2008010901297767	2008/10/17	智能排队管理系统 ST-PD2,STPD3
5	2008010901302499	2008/11/13	多功能电子回单系统 ST-ATC-FX、 ST-ATC-F、ST-ATC-AX240、 ST-ATC-AX180
6	2008010901302501	2008/11/13	多功能电子回单系统 ST-ATC-GX、 ST-ATC-G、ST-ATC-BX240
7	2009010903336415	2009/04/10	LED 室内电子显示屏(双基色)Φ5.0、 Φ3.0、Φ3.75: 220VAC 50/60Hz 1.0A

六、发行人质量控制情况

(一) 质量控制体系与质量控制标准

1、整体质量管理体系

公司先后于 1999 年和 2001 年通过 ISO9002: 1994 和 ISO9001: 2000 质量管理体系认证, 并于 2007 年 9 月通过复审。公司质量管理严格按照 ISO9001:2000 质量管理体系执行并制定了完善的《质量手册》, 以提高公司质量保证体制为目标, 推行 TQM (全面品质管理), 按质保量为顾客提供优质的产品和服务。

2、质量控制标准

目前, 国内尚无电子回单系统的行业标准和国家标准, 也无国际标准; 视频监控系统的行业标准和国家标准, 为确保公司的产品质量充分满足客户的需求, 本公司从行业和自身实际出发, 分别建立了多功能电子回单系统、DVS 数字视频监控服务器等企业标准, 并报经四川省质量技术监督局备案后实行。

公司产品通过了中国国家强制性产品认证、中国赛宝(四川)实验室质量检测中心、国家安全防范报警系统产品质量监督检验中心(上海)、公安部安全防范报警系统产品质量监督检验测试中心、上海市安全防范产品质量监督检验站、公安部安全与警用电子产品质量检测中心、四川省电子产品监督检验所的各项检验。为了符合国际市场要求, 公司的产品先后取得进入北美市场所需的 FCC 和欧盟市场所需的 CE 认证, 并获得国家标准化委员会颁发的《采用国际标准产品

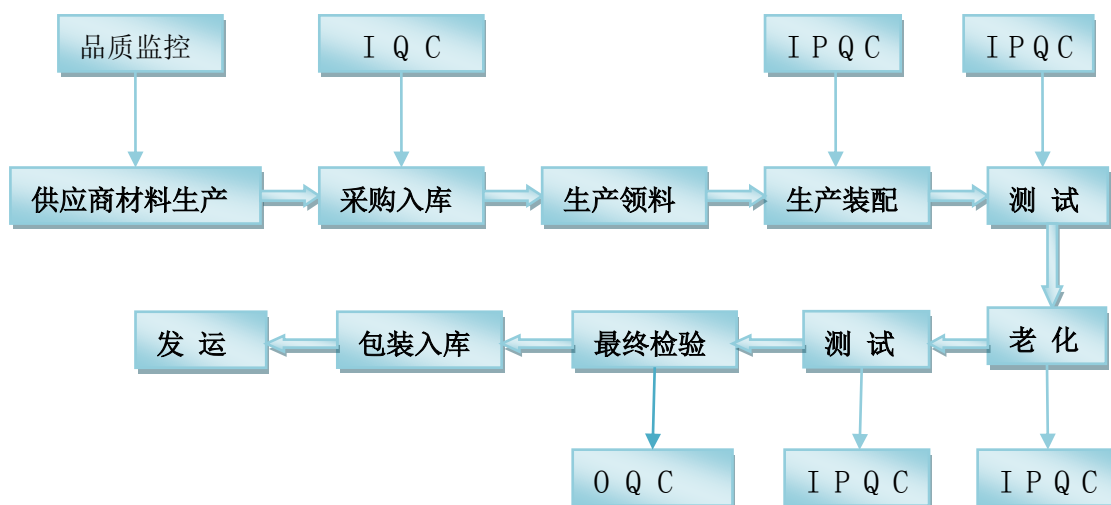
标志证书》（（2008）5101C0462）。

（二）质量控制措施

公司严格按照 ISO9001:2000 质量管理体系要求，制定了完善的《质量手册》，作为指导公司产品设计开发、销售、工程安装、运行维护、售后服务全过程质量控制的指导文件，保证各环节的可追溯性。

根据 ISO9001:2000 要求，公司成立了品管部具体实施质量管理工作，确保产品符合企业标准和客户要求。其职责为：根据产品标准，制订产品检验规程和生产过程中的各项检验质量控制指标；根据检验与试验程序，承担实施进货、生产过程和最终检验过程的放行责任，并行使质量否决权；负责测量和监视设备的定期检定和校准工作；收集产品质量信息，进行统计分析，对重要的质量信息，开出“纠正措施和预防措施表”，并跟踪验证其效果；负责实施《产品的标识过程》，确保产品的唯一性和可追溯性；负责实施《检验状态的标识过程》，对不合格品进行识别、登记、隔离与处置，跟踪其处理过程与结果，并与以记录；负责监督检查各部门《质量记录控制程序》的执行情况，保证产品形成过程中的记录完整、清楚，达到可查证和可追溯；识别由分公司退回的产品质量状态，并提出处理意见；现场不合格产品的确认，初步处理。

公司构筑了严密的质量保障体系,从材料的进货到产品的出货，每一道工序都经过严密的管理和控制。公司具体质量控制流程如下：



（三）产品质量纠纷

公司拥有完善的质量管理体系及产品技术标准，在实际工作中严格按照质量控制体系和质量控制标准执行，产品质量稳定可靠。公司近三年来严格执行国家有关质量、计量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量、计量方面的行政处罚。截止本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

成都市质量技术监督局金牛分局于 2009 年 7 月 22 日为发行人出具了《关于成都三泰电子实业股份有限公司产品质量的证明》：“成都三泰电子实业股份有限公司产品符合产品标准的要求，最近的 36 个月内，该公司没有因为产品质量及其他违法行为被成都市金牛质量技术监督局处罚过。”

七、发行人技术和研发情况

（一）主要产品生产技术所处的阶段

1、核心技术

（1）主要硬件技术

公司自主研发了电子回单系统、柱形回单系统、排队管理系统、客户服务评价系统、ATM 监控主机、DVS6000 嵌入式监控主机、人像自动识别叠加器、LED 大屏、回执箱控制模块、点钞计数叠加模块、远程控制模块、指纹识别模块等 30 余个系统和模块，在编解码、加密、指纹识别、通信、机电控制、网络远程控制、接触式和非接触式 IC 的读写应用等方面拥有自己的核心技术。目前正在研发基于多算法编解码的 DSP 模块、CAN 总线排队模块、人像自动识别叠加的客户服务评价模块并取得突破。

（2）主要软件技术

软件技术方面：公司软件产品主要包括为多功能电子回单系统软件、嵌入式数字视频监控服务器软件、Windows 数字视频监控服务器软件、网络集中监控

系统软件、智能管理系统软件、银行专用集中播放软件、基于 AVS 解码网络播放软件及监控中心软件等，其中在嵌入式核心开发、多级流媒体转发技术、大型数据库技术、网络集中存储、视频网络传输控制、指纹/面部识别技术方面都拥有自己的核心技术。目前研究重点在 AVS 编码技术、移动流媒体传输技术、分布式网络架构和智能分析等安防相关技术，已经取得阶段成果。

公司长期以来坚持自主开发、自有知识产权的产品研发道路，经过十年的发展，形成了电子回单系统、ATM 视频监控系统、银行数字化网络安防监控系统等系列产品，掌握了多项核心技术。为保护知识产权，公司（含子公司）拥有 19 项外观专利和 16 项实用新型专利，拥有 112 项计算机软件著作权、36 个软件产品登记证书。具体内容详见“本节之五、（二）无形资产”。

2、主要产品生产技术所处阶段

目前，公司在应用产品开发方面，整体水平已达到国内领先的水平，具体情况如下：

（1）电子回单系统是公司自主研发的产品，被列入国家级火炬计划项目和四川省高新技术重点项目，可靠性、稳定性等技术性能都已达到国内先进水平。公司现有产品分十六个系列共计三十余种型号，其中十余种均已达到批量生产阶段。公司下一步将侧重于开发指纹识别系统，采用嵌入式开发技术，制造出实用、便捷的综合回单管理系统。

（2）公司于 2005 年推出 ATM 监控系统，目前已进入大批量生产阶段，已为工行、农行、中行、建行、邮储等银行总行及省级分行提供该产品，并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。

（3）在银行数字化网络安防监控系统方面，公司位居国内领先水平，率先推出省级银行安防监控软件平台，现已为中行总行、中行四川省分行、中行山东省分行、中行江苏省分行、农行山东省分行、农行江苏省分行、交行成都分行、光大银行海口分行、光大银行南宁分行等多家省级银行分行提供个性化整体解决方案。

（二）正在从事的研发项目情况

目前，公司正在从事的主要研发项目如下：

序号	正在研发的项目	用途或拟达到的目标	进展情况
1	基于 AVS 标准的数字视频监控系統	应用于銀行系統,采用國家自有知識產權的音視頻標準	實施階段
2	銀行大型集中監控聯網平台 V2.0	滿足銀行省級系統監控聯網需求	實施階段
3	銀行大型集中監控聯網平台 V3.0	滿足全國聯網和更安全、更高层的管理需要,達到綜合管理平台的標準	研發中
4	ST-DVS3000 數字監控系統	升級網絡支持功能,滿足前端主機聯網需求,支持無縫接入監控聯網 3.0 平台	實施階段
5	銀行票據影像處理平台 V1.0	完成票據自動影像處理平台,支持銀行所有票據的自動影像處理	研發中
6	銀企對帳系統 V1.0	有效地提高銀企對帳中回執單回收率,減輕銀行對帳的人力、物力投入	實施階段
7	帶影像掃描的回執箱	前端影像掃描與中后端平台票據外包影像交換解決系統的有效集成	研發中
8	柜員現金循環機	設計一款用於銀行開放柜臺的管理現金、降低現金交易風險的自動化設備	方案研究
9	銀行對公票款存入設備	設計一款用於自助銀行的遠程自助辦理非實時對公業務的設備	方案研究
10	ATM 機及自助銀行定制智能識別產品	利用圖像模式識別算法對實時視頻圖像中的人員、物體等進行數量、行為、規則的統計和智能分析	實施階段
11	NVR 集中視頻存儲系統	與 IP CAMERA 結合,實現大量數字視頻的網絡化存儲與應用	實施階段
12	電子回單集中管理系統	實現電子回單基於銀行系統的查詢、打印,同時還有自動批量扣費、同城一卡通以及數據集中管理	實施階段
13	智能視頻分析平台	為智能識別提供一個通用的 DSP 硬件平台和基礎軟件平台	研發中
14	ST-IVAL 智能視頻算法庫	開發基本的圖像處理庫,實現異物檢測、人物跟蹤、邊緣檢測,應用於智能視頻分析平台、智能視頻監控報警設備上	研發中
15	大小抽屜混裝的電子回單柜	保持原有回單系統功能,新增根據票據多少來分配回單柜抽屜的功能	實施階段

（三）發行人研發投入情況

發行人研發費用主要包括：技術研發人員的工資福利支出、諮詢費用、業務資料費、管理成本支出（包括差旅費、會務費、專利申報與維持費、技術開發費

用)、研发测试设备及技术软件购置费等。

公司近三年及一期的研发费用与主营业务收入之间的关系如下:

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
主营业务收入(元)	99,782,530.11	240,346,388.08	179,221,217.74	93,295,459.83
研发费用(元)	3,465,307.06	12,887,175.12	5,411,028.05	5,263,476.48
所占比例(%)	3.47	5.36	3.02	5.64

(四) 发行人技术创新机制、技术储备及技术创新的安排

1、技术创新机制

(1) 逐渐形成技术支持和应用系统集成、应用平台开发与核心技术研发三层次的研发体系;(2) 满足市场快速发展的需要,以应用支持为重点,同时从外部引入关键人才,以实践锻炼队伍,形成研发核心骨干体系;(3) 重点培养新产品售前支持和售后二次开发技术团队,形成从高到低,从前端到后端完整的技术体系,使三泰的整体技术研发走上良性循环的道路;(4) 通过交流、培训等手段,强化新技术在公司内的推广和应用;(5) 加大与国内外知名公司、科研院所的合作,充分利用社会资源对公司技术创新的支持力度;(6) 建立并完善了技术创新激励制度,设立了创新奖,鼓励员工创新。

2、技术储备

(1) 研发机构设置

公司的研发机构由技术管理委员会和研发中心组成。技术管理委员会负责产品技术方向的确定,重要技术问题的解决,技术开发信息的收集和交流,重大项目技术方案路线的评审,是公司技术创新体系的核心。研发中心全面负责公司核心技术的跟踪、研究与开发,核心产品的开发等方面业务。

目前研发中心包括金融产品线和监控产品线两条产品线,一个标准化及开发管理小组,以及硬件设计、工业设计、测试三个工作组。金融产品线主要负责回单系统、排队管理系统、服务评价系统的技术支持和嵌入式回单系统、柱形回单柜、银行指纹产品应用系统、新一代排队及服务评价系统、银行票据影像系统、第二代电子回单系统的开发。监控产品线主要负责监控系统的技术支持、PC式数字硬盘录像机升级开发、银行金融安防周边设备的选型、监控中心系统开发、

监控中心技术支持、分公司监控招投标技术支持，音视频编解码标准和算法（包括 AVS 标准）的研究与开发。硬件工作组主要负责公司所有硬件开发以及生产、服务技术支持，点钞叠加系统、面部识别模块整合。工业设计工作组负责公司工业设计、机械结构设计、平面美工设计。测试工作组负责公司产品软硬件开发测试、选型测试、技术支持及外部认证。

（2）研发人员构成

目前公司拥有专业研发人员 120 名，其中软件开发人员 91 名，硬件开发人员 13 名，测试人员 16 名，具有大学本科以上学历的占 94%；59 人具有 5 年以上金融电子行业软硬件研发开发经验，研发人员平均年龄 28 岁。

3、技术创新安排

公司技术创新主要侧重于主营业务方向和核心技术上的研究和积累。根据公司研发计划，将进一步加强银行数字化网络监控中心平台的集成开发，研究开发在智能视频应用和网络视频应用上的新产品，深化在电子回单系统上的产品设计和增值服务，形成在银行票据影像处理系统方面核心竞争力。公司未来五年技术创新安排如下表所示：

阶段	主要内容	预期目标
第一阶段 (2009-2010 年)(标准研究, 市场支持)	银行安防监控中心系统平台、AVS 标准研究、影像相关技术研究： 1、开发监控联网平台 V3.0 ； 2、分布式系统框架开发； 3、图像智能视频算法核心研究； 4、软件版本和配置管理； 5、OCR 识别技术和影像 workflow 技术研究。 6、开放式柜员现金出纳机（低柜）开发 7、银企对账系统开发	1、完成监控联网平台 V3.0 开发； 2、新开发 NVR 网络视频集中存储服务器 3、完成 ATM 智能视频监控报警服务器开发； 4、完成银行票据影像系统 V1.0，并进行推广。 5、完成开放式柜员现金出纳机（低柜）的开发与产品化 6、完成基于回单柜的银企对账系统 2.0 系统开发
第二阶段 (2010-2011 年) (系统产品和应用产品开发)	超大规模银行安防监控平台系统开发： 1、全国监控联网系统建设与实施； 2、分布式数据库系统研究； 3、移动流媒体协议研究。 网络智能视频监控产品系统开发：	1、研制推出 AVS 标准视频监控主机； 2、实施全国性的监控中心项目； 3、完成视频压缩算法和智能视频算法在嵌入式系统上的移

	1、DSP 核心主板研发； 2、智能视频算法移植； 3、音视频压缩核心算法掌握和实现；	植； 4、完成票据影像处理平台 V2.0，实现复杂的票据影像应用。
	票据影像处理系统开发： 1、扫描，识别核心技术开发，积累； 2、业务集成与模块化； 3、 workflow 技术；	5、推出可以替代 DVR 的网络集中存储服务器 NVR 6、低柜产品升级和推广 7、自助票款交换技术研究
第三阶段 (2012-2013 年)(整合软件、硬件产品，完成核心竞争力提升)	核心平台建设： 1、现代化银行综合管理； 2、CMM 软件开发体系建设； 3、异构业务系统整合技术； 4、票据影像应用效率和业务模式的改变与提高； 5、复杂 workflow 技术应用；	1、提升软件开发体系； 2、完成现代化银行综合管理平台 V1.0 产品的开发； 3、完成票据影像处理平台 V3.0。 4、实现高效的视频图像压缩算法和智能分析算法

八、发行人及其产品取得的主要荣誉和奖项

(一) 公司取得的主要荣誉

序号	证书名称	发证机关	发证日期
1	AAA 级资信等级证书	中国诚信信用管理有限公司	2008/10
2	2008 年四川省质量管理先进企业	四川省质量技术监督局	2008/09
3	企业质量信用等级证书 AAA 级	四川省质量技术监督局	2008/09
4	四川省企业技术中心	四川省经济委员会、科技厅、财政厅、地方税务局、成都海关	2008/09
5	2007 年度省属守合同重信用企业	四川省工商行政管理局直属分局	2008/07
6	计量检测体系合格证书	四川省质量技术监督局	2008/06
7	A 级纳税信用等级证书	四川省成都市国家税务局、成都市地方税务局	2008/05
8	阿里巴巴 2007 年度优秀中国供应商“电子商务先锋”奖	阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	2008
9	四川省建设创新型企业培育企业	四川省科技厅、四川省经委等 10 厅局	2007/07
10	四川省“小巨人”企业	四川省经济委员会	2007/06

11	四川省重点企业信息 系统先进单位	四川省经济委员会	2007/01
12	2005 年度成都市最具 潜力软件企业	成都市软件行业协会	2006/01

(二) 公司产品获奖情况

序号	证书名称	项目名称	项目编号	发证机关	发证期或 有效期
1	成都市自主创新产品认定证书	数字视频监控 系统	—	成都市科技局、 发改委、经济委 员会、财政局	2008/12
2	国家重点新 产品证书	STIVS 网络 化智能监控 中心平台系 统	2009GRF0 0006	科技部、商务部、 质检总局、环保 部	2008/11- 2011/11
3	2008 中国 国际金融 (银行) 技 术暨设备展 览会	银行外围业 务系统平台	—	中国国际金融 (银行) 技术暨 设备展览会组委 会	2008/09
4	国家重点新 产品证书	基于 AVS 标 准的数字视 频监控系统	2007GRF0 0015	科技部、商务部、 质检总局、环保 部	2007/12- 2010/12
5	2006 年度 成都市优秀 软件产品	多媒体数字 监控系统	—	成都市软件行业 协会	2007/01
6	电子信息产 业发展基金	基于 AVS 标 准的数字媒 体播放、监控 软件	—	信息产业部电子 信息产业发展基 金管理办公室	2006/10
7	3111 试点 工程推荐优 秀安防企业 产品	视频服务器	—	中国安全防范产 品行业协会	2006/09
8	2005 年度 成都市优秀 软件产品	多媒体数字 监控系统	—	成都市软件行业 协会	2006/01
9	二 00 四年 度科技进步 奖(三等奖)	通用全数字 多媒体监控 系统	—	成都市人民政府	2004
10	四川省优秀 新产品三等	智能回单管 理系统	—	四川省人民政府	2003

	奖				
11	中国专利十五年成就展最佳项目	多功能电子回单系统	—	中国专利十五年成就展组委会	2000/04
12	科技型中小企业技术创新基金立项证书	通用全数字多媒体监控系统	立项代码: 00C262251 21328	科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2000
13	1998 年度科技进步奖证书	多功能电子回单系统	—	成都市人民政府	1999/01
14	中国专利技术博览会金奖	多功能电子回单系统	982302.1	中国专利技术博览会组织委员会、专家委员会	1998/04
15	国家级火炬计划项目证书	多功能电子回单系统	98D231D8 120599	国家科学技术委员会火炬计划办公室	1998/03

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

本公司控股股东和实际控制人为补建（持有公司发行前50.01%的股份），补建除持有本公司股份外，未通过控股或参股等形式投资本公司以外的其他企业，也不存在在其他企业兼职的情形，因此公司不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东补建承诺：

“1、本人及本人直系亲属没有经营与成都三泰电子实业股份有限公司及其子公司相同或同类的业务；

2、本人及本人直系亲属将不在任何地方以任何方式自营与成都三泰电子实业股份有限公司及其子公司相同或相似的经营业务，不自营任何对成都三泰电子实业股份有限公司及其子公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，也不会以任何方式投资与成都三泰电子实业股份有限公司及其子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对成都三泰电子实业股份有限公司及其子公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。”

二、关联方及关联关系

（一）控股股东和实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为补建，发行前持有公司50.01%股份。

（二）持有 5%以上股份的其他股东

除补建之外，持有 5%以上股份的股东为：

- 1、深圳天图，持有本公司 14.38%股份；
- 2、李文，持有本公司 7.25%股份。

（三）控股股东控制的企业

除公司之外，控股股东补建未参股或控股其他企业，也未以任何方式控制其它企业。

（四）发行人控股子公司及参股公司

目前公司的控股子公司为：

- 1、三泰销售（本公司持有其 100%的股权）；
- 2、广东三泰（本公司持有其 100%的股权）。

报告期内，本公司于 2006 年 2 月出资 7.65 万元收购四川三泰 51%股权，后于 2007 年 3 月将股权转让；于 2005 年 11 月出资 25 万元组建圣维科技，本公司占 50%股权，后于 2006 年 8 月将股权转让。

除此之外，公司无其他控股公司、参股公司。

（五）其他关联方

1、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情况请参见第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

2、公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员控制或有重大影响的企业

（1）三泰集成，本公司控股股东补建配偶的姐姐傅伶控制的企业。

（2）四川恒信汽车贸易有限公司，本公司董事杨洪卫担任该公司法定代表人。

除此以外，上述人员及与其关系密切的家庭成员没有控制或有重大影响的企业。

3、与主要股东关系密切的家庭成员

与主要股东关系密切的家庭成员有：付笑（补建的妻子）、补翹楚（补建的女儿）、补宇（补建的哥哥）、傅岚（补建配偶的姐姐）和傅伶（补建配偶的姐姐）。

三、关联交易

（一）经常性关联交易

报告期内公司没有经常性关联交易。

（二）偶发性关联交易

1、收购补宇、傅岚持有的四川三泰电子有限公司股权

2006年2月，公司收购补宇持有的四川三泰21%股权、收购傅岚持有的四川三泰30%股权，补宇系本公司控股股东补建之兄，傅岚系本公司控股股东补建配偶的姐姐，该股权按对应净资产帐面值作价7.65万元。2007年3月，公司将该股权按原收购价转让。

2、向傅岚转让成都圣维科技有限责任公司股权

2006年8月，公司将持有的圣维科技50%股权转让给傅岚，傅岚系本公司控股股东补建配偶的姐姐。该公司一直未进行实际经营，双方确定转让价格为25万元。

3、收购贾勇持有的成都三泰电子产品销售有限责任公司股权

2009年3月，公司收购贾勇持有的三泰销售5%股权，贾勇现任公司董事、董事会秘书，该股权按原始出资金额25万元作价转让，本次股权转让完成后，三泰销售成为公司的全资子公司。

4、资金占用

(1) 2006 年

单位：万元

交易方名称	交易发生的时间	本期占用	本期偿还	本期计息	本期支付利息	未支付本息合计
补建	2006 年	153.93	-	-	-	210.80
四川三泰电子有限公司	2006 年 1 月	-	9.55	-	-	76.25
成都三泰集成技术有限公司	2006 年	-	406.89	24.36	10.18	43.54
合 计		153.93	416.45	24.36	10.18	330.59

四川三泰电子有限公司已于 2006 年 2 月纳入合并范围。

(2) 2007 年

单位：万元

交易方名称	交易发生的时间	本期占用	本期偿还	本期计息	本期支付利息	未支付本息合计
补建	2007 年	-	210.80	-	-	-
成都三泰集成技术有限公司	2007 年	-	-	-	43.54	-
合 计			210.80		43.54	

(3) 2008 年

单位：万元

交易方名称	交易发生的时间	本期占用	本期偿还	本期计息	本期支付利息	未支付本息合计
补建	2005-2007.06	-	-	-	16.91	-
合 计	-	-	-	-	16.91	-

补建对公司的暂借款系由于公务出差及私人原因，四川三泰及三泰集成是为了解决其流动资金的需求而向公司进行资金拆借。补建借款审批程序是补建个人提出申请，由公司监事会主席审批。四川三泰和三泰集成借款均按照公司的财务制度及公司章程的规定，经过财务负责人、总经理及董事长审批，但没有召开董事会及股东大会审批。

保荐人认为，截止 2007 年 6 月 30 日，上述关联方已全额归还其占用的发行人资金，公司历史上发生的资金占用行为没有给公司带来纠纷和风险；补建已

于 2008 年 6 月 24 日就其占用发行人资金事宜参照同期银行贷款利率向发行人支付了资金占用费 169,058.91 元，该等行为不构成发行人本次发行的实质性障碍。

发行人律师认为，关联法人四川三泰电子有限公司、成都三泰集成技术有限公司因借款占用发行人资金的行为没有违反法律、行政法规的相关规定，但不符合中国人民银行《贷款通则》关于“企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务”的规定；关联自然人补建占用发行人资金未经发行人股东大会或董事会同意，不符合《公司法》的有关规定。经发行人律师适当核查，上述关联方已全额归还其占用的发行人资金，且上述关联方占用发行人资金的情形没有对发行人的生产经营构成明显不利影响；关联方补建已于 2008 年 2 月 26 日出具《承诺函》，承诺其在作为发行人控股股东期间将严格遵守发行人《公司章程》及其他发行人内部规章制度的规定，不通过资金占用、借款及其他任何形式直接或间接损害发行人或发行人中小股东利益。2008 年 6 月 24 日，补建已就其占用发行人资金事宜参考同期银行贷款利率向发行人支付了资金占用费人民币 169,058.91 元。发行人律师认为，上述关联方占用发行人资金的情形对本次发行上市不构成重大法律障碍。

5、关联往来

报告期各期末其他应收款余额情况

单位：万元

关联方名称	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
补建	-	-	-	210.80
张伟	-	-	-	10.69
贾勇	-	-	-	3.30
成都三泰集成技术有限公司	-	-	-	43.54
合计	-	-	-	268.33
占期末其他应收款余额比例	-	-	-	25.60%

截止 2009 年 6 月 30 日，公司无关联方往来余额。

6、向深圳天图借款 1000 万元

为补充公司生产经营所需流动资金，公司于 2008 年 7 月 25 日与深圳天图签订《借款合同》，深圳天图向公司提供无息贷款 1000 万元。公司已于 2008

年 12 月 29 日归还该笔贷款。

7、付笑和补翘楚以自有住房为公司借款提供抵押反担保

2008 年 10 月 28 日，本公司与上海浦东发展银行成都分行签订短期贷款协议书，本公司向上海浦东发展银行成都分行借款 2,000 万元，该项借款由成都中小企业信用担保有限责任公司提供担保。本公司实际控制人补建的妻子付笑和女儿补翘楚以一套自有住房为上述借款向该借款的担保人成都中小企业信用担保有限责任公司提供抵押反担保。

公司已于 2009 年 2 月 19 日提前偿还了该笔借款，上述反担保协议现已终止。

四、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议及会议记录应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的决议无效。

《公司章程》第一百一十条规定：董事会对于对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财等事项的权限，由公司股东大会会议事规则规定；董事会对于关联交易的权限按照公司上市的证券交易所上市规则和公司股东大会会议事规则的规定。董事会决定除公司章程第四十一条规定的对外担保事项以外的对外担保。重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

《公司章程》第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企

业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

五、发行人最近三年关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司报告期发生的关联交易均遵循了公正、公开、公平的原则，关联交易决策均履行了公司章程规定的程序。

公司独立董事吴正德、崔太平、王治安对报告期内关联交易履行的审议程序是否合法及交易价格是否公允发表了如下意见：

“本人自 2007 年 7 月 29 日起担任成都三泰电子实业股份有限公司（以下简称“股份公司”）独立董事，依据有关法律法规及规范性文件的规定并应股份公司董事会的要求就股份公司近三年来的关联交易事项发表如下意见：

1、本人审查了股份公司近三年来发生的关联交易及相关协议，认为股份公司发生的关联交易不存在任何争议或纠纷；

2、报告期内，股份公司控股股东补建曾向股份公司借款，但 2007 年内已全部归还。2008 年 2 月 26 日，补建作出承诺：将严格遵守股份公司章程及其他内部规章制度的规定，不通过资金占用、借款及其他任何形式直接或间接损害股份公司或其他股东利益。本人认为补建此项承诺有利于保护公司及其他股东的利益，应当严格履行；

3、除上述事项外，股份公司报告期内发生的关联交易金额较小，且遵循了平等、自愿、等价、有偿原则，交易价格公允、合理，公司决策程序合法有效，不存在损害公司和其他股东利益的情形。”

六、发行人减少关联交易已经采取或拟采取的措施

为减少和规范关联交易，公司控股股东承诺在持有公司股份期间，根据《公司章程》依法行使股东权利，不违规干涉公司的生产经营活动；尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易，对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》的有关规定，遵照一般市场交易规

则依法进行，不损害公司的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外居留权。

（一）董事

1、**补建**：现任公司董事长，1964 年出生，EMBA。1986 年 7 月至 1996 年 12 月在电子科技大学工作，从事高校研发成果转化，曾先后担任电子科技大学机电总厂工程师、副厂长、电子科技大学力高科技发展有限公司总经理。1997 年 5 月创办三泰有限。其担任公司董事长的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

2、**张伟**：现任公司董事、总经理，1975 年出生，EMBA。1997 年进入三泰有限，1998 年开始负责深圳分公司的销售管理工作，2004 年底任公司总经理，全面负责公司的日常运作。其担任公司董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

3、**贾勇**：现任公司董事、董事会秘书，1969 年出生，本科。曾在四川省电子厅下属的四川电子城工作。1999 年底进入三泰有限，历任西安、山东办事处经理、北京分公司副总经理、公司总经理助理、副总经理、董事会秘书、董事等职务。其担任公司董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

4、**夏予柱**：现任公司董事、财务总监，1973 年出生，本科，中国注册会计师。曾先后在牡丹江石化集团股份有限公司、牡丹江物资集团、中审会计师事务所工作。2002 年进入三泰有限，任财务部经理。其担任公司董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

5、**杨洪卫**：现任公司董事，1959 年出生，大专。1978 年至 1983 年在部队服役。自 1983 年起先后在四川省水电厅机修厂、成都锅炉总厂、中国银行四

川省分行和四川恒信汽车贸易有限公司工作。其担任公司董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

6、冯卫东：现任公司董事，1972 年出生，硕士。曾先后在四川川化集团有限责任公司、四川川化味之素有限公司、北京网贝信息技术有限公司和北京远卓管理咨询有限公司工作，现任深圳市天图创业投资有限公司副总经理。其担任公司董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

7、吴正德：现任公司独立董事，1945 年出生，研究生学历，教授，博士生导师。全国政协常委、四川省政协副主席，民盟中央副主席、四川省委主委，电子科技大学校务委员会副主任。曾任电子科技大学副校长。1990 年获“做出突出贡献中国博士学位获得者”称号，1991 年享受国务院政府津贴，1992 年获国家人事部“突出贡献中青年专家称号”，1993 年被国务院学位委员会评为博士生导师，同年受聘美国纽约科学院院士，1997 年被评为四川省首批学术技术带头人。其担任公司独立董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

8、崔太平：现任公司独立董事，1966 年出生，经济学博士，具备律师、证券律师、房地产估价师、土地估价师、资产评估师、价格鉴证师、司法鉴定人等专业资格。四川省第十一届人大常委会委员，民盟四川省第十届委员会常委，中国房地产估价师学会理事，中国资产评估师协会理事、中国土地估价师协会理事等。其担任公司独立董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

9、王治安：现任公司独立董事，1940 年出生，本科学历，教授、博士生导师。曾任西南财经大学会计学院院长，现任西南财经大学会计学院教授、博士生导师、厦门大学会计发展研究中心兼职教授、云南财经大学客座教授。主要研究方向为财务会计。公开发表和出版论著 60 余项，出版个人独著《股份制企业财务会计》和《合并财务报表》。主编西南财经大学“211 工程”重点学科建设项目研究生教材。承担中国人民银行总行等课题 9 项，获奖项目 25 项。其担任公司独立董事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

（二）监事

1、刘禾：现任公司监事会主席、客户服务中心总经理，1969 年出生，本科。1992 年进入中国银行彭州支行，曾任信息科技负责人、会计科副科长等职务。

2001 年进入三泰有限，历任售前技术支持工程师、产品工程师、市场服务部经理。其担任公司监事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

2、**梁晓波**：现任公司监事，1967 年出生，经济学博士，现就职于成都体育产业有限责任公司。曾任四川省经济贸易委员会主任科员，大鹏证券投行助理董事，四川得阳科技股份有限公司董事长兼总经理，四川省工业品牌建设促进会副会长兼秘书长。其担任公司监事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

3、**余立志**：现任公司监事、广东三泰总经理，1966 年出生，大专。曾在湖南省五交化公司、湖南省友谊华侨公司、长沙商贸实业公司工作。2000 年 5 月进入三泰有限，历任销售代表、销售经理、深圳分公司副总经理、深圳分公司总经理。其担任公司监事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

4、**郝敬霞**：现任公司监事，1947 年出生，大专，高级会计师。曾任内蒙古建设兵团糖厂动力车间主任，电子科技大学出版社财务科长。2003 年进入三泰有限工作，担任审计部经理。其担任公司监事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

5、**白学川**：现任公司监事，四川三泰数据影像有限公司总经理。1965 年出生，本科，高级经济师，工商管理硕士在读。1985 年起先后在原航空航天部 064 基地、航天 7303 厂工作，历任中学数学教师、厂长秘书、厂部办公室副主任、企业管理处处长。1999 年进入三泰有限工作，历任北京办事处经理、北京分公司副总经理、市场部经理和总经理助理。其担任公司监事的任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

（三）高级管理人员

1、**张伟**：现任公司总经理，其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。简历详见本节“一、（一）董事”。

2、**贾勇**：现任公司董事会秘书，其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。简历详见本节“一、（一）董事”。

3、**罗安**：现任公司副总经理，1976 年出生，硕士，PMP 项目经理（项目管理专业人员资格认证）。曾任记忆科技（深圳）有限公司事业部经理、飞博创（深圳）有限公司高级项目经理。2006 年 1 月进入股份公司，同年 2 月 16 日

至今任公司副总经理。其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

4、**李力**：现任公司副总经理，1969 年出生，硕士，全国一级结构注册工程师。曾在中国建筑西南设计研究院、清华紫光、香港美维集团工作。2002 年进入三泰有限，曾任上海分公司总经理，2006 年 7 月 28 日至今任公司副总经理。其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

5、**夏予柱**：现任公司财务总监，其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。简历详见本节“一、（一）董事”。

6、**陈延明**：现任公司副总经理。1971 年出生，硕士。曾任成都锦江电机厂企业策划部副部长、生产物资部副部长、营销部副部长，夏新电子成都分公司商场部经理、总经理助理。2002 年 2 月，进入三泰有限工作，历任终端事业部、金融设备事业部副总经理、公司监事、北京分公司总经理。2008 年 2 月 1 日至今任公司副总经理。其任期为 2009 年 3 月 3 日至 2012 年 3 月 2 日。

（四）核心技术人员

1、**补建**：男，现任公司董事长，1964 年出生，汉族，电子科技大学 EMBA。1986 年 7 月至 1996 年 12 月在电子科技大学从事高校研发成果转化工作，先后担任工程师、副厂长、总经理。2002 年 10 月作为电子科技大学的杰出校友，被聘为电子科技大学董事会董事；2003 年当选为成都市金牛区政协副主席；2007 年 3 月换届选举中再次当选为成都市金牛区政协副主席。

主要工作业绩：

在电子科技大学工作期间主持设计完成原能源部“皮带实物校验装置”项目，并成功的进行了市场推广。

1997 年 5 月创办三泰有限，同年率领团队发明“多功能电子回单系统”。

1998 年，“多功能电子回单系统”项目被列入国家级火炬计划项目，并获得中国专利技术博览会金奖，同年获得成都市科学技术进步奖三等奖；

2、**罗安**：男，现任公司副总经理兼技术总监，1976 年出生，汉族，工学硕士，2001 年毕业于电子科技大学微电子学与固体电子学专业，工程师，获得 PMP 资质证书（项目管理专业人员资格认证）。曾参与过国家级科研项目的研发，获国家科学进步二等奖，担任过多个大中型软硬件项目的项目经理。

2001 年至 2005 年，加入记忆科技（深圳）有限公司，历任工程师、主管、项目经理、产品经理、事业部经理。2005 年至 2006 年，在飞博创（深圳）有限公司工作，历任项目经理、高级经理。2006 年 1 月加入三泰有限，任副总经理。

主要工作业绩：

2001 年～2006 年，在记忆科技（深圳）有限公司和飞博创（深圳）有限公司，参与或主导基于 HP83000 系统内存芯片测试程序开发、WLAN 无线网卡、WLAN 无线路由器、ADSL 网关设计开发、GBIC 光模块开发、10G 光通信模块开发等项目。

2006 年进入三泰电子，全面负责公司新产品的研发。主导了公司数字监控系统 V2.0、指纹生物识别系统、银企对帐系统、柱型回单柜、嵌入式回单系统、信息产业部电子发展基金《基于 AVS 标准视频播放及监控中心》等项目的研发工作，近两年共获得 30 余项软件产品登记证书，申请专利 20 余项。

3、钱向红：男，1971 年出生，汉族，工学硕士。1993 年毕业于浙江大学计算机软件专业，获学士学位；2004 年毕业于西南交通大学计算机应用专业，获硕士学位。2003 年获 PMP 资质证书（项目管理专业人员资格认证）。1998 年进入三泰有限，一直从事公司研发工作。

主要工作业绩：

1993 年分配到成都无缝钢管厂电子技术研究所，参与维护成都无缝钢管厂劳动人事和工资管理系统，参与开发华能上海石洞口第二电厂管理信息系统和彤云证券交易委托系统等项目。其中彤云证券交易系统在全国广泛应用。

1998 年进入三泰有限后，参与开发了多功能电子回单系统、电话银行系统、多道票据打印服务系统、全自助帐务处理系统和工控式数字监控系统等项目。其中多功能电子回单系统获得实用新型专利和外观设计专利；2003 年起，主持开发了排队管理和评价系统、DVS 嵌入式数字视频监控服务器、远程视频集中监控中心系统等项目；2006 年起，主持开发银行柜员权限认证指纹识别系统、银行票据影像集中处理系统等项目。

4、刘禾：男，现任公司监事会主席、客户服务中心总经理，1969 年出生，汉族，本科，1992 年毕业于北京师范大学物理系系统理论专业。1992 年进入中

国银行彭州支行工作。2001 年进入三泰有限，历任公司售前技术支持工程师、分公司服务部经理、公司客户服务中心总经理等职务。参与或主持多项软件开发，对银行业务有深刻理解。

主要工作业绩：

1992 年进入中国银行彭州支行工作，参与中国银行成都市分行银行柜面会计、储蓄系统软件开发；1994-2001 年，负责全行系统设计安装和软件开发工作，先后完成中国银行彭州支行会计、储蓄业务电算化上线实施，银行业务核算系统软件修改、升级工作，支行通存通兑业务开发实施，电费代收系统、电信话费代收系统、移动话费代收系统、交警罚没款代收系统、彭州市财政局行政事业性收费核算系统的开发和实施，支行与彭州市国税局办税大厅联网缴税系统开发和实施。

2001 年进入三泰有限，先后完成中行四川省分行集中播放系统、农行四川省分行 ATM 监控系统、深圳商业银行全自助服务终端软件开发和系统上线，中国银行总行回单系统帐务自助查询打印系统开发上线等工作，在中国银行山东省分行数字监控系统、中国银行四川省分行监控联网系统等项目担任项目经理，全面负责项目工作。

（五）发行人董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2005 年 12 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议根据控股股东提名，选举补建、张伟、贾勇、夏予柱、梁晓波、骆光明、余立志为第一届董事会成员。

2007 年 7 月 29 日，公司召开 2007 年第 6 次临时股东大会，审议通过第一届董事会成员由原来的 7 名增加到 9 名，同意骆光明、梁晓波、余立志辞去公司董事职务；根据董事会提名，选举吴正德、崔太平、王治安为第一届董事会独立董事；根据股东提名选举杨洪卫、冯卫东为董事。董事会由补建、张伟、贾勇、吴正德、崔太平、王治安、杨洪卫、夏予柱、冯卫东组成。

2009 年 3 月 3 日，公司召开 2009 年第 1 次临时股东大会，选举补建、张伟、贾勇、吴正德、崔太平、王治安、杨洪卫、夏予柱、冯卫东为公司第二届董

事会成员，其中吴正德、崔太平、王治安为第二届董事会独立董事。

2、监事提名和选聘情况

2005年12月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举由股东提名的郝敬霞、杨洪卫、陈延明为第一届监事会监事。同日，公司职工代表大会选举牛云河、刘禾作为第一届监事会中由职工代表担任的监事。

2007年7月29日公司召开2007年第6次临时股东大会，同意牛云河、杨洪卫辞去公司监事职务，选举股东提名的梁晓波为监事。同日，公司职工代表大会选举余立志作为第一届监事会中由职工代表担任的监事。2008年1月24日，陈延明辞去监事职务，于2008年2月1日被聘为公司副总经理。2008年3月12日公司召开2007年度股东大会，选举股东提名的白学川为监事。监事会由刘禾、梁晓波、余立志、郝敬霞、白学川组成。

2009年3月2日，公司召开2009年职工代表大会第一次会议，选举刘禾、余立志作为第二届监事会中由职工代表担任的监事。2009年3月3日，公司召开2009年第1次临时股东大会，选举郝敬霞、梁晓波、白学川为第二届监事会成员。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股的情况

（一）本次发行前董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况：

股东名称	职务	持股数（万股）	持股比例(%)
补建	董事长	2208	50.01
张伟	董事、总经理	134	3.04
贾勇	董事、董事会秘书	64	1.45
杨洪卫	董事	155	3.51
夏予柱	董事、财务总监	39	0.88
刘禾	监事	10	0.23
余立志	监事	22	0.50
郝敬霞*	监事	24	0.54
白学川	监事	22	0.50
陈延明	副总经理	34	0.77

李力	副总经理	25	0.57
罗安	副总经理	36	0.82
补宇 *		10	0.23
何捷 *		155	3.51
钱向红	核心技术人员	24	0.54

*注：补宇系公司控股股东补建之兄，何捷系公司监事梁晓波之妻，郝敬霞系公司股东罗安之岳母。

上述人员所持股份无质押及冻结情况。除上述披露的持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他通过直接或间接控制的法人持有本公司股份的情况。

（二）近三年董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持股变动情况和原因详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来的股权变化和重大资产重组情况”相关内容。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持股变动情况如下表：

单位：万股

姓名	2007-6-22			2007-6-7			2006-12-31	
	持股比例(%)	持股数量	持股增减	持股比例(%)	持股数量	持股增减	持股数量	持股比例(%)
补建	50.01	2208	0	69.00	2208	-	2208	69.00
张伟	3.04	134	0	4.19	134	-314	448	14.00
贾勇	1.45	64	0	2.00	64	-	64	2.00
杨洪卫	3.51	155	0	4.84	155	-5	160	5.00
夏予柱	0.88	39	0	1.22	39	39	-	-
刘禾	0.23	10	0	0.31	10	10	-	-
陈延明	0.77	34	0	1.06	34	34	-	-
余立志	0.50	22	0	0.69	22	22	-	-
郝敬霞	0.54	24	0	0.75	24	24	-	-
白学川	0.50	22	0	0.69	22	22	-	-
李力	0.57	25	0	0.78	25	25	-	-
罗安	0.82	36	0	1.13	36	36	-	-
补宇	0.23	10	0	0.31	10	10	-	-
何捷	3.51	155	0	4.84	155	-5	160	5.00
钱向红	0.54	24	0	0.75	24	24	-	-

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

1、董事杨洪卫持有四川一汽贸易有限公司（注册资本 500 万元）5%的股权，持有四川恒信汽车贸易有限公司（注册资本 500 万元）40%的股权。

2、独立董事崔太平为四川恒通(房地产、土地、资产)评估师事务所执行合伙人，持有其 37%的合伙份额。

除上述情况以外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员没有在公司以外的其他对外投资并已作出声明。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年来自公司及其关联企业领取收入的情况

姓 名	职 务	领薪(或津贴)单位	2008 年度薪酬(万元)
补建	董事长	本公司	28.80
张伟	董事、总经理	本公司	35.34
贾勇	董事、董事会秘书	本公司	30.37
杨洪卫	董事	本公司	7.32
夏予柱	董事、财务总监	本公司	16.51
冯卫东	董事	深圳天图	12.00
刘禾	监事会主席、核心技术人员	本公司	14.22
余立志	监事、广东三泰总经理	本公司	29.84
郝敬霞	监事	本公司	1.37
梁晓波	监事	本公司	1.30
白学川	监事、四川影像总经理	本公司	14.01
李力	副总经理	本公司	22.03
罗安	副总经理、核心技术人员	本公司	22.07
陈延明	副总经理	本公司	53.49
吴正德	独立董事	本公司	4.00
崔太平	独立董事	本公司	4.00
王治安	独立董事	本公司	4.00
钱向红	核心技术人员	本公司	3.60

注：除以上所列收入外，上述人员没有在公司及关联企业享受其他待遇，也没有退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

姓 名	兼职单位	职 务	兼职单位与本公司关系

补建	成都三泰电子产品销售有限责任公司	董事长	全资子公司
	广东三泰电子技术有限公司	执行董事	全资子公司
贾勇	成都三泰电子产品销售有限责任公司	总经理	全资子公司
冯卫东	深圳市天图创业投资有限公司	副总经理	股东
	杭州国芯科技有限公司	董事	无关联关系
	深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	总经理	无关联关系
	江通动画股份有限公司	董事	无关联关系
梁晓波	成都体育产业有限责任公司	副总经理	无关联关系
杨洪卫	四川三泰数据影像有限公司	执行董事	全资子公司
	四川恒信汽车贸易有限公司	法定代表人	无关联关系
余立志	广东三泰电子技术有限公司	总经理	全资子公司
吴正德	成都普天电缆股份有限公司	独立董事	无关联关系
	成都高新发展股份有限公司	董事	无关联关系
崔太平	四川恒通(房地产、土地、资产)评估师事务所	执行合伙人	无关联关系
王治安	成都吉锐触摸技术股份有限公司 利尔化学股份有限公司 四川沱牌曲酒股份有限公司 西藏珠峰工业股份有限公司	独立董事	无关联关系

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他企业兼职，并已作出声明。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

公司监事郝敬霞系公司副总经理罗安岳母，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间不存在配偶关系、三代以内直系或者旁系亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议和作出承诺的情况

（一）公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签定的协议

1、公司与高级管理人员、核心技术人员及在公司领取薪酬的董事、监事均依法签定《聘用合同》、《劳动合同》，目前正常履行。

2、本公司与所有高级管理人员和核心技术人员均签订了《保密协议》，对其保密内容、范围、保密义务、保密期限等进行了规定。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所作的承诺情况

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、（一）关于避免同业竞争的承诺、（二）公司股东关于股份锁定的承诺”。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

2004 年 12 月 5 日，三泰有限召开股东会，同意改选董事会并增选董事，增选后董事人数 7 人，分别为补建、骆光明、杨洪卫、何捷、张伟、贾勇、夏予柱。增选后监事会由牛云河、郝敬霞、王昭组成。

2004 年 12 月 5 日，三泰有限召开董事会，选举补建为董事长，任命张伟为公司总经理，任命贾勇为副总经理、夏予柱为公司财务负责人。

2005 年 12 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议免去何捷、杨洪卫董事职务，选举补建、张伟、贾勇、夏予柱、梁晓波、骆光明、余立志为第一届董事会成员；免去王昭监事职务，选举股东提名的郝敬霞、杨洪卫、陈延明为第一届监事会监事。同日职工代表大会选举牛云河、刘禾作为第一届监事会中由职工代表担任的监事。

2005 年 12 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举补建为董事长，聘任张伟为总经理。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举牛云河为监事会主席。

2006 年 2 月 16 日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任贾勇为公司董事会秘书，夏予柱为公司财务总监，罗安为公司副总经理。

2006 年 7 月 28 日，公司召开第一届董事会第四次会议，聘任李力为公司副总经理。

2007 年 7 月 29 日，公司召开 2007 年第 6 次临时股东大会，审议通过第一届董事会成员由原来的 7 名增加到 9 名，同意骆光明、梁晓波、余立志辞去公司董事职务，选举杨洪卫、吴正德、崔太平、王治安、冯卫东为董事。董事会由

补建、张伟、贾勇、杨洪卫、吴正德、崔太平、王治安、夏予柱、冯卫东组成，其中吴正德、崔太平、王治安为第一届董事会独立董事。同意牛云河、杨洪卫辞去公司监事职务，选举股东提名的梁晓波为监事。同日职工代表大会选举余立志作为第一届监事会中由职工代表担任的监事。

2007年8月19日，公司召开第一届监事会第七次会议，选举刘禾为监事会主席。

2008年1月24日，陈延明辞去监事职务，于2008年2月1日被公司聘为副总经理。

2008年3月12日，公司召开2007年度股东大会，选举股东提名的白学川为公司监事。

2009年3月2日，公司召开2009年职工代表大会第一次会议，选举刘禾、余立志作为第二届监事会中由职工代表担任的监事。

2009年3月3日，公司召开2009年第1次临时股东大会，选举补建、张伟、贾勇、杨洪卫、吴正德、崔太平、王治安、夏予柱、冯卫东为第二届董事会成员；选举郝敬霞、梁晓波、白学川为第二届监事会成员。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举补建为董事长，继续聘任贾勇为董事会秘书，夏予柱为财务总监，罗安、李力和陈延明为副总经理。同日，公司还召开了第二届监事会第一次会议，选举刘禾为监事会主席。

第九节 公司治理

本公司完善了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，为公司高效发展提供了制度保障。公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规的要求，对公司章程进行了修订，同时根据有关法律、法规及本公司章程，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，逐步建立起符合股份公司上市要求的法人治理结构。

公司治理结构相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书依法规范运作，履行职责，公司治理结构的功能不断得到完善。

一、股东大会

（一）股东的权利和义务

股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失

的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务；持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

（二）股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程中规定的由股东大会审议的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（三）股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

股东大会会议由董事会召集。独立董事、监事会、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书等资料一并保存，保存期限不少于10年。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{1}{2}$ 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。股东大会采取记名方式投票表决。

（四）保护中小股东权益的规定

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

（五）股东大会召开的情况

自设立以来，公司共召开了 18 次股东大会会议，对公司生产经营方针和重大投资方案、董事会和监事会成员的任命等事项进行审议并作出了决定，确保了公司股东的利益。

二、董事会

（一）董事会组成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名。

（二）董事会职权

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大

会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

（三）董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会会议应当有记录，董事会会议记录应完整、真实。董事会会议记录由董事会秘书或授权代表当场记录，会议结束后，所有出席会议的董事、董事会秘书和记录人应在会议记录上签名，对于记录错误、不当或不足的，可以要求修改或补充。

出席会议的董事有权要求在会议记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。投弃权或反对意见的董事，可以要求将其弃权或反对的意见及理由记载于董

事会会议记录中。

董事会会议记录作为日后明确董事责任的重要依据，应作为公司重要档案由董事会秘书负责保管，保管期限不低于 10 年。

（四）董事会召开情况

自发行人设立以来，董事会共召开 29 次董事会会议（第一届董事会 26 次，第二届董事会 3 次），对公司生产经营方案、管理人员任命等事项进行审议并作出了决定，确保了公司的科学决策。

三、董事会专门委员会

公司董事会各专门委员会组成情况

名 称	成 员
发展规划委员会	补建、张伟、吴正德（独立董事）
提名委员会	吴正德（独立董事）、王治安（独立董事）、补建
审计委员会	王治安（独立董事）、崔太平（独立董事）、杨洪卫
薪酬与考核委员会	崔太平（独立董事）、吴正德（独立董事）、夏予柱

1、发展规划委员会

发展规划委员会主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

2、提名委员会

提名委员会主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。

3、审计委员会

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

四、监事会

（一）监事会组成

公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，其中 3 名监事由股东代表担任，2 名监事由职工代表担任。监事会设主席 1 名。

（二）监事会职权

监事会行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（三）监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

（四）监事会召开情况

自发行人设立以来，监事会召开了 14 次会议（其中第一届 12 次，第二届 2 次），依法履行了监事会职责。

五、独立董事

（一）独立董事情况

2007年7月29日，公司召开第6次临时股东大会审议通过，选举吴正德、崔太平、王治安先生为独立董事。2009年3月3日，公司召开2009年第1次临时股东大会审议通过，继续选任吴正德、崔太平、王治安先生为独立董事。公司独立董事占董事会九名成员的三分之一，其中王治安为会计专业人士，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定。

（二）独立董事职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有国家相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；在股东大会召开前公开向股东征集投票权。公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。独立董事履行上述职责需要聘请外部审计机构或咨询机构的，费用由公司承担。

（三）独立董事履行职责情况

本公司独立董事自任职以来，认真履行职权，保障了董事会决策科学性，维护了股东利益。

六、董事会秘书

（一）董事会秘书的设置

2006年2月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任贾勇为公司董事会秘书。2009年3月3日，公司召开第二届董事会第一次会议，继续聘任

贾勇为公司董事会秘书。

（二）董事会秘书的职权

负责公司和相关当事人与有关证券监管机构之间的及时沟通和联络；负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露和重大信息内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料；按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的股东大会和董事会的文件；参加董事会会议，制作会议记录并签字；负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施；负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关规定和公司章程及其中关于其法律责任的内容；促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、公司股票挂牌交易的证券交易所规定或公司章程时，应提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持做出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录。

（三）董事会秘书履行职责情况

董事会秘书自任职以来依法筹备了董事会会议及股东大会会议，确保了公司股东大会和董事会的依法召开。

本任董事会秘书自 2006 年 2 月 16 日上任以来，有效履行了公司章程赋予的职责，在公司辅导期法人治理结构的完善、董事监事高级管理人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定、重大项目的投向等方面发挥了重要作用。

七、发行人近三年违法违规情况

自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚

的情况。

八、发行人近三年资金占用和对外担保情况

除本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“4、资金占用”所披露的情况外，公司近三年不存在资金被控股股东和其它关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，近三年不存在为控股股东和其它关联方进行担保的情形。

九、发行人管理层对内部控制制度自我评估意见

公司管理层认为：本公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范》(试行)及相关具体规范的控制标准于 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

十、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

中瑞岳华会计师事务所有限公司根据《内部控制审核指导意见》，对公司内部控制制度进行了评估，出具了《内部控制鉴证报告》（中瑞岳华专审字[2009]第 2107 号），认为公司管理层按照财政部颁发的《内部会计控制规范-基本规范》(试行)及相关具体规范的控制标准，于 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

本公司聘请中瑞岳华会计师事务所有限公司依据中国注册会计师独立审计准则对本公司 2009 年 1-6 月、2008 年、2007 年度和 2006 年度的会计报表和合并会计报表进行了审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的中瑞岳华审字[2009]第 05652 号《审计报告》。本节财务会计数据及相关分析说明反映了本公司最近三年经审计的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者若欲详细了解本公司的财务状况、经营成果和会计政策等，敬请认真阅读备查文件《财务报表及审计报告》。

一、近三年经审计的会计报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	97,704,557.70	125,718,641.40	133,529,298.92	38,903,142.02
交易性金融资产	—	—	—	—
应收票据	—	—	—	—
应收账款	137,057,057.77	77,001,953.52	50,023,549.02	21,505,374.76
预付款项	1,056,609.24	4,670,908.81	9,775,302.99	94,447.16
应收利息	308,134.18	—	—	—
其他应收款	31,630,349.96	2,709,494.02	3,722,641.29	9,569,292.53
存货	34,593,039.80	25,751,646.61	17,895,020.97	9,137,055.59
一年内到期的非流动资产	—	—	—	—
其他流动资产	—	—	—	—
流动资产合计	302,349,748.65	235,852,644.36	214,945,813.19	79,209,312.06

非流动资产：

可供出售金融资产	—	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—	—
长期应收款	—	—	—	—
长期股权投资	—	—	—	—
投资性房地产	—	—	—	—
固定资产	26,560,088.71	24,270,968.11	21,282,012.44	20,442,704.48
在建工程	454,086.52	769,001.21	58,790.05	284,380.13
工程物资	—	—	—	—
固定资产清理	—	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—	—
油气资产	—	—	—	—
无形资产	18,445,904.37	39,871,337.08	6,597,917.66	6,181,043.48
开发支出	—	—	—	—
商誉	—	—	—	—
长期待摊费用	295,538.36	375,848.41	—	66,300.87
递延所得税资产	296,891.34	235,781.35	124,209.58	206,513.48
其他非流动资产	—	—	—	—
非流动资产合计	46,052,509.30	65,522,936.16	28,062,929.73	27,180,942.44
资产总计	348,402,257.95	301,375,580.52	243,008,742.92	106,390,254.50
负债和股东权益	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31

流动负债：

短期借款	65,590,000.00	48,500,000.00	30,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债	—	—	—	—
应付票据	8,798,960.00	23,733,100.00	29,095,160.00	6,916,176.00
应付账款	50,060,451.99	50,256,832.37	43,276,438.59	19,350,343.80
预收款项	2,471,216.63	4,846,928.93	3,274,739.53	14,389,868.98
应付职工薪酬	389,205.25	1,514,196.65	1,384,757.82	3,202,528.04
应交税费	6,262,619.97	15,620,996.98	13,755,816.27	4,800,169.02
应付利息	—	—	—	—
其他应付款	641,615.88	515,662.64	1,920,572.08	2,033,691.02
一年内到期的非流动负债	—	—	—	—
其他流动负债	—	—	—	—
流动负债合计	134,214,069.72	144,987,717.57	122,707,484.29	53,692,776.86

非流动负债：

长期借款	50,000,000.00	—	—	—
应付债券	—	—	—	—
长期应付款	—	—	—	—
专项应付款	—	—	—	1,080,000.00
预计负债	—	—	—	—
递延所得税负债	—	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—	—
非流动负债合计	50,000,000.00	—	—	1,080,000.00
负债合计	184,214,069.72	144,987,717.57	122,707,484.29	54,772,776.86

股东权益：

股本	44,150,000.00	44,150,000.00	44,150,000.00	32,000,000.00
资本公积	26,139,679.59	26,165,417.79	26,165,417.79	164,417.79
减：库存股	—	—	—	—
盈余公积	10,018,119.37	10,018,119.37	5,953,400.04	2,592,194.89
未分配利润	83,880,389.27	75,820,995.99	43,774,659.94	16,613,239.66
外币报表折算差额	—	—	—	—
归属于母公司股东权益小计	164,188,188.23	156,154,533.15	120,043,477.77	51,369,852.34
少数股东权益	—	233,329.80	257,780.86	247,625.30
股东权益合计	164,188,188.23	156,387,862.95	120,301,258.63	51,617,477.64
负债和股东权益总计	348,402,257.95	301,375,580.52	243,008,742.92	106,390,254.50

2、合并利润表

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	102,222,923.15	243,785,311.58	184,723,532.64	93,295,949.83
其中：营业收入	102,222,923.15	243,785,311.58	184,723,532.64	93,295,949.83
二、营业总成本	98,739,431.17	212,309,251.95	151,756,719.50	85,378,312.82
其中：营业成本	63,762,130.37	143,593,361.64	110,074,385.90	56,341,992.84
营业税金及附加	926,455.34	2,734,992.29	2,058,876.88	822,853.80
销售费用	16,816,538.11	34,083,689.79	24,168,385.56	14,635,423.33
管理费用	15,230,623.46	30,030,296.77	15,199,049.09	12,865,756.67
财务费用	1,380,776.91	1,473,531.76	699,038.76	462,266.86

资产减值损失	622,906.98	393,379.70	-443,016.69	250,019.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	—	—	114,346.04	2,892.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—	—
三、营业利润（损失以“-”号填列）	3,483,491.98	31,476,059.63	33,081,159.18	7,920,529.22
加：营业外收入	6,740,883.43	10,010,529.22	6,605,299.74	5,610,300.89
减：营业外支出	905,526.46	685,764.80	30,499.33	52,999.16
其中：非流动资产处置损失	876,264.50	1,635.52	6,983.18	2,999.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,318,848.95	40,800,824.05	39,655,959.59	13,477,830.95
减：所得税费用	1,268,523.67	4,714,219.73	5,923,178.60	1,274,639.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,050,325.28	36,086,604.32	33,732,780.99	12,203,191.28
归属于母公司所有者的净利润	8,059,393.28	36,111,055.38	33,722,625.43	12,276,080.46
少数股东损益	-9,068.00	-24,451.06	10,155.56	-72,889.18
同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润	—	—	—	—
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.18	0.82	0.89	0.38
（二）稀释每股收益	0.18	0.82	0.89	0.38

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	56,484,800.76	255,725,509.25	177,744,144.95	112,153,093.05
收到的税费返还	5,370,634.43	8,925,629.22	5,087,099.74	5,610,033.17
收到的其他与经营活动有关的现金	2,125,079.46	2,755,425.63	5,739,072.48	1,460,603.65

经营活动现金流入小计	63,980,514.65	267,406,564.10	188,570,317.17	119,223,729.87
购买商品、接受劳务支付的现金	94,678,549.31	168,568,681.61	102,262,655.20	58,921,486.50
支付给职工以及为职工支付的现金	19,869,631.42	33,367,133.37	15,036,568.61	6,666,904.55
支付的各项税费	16,999,508.83	26,610,838.45	17,477,990.84	9,406,010.99
支付其他与经营活动有关的现金	17,811,737.52	30,221,424.82	24,504,544.23	22,660,362.95
经营活动现金流出小计	149,359,427.08	258,768,078.25	159,281,758.88	97,654,764.99
经营活动产生的现金流量净额	-85,378,912.43	8,638,485.85	29,288,558.29	21,568,964.88

二、投资活动产生的现金流量：

收回投资收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	—	67,055.42	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	2,124,209.00	—	—
投资活动现金流入小计	—	2,124,209.00	67,055.42	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,488,561.67	34,367,034.32	11,290,809.10	3,510,823.16
投资支付的现金	—	—	—	—
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—	-89,746.02
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	27,726.52	490,610.00
投资活动现金流出小计	7,488,561.67	34,367,034.32	11,318,535.62	3,911,687.14
投资活动产生的现金流量净额	-7,488,561.67	-32,242,825.32	-11,251,480.20	-3,911,687.14

三、筹资活动产生的现金流量：

吸收投资收到的现金	—	—	38,151,000.00	—
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	—	—	—	—

取得借款收到的现金	120,590,000.00	66,800,000.00	11,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	17,549,594.00	35,957,847.48	7,332,279.21
筹资活动现金流入小计	128,590,000.00	84,349,594.00	85,108,847.48	20,332,279.21
偿还债务支付的现金	53,500,000.00	48,300,000.00	4,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,236,609.60	2,156,318.05	4,519,768.67	722,863.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	—	—	—	—
支付的其他与筹资活动有关的现金	14,954,460.00	8,550,000.00	27,266,397.21	1,539,307.37
筹资活动现金流出小计	70,691,069.60	59,006,318.05	35,786,165.88	17,262,170.87
筹资活动产生的现金流量净额	57,898,930.40	25,343,275.95	49,322,681.60	3,070,108.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
五、现金及现金等价物净增加额	-34,968,543.70	1,738,936.48	67,359,759.69	20,727,386.08
加：期初现金及现金等价物余额	101,074,141.40	99,335,204.92	31,975,445.23	11,248,059.15
六、期末现金及现金等价物余额	66,105,597.70	101,074,141.40	99,335,204.92	31,975,445.23

合并现金流量表（补充资料）

单位：元

补充材料	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	8,050,325.28	36,086,604.32	33,732,780.99	12,203,191.28
加：资产减值准备	622,906.98	393,379.70	-443,016.69	250,019.32
固定资产折旧	1,703,803.40	2,174,642.70	1,837,794.59	1,788,258.22
无形资产摊销	901,756.02	1,071,240.10	147,235.95	156,392.58
长期待摊费用摊销	80,310.05	106,011.99	66,300.87	126,369.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	876,264.50	1,635.52	—	—
固定资产报废损失	—	—	6,983.18	2,999.16
公允价值变动损失	—	—	—	—
财务费用	2,236,609.60	2,156,318.05	1,319,768.67	

补充材料	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
				722,863.50
投资损失	—	—	-114,346.04	-2,892.21
递延所得税资产减少	-61,109.99	-111,571.77	82,303.90	-34,912.39
递延所得税负债增加				
存货的减少	-8,841,393.19	-7,856,625.64	-8,757,965.38	-2,494,093.63
经营性应收项目的减少	-63,084,737.23	-29,077,242.75	-37,704,878.02	2,498,797.31
经营性应付项目的增加	-27,863,647.85	3,694,093.63	39,115,596.27	6,351,972.54
其他	—	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-85,378,912.43	8,638,485.85	29,288,558.29	21,568,964.88
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本	—	—	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—	—	—
融资租入固定资产	—	—	—	—
3、现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	66,105,597.70	101,074,141.40	99,335,204.92	31,975,445.23
减：现金的期初余额	101,074,141.40	99,335,204.92	31,975,445.23	11,248,059.15
加：现金等价物的期末余额	—	—	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	-34,968,543.70	1,738,936.48	67,359,759.69	20,727,386.08

（二）母公司报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	38,043,039.60	104,189,569.59	73,277,622.89	35,613,991.39
交易性金融资产	—	—	—	—
应收票据	42,500,000.00	5,000,000.00	20,000,000.00	—
应收账款	139,584,451.77	76,996,270.08	50,023,549.02	21,516,255.25
预付款项	1,054,689.24	4,489,008.81	1,921,093.99	94,447.16
应收利息	126,689.18	—	—	—
应收股利	—	—	—	—

其他应收款	22,447,156.70	17,876,917.61	16,553,340.00	9,646,142.67
存货	34,584,739.34	25,751,646.61	17,895,020.97	8,777,055.59
一年内到期的非流动资产	—	—	—	—
其他流动资产	—	—	—	—
流动资产合计	278,340,765.83	234,303,412.70	179,670,626.87	75,647,892.06
非流动资产：				
可供出售金融资产	—	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—	—
长期应收款	—	—	—	—
长期股权投资	35,000,000.00	34,750,000.00	34,750,000.00	4,826,500.00
投资性房地产	—	—	—	—
固定资产	22,519,180.93	22,853,493.77	21,202,349.49	20,429,343.51
在建工程	454,086.52	277,174.00	58,790.05	284,380.13
工程物资	—	—	—	—
固定资产清理	—	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—	—
油气资产	—	—	—	—
无形资产	18,445,904.37	12,747,660.39	6,597,917.66	6,181,043.48
开发支出	—	—	—	—
商誉	—	—	—	—
长期待摊费用	56,942.06	74,314.39	—	66,300.87
递延所得税资产	312,772.01	235,781.35	124,209.58	206,513.48
其他非流动资产	—	—	—	—
非流动资产合计	76,788,885.89	70,938,423.90	62,733,266.78	31,994,081.47
资产总计	355,129,651.72	305,241,836.60	242,403,893.65	107,641,973.53
负债和股东权益	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：				
短期借款	65,590,000.00	48,500,000.00	30,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债	—	—	—	—
应付票据	6,298,960.00	17,683,100.00	29,095,160.00	6,916,176.00
应付账款	50,047,951.99	50,256,832.37	43,276,438.59	19,350,343.80
预收款项	1,881,217.13	4,846,928.93	3,274,739.53	14,389,868.98
应付职工薪酬	228,246.82	1,400,066.20	1,348,427.21	3,059,336.75
应交税费	6,694,775.03	15,532,236.07	13,739,639.06	4,505,167.46

应付利息	—	—	—	—
应付股利	—	—	—	—
其他应付款	2,373,152.92	6,377,917.41	1,671,926.90	3,906,569.71
一年内到期的非流动负债	—	—	—	—
其他流动负债	—	—	—	—
流动负债合计	133,114,303.89	144,597,080.98	122,406,331.29	55,127,462.70
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	—	—	—
应付债券	—	—	—	—
长期应付款	—	—	—	1,080,000.00
专项应付款	—	—	—	—
预计负债	—	—	—	—
递延所得税负债	—	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—	—
非流动负债合计	50,000,000.00	—	—	1,080,000.00
负债合计	183,114,303.89	144,597,080.98	122,406,331.29	56,207,462.70
股东权益：				
股本	44,150,000.00	44,150,000.00	44,150,000.00	32,000,000.00
资本公积	26,151,167.79	26,151,167.79	26,151,167.79	150,167.79
减：库存股	—	—	—	—
盈余公积	10,018,119.37	10,018,119.37	5,953,400.04	2,592,194.89
未分配利润	91,696,060.67	80,325,468.46	43,742,994.53	16,692,148.15
股东权益合计	172,015,347.83	160,644,755.62	119,997,562.36	51,434,510.83
负债和股东权益总计	355,129,651.72	305,241,836.60	242,403,893.65	107,641,973.53

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	103,328,881.76	243,093,296.00	184,573,332.64	93,331,491.71
减：营业成本	65,378,995.75	143,411,382.23	110,064,800.90	56,536,779.68
营业税金及附加	811,697.31	2,556,234.03	2,041,748.51	800,754.78
销售费用	16,142,960.08	33,909,943.16	24,322,832.31	14,726,732.53
管理费用	12,936,898.01	25,254,611.44	14,949,439.70	12,634,800.69

财务费用	1,722,934.19	1,843,273.15	751,566.52	466,731.63
资产减值损失	513,271.09	405,093.49	-373,487.68	287,154.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	—	—	—	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—	—
二、营业利润（损失以“-”号填列）	5,822,125.33	35,712,758.50	32,816,432.38	7,878,537.41
加：营业外收入	6,740,883.43	10,010,529.22	6,605,299.74	5,610,300.89
减：营业外支出	28,642.45	434,377.33	29,699.33	52,999.16
其中：非流动资产处置损失	—	1,635.52	6,983.18	2,999.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,534,366.31	45,288,910.39	39,392,032.79	13,435,839.14
减：所得税费用	1,163,774.10	4,641,717.13	5,779,981.26	1,190,122.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,370,592.21	40,647,193.26	33,612,051.53	12,245,716.61
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.26	0.92	0.88	0.38
(二)稀释每股收益	0.26	0.92	0.88	0.38

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	52,083,040.43	254,369,884.00	177,744,144.95	110,389,598.37
收到的税费返还	5,370,634.43	8,925,629.22	5,087,099.74	5,610,033.17
收到的其他与经营活动有关的现金	1,933,814.42	7,878,850.86	5,675,233.82	1,454,315.00
经营活动现金流入小计	59,387,489.28	271,174,364.08	188,506,478.51	117,453,946.54
购买商品、接受劳务支付的现金	89,386,029.49	155,870,545.89	102,262,655.20	58,723,128.92

支付给职工以及为职工支付的现金	17,767,413.90	30,619,612.76	14,836,469.81	6,469,735.37
支付的各项税费	16,700,710.52	26,231,424.03	16,953,169.76	9,260,661.52
支付其他与经营活动有关的现金	65,497,332.49	32,652,599.74	46,084,859.71	22,768,732.40
经营活动现金流出小计	189,351,486.40	245,374,182.42	180,137,154.48	97,222,258.21
经营活动产生的现金流量净额	-129,963,997.12	25,800,181.66	8,369,324.03	20,231,688.33

二、投资活动产生的现金流量：

收回投资收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	—	67,055.42	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流入小计	—	—	67,055.42	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,035,923.27	10,682,367.08	3,424,930.10	3,507,473.16
投资支付的现金	—	—	30,000,000.00	76,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流出小计	6,035,923.27	10,682,367.08	33,424,930.10	3,583,973.16
投资活动产生的现金流量净额	-6,035,923.27	-10,682,367.08	-33,357,874.68	-3,583,973.16

三、筹资活动产生的现金流量：

吸收投资收到的现金	—	—	38,151,000.00	—
取得借款收到的现金	120,590,000.00	66,800,000.00	11,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	10,995,540.00	8,599,594.00	22,020,950.82	7,332,279.21
筹资活动现金流入小计	131,585,540.00	75,399,594.00	71,171,950.82	20,332,279.21

偿还债务支付的现金	48,500,000.00	48,300,000.00	4,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,236,609.60	2,155,867.88	4,519,768.67	722,863.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	—	8,550,000.00	7,266,397.21	1,539,307.37
筹资活动现金流出小计	50,736,609.60	59,005,867.88	15,786,165.88	17,262,170.87
筹资活动产生的现金流量净额	80,848,930.40	16,393,726.12	55,385,784.94	3,070,108.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
五、现金及现金等价物净增加额	-55,150,989.99	31,511,540.70	30,397,234.29	19,717,823.51
加：期初现金及现金等价物余额	90,595,069.59	59,083,528.89	28,686,294.60	8,968,471.09
六、期末现金及现金等价物余额	35,444,079.60	90,595,069.59	59,083,528.89	28,686,294.60

二、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。本公司 2006 年度实际执行原企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。自 2007 年 1 月 1 日起，本公司全面执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第 33 号）及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》（财会[2006]3 号）和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》（财会[2006]18 号）等规定（以下简称“新会计准则”）。为首次公开发行证券，本公司根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）和《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露〉的通知》（证监会计字[2007]10 号）的规定，拟上市公司在编制和披露三年比较财务报表时，采用与上市公司相同的原则，首先确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）对 2006 年度利

润表和相应期间期初资产负债表的影响,按照追溯调整的原则,将调整后的 2006 年度利润表和资产负债表,作为可比期间的申报财务报表。

本公司根据《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 31 号-现金流量表》和《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》中有关报表项目的编报要求,对按照《企业会计制度》编报的 2006 年度的财务报表进行重新分类,形成新会计准则下要求编报的报表项目。除《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)要求追溯调整的项目外,其他交易或事项的确认、计量并未发生改变。

本公司还假定自申报财务报表(指 2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月)比较期初开始全面执行新会计准则,以上述方法确定的可比期间最早期初资产负债表为起点,编制比较期间的备考利润表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上(不含 50%),或虽不足 50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

2、纳入合并范围子公司的情况

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	说明
成都三泰电子产品销售有限责任公司	500.00	100	报告期内财务报表纳入合并范围。
广东三泰电子技术有限公司	3,000.00	100.00	报告期内财务报表纳入合并范围。
四川三泰电子有限公司	200.00	51.00	于 2006 年 2 月收购该公司 51%股份,后于 2007 年 3 月将股份转让,上述持股期间财务报表纳入合并范围。
四川三泰数据影像有限公司	500	100.00	报告期内财务报表纳入合并范围。
浙江三泰电子技术有限公司	1000	100	报告期内财务报表纳入合并范围
成都圣维科技有限	50.00	50.00	于 2005 年 11 月公司出资 25 万元组建成该

责任公司			公司，占 50%，2006 年 8 月将股份转让，上述持股期间财务报表纳入合并范围。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入。

1、销售商品

销售商品收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例或已发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- （2）已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

- （1）让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

- A.与交易相关的经济利益能够流入公司；
- B.收入的金额能够可靠地计量。

（2）具体确认方法

A.利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）应收款项坏账损失核算方法

1、 坏账的核算方法

坏账采用备抵法核算。在资产负债表日，公司对单项金额超过 100 万元的应收款项（包括应收账款和其他应收款）逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额等于或低于 100 万元的以及经单独测试后未发现减值的应收账款和其他应收款，本公司根据应收货款结余的账龄、顾客的信贷可靠度及过往的转销经验作出估计计提，计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	0.50%
1—2 年	1.00%
2—3 年	5.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

2、 坏账的确认与处理

符合下列条件之一的应收款项确认为坏账：

（1）债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；

（2）债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；

(3) 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对于已确认的坏账,按照管理权限经本公司董事会批准后冲销提取的坏账准备。

(三) 存货核算方法

本公司存货分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、委托加工物资、库存商品等。本公司存货实行永续盘存制。

本公司存货的购入和入库按实际成本计价。领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。低值易耗品采用一次摊销法摊销,包装物在领用时一次摊销入成本费用。

资产负债表日,本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面检查的基础上,对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时,产品更新换代等原因,使存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取,其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货,其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料等存货,其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算;企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(四) 长期投资核算方法

1、长期股权投资的初始计量

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认:

(1) 同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号-企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(3) 其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定；

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润

的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(2) 本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

A. 本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 本公司对 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对子公司长期股权投资，按照《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）的规定进行追溯调整，视同该子公司自取得时即采用变更后的会计政策，对其原账面核算的成本、原摊销

的股权投资差额、按照权益法确认的损益调整及股权投资准备等均进行追溯调整。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（五）固定资产计价和折旧方法

1、固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

本公司固定资产包括，房屋及建筑物、电子设备、机器设备、运输设备、办公设备和其他设备等。

3、固定资产的计价

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，

但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

(5) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

4、固定资产折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法计提折旧，按资产预计使用年限，以分类折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。对已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	35~50	5%	1.90%~2.71%
电子设备	5	5%	19.00%
机器设备	5	5%	19.00%
交通运输设备	8	5%	11.88%
办公设备	5	5%	19.00%
其他固定资产	5	5%	19.00%

(六) 无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

2、无形资产摊销方法和期限

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法

预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

（七）资产减值准备确定方法

1、资产范围

所述资产减值的主要资产包括长期股权投资（不含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长期股权投资）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、商誉等。

2、可能发生减值资产的认定

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。其他资产存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）

预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

5、资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减

去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

6、商誉减值

本公司合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。商誉需要结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。本公司进行资产减值测试，对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照资产组减值的规定进行处理。

（八）借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为

费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（九）报告期会计政策、会计估计变更的影响

报告期内无需披露的会计政策变更、会计估计变更及重大会计差错的更正和影响。

四、最近一年内收购兼并情况

发行人最近一年内未发生收购兼并情况。

五、税收优惠

根据四川省经济委员会《四川省经委关于确认成都市华西化工科技股份有限公司等 13 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》（川经产业函[2004]329 号），确认本公司的主营业务属于《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（国家计划发展委员会、国家经贸委 2000 年第 7 号令）中的项目。

根据《国家税务总局落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号）、《四川省地方税务局转发〈国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知〉的通知》（川地税发[2002]46 号）、《四川省地方税务局关于成都沃特特种工程有限责任公司等 4 户企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（川地税函[2005]417 号）、《成都市金牛区地方税务局关于成都三泰电子有限公司 2006 年度减按 15%税率缴纳企业所得税的批复》（金牛地税审[2007]41 号）、《成都市金牛区地方税务局关于成都三泰电子实业股份有限公司 2007 年度减按 15%税率缴纳企业所得税的批复》（金牛地税审[2008]37 号）、《成都市金牛区地方税务局关于成都三泰电子实业股份有限公司 2008 年度减按 15%税率缴纳企业所得税的批复》（金牛地税审[2009]23 号），同意本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度减按 15%税率缴纳企业所得税。

经成都市金牛区地方税务局确认，金牛地税[2006]56 号和金牛地税审[2007]41 号文，所称“成都三泰电子有限公司”的全称为“成都三泰电子实业股份有限公司”。

根据四川省科技厅川高认[2008]2 号文件，本公司被四川省科技厅认定为高新技术企业，证书编号为 GR200851000240，故本期仍暂按 15%税率计缴企业所得税。

根据财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值

税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

本公司子公司 2006 年度、2007 年度企业所得税的适用税率为 33%。自 2008 年 1 月 1 日起，本公司子公司企业所得税的适用税率为 25%。

六、非经常性损益情况

以下非经常损益明细表以合并报表数据为基础，并经中瑞岳华会计师事务所有限公司（中瑞岳华专审字[2009]第 2108 号）核验。

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-876,264.50	-1,635.52	-6,983.18	-2,999.16
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	—	—	—	—
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,370,249.00	1,084,900.00	1,518,200.00	—
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	169,058.91	—	243,561.32
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—	—	—
非货币性资产交换损益	—	—	—	—
委托他人投资或管理资产的损益	—	—	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	—	—	—	—
债务重组损益	—	—	—	—
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	—	—	—	—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	—	—	—	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损	—	—	—	—

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—	—	—
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-29,261.96	-684,129.28	-23,516.15	-49,732.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	405,827.11	469,005.76	—
小计	464,722.54	974,021.22	1,956,706.43	190,829.88
减：企业所得税影响数	205,537.35	158,983.95	223,155.10	28,624.48
非经常性损益净额	259,185.19	815,037.27	1,733,551.33	162,205.40
归属于少数股东的非经常性损益净额	-10.00	-22.51	—	—
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	259,195.19	815,059.78	1,733,551.33	162,205.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,800,198.09	35,295,865.81	31,989,074.10	12,113,875.06
非经常性损益净额对净利润的影响	3.32%	2.31%	5.42%	1.34%

注 1：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

注 2：公司是四川省信息产业厅认定的软件企业，软件产品增值税退税收入与公司正常经营业务密切相关，符合《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18 号）、《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）的有关规定，不属于非经常性损益。

七、主要会计科目注释

（一）资产项目

1、应收账款

单位：元

账 龄	2009 年 6 月 30 日			2008 年 12 月 31 日		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	129,162,913.57	93.12	645,814.57	68,906,335.81	88.14	344,531.68
1 至 2 年	3,646,992.71	2.63	36,469.93	7,743,094.11	9.90	77,430.94
2 至 3 年	4,943,384.73	3.56	247,169.24	569,011.81	0.73	28,450.59
3 至 4 年	261,500.00	0.19	130,750.00	297,970.00	0.38	148,985.00
4 至 5 年	204,941.00	0.14	102,470.50	169,880.00	0.22	84,940.00

5 年以上	492,444.00	0.36	492,444.00	493,204.00	0.63	493,204.00
合 计	138,712,176.01	100	1,655,118.24	78,179,495.73	100	1,177,542.21

应收账款期末余额较期初数增长 77.43%，应收账款余额 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日增加 53.65%，2007 年 12 月 31 日应收账款余额较 2006 年 12 月 31 日增长 148.52%，主要原因是：①公司业务的快速增长；②公司客户主要为国内银行，银行采购具有年末集中付款的特点，因此，年末回款率较高，而年度中间回款较低；③近几年，公司客户银行采购方式由原以省、市分行为采购主体转变为以总行和省分行为采购主体，业务范围从中心城市延伸至全省乃至全国，导致产品收款周期延长。

2、固定资产

单位：元

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-6-30
一、固定资产原值	32,672,407.74	3,992,924.00	—	36,665,331.74
其中：房屋建筑物	17,397,128.16	—	—	17,397,128.16
电子设备	2,620,175.28	320,539.64	—	2,940,714.92
运输设备	5,251,251.87	—	—	5,251,251.87
办公设备	1,416,275.73	223,684.62	—	1,639,960.35
机器设备	974,199.74	3,089,747.79	—	4,063,947.53
其他设备	5,013,376.96	358,951.95	—	5,372,328.91
二、累计折旧	8,401,439.63	1,703,803.40	—	10,105,243.03
其中：房屋建筑物	2,942,445.18	238,579.26	—	3,181,024.44
电子设备	1,556,568.02	152,215.96	—	1,708,783.98
运输设备	1,373,631.18	324,489.90	—	1,698,121.08
办公设备	715,075.96	93,938.23	—	809,014.19
机器设备	511,749.42	413,648.47	—	925,397.89
其他设备	1,301,969.87	480,931.58	—	1,782,901.45
三、减值准备	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—
运输设备	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—
其他设备	—	—	—	—

(1) 本期新增固定资产主要系购入扫描设备所致，无固定资产置换转入或换出等情形。

(2) 本期无在建工程转入固定资产的情况

(3) 公司已提足折旧仍在使用的固定资产原值为 2,000,538.61 元，净值 77,546.91 元，本公司无暂时闲置固定资产。

(4) 本公司固定资产中无融资租入的固定资产。

(5) 本公司固定资产中无经营租赁租出的固定资产。

(6) 本公司固定资产中无未办妥权证的固定资产。

(7) 用于抵押的固定资产。

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
办公大楼	17,318,215.17	3,172,944.15	—	14,145,271.02
运输设备	1,686,060.00	200,219.64	—	1,485,840.36
合计	19,004,275.17	3,373,163.79	—	15,631,111.38

(8) 截至 2009 年 6 月 30 日，本公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况。

3、无形资产

(1) 无形资产明细情况

单位：万元

项 目	初始成本	2008-12-31	本期增加数	本期转出数	本期摊销数	累计摊销数	2009-6-30
土地使用权*1	2,758.34	2,712.37		2,684.78	27.58	73.56	
土地使用权*2	674.30	591.08			6.76	89.97	584.33
软件	1,392.54	683.68	660.00		83.42	132.27	1,260.26
合 计	4,825.17	3,987.13	660.00	2,684.78	117.76	295.80	1,844.59

*1: 2009 年 3 月 18 日，根据佛山市南海区人民政府南府函[2009]7 号《关于广东三泰电子技术有限公司退地申请的复函》，本公司与佛山市南海区土地储备中心（下称：该中心）签订了《佛山市南海区国有土地使用权收回协议书》。根据协议，该中心有偿收回本公司佛府南国用（2008）第 0105372 号土地使用权，价款 2678 万元，该价款在佛山市国土资源局重新成功出让该宗土地使用权之日起 90 天内全额不计息返还给本公司。截止报告日，本公司尚未收到该款项。

*2: 公司生产、办公所占用的土地位于成都金牛区蜀西路 42 号，已取得川国用（2007）第 00149 号土地使用权证，使用权类型为出让，用途为工业，面积

32,029.54 平方米，使用权终止日期为 2052 年 10 月 24 日。

根据本公司与上海浦东发展银行成都分行签订的房地产最高额抵押合同，本公司以川国用（2007）第 00149 号中 10763.56 平方米的土地及地上建筑物、成房权证监证字第 1453825、1424243 号房产作为在上海浦东发展银行成都分行借款、开具银行承兑汇票、贴现的抵押担保。

根据本公司与中国工商银行成都沙河支行签订的最高额抵押合同，本公司以成房权证监证字第 1453826 号房屋产权及占用的土地使用权作为抵押。

（2）截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

4、对外投资情况

除了纳入本公司合并会计报表的本公司控股子公司外，本公司没有其他对外股权投资。

5、预付账款

单位：元

账 龄	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1年以内	4,670,908.81	100.00	1,056,609.24	100.00
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合 计	4,670,908.81	100.00	1,056,609.24	100.00

预付账款余额 2009 年 6 月 30 日较 2008 年 12 月 31 日减少 77.38%，主要系预付的软件开发款本期验收转无形资产，以及预付材料款本期到货结算所致；预付款项余额 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日减少 52.22%，主要系本公司预付佛山南海区土地交易中心的土地款 2008 年转入无形资产所致；预付账款余额 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日增加 102.50 倍，主要系 2007 年预付购买土地款及购车款增加，同时 2007 年度销售规模大幅增长，相应预付材料款增加所致。

（二）主要负债项目

1、短期借款

(1) 短期借款明细情况

单位：元

借款类别	2009年6月30日	2008年12月31日
信用借款		
抵押借款*1	17,800,000.00	10,500,000.00
保证借款*2	5,000,000.00	25,000,000.00
质押借款*3	42,790,000.00	13,000,000.00
合 计	65,590,000.00	48,500,000.00

*1 根据本公司与上海浦东发展银行成都分行的短期贷款协议、土地使用权最高额抵押合同和房地产最高额抵押合同，本公司以川国用（2007）第 00149 号中 10763.56 平方米的土地及地上建筑物、成房权证监证字第 1453825、1424243 号房产作抵押借款 7,800,000.00 元；同时本公司实际控制人补建提供连带责任担保。

根据本公司与中国工商银行成都沙河支行签订的流动资金借款合同和最高额抵押合同，本公司以成房权证监证字第 1453826 号房屋产权及占用的土地使用权作抵押，借款 10,000,000.00 元。

*2 根据本公司与成都市金牛中小企业投资管理有限公司和成都银行股份有限公司金牛支行签订的委托贷款借款合同，成都市金牛中小企业投资管理有限公司委托成都银行金牛支行向本公司贷款 5,000,000.00 元，该项借款由成都中小企业信用担保有限责任公司提供担保。本公司的子公司成都三泰电子产品销售有限责任公司及广东三泰电子技术有限公司向成都中小企业信用担保有限责任公司提供信用反担保。本公司以运输设备向成都中小企业信用担保有限责任公司提供抵押担保。

*3 质押借款期末余额 42,790,000.00 元系：①本公司以银行承兑汇票质押取得的借款 39,500,000.00 元；②本公司以应收账款 4,720,524.88 元向中国工商银行股份有限公司成都沙河支行办理国内保理融资，取得借款 3,290,000.00 元所致。

(2) 本公司不存在逾期未偿还的借款。

2、应付票据

单位：元

票据种类	2008年12月31日	2009年6月30日
银行承兑汇票	23,733,100.00	8,798,960.00
商业承兑汇票		
合 计	23,733,100.00	8,798,960.00

(1) 应付票据期末余额较期初数减少 62.93%，系本公司生产经营有季节性，每年第四季度为公司生产经营旺季，故第四季度材料采购业务大幅上升，2008 年因材料采购和购买劳务开具的应付银行承兑汇票于本期到期支付导致余额大幅下降；2007 年 12 月 31 日余额较 2006 年 12 月 31 日增加 3.21 倍，主要系本公司 2007 年销售规模扩大，材料采购和购买劳务相应增长，使用银行承兑汇票支付货款的情况增加所致。

(2) 应付票据期末数，系本公司在上海浦发银行成都分行开出的应付银行承兑汇票。

(3) 应付票据期末数中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。

3、应付账款

单位：元

账 龄	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1年以内	47,489,386.76	94.49	46,425,602.12	92.74
1至2年	2,174,307.48	4.33	2,558,827.43	5.11
2至3年	212,848.49	0.42	482,884.31	0.96
3年以上	380,289.64	0.76	593,138.13	1.19
合 计	50,256,832.37	100.00	50,060,451.99	100.00

(1) 应付账款余额 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日增加 1.24 倍，主要是 2007 年度销售规模扩大，相应材料采购增加，未支付材料款增加所致。

(2) 截至 2009 年 6 月 30 日，应付账款中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付账款期末数中无应付其他关联方的款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额应付账款

债权人名称	金额	款项内容
杭州海康威视数字技术股份有限公司	7,021,957.87	材料款

成都华峰电气设备有限公司	2,523,942.94	材料款
成都捷创科技有限公司	2,205,440.09	材料款
成都中盈科技有限公司	2,094,011.08	材料款
四川振讯电子有限公司	2,045,428.94	材料款
合计	15,890,780.92	

4、预收款项

单位：元

账 龄	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1年以内	4,846,928.93	100.00	1,734,768.48	70.20
1至2年			736,448.15	29.80
2至3年				
3年以上				
合 计	4,846,928.93	100.00	2,471,216.63	100.00

预收账款余额 2009 年 6 月 30 日较 2008 年 12 月 31 日减少 49.01%，主要系期初预收账款在本期结转收入，且本期采用预收方式销售货物减少所致。预收款项余额 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日增加 48.01%，主要系 2008 年因加大市场开拓力度，业务量增加，新增客户量相应增加，预收的货款相应增加所致。预收款项余额 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日减少 77.24%，主要系 2006 年预收的款项在 2007 年度结转收入所致。

预收款项期末数中无预收持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。预收款项期末数中无预收其他关联方的款项。

5、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
工资(含奖金、津贴和补贴)		14,134,549.31	14,134,549.31	
职工福利		1,094,330.66	1,094,330.66	
社会保险费		2,582,648.12	2,582,648.12	
住房公积金	56,874.72	964,328.54	964,328.54	56,874.72
工会经费和职工教育经费	1,457,321.93	411,890.23	1,536,881.63	332,330.53
因解除劳动关系给予的补偿				

合 计	1,514,196.65	19,187,746.86	20,312,738.26	389,205.25

应付职工薪酬 2009 年 6 月 30 日较 2008 年 12 月 31 日减少 74.30%，主要是工会经费、教育经费开支增加所致；应付职工薪酬余额 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日减少 56.76%，主要系根据企业会计准则规定将福利费余额转销所致。

6、应交税费

单位：元

项 目	税（费）率	2008年12月31日	2009年6月30日
增值税	17%	9,263,537.09	4,424,187.20
营业税	5%、3%	2,355.81	13,220.97
城市维护建设税	7%	560,916.30	255,372.90
教育费附加	3%	256,668.58	125,669.26
地方教育费附加	1%	97,881.14	57,212.12
企业所得税	15%、25%	5,139,991.61	1,209,252.37
个人所得税		18,661.60	16,693.05
其他		280,984.85	161,012.10
合 计		15,620,996.98	6,262,619.97

应交税费 2009 年 6 月 30 日较 2008 年 12 月 31 日减少 59.91%，主要系本期缴纳年初应交未交的增值税和企业所得税所致；应交税费余额 2007 年 12 月 31 日较 2006 年 12 月 31 日增加 1.87 倍，主要系 2007 年销售规模扩大，利润总额增加，应交增值税和应交企业所得税增加所致。

7、其他应付款

单位：元

账 龄	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	466,675.84	90.50	592,629.08	92.37
1至2年	8,986.80	1.74	8,986.80	1.40
2至3年				
3年以上	40,000.00	7.76	40,000.00	6.23
合 计	515,662.64	100.00	641,615.88	100.00

其他应付款 2008 年 12 月 31 日余额较 2007 年 12 月 31 日余额减少 73.15%，

主要是本公司偿付债务所致。

其他应付款期末数中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。其他应付款期末数中无应付其他关联方的款项。

（三）所有者权益情况

单位：元

项 目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
股本	44,150,000.00	44,150,000.00	44,150,000.00	32,000,000.00
资本公积	26,139,679.59	26,165,417.79	26,165,417.79	164,417.79
盈余公积	10,018,119.37	10,018,119.37	5,953,400.04	2,592,194.89
未分配利润	83,880,389.27	75,820,995.99	43,774,659.94	16,613,239.66
归属于母公司所有者的权益	164,188,188.23	156,154,533.15	120,043,477.77	51,369,852.34
少数股东权益	—	233,329.80	257,780.86	247,625.30
所有者权益合计	164,188,188.23	156,387,862.95	120,301,258.63	51,617,477.64

（四）利润表主要项目

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	102,222,923.15	243,785,311.58	184,723,532.64	93,295,949.83
营业成本	63,762,130.37	143,593,361.64	110,074,385.90	56,341,992.84
营业利润	3,483,491.98	31,476,059.63	33,081,159.18	7,920,529.22
利润总额	9,318,848.95	40,800,824.05	39,655,959.59	13,477,830.95
归属于母公司所有者的净利润	8,059,393.28	36,111,055.38	33,722,625.43	12,276,080.46

（五）现金流量表主要项目

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	-85,378,912.43	8,638,485.85	29,288,558.29	21,568,964.88
投资活动产生的现金流量净额	-7,488,561.67	-32,242,825.32	-11,251,480.20	-3,911,687.14
筹资活动产生的现金流量净额	57,898,930.40	25,343,275.95	49,322,681.60	3,070,108.34

现金及现金等价物净增加额	-34,968,543.70	1,738,936.48	67,359,759.69	20,727,386.08

八、日后事项、或有事项及承诺事项

(一) 或有事项

根据本公司与成都市金牛中小企业投资管理有限公司和成都银行股份有限公司金牛支行签订的委托贷款借款合同，成都市金牛中小企业投资管理有限公司委托成都银行股份有限公司金牛支行向本公司贷款 500 万元，该项借款由成都中小企业信用担保有限责任公司（下称：担保公司）提供担保。本公司的子公司成都三泰电子产品销售有限责任公司及广东三泰电子技术有限公司向成都中小企业信用担保有限责任公司提供信用反担保。担保期限为担保公司履行代偿义务之日起两年。同时，本公司以运输设备向成都中小企业信用担保有限责任公司提供抵押担保。

(二) 承诺事项

截至 2009 年 6 月 30 日本公司无需要披露的重大承诺事项。

(三) 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

九、发行人主要财务指标

(一) 主要财务指标

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率（倍）	2.25	1.63	1.75	1.48
速动比率（倍）	1.99	1.45	1.61	1.31
资产负债率（母公司）	51.56%	47.37%	50.50%	52.22%
应收账款周转率（次）	0.94	3.79	5.06	4.55
存货周转率（次）	2.11	6.58	8.14	7.14
息税折旧摊销前利润（万元）	1,451.72	4,630.90	4,302.71	1,627.17
利息保障倍数（倍）	5.17	19.92	31.05	19.65
每股净资产（元）	3.72	3.54	2.72	1.61
每股经营活动现金流量净额（元）	-1.93	0.20	0.66	0.67

每股净现金流量（元）	-0.79	0.04	1.53	0.65
无形资产占净资产的比例（%）	7.68%	4.37	0.46	-

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+长期待摊费用摊销+无形资产摊销
- 7、利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用
- 8、每股净资产=期末净资产/普通股股数
- 9、每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- 11、无形资产占净资产比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产

（二）报告期内净资产收益率和每股收益

本公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期间	净资产收益率		每股收益（元/股）	
		全面摊簿	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2009年1-6月	4.91%	5.03%	0.18	0.18
	2008年度	23.13%	26.15%	0.82	0.82
	2007年度	28.09%	39.35%	0.89	0.89
	2006年度	23.90%	27.14%	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2009年1-6月	4.75%	4.87%	0.17	0.17
	2008年度	22.60%	25.56%	0.80	0.80
	2007年度	26.65%	37.32%	0.84	0.84
	2006年度	23.58%	26.78%	0.38	0.38

上述指标的计算方法为：

1、全面摊薄净资产收益率 = 归属于公司普通股股东的净利润÷归属于公司普通股股东的期末净资产

2、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{EO + NP \div 2 + Ei \times Mi \div MO - Ej \times Mj \div MO}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；EO 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

4、稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi

为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十、原始报表和申报报表差异说明

公司 2006 年原始报表和申报报表差异 803.96 万元，主要原因为：（1）公司在编制 2006 年申报报表时，对 2006 年原始报表中 789.62 万元的营业收入在 2006 年年末并未将货物发给客户，因客户要求开具销售发票而提前确认收入进行更正，调减营业收入 789.62 万元；（2）公司在编制 2006 年申报报表时，对 2006 年原始报表中因以前合并抵销错误，调减营业收入 12.43 万元；（3）公司在编制 2006 年申报报表时，对 2006 年原始报表中原以含税价确认的部分收入进行更正，调减营业收入 1.51 万元；（4）公司在编制 2006 年申报报表时，对 2006 年原始报表中因部分收入入账单价差异进行更正，调减营业收入 0.4 万元。

十一、假定全面执行新会计准则的备考利润表

按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求，本公司编制的报告期备考利润表如下(单位:元):

1、合并备考利润表

项目	2006 年度
一、营业总收入	93,295,949.83
其中：营业收入	93,295,949.83
二、营业总成本	85,202,222.86
其中：营业成本	56,303,800.63
营业税金及附加	822,853.80
销售费用	14,549,901.05
管理费用	12,813,381.20
财务费用	462,266.86
资产减值准备	250,019.32

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
投资收益（损失以“-”号填列）	2,892.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
三、营业利润（损失以“-”号填列）	8,096,619.18
加：营业外收入	6,150,300.89
减：营业外支出	52,999.16
其中：非流动资产处置损失	2,999.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,193,920.91
减：所得税费用	1,355,639.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,838,281.24
归属于母公司所有者的净利润	12,911,170.42
少数股东损益	-72,889.18
同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	
六、每股收益：	
（一）基本每股收益	0.40
（二）稀释每股收益	0.40

2、母公司备考利润表

项目	2006 年度
一、营业收入	93,331,491.71
减：营业成本	56,498,587.47
营业税金及附加	800,754.78
销售费用	14,652,806.75
管理费用	12,582,425.22
财务费用	466,731.63
资产减值损失	287,154.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
投资收益（损失以“-”号填列）	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
二、营业利润（损失以“-”号填列）	8,043,030.87
加：营业外收入	6,150,300.89
减：营业外支出	52,999.16
其中：非流动资产处置损失	2,999.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,140,332.60
减：所得税费用	1,271,122.53

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,869,210.07
五、每股收益：	
（一）基本每股收益	0.40
（二）稀释每股收益	0.40

十二、资产评估情况

发行人自设立以来，未进行资产评估。

十三、历次验资报告

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

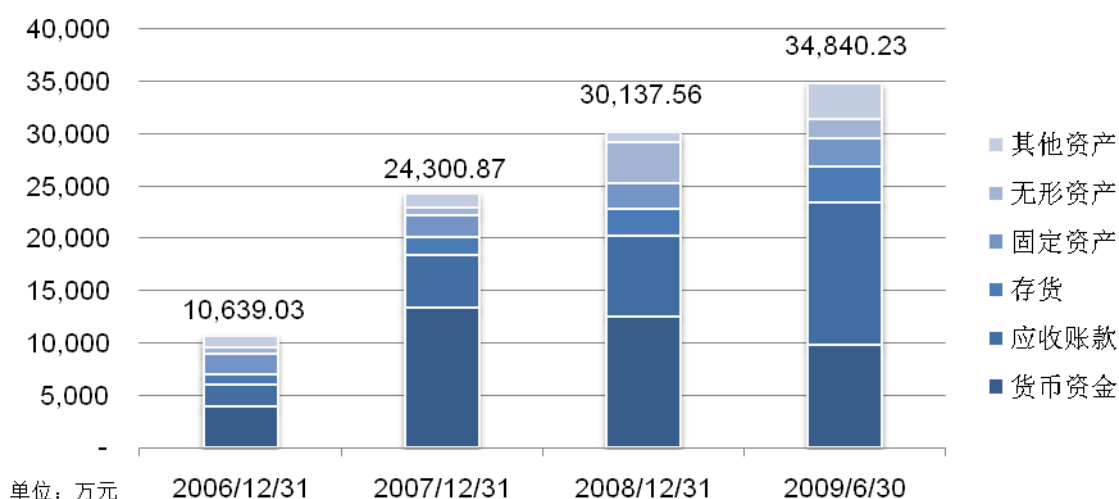
一、财务状况分析

(一) 资产构成分析

1、资产结构分析

单位：万元/%

项目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产合计	30,234.97	86.78	23,585.26	78.26	21,494.58	88.45	7,920.93	74.45
其中：货币资金	9,770.46	28.04	12,571.86	41.71	13,352.93	54.95	3,890.31	36.57
应收账款	13,705.71	39.34	7,700.20	25.55	5,002.35	20.59	2,150.54	20.21
存货	3,459.30	9.93	2,575.16	8.54	1,789.50	7.36	913.71	8.59
非流动资产合计	4,605.25	13.22	6,552.29	21.74	2,806.29	11.55	2,718.09	25.55
其中：固定资产	2,656.01	7.62	2,427.10	8.05	2,128.20	8.76	2,044.27	19.21
无形资产	1,844.59	5.29	3,987.13	13.23	659.79	2.72	618.10	5.81
资产总计	34,840.23	100	30,137.56	100	24,300.87	100	10,639.03	100



从上表可知，近三年公司的资产主要以流动资产为主，固定资产和无形资产比重较小。各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 74.45%、88.45%和 78.26%，非流动资产占总资产的比例分别为 25.55%、11.55%和 21.74%。近三

年资产负债表中各项目变化原因如下：从流动资产的变化来看，由于公司营业收入快速增长，应收账款相应增长；而银行客户年末集中付款的特点导致各年末货币资金余额较大。从非流动资产变化来看，固定资产账面价值变化不大，占总资产比重较小；2007 年底购得一宗 2,678 万元的土地使用权后，无形资产占比提高。

2009 年 6 月 30 日，公司资产结构较上年末变化较大的主要原因如下：首先，经营业绩保持快速增长的同时，行业季节性特点依然显著。1-6 月实现营业收入 10,222.29 万元，同比增长 48.11%；但银行客户年末集中回款的特点导致期中应收账款增长，货币资金减少。其次，公司退回了前述土地，无形资产相应减少。

2、资产质量分析

(1) 流动资产

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货等与公司生产经营活动密切相关的流动资产，不存在交易性金融资产及应收股利等其他流动资产，各项目账面价值占流动资产的比例及其金额变动率情况如下：

单位：%

项目	2009/6/30		2008/12/31		2007/12/31		2006/12/31	
	变动率	比重	变动率	比重	变动率	比重	变动率	比重
货币资金	-22.28	32.32	-5.85	53.30	243.24	62.12	83.14	49.11
应收账款	77.99	45.33	53.93	32.65	132.61	23.27	21.35	27.15
预付款项	-77.38	0.35	-52.22	1.98	10,250.02	4.55	-74.07	0.12
应收利息	-	0.10	-	-	-	-	-	-
其他应收款	1,067.39	10.46	-27.22	1.15	-61.10	1.73	-14.81	12.08
存货	34.33	11.44	43.90	10.92	95.85	8.33	37.54	11.54
流动资产合计	28.19	100	9.73	100	171.36	100	38.47	100

报告期内，公司流动资产大幅增加主要源于货币资金、应收账款和存货随公司业务规模高速扩张而增大。

①货币资金

报告期内各年末货币资金余额较大且逐年增加，尤其是 2007 年末余额较大，且较 2006 年末增长 243.24%，占流动资产的比例亦由 2006 年末的 49.11%增长到 62.12%。主要由下述原因造成：

首先，报告期内公司业务高速发展，销售收入快速增长，经营性现金流入持续增加，其中 2007 年营业收入达 18,472.35 万元，较 2006 年大幅增长 98%；其次，公司受主要客户一银行的季节性采购特点影响（详见本节“二、盈利能力分析”之“主营业务收入变动趋势分析”），各年末货币资金占流动资产比例均较高。加之 2007 年公司加大应收货款催收力度、年末回款速度明显加快；第三，2007 年 6 月公司通过引进战略投资者增资扩股获得资金 3,815.10 万元；第四，由于公司 2007 年下半年获得的订单较上年同期大幅增加，公司为备料备库，于 2007 年第三季度以银行承兑汇票向银行贴现，取得质押借款 2,000 万元；第五，为应对持续扩大的采购规模对公司现金的压力，公司逐步扩大票据结算比例，2007 年末货币资金余额中 3,419.41 万元为银行承兑汇票保证金。

公司 2008 年末货币资金余额同样较大，也是基于上述营业收入持续增长、生产经营的季节性特点及银行借款增加等因素。2008 年末公司取得银行借款 4,850 万元，较上年末增加 61.67%；货币资金余额中银行承兑汇票保证金为 2,221.94 万元。2009 年 6 月 30 日，货币资金余额为 9,770.46 万元，较上年末减少 2,801.41 万元。其主要原因是受生产季节性特点的影响，当期经营活动现金流量净额为-8,537.89 万元；为应对资金压力，公司当期筹资活动产生的现金流量净额增加 5,789.89 万元。2009 年 6 月 30 日，货币资金余额中银行承兑汇票保证金为 5,131.25 万元。

②应收账款

单位：万元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应收账款	13,705.71	7,700.20	5,002.35	2,150.54
应收账款增加额	6,097.77	2,697.85	2,851.82	378.42
应收账款变动比例	80.15%	53.93%	132.61%	21.35%
项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	10,222.29	24,378.53	18,472.35	9,329.59
营业收入增加额	3,320.49	5,906.18	9,142.76	2,217.94
营业收入变动比例	48.11%	31.97%	98.00%	31.19%
应收账款/营业收入	134.08%	31.59%	27.08%	23.05%

注：2009 年 6 月 30 日/2009 年 1-6 月系与 2008 年同期比较

报告期各期末，公司应收账款占流动资产的比重分别为 27.15%、23.27%、32.65%和 45.33%，应收账款余额随业务规模扩大而相应增长，其中 2007 年、

2008 年和 2009 年上半年增长较快，具体分析如下。

a. 公司 2007 年末应收账款比 2006 年末增加了 2,851.82 万元，同比增长了 132.61%。一是由于 2007 年营业收入大幅增长（较上年增长 98%），应收账款相应增长；二是由于第四季度是公司销售旺季（营业收入 10,069.65 万元，占全年的 41.90%），该季度的集中销售也导致期末应收账款较大。

公司 2008 年末应收账款较上年末增加了 2,697.85 万元，同比增长 53.93%。第一，同样基于上述因素：营业收入快速增长（较上年增长 31.97%）和季节性销售特点。第二，在公司业务快速增长的同时，银行采购主体由地市分行为主逐渐转变为省分行或总行集中采购为主，业务范围从地市延伸至全省甚至全国，业务流程大幅拓展，实施周期显著延长，并且与之相应的质保金余额较上年增加 772.21 万元，同比增长 78.19%，导致收款期延长。第三，受主要客户之一农行改制上市影响，农行部分账款延至 2009 年支付，其应收账款余额较上年增加 1,332.39 万元，同比增长 131.41%。若剔除质保金和农行应收账款，公司 2008 年应收账款余额较上年增长 20.25%，低于同期营业收入增长速度。

2009 年 6 月 30 日，公司应收账款为 13,705.71 万元，2009 年 1-6 月营业收入为 10,222.29 万元，期末应收账款占营业收入比例为 134.08%。2008 年 6 月底，公司应收账款为 7,607.93 万元，2008 年 1-6 月营业收入为 6,901.80 万元，期末应收账款占营业收入比例为 110.23%。2009 年 6 月 30 日应收账款增幅较大的主要原因是：首先，公司业务保持快速增长，2009 年 1-6 月营业收入较上年同期增长 48.11%；其次，银行省分行和总行集中采购趋势更为明显，业务范围由中心城市向地市周边继续延伸，产品收款周期进一步延长；最后，公司客户主要为国内银行，采购付款习惯于年底集中支付，导致年末回款率较高，而年中回款较少。截止 2009 年 6 月 30 日应收账款余额明细情况为：质保金 2,700.78 万元；2009 年上半年新产生未到付款期的应收账款 8,656.52 万元（其中二季度含税销售收入 7,392.70 万元）；其余 2,513.91 万元（其中 1,953.27 万元账龄在 1 年以内）系银行客户延迟付款所致。

b. 应收账款回款情况分析：

单位：万元

项目	应收账款	应收账款回款情况

	期初余额	年度内回款情况		至报告期末累计回款情况	
		回款额	回款率	回款额	回款率
2006 年度	1,887.57	1,589.88	84.23%	1,791.46	94.91%
2007 年度	2,214.84	2,026.40	91.49%	2,061.83	93.09%
2008 年度	5,088.24	4,160.92	81.78%	4,160.92	81.78%
2009 年 1-6 月	7,817.95	3,471.42	44.40%	3,471.42	44.40%

注：回款额是指各期初应收账款余额于报告期内实际收回的款项；回款率是指各期初应收账款余额于报告期内实际收回的比例。

c. 应收账款账龄及可回收性分析

单位：万元/%

账龄	2009-6-30			2008-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	12,916.29	93.12	64.58	6,890.63	88.14	34.45
1-2 年	364.70	2.63	3.65	774.31	9.90	7.74
2-3 年	494.34	3.56	24.72	56.90	0.73	2.85
3-4 年	26.15	0.19	13.08	29.80	0.38	14.90
4-5 年	20.49	0.14	10.25	16.99	0.22	8.49
5 年以上	49.24	0.36	49.24	49.32	0.63	49.32
合计	13,871.22	100	165.51	7,817.95	100	117.75

账龄	2007-12-31			2006-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	4,899.80	96.30	24.50	1,917.13	86.56	9.59
1-2 年	75.30	1.48	0.75	206.76	9.34	2.07
2-3 年	43.85	0.86	2.19	34.49	1.56	1.72
3-4 年	19.51	0.38	9.75	4.85	0.22	2.43
4-5 年	2.19	0.04	1.10	6.20	0.28	3.10
5 年以上	47.59	0.94	47.59	45.39	2.05	45.39
合计	5,088.24	100	85.89	2,214.84	100	64.30

截止 2009 年 6 月 30 日，公司 1 年以内应收账款占 93.12%。公司主要客户银行的资信状况良好，公司产品成熟稳定，应收账款质量较高。报告期内，公司应收账款回收情况良好，未发生应收账款不能收回的情形。

d. 公司对应收账款的管理

公司制定了《应收账款管理制度》，对收款方式和相关职责人员的权限做了明确规定，公司实行催款回笼责任制，对账款回收的管理力度较强，公司将收款责任落实到销售部门和销售人員，并将销售货款回款率作为主要考核指标之一。

e. 公司提高应收账款回收率和周转率的措施

采用赊销方式，可以加快产成品向销售收入的转化速度，从而降低存货中的产成品数额及相关费用，增强公司的竞争力。但应收账款过多也会使营业周期延长，影响公司企业资金循环，使大量的流动资金沉淀在非生产环节上，致使公司现金短缺，加大财务风险，严重影响正常的生产经营。本公司将采取以下措施提高应收账款回收率和周转率：

第一、积极推广预收款方式

公司客户主要为国内各大商业银行及日立、NCR、迪堡等国际知名 ATM 厂商，鉴于该等客户具有良好的商业信誉和优良的资信等级，且与本公司建立了长期稳定合作关系，公司目前产品销售主要采取赊销方式进行，货款在合同全部执行完毕后才能收取，且通常需暂扣 5%-10% 的质保金，导致本公司应收账款金额较大。为提高应收账款回收率和周转率，公司已尝试向客户采取部分预收款方式销售产品，目前已取得部分银行客户的认可，并签署了包含预收条款的销售合同。未来，本公司将积极推广预收款方式，逐步降低赊销比例，减少应收账款规模。

第二、加强应收账款内部管理和考核工作

完善应收账款管理制度。明确应收账款管理是以公司发展战略和财务目标为指导，由企业销售部门、研发生产部门、财务部门、物流部门共同完成的一项管理工作。制度设计更加注重明确应收账款收回责任、突出激励目标、明晰激励指标；

合理选择赊销客户和信用额度，尽量减少应收账款产生。对应收账款总额进行控制，根据对赊销企业的综合评价，明确规定各客户应收账款最高额度，对超过比例的异常部分进行调查处理；

加强财务部门对应收账款管理的辅助作用。财务部门每月编制账龄分析表，将货款回收情况通报销售部门，及时采取催收措施；

提升信息化建设水平，建立应收账款预警系统，对应收账款进行跟踪管理，随时掌握应收账款的回收进度和出现的变化，实时提示相关人员对应收款进行管理和催收，使客户意识到自己的责任，提高应收账款的回收效率；

加强应收账款回收考核工作，将账款回收情况与销售人员的考核工资及奖金挂

钩，更加注重应收账款质量。

第三、加强产品研发能力和系统集成水平，缩短合同执行时间

本公司一般产品销售由公司根据与客户约定的交货时间及时将产品发出，在客户收到产品并签署签收单后确认销售收入；需要联网验收的业务（如银行数字化网络安防监控系统），由客户组织验收，并出具验收单，在取到验收单后确认收入。未来公司将进一步加强产品研发能力，开发生产更多供不应求或者存在制胜优势的产品，将研发生产部门的业绩奖励与产品在市场上的前期销售业绩挂钩，力争创造有价值的订单；同时，提升系统集成水平，提高安防监控业务工作效率，缩短合同执行时间，通过更好的为客户提供产品和服务的同时缩短应收账款回收期。

第四、拓宽应收账款变现渠道

在 2006 年财政部颁布的《企业会计准则》中，将应收账款列为金融资产之列。应收账款融资在直接有效地规避应收账款所带来的风险的同时，可以迅速以低成本筹集企业所需的资金，满足企业因应收账款占用造成短期流动资金不足的融资需求，开辟企业融资的新渠道。

本公司积极尝试利用应收账款融资，已于 2009 年 3 月使用三笔共计 472.05 万元应收账款向中国工商银行成都沙河支行办理有追索权的保理融资，融资金额 329 万元。本公司应收账款质量较高，报告期内，公司应收账款回收情况良好，未发生应收账款不能收回的情形。未来，公司在因应收账款占用造成短期流动资金不足时，可以通过将应收账款出售给银行或以其作质押融资，进而提高应收账款变现能力，减少坏账的产生。

③其他应收款

近三年末其他应收款逐年下降，尤其是 2007 年比 2006 年下降 61.10%，主要原因是公司加大欠款催收力度，加强备用金管理，收回大量欠款及备用金所致，2007 年其他应收款的收回情况主要包括：收回农行中山市分行履约保证金 174.98 万，收回补建借款 210.80 万元，收回分公司及办事处备用金 159.78 万元，收回三泰集成欠款 43.54 万元。2008 年底，公司其他应收款为 270.95 万元，

较上年末下降 27.22%，主要为备用金和投标保证金。2009 年 6 月 30 日，其他应收款期末余额较上年末大幅增长，主要系应收佛山市南海区土地储备中心退地款 2,678 万元所致。

④预付账款

公司 2007 年末预付账款余额较大的原因如下：首先，根据公司于 2007 年 12 月 28 日与佛山市国土资源局签订的《国有土地使用权出让合同》（合同编号：440605-2007-000184），预付购买佛山市南海区桂城海六路以南、锦园路以西 83 街区 C-02 地块的土地出让金 550 万元；其次，根据公司于 2007 年 9 月 18 日与彭州开发区管委员会签订的《合作协议书》，预付彭州工业开发区管理委员会 212.42 万元土地款。

公司 2008 年末预付账款余额为 467.09 万元，较上年末减少 52.22%，首先，公司已取得上述位于佛山市地块的土地使用证，该预付土地款本期已转入无形资产。其次，由于区域规划延迟，公司已于 2008 年 7 月 17 日与彭州开发区管委员会签订《关于终止<合作协议书>的协议》，该预付土地款已全额退回。

2009 年 6 月 30 日，预付账款余额较上年末减少 77.38%，主要系预付的软件开发款本期验收转无形资产，以及预付材料款本期到货结算所致。

⑤存货

单位：万元/%

项目	2009-6-30			2008-12-31		
	金额	比重	变动率	金额	比重	变动率
原材料	1,867.35	53.98	36.53	1,367.73	53.11	61.05
自制半成品及在产品	607.88	17.57	141.59	251.62	9.77	155.09
库存商品	908.91	26.27	-3.87	945.48	36.72	13.19
委托加工物资	75.16	2.17	626.90	10.34	0.40	63.04
合计	3,459.30	100	34.33	2,575.16	100.00	43.90

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	金额	比重	变动率	金额	比重	变动率
原材料	849.25	47.46	38.43	613.49	67.14	126.52
自制半成品及在产品	98.64	5.51	-6.71	105.74	11.57	83.29
库存商品	835.27	46.68	329.49	194.48	21.28	-42.08
委托加工物资	6.34	0.35	-	-	-	-
合计	1,789.50	100	95.85	913.71	100	37.54

2006-2008 年各年末存货占流动资产的比例较为稳定，分别为 11.54%、8.33%和 10.92%，反映出公司的存货管理水平较高，一方面因为公司产品产销率高，存货周转速度快；另一方面因为公司主要采取以销定产的经营模式，加强对原材料库存的管理，尽量减少原材料库存对资金的占用。存货中原材料与库存商品所占比重较大，而自制半成品及在产品占比较小，这是由公司快速的市场响应速度和较短的生产周期决定的。

公司 2008 年末和 2007 年末存货余额分别同比增长 43.90%、95.85%，这主要是因为公司业务高速发展、而且销售集中在第四季度。具体增长原因如下：第一，为保证供货的及时性，应对第四季度销售集中问题，公司对库存控制进行适当调整，采取根据订单生产和市场预测备货的方法进行库存管理；第二，公司中标获得的订单快速增长，尤其是公司于近两年第四季度承接的业务规模较大的银行安防监控项目大幅增长，为保证按合同及时交货，存货相应大幅增长。截至 2008 年末，未执行完合同总额（扣除税）占期末库存比例为 82.97%。

2009 年 6 月 30 日，公司存货余额较上年末增长 34.33%，同比增长 38.56%，主要原因是：第一，上半年业务规模增长较快（营业收入同比增长 48.11%），待履行合同及已中标待签订合同增加，相应增加存货储备所至（原材料本期增加 284.46 万元）；第二，随着银行集中招标采购模式的推广，银行对供应商售后服务及技术支持的要求更高，公司服务站点增加导致维护备件增加 215.16 万元；第三、受产能瓶颈制约，生产周期延长导致在产品增加 356.25 万元。

2009 年 6 月 30 日自制半成品及在产品、库存商品中已签订合同金额所占比例情况如下：

项目	合同签订日期	合同单位	合同未执行完金额
电子回单系统	2008 年 12 月	中国银行山东文登支行	5.80
	2008 年 12 月	农业银行广东惠州分行	34.20
	2009 年 4 月	上海农村商业银行闵行支行	6.28
	2009 年 4 月	长沙市惠联办公设备有限公司	7.85
	2009 年 6 月	建设银行山东省分行	31.56
	2009 年 6 月	中国银行山东省分行	22.31
	2009 年 6 月	浦发银行上海市虹口支行	7.00
	2009 年 6 月	重庆坦泰科技有限公司	6.30
小计			121.29
期末库存（自制半成品及在产品、库存商品）			1,516.79

合同未执行完金额（扣除税）占期末库存比例			6.83%
项目	合同签订日期	合同单位	合同未执行完金额
ATM 监控系统	2008 年 12 月	建设银行四川广元分行	5.72
	2009 年 3 月	农业银行山东省分行	81.04
	2009 年 3 月	北京神州金信科技股份有限公司	9.36
	2009 年 5 月	日立(中国)有限公司	43.55
	2009 年 6 月	建设银行广东佛山市分行	32.99
	2009 年 6 月	日立(中国)有限公司	12.91
小计			185.57
期末库存（自制半成品及在产品、库存商品）			1,516.79
合同未执行完金额（扣除税）占期末库存比例			10.46%
项目	合同签订日期	合同单位	合同未执行完金额
银行数字化网络监控系统	2008 年 5 月	农业银行山东省分行	25.52
	2008 年 6 月	工商银行四川省分行营业部	21.92
	2008 年 8 月	中国银行浙江省分行	147.66
	2008 年 9 月	深圳平安银行	73.70
	2008 年 10 月	工商银行广东省分行营业部	25.25
	2008 年 12 月	中国银行苏州分行	68.80
	2009 年 1 月	成都银行	24.09
	2009 年 2 月	光大银行广西南宁分行	57.14
	2009 年 2 月	建设银行广东惠州市分行	13.90
	2009 年 3 月	中国银行四川绵阳分行	70.46
	2009 年 4 月	工商银行四川省分行	17.77
	2009 年 4 月	交通银行山东青岛分行	17.26
	2009 年 4 月	中国银行四川西昌凉山分行	12.74
	2009 年 4 月	农业银行广州宜安支行	47.84
	2009 年 4 月	农业银行中山分行	23.29
	2009 年 4 月	农业银行中山分行	20.74
	2009 年 5 月	工商银行湖北黄冈分行	19.95
	2009 年 5 月	光大银行海南海口分行	15.65
	2009 年 5 月	工商银行江苏宿迁分行	12.26
	2009 年 6 月	农业银行广东顺德市分行	45.79
	2009 年 6 月	中国银行四川省分行	29.37
	2009 年 6 月	建设银行广东东莞市分行	25.97
	2009 年 6 月	工商银行四川省分行营业部	18.86
	2009 年 6 月	中国银行四川成都崇州支行	15.89
	2009 年 6 月	中国银行四川攀枝花分行	13.09
	2009 年 6 月	农业银行江苏常州市分行	12.95
	2009 年 6 月	中国银行四川成都新津支行	11.71
	2009 年 6 月	邮政局山东青岛分行	11.13
	2009 年 6 月	江苏银行股份有限公司	19.15

	2009 年 6 月	大连银行股份有限公司	150.26
小计			1,070.12
期末库存（自制半成品及在产品、库存商品）			1,516.79
合同未执行完金额（扣除税）占期末库存比例			60.30%
上述未执行完合同总额（扣除税）占期末库存比例			77.59%

注：上述未执行完合同不含已中标待签订合同部分，该部分金额预计为 1,698 万；若计入该部分，占期末库存比例为 173.27%。

（2）非流动资产

①固定资产

截至 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产构成情况如下：

单位：元

序号	固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
1	房屋建筑物	17,397,128.16	3,181,024.44	14,216,103.72	81.72%
2	电子设备	2,940,714.92	1,708,783.98	1,231,930.94	41.89%
3	运输设备	5,251,251.87	1,698,121.08	3,553,130.79	67.66%
4	办公设备	1,639,960.35	809,014.19	830,946.16	50.67%
5	机器设备	4,063,947.53	925,397.89	3,138,549.64	77.23%
6	其他设备	5,372,328.91	1,782,901.45	3,589,427.46	66.81%
合计		36,665,331.74	10,105,243.03	26,560,088.71	72.44%

固定资产原值为 36,665,331.74 元，净值为 26,560,088.71 元，综合成新率为 72.44%，固定资产主要为房屋建筑物、运输设备、电子设备等，实际使用状况较为良好。其中，房屋建筑物成新率为 81.72%、机器设备成新率为 77.23%，电子设备成新率为 41.89%。报告期内发行人不存在固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

报告期内，公司固定资产占资产总额的比重较低，一方面是由公司的生产模式和经营特点所决定的，公司属技术密集型行业，固定资产占资产总额的比重较低；另一方面，随着公司销售规模的扩张，公司的流动资产随之快速增长，导致固定资产的比重相对下降。

随着公司主营业务特别是银行安防监控业务的高速增长，现有的固定资产规模难以适应公司进一步发展的需要。因此，公司拟利用本次募集资金建设网络化监控系统扩产技术改造项目、营销服务网络项目、电子回单系统合作运营建设项目、研发中心技术改造项目，从而提高产品市场占有率与公司核心竞争力。

②无形资产

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无形资产包括一宗土地(川国用[2007]第 00149 号)，账面价值为 5,910,833.93 元；以及账面价值为 12,602,622.82 元的 ERP 等软件，。

3、主要资产减值准备的计提情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司的资产减值准备明细情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本年增加额		本年减少额			期末余额
		本期计提	其他	转回	转销	其他	
坏账准备合计	1,495,685.97	622,906.98					2,118,592.95
其中：应收账款	1,177,542.21	477,576.03					1,655,118.24
其他应收款	318,143.76	145,330.95					463,474.71
合计	1,495,685.97	622,906.98					2,118,592.95

公司根据实际经营情况制定了各项资产减值准备的会计政策，并按照相关减值准备计提政策和谨慎性要求，对各类资产减值情况进行了核查，足额计提了减值准备。公司资产减值准备计提充分，与公司资产实际质量状况相符。

(1) 应收账款和其他应收款的坏账准备计提情况

①坏账准备计提比例

公司坏账准备采用备抵法核算，并根据应收账款（包括应收账款、其他应收款）的账龄和规定的提取比例计提，具体标准如下：

坏账准备计提比例					
1 年内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
0.5%	1%	5%	50%	50%	100%

本公司应收账款坏账准备计提比例相对较低，是由于公司主要客户为资信状况优良的各大商业银行及日立、NCR、迪堡等国际知名企业，并且公司管理层在销售收入高速增长的同时，也非常注重收益的质量，建立了切实有效的应收账款管理制度。报告期内，应收账款周转率处于同行业较高水平且逐年稳步提高，发生坏账的可能较小。

②应收账款

详见“本节一、财务状况分析、（一）、2 资产质量分析”

③其他应收款

单位：万元/%

账龄	2009-6-30			2008-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	3,146.24	98.03	15.73	239.62	79.14	1.20
1-2 年	17.26	0.54	0.17	17.26	5.70	0.17
2-3 年	10.00	0.31	0.50	10.00	3.30	0.50
3-4 年	11.89	0.37	5.94	11.89	3.93	5.94
4-5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	24.00	0.75	24.00	24.00	7.93	24.00
合计	3,209.38	100	46.35	302.76	100	31.81

账龄	2007-12-31			2006-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	293.41	73.98	1.47	255.04	24.34	1.28
1-2 年	33.93	8.56	0.34	528.35	50.41	5.28
2-3 年	26.88	6.78	1.34	106.15	10.13	5.31
3-4 年	13.06	3.29	6.53	158.50	15.12	79.25
4-5 年	29.33	7.39	14.66	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	396.61	100	24.34	1,048.05	100	91.12

截至 2009 年 6 月 30 日，大额其他应收账款明细如下：

单位：万元

单位或个人	金额	比例	欠款内容	欠款时间
佛山市南海区土地储备中心	2,678.00	83.44%	土地退地款	1 年以内
北京分公司备用金-陈延明	46.43	1.45%	分公司备用金	1 年以内
长春市南关区三泰电子产品售后服务部	41.43	1.29%	项目备用金	1 年以内
广东建行	30.00	0.93%	投标及履约保证金	历年滚存
广州恒润华创有限公司	13.86	0.43%	测试软件押金	1 年以内
合计	2,809.72	87.55%		

除账龄分析法外，公司坏账准备的计提同时结合了个别认定法、对收回可能性较小的应收款，不论账龄长短均据实全额或部分计提坏账。公司坏账政策制定较为谨慎，为坏账准备计提的充分性提供了可靠保障，报告期内公司已严格按照

坏账计提政策计提坏账准备，坏账准备计提充分。

(2) 公司其他资产不存在应计提减值准备的情况，故未计提资产减值准备。

(二) 负债结构和偿债能力分析

1、负债结构分析

公司近三年及一期负债构成及变动情况如下：

单位：万元/%

科目	2009-6-30		2008-12-31		2007-12-31		2006-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	13,421.41	72.86	14,498.77	100.00	12,270.75	100	5,369.28	98.03
短期借款	6,559.00	35.61	4,850.00	33.45	3,000.00	24.45	300.00	5.48
应付票据	879.90	4.78	2,373.31	16.37	2,909.52	23.71	691.62	12.63
应付账款	5,006.05	27.18	5,025.68	34.66	4,327.64	35.27	1,935.03	35.33
预收账款	247.12	1.34	484.69	3.34	327.47	2.67	1,438.99	26.27
应付职工薪酬	38.92	0.21	151.42	1.04	138.48	1.13	320.25	5.85
应交税费	626.26	3.40	1,562.10	10.77	1,375.58	11.21	480.02	8.76
其他应付款	64.16	0.35	51.57	0.36	192.06	1.57	203.37	3.71
非流动负债合计	5,000.00	27.14	-	-	-	-	108.00	1.97
长期借款	5,000.00	27.14	-	-	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-	-	108.00	1.97
负债合计	18,421.41	100	14,498.77	100	12,270.75	100	5,477.28	100

近三年，除 2006 年的专项应付款（政府科研资金）外，公司负债均为流动负债，其中 2007 年末较 2006 年末增长 124.03%，增幅较大。主要是因为公司经营规模迅速扩大，对流动资金的需求大幅增加，从而导致负债规模相应增加。为缓解资金紧张局面，公司通过银行借款、开具银行承兑汇票和利用供应商给予的商业信用等多种形式筹措资金，相应导致对应的短期借款、应付票据和应付账款等分别增加了 900%、320.68%、123.65%，流动负债总额相应出现较大幅度增加。2008 年公司业务规模持续增长，对流动资金需求相应增加，负债规模亦继续扩大，其中短期借款较上年增长 61.67%。

2009 年 6 月 30 日，公司负债结构变化主要体现在长期借款的增加。为补充流动资金，公司于 2009 年 3 月 19 日向上海浦东发展银行成都分行借入 5,000 万元流动资金借款，由公司控股股东补建提供连带责任担保。

(1) 短期借款

公司 2009 年 6 月 30 日短期借款余额为 6,559 万元，其中上海浦东发展银行成都分行抵押借款 780 万元；工商银行成都沙河支行抵押借款 1,000 万元；成都市金牛中小企业投资管理有限公司委托成都银行金牛支行委托贷款 500 万元；质押借款 4,279 万元，包括以银行承兑汇票质押取得借款 3,950 万元和公司以应收账款向工行成都沙河支行办理国内保理融资，取得借款 329 万元。

(2) 应付票据和应付账款

2007 年末，公司应付账款及应付票据余额合计 7,237.16 万元，较年初增长 175.53%，主要是销售规模大幅增长，应付原材料采购款增加所致。第四季度是销售旺季，相应的当期原材料采购随之增加。公司应付票据余额 2007 年末较 2006 年末上升 320.68%，2006 年末较 2005 年末下降 41.34%。主要是因为 2005 年公司采购的原材料主要用于电子回单系统，与供应商间有着长期稳定的合作关系，供应商普遍接受承兑汇票结算方式，随着 2006 年公司银行安防监控业务的大幅增长，相关原材料的采购大幅上升，而与供应商的合作尚处于初期，因而货款结算方式以现金为主。2007 年，公司与供应商在前期合作基础上，采用承兑汇票结算方式的采购金额大幅增加。

2008 年底，公司应付票据余额为 2,373.31 万元，较年初减少 536.21 万元，同比降幅为 18.43%；应付账款余额 5,025.68 万元，较年初增加 698.04 万元，同比增长 16.13%；两者合比较年初增加 161.83 万元。公司应付票据和应付账款未能与业务规模保持同步增长的主要原因是：首先，2008 年新增加的供应商尚未与公司形成稳定合作关系，货款结算方式以现金为主；其次，公司采购规模持续增长，而供应商受其业务规模限制给予公司的票据结算额度和赊销金额相对固定；再次，受票据贴现息率波动影响，公司与供应商间的票据结算额度有所降低；最后，上游供应商受宏观经济环境影响加快了资金回笼速度。

(3) 预收账款

2008 年末公司预收款项余额较上年增加 48.01%，主要系 2008 年因业务量增长，预收的货款相应增加所致。与 2006 年末相比，2007 年末公司预收账款余额相对较低，主要由于公司于 2006 年与农行广东省分行签订电子回单系统销

售合同，并于 2006 年底收到 736.66 万元预付货款。

(4) 应交税费

公司 2007 年末和 2008 年末应交税费余额分别同比增长 186.57%和 13.56%，主要系 2007 年-2008 年销售规模扩大，利润总额增加，应交增值税和应交企业所得税增加所致。

(5) 其他应付款

报告期各年末，公司其他应付款占比较小，截止 2008 年底，其他应付款中无应付持有本公司 5%或以上股份的主要股东的款项。

2、偿债能力分析

财务指标	2009 年 1-6 月 /2009-6-30	2008 年 /2008-12-31	2007 年 /2007-12-31	2006 年 /2006-12-31
流动比率（倍）	2.25	1.63	1.75	1.48
速动比率（倍）	1.99	1.45	1.61	1.31
资产负债率（母公司）	51.56%	47.37%	50.50%	52.22%
净利润（万元）	805.03	3,608.66	3,373.28	1,220.32
息税折旧摊销前利润（万元）	1,451.72	4,632.90	4,302.71	1,627.17
利息保障倍数	5.17	19.92	31.05	19.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8,537.89	863.85	2,928.86	2,156.90

(1) 流动比率、速动比率分析

近三年，公司流动比率和速动比率水平整体较高并较为稳定，2008 年公司流动比率和速动比率分别为 1.63 和 1.45。一是由于公司存货与应收账款管理水平较高，存货周转率与应收账款周转率总体处于较高水平；二是由于存货占流动资产的比例较为稳定，维持在 10%左右。

(2) 资产负债率分析

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日的资产负债率（母公司）分别为 52.22%、50.50%、47.37%和 51.56%，保持相对稳定水平，作为技术密集型企业，公司资产负债率水平较为适中。随着公司 2007 年经营业绩快速增长，银行借款、票据融资和商业信用占款等也大幅增加，但同年 7 月公

司引入战略投资者，增加权益资本 3,815.10 万元，使得资产负债率基本保持稳定并较 2006 年略有下降。公司 2008 年底资产负债率较上年略有下降，主要是因为应付票据、应付账款和应交税费余额等负债项目占总资产比重降低。本次募集资金到位后，公司将根据业务发展的需要，在控制财务风险的前提下，合理利用财务杠杆，使公司的资产负债率保持在适当水平。

（3）偿债能力分析

①2006-2008 年，公司经营业绩大幅增长，应收账款周转率、存货周转率均处于较高水平，资金运营效率高；2008 年底公司流动比率接近 2，速动比率超过 1，表明公司的短期偿债能力较强。

②2006 年-2008 年，公司的资产负债率保持在 50%左右，实现的息税折旧摊销前利润逐年增长，2008 年底利息保障倍数为 19.92，表明公司具有较强的长期偿债能力。

③2006 年-2008 年，虽然出现一定波动，但公司经营活动产生现金能力总体较强，为公司偿债能力提供了有利的现金流保障。

④公司与贷款银行保持着良好的合作关系，银行资信状况良好，未有任何不良记录，报告期内公司连续三年被中国诚信信用管理有限公司评为 AAA 级信用等级。且公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

综上所述，公司具备较强的长期偿债能力与短期偿债能力，偿债风险较小。

（三）资产周转能力分析

财务指标	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应收账款周转率（次）	0.94	3.79	5.06	4.55
存货周转率（次）	2.11	6.58	8.14	7.14

总体上看，近三年公司的应收账款周转率和存货周转率均保持较高水平，具体分析如下：

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率总体较快，这与公司销售政策与应收账款管理制度密不可分。在公司高速发展过程中，管理层不仅仅追求生产和销售规模、经营业绩的增长，同时注重收益的质量和货款的可回收性。由于公司客户主要为

资信状况优良的各大商业银行及日立、NCR、迪堡等国际知名企业，因此货款回笼及时。

2008 年应收账款周转率有所下降，其原因是银行需求和采购主体的变化，使得银行安防监控业务流程大幅拓展，实施周期显著延长，并且与之相应的质保金大幅增加，导致该部分业务的账龄延长；加之，受主要客户之一农行改制上市影响，其部分账款延至 2009 年支付。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率水平较高，主要原因是公司近年在营业收入大幅增长的同时，较好地控制了存货水平。基于银行客户集中招标采购的特点，公司主要采取订单化生产经营模式，即根据银行的中标通知书、订单及协议等，定量采购原材料，通过科学的库存管理、合理调整营销策略，实现对存货的合理控制，减少存货对资金的占用，提高了资金使用效率。

2008 年公司存货周转率下降的原因主要是：一方面，公司主营业务保持了快速增长的趋势，年末未执行完合同金额同比大幅增加，为保证供货的及时性，存货余额较大；另一方面，公司在安防监控领域的业务范围和业务流程大幅拓展，收入确认周期有所延长。

（四）发行人不存在交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资

二、盈利能力分析

（一）主营业务收入变动趋势分析

1、主营业务收入变动趋势

报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位:万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	9,978.25	45.28	24,034.64	34.11	17,922.12	92.10	9,329.55	31.19

报告期内，公司主营业务收入持续快速增长，2006-2008 年年均复合增长率达到 60.47%。公司主营业务收入及产能利用率呈现高速增长的原因是：近年来国内商业银行陆续改制上市，通过资本市场募集资金，加大固定资产投入，改善业务流程，提高服务质量，增强核心竞争力，金融电子设备尤其是自助服务终端与银行安防监控系统的市场需求快速增长。同时公司各主要产品竞争优势明显，市场占有率快速提高。具体分析如下：

(1) 银行业需求推动发行人产能和营业收入快速持续增长

① 电子回单系统行业需求持续快速增长

银监会和国家发改委于 2003 年 6 月 26 日颁布的《商业银行服务价格管理暂行办法》（[2003]第 3 号令），明确了商业银行可以通过收费方式向其客户提供各类本外币银行服务。该项政策出台后，国内商业银行开始对客户使用电子回单系统收费。目前电子回单系统已逐渐成为一个综合性的银行对公业务自助平台，更纳入了银行中间业务的收费体系中。由于电子回单系统对银行提升服务质量、扩大中间业务规模的重要性，工行、中行、交行等银行对其采购需求大幅增加并将其纳入 2008 年总行集中招标采购范围。电子回单系统现已成为经济发达地区银行网点的必备设备之一，随着合作运营模式的推广以及银行业接受度的逐步提高，未来 5 年电子回单系统将进入普及时期，预计 2008-2012 年年均需求增长率将达到 35%，到 2012 年电子回单系统的需求将超过 1 万套，使用电子回单系统的银行网点将接近 50,000 个。

② 银行安防监控行业持续快速增长

近年来，中国人民银行、银监会及公安部等行业主管部门在《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》《关于银行图像监控系统的数字化改建要求》等行业法律法规及标准规范中对银行安防监控的强制性规定，决定了银行业安防监控的需求刚性。同时国内银行业面临入世后外资银行涌入的空前压力，纷纷通过资本市场募集资金，提高资本充足率，加大固定资产投入力度，改善服务质量，防范安全风险；该趋势保障了银行安防监控有效需求的高速增长。据慧聪邓白氏研究数据显示，2008 年银行安防监控市场总需求约为 120 亿元；未来 5 年，随着全国银行安防监控系统联网工程全

面启动,该市场增长速度将高于整个安防市场约 20%的平均增长率,维持在 25%左右;预计 2012 年银行安防监控市场需求将接近 300 亿元。综上所述,技术革新和银行安防监控需求的快速增长将推动本行业保持长期、稳定及高速发展。

(2) 公司主要产品竞争优势明显,市场占有率不断提高

①电子回单系统

作为电子回单系统市场的开拓者,公司经过十余年的市场开拓和培育,凭借在技术和研发上的核心优势,不断推出新型产品,品牌认知度逐渐提高,与各大商业银行建立了长期稳定的合作关系,在市场竞争中始终处于优势,保持行业龙头地位。据慧聪邓白氏研究抽样调查统计显示,2006-2008 年公司电子回单系统市场占有率由 51.94%上升到 59.24%。电子回单系统有效需求的大幅增加和公司电子回单系统市场占有率的提高使得公司 2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月该项业务收入分别同比增长 36.18%、18.30%和 186.83%。

②银行安防监控产品

在银行安防监控领域,公司拥有多项核心技术,目前已取得与该项业务相关的 15 项国家专利(另有 9 项专利已获国家知识产权局受理),47 项计算机软件著作权和 24 项软件产品登记证书,并积累了丰富的技术经验和专有技术。

公司是目前国内唯一一家同时为工行、农行、中行、建行、邮储等银行总行及省级分行提供 ATM 监控系统的厂商,并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。根据慧聪邓白氏研究抽样调查数据,2006-2008 年公司 ATM 监控系统市场占有率由 7.56%上升到 26.88%,市场占有率第一。ATM 监控系统有效需求的大幅增加和公司 ATM 监控系统市场占有率的显著提高使得公司 2008 年 ATM 监控系统销量由 2006 年的 1,316 套增加至 6,506 套,营业收入较 2006 年度增长 410.82%,实现爆发性增长;2008 年该项业务继续保持快速增长,较上年增加 26.97%。

另外,公司作为率先提出银行数字化网络安防监控系统综合解决方案的供应商,凭借过硬的综合服务能力,利用自身的技术优势与强大的整合能力,为银行提供安防整体解决方案,在银行省级分行及总行的招标中连续中标,在激烈的市场竞争中胜出,业务收入增长迅速,2007 年和 2008 年该项业务收入分别同比

增长 79.86%和 40.47%。

综上所述，公司竞争优势明显，报告期内主要产品的市场占有率逐年提高、销售规模不断扩大。通过十余年的市场开拓和培育，公司与银行客户建立了长期稳定的合作关系，保障了主营业务收入持续快速增长。

2、主营业务收入的构成分析

(1) 按产品或服务类别分析

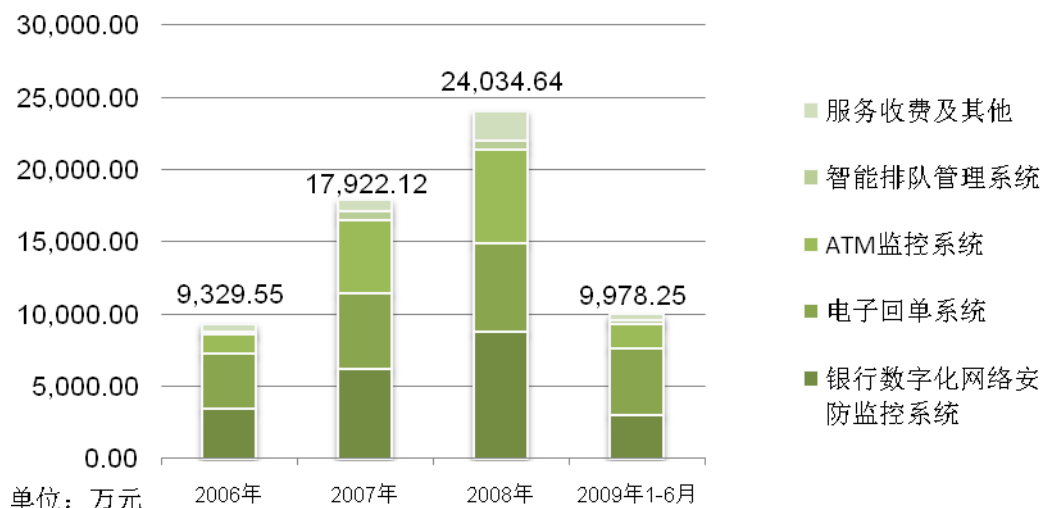
公司报告期内主营业务收入按产品或服务类别的构成情况如下：

单位：万元/%

序号	产品	2009 年 1-6 月		2008 年度	
		收入	比重	收入	比重
1	银行数字化网络安防监控系统	3,036.99	30.44	8,755.13	36.43
2	电子回单系统	4,614.65	46.25	6,170.08	25.67
3	ATM 监控系统	1,647.08	16.51	6,462.09	26.89
4	智能排队管理系统	251.44	2.52	657.67	2.74
5	服务收费及其他	428.09	4.29	1,989.67	8.28
合计		9,978.25	100	24,034.64	100

序号	产品	2007 年度		2006 年度	
		收入	比重	收入	比重
1	银行数字化网络安防监控系统	6,232.53	34.78	3,465.17	37.14
2	电子回单系统	5,215.41	29.10	3,829.71	41.05
3	ATM 监控系统	5,089.36	28.40	1,265.05	13.56
4	智能排队管理系统	553.82	3.09	173.38	1.86
5	服务收费及其他	831.00	4.64	596.23	6.39
合计		17,922.12	100	9,329.55	100

近三年及一期公司主营业务收入总额、主要产品或服务销售收入的变动趋势如下图所示：



公司的主营业务收入主要来源于电子回单系统、ATM 监控系统、银行数字化网络安防监控系统的销售，报告期内该三类产品收入均迅速增长，占主营业务收入的比例维持在 90%左右。由于公司银行安防监控类业务高速发展，电子回单系统收入占主营业务收入的比例逐渐下降。2008 年度，公司电子回单系统、ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统销售收入占主营业务收入的比例分别为 25.67%、26.89%、36.43%。

2009 年 1-6 月，由于中国银行总行电子回单系统招标采购计划率先启动，公司该项业务收入较去年同期增长 186.83%，在营业收入中占比有所提高。

①银行数字化网络安防监控系统

公司银行数字化网络安防监控系统作为银行安防系统的全面解决方案，其业务流程涵盖软件平台研发、硬件设备制造、工程施工、集成调试、项目管理及运行维护服务的全过程。公司近年在中行山东省分行、中行四川省分行、中行江苏省分行、农行广东省分行、农行山东省分行、农行江苏省分行等银行省级分行安防系统的招标中多次中标。报告期内，该产品销售收入占主营业务收入的比例较为稳定的同时，销售收入大幅增长，2006-2008 年度年均复合增长率达 58.95%。

②ATM 监控系统

在 ATM 监控系统方面，国内银行为提高服务质量、降低人力资源成本，对 ATM 需求快速增长，同时公安部、银监会对 ATM 设备安装监控系统亦做出强制

规定。因此，在银行刚性需求快速增长的推动下，公司 ATM 监控系统销售收入持续快速增长，占主营业务收入的比重迅速提高。公司是目前国内唯一一家同时为工行、农行、中行、邮储等银行总行提供 ATM 监控系统的厂商，并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。2006 年度和 2007 年度公司该项业务收入实现突破性增长，分别同比增长 569.11%、302.31%；2008 年该项业务逐步进入稳固增长阶段，较去年增长 26.97%。近三年其收入占主营业务收入的比例分别为 13.56%、28.40%和 26.89%。

③电子回单系统

在电子回单系统方面，本公司经过十余年的技术积累和产品开发，拥有成熟的产品技术和丰富的产品系列，在市场竞争中始终处于优势，保持行业龙头地位。报告期内，2008 年该项业务收入较 2006 年度增长 61.11%。随着中国银行、工商银行、交通银行等银行总行将其纳入总行集中招标采购范围，公司新产品的不断推出，该产品的销售收入仍将继续保持增长的趋势。2009 年 1-6 月，公司该项业务收入同比增长 186.83%

近三年内电子回单系统收入占主营业务收入的比例有所下降，主要原因是该项业务一直沿用传统的销售模式，并且银行总行统一招标采购尚未启动，维持自然增长状态，而公司监控业务近几年跳跃增长，导致其收入所占比例相对降低。2006 年，公司在基础较好的银行网点推出电子回单系统合作运营模式，即由公司投入设备，通过与银行合作方式共同向银行的客户收取回单系统使用费，取得了试点网点的认同。2007 年公司进一步将该模式推广到省级分行，并取得预期效果，随着合作运营模式的全面推广，与电子回单系统相关营业收入将大幅提高。

（2）按地区构成分析

公司报告期内主营业务收入按地区的构成情况如下：

单位：万元

区域	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	收入	比重	收入	比重
环渤海湾地区	4,095.91	41.05%	11,405.46	47.45%
珠江三角洲地区	2,387.33	23.93%	6,091.08	25.34%
长江三角洲地区	1,917.08	19.21%	3,598.33	14.97%
西部地区	1,577.92	15.81%	2,939.77	12.23%

合计	9,978.25	100%	24,034.64	100%
区域	2007 年度		2006 年度	
	收入	比重	收入	比重
环渤海湾地区	7,765.78	43.33%	2,907.69	31.17%
珠江三角洲地区	5,967.46	33.30%	3,866.62	41.44%
长江三角洲地区	3,096.08	17.28%	2,244.70	24.06%
西部地区	1,092.80	6.10%	310.53	3.33%
合计	17,922.12	100%	9,329.55	100%

注 环渤海湾地区包括：北京、天津、河北、山东、黑龙江、吉林、辽宁、河南、湖北、山西、内蒙古；
 长江三角洲地区包括：上海、浙江、江苏、安徽、江西；
 珠江三角洲地区包括：广东、广西、海南、福建、湖南；
 西部地区包括：四川、重庆、新疆、西藏、陕西、云南、贵州、甘肃、宁夏、青海。

公司业务主要集中在国内经济较为发达的环渤海湾地区、珠江三角洲地区和长江三角洲地区，前述三地区合计占公司主营业务收入的 90%左右，报告期内未发生明显变化。从各地区收入构成来看：环渤海湾地区占比最高，珠江三角洲和长江三角洲地区占比有所下降，西部地区增长较快。出现上述各地区增长不均的原因如下：①中国的经济布局和区域经济发展不平衡造成了环渤海湾地区、珠江三角洲地区及长江三角洲地区的金融业较为发达。因此，公司客户即银行类金融机构主要集中在上述地区，公司主要产品在上述地区的需求也更为旺盛。②近年银行安防监控需求高速增长，使得报告期内公司银行安防监控产品收入增长高于电子回单系统。根据银行公开招标信息统计，ATM 监控系统主要为各银行总行集中招标，因此该项业务收入主要体现在环渤海湾地区；而银行数字化网络安防监控业务也率先在经济较发达的广东、山东等地兴起，其中环渤海湾地区尤为迅猛，该地区省市级银行对此类产品的招标数量占全国总量的 50%以上，而长江三角洲则相对较为滞后。上述市场需求趋势打破了公司业务在上述三地区均衡增长的态势。③就银行客户招标采购特点而言，各银行对公司主要产品的采购逐渐由各省、市分行独立采购转向总行统一采购。各大银行的总行基本在北京、上海、广东等地，而北京又是多数金融机构的总部所在地。④收入基数较小的西部地区由于近年来其单项业务收入金额较高的安防监控业务快速增长，收入占比快速增长。综上，反映出公司的主营业务收入增长集中在上述地区，增长幅度上环渤海湾地区又高于珠江三角洲地区和长江三角洲地区。

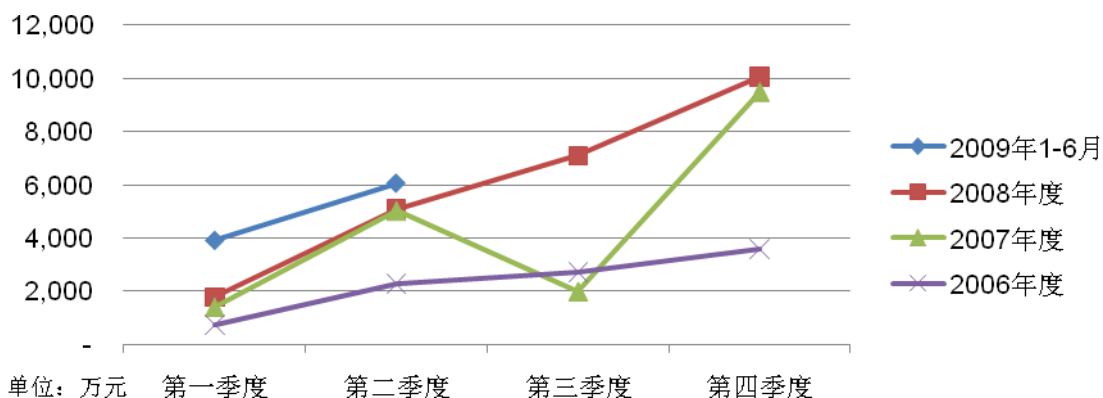
公司预计未来业务仍将继续集中在前述地区，公司将进一步开拓市场，实现主营业务收入的平稳增长。

(3) 按季节构成分析

报告期内公司主营业务收入各季节构成情况如下：

单位：万元/%

季度	2009年 1-6月	2008年	2007年	2006年
	收入	收入 比重	收入 比重	收入 比重
一季度	3,903.74	1,787.58 7.44	1415.2 7.90	732.67 7.85
二季度	6,074.51	5,080.78 21.14	5028.44 28.06	2286.94 24.51
三季度	-	7,096.63 29.53	1998.82 11.15	2709.79 29.05
四季度	-	10,069.65 41.90	9,479.66 52.89	3,600.15 38.59
合计	9,978.25	24,034.64 100.00	17,922.12 100.00	9,329.55 100.00



发行人的生产经营具有较强的季节性，这是由公司的主要客户—银行的季节性采购特点所决定的。即银行从年初下达投资计划、到组织招标到项目实施的周期较长，反映在实际中银行大规模采购主要集中于下半年甚至年底，公司实现销售和收款结算也相应集中于下半年尤其是第四季度，导致公司的收入、利润及现金流量年度内分布不甚均衡，其中下半年主营业务收入通常占全年的65%以上，第四季度主营业务收入占全年的40%-50%。上述季节性特点，是行业内普遍存在的现象，与银行客户年度固定资产投资计划和资金安排的规律相符合。

单位：万元

公司名称	1-6月主营业务收入/ 全年主营业务收入			第四季度主营业务收入/ 全年主营业务收入		
	2008年	2007年	2006年	2008年	2007年	2006年

广电运通	45.21%	40.01%	32.60%	34.63%	38.97%	49.00%
证通电子	39.82%	33.80%	29.65%	39.62%	38.19%	42.23%
御银股份	51.58%	43.68%	-	26.15%	39.03%	45.45%
三泰电子	28.17%	35.96%	32.36%	41.90%	52.89%	38.59%

数据来源：上市公司年度/中期财务报告

3、报告期内公司主要产品的销售情况

产品名称	序号	合同对方	金额（元）
电子回单系统	1	农业银行广东省分行	14,863,100.07
	2	建设银行山东省分行	5,084,799.99
	3	中国银行河南省分行	3,817,000.28
	4	工商银行广东省分行营业部	3,738,799.96
	5	中国银行浙江省分行	3,494,899.99
	6	农业银行广东佛山分行	3,172,600.02
	7	南京银行股份有限公司	2,932,000.00
	8	中国银行吉林省分行	2,579,993.03
	9	中国银行江苏省分行	2,432,000.00
	10	中国银行广东深圳市分行	2,031,599.96
小计			44,146,793.30
ATM 监控系统	1	中国银行总行	51,572,939.96
	2	日立（中国）有限公司	46,743,549.00
	3	迪堡中国	8,741,100.02
	4	安讯（北京）金融设备系统有限公司	8,666,300.01
	5	农业银行山东省分行	7,867,586.01
小计			123,591,475.00
银行数字化网络 安防监控系统	1	农业银行广东省分行营业部	42,956,646.54
	2	农业银行广东顺德市分行	17,226,941.94
	3	建设银行广东省分行	14,684,053.67
	4	农业银行山东省分行	13,481,438.80
	5	中国银行山东省分行	13,042,287.00
	6	中国银行四川省分行	12,110,168.22
	7	农业银行广东中山市分行	10,088,668.55
	8	中国银行江苏苏州市分行	9,296,806.99
	9	中国银行河南省分行	5,047,219.98
	10	工商银行山东青岛市分行	4,663,544.70
	11	工商银行海南省分行	4,490,836.13
小计			147,088,612.52

(二) 主营业务毛利和毛利率分析

1、主营业务毛利分析

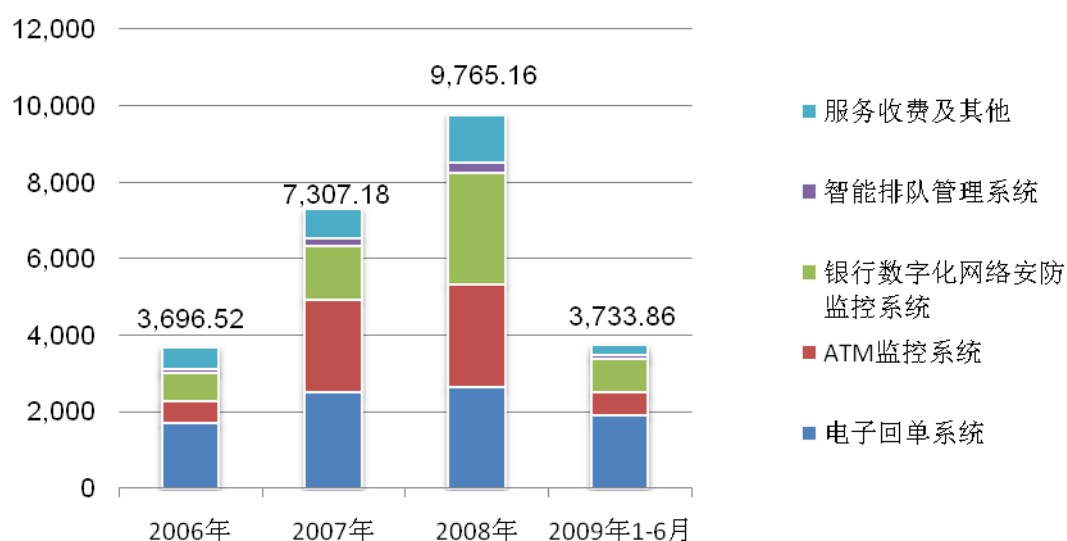
报告期内公司主营业务毛利构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	毛利	比重	毛利	比重
电子回单系统	1,909.83	51.15%	2,658.04	27.22%
ATM 监控系统	604.01	16.18%	2,674.39	27.39%
银行数字化网络安防监控系统	858.26	22.99%	2,909.73	29.80%
智能排队管理系统	101.52	2.72%	268.81	2.75%
服务收费及其他	260.24	6.97%	1,254.19	12.84%
合计	3,733.86	100.00%	9,765.16	100.00%

项目	2007 年度		2006 年度	
	毛利	比重	毛利	比重
电子回单系统	2,515.22	34.42%	1,687.39	45.65%
ATM 监控系统	2,421.11	33.13%	595.03	16.10%
银行数字化网络安防监控系统	1,384.83	18.95%	742.82	20.10%
智能排队管理系统	218.33	2.99%	75.38	2.04%
服务收费及其他	767.69	10.51%	595.90	16.12%
合计	7,307.18	100.00%	3,696.52	100.00%

近三年及一期公司主营业务毛利总额及各主要产品的毛利变动趋势如下图
所示：



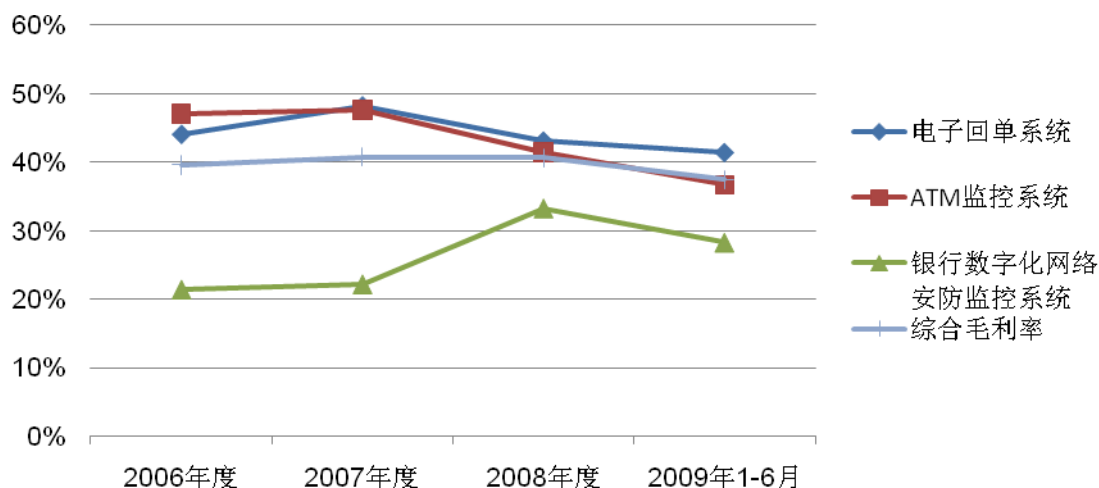
从毛利构成来看，本公司毛利主要来源于 ATM 监控系统、银行数字化网络安防监控系统和电子回单系统，其中 ATM 监控系统与银行数字化网络安防监控系统贡献的毛利额占毛利总额的比例呈上升趋势，所占比例 2007 年和 2008 年分别为 52.08%、57.19%；电子回单系统所贡献的毛利额也呈逐年上升趋势，但所占比例有所下降。另外，服务收费及其他贡献的毛利额也由 2006 年的 595.9 万元大幅上升至 2008 年度 1,254.19 万元。2009 年 1-6 月，由于电子回单系统收入同比增长较快，其贡献的毛利也相应增加。

2、主营业务毛利率分析

报告期内公司主要产品的毛利率及综合毛利率如下表所示：

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	毛利率	变动率	毛利率	变动率
电子回单系统	41.39%	-1.69%	43.08%	-5.15%
ATM 监控系统	36.67%	-4.72%	41.39%	-6.19%
银行数字化网络 安防监控系统	28.26%	-4.97%	33.23%	11.02%
智能排队管理系统	40.37%	-0.50%	40.87%	1.45%
服务收费及其他	60.79%	-2.24%	63.03%	-29.35%
综合毛利率	37.42%	-3.21%	40.63%	-0.14%

项目	2007 年度		2006 年度	
	毛利率	变动率	毛利率	变动率
电子回单系统	48.23%	4.17%	44.06%	-3.33%
ATM 监控系统	47.57%	0.53%	47.04%	6.62%
银行数字化网络 安防监控系统	22.22%	0.78%	21.44%	2.74%
智能排队管理系统	39.42%	-4.06%	43.48%	-1.83%
服务收费及其他	92.38%	-7.57%	99.95%	10.18%
综合毛利率	40.77%	1.15%	39.62%	-1.12%



从上表可知，报告期内公司主要产品中的电子回单系统与 ATM 监控系统的毛利率均处于较高水平，银行数字化网络安防监控系统毛利率水平有较大提高，公司综合毛利率水平稳定在 40% 左右。

(1) 电子回单系统毛利率分析

2006—2008 年，公司电子回单系统毛利率分别为 44.06%、48.23% 和 43.08%，一直稳定在较高水平；一方面得益于公司较高的市场占有率，另一方面则因为公司在售后服务网络建设上的巨大投入。

近年来银行采购由营业网点或支行零星采购的模式转变为市级分行、省级分行乃至总行统一公开招标模式，银行客户对供应商的经营规模、自主研发能力、产品质量、售后服务等各方面要求也逐渐提高。在上述背景下，经过前期的充分竞争，电子回单系统子行业的市场壁垒已逐渐形成、市场集中度不断提高，公司行业龙头地位更加突出，市场占有率不断提高。在电子回单系统上，公司拥有大量的自主知识产权，积累了丰富的技术和经验，建设了覆盖全国的售后服务网络，保障了毛利率长期维持在较高水平。

2008 年该产品被纳入总行统一招标采购范围后，销量大幅增长的同时毛利率略有下降。虽然销售单价有所下降，但随着原材料价格逐步下滑，该产品的制造成本也不断下降，预计未来 1-2 年内其毛利率仍将保持现有水平。

2009 年上半年电子回单系统毛利率比 2008 年度下降 1.69%，主要原因是销售规模大幅增加的同时，产品售价与成本相比略有降低所致。

(2) ATM 监控系统毛利率分析

2006—2008 年，公司 ATM 监控系统毛利率分别为 47.04%、47.57%和 41.39%，也稳定在较高水平。ATM 监控市场兴起于 2005 年，其销售主要是通过供应商直接参与银行总行招标的方式进行，行业利润水平较高。公司自 2005 年推出 ATM 监控系统以来，不断加大研发投入，掌握了主要核心技术，与各大银行总行及 ATM 生产厂商建立了稳定紧密的合作关系，保障了较高的毛利率水平。2008 年该产品的毛利率有所下降，其原因包括如下两个方面：首先，为提高市场占有率，公司承接了部分毛利率较低的 ATM 监控改造业务。该部分改造业务营业收入为 864.64 万元，毛利为 169.64 万元，毛利率为 19.62%。若剔除上述改造业务，该产品毛利率为 44.75%，处于稳定水平。其次，为满足银行对安全防范的新增需求，公司对该产品持续改进，不断增加产品的功能和配置。因此该产品所用原材料的型号与数量较 2007 年均有所变化，主要包括提高数据存储量（增加硬盘数量和容量）、扩大安防范围（增加摄像机和报警设备）、增加智能识别功能（增加处理模块）、增加视频线、连接件、护罩、数据线等材料。因此，在平均售价略有上升和原材料价格下降的情况下，该产品的成本有所提高，毛利率略有下降。

2009 年该产品毛利率下降 4.71%，其原因包括两个方面：首先，同样基于上述因素，公司继续承接 ATM 监控改造业务并不断增加产品的功能和配置。剔除改造业务后，该产品毛利率为 41.89%，仍维持在较高的水平；其次，该产品的平均售价下降 2.48%。

(3) 银行数字化网络安防监控系统

2006—2008 年，公司银行数字化网络安防监控系统毛利率分别为 21.44%、22.22%和 33.23%，呈持续上升趋势。目前银行数字化网络安防监控业务尚无同行业上市公司，与其相类似的延华智能主营业务智能工程毛利率为 28.38%。发行人该项业务毛利率水平持续上升的原因分析如下：①随着近年来银行安防监控系统网络化改造工程的启动，由于公司前瞻性地进行了技术储备，能够提供包括软件平台研发、硬件设备制造、系统集成及运行维护在内的整体解决方案；另外，银行系统客户为了从总体上控制成本，并获得长期稳定的服务，也愿意支付较高

的价格，向整体解决方案提供商采购。因此，公司该项业务的毛利率保持了稳定增长。②公司在软件平台研发上处于行业领先地位，软件收入占比不断提高，逐步提升了该项业务的毛利率。③公司作为银行安防监控领域的整体方案解决商，对上游厂商具有较强的议价能力，主要原材料厂商尚处于充分竞争阶段，技术水平不断进步、产品价格持续下降。④在银行安防监控领域，DVR 等供应商一般不再将其设备直接销售给最终客户，而转化为销售给本公司等整体方案解决商、系统集成商或安防工程企业，这一转变过程中，其利润空间逐渐让渡给下游厂商。⑤随着竞争方式的转变，该细分行业集中度不断提高，行业毛利水平也随之上升。根据前述原因，预计未来 2-3 年该项产品的毛利率水平将继续保持稳定并略有上升。

2009 年银行数字化网络安防监控系统综合毛利率下降 4.97%，主要原因是公司为节约服务费用及安装成本，将部分网点监控工程及安装业务（共计 522.70 万元）外包，仅收取 1%—6%的管理费。剔除该等外包业务后的毛利率为 33.73%，继续保持稳定。

另外，2008 年公司服务收费及其他业务毛利率下降的原因是公司承接了毛利率较低的显示屏销售业务 724.51 万元，从而导致该项业务的综合毛利率下降。2009 年该项业务毛利率下降的主要原因是公司为保持客户的长期稳定，向银行客户主动承接了利润较低的其他监控类维护保养业务，从而导致该项业务的综合毛利率下降。

（三）报告期内利润的主要来源、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、利润构成分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额	比重	金额	比重
营业利润	348.35	37.38%	3,147.61	77.15%
营业外收支	583.54	62.62%	932.48	22.85%
利润总额	931.88	100.00%	4,080.08	100.00%
净利润	805.03	86.39%	3,608.66	88.45%
项目	2007 年度		2006 年度	

	金额	比重	金额	比重
营业利润	3,308.12	83.42%	792.05	58.77%
营业外收支	657.48	16.58%	555.73	41.23%
利润总额	3,965.60	100.00%	1,347.78	100.00%
净利润	3,373.28	85.06%	1,220.32	90.54%

报告期内，本公司利润总额和净利润保持高速增长。从利润构成来看，2006年，营业利润占利润总额的比重为58.77%，营业外收支比重相对较高；主要是由于公司享受软件企业增值税优惠退税政策，2006年收到增值税退税款5,610,033.17元。2007-2008年，随着公司经营规模迅速扩大，利润大幅增长，公司营业利润占利润总额比重大幅上升到83.42%和77.15%。2008年，公司净利润同比增幅较小，主要是由于公司当期在研发和营销网络上投入较大、员工数量大幅增加及职工薪酬福利待遇不断提高等因素导致期间费用增长较快。

2、影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

本公司除享受软件企业增值税退税优惠政策之外，目前不存在影响盈利能力连续性和稳定性的不确定因素。

（四）经营成果变动分析

报告期内本公司净利润持续高速增长，2006-2008年年均复合增长率为71.96%，利润表重要项目逐项分析如下：

1、营业收入

报告期营业收入列示如下：

单位：万元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
主营业务收入	9,978.25	24,034.64	17,922.12	9,329.55
其他业务收入	244.04	343.89	550.23	0.05
合计	10,222.29	24,378.53	18,472.35	9,329.59

报告期内，公司营业收入主要为主营业务收入，主营业务收入变动情况及原因分析详见本节“二、（一）主营业务收入变动趋势分析”。2007年，公司其他业务收入主要源自建行四川省分行提供显示屏安装的工程收入及与银行客户的电子回单系统合作运营收入。2008年公司其他业务收入主要由电子回单系统合作运

营业收入与票据 BPO 收入构成。

2006 年，公司与农行四川省分行签订期限为 5 年的《网络版电子回单系统项目合同书》，自 2007 年初在农行四川省分行 500 余个网点开始分阶段实施电子回单系统的合作运营。截至 2008 年 12 月 31 日，已安装 97 个网点，2008 年实现合作运营收入 163.48 万元。

2007 年年初，公司与四川省中行营业部及 9 个支行分别签订了期限 3 至 5 年的《电子回单系统合作运营协议书》，已全部安装完成，2008 年实现合作运营收入 28.14 万元。

2008 年，公司分别与 17 家银行分行、支行及营业部签署合作运营业务意向协议，拟陆续新增布放 3,000 台电子回单系统；由于流动资金紧张，该等合同尚未履行。

2、营业成本

报告期营业成本列示如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务成本	6,244.39	14,269.48	10,614.94	5,633.02
其他业务成本	131.82	89.86	392.50	1.18
合计	6,376.21	14,359.34	11,007.44	5,634.20

公司营业成本主要为主营业务成本，报告期主营业务成本大幅增加，主要是公司业务规模迅速扩大所致，主营业务成本的增长趋势与主营业务收入的增长趋势基本匹配。

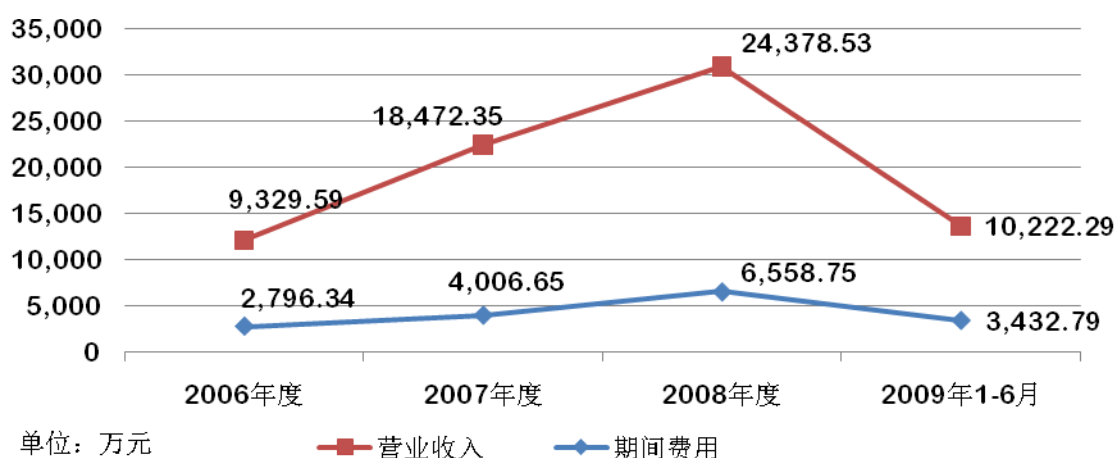
3、期间费用

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例
销售费用	1,681.65	50.31%	3,408.37	51.97%
管理费用	1,523.06	45.56%	3,003.03	45.79%
财务费用	138.08	4.13%	147.35	2.25%
合计	3,342.79	100.00%	6,558.75	100.00%
占营业收入比例	32.70%		26.90%	
项目	2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例

销售费用	2,416.84	60.32%	1,463.54	52.34%
管理费用	1,519.90	37.93%	1,286.58	46.01%
财务费用	69.90	1.74%	46.23	1.65%
合计	4,006.65	100.00%	2,796.34	100.00%
占营业收入比例	21.69%		29.97%	

从上表可知，2006-2008 年，公司期间费用随公司经营规模的快速扩张而相应增加，但由于公司对费用的有效控制，费用增长幅度低于收入增长幅度。近三年公司期间费用合计占公司营业收入比例分别为 29.97%、21.69%和 26.90%，保持相对稳定。2009 年 1-6 月，期间费用合计占营业收入比重较高，这是由于公司生产经营的季节性特点所致。即期间费用均衡列支，而营业收入集中于下半年尤其是第四季度。并且随着规模效应的体现，当期期间费用占营业收入比例较去年同期下降 12.52%。



2008 年公司期间费用较上年增长了 2,552.10 万元，主要是由于员工薪酬和研发费用的增长（两者合计较上年增加 2,097.67 万元）。其中，销售、技术支持、管理人员薪酬支出增加 1,350.06 万元，原因是随着公司经营规模扩大和经营业绩快速增长，员工数量和人均薪酬均有所增加。（详细分析见下）。针对上述情况，2009 年公司将进一步加强对期间费用的控制，尤其是通过制定更为科学合理的薪酬制度，严格控制薪酬支出的增长。在此基础上，随着规模效应的逐渐显现，公司将有效消化期间费用的增长。

（1）销售费用具体项目及变动原因分析

单位：元				
项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年

工资及附加	525.37	1,242.67	562.60	239.71
业务费及代理费	311.15	449.45	448.03	186.89
办公费	199.53	394.99	333.12	220.73
加工维修及安装费	41.44	242.00	235.55	219.73
运输费	168.78	243.59	207.46	100.26
差旅费	124.44	230.10	171.21	117.21
会务费	45.05	28.41	159.81	117.68
交通通讯费	60.29	139.47	112.89	41.82
社保及住房公积金	127.97	253.06	61.05	34.61
广告宣传费	4.37	110.00	15.75	97.48
报废损失	32.31	47.17	14.62	-
培训费	0.49	-	5.05	0.28
咨询费	-	18.11	1.79	-
其他	40.47	9.35	87.90	87.14
合计	1,681.65	3,408.37	2,416.84	1,463.54

2007 年公司销售费用较 2006 年增加 953.3 万元，增长了 65.14%。其大幅增长的主要原因是同期业务规模快速扩大，当年销售收入较上年增长 98%。其中工资及附加、业务费及代理费、运输费和办公费增幅较大，较 2006 年共计增加 803.62 万元，均是随业务规模扩大正常增长。

2008 年公司销售费用较上年增加 991.53 万元，增幅为 41.03%。虽然公司严格控制各项费用支出，但销售费用增速仍略高于同期营业收入 31.97% 的增速。其原因主要是为了满足公司经营规模的快速扩大，特别是银行安防监控业务的高速增长的需要，公司进一步完善营销服务网络，导致销售和技术支持人员数量和人均薪酬分别同比增长 76.16%、36.09%（详见下表）。2008 年销售人员薪酬支出（包括工资及附加、社保及住房公积金，下同）合计增加 872.08 万元，占总增加额的 87.95%。若剔除该因素，2008 年销售费用仅较上年增加 119.45 万元，增速为 6.66%。公司 2009 年将进一步加强销售费用的控制，力争继续保持其增长与营业收入增长相匹配。

销售服务人员 数量和薪酬情况	2008 年度		2007 年		2006 年
	金额/人	增长率	金额/人	增长率	金额/人
员工薪酬支出合计（万元）	1,495.73	139.83%	623.65	127.34%	274.32
平均员工数量（人）	303	76.16%	172	107.23%	83
人均薪酬支出（万元/年）	4.94	36.09%	3.63	9.67%	3.31

注¹：平均员工数量按月末员工人数加权平均（尾数四舍五入），下同。

公司 2007 年销售和技术支持人员人均薪酬支出为 3.63 万元/年，处于较低

的水平；并且在当年经营业绩快速增长（营业收入和净利润分别同比增长 98.00%、176.43%）的背景下仅同比增长 9.67%。基于上述因素和 2008 年的业绩持续增长，2008 年该等员工人均薪酬支出增长 36.09%。具体原因如下：公司员工薪酬支出可划分为固定部分和浮动部分。首先，固定薪酬部分。该部分薪酬分别于 2007 年 7 月和 2008 年 1 月上调 26.94%、11.78%；并且根据绩效考核政策，销售和技术支持人员普遍于 2008 年初晋升职级；加之，新进员工也按调升后的薪酬标准定薪。其次，浮动薪酬部分。由于公司业绩的快速提升销售人员的绩效提成收入也随之增长，技术支持人员的工作量奖金也随工作量的增加有所提高。2009 年，公司将制定更为科学合理的薪酬制度，控制薪酬支出的增长。

（2）管理费用具体项目及变动原因分析

单位：元				
项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
研发费用	346.53	1,288.72	541.10	526.35
工资及附加	548.40	642.82	214.45	173.94
办公费	133.08	204.08	150.19	151.99
折旧及无形资产摊销	166.97	285.65	94.81	70.45
咨询审计费	24.55	71.22	60.61	14.37
社保及住房公积金	84.00	115.70	66.09	51.69
业务费	55.73	75.70	46.34	19.73
差旅费	38.32	64.95	45.24	54.25
交通通讯费	30.67	54.59	39.95	48.26
报废损失	-	-	34.90	-
培训费	1.76	-	32.91	8.94
税费	15.44	76.50	30.80	28.35
会务费	12.49	19.75	16.49	25.11
其他	65.11	103.35	146.02	113.14
合计	1,523.06	3,003.03	1,519.90	1,286.58

2007 年公司管理费用较上年增长 18.14%，系公司业务快速增长所致。

2008 年公司管理费用较上年增长 1,483.12 万元，同比增长 97.58%。其原因如下：第一、公司不断加大研发投入（主要为研发人员薪酬、研发材料和设备），尤其在银行安防监控业务和前瞻性业务—银行票据 BPO 上大幅增加支出，研发费用较上年增加 747.61 万元。公司多年来在研发上的投入不仅保障了主营业务的持续快速增长，并且于 2008 年直接实现软件销售收入 374.08 万元；在银行

票据 BPO 业务上的投入也初见成效，与工商银行的试点机构——湖北省分行营业部签订了 240 万元/年的技术服务合同。第二、2007-2008 年，为发展银行票据 BPO 业务，公司新设广东三泰、浙江三泰及四川影像三家子公司，其员工薪酬及办公费等均计入管理费用；加之员工人数不断增加及福利待遇逐年提高，工资性支出不断增加；2008 年度该等计入管理费用的员工薪酬支出同比增加 477.98 万元（详见下表）。

管理人员 数量和薪酬情况	2009 年 1-6 月		2008 年		2006 年
	金额/人	增长率	金额/人	增长率	金额/人
员工薪酬支出合计（万元）	758.52	170.38%	280.54	24.34%	225.63
平均员工数量（人）	116	78.46%	65	12.07%	58
人均薪酬支出（万元/年）	6.54	51.39%	4.32	11.05%	3.89

计入管理费用的员工薪酬支出增长的原因如下：首先，同样基于上述公司业绩增长因素和绩效考核政策，管理人员（不含子公司人员）薪酬支出增长 33.67%。其次，2008 年公司新设子公司增加人员 51 人（其中高级管理人员 5 人、研发技术人员 10 人、项目管理人员 29 人、部门管理人员 7 人）。该部分员工总体素质较高，加之主要子公司所处的广东和浙江地区社会平均工资较高；因此其平均薪酬（7.52 万元/年）高于公司全体员工平均薪酬（5.77 万元/年）。

（3）财务费用

公司财务费用 2008 年度较 2007 年增长 110.79%，主要系银行借款增加导致利息支出增加所致；2007 年较 2006 年增加 51.22%，主要系银行借款增加及贴现利息支出增加所致。

4、营业外收入

近三年及一期，公司营业外收入分别为 5,610,300.89 元、6,605,299.74 元和 10,010,529.22 元和 6,740,883.43 元

公司营业外收入主要是公司享受软件产品增值税即征即退政策所收到的增值税退税，该等补助于实际收到退税款时计入当期损益。由于退税进度与收入确认、税款缴库进度不一致，且实际退税需办理相关审批手续，公司补贴收入会受退税进度的影响而发生波动。近三年及一期，公司增值税退税收入分别为 5,610,033.17 元、5,087,099.74 元、8,925,629.22 元和 5,370,634.43 元。

5、所得税

随着公司利润总额逐年增加，2006-2008 年公司所得税费用大幅增长。公司各年所得税变化与税前利润总额变化不构成完全线性关系的原因主要是由于存在金额较大的应纳税所得调整事项，包括根据增值税退税确认的补贴收入、业务招待费纳税调整及研发费用加计扣除等调整项目。

2008 年公司当期所得税费用为 482.58 万元，较上年有所下降。主要是由于 2008 年度研发费用加计扣除的应纳税所得额调整：公司在自行申报 2007 年度的企业所得税时，因当时未能获取经科技管理部门认定的允许在税前加计扣除的技术开发费相关批文，故未考虑技术开发费税前加计扣除，与所得税汇算清缴时主管税务机关审核认定的应纳税额多计缴 405,827.11 元。公司将 2007 年多计缴的企业所得税 405,827.11 元直接冲减 2008 年当期所得税费用。

（五）主要税收优惠政策及其影响

1、所得税

本公司是四川省科技厅认定的高新技术企业，公司主营业务是四川省经济委员会（川经产业函[2004]329号）确认的“西部大开发国家鼓励类产业”。根据《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》（国办发[2001]73号）、《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）、《国家税务总局落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）的规定，对设立在西部地区国家鼓励类产业的内资企业在2001年至2010年期间，减按15%的税率征收企业所得税。

经四川省地方税务局以“川地税函[2005]417 号文”以及四川省成都市地方税务局“成地税[2007]53 号文”、“成地税[2008]56 号文”、“成地税[2009]58 号文”批准，本公司 2006 年、2007 年和 2008 年企业所得税减按 15%的税率征收。经测算 2006-2008 年，分别减免企业所得税 77.29 万元、394.88 万元和 314.28 万元。另外，公司已于 2008 年 12 月 16 日获得高新技术企业认定（证书编号 GR200851000240）。

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华

《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业所得税率将统一为 25%。根据 2007 年 12 月 26 日《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）明确规定，“财税〔2001〕202 号文”中规定的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。新税法的实施没有影响公司目前享受的税收优惠政策，公司享受的各项税收优惠政策在政策有效期限内具有可持续性；西部大开发税收优惠政策到期后，公司仍可按高新技术企业继续享受 15% 所得税税率

2、增值税

本公司是四川省信息产业厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局（川信信[2001]77号）认定的软件企业（证书号川R-2000-0004），根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18号）、《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）的有关规定，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

公司历年销售收入中软件产品的比重如下：

单位：元

项目	2008 年	2007 年	2006 年
软件收入	103,239,972.88	70,005,103.14	35,933,126.94
主营业务收入	240,346,388.00	179,221,217.74	93,331,001.71
比重	42.95%	39.06%	38.50%

2006-2008年度公司的增值税退税收入分别为561.00万元、508.71万元和892.56万元，占当期利润总额（母公司口径）的41.75%、12.91%和19.71%，占当期利润总额（合并口径）的41.62%、12.83%和21.88%。具体如下表所示：

单位：元

项目	2008 年	2007 年	2006 年
利润总额（合并口径）	40,800,824.05	39,655,959.59	13,477,830.95
利润总额（母公司口径）	45,288,910.39	39,392,032.79	13,435,839.14
增值税退税收入	8,925,629.22	5,087,099.74	5,610,033.17

增值税退税收入占利润总额（合并口径）的比重	21.88%	12.83%	41.62%
增值税退税收入占利润总额（母公司口径）的比重	19.71%	12.91%	41.75%

注：2007 年应退增值税为 7,818,850.87 元，2007 年收到退税收入 5,087,099.74 元，2008 年 4 月 3 日收到余额 2,731,751.13 元。

造成 2007 年增值税发生额与增值税退税收入不成比例增长的原因如下：

由于增值税退税需履行企业申报、主管税务机关审核、上报上级税务机关审批等程序，因此，增值税退税进度与公司收入确认、税款缴纳时间等方面存在一定的时间差异。同时，企业向主管税务机关申请的增值税退税金额，主管税务机关需根据其当期实际征管情况，分次或延期向企业退税。根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》第五条之规定，公司于实际收到增值税退税款时才确认当期损益，上述因素，造成公司增值税发生额与增值税退税收入不成比例增长。2007 年公司销售软件产品实际缴纳增值税 9,494,318.98 元，应退增值税 7,818,850.87 元，其中：公司 2007 年收到主管税务机关增值税退税 5,087,099.74 元，2008 年 4 月 3 日收到余额 2,731,751.13 元。

3、税收优惠政策到期后能否延续以及其对公司未来盈利状况的影响

报告期内，公司主要享受西部大开发 15% 企业所得税税率和软件产品增值税退税的税收优惠政策。随着近年公司营业收入快速增长，盈利能力大幅提升，公司对税收优惠政策依赖不断降低，两项税收优惠合计占利润总额（母公司口径）的比例从 2006 年的 47.51% 下降至 2008 年的 26.65%。

单位：万元			
项目	2008 年	2007 年	2006 年
两项税收优惠合计	1,206.84	903.59	638.30
其中：企业所得税减免额	314.28	394.88	77.29
增值税退税收入	892.56	508.71	561.00
利润总额（合并口径）	4,080.08	3,965.60	1,347.78
利润总额（母公司口径）	4,528.89	3,939.20	1,343.58
税收优惠占利润总额（合并口径）比重	29.58%	22.79%	47.36%
税收优惠占利润总额（母公司口径）比重	26.65%	22.94%	47.51%

注：企业所得税减免额按 25% 所得税税率模拟测算。

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39

号），公司享有按 15%缴纳企业所得税的税收优惠期限至 2010 年；根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号），公司享受的软件增值税退税的税收优惠期限为 2000 年至 2010 年。另外，公司已于 2008 年 12 月 16 日获得高新技术企业认定（证书号 GR200851000240），亦可按《企业所得税法实施条例》的有关规定享有按 15%缴纳企业所得税的税收优惠。

两项税收优惠政策将继续执行至 2010 年。上述税收优惠政策到期后，尚无法确定国家是否再出台相应的税收优惠政策。如果公司将来发生不符合税收优惠条件事项及国家调整上述税收优惠政策，公司仍可按高新技术企业继续享受 15%所得税税率，但公司政府补贴收入（增值税退税）将减少。如果公司未来的盈利能力不能实现同步增长，将会对公司的净利润产生一定影响。

本公司应对未来所得税政策变化的措施主要是不断扩大业务规模，降低成本，提高公司盈利能力。一方面将继续利用高新技术企业和软件企业的优势，争取延长税收优惠期；另一方面，将致力于提高产品的科技含量，努力将公司建成国内一流的金融电子设备及系统集成商，以保持并争取更多的税收优惠政策支持；同时通过提高生产效率、降低生产成本、增加产品技术含量和附加值、扩大产品的市场占有率等多种手段提高公司的整体盈利能力和经济效益，减弱税收优惠政策变化对公司净利润的影响。

（六）报告期内非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响

近三年一期，本公司发生的非经常性损益分别为 162,205.40 元、1,733,551.33 元、815,037.27 元和 259,195.19 元；合并财务报表外的投资收益分别为 2,892.21 元、114,346.04 元、0 元和 0 元；本公司对三泰销售的控股比例为 95%（2009 年 3 月三泰销售成为公司的全资子公司），少数股东损益分别为 -72,889.18 元、10,155.56 元、-24,451.06 元和 -9,068.00 元。

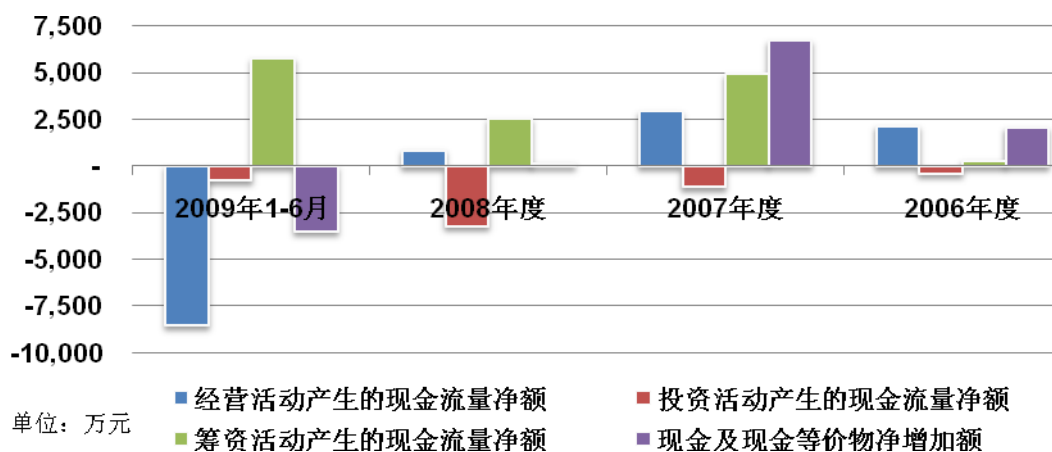
公司非经常性损益和合并财务报表以外的投资收益数额均较小，对公司经营成果的影响较小，对公司的盈利能力不构成重大影响。

三、现金流量分析

公司报告期内现金流量的主要情况如下：

单位：万元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流入	6,398.05	26,740.66	18,857.03	11,922.37
销售商品、提供劳务收到的现金	5,648.48	25,572.55	17,774.41	11,215.31
收到的税费返还	537.06	892.56	508.71	561.00
收到的其他与经营活动有关的现金	212.51	275.54	573.91	146.06
经营活动产生的现金流出	14,935.94	25,876.81	15,928.18	9,765.48
购买商品、接受劳务支付的现金	9,467.85	16,856.87	10,226.27	5,892.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,986.96	3,336.71	1,503.66	666.69
支付的各项税费	1,699.95	2,661.08	1,747.80	940.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,781.17	3,022.14	2,450.45	2,266.04
经营活动产生的现金流量净额	-8,537.89	863.85	2,928.86	2,156.90
投资活动产生的现金流入	0	212.42	6.71	-
投资活动产生的现金流出	748.86	3,436.70	1,131.85	391.17
投资活动产生的现金流量净额	-748.86	-3,224.28	-1,125.15	-391.17
筹资活动产生的现金流入	12,859.00	8,434.96	8,510.88	2,033.23
筹资活动产生的现金流出	7,069.11	5,900.63	3,578.62	1,726.22
筹资活动产生的现金流量净额	5,789.89	2,534.33	4,932.27	307.01
现金及现金等价物净增加额	-3,496.85	173.89	6,735.98	2,072.74



1、经营活动现金流量分析

近三年一期，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,156.90 万元、2,928.86 万元、863.85 万元和 -8,537.89 万元。总体来看，随着生产销售规模扩大，公司销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金均保持了较为平稳的同步增长，公司经营活动产生现金的能力较强。但是公司在研发、

营销和人才储备上的投入并非与业务增长完全同步，并且用于固定资产投入的长期资金严重缺乏，产能对业务增长的制约逐渐显现，加之业务特点决定了其在现有规模上受单项因素影响较大，所以经营活动产生现金流量净额与净利润匹配度呈现一定波动，具体分析如下：

(1) 2006 年现金流量分析

2006 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 2,156.90 万元，较当期净利润而言相对较高，主要是 2006 年底公司收到农行广东省分行 736.66 万元预付货款，导致预收账款余额较大。若剔除该单笔业务影响，2006 年经营活动现金流量净额与净利润基本相当。

(2) 2007 年现金流量分析

2007 年公司主营业务高速增长，较上年增长 98%。与之相关的应收账款（减预收账款）较上年多占用资金 3,963.33 万元，应付账款和应付票据较上年末增加 4,610.51 万元，即公司经营性应收项目的增长与经营性应付项目的增长基本匹配；另外，业务规模的扩大导致公司存货占用资金增加 875.79 万元。与此同时，公司已经达到一定经营规模，前期在研发、固定资产、营销渠道及人才储备上的投入在当年市场需求快速增长中得以集中体现，当年实现净利润 3,373.28 万元，为新增资金需求提供较为充足的来源。2007 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 2,928.86 万元，与净利润大体相当。

(3) 2008 年现金流量分析

2008 年公司经营活动产生的现金流量净额较少，属于公司快速增长过程中的正常波动，其原因主要包括当期与经营活动相关的期间费用付现数增幅较大、经营性应收项目增幅高于营业收入增长幅度、经营性应付项目同比减少及存货占用资金增幅较快。①与经营活动相关的期间费用付现数增幅较大。为保障银行安防监控业务持续快速增长和开拓银行票据 BPO 业务，公司加大了研发和营销服务网络方面的投入，其中研发费用和职工薪酬合计较上年增加 2,097.67 万元。②经营性应收项目同比增加 2,907.72 万元，主要是营业收入持续增长、部分业务回款周期延长、质保金增加及农行改制上市等因素影响，公司应收账款（减预

收账款) 占用资金增加 2,540.63 万元, 增幅高于营业收入增长幅度。③存货占用资金较上年增加 785.66 万元, 增幅为 43.90%, 原因是公司 2008 年底未执行完合同金额为 1,172.07 万元, 较上年末增加 83.30%。

(4) 2009 年 1-6 月现金流量分析

2009 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额为-8,537.89 万元, 主要原因是公司生产经营的季节性特点导致经营性应收项目增幅高于营业收入增长幅度, 加之经营性应付项目同比减少及存货占用资金增幅较快。这种季节性的经营活动现金流量净额为负现象也是公司所属行业的普遍规律。

上述各项因素反映出了公司在生产经营规模快速扩大后面临的资金短缺困境。由于用于固定资产投入的长期资金严重缺乏, 产能对营业收入持续快速增长的制约凸显, 与此同时当期在研发、营销网络和人才队伍建设上大量前瞻性费用支出存在逐步见效的过程, 而业务规模的扩大又导致应收账款和存货等项目对资金大量占用。

2、投资活动现金流量分析

近三年又一期, 本公司投资活动产生的现金流量净额均为负数, 分别为 -391.17 万元、-1,125.15 万元、-3,224.28 万元和-748.86 万元。2007-2008 年投资活动主要支出为: 公司 2007 年预付土地款 762.42 万元; 2008 年初支付剩余土地出让金 2,208.34 万元, 2008 年购买软件及服务器等支付 1,043.47 万元。

3、筹资活动现金流量分析

近三年一期, 本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 307.01 万元、4,932.27 万元、2,534.33 万元和 5,789.89 万元。公司 2007 年 6 月通过引进战略投资者增资扩股获得资金 3,815.10 万元, 以及银行借款的增加导致 2007 年度筹资活动产生的现金流净额较以前年度大幅上升。2009 年上半年为应对公司资金压力, 公司银行借款继续增长。

四、重大资本性支出

（一）发行人最近三年及一期重大资本性支出

1、2007年8月，公司投资设立全资子公司广东三泰（注册资本3,000万元）。该公司拟从事的主要业务为票据电子化处理和金融服务外包。为适应本地化业务发展需要，广东三泰2007年9月设立四川影像（注册资本500万元），并与三泰销售共同设立了浙江三泰（注册资本1,000万元）。

2、2007年12月28日，广东三泰与佛山市国土资源局于签订《国有土地使用权出让合同》，受让其位于佛山市南海区一宗面积为13,951.10平方米的土地，出让金为2,678万元。广东三泰已于2008年5月取得该宗土地使用权证书（佛府南国用[2008]第0105372号）。受全球金融危机和汶川大地震影响，广东三泰于2009年2月向佛山市南海区人民政府提交了退地申请。佛山市南海区人民政府于2009年3月7日出具了《关于广东三泰电子有限公司退地申请的复函》（南府函[2009]7号），同意按原价收回上述土地使用权。广东三泰和佛山市南海区土地储备中心分别于2009年3月18日和2009年8月10日签署《佛山市南海区国有土地使用权收回协议书》（南储收回字[2009]第018号）和《补充协议》。上述协议约定，该中心按原价2,678万元收回该宗土地，并在重新出让该宗土地使用权之日起90天内全额不计利息返还给广东三泰；并且，如果截止2010年5月31日该中心仍未重新出让该宗土地，将在2010年6月30日前返还该等土地款给广东三泰。发行人律师认为，相关政府部门拟有偿收回上述土地使用权对本次发行上市不构成法律障碍或重大风险。

3、2007年9月18日，公司与四川省彭州工业开发区管委会（以下称“彭州管委会”）签订《合作协议书》，就公司进入彭州工业开发区的投资事宜，达成如下协议：公司拟在四川省彭州工业开发区内兴建数据影像处理中心项目，该项目所需用地为工业用地，须采取“招、拍、挂”方式取得土地使用权，总面积约57.16亩，拟定挂牌总价款424.8418万元，公司预付212.42万元。由于该宗土地所处的彭州工业开发区区域规划延迟，公司与彭州管委会于2008年7月17日签订《关于终止<合作协议书>的协议》。上述212.42万元预付款已全部退回。¹

¹注：上述两宗土地均拟用于公司的银行票据处理外包业务（银行票据BPO）。该业务流程涵盖银行的票据收集、扫描、OCR识别、补录、实物保管、调阅查询及销毁等全过程。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金运用项目外，发行人将根据市场开拓和培育程度，结合自身财务状况和技术开发进度，适时推进金融 BPO 外包业务，但暂无详细投资计划；此外发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金运用项目具体情况参见本招股说明书之“第十三节 募集资金运用”。

五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）财务状况及趋势分析

报告期内，公司资产规模迅速扩张，净资产大幅增长，财务状况良好。其中流动资产占总资产的比例逐渐提高，非流动资产总额变化不大。从各项财务指标来看，资产负债率稳定地处于合理水平，存货周转率和应收账款周转率均稳步提升。预计募集资金到位后，随着募集资金投资项目实施，公司总资产规模尤其是固定资产规模将出现大幅度的增长；同时，公司经营规模的快速增长，将会使公司流动资产包括货币资金和应收账款增加；从所有者权益来看，公司股本和资本公积将会大幅增长，另外，随着企业的持续盈利，股东权益将会进一步增加；就资产结构而言，公司资产负债率将会显著降低，资本结构将会更加稳健。

（二）盈利能力及趋势分析

报告期内，在银行客户刚性需求快速增长的强劲推动下，公司主营业务突出，并呈现持续、快速增长态势，近三年主营业务收入复合增长率达到 60.47%。报告期内，公司凭借核心技术优势保证了产品价格的稳定，产品综合毛利率稳定在较高水平，2008 年为 40.63%；并且期间费用得到有效控制，期间费用占主营业务收入较为稳定，较 2006 年有所下降；近三年净利润年均复合增长率达到 71.96%，全面摊薄净资产收益率（扣除非经常性损益）保持在较高水平，2008 年为 22.60%，盈利能力大幅提高。

公司管理层审慎评估了公司发展面临的各项因素后认为，公司主营业务突出，具有较强的盈利能力，凭借行业良好发展前景和广阔的市场空间，公司未来

仍将继续保持快速、稳定的业绩增长。并期望通过本次发行募集资金，扩大生产经营规模、推广合作运营商业模式、建设营销服务网络及加大研发投入，抢占市场先机，继续保持和提高公司的核心竞争优势，与业内竞争者拉开距离，进一步增强盈利能力，实现公司的持续、稳定发展。

（三）财务优势与困难

1、公司的财务优势

（1）资产流动性强，运营效率高

公司主要客户为需求旺盛和资信状况优良的各大商业银行，公司采取订单化生产经营模式，并且制定了切实有效的存货管理制度和应收账款管理制度，报告期内存货周转率和应收账款周转率稳步提升。2008 年末，公司存货周转率为 6.58，应收账款周转率为 3.79，总资产平均周转率为 0.90，表明公司资产周转速度和使用效率较高，生产经营处于良性循环。

（2）融资政策稳健，财务风险较低

报告期各期末，公司资产负债率稳定地处于合理水平，2008 年末，资产负债率 47.37%；同时流动比率和速动比率稳步提高，2008 年末流动比率和速动比率分别为 1.63 和 1.45；息税折旧摊销前利润和利息保障倍数较高，报告期末利息保障倍数为 19.92。而且现有固定资产基本由生产经营积累形成，因而不存在长期偿债风险。综上所述，公司融资政策稳健，偿债能力强，偿债风险较小。

（3）股权结构合理

本公司股权结构合理，公司控股股东持股比例超过 50%，股权相对集中，有利于提高公司经营决策效率；战略投资者深圳天图的引入有利于建立权力制衡和约束监督机制，提高决策的科学性；公司管理层持股有利于充分调动员工的积极性，保证人才队伍的稳定，增强企业的凝聚力和吸引力。

2、公司的财务困难

近年来随着金融电子设备制造及系统建设行业的高速发展，公司现有生产能力、研发能力、营销服务网络已逐渐不能支撑银行客户需求的快速增长。同时，

该行业的竞争逐渐由单一价格竞争转向综合实力的竞争，银行客户在招标采购中对供应商由整体方案解决能力、硬件设备制造水平、软件平台研发实力、工程施工质量、项目集成能力以及售后服务质量等构成的综合竞争力提出了越来越高的要求。另外，电子回单系统合作运营模式的进一步推广，需要大量固定资产投入，并占用大量流动资金。前述趋势必将促使公司在生产设备、质量控制、研发、营销服务网络及人才储备等方面加大资金投入，以确保公司在激烈的市场竞争中继续保持领先地位。

目前公司融资渠道单一，用于固定资产投入的长期资金严重缺乏，生产能力对公司发展的制约已在 2008 年凸显；另一方面，公司在研发、营销渠道及职工薪酬上的费用支出不断加大，流动资金日益紧张。公司若完全依靠自身的积累将严重制约发展速度，并且公司现有资产规模已无法获得银行更大的授信额度，因此资金匮乏已成为公司持续快速发展的主要瓶颈。本次发行如能成功，将为上述各方面迫切的资金需求提供保证，进而巩固公司在现有细分市场的行业竞争地位，有力拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲。

第十二节 业务发展目标

一、公司的发展计划

（一）公司的发展战略

公司秉承“关注电子科技最新发展，致力金融服务现代化”的经营理念，立足金融电子设备制造及系统建设行业，按照已确定的战略发展目标，以创新为基础，实施差异化策略，以产品差异、营销差异和服务差异来满足客户的多样需求，巩固银行对公自助设备的行业龙头地位、保持金融安防监控业务高速增长，积极拓展金融服务外包业务，努力成为推动行业发展的开拓者和领导者。

（二）整体经营目标和主要业务经营目标

整体经营目标：集中力量发展主营业务，通过技术创新、业务创新、管理创新、产品开发和营销服务网络建设，全面提升公司产品设计水平、生产能力、经营规模、运营效率、市场占有率和盈利能力，从而巩固和提高公司核心竞争力。

公司未来三年主营业务目标为：产品销售收入年均增长 40%以上，净利润年均增长 25%以上，到 2012 年营业收入超过 5 亿元。

具体规划如下：

1、通过现有生产基地的扩建，添置设备，扩大产能，提高产品质量，保障公司在银行安防监控业务的高速增长；

2、通过营销服务网络建设，优化营销策略、加大市场开拓力度，提升销售服务能力，提高现有产品的市场占有率，重点推广电子回单系统合作运营模式。

3、通过研发中心建设，改善研发条件，提升研发层次，增强自主研发能力，确立及加强公司在金融电子产品、金融安防监控系统和金融服务外包领域的技术领先地位。

4、构建以北京营销总部为核心，以环渤海、珠三角及长三角地区为重点的

营销服务网络，提高营销服务网络信息化管理水平、营销服务质量和响应速度。

5、以银行票据影像化处理业务为切入点，进军前景广阔的新兴金融外包服务市场，保证经营业绩稳定增长和公司的可持续发展。

（三）产品开发计划

根据公司发展战略及经营目标，进一步优化产品结构，提高自主创新能力，满足客户个性化需求，支撑公司持续高速发展，增强公司核心竞争力，提高公司盈利能力。

1、金融电子产品

持续推进电子回单系统及周边应用开发，巩固行业领先优势，将第二代电子回单系统作为研发投入的重点，2008 年完成金融综合管理平台开发，2009 年实现第二代电子回单系统成功上市，为金融机构提供统一的银行自助票据系统解决方案。

2、金融安防系统

将基于 AVS 标准的视频监控主机及大规模、超大规模银行网络化数字监控平台的研发作为重点，2008 年完成监控中心平台 V2.0 开发，2009 年完成监控中心平台 V3.0 的开发及 AVS 标准视频监控系统的成功上市。争取在 3-5 年内使公司成为国内最大的银行安防监控系统整体解决方案提供商。

3、金融服务外包

完成核心技术模块（OCR 识别和工作流技术）的产业化工作，根据不同用户的需求，定制开发个性化的银行票据处理平台软件，2008 年完成技术转化工作及票据影像处理平台 V1.0 开发，3-5 年内使公司成为中国领先的银行票据服务外包整体解决方案提供商。

（四）技术开发和创新规划

研发和技术创新能力是企业核心竞争力的集中体现，加大科研投入是实现企业可持续发展的重要因素。公司将围绕主营业务发展目标，加大研发投入，打造

技术研发平台，促进公司业务增长和拓展。

1、加大投入力度，打造技术研发平台

公司将进行研发中心技术改造项目建设，继续以金融电子产品、安全防范与金融服务外包为研究方向，加大研发投入力度，广泛吸收国内外技术人才，打造技术创新和产业孵化平台。加强与国内外知名厂商和科研单位的合作，自主研发与合作开发相结合，加快产品开发进度和新产品产业化进程。

2、形成金融安全和服务领域的整体解决方案

根据公司发展战略及行业技术发展趋势进行技术创新，立足现有产业进行新技术、新产品的研制开发，制定公司中长期的技术开发计划，形成金融电子产品、安全防范系统与金融服务领域的整体解决方案，从而使技术创新成为公司持续发展的基石。

公司未来两年重点开展的研发工作主要包括以下两个方面：（1）进一步加强对银行数字化网络监控中心平台的集成与开发，形成银行安防监控集中综合管理的整体解决方案；具体包括银行大型集中监控联网平台、基于 AVS 标准的数字视频监控系统。（2）深化电子回单系统的产品设计，完成在银行票据影像处理系统的技术储备，形成银行票据影像化处理整体解决方案；具体包括第二代电子回单系统、银行票据影像处理平台。

（五）营销服务网络建设计划

公司拟以募集资金投资建设营销服务网络，最大限度的接近客户，最真实的了解客户需求，最大程度地引导客户意愿，缩短客户服务距离，提高服务质量和响应速度。

1、根据公司主要客户各大银行总行集中招标采购的趋势，在北京设立营销总部，接近于各大银行总行，整合公司营销与服务资源，加强对营销服务过程的管理。

2、根据全国经济发展状况和市场需求状况，公司以珠三角、长三角、环渤海地区作为营销服务网络重点布局区域，扩建营销服务渠道，完善营销服务职能，提升服务质量与响应速度。

3、营销服务网络信息化平台建设，主要包括规划建立覆盖全国 43 个分公司和办事处的网络视频会议系统、ERP 二期项目、办公自动化软件二次开发、信息化物流软件平台升级及电子商务网站开发等。

4、升级现有营销服务平台，扩大和深化营销服务网络的广度和深度，加强营销服务人员的培训，全面提升现有营销服务能力。

5、积极参加国内外专业展览、研讨会及合作交流，进一步提升公司在行业内的知名度，扩展视野，准确及时把握市场变化。

（六）人力资源发展计划

为了实现公司的发展战略和经营目标，公司将进一步完善人力资源制度建设，完善人才选拔、培养和引进机制，保证人才队伍的稳定性和创新性。

1、建立健全人才激励机制，向优秀人才和关键岗位倾斜，通过股权激励、薪酬待遇等方式，保证人才队伍的稳定，增强企业的凝聚力和吸引力。

2、为顺应企业快速发展的需要，优化人才结构，公司将计划的聘请具有较强实践经验和能力的高级管理人才、资本运营人才与科研技术人才。

3、建立和完善人才培养体系和员工职业生涯规划制度，全面提升管理层和员工素质，努力造就团结、敬业、忠诚的员工队伍。

（七）再融资计划

本次发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目，提高公司的经济效益和盈利能力，进而提高公司的再融资能力。

本次发行后，公司将根据整体发展战略、业务发展情况和投资计划项目的需要，对再融资采取谨慎态度，综合分析比较各种融资成本，设计最优融资方案，选择有利于实现股东利益最大化的融资方式来筹集资金，支持公司持续、稳定、健康发展。

（八）收购兼并及对外扩充计划

公司目前暂无具体的收购兼并计划。但随着规模的快速扩张，公司将充分利用资本市场平台，本着股东利益最大化、对公司发展有利的基本原则，在条件成

熟时，寻求与公司主业发展相关的企业或技术成果作为收购、兼并的对象，进行对外投资和兼并收购，实现低成本快速扩张和跨越式发展，增强公司整体竞争力。

（九）国际化经营的规划

公司将紧紧围绕战略目标，逐步实施全球化战略。加强国际联系，寻找国际化合作机会，积极稳妥地进行品牌推广活动，促进公司业务的国际化进程。争取在 3-5 年内，将第二代电子回单系统推向国际市场，承接海外金融服务外包订单，使相关业务收入达到公司主营业务收入的 10%。

在成功取得国际市场的销售经验及了解客户需求的情况下，整合当地资源、重点产品与重点市场，以高品质的产品、优质的服务、有效的技术进军海外市场，共同构建实现公司战略发展目标的坚实基础。

二、拟定上述发展计划所依据的假设条件

- 1、公司此次公开发行股票并上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目顺利实施，并取得预期收益；
- 2、公司所在地区的社会经济环境无重大不利变化；
- 3、公司所遵循的我国有关法律法规及产业政策无重大改变；
- 4、公司所处行业与市场环境不会发生重大不利变化；
- 5、公司能够保持现有高级管理人员、核心技术人员的稳定性或连续性；
- 6、无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

三、实现上述计划面临的主要困难

实施上述发展计划，本公司将主要面临如下几个方面的困难：

- 1、目前公司业务处于高速扩张阶段，各项资源均处于饱和利用状态，生产能力不足的矛盾已十分突出。规模化生产能力的扩张和业务领域的深化与拓展都需要大量资金投入，仅仅依靠自身积累和负债融资已难以满足需要。
- 2、公司电子回单系统合作运营模式的进一步推广，需要增加大量固定资产投入。该商业模式的推广将面临资金短缺的困扰。
- 3、公司金融 BPO 外包业务的开拓，将面临核心技术储备向应用领域转化、

市场开发和市场培育的挑战。

4、公司在较大资金规模运用和经营规模快速扩大的情况下，将在战略规划、机制建立、组织设计、营销策划、资源配置、资金管理和内部控制等方面面临更大的挑战。

5、公司未来几年将处于高速发展阶段，对技术创新、营销、资本运营等各类高层次人才的需求将更为迫切，人才培养、引进和合理应用的问题将日益突出。

四、公司业务发展规划与现有业务的关系

上述发展计划是在公司近年来取得突破性发展的基础上制定的，顺应了国内金融电子设备制造及系统建设行业的发展趋势，满足了业务和市场发展的迫切需求。公司发展计划从纵向上，增加业务深度，扩大生产规模，提高产品的技术含量和附加值，建立更为完善的营销服务网络；从横向上，推广合作运营商业模式、拓展现有的业务领域，开辟新的利润来源，是现有业务的延续与提高。发展计划的实施，对业务的拓展至关重要，可以提升公司品牌形象，全面提高核心竞争力。综上所述，现有业务是公司未来几年发展计划的基础，发展计划的实施与现有业务具有十分紧密的一致性和连续性。

五、本次募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用

本次募集资金计划的成功实施是实现上述目标和公司跨越式发展的重要一步。

1、本次募集资金的到位将保障公司在扩大生产经营规模、扩大合作运营规模、建设营销服务网络及加大研发投入等方面的资金需求。

2、本次募集资金投资项目的成功实施将有助于公司不断适应市场和客户需求的变化，进而巩固公司在现有细分市场的行业竞争地位，有力拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲，扩大知名度和市场影响力，强化品牌优势，扩大市场份额并提升银行客户忠诚度。

3、本次公开发行股票并上市后，本公司作为公众公司将接受监管机构和社会公众的监督、指导和约束，从而有利于进一步完善公司法人治理结构，为公司的持续发展提供制度保障；同时有利于增强公司凝聚力和对优秀人才的吸引力。

第十三节 募集资金运用

一、本次发行募集资金投资计划

根据公司发展战略，本次募集资金运用将围绕主营业务实施，主要用于网络化监控系统扩产技术改造项目、电子回单系统合作运营建设项目、营销服务网络建设和研发中心技术改造项目的建设。具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金 投资金额	项目备案情况
1	网络化监控系统扩产技术改造项目	7,270.00	成都市发展和改革委员会（成发改政务高技函[2007]295号）
2	电子回单系统合作运营建设技术改造项目	6,018.00	成都市金牛区科学技术产业局（金科产技改备案[2008]3号）
3	营销服务网络建设项目	4,187.00	成都市金牛区科学技术产业局（金科产技改备案[2008]1号）
4	研发中心技术改造项目	1,276.80	成都市发展和改革委员会（成发改政务高技函[2007]294号）
合计		18,751.80	

1、上述项目按轻重缓急顺序排列。

2、本次募集资金投资项目均已取得相关有权部门的许可备案，并经公司于2008年1月21日召开的第一届董事会第十五次会议及2008年2月14日召开的2008年第一次临时股东大会审议通过。

3、根据成都市发展和改革委员会出具的《关于同意企业投资项目备案延期的通知》，网络化监控系统扩产技术改造和研发中心技术改造项目备案有效期延长至2009年12月29日；根据成都市金牛区科学技术产业局金经技改备案[2008]14号、15号文件，营销服务网络建设项目和电子回单系统合作运营建设技术改造项目备案有效期分别延长至2010年1月28日和2010年2月28日。

3、上述募集资金项目的总投资额为18,751.80万元，公司本次拟发行人民币普通股不超过2,000万股，若本次募集资金总额未达到项目所需金额，公司将

通过自筹解决；如募集资金超过投资项目所需，则剩余部分用于补充公司流动资金。

二、募集资金投资项目简介

（一）网络化监控系统扩产技术改造项目

1、项目概况

近年来银行安防监控行业快速发展，产能不足已成为制约公司该项业务发展的主要瓶颈。本项目拟通过在公司现有生产基地上新建 10,980 平方米厂房，新购生产和检测设备，使公司银行网络化监控系统年综合生产能力从目前的 0.8 万套扩大到 2.45 万套，从而进一步提高公司产品市场占有率。

本项目已取得成都市发展和改革委员会成发改政务高技函[2007]295 号备案通知书；并经成都市发展和改革委员会于 2008 年 12 月 4 日出具的《关于同意企业投资项目备案延期的通知》批准，其备案有效期延长至 2009 年 12 月 29 日。

2、产能扩张的必要性

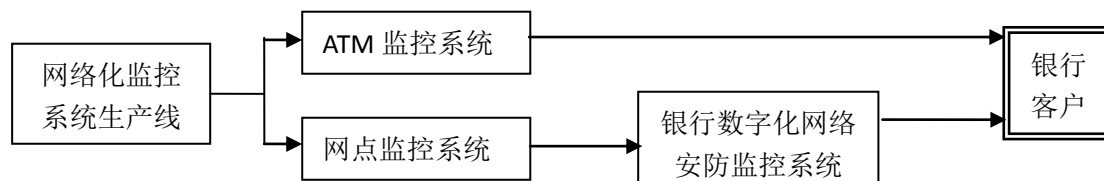
（1）金融安全问题日益突出，银行安防监控市场需求快速增长

银行类金融机构一直属于国家的重点安全防范单位，近年来各类针对银行的犯罪活动日趋上升，犯罪手段和方式也逐渐多样化、暴力化、智能化，对银行全面加强和完善安防监控系统提出了更高的要求。并且，中国人民银行、银监会及公安部等行业主管部门在一系列行业法律法规及标准规范中对银行安防监控的强制性规定，决定了银行业安防监控的需求刚性。同时国内银行业面临入世后外资银行涌入的空前压力，纷纷通过资本市场募集资金，提高资本充足率、加大固定资产投资力度、改善服务质量、防范安全风险。上述趋势保障了银行安防监控有效需求的高速增长。据慧聪邓白氏研究数据显示，2008 年银行安防监控市场总需求约为 120 亿元；未来 5 年，随着全国银行安防监控系统联网工程全面启动，该市场增长速度将高于整个安防市场约 20% 的平均增长率，维持在 25% 左右；预计 2012 年银行安防监控市场需求将接近 300 亿元。

（2）市场需求快速增长，产能不足已成为制约公司业务发展的主要瓶颈

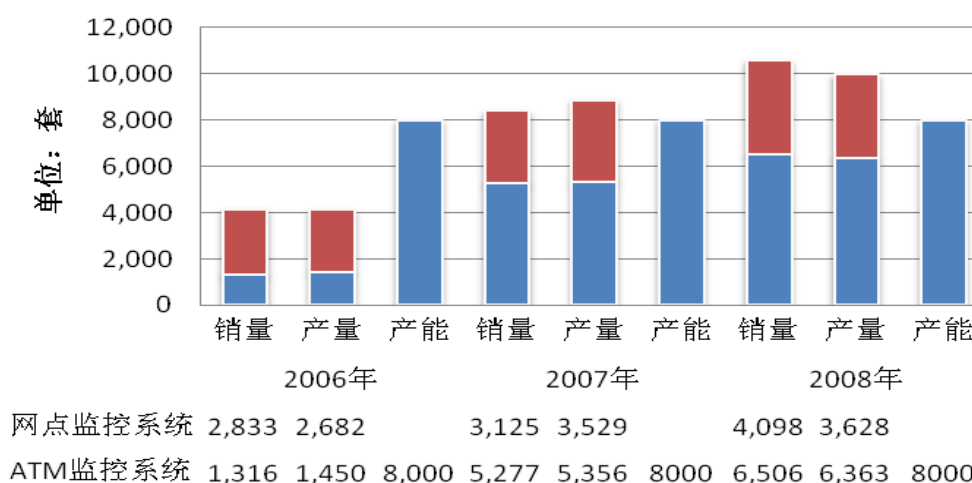
公司目前的银行安防监控产品包括 ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统，其中银行数字化网络安防监控系统包括整体解决方案提供、网点监控系统生产、监控软件平台研发、工程施工、集成调试及运行维护服务等。

公司网络化监控系统生产线用于生产 ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统，即 ATM 监控系统和网点监控系统共用该生产线。其关系如下图所示：



该生产车间是在原有电子回单系统生产场地上改建而来，面积仅 2,000 平方米，年综合生产能力也仅 0.8 万套。随着市场需求的快速扩张，产能不足的矛盾日益凸显，严重制约公司的进一步发展。

公司2006-2008年银行安防监控产品的销量、产量和产能

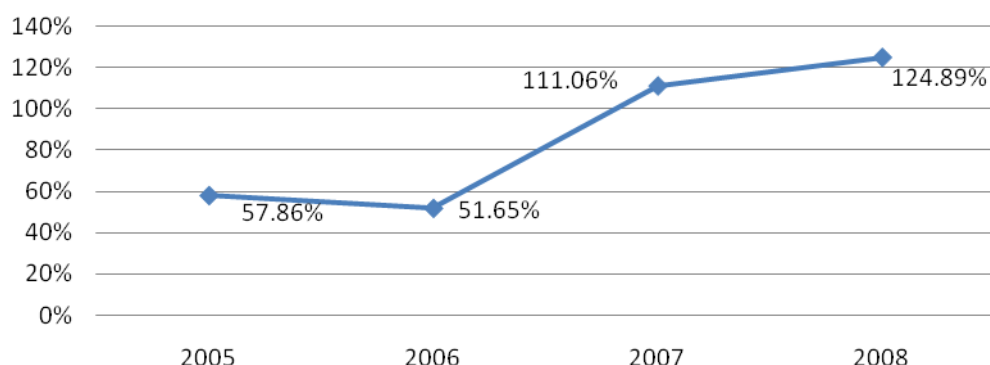


注：目前 ATM 监控系统和网点监控系统共用生产线

2006-2008 年公司银行安防监控业务取得高速发展，近三年 ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统合计实现销售收入分别为 4,730.22 万元、11,321.89 万元和 15,217.22 万元，年均复合增长率达 79.36%。2008 年公司 ATM 监控系统销量达 6,506 套，所占市场份额已达 26.88%，市场占有率第一，2006-2008 年其销量复合增长率为 122.35%；银行数字化网络安防监控系统销售收入由 2006 年的 3,465.17 万元增长到 8,755.13 万元，其中网点监控系统销

量也由 2,833 套增加到 4,098 套，年均复合增长率为 20.27%。公司银行安防监控产品销量的快速增加使公司的产能利用率不断提高，目前已处于饱和状态。

公司2006-2008年银行安防监控产能利用率



资金实力和融资渠道严重约束了公司在扩大产能上的投入。2008 年产能利用率已达 124.89%，暂只有通过增加工人数量和工作班次等方式才能实现销售所需数量。根据公司 2008 年已签订的合同和 2009 年销售预测，预计 2009 年产能不足的矛盾将更加突出。

3、市场前景分析

本项目建成达产后，公司网络化监控系统的产能将由现有的 0.8 万套提高到 2.45 万套，从银行安防监控市场快速增长的需求和公司在行业竞争中的优势来看，本项目具有较好的市场前景。

（1）市场需求增长预测

①ATM 监控市场需求预测

中国人民银行《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》明确规定在每台 ATM 上须装备必要的监控设备。因此，国内 ATM 监控系统的市场需求与 ATM 市场的容量直接相关。2000-2006 年，我国商业银行等金融机构一直保持着充足的购买力，期间我国 ATM 销售量年均增长率为 17.90%，截至 2006 年末我国 ATM 市场保有量为 11.7 万台，根据以上数据，以 2006 年国内 ATM 总购买量 1.74 万台为基数，按年均 17.90% 的增长速度，2006-2014 年国内 ATM 的销售量如下：

单位：万台

2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
1.74	2.05	2.42	2.85	3.36	3.96	4.67	5.51	6.50

资料来源：《2006年度中国自动柜员机（ATM）行业报告》，《金融电子化》，2007-2

根据以上分析，按 ATM 设备与 ATM 监控系统 1: 1 的配比关系估算，2008-2014 年，我国 ATM 监控系统市场销售总量约为 29.28 万套，年均新增 4.18 万套。

②网点监控市场

中国人民银行、公安部《关于金融机构营业场所、金库安全防护暂行规定》、《银行营业场所风险等级和防护级别的规定》等文件规定，银行的各级营业网点均需安装安防监控系统。根据《关于银行图像监控系统的数字化改建要求》，国内银行已基本完成基层营业网点的数字化改造工作，目前各大银行省级分行的安防监控系统联网工程工作已全面启动，相应各营业网点监控联网改造工作也全面展开。

银监会网站数据显示，截至 2006 年末，我国银行营业网点共 19.76 万个。银行每个营业网点的监控路数平均为 15-20 路，按目前银行普遍采用的 4 路计算，则每个营业网点平均需安装 4 套网点监控系统，全国网点监控系统的市场容量约为 80 万套；网点监控系统通常每五年需升级换代，以此估算，全国网点监控系统年均需求约为 16 万套。（资料来源：慧聪邓白氏研究）

（2）产能扩张与公司业务增长相匹配

本扩产项目中的 ATM 监控系统和网点监控系统设计产能分别为 14,000 套和 10,500 套，合计为 24,500 套，较现有产能 8,000 套增加 206.25%。根据本项目的建设规划，若本次发行募集资金于 2009 年到位，项目于该年开始建设，建设规划周期为 1 年，则 2010 年年中建成，预计 2010 年产能为设计产能的 1/2。

据慧聪邓白氏研究预测，未来 5 年，随着全国银行安防监控系统联网工程全面启动，银行安防监控市场需求增长速度将高于整个安防市场约 20% 的平均增长率，维持在 25% 左右。公司作为银行安防监控行业的领先者，2006-2008 年 ATM 监控系统和网点监控系统的销量年均复合增长率分别为 122.35% 和 20.27%。若按行业均值预计，公司 ATM 监控系统和网点监控系统产销量增长速

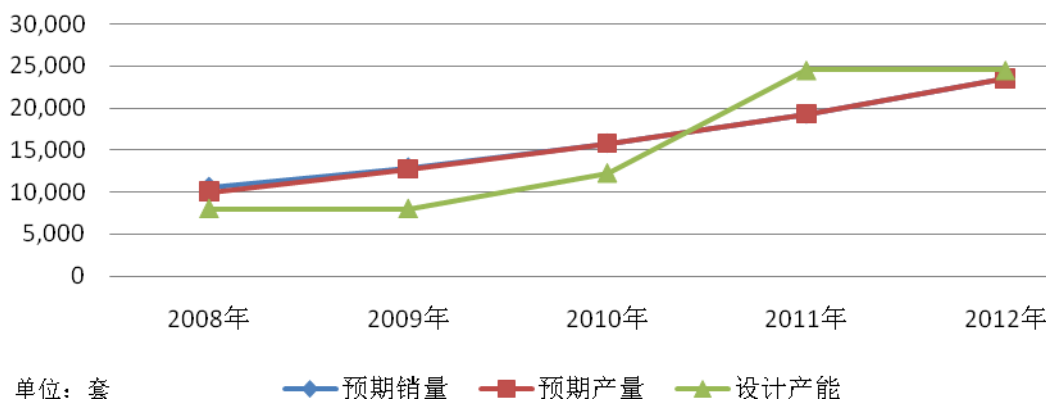
度分别为 20%、25%，则至 2012 年该两类产品的预期产量、预期销量和设计产能如下表所示：

单位：套

项目		2007	2008	2009	2010	2011	2012
设计产能	ATM 监控系统	8,000	8,000	8,000	7,000	14,000	14,000
	网点监控系统				5,250	10,500	10,500
	合计	8,000	8,000	8,000	12,250	24,500	24,500
(预期) 产量	ATM 监控系统	5,356	6,363	7,636	9,400	11,280	13,536
	网点监控系统	3,529	3,628	5,100	6,400	8,000	10,000
	合计	8,885	9,991	12,736	15,800	19,280	23,536
(预期) 销量	ATM 监控系统	5,277	6,506	7,807	9,369	11,242	13,491
	网点监控系统	3,125	4,098	5,123	6,403	8,004	10,005
	合计	8,402	10,604	12,930	15,772	19,246	23,496
(预期) 产能利用率 (%)		111.06	124.89	159.20	128.98	78.69	96.07

注¹：为缓解产能不足的压力，公司决定于 2009 年自筹部分资金提前启动该项目，拟新建生产线提高产能；并继续采用增加工人数量和工作班次等方式提高产量。

2009-2012年产能、产量和销量配比关系



由以上图表可知，本着谨慎性原则，保守估计产销量增长率的前提下，本项目 2010 年未投产之前，公司仍将超负荷生产，2009-2010 年产能利用率分别为 124.89%和 159.20%；随着 2009 年后本次扩产项目逐步达成，2010-2012 年市场销售量、产量和产能间的关系基本匹配，到 2012 年公司产能利用率为 96.07%。

2012 年后，若公司银行安防监控业务仍保持增速，则又将面临产能不足的制约，届时可在本次扩产项目的基础上通过改扩建生产线、工艺调整等方式追加投入，再次扩大产能以满足生产需要。

(3) 本次扩产项目与市场的需求增长相匹配

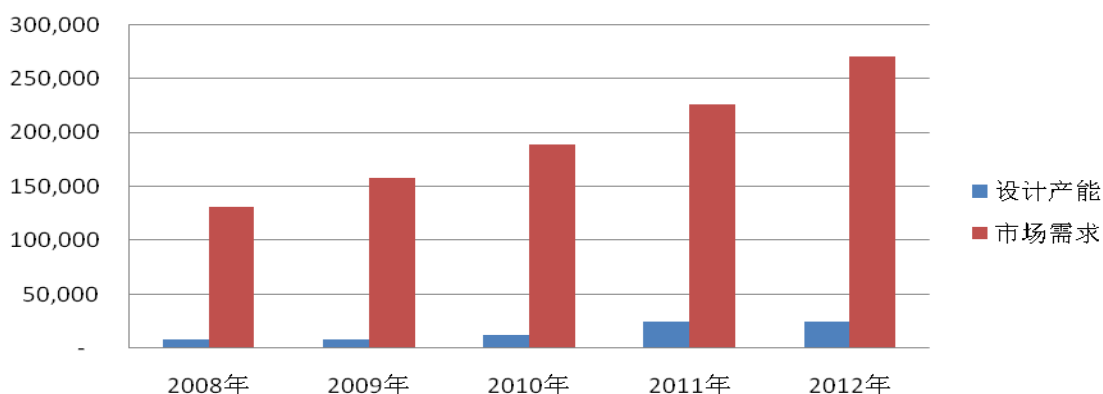
近年来，面对日益升级的金融犯罪，中国人民银行、银监会、公安部对银行安防监控的要求逐渐提高，对 ATM 监控系统及银行数字化网络安防监控系统的需求激增。预计 2008-2012 年，ATM 监控系统和网点监控系统将保持 20%左右的增长速度，年均市场需求量分别为 4.18 万套和 16 万套，2012 年该两类产品的需求量分别为 4.67 万套和 22.3 万套。

2008-2012 年扩产量与市场需求量比较

单位：套

项目		2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
ATM 监控系统	设计产能	-	-	7,000	14,000	14,000
	市场需求	24,200	28,500	33,600	39,600	46,700
网点监控系统	设计产能	-	-	5,250	10,500	10,500
	市场需求	107,200	129,000	155,000	185,800	223,000
合计	设计产能	8,000	8,000	12,250	24,500	24,500
	市场需求	131,400	157,500	188,600	225,400	269,700

本次扩产与市场需求增长间的匹配关系



数据来源：慧聪邓白氏研究

由此可见，本次网络化监控系统扩产技术改造项目是建立在充分的市场需求基础之上的。

4、销售前景分析

(1) 公司竞争优势明显，新增产能将可实现预期销售

①公司拥有银行安防监控产品大量核心技术

公司在银行安防监控领域拥有多项核心技术：在 ATM 监控系统方面，公司拥有音视频编解码算法，DSP 移植、嵌入式软硬件设计、机械结构设计等多项

核心技术；在银行数字化网络安防监控系统方面，公司拥有音视频编解码算法、流媒体技术、分布式网络技术、网络传输控制技术、生物识别技术、 workflow 技术，智能分析技术等多项核心技术。目前公司已取得银行安防监控业务相关的 15 项国家专利（另有 9 项专利已获国家知识产权局受理），47 项计算机软件著作权和 24 项软件产品登记证书，并积累了丰富的技术经验和专有技术。

公司银行安防监控产品先后获得多项荣誉：2000 年公司通用全数字多媒体监控系统获得科技型中小企业技术创新基金立项，2002 年 7 月，被评为国家重点新产品，2004 年荣获成都市科技进步三等奖；多媒体数字监控系统荣获 2005、2006 年度成都市优秀软件产品；视频服务器被中国安全防范产品行业协会评为 3111 试点工程推荐优秀安防企业产品；基于 AVS 标准的数字媒体播放、监控软件项目获得 2006 年信息产业部电子信息产业发展基金资助，基于 AVS 标准的数字视频监控系统于 2007 年 12 月被评为国家重点新产品。

②公司已跻身银行安防监控行业前列，与各大银行建立了稳定的合作关系

公司于 2005 年推出 ATM 监控系统，目前已进入大批量生产阶段，已为工行、农行、中行、邮储等银行总行及省级分行提供该产品，并与 NCR、日立、迪堡等国际一流 ATM 生产厂商建立了长期的合作关系。2008 年公司所占市场份额已达 26.88%，市场占有率第一。预计未来几年，公司凭借入围各大银行总行招标的竞争优势，市场占有率将保持稳步增长。

公司在银行数字化安防网络监控系统领域近年取得突破性发展，率先推出省级银行安防监控软件平台，现已为中行四川省分行、中行山东省分行、中行江苏省分行、农行山东省分行、农行江苏省分行、交行成都分行、光大银行海口分行、光大银行南宁分行等多家省级银行分行提供个性化整体解决方案。而且该等中标银行网点监控系统的未来改造也将由公司完成。近年来，本公司银行数字化网络安防监控系统的市场占有率不断提高，已跻身该细分市场行业前列。

（2）目前已签订的合同、中标情况

公司银行安防监控业务的主要产品包括 ATM 监控和银行数字化网络安防监控系统，目标客户为国内各大银行，主要销售途径是参加银行的公开招标。目前国内银行采购主要为总行或省市级分行集中招标，而后直接向选定的供应商发放

中标通知书或签订销售合同，并且一般当年招标，当年采购，当年实施。截至2009年6月30日，公司在银行安防监控业务领域与客户已签订尚未履行完毕的合同及中标情况统计如下：

①销售合同

序号	客户名称	金额（万元）	备注
1	建设银行四川广元分行	5.72	ATM 监控系统
2	北京神州金信科技股份有限公司	9.36	ATM 监控系统
3	邮政局山东青岛分行	11.13	银行数字化网络安防监控系统
4	中国银行四川成都新津支行	11.71	银行数字化网络安防监控系统
5	工商银行江苏宿迁分行	12.26	银行数字化网络安防监控系统
6	中国银行四川西昌凉山分行	12.74	银行数字化网络安防监控系统
7	日立(中国)有限公司	12.91	ATM 监控系统
8	农业银行江苏常州市分行	12.95	银行数字化网络安防监控系统
9	中国银行四川攀枝花分行	13.09	银行数字化网络安防监控系统
10	建设银行广东惠州市分行	13.90	银行数字化网络安防监控系统
11	光大银行海南海口分行	15.65	银行数字化网络安防监控系统
12	中国银行四川成都崇州支行	15.89	银行数字化网络安防监控系统
13	交通银行山东青岛分行	17.26	银行数字化网络安防监控系统
14	工商银行四川省分行	17.77	银行数字化网络安防监控系统
15	工商银行四川省分行营业部	18.86	银行数字化网络安防监控系统
16	江苏银行股份有限公司	19.15	银行数字化网络安防监控系统
17	工商银行湖北黄冈分行	19.95	银行数字化网络安防监控系统
18	农业银行中山分行	20.74	银行数字化网络安防监控系统
19	工商银行四川省分行营业部	21.92	银行数字化网络安防监控系统
20	农业银行中山分行	23.29	银行数字化网络安防监控系统
21	成都银行	24.09	银行数字化网络安防监控系统
22	工商银行广东省分行营业部	25.25	银行数字化网络安防监控系统
23	农业银行山东省分行	25.52	银行数字化网络安防监控系统
24	建设银行广东东莞市分行	25.97	银行数字化网络安防监控系统
25	中国银行四川省分行	29.37	银行数字化网络安防监控系统
26	建设银行广东佛山市分行	32.99	ATM 监控系统
27	日立(中国)有限公司	43.55	ATM 监控系统
28	农业银行广东顺德市分行	45.79	银行数字化网络安防监控系统
29	农业银行广州宜安支行	47.84	银行数字化网络安防监控系统
30	光大银行广西南宁分行	57.14	银行数字化网络安防监控系统
31	中国银行苏州分行	68.80	银行数字化网络安防监控系统
32	中国银行四川绵阳分行	70.46	银行数字化网络安防监控系统
33	深圳平安银行	73.70	银行数字化网络安防监控系统
34	农业银行山东省分行	81.04	ATM 监控系统
35	中国银行浙江省分行	147.66	银行数字化网络安防监控系统

36	大连银行股份有限公司	150.26	银行数字化网络安防监控系统
合计		1,255.68	

②中标情况

序号	客户名称	中标项目	备注
1	中国银行总行	监控联网监控集成入围选型	书面通知
2	工商银行佛山分行	数码监控系统安装商评审项目	
3	工商银行青岛分行	购置监控设备及工程安装项目	
4	中国银行总行	电子回单系统入围供应商公开选型项目	
5	农业银行宁波分行	电视监控、报警系统设备及安装采购项目	
6	中国银行四川省分行	全辖 2009 年监控报警系统工程设备采购及安装项目	
7	中国工商银行山西省分行	电子回单系统	
8	建设银行四川省分行	自助设备配套电视监控采购项目	
9	中国银行贵州省分行	电子回单柜采购项目	
10	中国银行福建省分行	电子回单柜采购项目	
11	深圳平安银行总行	监控中心	
12	农业银行上海市分行	网络监控	
13	中国银行总行	监控主机	
14	渤海银行	银行网络化数字安防监控系统	
15	大连银行	银行网络化数字安防监控系统	
16	中信实业银行总行	银行网络化数字安防监控系统	
17	中国民生银行总行	排队机	邮件通知
18	中国建设银行山东省分行	LED	
19	中国工商银行北京市分行	电子回单系统	
20	中国银行陕西省分行	电子回单系统	
21	中国建设银行青岛市分行	电子回单系统	
22	哈尔滨银行	电子回单系统	
23	中国银行吉林省分行	电子回单系统	
24	中国工商银行广东省分行	电子回单系统	
25	光大银行长春分行	ATM 监控系统	
26	中国工商银行总行	银行网络化数字安防监控系统	口头通知
27	江苏银行南通分行	银行网络化数字安防监控系统	
28	交通银行青岛市分行	银行网络化数字安防监控系统	

(3) 消化募投项目新增产能以及应对募投项目市场风险和经营风险的措施

经过充分论证，本次发行人募集资金投资项目扩大产能总体上是与市场环境、行业发展趋势、发行人本身的发展速度、主营产品市场占有率、营销网络和稳定的客户资源优势等相适应的，与公司业务发展和市场的需求增长是相匹配

的。

公司拟通过本次募集资金项目“营销服务网络建设项目”和“研发中心技术改造项目”，保持公司竞争优势，拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲，扩大知名度和市场影响力，强化品牌优势，扩大市场份额并提升银行客户忠诚度。一方面，通过研发中心建设，改善开发条件，提升研发层次，增强自主研发能力，确立及加强在金融电子产品、金融安防领域的技术领先地位；另一方面，构建以营销总部为核心，以环渤海、珠三角、长三角区域为重点的营销服务网络，提升营销服务网络信息化管理水平，提高营销服务质量和响应速度。

①积极研究和跟踪市场变化，根据市场需要有计划、有系统地开展前瞻性的技术研发和产品设计，以应对市场变化并扩大客户范围。

金融危机之后，公司客户银行对提升服务和风险防范提出了更高要求，如无法及时适应客户需求的变化，将影响公司产品的推广，为此公司将不断根据客户需求，开发满足客户更高需求的产品，公司将通过科技投入，逐步研究和掌握 AVS 编码标准算法和多级流媒体技术，并通过 AVS 标准视频监控系统产品开发，改进 ATM 监控系统的生产工艺，提高 ATM 监控系统的品质和技术附加值，提升产品的竞争力，使公司 ATM 监控系统成为国内外知名品牌。

针对银行数字化网络监控系统市场，公司拟定了从前期基础软件开发升级到监控联网平台的搭建，逐步研究和掌握远程网络控制技术、流媒体传输技术和移动流媒体等相关技术，最终实现软件、硬件产品的整合，开发出具有自主知识产权，技术领先的数字化网络监控系统，公司持续的研发投入和强大的技术优势是公司有计划和有系统地开展前瞻性技术研发的重要保障，通过领先的技术研发和产品设计，稳步拓展银行数字化网络监控系统的市场范围。

②在市场开拓方面，通过进一步延伸和优化现有的营销和服务体系，加大公司产品和技术的宣传推广，加强客户资源的开发和维护工作。

目前，公司形成了以北京、上海、广州、成都为中心，环渤海湾、长三角、珠三角、成渝经济区为重要支撑的市场格局和服务支持平台，覆盖全国的营销网络和售后服务体系。

公司将在此基础上，健全和优化现有营销、服务网络的结构和功能，充分发

挥营销中心的辐射作用，延伸网络覆盖范围。通过设立营销总部，加强营销服务网络管理；将现有服务站点升级为办事处，提升服务水平和层次，满足日益增长的服务需求；升级公司信息化平台，加强营销服务人员的培训，全面提升现有营销服务能力；升级营销服务网络的硬件、软件，提高营销服务的效率，提升公司品牌在重点客户和行业中的知名度。

此外，公司将积极参加国内金融行业的展会，参与全国有代表性的峰会及论坛等，充分利用专业媒体、行业杂志、市场推广会等方式进行市场推广，挖掘潜在市场，强化品牌形象。

详见本节“二、募集资金投资项目简介”之“（三）营销服务网络建设项目”和“（四）研发中心技术改造项目”。

③降低生产成本，增强产品竞争力，促进产品销售

本公司所属的金融电子设备制造及系统建设行业的上游企业主要是电子、电气、机电产品、机械制造等行业的原材料及零部件供应商。这些行业技术相对成熟，进入壁垒较低，市场竞争日趋激烈。受金融危机引发的全球经济危机影响，该类原材料及零部件价格大幅下降，加之，募投项目投产后，公司原材料采购数量将大幅提高，采购议价能力也将增强，生产成本将得到有效控制。同时，公司将进一步加强成本管理和费用控制，努力实现产品规模效应，增强产品竞争力。

④把握客户需求，促进产品销售

公司所处行业为金融电子设备制造及系统建设行业，主要客户为银行类金融机构。2008 年全球金融危机对我国金融行业直接影响有限，商业银行盈利和资本性支出均保持稳定，对银行安防监控产品和自助类产品需求持续增长。

公司将积极研究和跟踪银行业在服务模式变革、集中规模采购、网点自动化等方面的需求，灵活调整公司的生产、销售策略，为客户提供有效的服务，提高客户的满意度，最终实现销售规模和经营业绩的提升。

⑤产能的扩大将导致公司人员、组织机构和日常管理变得复杂，如管理不善则可能引发运营效率降低、产品质量下降、管理费用失控等经营风险。发行人将通过以下措施来规避：

公司成立十余年来，管理层团队和核心技术骨干比较稳定，并且通过人力资

源开发管理，培养了一大批懂技术、懂管理、有实践经验的忠实员工，公司将通过充分发挥核心管理层和技术骨干的作用，采取企业文化培训、提供有竞争力的薪酬待遇等多种措施增强员工的责任心和认同感，稳定和扩大员工队伍，防范产能扩张可能引发的经营风险。

公司的知名客户和合作伙伴，如日立、迪堡、NCR 等公司，具备大规模生产开发管理的宝贵经验。公司将通过与这些公司保持良好的合作关系，引进他们的管理经验，让管理效能和产品符合市场要求，以降低扩大产能带来的经营风险。

公司将在生产上引入柔性管理的理念和机制，使开发、生产、备料、库存可控且与市场良性互动，使市场导向的快速的的产品批量定制能力落实到生产和管理的各个环节。

5、竞争对手情况

详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（二）主要竞争对手的情况”。

6、项目建设的具体情况

（1）项目概算

本项目总投资 7,270 万元，其中固定资产投资 5,033 万元，铺底流动资金 2,237 万元，全部由募集资金投资。其具体构成如下表所示：

序号	项目名称	概算投资 (万元)	占总投资比例
1	建筑工程费	2,413.51	33.20%
2	设备购置及运杂费	2,020	27.79%
3	安装费	20	0.28%
4	工器具及家具购置费	20	0.28%
5	其他费用	2,796.49	38.47%
	其中：前期技术咨询费	8	0.11%
	勘察设计的费	70	0.96%
	报建费	164.70	2.27%
	建设单位管理费	70	0.96%
	培训费	3.20	0.04%
	招标代理费	10	0.14%
	建设期保险费	7	0.10%
	工程监理费	70	0.96%

	环境影响评价费	10	0.14%
	预备费	146.59	2.02%
	铺底流动资金	2,237	30.77%
	合 计	7,270	100%

(2) 生产工艺流程

详见“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）主要产品的工艺流程”。

(3) 主要设备选型和主要原辅料供应

①主要设备选型

设备名称		型号/产地	数量	单价（元）	金额（元）
一、生产设备					
1	流水线	定制	4	510,000	2,040,000
2	自动电脑打包机	定制	4	20,000	80,000
3	防静电转运车	定制	16	1,000	16,000
4	恒力矩电动启子	定制	20	800	16,000
5	测试设备	定制	16	67,600	1,081,600
6	老化设备	定制	100	56,900	5,690,000
7	PC 兼容机/17 寸显示器	定制	4	5,000	20,000
8	半自动材料柜	定制	40	5,000	200,000
9	示波器	美国	2	20,000	40,000
10	三星摄像机	中国	1	1,800	1,800
11	利凌 8 路视频分配器	中国	5	500	2,500
12	HP 机架式服务器	中国	8	10,000	80,000
13	显示服务器	中国	3	21,400	64,200
14	数据库服务器	中国	3	40,000	120,000
15	42 寸液晶监视器	中国	9	20,000	180,000
16	三星 21 寸监视器	中国	20	2,980	59,600
17	带宽限制设备	中国	3	1,200	3,600
18	千兆路由器	中国	3	1,000	3,000
19	色彩测试卡	中国	2	500	1,000
20	线数测试卡	中国	2	500	1,000
21	ATM（外壳）	中国	4	5,000	20,000
22	美能达闪光测光表	中国	1	4,000	4,000
23	生产用车	中国	2	105,000	210,000
24	精密小型冲床	中国	1	50,000	50,000
25	电脑剥线机	中国	1	30,000	30,000
26	专用恒温烙铁	国产或进口	10	500	5,000
27	防静电手环	国产或进口	100	50	5,000

28	光学显微镜	国产或进口	1	2,000	2,000
29	品牌计算机/17 寸显示器	中国	5	5,000	25,000
30	工业级标签打印机	日本或美国	1	20,000	20,000
31	打码机	国产或进口	1	10,000	10,000
	小计		392		10,081,300

二、检验及测试设备

32	工业级标签打印机	日本或美国	5	20,000	100,000
33	打码机	国产或进口	3	10,000	30,000
34	安规测试仪	南京长盛	8	40,000	320,000
35	电工绝缘手套	进口或国产	20	1,000	20,000
36	微电阻计	日本	2	19,800	39,600
37	抖动仪	日本	2	9,600	19,200
38	便捷式数字万用表	台湾	3	3,730	11,190
39	毫伏表	日本	2	9,900	19,800
40	台式万用表	安捷伦	2	12,700	25,400
41	电子负载	进口	10	14,200	142,000
42	直流稳压电源	进口	2	29,600	59,200
43	交流稳压电源	国内	2	25,000	50,000
44	交流电源	台湾	2	10,800	21,600
45	可编程直流电源	日本	1	59,000	59,000
46	数字频率计	安捷伦	2	32,950	65,900
47	函数发生器	台湾	1	6,700	6,700
48	任意波形发生器	安捷伦	1	23,000	23,000
49	射频信号源	美国	1	85,000	85,000
50	音频信号产生器	日本	2	4,900	9,800
51	视频信号发生器	美国	2	114,200	228,400
52	高频信号源	德国	1	49,800	49,800
53	合成扫频信号发生器	南京	1	18,000	18,000
54	示波器	进口	5	30,000	150,000
55	电子天平	德国	2	23,760	47,520
56	测距仪	美国	2	19,900	39,800
57	粗糙度计	北京	2	7,800	15,600
58	频闪仪	进口	2	5,830	11,660
59	特拉斯计	台湾	2	3,500	7,000
60	转速表	日本	2	5,200	10,400
61	涂层测厚仪	进口	1	10,880	10,880
62	测振仪	国内	2	6,980	13,960
63	超声波测厚仪	国内	2	8,400	16,800
64	噪音计	台湾	1	19,800	19,800
65	超声波探伤仪	国内	1	68,000	68,000
66	测力计	日本	1	12,100	12,100
67	硬度计	国内	1	36,000	36,000
68	电能质量分析仪	美国	1	53,000	53,000

69	交直流钳形表	日本	3	4,300	12,900
70	钳形功率表	日本	5	22,500	112,500
70	蓄电池测试仪	台湾	2	8,800	17,600
72	泄漏电流钳形表	日本	3	3,100	9,300
73	波形记录仪	台湾	2	1,280	2,560
74	烟气分析仪	德国	1	36,300	36,300
75	功率计	日本	3	72,000	216,000
76	频普分析仪	日本	1	118,000	118,000
77	网络分析仪	进口	2	458,000	916,000
78	无线通信测试仪	韩国	3	59,800	179,400
79	音频分析仪	日本	3	53,000	159,000
80	EMI/EMC 测试系统	美国	2	86,000	172,000
81	监视器	国产或进口	2	25,300	50,600
82	画面分割器	国产或进口	1	1,600	1,600
83	音视频分配器	国产或进口	3	880	2,640
84	音视频切换器	国产或进口	3	330	990
85	云台镜头控制器	国产或进口	3	500	1,500
86	音频分析仪	进口	3	60,000	180,000
87	温湿度计	进口或国产	3	11,000	33,000
88	便携式万用表	进口	3	6,000	18,000
89	交流稳压电源	进口	1	35,000	35,000
90	信号发生器	进口	1	90,000	90,000
91	电视信号发生器	进口	1	160,000	160,000
92	LCR 测试仪	进口	1	12,000	12,000
93	IC 测试仪	进口	1	11,000	11,000
94	通讯测试仪	进口	1	60,000	60,000
95	超声波测厚仪	进口	1	40,000	40,000
96	扭力仪器	进口	1	65,000	65,000
97	张力计	进口	1	20,000	20,000
98	照度计	进口	1	10,000	10,000
99	红外热像仪	进口	1	150,000	150,000
100	摄像机专用灯箱	进口	1	60,000	60,000
101	监控终检工作台	订制	1	12,000	12,000
102	数显卡尺高准确度	日本或国产	5	2,000	10,000
103	非接触红外测温仪	设备器件温度检测	2	600	1,200
104	数字万用表	进口	1	2,000	2,000
105	工具柜	定制	13	2,000	26,000
106	放大镜（灰色）	国产	15	700	10,500
107	直流稳压电源	国产或进口	2	1,500	3,000
108	交流流稳压电源	国产或进口	2	1,500	3,000
109	微安表	国产	3	2,000	6,000
110	毫安表	国产	3	2,000	6,000

111	高低温湿箱	国产定制	2	500,000	1,000,000
112	振动台	国产定制	2	400,000	800,000
113	跌落试验台	国产或进口	2	100,000	200,000
114	高温烤箱	国产定制	10	20,000	200,000
115	静电手环测试仪	国产定制	5	1,000	5,000
116	晶体管图示仪	国产或进口	1	400,000	400,000
117	电源线弯曲测试机	国产或进口	2	12,000	24,000
118	按键寿命试验机	国产或进口	5	8,000	40,000
119	拔插机械寿命试验台	国产或进口	5	10,000	50,000
120	元器件冲击箱	广爱	1	370,000	370,000
121	总装集成联网测试环境	定制	2	30,000	60,000
122	静电测试仪	日本	2	8,000	16,000
123	盐雾试验箱		1	100,000	100,000
124	毫欧表	安捷伦	1	8,000	8,000
125	线缆综合测试仪	国产或进口	6	8,000	48,000
126	卷尺	进口	20	100	2,000
127	暗室	定制	1	300,000	300,000
128	笔记本电脑	国产或进口	10	8,000	80,000
129	计算机、显示器	国产或进口	10	5,000	50,000
130	扫描仪	国产或进口	3	4,000	12,000
131	千分尺	国产或进口	10	300	3,000
134	螺纹规	国产或进口	10	500	5,000
135	塞规	国产或进口	20	500	10,000
136	投影仪	国产或进口	1	20,000	20,000
137	深度规	国产或进口	10	500	5,000
138	三次元	国产或进口	10	500	5,000
139	R 规	国产或进口	10	1,000	10,000
140	交换机	国产或进口	10	1,000	10,000
141	IP 摄像机	国产或进口	20	1,000	20,000
142	照度测试仪	国产或进口	3	2,000	6,000
143	ROHS 检测仪	国产或进口	1	1,000,000	1,000,000
144	专用恒温烙铁	国产或进口	10	500	5,000
145	防静电手环	国产或进口	10	100	1,000
146	防静电复合橡胶席	国产或进口	10	600	6,000
147	光学显微镜	国产或进口	3	3,000	9,000
148	照相设备	国产或进口	2	10,000	20,000
149	摄像机	日本	20	2,000	40,000
150	解码器	国产或进口	20	1,500	30,000
小计			483		9,918,700

②主要原辅料供应情况

本项目产品分硬件和软件两部分，软件部分的生产遵照国家有关软件开发标

准，利用已有的研究成果自行开发，经过各类测试合格后，以拷贝的方式注入到相关的信息硬件载体中使用。因此软件部分不形成大批量的物质原材料供应。

产品硬件部分生产所需的原材料均可在国内市场采购。公司按照 ISO9001 标准，严格选择供应商并与之建立稳定的供需关系，保证公司所需外协件、外购件等原材料的高品质和稳定供应。

（4）项目选址

本项目无需新增用地，直接在本公司现生产办公基地内新建厂房。该土地位于四川省成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号内，面积为 32,029.54 平方米，取得方式为出让，地类用途为工业，公司已取得川国用（2007）第 00149 号国有土地使用证。

（5）项目建设规划

①项目实施计划

按照规划，本项目实施包括筹备和建设两个阶段，筹备阶段包括项目立项、初步设计、监理和设计招标、施工图设计、施工招标等工作；建设阶段包括主体工程建设及附属工程和设备的安装调试。

②建设期安排

项目建设总周期为 1 年，其中土建设计、建设项目招标等前期工作时间为 5 个月，施工建设期为 7 个月。

③项目实施进度

根据 2009 年 3 月 3 日召开的 2009 年第一次临时股东大会会议决议，公司拟自筹资金 1,000 万元，启动募集资金投资项目建设。目前，本项目正在进行有关土建报批、设计工作，设备选型基本确定。

7、本项目固定资产投资规模合理性分析

本次募集资金投资项目之“网络化监控系统扩产技术改造项目”总投资为 7,270 万元，其中固定资产投资 5,033 万元。项目达产后，年均销售收入 36,050 万元，年均营业收入 30,811.97 万元，年均净利润 3,718 万元。该项目单位固定

资产投资带来的营业收入的倍数约为 6.12 倍，较 2008 年度的 4.66 倍有较大提升。

	营业收入（万元）	固定资产（万元）	单位固定资产带来的营业收入倍数（倍）
现有财务状况	15,217.22	3,267.24	4.66
募投项目情况	30,811.97	5,033.00	6.12

注：上表中现有财务状况以 2008 年度财务数据为基础，其中营业收入为 2008 年度公司银行安防监控业务收入（包括 ATM 监控系统和银行数字化网络安防监控系统），固定资产原值为合并报表口径。

本项目固定资产投资中的设备购置费为 2,000 万元，包括生产设备 1,008.13 万元，检验及测试设备 991.87 万元；较现有的生产检测设备规模有较大增幅的原因如下：

（1）扩大生产规模和提高产能的需要

	生产线	原值/拟投资	产能
2008 年度	1 条	212.94 万元	8,000 套
募投项目情况	4 条	1,008.13 万元	24,500 套

（2）提高品质控制能力和满足国家认证检验标准的需要

首先，生产规模的扩大和行业技术进步对品质控制能力提出了更高的要求；其次，近年相关部门出台了多项强制认证和检验标准，提高了产品生产制程和出厂品质控制的标准。上述因素必然要求公司增加更多的性能和功能检测设备，这更是提高产品质量和增强竞争能力的迫切需要。

综上所述，该项目固定资产投资规模符合目前公司生产经营和财务状况，与营业收入的增长相匹配，并较大提升了单位固定资产投资带来营业收入倍数，其规模合理。

（二）电子回单系统合作运营建设项目

1、项目概况

本项目计划投资 6,018 万元，投入期为 2 年，计划用于扩大现有电子回单系统合作运营的布放台数和布放地域规模。本项目计划布放的 3000 台电子回单系统在公司现有厂房内生产，无需新增用地和新建厂房。

2、市场前景分析

(1) 行业发展趋势

①电子回单系统行业快速发展

电子回单系统行业属于金融电子设备制造及系统建设行业。国务院国发[2005] 40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》，以及国家发改委 2005 年第 40 号令及附件《产业结构调整指导目录(2005 年本)》均将“金融电子设备制造及系统建设”列为第一类鼓励类产业。

近年来国内商业银行为提升竞争力，改善服务质量，加快核心业务和中间业务并举发展，纷纷通过上市募集资金加大固定资产的投入力度。2007 年仅 14 家上市银行购建固定资产和其他资产所支付的现金就高达 457.71 亿元。这种来自银行的爆发性需求增长将对本行业的发展起到决定性的作用。可以预见，迫于网点自动化需求以及人力资源成本的压力，国内商业银行对以自动柜员机和电子回单系统为代表的银行自助类设备的需求将大幅上升。

伴随银行业的高速发展，国内电子回单系统市场已成为发展潜力巨大的新兴市场。而有关银行中间业务收费规定的出台，将促使电子回单系统的合作运营在市场化机制下发展壮大，形成持续增长的良性循环。

②合作运营市场利益机制渐趋成熟

商业银行布放电子回单系统等自助服务设备的初衷在于分流柜台压力、改善业务受理环境、提高服务质量。但是自助服务设备的购置费用同样不菲，加之后期的管理维护费用也较高，影响了商业银行投资布放自助设备的积极性。随着《商业银行服务价格管理暂行办法》明确了银行业服务收费的政策，自助服务设备收费构成了银行中间业务收入的重要来源之一。如同 ATM 市场一样，电子回单系统市场以此为契机步入快速发展的轨道，收费政策刺激了整个电子回单系统市场的不断壮大。随着客户对改善服务质量的需求日益迫切，电子回单系统收费政策的普及使得该市场的利益机制日益成熟，这将对国内电子回单系统市场走向成熟起到至关重要的作用。

③合作运营是行业发展趋势

电子回单系统市场与同为银行自助服务设备的 ATM 市场具有较大共性。目前 ATM 合作运营商业模式已成为行业发展趋势,一方面欧美发达国家 ATM 市场独立销售商(ISOs)提供 ATM 运营服务已具有成熟的盈利模式,另一方面,国内以御银股份、广电运通和银创控股为代表的制造商运营机构推动了 ATM 运营市场的快速发展,合作运营布机数量已初具规模。反观电子回单系统市场,虽然目前银行直接投资大部分电子回单系统,并通过该设备提升服务水平,但日益庞大的设备投资和维护支出也带来巨大的成本开支,尤其影响了欠发达地区中小银行营业网点使用的积极性。而电子回单系统制造商凭借着规模经济效应、专业生产能力、供应商的良好关系及更为专业的人员和服务,可使设备初始投资成本和后期运营成本较银行更有优势。银行也逐步意识到电子回单系统合作运营的成本优势,因而它们更乐意接受运营服务商提供的运营服务。2007 年以来,通过与发行人的试点合作运营,部分银行在优化服务及降低成本方面,取得了良好的效果。由此可见,由设备制造商投资布放设备并提供后期检修维护服务,银行以提供电子回单系统向客户收取服务费,银企双方分享收益的互惠互利机制逐步形成,合作运营商业模式已成为行业发展趋势。

(2) 电子回单系统合作运营的市场容量

电子回单系统合作运营的利益基础为银行中间业务收费体制,运营收益取决于向使用电子回单系统用户收取的服务费用。

根据慧聪邓白氏研究抽样调查统计显示,目前各级银行网点使用电子回单系统的不足 7%。电子回单系统覆盖率较低的原因主要有如下两个方面:一方面是电子回单系统产生时间较晚,市场本身需要一定时间的开拓和培育;另一方面银行特别是欠发达地区的中小银行网点受固定资产投资指标限制,配备该设备的速度较为缓慢。但是,随着商业银行中间业务收费办法的出台,合作运营市场利益机制的形成,投资主体逐步多元化,合作运营商业模式渐趋成熟,电子回单系统合作运营市场将迎来高速发展期。

目前,我国各类企事业单位合计约为 3,645 万户,以每个单位平均开户 1.5 个计算,开户总量约 5,900 万个。目前客户使用电子回单系统的收费标准通常由商业银行各省级分行根据《商业银行服务价格管理暂行办法》确定,每户收费区间为 100-300 元/年。

综上所述，国内电子回单系统的市场容量即为开户数*每户收费额，若按客户数 5,000 万，年均每户收费 150 元计算，该市场每年潜在市场容量为 75 亿元。若电子回单系统运营商合作运营分成比例为该等市场容量的 50%，其分成收益约为 37.5 亿元/年。就每台电子回单系统合作运营收益而言，按每台设备有效开户数 250 户、每户年均收费 150 元、运营商分成比例 50% 计算，每台电子回单系统将为运营商带来 1.8 万元/年的收益。由此可见，电子回单系统合作运营市场的发展空间非常广阔。

（3）市场竞争格局

近年来，伴随国内银行业的高速发展，以 ATM 和 ATC 为代表的自助服务终端市场也随之快速成长。相对较为成熟的 ATM 运营市场而言，截至目前电子回单系统运营行业尚处于发展初期。电子回单系统投资主体单一，绝大多数仍由银行出于自身或客户的需求自行购机布放，介入该设备运营的服务商极其有限，而且运营服务商不转移产权提供给银行使用的电子回单系统也未形成可观的规模。

造成电子回单系统合作运营市场发育度较低的原因如下：

第一，电子回单系统运营行业属于资金密集型行业，制造商开拓合作运营业务需要强大的资金实力作为后盾。虽然经过前期激烈竞争，行业竞争格局渐趋明朗、市场壁垒初步形成，但是现存厂商仍为规模较小的民营企业。包括本公司在内的该等企业长期受到资金短缺的困扰，无法承担推广该项业务所需的大量固定资产投入，很大程度上造成了电子回单系统合作运营市场发展较为缓慢的现状。故资金实力和融资渠道抑制了制造商推广合作运营业务的积极性。

第二，与较为成熟的国内 ATM 运营市场类似，国外独立销售商（ISOs）（或第三方运营商）模式尚不具备扎根的土壤。首先，非制造商运营机构在电子回单系统设备投资方面较制造商而言需要支付高昂的成本，其设备市场购置价格是制造商制造成本的一倍左右，两者的投资成本、固定资产折旧支出差距明显。其次，非制造商运营机构不掌握电子回单系统的核心技术，设备检修维护、软件升级等仍依赖于制造商。第三，非制造商运营机构缺乏分布较广的营销服务网络，而合作运营模式的大面积推广必然要求遍布全国的营销服务网络。第四，难以建立与银行客户稳定的合作关系。

综上，电子回单系统合作运营市场尚处于发展初期，从其长期趋势来看，传

统制造商在成本控制、业务规模、业务经验、技术实力以及与银行客户的合作关系等方面较之潜在竞争对手均有明显优势，必将抢占合作运营市场的先机。

发行人作为本行业内最早采用合作运营模式开展运营服务的服务商，凭借在市场上的领先地位和与银行客户长期稳定的合作关系，顺应国内商业银行大力发展中间业务的趋势，率先拓展该项业务，现已探索出较为成熟的商业模式并形成互惠互利的银企合作机制。该项业务在满足客户需求，为公司取得良好经济效益的同时，也为合作银行创造了巨大的商业价值。公司作为行业先行者，期望通过本次发行募集资金，解决资金短缺困扰，扩大合作运营布机数量和投放区域，提升合作银行忠诚度、进一步构筑市场进入壁垒。

（4）公司在合作运营市场的竞争优势

作为电子回单系统市场的先驱，公司经过十余年的市场开拓和培育，凭借在技术和研发上的核心优势，不断推出新型产品，品牌认知度逐渐提高，与各大商业银行建立了长期稳定的合作关系。据慧聪邓白氏研究抽样调查统计显示，2008年公司电子回单系统市场占有率为 59.24%，稳居行业龙头地位。随着互惠互利的银企合作机制的逐渐形成，公司率先尝试电子回单系统合作运营业务，于 2006 年与农行四川省分行签订《网络版电子回单系统项目合同书》，在其 500 余个网点分阶段实施电子回单系统的合作运营。该项业务在 2007 年已取得良好效果。

①技术和研发优势

公司采用多层次软件设计和嵌入式开发技术，先后推出十六个系列共三十余种型号的电子回单系统，主要品种有：一体柜、主控柜、柱型回单柜和嵌入式回单柜。拥有基于 ARM、PowerPC 的 vxWorks 嵌入式主板、基于 C51 的单片机开发、基于 C++、C 的三泰回单管理系统、基于 CodeBase 文件数据库的开发、最优动态分配抽屉算法、红外检测装置、UPS 自动断电保护装置、独立式悬挂抽屉、IBUTTON 密码锁自动门控制装置、加密技术、指纹识别等多项核心技术。目前公司已取得电子回单系统相关的 18 项国家专利，16 项计算机软件著作权和 12 项软件产品登记证书，并积累了丰富的技术经验和专有技术。

本公司生产的电子回单系统于 1998 年 3 月荣获国家科学技术委员会颁发的国家级火炬计划项目证书，1998 年 4 月荣获国家专利局颁发的中国专利技术博

览会金奖证书，荣获成都市 1998 年度科技进步奖，2000 年 4 月荣获国家知识产权局颁发的中国专利十五年成就展最佳项目，智能回单管理系统被评为 2002 年度四川省优秀新产品三等奖。

②与银行客户间长期稳定的合作关系

伴随国内银行业的快速发展，发行人与工行、农行、中行、建行、交行等各大银行及各地城市商业银行建立了长期、稳定、紧密的合作关系，电子回单系统客户遍布全国。

公司电子回单系统主要客户统计		
序号	总行	省级分行
1	工商银行	北京市分行、上海市分行、重庆市分行、广东省分行、江苏省分行、浙江省分行、山东省分行、四川省分行、河北省分行、河南省分行、湖北省分行、江西省分行、辽宁省分行、山西省分行、云南省分行、安徽省分行、福建省分行、内蒙古分行、吉林省分行、
2	中国银行	北京市分行、上海市分行、天津市分行、重庆市分行、广东省分行、江苏省分行、浙江省分行、山东省分行、四川省分行、广西区分行、湖北省分行、湖南省分行、江西省分行、辽宁省分行、吉林省分行、安徽省分行、河南省分行、福建省分行、深圳市分行、河北省分行、云南省分行、青海省分行、新疆区分行
3	建设银行	北京市分行、上海市分行、天津市分行、重庆市分行、广东省分行、江苏省分行、浙江省分行、山东省分行、四川省分行、安徽省分行、福建省分行、广西区分行、湖北省分行、辽宁省分行、大连市分行、山西省分行、陕西省分行、黑龙江分行、吉林省分行、河北省分行、河南省分行、新疆区分行
4	农业银行	北京市分行、上海市分行、重庆市分行、广东省分行、江苏省分行、浙江省分行、山东省分行、四川省分行、湖北省分行、辽宁省分行、云南省分行、河南省分行、福建省分行、黑龙江分行、青海省分行
5	交通银行	北京分行、上海分行、重庆分行、成都分行、乌鲁木齐分行、武汉分行、深圳分行、大连分行、郑州分行、南昌分行、杭州分行
6	各地城市商业银行	北京银行、上海银行、重庆银行、合肥市商业银行、广州商业银行、郑州市商业银行、石家庄市商业银行、南京银行、武汉市商业银行、长沙市商业银行、哈尔滨市商业银行、成都银行、杭州市商业银行、宁波银行、大连市商业银行

7	中信银行	总行营业部、重庆分行、成都分行、福州分行、南京分行、大连分行、青岛分行、西安分行、昆明分行、石家庄分行、武汉分行、广州分行
8	浦发银行	北京分行、上海分行、天津分行、重庆分行、南京分行、成都分行、大连分行、武汉分行、济南分行、杭州分行、郑州分行、昆明分行、广州分行
9	华夏银行	总行营业部、上海分行、重庆分行、青岛分行、成都分行、昆明分行、武汉分行、广州分行、深圳分行、大连分行、南京分行
10	招商银行	营业管理部、北京分行、上海分行、天津分行、南京分行、青岛分行、济南分行、西安分行、郑州分行、南昌分行、武汉分行、昆明分行、合肥分行、大连分行、广州分行
11	光大银行	总行营业部、上海分行、天津分行、济南分行、太原分行、南京分行、成都分行、郑州分行、武汉分行、黑龙江分行、长春分行、沈阳分行、大连分行、福州分行、深圳分行、广州分行
12	深发展	营业管理部、广州分行、南京分行、杭州分行、昆明分行、青岛分行、海口分行、成都分行
13	民生银行	营业管理部、天津分行、重庆分行、成都分行、济南分行、南昌分行、西安分行、武汉分行
14	兴业银行	营业管理部、南京分行、沈阳分行、深圳分行、广州分行、郑州分行、武汉分行、成都分行

③完善的销售服务网络

详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（三）发行人的竞争优势分析”。

（5）经营能力分析

①盈亏平衡分析

本公司作为电子回单系统行业龙头企业，具有较强的成本控制能力，并且随着上游原材料价格的逐渐下降，以及规模效应所带来的运营成本下降，边际成本会逐步降低，边际收益将维持较高水平。

项目	
年均折旧成本	3,800 元
年均运营成本	3,090 元
年盈亏平衡收入	6,890 元
年盈亏平衡开户数（个）	92

注：1、年均运营成本包括：设备维护费、巡检费、技术支持费、保险费、销售和服务人员工资福利费及系统升级开发费；2、拟合作方使用电子回单系统向客户提供服务的收费标准按每户 150 元/年计算；3、合作双方的分成比例为 50%。

②合作运营业务已开展情况

发行人作为本行业内最早采用合作运营模式开展运营服务的服务商，已先后与农业银行四川省分行、中国银行四川省分行所辖分支机构开展电子回单系统合作运营业务。截至 2008 年末，电子回单系统合作运营布放台数已达 107 台，2008 度公司实现合作运营收入 1,916,208 元，平均每台设备实现运营收入 17,908 元。

序号	合作对象	合作运营台数	分成比例 (%)	每台开户数量(户)	分成收入 (元)	合作年限
1	农业银行四川省分行	97	60%	168	1,634,768	5 年
2	中国银行四川省分行	10	60%	315	281,440	5 年
合计		107			1,916,208	

注：2008 年公司在农业银行四川省分行新增布放设备时间主要集中在下半年，该部分设备运营时间较短，因此平均每台设备实际年运营收入高于上述披露数。

3、项目建设的具体情况

(1) 项目投资概算

本项目总投资 6,018 万元，全部由募集资金投资。其具体构成见下表：

序号	项目名称	投资额 (万元)	备注
1	电子回单系统设备费	5,448	原材料成本、生产人工费、制造费用、运输费用及安装调试费用
2	预备费	282	
3	铺底流动资金	288	销售和服务人员工资福利等费用
合计		6,018	

(2) 建设内容

本项目拟在四川省、山东省、江苏省、广东省等地区自建电子回单系统合作运营网络，计划布放 3,000 台电子回单系统，根据需要投资相应设备、招聘调配员工等。具体情况如下：

①项目投资方式、数量和金额

投资项目	投资方式	数量 (台)	投资单价 (万元)	投资金额 (万元)
电子回单系统设备	自建	3,000	1.816	5,448
预备费	-	-	-	282
铺底流动资金	-	-	-	288
合计				6,018

②拟投放区域

根据与拟合作方签订的《电子回单系统（ATC）合作运营意向书》，本项目计划投资的 3,000 台电子回单系统拟投放区域如下表所示：

省份	城市	拟合作方	投放数量（台）		
			第一年	第二年	累计
四川省	农业银行四川省分行		150	350	500
	成都市	工商银行	120	280	400
		成都银行	60	140	200
山东省	建设银行山东省分行		138	322	460
江苏省	建设银行江苏省分行		135	315	450
	南京市	广发银行	24	56	80
	南京市	南京市商业银行	18	42	60
	南京市	招商银行	18	42	60
	南京市	华夏银行	15	35	50
广东省	珠海市	珠海市商业银行	60	140	200
湖北省	武汉市	农村信用合作社	66	154	220
辽宁省	大连市	农业银行	30	70	100
吉林省	建设银行吉林省分行		30	70	100
河南省	郑州市	招商银行	12	28	40
		浦发银行	11	26	37
北京市	兴业银行北京市分行		9	21	30
天津市	华夏银行天津市分行		3	7	10
合计			899	2,098	2,997

注：在本项目实际开展过程中合作数量并不完全取决于协议，在资金允许的情况下，公司可追加合作运营设备布放数量。

（3）固定资产情况及设备选择

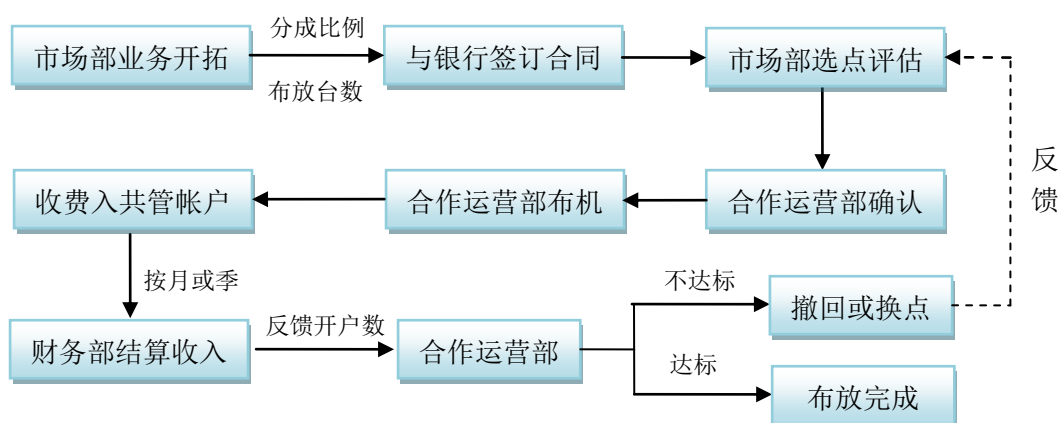
本项目投资设备为电子回单系统，其设备选型遵循兼顾合作银行的客户需求和双方投资效益最大的基本原则。设备成本明细表如下：

项目	类别	单价 (元)	电子回单系统 布放数量(台)	合计 (万元)

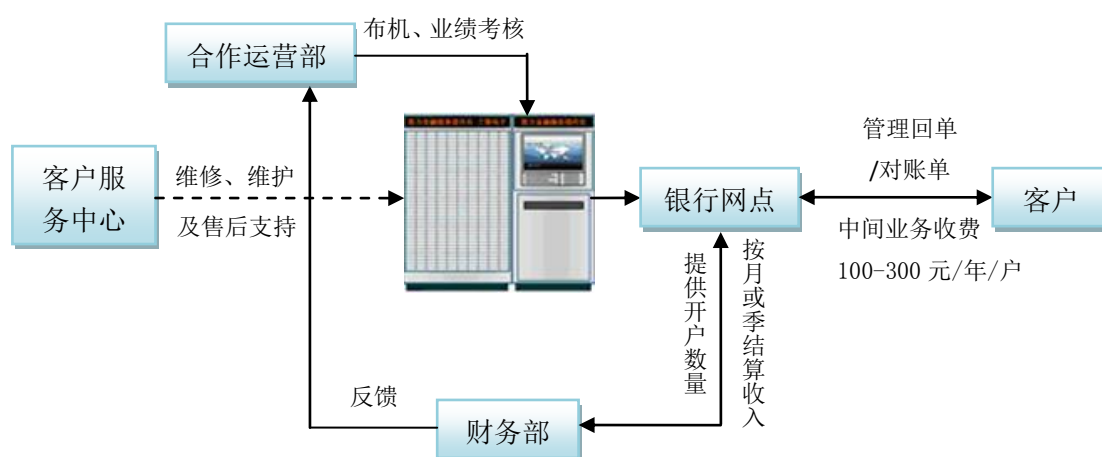
固定资产	一、生产成本	16,860	3,000	5,058
	其中：材料成本	15,400		4,620
	人工费	690		207
	其他制造费用	770		231
	二、运输及安装调试费	1,300		390
	其中：运输费用	800		240
	安装调试费用	500		150
合计		18,160		5,448

(4) 业务流程

①电子回单系统布放流程



②电子回单系统合作运营流程



(5) 项目的组织方式、项目的实施进展情况

本项目由公司市场部和金融电子设备部下属的合作运营部负责组织实施，并根据项目需要调配或招聘销售和管理人员。本项目目前处于前期准备阶段，在募

集资金到位之前，公司将在现有合作运营基础上使用自有资金继续布放合作运营所需电子回单系统。

4、拟合作方情况及合作方式

(1) 拟合作方基本情况

本项目系公司与合作方共同建立和开拓电子回单系统合作运营业务，双方根据约定的分成比例分配收益。截至本招股说明书签署日，本公司已与中国农业银行四川省分行、建设银行江苏省分行、工商银行四川省分行营业部等 17 家合作方签订了《电子回单系统（ATC）合作运营意向书》。根据本次募集资金到位情况，公司将适时选择与签订协议的 17 家合作方开展合作。目前拟与公司开展该项业务的合作方基本情况如下：

A、名称：农业银行四川省分行；负责人：厉国民；住所：四川省成都市体育场路 6 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

B、名称：建设银行山东省分行；负责人：彭洪明；住所：山东省济南市泺源大街 178 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

C、名称：建设银行江苏省分行；负责人：张援朝；住所：江苏省南京市洪武路 188 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

D、名称：工商银行四川省分行营业部；法定代表人：姜建清；住所：成都市藩库街 9 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

E、名称：武汉市农村信用合作社联合社；法定代表人：刘必金；住所：武汉市汉口建设大道 618 号；主营业务：存款、外币储蓄、楼宇按揭、汽车按揭、授信贷款、银行卡产品、个人理财服务、证券、基金代售、企业融资、银团贷款、国际结算、电子汇兑等银行服务。

F、名称：珠海市商业银行；法定代表人：朱立夫；住所：广东省珠海市吉大九洲大道商业银行大厦；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、代理业务及

各类外汇业务等。

G、名称：成都银行股份有限公司；法定代表人：毛志刚；住所：四川省成都市西御街 16 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、代理业务及各类外汇业务等。

H、名称：农业银行大连市分行；负责人：王志峰；住所：辽宁省大连市中山路 10 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

I、名称：建设银行吉林省分行；负责人：王毅；住所：长春市西安大路 810 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

J、名称：广东发展银行南京分行；法定代表人：李若虹；住所：南京市湖南路 47 号；主营业务：吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；各类外汇业务；经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

K、名称：南京银行股份有限公司；负责人：林复；住所：南京市淮海路 50 号；主营业务：吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；各类外汇业务；经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

L、名称：招商银行南京分行；负责人：金毅；住所：南京市汉中路 1 号；主营业务：办理人民币存款、贷款、结算业务，办理票据贴现，代理发行金融债券，代理发行、代理兑付、销售政府债券，代理收付款项，经中国人民银行批准的其他业务。

M、名称：华夏银行南京分行；法定代表人：刘海燕；住所：南京市中山路 81 号；主营业务：办理人民币存款、贷款、结算业务，办理票据贴现，代理发行金融债券，代理发行、代理兑付、销售政府债券，代理收付款项，经中国人民银行批准的其他业务。

N、名称：招商银行郑州分行；负责人：潘新民；住所：郑州市经三路 68 号；主营业务：办理人民币存款、贷款、结算业务，办理票据贴现，代理发行金

融债券，代理发行、代理兑付、销售政府债券，代理收付款项，经中国人民银行批准的其他业务。

O、名称：浦发银行郑州分行；负责人：李万军；住所：郑州市金水路 299 号；主营业务：各类存贷款业务、结算业务、担保业务、代理业务、资产业务等。

P、名称：兴业银行北京分行；负责人：蒋云明；住所：北京市朝阳区安贞西里三区 11 号福建大厦；主营业务：办理人民币存款、贷款、结算业务，办理票据贴现，代理发行金融债券，代理发行、代理兑付、销售政府债券，代理收付款项，经中国人民银行批准的其他业务。

Q、名称：华夏银行天津分行；负责人：涂超；住所：天津市河西区宾水道增 9 号环渤海发展中心 E 座；主营业务：办理人民币存款、贷款、结算业务，办理票据贴现，代理发行金融债券，代理发行、代理兑付、销售政府债券，代理收付款项，经中国人民银行批准的其他业务。

上述合作方与公司均不存在关联关系。

（2）与拟合作方的基本合作方式

根据公司与拟合作方的《电子回单系统（ATC）合作运营意向书》，与拟合作方的基本合作方式如下：

①业务分工

本公司负责提供合作运营所需的电子回单系统，并负责设备安装、调试、维修、使用培训、技术支持和服务；拟合作方提供场所，负责设备的日常管理、业务开展及提供墨盒、纸张等耗材。

②收入分配

拟合作方免费使用本公司提供的电子回单系统，拟合作方使用该设备向其客户提供服务并按年收取一定服务费用。合作双方根据实际情况确定具体收益分配比例。

③结算方式

根据合作运营收入和合作双方约定的收益分配比例，由拟合作方将归属于公

司的服务收入按季或月划入公司账户。

（三）营销服务网络建设项目

1、项目概况

本项目计划投资 4,187 万元，建设周期为 2 年，项目建设主要包括以下几个部分：第一部分主要是设立营销总部，扩建营销渠道；第二部分主要是提升公司信息化平台，包括购买网络视频电话会议系统、实施 ERP 二期项目、购买办公自动化软件及二次开发、电子商务网站开发与维护等；第三部分主要是升级现有营销服务平台，加强营销服务人员的培训，全面提升现有营销服务能力；第四部分主要是参加国内外专业展览、研讨会及合作交流。

本项目已取得成都市金牛区科学技术产业局金科产技改备案[2008]1 号备案通知书；并经成都市金牛区科学技术产业局金经技改备案[2008]14 号文件批准，其备案有效期延长至 2010 年 1 月 28 日。

2、项目建设的背景

（1）项目建设的背景

营销服务网络建设作为现代市场营销的重要手段，在企业的发展中发挥着越来越重要的作用，未来的市场竞争实质上就是对客户服务能力的竞争，营销服务网络建设的水平是企业的核心竞争力之一。

随着银行客户需求和采购模式的变化，对供应商的服务网络和能力提出了更高的要求，公司现有的营销服务能力已经不能满足业务拓展的需要；同时，网络化监控系统技术改造项目达产后，公司主要产品的产量将大幅提高，电子回单系统合作运营项目的开展，以及公司拟介入的银行票据处理业务，客观上需要公司加强营销网络建设，提高市场销售能力，以满足产能扩张与新业务开展的需要，使公司产、销体系相匹配。

营销服务网络建设项目的实施，能够有效提升公司盈利能力和品牌效应，提升客户满意度，大幅增加公司的销售收入，实现公司品牌增值，催生企业核心竞争力的形成并进一步巩固。

（2）发行人现有营销服务体系分析

公司经过十余年努力，形成了以北京、上海、广州、成都为中心，环渤海湾、长三角、珠三角、成渝经济区为重要支撑的市场格局和服务支持平台，营销网络和售后服务体系覆盖全国。目前，公司在北京、上海、广州、深圳、南京、成都、山东设有 8 家以销售和服务为主的分公司，在海口、南宁、杭州、西安等地设有 95 家办事处和服务站。

公司现有营销服务网络在一定程度上促进了公司业务发展，这与公司既往发展阶段和业务规模是相适应的，但是随着公司业务规模的不断扩大，银行客户需求和采购模式的变化，现有的营销服务网络已经不能满足公司业务发展的需要。

3、项目建设的必要性

本项目拟构建以北京营销总部为核心，以环渤海、珠三角、长三角区域为重点的营销服务网络，提升营销服务网络信息化管理水平，提高营销服务质量和响应速度，扩大公司知名度和市场影响力，提升银行客户忠诚度。

（1）本次营销服务网络项目建设各项投入的必要性分析

一、营销服务机构建设				
项目投入明细		客户需求	公司现状	建设目标
1	北京营销总部建设	我国大型商业银行的总行基本集中在北京，而银行采购模式由各地市分支行的零星分散采购逐渐转变为省级分行乃至总行的集中招标。并且部分银行邀标函中对竞标方在北京是否拥有与其经营规模相匹配的办公场所提出明确要求。	公司现有营销服务主要由各分公司、办事处在各自区域独立负责实施。一方面，无法整合资源，应对银行集中招标采购趋势；另一方面，现有北京分公司所租赁的办公场地狭小简陋。	建设北京营销总部，新增办公场地 850 平方米，最快获得客户需求信息，整合营销资源，满足客户需求。
2	区域备件中心	随着银行集中招标采购模式的推广，银行对供应商售后服务及技术支持的要求更高，在邀标函及合同中通常明确要求供应商接到报修电话后必须在指定时间内到达银行网点现场，解决问题或提供备件替代使用。这就要求供应商在靠近银行网点的区域准备足够的备件。	公司各地分公司办公场地均为租赁用房，并临时充当备件仓库使用。	在北京、上海、广州、深圳、南京、济南、武汉、沈阳建立 8 个区域演示及备件中心。
3	区域演示中心	一方面，集成调试是公司从事的银行数字化网络安防监控业务的重要环节；另一方面，演示中心建设有利于本区域客户决策前全面了解整	系统集成调试环节暂时只能在公司总部进行。工程现场出现问题修改设计方案，不能在当地	

		体解决方案实施效果，是重要的营销手段。	进行系统调试，严重影响了工作效率；各区域没有设置专门的区域演示中心，各地客户只能受邀到总部参观了解公司产品，费用高、时间长、效率低。	
4	销售服务用车	银行对供应商的营销与服务支持提出更高要求，例如银行在招标文件中规定，响应速度为2小时内到达现场；同时需要配备足量必要备件随行。	目前缺乏专用的销售、服务用车，随着公司业务快速发展，难以实现对客户营销与服务有效支持。	新增8台销售用车和39台服务支持用车，保证产品及备件及时送达，提高响应速度。

二、信息化建设

项目投入明细	公司现状	建设目标
网络视频会议系统、防火墙、网络专线设备、垃圾邮件过滤器、服务器、PC机、办公设备、ERP二期项目及办公自动化软件	公司2006年上线了SAP公司的ERP系统，随着公司业务发展和员工人数增加，系统已处于饱和状态，急需升级；公司没有专门的网络视频会议系统，公司各部门、各分公司、子公司的沟通只能通过电话、邮件或差旅，沟通成本高、效率低；公司防火墙、网络监控设备、服务器、垃圾邮件过滤器、PC机和办公自动化软件等设备和软件或使用多年，或功能已不能满足业务需求，急待更新或升级；另外，随着员工人数的增加，公司还需要增加一定数量的办公设备和PC机。	规划建立覆盖全国43个分公司和办事处的网络视频会议系统，增加必要的网络专用设备，员工办公设备，升级信息化物流软件平台，建设电子商务网站，为业务开发和服务支持提供平台。

三、认证、参展、培训及其他

项目投入明细	公司现状与行业监管要求及客户需求	建设目标
1 产品认证费	由于涉及金融安全，银行安防监控产品一直是公安部、银监会、国家质检总局及相关行业协会重点监督指导领域，有严格的产品认证管理办法和权威的认证机构。	强制性产品认证、CMM认证、CMMI3认证等。
2 展览会	参加国内外金融安防类展览，是公司推介产品，展示公司形象，开展综合公关，提高知名度，树立品牌及市场拓展的重要手段。	计划参加北京国际金融展、上海安防展、德国汉诺威展等展览。
3 营销和服务人员培训费	随着银行安防监控产品的技术进步和科技含量提高，银行客户对销售服务人员提出了更高的要求。公司自2007年6月30日迄今共新增销售服务人员151人。	计划培训销售服务人员150人次。

(2) 发行人营销服务网络建设的必要性分析

① 满足银行采购模式变化的需要

公司现有营销服务主要由各分公司、办事处在各自区域独立负责实施，但是随着数字化网络安防监控系统建设的推进及银行内控综合管理的需要，银行采购模式由各地市分支行的零星分散采购逐渐转变为省级分行乃至总行的集中招标。我国大型商业银行的总行基本集中在北京，公司将营销总部迁至北京，可最快获得客户需求信息，并能将最完善的设备和系统解决方案提交给客户，为消费者提供优质方便的服务。

② 加强核心区域营销服务网络布局的需要

根据全国各地经济发展状况和市场需求状况，公司将珠三角、长三角、环渤海地区及成渝地区作为营销服务网络重点布局区域。但由于现有营销服务人员和服务设备有限，部分核心区域营销服务网络已呈现满负荷甚至超负荷运转的状态，存在影响工作效率和服务质量的潜在隐患。因此，公司有必要加大对核心区域营销服务网络的投入。

③ 满足售后服务及时性的需要

供应商营销服务机构的网点分布情况对售后服务及时性影响显著。由于银行网点分布广、数量多，各大银行都非常重视供应商的营销服务网点建设，并把是否能够及时做好售前、售中和售后服务作为选择供应商的重要指标。只有拥有完善的服务网络，公司才能向客户提供持续优质的产品和服务。

④ 现有营销服务网络存在优化升级的必要

目前，各地分公司、办事处办公场地均为租赁用房，并同时充当备件仓库使用，造成办公场地极为拥挤，没有专门的产品功能演示中心，设备与装修均不能与公司销售的产品档次相匹配，不利于提升公司形象，不便于公司业务的进一步拓展。公司需要建立便于快速服务支持响应的备品备件库、产品演示与客户体验中心、增加营销与服务支持的交通设备，将现有服务站点升级为办事处，提升服务水平和层次，满足日益增长的服务需求，同时升级更新各分公司、办事处的信息化网络平台，以便通过全国性的营销服务网络的信息化建设，将各分支机构的现场问题及时反馈到总部，迅速调动公司各方资源解决问题，做到统一管理、资

源共享。

⑤ 整合营销服务资源、提高营销效率的需要

公司经过多年努力已初步建立起覆盖全国的营销服务网络，这已经成为公司的重要竞争优势之一。通过投资建设营销服务网络，可以有效整合现有资源，加强对营销过程的总体控制与管理力度，进一步实现对目标客户的有效覆盖，提升公司现有营销服务网络设施效能与人员技能水平，保证向银行提供完善的售后服务与技术支持。

4、项目建设的具体情况

(1) 投资概算

本项目投资 4,187.00 万元，其中营销服务机构建设费用 2,436.46 万元，信息化建设费用 981.70 万元，认证、参展、培训及其他费用 768.84 万元。

营销服务网络建设投入明细			
项目	数量	单位	金额 (万元)
一、营销服务机构建设费用			
营销总部办公场所（北京）	850	m ²	1,530.00
办公场所装修费	850	m ²	61.2
区域备件中心及演示中心(租赁)	800	m ²	48
区域备件中心及演示中心(装修费)	800	m ²	24
演示中心设备	8	个	160
销售用车	8	辆	210
服务专用车	39	辆	312
办公设备	75	套	75
安装及运杂费			16.26
合计			2,436.46
二、信息化建设费用			
网络视频电话会议系统	1	套	100
防火墙	1	套	40
网络专线设备	9	台	20.7
垃圾邮件过滤器	1	套	20
服务器	43	台	215
UPS 电源	43	台	43
PC 机	75	台	60
交换机	43	台	21.5
办公设备	43	台	21.5

ERP 二期项目	1	套	300
办公自动化软件	1	套	20
电子商务网站建设			120
合计			981.7
三、认证、参展、培训及其他费用			
产品认证费			50
展览会			200
咨询策划费用			150
可研编制费			7.8
培训费			150
办公及生活家具购置费			50
基本预备费			161.04
合计			768.84
总计			4,187.00

(2) 主要建设内容

①建设北京营销总部，新增办公场地 850 平方米；

②按照规范统一的标准，在北京、上海、广州、深圳、南京、济南、武汉、沈阳建立 8 个区域演示及备件中心；

③新增销售和服务车辆，规划新增 8 台销售用车，新增 39 台服务支持用车，保证产品及备件及时送达；

④信息平台软硬件建设，规划建立覆盖全国 43 个分公司和办事处的网络视频会议系统，增加必要的网络专用设备，员工办公设备，升级信息化物流软件平台；

⑤电子商务网站建设，规划通过电子商务网站建设为公司业务开发和服务支持提供平台；

⑥新产品认证、各种市场宣传和销售服务人员培训，规划每年组织参加各种专业性、行业性、区域性展会，培训销售服务人员 150 人次。

计划的主要认证及参展情况如下：

A、认证：强制性产品认证、CMM 认证、CMMI3 认证、ISO27001 认证。

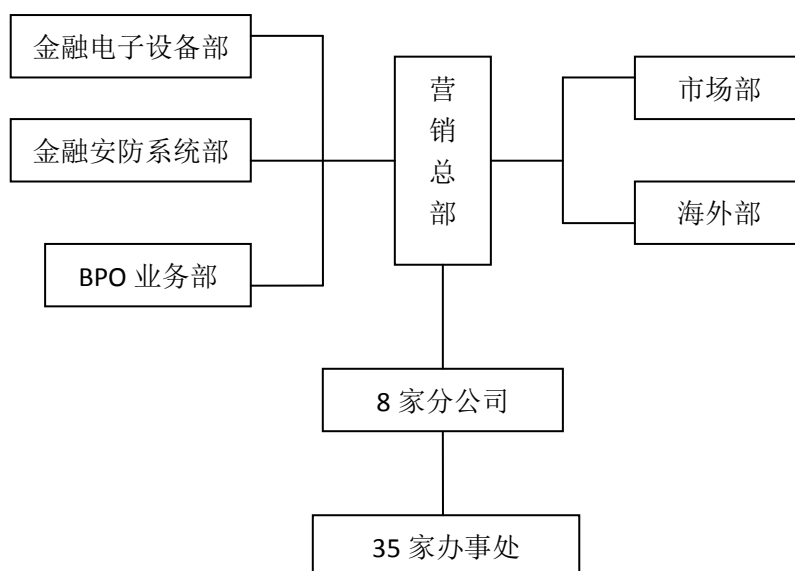
B、参展计划明细

展会名称	参展产品
北京国际金融展	全部产品
上海安防展	安防监控产品

北京安防展	安防监控产品
深圳安防展	安防监控产品
德国汉诺威展	全部产品
香港国际电子展	全部产品
公司新产品、新技术全国巡回展	全部产品

(3) 建设目标

通过本项目的建设，将形成以公司营销总部为核心，市场部、金融安防系统部、金融电子设备部、BPO 业务部四大职能管理中心为支撑，包括 8 家分公司和 35 家办事处在内的覆盖全国的营销体系。同时，积极拓展海外市场。其组织架构如下图所示：



营销总部由公司高管领导，主要负责营销服务体系的战略规划，业务战略目标的制定，业务政策的研究和设计，与研发、供应链资源的接口和协调；市场部负责市场研究、品牌规划、销售培训和销售渠道管理；金融安防系统部负责安防监控类产品的销售组织与业务推进，组织和参与大型投标项目；金融电子设备部负责 ATC 大类产品的销售组织与业务推进，组织和参与大型投标项目；BPO 业务部负责票据影像处理业务市场的开发，并对各子公司影像业务提供支持；海外部负责公司海外市场业务的开发、海外人才的培训，海外市场销售渠道建设。

(4) 项目建设规划

① 项目实施计划

按照规划, 本项目实施包括筹备和建设两个阶段, 筹备阶段包括办公场所购买、演示及备件库建设、办公设备购买、人员培训等工作; 建设阶段包括办公场所和演示及备件库的装修、网络视频会议系统建设、ERP 管理软件二期项目、办公自动化软件及二次开发。

② 建设期安排

项目建设总周期为两年, 其中办公场所和办公设备购买、人员培训等前期工作时间为 6 个月, 施工建设和系统开发期为 18 个月。

③ 项目实施进度

目前, 公司北京营销总部办公场所已达成购买意向, 销售和服务用车采购已逐步展开, 网络视频会议系统、ERP 管理软件和办公自动化软件供应商已确定。

(四) 研发中心技术改造项目

1、项目概况

本项目计划投资 1,276.80 万元, 建设周期为 12 个月。拟利用已有技术优势、研发经验和项目实施经验, 加大研发中心软件、硬件投入, 增加研发人员, 重组研发中心的组织架构。将公司研发层次由单独的金融电子产品研发提升到银行系统产品解决方案和安防系统平台的研发。

本项目已取得成都市发展和改革委员会成发改政务高技函[2007]294 号备案通知书; 并经成都市发展和改革委员会于 2007 年 12 月 29 日出具的《关于同意企业投资项目备案延期的通知》批准, 其备案有效期延长至 2009 年 12 月 29 日。

2、项目建设的背景及必要性

研发实力是公司生存和发展的核心竞争力。目前, 公司研发中心面积狭小, 研发人员不足, 且部分研制设备、仪器及软件无法满足产品系统研发的需求, 特别在软件测试和银行监控中心系统环境模拟上尤其突出, 使得公司缺乏进一步提高研发水平及技术攻关的前提条件。

(1) 紧跟数字化网络安防监控技术发展的需要

近年来，受益于经济的快速增长，银行业务持续高速增长，营业网点迅速扩张，数字化网络安防监控产品需求增多。

随着数字化网络安防监控系统建设的推进及银行内控综合管理的需要，银行采购模式由各地市分支行的零星分散采购逐渐转变为省级分行乃至总行的集中采购。采购方式的变化对于银行监控系统整合平台的功能、性能、接入规模、扩展性等等，都提出了更高的要求。

市场需求增加，产品升级换代，为公司发展提供难得的机遇，也对公司技术研发能力提出了新的要求，公司原有的技术条件虽然可以暂时维持在国内的领先地位，但已经不能满足不久的将来在高端产品市场上的竞争要求。只有不断提升研发层次和能力，积累核心技术，才能满足行业和行业客户的需求。

（2）研发中心软硬件环境已无法满足核心技术研发需求

目前公司同时承建了多个规模超过千万的监控系统平台项目，涉及网络传输、大型数据库、并发技术和分布式架构等多种高端技术，对研发团队的技术能力提出了很高的要求。然而，研发中心存在人员短缺、层次配备不合理、整体规模和积累不够、软硬件环境跟不上开发需求、核心技术的持续推进缓慢、前瞻性不足和规划性滞后等一系列问题。

公司亟需通过本项目的建设，在组织架构、人员、设备等方面进行提升，满足核心技术研发需求。

（3）增强公司核心竞争力、提高盈利能力的需要

金融电子设备制造和系统集成行业属于技术密集型行业，公司约有 40% 的利润来自核心技术的贡献，核心技术的竞争决定了公司在市场上的地位和发展空间。公司在网络化数字监控领域，已具有一定在位优势，若能在国内率先解决银行网络化数字监控领域的技术难点，提升技术研发层次，掌握核心技术及系统解决方案，将为公司带来巨大的商业利益。如果公司在研发和技术创新方面不能够保持领先优势，公司将逐渐丧失原来的技术优势和可持续发展的能力。

（4）增强公司自主创新能力的需要

增强企业自主创新能力是我国的一项基本国策， 2006 年 1 月 26 日，中

共中央、国务院发布了《关于实施科技规划纲要增强自主创新能力的决定》。该决定指出，“十一五”期间，必须把增强自主创新能力放在更加突出的位置。增强自主创新能力，关键是强化企业在技术创新中的主体地位，建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系。采取更加有力的措施，营造更加良好的环境，使企业真正成为研究开发投入、技术创新活动和创新成果应用的主体。

建设研发中心技术改造项目，加大公司对研发的投入，引进关键设备、仪器及软件，改善研发工作环境，增强开发核心技术和关键技术手段，将显著提高公司研发能力和自主创新能力，保持公司竞争优势。

（5）促进和推动行业标准、国家标准的制订和完善

研发中心技术改造项目建设对行业标准、国家标准的制订和完善具有促进和推动作用。近年来，公司作为国家数字音视频编解码技术标准工作组成员、中国安防协会会员、全国安标委委员，积极参与我国安全防范技术领域国家标准、行业标准的制定与修订工作。研发中心的建设将显著提高公司的研发水平和自主创新能力，为相关行业标准、国家标准的制订和完善提供技术支持。

3、项目实施的有利条件

公司先后于 2000 年 12 月、2001 年 2 月通过四川省科学技术厅“高新技术企业”及四川省信息产业厅“软件企业”认定，并于 2008 年 12 月通过四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局“高新技术企业”联合认定；拥有安防产品生产、计算机系统集成和安全技术防范工程设计、安装、维修资质。通过多年的技术积累，掌握了国际先进的嵌入式软硬件系统开发、多媒体存储、视频网络传输控制、网络集中存储等技术。

公司高度重视知识产权的保护，通过自主研发已取得 35 项国家专利（不包括已向国家知识产权局申请并已受理的 16 项专利），112 项计算机软件著作权和 36 项软件产品登记证书。同时，发行人十多年来积累了丰富的技术经验和专有技术，拥有多项能够大幅提高生产效率、降低生产成本的非专利技术。

公司拥有高素质的工程技术、科研人员，具有大学本科以上学历的占 90%，20 人具有 5 年以上金融系统技术开发和技术支持经验。并与电子科技大学嵌入式软件工程中心、北京大学信息安全研究室、南京理工大学模式识别与智能系统

实验室等院所广泛开展科研合作，参与了国家数字媒体 AVS 标准制定，具有较强的技术整合能力。

公司自成立以来一直高度重视研发能力的提高，每年都投入大规模的资金购买设备、改造实验室、培训开发人员，从硬件和软件上保证公司产品研发。2006～2008 年，公司研发费用分别为 526.35 万元、541.10 万元和 1,288.72 万元，分别占主营业务收入的 5.64%、3.02%和 5.36%。

公司把体制创新和技术创新有机地结合起来，根据公司发展战略规划来制定研发发展战略，并建立了一套行之有效的运行机制。研发中心整体管理采用矩阵式架构，内部职能结构则按照产品线和功能模块进行划分，规划组织各条产品线的具体事务；在具体产品项目研发方面，采用项目经理负责制，负责市场调研、用户需求分析、系统总体设计、软件开发、硬件开发、测试、产品化、生产技术支持等各个环节的组织协调、进度管理控制、策划等工作。此种研发管理模式不但提高了研发速度，而且使科研开发项目直接面向市场，有利于提高产品对市场的适应能力。

综上，公司拥有建设本项目充足的技术基础和人才保障。

4、项目建设的具体情况

（1）投资概算

本项目总投资估算为 1,276.80 万元，其中设备购置费为 1,210 万元。全部由募集资金投资。具体情况如下表所示：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例
1	设备购置费	1210.00	94.77%
2	设备安装等费用	6	0.47%
3	预备费	60.8	4.76%
合 计		1276.80	100%

（2）研发方向及主要目标

①研发方向

在公司整体规划的前提下，集中主要力量完成主营业务方向上的技术开发和积累。根据公司研发计划，将进一步加强银行数字化网络监控中心平台的集成、

开发,深化在电子回单系统上的产品设计和技术,在银行票据影像处理系统方面形成自有核心竞争力。

A、银行数字化网络监控中心平台:根据市场需要,研究开发功能更新、性能更高、整合性更强、接入能力更高、更智能的网络中心平台,积累核心技术。

B、AVS 监控主机:研究自有知识产权的 AVS 音视频编码标准,并移植到 DSP 平台,完成基于嵌入式系统的视频监控主机开发。

C、票据影像处理系统软件:掌握国内外先进的 OCR 识别技术和 workflow 技术,研究各种票据影像处理国家和行业标准,并结合行业发展需要研发相关应用软件产品。

D、基础核心技术:在现有技术积累的基础上,着力研发和完善多级流媒体和移动流媒体处理模块,音视频压缩解压算法,远程网络传输和控制技术,实现技术成果的产业化。

②研发目标

A、短期目标(2009~2010):进行银行安防监控中心系统平台、AVS 标准及影像相关技术研究,包括开发监控联网平台 V3.0、分布式系统框架开发、图像智能视频算法核心研究、OCR 识别技术和影像 workflow 技术研究、银企对账系统开发等,完成监控联网平台 V3.0、NVR 网络视频集中存储服务器、ATM 智能视频监控报警服务器、银行票据影像系统 V1.0 等项目的开发和产品化。

B、中期目标(2010~2011):在监控系统方面,进行超大规模银行安防监控平台系统和网络智能视频监控系统产品开发,完成视频压缩算法和智能视频算法在嵌入式系统上的移植,研制推出 AVS 标准视频监控主机,推出可以替代 DVR 的网络集中存储服务器 NVR,进而成功实施全国性的监控中心项目。在票据影像方面,进行票据影像处理系统开发,完成票据影像处理平台 V2.0,实现复杂的票据影像应用。

C、长期目标(2011~2013):构建并完善以三层次(技术支持和应用系统集成、应用平台开发、核心技术研发)的研发体系为横坐标、以产品线为纵坐标的矩阵式研发架构,形成以电子回单系统,监控平台软件和影像处理技术为代表的核心竞争力。

(3) 主要设备及仪器选择情况

项目建设中将本着经济合理的原则,根据研发中心改造的要求购置必要的研发、检测设备与仪器及软件工具。设备购置费为 1,210 万元,购入的设备包括监控中心演示环境设备、监控测试环境设备、开发设备、开发工具及软件工具五类,具体情况如下:

①监控中心演示环境设备清单

序号	设备名称	数量	单位	单价(元)	金额(元)
1	显示服务器	4	台	21,350.00	85,400.00
2	数据库服务器	4	台	50,000.00	200,000.00
3	管理服务器	4	台	21,350.00	85,400.00
4	流媒体服务器	4	台	21,350.00	85,400.00
5	报警控制服务器	4	台	21,350.00	85,400.00
6	42 寸液晶监视器	5	台	19,888.00	99,440.00
7	19 寸液晶显示器	9	台	2,150.00	19,350.00
8	1 拖 4 键盘/鼠标共享器	6	台	650.00	3,900.00
9	键盘/鼠标延长器	9	台	1,700.00	15,300.00
10	监听音箱	6	套	274.00	1,644.00
11	对讲话筒	6	套	36.00	216.00
12	电视墙架	2	套	21,000.00	42,000.00
13	6 位监控控制台	2	个	24,000.00	48,000.00
14	加长 VGA 线	40	个	80.00	3,200.00
15	标准机柜	4	个	1,900.00	7,600.00
16	报警驱动器	2	台	540.00	1,080.00
17	声光报警灯	2	台	85.00	170.00
18	UPS	4	套	50,000.00	200,000.00
	小计	117			983,500.00

②开发设备清单

序号	设备名称	数量	单位	单价(元)	金额(元)
1	开发计算机	50	台	15,000.00	750,000.00
2	研发工作台	50	套	6,000.00	300,000.00
3	开发、演示笔记本	40	台	10,000.00	400,000.00
	小计	140			1,450,000.00

③监控测试环境设备清单

序号	设备名称	数量	单位	单价(元)	金额(元)

1	4 路采集卡	180	张	780.00	140,400.00
2	对讲设备	180	套	500.00	90,000.00
3	枫叶报警控制器	180	个	1,600.00	288,000.00
4	安定宝报警控制器	180	个	1,600.00	288,000.00
5	C&K 报警控制器	180	个	1,600.00	288,000.00
6	远程重启模块	180	个	1,200.00	216,000.00
7	开关电源	180	个	120.00	21,600.00
8	设备箱	180	个	280.00	50,400.00
9	摄像枪	30	台	5,000.00	150,000.00
10	视频分配器	10	台	500.00	5,000.00
11	6000H 板	10	台	10,000.00	100,000.00
12	6000T 板	10	台	10,000.00	100,000.00
13	3000	10	台	10,000.00	100,000.00
14	ST-DVS6008J	1	台	10,000.00	10,000.00
15	ST-DVS6104J	1	台	10,000.00	10,000.00
16	ST-DVS6004L	1	台	10,000.00	10,000.00
17	ST-DVS6104L	1	台	10,000.00	10,000.00
18	触摸屏线性测试仪	1	台	10,000.00	10,000.00
19	无线网络测试仪	1	台	10,000.00	10,000.00
20	高温老化实验机	1	台	10,000.00	10,000.00
21	恒温恒湿试验机	1	台	10,000.00	10,000.00
22	门禁系统	1	台	10,000.00	10,000.00
23	高温老化箱	1	台	100,000.00	100,000.00
24	TPS2024 示波器(带 4 个探头)	1	台	100,000.00	100,000.00
25	静电电压测试仪	2	台	100,000.00	200,000.00
26	大华嵌入式	10	台	10,000.00	100,000.00
27	蓝色之星嵌入式	10	台	10,000.00	100,000.00
28	大立嵌入式	10	台	10,000.00	100,000.00
29	录林王嵌入式	10	台	10,000.00	100,000.00
30	机架式服务器	5	台	60,000.00	300,000.00
31	图形工作站	20	台	60,000.00	1,200,000.00
32	数字矩阵	3	台	50,000.00	150,000.00
33	25 寸监视器	20	台	6,000.00	120,000.00
34	带宽限制设备	3	套	4,000.00	12,000.00
35	千兆路由	3	个	8,000.00	24,000.00
36	中心存储设备	2	套	200,000.00	400,000.00
37	色彩测试卡	2	个	100.00	200.00
38	线数测试卡	3	个	100.00	300.00
39	测试用其它设备	1	套	100,000.00	100,000.00
40	远程视频服务器	10	个	8,000.00	80,000.00
41	照度测试仪	5	台	5,000.00	25,000.00

42	视频噪声测试仪	5	台	6,000.00	30,000.00
43	安防监控系统测试仪 SecuriTest	10	台	20,000.00	200,000.00
44	磁盘阵列	20	套	5,000.00	100,000.00
小计		1675			5,468,900.00

④开发工具清单

序号	设备名称	数量	单位	单价	金额
1	34410A 6 1/2 位高性能 数字万用表	5	台	13,000.00	65,000.00
2	监视器(21 寸逐行扫描)	3	台	3,000.00	9,000.00
3	TPS2024 示波器(带 4 个探头)	3	台	24,000.00	72,000.00
4	示波器高阻探头	10	对	300.00	3,000.00
5	51 仿真器(伟福或致远 电子 TKS B)	3	台	3,000.00	9,000.00
6	无线信号强度测试仪	2	个	5,000.00	10,000.00
7	canbus 总线分析仪	4	个	5,000.00	20,000.00
8	CANalyst-II 双路 CAN 分析仪	4	个	7,000.00	28,000.00
9	视频质量测试仪	2	台	5,000.00	10,000.00
10	钳形电流表	5	个	2,500.00	12,500.00
11	功率计	2	个	4,000.00	8,000.00
12	摄像机	2	个	1,500.00	3,000.00
13	万用表	2	个	1,500.00	3,000.00
14	手电钻(带钻头一套)	1	套	500.00	500.00
15	恒温烙铁	5	个	300.00	1,500.00
16	高精度数显游标卡尺	3	套	700.00	2,100.00
17	TDS3052B 示波器	2	台	86,000.00	172,000.00
18	TDS3054B 示波器	1	台	108,000.00	108,000.00
19	Agilent 16902B 模块化 逻辑分析仪	1	台	288,000.00	288,000.00
20	FLUKE OPV-WAN/DS3E3(广 域网分析仪)	1	台	180,000.00	180,000.00
21	台湾固纬 GSP-827 频谱 分析仪	1	台	53,000.00	53,000.00
22	4395A 网络/频谱/阻抗 分析仪	1	台	260,000.00	260,000.00
23	Sniffer S4100(分布式网 络协议分析仪)	1	台	510,000.00	510,000.00

小计	64			1,827,600.00

⑤软件工具清单

序号	设备名称	数量	单位	单价（元）	金额（元）
1	Bugzilla	2	套	10,000.00	20,000.00
2	hansky butterfly&firefly	2	套	200,000.00	400,000.00
3	数据库	2	套	300,000.00	600,000.00
4	DSP 开发工具	1	套	500,000.00	500,000.00
5	其它开发工具（开发套件）	1	套	400,000.00	400,000.00
6	C++Test	1	套	250,000.00	250,000.00
7	WAS 性能测试工具	2	套	100,000.00	200,000.00
	小计	11			2,370,000.00

5、项目选址

本项目拟使用公司网络化监控系统扩产技术改造项目中新建的厂房和研发综合楼的第四、第五层，建筑面积共 3,050 平方米。

6、项目建设规划

（1）项目实施计划

按照规划，本项目实施包括筹备和建设两个阶段，筹备阶段包括项目立项、初步设计、设备考察、采购等工作；建设阶段包括主体工程建设及附属工程和设备的安装调试。

（2）建设期安排

项目建设总周期为 12 个月，在资金到位后 6 个月内完成设备考察、采购；在资金到位后 8 个月内完成人员到岗与设备安装；在项目建设期最后 2 个月内完成设备安装调试和项目验收。

（3）项目实施进度

根据 2009 年 3 月 3 日召开的 2009 年第一次临时股东大会会议决议，公司拟自筹资金 1,000 万元，启动募集资金投资项目建设。目前，该项目可行性研究报告的编制、审批及环境影响评价已完成。

三、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响

（一）对公司经营发展的影响

发行人本次募集资金的运用是以发行人现有主营业务为基础，结合未来市场需求而优化产品系列、拓展销售模式、扩大产业规模的重大战略举措。本次募集资金投资项目的成功实施将有助于公司不断适应市场和客户需求的变化，进而巩固公司在现有细分市场的行业竞争地位，有力拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲，扩大知名度和市场影响力，强化品牌优势，扩大市场份额并提升银行客户忠诚度。

（二）本次募集资金到位后，公司的经营模式将不会发生较大变化

发行人本次募集资金投资项目建成达产后，公司的经营模式不会发生较大变化。募集资金项目的建设围绕公司主营业务展开，着眼于扩大公司产能，在现有基础上加大合作运营销售模式投入力度，提升研发、营销和服务能力，提高产品市场占有率，增强公司核心竞争力。公司在供应、生产等方面将延续原来的模式；在销售模式上仍延续直销为主的销售模式，并采取差异化的营销策略，继续发展电子回单系统合作运营销售模式，不会造成公司销售模式的较大变化，亦不会导致公司经营模式发生较大变化。具体分析如下：

1、公司在供应、生产等方面将延续原来的模式

（1）在采购模式方面：公司属于订单型企业，通常依据客户订单安排生产计划、采购原材料，通过订立合作协议书确定购销关系，并约定基本条款，建立长期合作的供应关系，保障供应渠道的稳定性。公司原料采购主要涉及四个部门，即研发中心、物流部、生产部和品管部。物流部根据采购程序和生产需要，通过对生产能力、产品质量、产品价格、企业信誉等进行比较，选择合格供方，编制《合格供方名录》，公司保存合格供方的质量记录。同时对相同名称、型号规格的物资尽可能保持两家以上的合格供方以确保采购材料的质量和稳定供应。

（2）在生产模式方面：公司将延续“以销定产”原则制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制。公司生产仍采用哑铃式策略，产品设计开发和软件的

编程由公司负责，主要原材料则采用外购或委托外协企业加工，最后由公司进行装配、驱动程序下载、检测入库。公司掌握软件开发、系统组装和联调的核心技术，同时与外部专业制造厂家建立稳固的委托加工关系，延续“核心模块自制、一般部件外包”的生产模式。

2、公司将延续直销为主的销售模式，继续发展电子回单系统合作运营模式

(1) 延续直接销售产品为主的销售模式

公司主要产品包括电子回单系统、ATM监控系统及银行数字化网络安防监控系统，目标客户为国内各大银行。针对产品和服务的特殊性，公司在销售模式上将继续延续直销为主的销售模式，直接面向市场独立自行销售。公司产品的销售仍然主要是通过参加国内银行的公开招标实现。

(2) 继续发展电子回单系统合作运营模式

在电子回单系统销售方面，一方面，公司仍将采取直销为主的销售模式；另一方面，根据行业发展趋势和客户需求，公司在欠发达地区及固定资产投资不足的银行分支机构，采取差异化的营销策略，继续发展电子回单系统合作运营模式。公司自2006年率先推出电子回单系统合作运营业务以来，已探索出较为成熟的业务模式，取得较大发展。截至本招股说明书签署日，公司已与25家银行分行、支行及营业部签署合作运营业务协议，拟布放台数已达214台。该合作运营项目5年计算期内平均增加营业收入2,780万元，仅占公司2008年营业收入的11.40%，不会造成公司销售的较大变化。

综上，公司在销售模式上仍延续直销为主的销售模式，并采取差异化的营销策略，继续发展电子回单系统合作运营模式，不会造成公司销售模式的较大变化。针对公司产品之一电子回单系统，公司力争在未来五年内逐步形成直销与合作运营并重的销售模式，从而提升该产品的盈利能力和市场空间。

(三) 对公司财务状况的影响

1、项目效益

(1) 网络化监控系统扩产改造项目

①假设条件

本项目效益预测的假设条件包括：**A、预测价格**：项目产品销售收入及生产成本采用市场价格，以近几年国内外市场及企业已实现价格为参考，根据近几年市场价格变化趋势，谨慎保守预测未来产品价格；**B、税费**：企业所得税根据西部大开发税收优惠政策按 15%的税率缴纳。产品销售税金及附加包括增值税、城市维护建设税及教育费附加，城市维护建设税、教育费附加和四川副调基金分别按增值税的 7%、3%和 1%计算。**C、项目效益评价周期**：该周期包括项目建设期和生产运营期，评价周期设定为 6 年，其中建设期 1 年，建设期不生产，建成后第五年达产。

②成本费用

本项目成本费用主要包括以下内容：**A、原辅料费用**：原材料价格以目前市价为基础，相关费用包括材料成本、材料损耗、材料涨幅、维护成本、制造成本等，预计达产期原材料费用为 24,920 万元/年；**B、燃料及动力费用**：根据消耗量和当地费用标准测算，每年共计 20 万元；**C、工资及福利费用**：预计达产期需用员工 180 人，人员工资及福利费用为 814 万元/年；**D、修理费用**：按建筑工程及设备费的 3.2%提取，每年 147 万元（含大修费用）；**E、折旧与摊销**：固定资产折旧按平均年限法计算，折旧费按工程分类计算，房屋及建筑物按 50 年折旧，残值率 5%；电子设备按 5 年折旧，残值率 0%；生产设备按 8 年折旧，残值率 0%；建筑工程中公用设备按 9 年折旧，残值率 5%；递延资产按 5 年平均摊销；**F、研发费用**：每年按当年销售额的 3%提取；**G、销售费用**：每年按当年销售额的 4%提取；**H、培训费用**：按每年 300 万元提取；**I、其它费用**：流动资金贷款年利息按 7.47%测算，保险费按固定资产和流动资产中存货之和的 3.5‰测算。

③财务评价：主要经济效益指标

主要经济效益指标	单位	数据和指标	备注
销售收入	万元	36,050	达产年平均
税后利润	万元	3,718	达产年平均
销售利润率	%	10.32	达产年平均
总投资利润率	%	29.77	达产年平均

内部收益率	%	39.88	税前
静态投资回收期	年	4.59	税后
动态投资回收期	年	5.11	税后
盈亏平衡点	%	28.38	达产年平均

本项目建设完成后，公司原有网络监控系统生产设备将全部搬迁到新厂房中，因而未能对新增 1.65 万套产能的效益独立核算，上表中经济效益指标是 2.45 万套产能达产后的效益情况。项目达产后，公司销售规模大幅度扩大，盈利能力进一步提高，财务运营状况良好，具有较强的抗风险能力。由此可以得出，本项目在经济上是可行的。

（2）电子回单系统合作运营项目

①假设条件

本项目效益预测的假设条件包括：**A**、本项目评价周期为5年，分两年投入，第三年进入稳定收益期。**B**、该项目营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税及教育费附加，城市维护建设税、教育费附加和四川副调基金分别按营业税的7%、3%和1%计算。企业所得税根据西部大开发税收优惠政策按15%的税率缴纳。

②营业收入

本项目第一年投入 900 台运营设备，第二年投入 2,100 台运营设备。每台运营设备平均服务用户量 150 户，第一年总服务用户量 13.5 万户，第 2 至 5 年每年总服务用户量 45 万户。假设前两年投产期每台设备有效服务用户量为平均服务用户量 150 户的 85%，按每户收费 150 元，公司与银行分成比例 50% 计算，则前两年公司每台设备合作运营收入为 9,562.5 元/年，第 3 至 5 年每台设备合作运营收入为 11,250 元/年；根据各年度计划投入运营设备数量计算总营业收入。

③成本费用

A、折旧与摊销：固定资产折旧按平均年限法计算，按五年折旧，残值率 0%，预计达产期折旧费为 1,140 万元/年；递延资产按 5 年平均摊销，预计递延资产摊销费为 2 万元/年；**B**、燃料及动力费用：根据消耗量和当地费用标准测算，每年共计 45 万元；**C**、工资及福利费用：预计达产期需用员工 70 人，人员工资及

福利费用为 246.24 万元/年；D、企业管理费：按工资及福利费用的 20%提取；E、修理费用：按建筑工程及设备费的 4%提取，预计达产期每年 183 万元（含大修费用）；F、低值易耗品摊销费为 86 万元/年；G、研发费用：每年按当年销售额的 2.5%提取；H、销售及服务费用：每年按当年销售额的 5%提取；I、其它费用：流动资金贷款年利息按 7.47%测算，保险费按固定资产和流动资产中存货之和的 3.5%测算。

④盈利性分析

公司在电子回单系统销售模式上仍延续直销为主的销售模式，并采取差异化的营销策略，继续发展合作运营销售模式，力争在未来五年内逐步形成直销与合作运营并重的销售模式，从而提升该产品的盈利能力和市场空间。计算期内该项目营业收入5年共为13,898万元，平均营业收入为2,780万元；公司税后利润3,548万元，年均均为709.60万元。具体测算如下：

A、营业收入5年共为13,898万元，平均营业收入为2,780万元。B、总成本费用5年共为8,953万元，平均总成本费用为1,790.60万元。C、主营业务税金及附加共为770万元，平均税金及附加为154万元；所得税共为627万元，平均所得税为125.40万元。D、公司税后利润3,548万元，年均均为709.60万元。

⑤主要财务指标

主要经济效益指标	单位	数据和指标	备注
营业收入	万元	2780	达产年平均
税后利润	万元	710	达产年平均
营业利润率	%	25.53	达产年平均
总投资利润率	%	35.58	达产年平均
总投资利税率	%	10.68	达产年平均
财务净现值	万元	1205	折现率 10%
内部收益率	%	28.78	税前
静态投资回收期	年	4.12	税后
动态投资回收期	年	4.47	税后

⑥盈亏平衡点分析

经测算，项目的盈亏平衡点为 67.5%，即当生产能力达到设计能力的 67.5%时，即可保持收支平衡。

⑦敏感性分析

本项目影响内部收益率变化的因素较多，主要包括服务用户量、总成本、营业收入和固定资产投资等，经测算最为敏感的因素是营业收入。

序号	变化因素	内部收益率	较基本方案增减
1	基本方案	28.78	
2	总服务用户量-5%	25.02	-3.76
3	总服务用户量-20%	13.85	-14.93
4	营业收入-5%	23.98	-4.8
5	营业收入-20%	10.28	-18.5
6	总成本+5%	26.63	-2.15
7	总成本+20%	20.59	-8.19
8	固定资产投资+5%	25.78	-3
9	固定资产投资+20%	18.03	-10.75

(3) 营销服务网络建设项目与研发中心技术改造项目

上述项目的建设是以公司的产品生产或服务提供为依托，同时又与公司业务规模的提升和盈利水平的提高相辅相成，其效益体现是综合性的。

2、财务影响

(1) 本次发行对净资产、每股净资产和资产负债率的影响

截至 2008 年 12 月 31 日，公司净资产额（归属于母公司所有者权益）为 15,616.45 万元，每股净资产为 3.54 元。发行后，公司净资产和每股净资产将会大幅上升，资产负债率将进一步下降，这将会改善公司的财务结构，增强公司防范财务风险和间接融资的能力。

(2) 本次发行对未来盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司净资产收益率短期内将因财务摊薄而有所降低；拟建设项目达产后将会增加公司固定资产 15,352.90 万元，年均新增折旧约 1,509.58 万元；建设期内，由于公司净资产大幅度增长，募集资金投资项目对公司盈利不能产生较大贡献，因此净资产收益率将受较大影响；但项目建成后，生产规模和销售收入将大幅度增加，公司盈利能力将有较大提高，净资产收益率也将随之提高。

第十四节 股利分配政策

一、发行人股利分配政策

本公司股利分配将本着同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。股利分配采取现金、股票或法律法规许可的其他形式进行利润分配。在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，报股东大会批准通过后予以执行。

根据有关法律和本公司《公司章程》，依据会计师事务所审计的根据企业会计准则编制的财务报表中的累计税后可供分配利润，按下列顺序分配：**(1)弥补亏损；(2)提取法定公积金 10%；(3)提取任意公积金；(4)支付普通股股利。**

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

二、发行人近三年股利分配情况

1、根据 2006 年度股东大会决议，公司以 2006 年末总股本 3200 万股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1 元（含税），共计分配现金红利 3,200,000.00 元。未分配利润 14,173,856.30 元，留待以后年度分配。本公司已于当年支付完毕现金股利，并代扣代缴了个人所得税。

2、根据 2007 年度股东大会决议，2007 年度利润不分配，不转增。

3、根据 2008 年度股东大会决议，2008 年度利润不分配，不转增。

三、发行前滚存利润的分配安排

截至 2009 年 6 月 30 日，公司经审计的滚存未分配利润为 83,880,389.27 元。根据公司 2008 年度股东大会决议，如果年内首次公开发行股票成功，公司本次公开发行前滚存利润由发行上市后的新老股东按照发行后股权比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排

发行人按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》及证券交易所上市规则的有关规定，建立了信息披露制度。发行上市后，公司将严格履行信息披露义务，及时公告应予披露的重要事项，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平地获取公开披露的信息。

本公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门为公司证券事务部，负责人为公司董事会秘书贾勇。

联系电话： 028-87506876

传 真： 028-87506980

互联网网址： <http://www.isantai.com>

电子信箱： santai@isantai.com

联系地址及邮编：成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号（610091）

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司已签署、正在履行的重大合同如下：

（一）借款合同

编号	签订时间	借款合同号	贷款银行	贷款到期日	贷款利率	贷款金额	担保方式
1	2008 年 12 月 26 日	1800081 0700009 0000	成都市商 业银行金 牛支行	2009 年 12 月 25 日	年 利 率 5.9355 %	500 万元	成都中小企业信用担保有 限责任公司提供保证担保。 注 1
2	2009 年 1 月 7 日	7303200 9 280004	上海浦东 发展银行 成都分行	2010 年 1 月 6 日	年 利 率 5.5755 %	780 万元	以川国用（2007）第 00149 号国有土地使用权和成房 权证监证字第 1424243 号 房屋所有权提供抵押担保。 注 2

3	2009 年 3 月 17 日	2009 年 沙 河 字 0005 号	中国工商 银行成都 沙河支行	2010 年 3 月 16 日	年 利 率 5.31%	329 万元	公司以三笔共计 472.05 万 元应收账款向银行办理有 追索权的保理融资
4	2009 年 3 月 19 日	7303200 9280025	上海浦东 发展银行 成都分行	2012 年 3 月 18 日	年 利 率 5.67%	5000 万元	公司控股股东补建提供信 用担保
5	2009 年 3 月 30 日	2009 年 沙 河 字 0006 号	中国工商 银行成都 沙河支行	2009 年 9 月 15 日	年 利 率 5.832%	1000 万元	以川国用(2007)第 00149 号国有土地使用权和成房 权证监证字第 1453826 号 房屋所有权提供抵押担保

注 1: 根据本公司与成都中小企业信用担保有限责任公司于 2008 年 12 月 25 日签订的《委托保证合同》(合同编号: 成担委字 0810965 号), 该项贷款由成都中小企业信用担保有限责任公司提供保证担保。公司按担保总额的 1.8% 向其一次性支付担保费 9 万元, 已于合同签订当日支付完毕。

根据《抵押反担保合同》(合同编号: 成担抵字 0810965-1 号)和《信用反担保合同》(合同编号: 成担信字 0810965-1 号和成担信字 0810965-2 号), 公司以一辆评估价值 152 万元的凯宴小型越野客车为上述保证担保提供抵押反担保; 并由三泰销售和广东三泰为上述保证担保提供信用反担保。

注 2: 根据公司与上海浦东发展银行成都分行签订了《房地产最高额抵押合同》(合同编号: ZD7303200828006201、ZD7303200828006202)和《土地使用权最高额抵押合同》(编号: ZD7303200828006203), 公司以房地产和土地使用权提供抵押担保, 获得 1500 万元的综合授信, 目前借款 780 万元。

(二) 销售合同及中标情况

1、销售合同

编号	合同名称	签订时间	需方	合同标 的、价款 (万元)	已履行 金额 (万元)	付费及其他约定
1	工程项目建设 合同	2008 年 5 月 18 日	农 业 银 行 山 东 省 分 行	1,270.11	1,244.59	全部设备到货由甲方验收 合格后, 支付设备价款 50%, 竣工验收合格后支 付设备价款 40%, 设备价 款 10%作为质保金, 三年 保修期满后 10 日支付
2	管控中心工程 合同	2008 年 6 月 11 日	工 商 银 行 四 川 省 分 行营业部	303	281.08	试运行期满, 验收合格后 支付合同总金额 95%, 其 余 5%作为质量保证金, 系统运行满 3 年后 3 个工 作日支付
3	ATM 监控报 警系统采购合 同	2008 年 8 月 18 日	中 国 银 行 浙 江 省 分 行	235.58	87.92	合同签订后 15 个工作日内 支付合同设备 30%的价 款, 货物运抵签收合格后

						支付 45%的合同价款，全部货物安装验收合格后，支付 20%价款，保修期满 15 日内，支付剩余 5%价款
4	远程监控中心项目工程合同	2008 年 9 月 28 日	深圳平安银行	177.32	103.62	工程分两期，每期工程施工一周内支付工程金额 30%，工程竣工验收合格后支付 65%，余下 5%作为工程保修金，保修期满一个月内支付
5	报警监控设备更新改造项目合同	2008 年 10 月 20 日	工商银行广东省分行营业部	181.18	155.94	合同签订后 7 日内付款 30%，验收合格后支付工程造价的 65%，剩余 5%作为保修费用，正常运行 3 年后的 15 个工作日内付清
6	监控联网系统工程合同	2008 年 10 月 25 日	中国银行西藏自治区分行	186	182.07	第一阶段工程完工支付总工程款 40%，工程全部完工支付工程款 55%，余下 5%作为工程质量保证金，正常运行满 2 年后支付
7	远程实时监控报警系统联网工程合同	2008 年 12 月 26 日	中国银行苏州分行	180	111.2	合同签订后 7 个工作日内支付工程总造价的 30%，主要设备到达现场确认无误后支付 30%价款，工程竣工验收合格后支付 35%价款，剩余 5%作为质保金，正常运行满 2 年后支付
8	成都银行电视监控远程联网中心	2009 年 1 月 12 日	成都银行	248.8	224.71	合同签订后 10 个工作日支付项目总款 30%，工程量过半后 10 日支付项目总款 40%，工程验收合格后支付 25%，质保期满后 10 日支付剩余款项 5%
9	2009 年度全行自动柜员机集中采购项目（视频监控取证前端机）采购合同	2009 年 5 月 17 日	日立(中国)有限公司	336.35	292.8	设备安装调试合格后，40 日内买方向卖方支付合同项下 75%货款；设备运行 60 日无故障，40 日内买方支付其余 25%货款

10	2009 年 ATM 配套监控报警设备(第一批)采购合同	2009 年 6 月 13 日	中国银行	1,317.29	0	合同生效 15 日预付 30% 合同价款, 货物签收合格后 15 日内支付 45% 价款, 安装完毕验收合格后支付 20% 价款, 保修期届满 15 日支付 5% 的价款
11	电子回单箱购销合同	2009 年 6 月 18 日	中国 银 行 浙 江 省 分 行	104.6	102.74	全部货物到货并验收合格后 7 个工作日内支付合同总价款的 97%, 剩余 3% 的价款三年保修期满后支付
12	工程合同	2009 年 6 月 22 日	大 连 银 行 股 份 有 限 公 司	155	4.75	合同签订后 3 个工作日, 支付预付款 50 万元; 递交工程竣工报告后 3 个工作日内, 支付 87.25 万元; 项目通过验收后, 支付 10 万元; 验收满 3 年支付 7.75 万元工程质保金

2、中标情况

1	中国银行	中国银行监控联网集成商入围选型	2008 年 1 月 2 日
2	工商银行佛山分行	2008 年数码监控系统安装商评审项目	2008 年 7 月 15 日
3	工商银行青岛市分行	购置监控设备及工程安装项目	2008 年 8 月 18 日
4	中国银行	电子回单箱入围供应商公开选型项目	2008 年 10 月 27 日
5	农业银行宁波市分行	电视监控、报警系统设备及安装采购项目	2008 年 12 月 1 日
6	中国银行四川省分行	全辖 2009 年监控报警系统工程设备采购及安装项目	2009 年 1 月 23 日
7	工商银行山西省分行	电子回单柜集中采购项目	2009 年 3 月 25 日
8	建设银行四川省分行	自助设备配套电视监控采购项目	2009 年 4 月 8 日
9	中国银行贵州省分行	电子回单柜采购项目	2009 年 5 月 21 日
10	中国银行福建省分行	电子回单箱采购项目	2009 年 6 月 1 日

(三) 保荐及主承销协议

本公司与国都证券于 2008 年 3 月 9 日签署了《保荐协议》及《主承销协议》。根据该等协议, 国都证券作为本次发行的保荐人(主承销商), 承担本次发行的尽职推荐和持续督导工作, 为发行人在境内证券市场发行不超过 2,000 万股人民

币普通股股票，本公司依据协议支付国都证券承销及保荐费用。

三、担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

四、诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截止本招股说明书签署日，本公司的控股股东及其股东、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

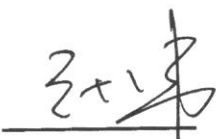
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

补建



张伟



贾勇



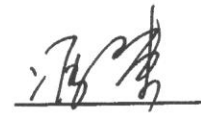
夏予柱



杨洪卫



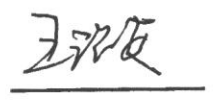
冯卫东



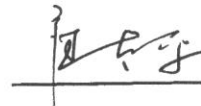
吴正德



王治安

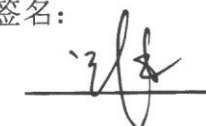


崔太平

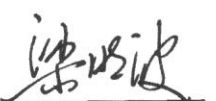


全体监事签名：

刘禾



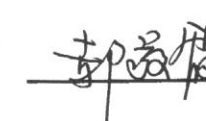
梁晓波



余立志



郝敬霞



白学川



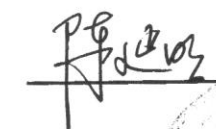
非董事高级管理人员签名：李力



罗安



陈延明



成都三泰电子实业股份有限公司

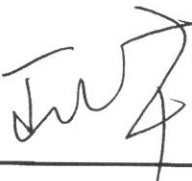
2009年11月23日



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：

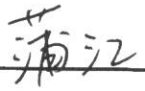

王少华

保荐代表人签名：


梁 辰


毕 杰

项目协办人签名：

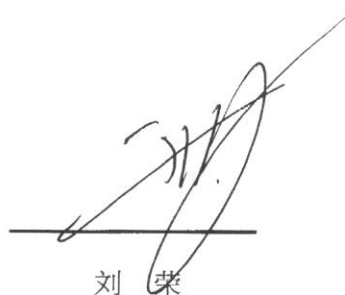

蒲 江



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：


张如积
刘 荣

律师事务所负责人签名：



王 玲



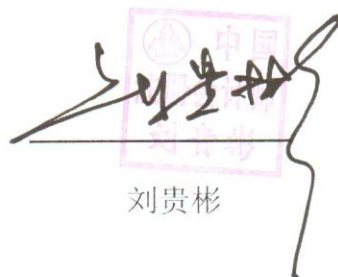
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：



王 庆



刘贵彬

会计事务所负责人签名：



刘贵彬

中瑞岳华会计师事务所有限公司



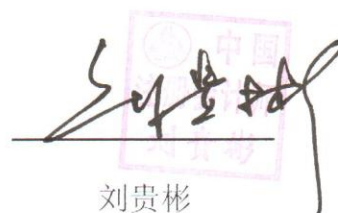
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办验资人员签名：



王 庆



刘贵彬

验资机构负责人签名：



刘贵彬

中瑞岳华会计师事务所有限公司



第十七节 附录及备查文件

一、备查文件内容

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

（一）查阅时间： 工作日上午 9:30-12:00，下午 2:00-5:00

（二）查阅地点：

1、发行人：成都三泰电子实业股份有限公司

地址：成都市金牛区高科技产业园区蜀西路 42 号

电话：028-87506876 传真：028-87506980

联系人：贾勇

2、保荐人（主承销商）：国都证券有限责任公司

地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层

电话：010-84183333 传真：010-84181333

联系人：许捷、范淼