



# 山东新北洋信息技术股份有限公司

住所：山东省威海市火炬高技术产业开发区火炬路 169 号

## 首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）

**中国平安**

保险·银行·投资

**平安证券有限责任公司**

住所：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼

## 本次发行概况

发行股数：3,800 万股	每股面值：人民币 1.00 元
每股发行价格：22.58元	预计发行日期：2010 年 3 月 12 日
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	发行后总股本：15,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	
<p>公司控股股东威海北洋电气集团股份有限公司、股东威海国有资产经营（集团）有限公司以及自然人股东门洪强、丛强滋、宋军利、谷亮分别承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>公司股东威海联众利丰投资股份有限公司承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；此外，自公司股票上市之日起三十六个月后，每年转让的公司股份不得超过所持公司股份总数的百分之二十五。</p> <p>公司股东中国华融资产管理公司特别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。其中新增持有的 200 万股股份，自持有之日（2007 年 8 月 3 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该新增股份。</p> <p>公司董事、监事及高级管理人员承诺：在任职期间持有公司股票的，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。</p> <p>除公司董事、监事、高级管理人员之外的 46 名自然人股东还分别承诺：自公司股票上市之日后第十三个月起三年内，每年转让的公司股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五。</p> <p>公司国有股东威海北洋电气集团股份有限公司、山东省高新技术投资有限公司、中国华融资产管理公司、威海国有资产经营（集团）有限公司、山东鲁信投资管理有限公司分别作出承诺：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和山东省国资委《关于山东新北洋信息技术股份有限公司国有股份转持有关问题的批复》（鲁国资产权函[2009]96 号）要求，发行人首次公开发行股票并上市时，中国华融将其所持发行人的 11.79 万股国有股转由全国社会保障基金理事会持有，其他国有股东以现金上缴中央金库方式替代转持国有股。划转给全国社会保障基金理事会的部分国有股将由全国社会保障基金理事会</p>	

承继原股东的禁售期义务。

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

招股说明书签署日期：【2010】年【1】月【22】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收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，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】

### 一、股份流通限制和自愿锁定承诺

公司本次发行前总股本为 11,200 万股，本次拟发行 3,800 万股流通股，发行后总股本为 15,000 万股，均为流通股。

公司控股股东威海北洋电气集团股份有限公司承诺：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其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东威海国有资产经营（集团）有限公司承诺：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其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东威海联众利丰投资股份有限公司承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。此外，自公司股票上市之日起三十六个月后，每年转让的公司股份不得超过所持公司股份总数的百分之二十五。

公司股东中国华融资产管理公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。其中新增持有的 200 万股股份，自持有之日（2007 年 8 月 3 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该新增股份。

公司其他法人股股东山东省高新技术投资有限公司、中国信达资产管理公司、山东鲁信投资管理有限公司分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

公司董事门洪强、丛强滋、宋军利和监事谷亮分别承诺：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其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，在其任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其持有的公司股份。

公司监事邱林、李斌、李志雄，高级管理人员宋森、董述恂、孙玮、许志强、

姜天信分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。此外，在其任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其持有的公司股份。

阮希昆、高明、于海波、袁勇、黄松涛、彭远斌、鞠洪涛、黄明东、杨民、刘晓、张岩、丛光、鞠远滋、门喜波、邱海波、陈大相、王滨海、赵国建、王辉、丛培诚、张永胜、郑维信、刘继峰、范永忠、区敏刚、邢胜强、胡世昌、郝永峰、刘锋、车军、鞠成光、刘春明、王春涛、丛新元、刘宏伟、王国强、戚艳莉、刘军华、邹竹、于鹏、孙建宇、蔡海蓉、隋月平、刘妙霞、王德强、张继刚 46 名自然人股东均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，自公司股票上市之日后第十三个月起三年内，每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五。

公司国有股东北洋集团、山东省高新投、中国华融、威海国资集团、鲁信投资分别作出承诺：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和山东省国资委《关于山东新北洋信息技术股份有限公司国有股份转持有关问题的批复》（鲁国资产权函[2009]96号）要求，承担并履行相应部分国有股转持义务。其中划转给全国社会保障基金理事会的部分国有股将由全国社会保障基金理事会承继原股东的禁售期义务。

## 二、发行前滚存利润的分配

根据公司 2008 年 2 月 16 日第二届董事会第十一次会议审议通过，并经 2008 年 3 月 8 日召开的 2007 年度股东大会批准，若公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行，公司首次公开发行股票前所有未分配利润由本次股票发行后的新老股东共享。

## 三、发行人请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并提醒投资者特别关注如下风险：

### （一）控股股东控制力下降的风险

公司设立时总股本为 6,000 万股，其中北洋集团持有 2,056.47 万股股份，持

股比例为 34.27%，为公司的控股股东。2004 年、2007 年公司进行了两次增资，注册资本增加至 11,200 万元。截至本招股说明书签署日，北洋集团仍持有公司 2,056.47 万股股份，占发行前总股本的比例降低至 18.36%，为公司的控股股东。本次公开发行 3,800 万股后，北洋集团持股比例将下降至 13.71%。

北洋集团对公司绝对持股比例较低，且公司上市后的持股比例存在进一步稀释的可能。为保持公司控制权的稳定，2007 年 7 月公司增资扩股时，新股东联众利丰将其增持的公司 2,000 万股股份的股东表决权、董事及监事提名权等股东权利委托北洋集团行使，委托期限 5 年；同时，联众利丰还承诺自发行人股票上市后三十六个月内不转让其所持发行人股份。上述安排虽有利于保持发行人治理结构和管理团队的稳定，但公司仍面临控股股东控制力下降的风险。

## （二）资产抵押的风险

截至 2009 年 12 月 31 日，公司位于新威路 11 号 10 层和 11 层、庙藕路附 3 号、火炬路 169 号、火炬路 169-1 号的办公及生产用房，建筑面积合计 23,813.31 平方米，以及与上述房产对应的国有土地使用权和位于初村新区初羊线以南、初村河北、双岛湾西及环翠区张村镇的国有土地使用权，面积合计 308,482.19 平方米，已用于公司的贷款抵押。该部分抵押的资产是公司开展生产经营的主要资产，账面净值为 13,990.15 万元，占公司总资产的比例为 26.45%。

如果公司资金安排或使用不当，使资金周转出现困难，导致公司未能在合同规定的期限内归还贷款，银行将有可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常的生产经营造成不利的影响，公司存在资产抵押的风险。

## （三）投资收益与非经常性损益风险

公司持有山东华菱 30% 的股权，持有华菱光电 35% 的股权，是公司投资净收益的主要来源。2007-2009 年，山东华菱和华菱光电合计为公司实现投资净收益分别为 1,162.26 万元、1,202.18 万元和 1,274.54 万元，占公司同期净利润的比例分别为 24.44%、19.84% 和 14.80%。如果山东华菱和华菱光电出现盈利水平下降的情况，将对公司盈利能力产生一定的不利影响，公司存在投资收益的风险。

报告期内，公司的非经常性损益主要由政府部门给予的各类科技补助构成。2007-2009 年，非经常性净损益分别为 90.11 万元、1,023.37 万元和 1,209.56 万元，占净利润比例分别为 1.90%、16.89% 和 14.05%。鉴于非经常性损益的取得具有

不确定性，公司存在非经常性损益变动的风险。

#### **（四）产能扩张带来的市场风险**

公司募集资金投资项目之一“年产 50 万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”，建成后公司的专用打印机及相关产品的产能将由 2009 年年产 30 万台大幅度增长到年产 70 万台。虽然公司主要产品在国内外市场具有较强的竞争力，保持了持续快速增长的势头，2007-2009 年，公司销售专用打印机及相关产品分别为 17.3 万台、23.6 万台和 26.8 万台，年均增长 39.25%。公司对募集资金投资项目的市场前景进行了充分的研究论证，且根据募集资金到位情况适当顺延了项目实施时间，但项目建成后公司能否继续保持市场销售的持续高速增长，新增产能能否及时消化仍存在一定的不确定因素。

# 目 录

目 录.....	7
第一节 释 义.....	10
第二节 概 览.....	14
一、发行人简介.....	14
二、控股股东和实际控制人简介.....	16
三、发行人主要财务数据.....	16
四、本次发行情况.....	18
五、募集资金的运用.....	18
第三节 本次发行概况.....	19
一、本次发行的基本情况.....	19
二、本次发行的有关当事人.....	19
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	21
四、预计发行上市时间表.....	21
第四节 风险因素.....	22
一、技术风险.....	22
二、市场风险.....	24
三、管理风险.....	25
四、业务经营风险.....	26
五、财务风险.....	27
六、募集资金投资项目风险.....	29
七、政策风险.....	29
八、其他风险.....	30
第五节 发行人基本情况.....	32
一、发行人基本信息.....	32
二、发行人的历史沿革.....	32
三、发行人资产完整及业务、人员、机构、财务独立情况.....	35
四、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	37
五、发行人的组织结构.....	60
六、发行人的实际控制人、主要股东及其控制的企业情况.....	70
七、发行人股本情况.....	81
八、发行人员工及其社会保障情况.....	84
九、主要股东、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	85
第六节 业务和技术.....	88
一、公司的主营业务及变化情况.....	88
二、专用打印机的应用与发展.....	88
三、公司所处行业的基本情况.....	93
四、行业竞争情况及发行人竞争地位.....	109
五、公司主营业务的具体情况.....	114



六、主要固定资产及无形资产 .....	143
七、公司核心技术与研发成果 .....	159
八、公司研发管理情况 .....	162
九、公司主要产品质量控制情况 .....	169
十、公司境外经营情况 .....	171
十一、公司对环境保护所采取的措施 .....	171
<b>第七节 同业竞争和关联交易 .....</b>	<b>173</b>
一、同业竞争情况 .....	173
二、关联方、关联关系及关联交易 .....	175
三、规范关联交易的制度安排 .....	186
四、报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见 .....	187
五、公司拟采取的规范和减少关联交易的措施 .....	188
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 .....</b>	<b>189</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....	189
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况 .....	194
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况 .....	197
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况 .....	198
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 .....	199
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 .....	201
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况 .....	201
八、董事、监事和高级管理人员任职资格 .....	202
九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况 .....	202
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>204</b>
一、股东大会制度的建立健全及运行情况 .....	204
二、董事会制度的建立健全及运行情况 .....	206
三、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	208
四、独立董事制度的建立健全及运行情况 .....	209
五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....	210
六、董事会专门委员会的设置及运行情况 .....	211
七、发行人报告期内违法违规情况 .....	213
八、发行人的资金占用和对外担保情况 .....	213
九、关于公司内部控制制度 .....	213
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>215</b>
一、审计意见类型及财务报告编制基础 .....	215
二、合并财务报表范围及变化情况 .....	215
三、报告期内公司财务报表 .....	216
四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	222
五、发行人最近一年的兼并收购情况 .....	230
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	230
七、主要会计科目注释 .....	231
八、发行人所有者权益变动情况 .....	241
九、利润表主要科目 .....	241
十、现金流量 .....	242

十一、其他重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项 .....	242
十二、发行人报告期内的主要财务指标 .....	246
十三、发行人盈利预测情况 .....	247
十四、发行人历次评估情况 .....	247
十五、发行人历次验资情况 .....	250
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>251</b>
一、盈利能力分析 .....	251
二、财务状况分析 .....	274
三、资本性支出分析 .....	289
四、发行人重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项对发行人的影响 .....	289
五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	290
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>292</b>
一、公司发展规划 .....	292
二、拟定上述计划所依据的假设条件及主要困难 .....	296
三、公司业务发展规划与现有业务的关系 .....	297
四、本次募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用 .....	297
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>298</b>
一、本次募集资金运用概况 .....	298
二、募集资金投资项目的具体情况 .....	299
三、募集资金投资项目投产前后产能规划 .....	309
四、募集资金项目的市场前景与营销措施 .....	311
五、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	320
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>323</b>
一、公司股利分配 .....	323
二、报告期内公司股利分配情况 .....	324
三、发行前公司滚存利润的分配安排 .....	324
四、发行后的股利分配政策 .....	325
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>326</b>
一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排 .....	326
二、重大商务合同 .....	326
三、对外担保情况 .....	332
四、诉讼或仲裁事项 .....	332
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明 .....</b>	<b>333</b>
<b>第十七节 附录和备查文件 .....</b>	<b>343</b>

## 第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一般释义		
新北洋、发行人、公司、本公司	指	山东新北洋信息技术股份有限公司
本次发行	指	本公司本次拟发行人民币普通股 3,800 万股的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
保荐人（主承销商）	指	平安证券有限责任公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、国富浩华所、万隆所	指	国富浩华会计师事务所有限公司，系由原万隆亚洲会计师事务所有限公司（前身万隆会计师事务所有限公司）以其 2009 年 8 月 31 日为合并基准日整体并入
北洋集团	指	威海北洋电气集团股份有限公司，系本公司控股股东
威海市国资委	指	威海市人民政府国有资产监督管理委员会
荷兰东方	指	荷兰东方技术有限公司（ORIENT TECHNOLOGIES B.V.），系本公司控股子公司
新北洋数码科技	指	威海新北洋数码科技股份有限公司，系本公司控股子公司
新北洋（欧洲）公司	指	新北洋（欧洲）研发中心有限公司，系本公司控股子公司
诺恩开创	指	北京诺恩开创科技有限公司
诺恩事达	指	诺恩事达（北京）自助设备有限公司
山东华菱	指	山东华菱电子有限公司，系本公司参股公司
华菱光电	指	威海华菱光电有限公司，系本公司参股公司
联众利丰	指	威海联众利丰投资股份有限公司
中国华融	指	中国华融资产管理公司
山东省国托	指	山东省国际信托有限公司
山东省高新投	指	山东省高新技术投资有限公司
鲁信投资	指	山东鲁信投资管理有限公司

## 一般释义

<b>鲁信集团</b>	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
<b>威海丰润</b>	指	威海市丰润资产经营管理有限公司
<b>威海国资集团</b>	指	威海国有资产经营（集团）有限公司
<b>中国信达</b>	指	中国信达资产管理公司
<b>新友电子</b>	指	威海新友电子有限公司
<b>星地电子</b>	指	威海星地电子有限公司
<b>宝岩电气</b>	指	山东宝岩电气有限公司
<b>新康威</b>	指	山东新康威电子有限公司
<b>康威通信</b>	指	威海康威通信技术有限公司
<b>幸星电子</b>	指	威海北洋幸星电子有限公司
<b>深圳北洋</b>	指	深圳市北洋实业有限公司
<b>国家经贸委</b>	指	中华人民共和国国家经济贸易委员会
<b>国家发改委</b>	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
<b>科技部</b>	指	中华人民共和国科学技术部
<b>商务部</b>	指	中华人民共和国商务部
<b>公司章程</b>	指	山东新北洋信息技术股份有限公司章程
<b>股东大会</b>	指	山东新北洋信息技术股份有限公司股东大会
<b>董事会</b>	指	山东新北洋信息技术股份有限公司董事会
<b>监事会</b>	指	山东新北洋信息技术股份有限公司监事会
<b>报告期</b>	指	2007年、2008年、2009年
<b>元</b>	指	人民币元

## 专业释义

<b>EAN</b>	指	英文 European Article Number 的缩写，原意为“欧洲物品代码”。1977年以欧洲各国为中心制定的统一商品代码，此后成为国际性统一商品代码
<b>ANCC</b>	指	中国物品编码中心（Article Numbering Center of China）。ANCC系统是中国物品编码中心根据国际物品编码协会制定的系统规则和我国国情，研究制定并在我国推广应用的一套全球统一的产品与服务标识系统

## 专业释义

<b>AIM China</b>	指	英文 Automatic Identification Manufacture Association of China 的缩写，中文为“中国自动识别技术协会”
<b>CCIA</b>	指	英文 China Computer Industry Association 的缩写，中文为“中国计算机行业协会”
<b>VDC</b>	指	英文 Venture Development Corporation 的缩写，一家美国的技术市场专业战略研究咨询机构
<b>IHL</b>	指	英文全称 IHL Consulting Group Inc.，美国专业餐饮及零售流通业研究机构
<b>中日社</b>	指	日本著名产业情报调查公司
<b>热打印</b>	指	通过控制热打印头发热体的加热和冷却，使打印介质受热变色或染料熔化，使介质着色而完成文字、图像输出的打印方式
<b>针式打印</b>	指	通过控制打印头的出针击打色带，将色带上的染料印在纸上完成打印的方式
<b>激光打印</b>	指	利用激光打印机内的一个控制激光束的磁鼓，当纸张在磁鼓间卷动时，借着控制激光束的开启和关闭，上下起伏的激光束会在磁鼓产生带电核的图像区，此时打印机内部的碳粉会受到电荷的吸引而附着在纸上，形成文字或图形输出的打印方式
<b>喷墨打印</b>	指	通过借助内装墨水的喷头，在打印信号的驱动下，向打印纸喷射墨水而实现文字或图形输出的打印方式
<b>专用打印机</b>	指	为众多行业、领域的特殊应用需求而设计开发的具有特定功能的打印机（大多属于微型打印机范畴）。一般来说，专用打印机需要与用户的业务系统和控制软件相配合使用。本招股说明书中专用打印机通常指收据/日志打印机、条码/标签打印机和嵌入式打印机
<b>收据/日志打印机</b>	指	用于打印交易清单、结算凭证、发票、存根、日志等的打印机
<b>条码/标签打印机</b>	指	一种专门能够大量快速打印不干胶标签、PET 标签、吊牌、水洗布、客票等的打印设备
<b>嵌入式打印机</b>	指	一种具有票据或条码打印功能，可作为模块嵌入到终端设备中使用的打印机
<b>TPH</b>	指	英文 Thermal Printer Head 的缩写，中文意思为热敏打印头，为热敏打印设备关键部件之一
<b>CIS</b>	指	英文 Contact Image Sensor 的缩写，中文意思为接触式图像传感器，为扫描设备关键部件之一
<b>PCB 线路板</b>	指	英文 Printed Circuit Board 的缩写，中文指在附铜板上通过蚀刻的方法按照工艺文件经过一系列相关处理做成的线路板
<b>ECR</b>	指	英文 Electronic Cash Register 的缩写，中文意思为电子现金出纳机，也称为电子收款机
<b>POS</b>	指	英文 Point Of Sale 的缩写，中文意思为“销售点终端”。目前主要指用于零售、餐饮及其他服务领域的收银结算终端系统。典型的 POS 系统由键盘（或触摸屏）输入设备、条码扫描设备、收据凭条打印机、读卡设备、数据传输设备、终端软件及后台服务系统组成
<b>KIOSK</b>	指	源于土耳其语，原意是路边无人看管的书报摊，现在引申为由一个硬件和软件组成的，允许用户通过简单的界面（例如：触摸屏、小键盘等）与之进行交互式自助服务的设备

## 专业释义

<b>ATM</b>	指	英文 Automatic Teller Machine 的缩写,中文意思为“自动柜员机”。利用磁性代码卡或智能卡实现金融交易的自助服务,代替银行柜面人员的工作。持卡人可以使用信用卡或储蓄卡,根据密码办理自动取款、查询余额、转账、现金存款等业务
<b>PCT</b>	指	英文 Patent Cooperation Treaty 的缩写,中文意思为“专利合作条约”。PCT 是专利领域进行合作的一个国际性条约,其目的是为了解决同一发明向多个国家申请专利时,各国专利局都要进行重复审查的问题,目标是一次申请,可以在多国同时获得专利权。中国于 1994 年 1 月 1 日加入 PCT
<b>RFID</b>	指	Radio Frequency Identification 的缩写,即射频识别。RFID 射频识别是一种非接触式的自动识别技术,它通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据
<b>MRP</b>	指	一种较准确的计划系统,又是一种有效的物料控制系统,用以保证在及时满足物料需求的前提下,使物料的库存水平保持在最小值
<b>OEM</b>	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写,中文为“原始设备生产商”,是指一家公司被允许贴牌生产另一家公司的产品
<b>ODM</b>	指	Own Design Manufacturing 的缩写,自主设计制造:指产品的结构、外观、工艺均由生产商自行开发和设计,产品开发完成后供客户选择,生产商根据客户选择后的订单情况进入量产,产品生产完成后贴客户的品牌出售,即“生产商从事贴牌生产和产品设计,品牌由客户拥有”
<b>RoHS</b>	指	“The Restriction of the use of certain hazardous substances in electrical and electronic equipment”的缩写,指《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》,主要针对电子电气产品生产过程中及原材料中的有害物质采取的限制措施
<b>ISO9001</b>	指	国际通用的质量管理体系标准
<b>ISO14001</b>	指	国际环境管理体系标准
<b>QC080000</b>	指	产品有害物质过程管理体系
<b>OHS18001</b>	指	职业健康安全管理体系
<b>中国 CCC</b>	指	CCC: China Compulsory Product Certification 的缩写,含义为“中国强制产品认证”,CCC 是中国国内销售电器产品的安全认证标志
<b>美国 FCC/UL</b>	指	FCC: Federal Communications Commission, 美国联邦通信认证。许多无线电应用产品、通讯产品和数字产品要进入美国市场,都要求 FCC 的认可
	指	UL: Underwriters Laboratories Inc., 美国保险商实验所安全系统认证
<b>欧共体 CE</b>	指	法文“Conformité Européene”的缩写,此标志由欧盟制订,证明此项产品可在欧洲自由交易
<b>德国 GS</b>	指	Gepüfite Sicherheit 的缩写,含义为“安全性已认证”,是欧洲市场公认的德国安全认证标志

注:本招股说明书若出现总数与各分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

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

**发行人名称：**山东新北洋信息技术股份有限公司

**英文名称：**Shandong New Beiyang Information Technology Co., Ltd.

**注册资本：**11,200 万元

**法定代表人：**门洪强

**成立日期：**2002 年 12 月 6 日

**注册地址：**威海市火炬高技术产业开发区火炬路 169 号

公司系经山东省经济体制改革办公室鲁体改函[2002]46 号文批准，由北洋集团作为主发起人，以其所属条码制造相关经营性资产（专用打印领域的全部资产与业务）为基础，联合中国华融等 15 名股东，共同发起设立的股份有限公司。公司在山东省工商行政管理局登记注册，工商注册号为 370000018077904。

公司是经山东省科学技术厅认定的高新技术企业、山东省信息产业厅认定的软件企业、中国计算机行业协会打印机专业委员会副会长单位、中国自动识别技术协会常务理事单位。公司 2006 至 2009 年度先后被评为“中国打印机市场最受行业用户欢迎的十大品牌”、“条码自动识别技术十大民族品牌”、“RFID 自动识别技术十大民族品牌”、“自主创新先进企业”。

公司始终专注于专用打印机及相关产品的研发、生产、销售和服务，是国内唯一通过自主创新，掌握核心设计、制造技术并形成规模化生产的民族专用打印机企业。公司主要产品包括收据/日志打印机、条码/标签打印机、嵌入式打印机及相关产品，可广泛应用于商业/零售、交通/运输、工业/制造业、现代物流、金融、彩票、医疗保健、通信、政府机构等各种票据、发票、凭证、条码和标签打印输出。

公司执着于专用打印机关键部件及整机研发 20 余年，成功开发出了世界第一台“具有声光提示功能的收据/日志打印机、可适应多种纸张宽度的收据/日志打印机、扫描打印一体机”，中国第一台“条码/标签打印机、嵌入式打印机、

高端热式收据/日志打印机、易上纸针式收据/日志打印机、可防水的收据/日志打印机、具有单页多页容纸功能的高端嵌入式打印机”，中国第一支“热打印头”。

公司是中国在专用打印领域拥有专利技术最多的企业，目前拥有专利 104 项，其中，发明专利 8 项，实用新型和外观设计专利 96 项；公司正在申请并受理的专利共 110 项，其中：国内发明专利 61 项、国际发明专利 26 项，实用新型和外观设计专利 23 项。公司取得软件产品登记证书 13 项，计算机软件著作权登记证书 16 项。另外，公司还拥有专有技术与核心技术 40 余项。公司不仅打破了国外厂商的技术垄断，而且在高可靠性产品设计、扫描打印一体化产品设计、打印接口和控制软件设计等技术领域居于国际领先水平。

公司始终瞄准国际主流产品的最新技术，坚持高中端定位，高起点切入，重点发展高中端、高附加值、高成长性专用打印产品。在国内市场，公司是中国铁路系统最大的客票打印机供应商，市场份额超过 60%，是中国铁路行包公司唯一标签打印机供应商；还是中国邮政系统条码/标签打印机的第一供应商，市场份额超过 90%。公司在中国专用打印机市场占有率达到 8%，仅位于国外 EPSON、ZEBRA 等国际知名企业之后，已成为中国民族专用打印机行业的领跑者。

在国际市场，公司产品已远销到欧洲、北美、亚太等多个国家和地区，近年来出口销量保持了 30% 以上的增长。公司已与德国 WINCOR NIXDORF、美国 CRS、德国 QUAD 等国际知名企业建立了稳定的战略合作关系，产品成功进入韩国 LG、德国汉莎航空公司等企业。公司通过控股荷兰东方，在欧洲地区掌控了 60 余家分销商的经销网络，拥有了荷兰东方在欧洲注册的“ORIENT”商标，为公司海外市场的拓展奠定了坚实基础。

2008 年，公司经国家发展改革委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局联合认定为“国家认定企业技术中心”；公司实验室亦通过了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认定。目前公司拥有研发人员 275 人，占员工的比例为 41.5%，平均年龄 30 岁，其中，研究生以上学历 56 人，享受国务院特殊津贴专家 3 人，山东省、威海市有突出贡献的中青年专家 5 人。公司技术中心先后承担了 24 项省级以上技术创新与产品开发项目，其中 10 余项产品填补了国内空白，达到或领先于国际同类产品的技术水平与质量标准。

公司热打印关键技术及产品产业化项目荣获“2009 年中国信息产业重大技术发明奖”，小型热转印打印机产品荣获“国家科学技术进步二等奖”（中国计



计算机外设领域迄今为止唯一的国家科学技术进步奖)，十余种产品获“山东省科技进步奖”等奖项，被认定为“国家级新产品”、“国家重点新产品”。公司作为国家标准化管理委员会指定的唯一起草单位，所起草的《热打印机通用规范》、《馈纸式扫描仪通用规范》两项国家标准已于2008年正式送审。公司作为第一起草单位参与制订的中国自动识别技术协会《条码打印机通用技术规范》行业标准，已被国家正式立项，将升级为国家标准；公司已累计主持/参与制订国家或行业标准9项。

## 二、控股股东和实际控制人简介

### （一）公司控股股东简介

公司控股股东北洋集团系一家集科研、生产、投资于一体的大型国有控股高新技术企业。北洋集团本部主要从事光纤传感器产品、照明产品的研发和生产、物业管理及投资管理业务。北洋集团注册资本9,353.75万元，总资产9.76亿元，现有职工4,500余人。

北洋集团组建于1988年，前身为威海市机械电子实业公司，1990年更名为威海北洋电气集团公司。1994年经山东省政府批准，北洋集团采用定向募集的方式改制成立了威海北洋电气集团股份有限公司。截至本招股说明书签署日，威海市国资委持有北洋集团38.54%的股权，是北洋集团的实际控制人。

### （二）公司实际控制人简介

截至本招股说明书签署日，威海市国资委通过北洋集团、威海国资集团持有公司26.57%的股份，是公司的实际控制人。威海市国资委是威海市政府直属的特设机构，代表威海市政府履行出资人职责。

## 三、发行人主要财务数据

### （一）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
营业收入	314,908,329.79	277,579,087.65	197,308,500.52
营业利润	70,628,550.84	45,240,966.90	40,797,575.54
利润总额	94,873,688.05	66,239,733.51	48,665,758.72
净利润	86,103,936.67	60,604,549.45	47,550,875.24

项目	2009年	2008年	2007年
其中：归属于母公司所有者的净利润	85,587,630.03	60,361,955.67	47,550,835.47
扣除非经常性损益后的净利润	73,492,073.79	50,128,236.73	46,649,730.60
基本每股收益（元）	0.76	0.54	0.48
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.66	0.45	0.47

## （二）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	528,985,259.73	336,517,766.09	276,196,488.90
流动资产	232,861,006.37	140,997,221.92	137,033,321.62
非流动资产	296,124,253.36	195,520,544.17	139,163,167.28
负债总额	260,822,979.87	131,174,837.31	94,811,723.07
流动负债	164,822,979.87	130,174,837.31	93,811,723.07
非流动负债	96,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
股东权益	268,162,279.86	205,342,928.78	181,384,765.83

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	104,373,360.23	62,144,916.20	35,233,297.32
投资活动产生的现金流量净额	-91,667,491.41	-49,139,627.16	-1,397,185.64
筹资活动产生的现金流量净额	61,984,133.28	-25,602,885.55	7,526,172.86
汇率变动对现金的影响额	456,578.48	-447,784.72	-237,887.05
现金及现金等价物净增加额	75,146,580.58	-13,045,381.23	41,124,397.49

## （四）主要财务指标

财务指标	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	45.06%	37.98%	34.05%
流动比率	1.41	1.08	1.46
速动比率	1.22	0.83	1.10
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例	0.12%	0.34%	0.66%
息税折旧摊销前利润（万元）	10,956.16	7,820.49	5,822.56
利息保障倍数（倍）	15.38	14.79	17.73
应收账款周转率（次）	4.88	6.20	6.37
存货周转率（次）	4.81	4.70	3.27
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.93	0.55	0.36
每股净现金流量（元）	0.67	-0.12	0.41
基本每股收益（元/股）	0.76	0.54	0.48
稀释每股收益（元/股）	0.76	0.54	0.48
净资产收益率（加权平均）	37.24%	33.25%	31.84%

财务指标	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
扣除非经常损益后的净资产收益率（加权平均）	31.97%	27.61%	31.24%

#### 四、本次发行情况

- l 股票种类：人民币普通股(A 股)
- l 股票面值：人民币 1.00 元
- l 发行价格：22.58 元/股
- l 发行股数：3,800 万股，占发行后总股本的 25.33%
- l 发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

l 发行前每股净资产：【2.36】元（按 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前的总股本计算）

l 发行后每股净资产：【7.07】元（按 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）

l 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）

#### 五、募集资金的运用

经公司 2007 年度股东大会审议通过，本次募集资金全部用于公司主营业务，扣除发行费用后投入以下两个项目：

序号	项目名称	总投资	建设期	项目审批备案情况
1	年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目	18,900 万元	18 个月	威海市发展和改革委员会登记备案，备案号为 0810000002
2	技术研发中心扩建项目	8,600 万元	18 个月	威海市发展和改革委员会登记备案，备案号为 0810000001
合计		27,500 万元	-	-

上述募集资金投资项目如有资金缺口由公司自筹解决；如有剩余，超过部分用于补充公司营运资金。

募集资金项目的具体内容参阅本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数	3,800万股
占发行后总股本比例	25.33%
每股发行价格	22.58元/股
发行市盈率	46.08倍（按发行后总股本计算）
	34.21倍（按发行前总股本计算）
每股净资产	2.36元（发行前每股净资产）
	7.07元（发行后每股净资产）
发行方式	包括但不限于采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	（1）符合资格的询价对象； （2）在深圳证券交易所开设A股股票账户的自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	85,804万元
募集资金净额	79,591万元
发行费用概算	预计为6,213万元
承销及保荐费用	5,291.56万元
审计费用	97万元
律师费用	100万元
登记托管及上市初费	12万元
信息披露及推介等费用	712.44万元

### 二、本次发行的有关当事人

## 1、发行人

发行人	山东新北洋信息技术股份有限公司
英文名称	Shandong New Beiyang Information Technology Co., Ltd.
法定代表人	门洪强
住所	威海市火炬高技术产业开发区火炬路169号
联系电话	0631-5675777
传真	0631-5680499
联系人	宋森

## 2、保荐人（主承销商）

保荐人（主承销商）	平安证券有限责任公司
法定代表人	杨宇翔
住所	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层
联系电话	0755 -82404851或021 -62078613
传真	0755 -82434614或021 -62078900
保荐代表人	梁磊、杜振宇
项目协办人	张贇
项目经办人	李红星、吴志云、杨丽娜、支洁、王伟

## 3、发行人律师

发行人律师	上海市锦天城律师事务所
负责人	史焕章
住所	上海市浦东花园石桥路33号花旗集团大厦14楼
联系电话	021 -61059000
传真	021 -61059100
经办律师	沈国权、胡家军

## 4、会计师事务所

会计师事务所	国富浩华会计师事务所有限公司
法定代表人	杨剑涛
住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
经办会计师	张炳辉、李荣坤

#### 5、股票登记机构

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
法定代表人	戴文华
电话	0755 -25938000
传真	0755 -25988122

#### 6、拟上市的证券交易所

上市交易所	深圳证券交易所
联系地址	深圳市深南东路5045号
电话	0755 -82083333
传真	0755 -82083164

#### 7、本次发行的收款银行

收款银行	威海市商业银行城里支行
户名	山东新北洋信息技术股份有限公司
地址	山东省威海市和平路59号
账号	8202013090000840

### 三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接、间接的股权或其他权益关系。

### 四、预计发行上市时间表

发行安排	日期
询价推介时间	2010年3月5日-2010年3月9日间的三个工作日
定价公告刊登日期	2010年3月11日
申购日期和缴款日期	2010年3月12日
预计股票上市日期	发行完成后尽快安排上市

## 第四节 风险因素

发行人声明：投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表明风险因素依次发生。发行人可能存在的风险包括：

### 一、技术风险

#### （一）新产品开发的风险

专用打印机产品涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动识别和控制、系统集成等多项高新技术领域；用户广泛分布于商业/零售、交通运输、工业/制造业、现代物流、金融、税务、餐饮、彩票、医疗保健、通信、政府机构等应用领域，客户需求及应用环境千差万别，只有根据用户的需求特点、应用环境、业务系统、控制软件等进行产品开发，才能满足不同行业和领域的客户需求。

为了满足国内外市场的不同需求，公司在技术研究和新产品开发上，多年来一直坚持持续高投入，年均投入技术研发费用占营业收入的 10% 以上，2009 年新产品开发及基础技术研究项目多达 70 余项。如果公司不能持续跟踪客户需求，快速、低成本地开发符合客户需求的产品，将导致公司在未来的市场竞争中处于不利的地位，故公司存在新产品开发的风险。

#### （二）行业标准缺失的风险

与发展成熟的其他电子产品不同，专用打印机因其应用的特殊性和专业性等特点，行业中大部分产品（尤其是热打印机）一直没有出台相关行业标准和国家标准，国际市场亦未有统一的产品标准出台。由于 EPSON、ZEBRA 等日美厂商最早介入并在全球市场占有绝大部分市场份额，日美厂商的部分技术标准已逐渐成为国际专用打印机行业默认的通行规范。

公司作为国家标准化委员会指定的唯一起草单位，所起草的《热打印机通用规范》、《馈纸式扫描仪通用规范》两项国家标准已正式送审。公司作为第

一起草单位参与制订的中国自动识别技术协会《条码打印机通用技术规范》行业标准，已被国家正式立项，将升级为国家标准。但公司产品的相关行业、国家和国际标准体系的建立和完善还需要一个漫长的过程，如公司不能及时完成并持续参与国家标准的制定工作，并及时研究跟踪国际标准的最新发展，使公司产品满足未来国家标准的要求并实现与国际标准的有效对接，将对公司的发展产生不利影响。

### （三）多领域技术高度集成的风险

随着各领域科技进步速度的加快，专用打印机的应用范围在不断拓宽，产品功能和性能指标也在不断地丰富完善，产品设计中多领域技术的集成度要求越来越高。专用打印机及相关产品的开发设计需要集成网络、无线、RFID、磁读写、光学扫描等多领域的多项技术。

公司研发中心组织专门人员跟踪各相关技术领域的最新发展，已结合RFID、磁读写、光学扫描技术成功开发了新一代多功能的各种专用打印产品。但随着社会经济的不断发展，各领域科技进步速度的加快，新技术在专用打印领域的应用将不断涌现，这将对公司的多领域技术跟踪能力和集成开发能力提出更高要求，公司存在多领域技术高度集成的风险。

### （四）知识产权保护的风险

公司拥有多项硬件设计的知识产权，是中国专用打印领域拥有专利技术最多的企业，目前拥有专利104项，其中，发明专利8项，实用新型和外观设计专利96项；正在申请并受理的专利110项，其中，国内发明专利61项，国际发明专利26项，实用新型和外观设计专利23项。公司取得软件产品登记证书13项，计算机软件著作权登记证书16项。另外，公司还拥有专有技术与核心技术40余项。这些知识产权均已成功运用于公司产品的研发和生产，有效的提高了公司产品竞争力。

公司已采取与技术人员签署《保密协议》、发放保密补贴、强化专利申请管理等多种方式保护公司的知识产权，但公司仍存在因知识产权保护不力而导致损失的风险。



## 二、市场风险

### （一）国内市场竞争加剧的风险

日、美打印机厂商最早将专用打印机产品引入中国，他们凭借着掌握核心设计和制造技术的优势，占领了国内绝大部分市场份额。国内新兴企业进入专用打印行业面临着较高的技术门槛和品牌壁垒。

随着我国专用打印机市场需求持续快速增长，国内专用打印机市场竞争日趋激烈。在低端市场，多数国内厂商缺乏核心技术和持续开发能力，以价格竞争为主，产品毛利率普遍偏低；在高中端市场，国外知名厂商陆续在国内投资设厂，竞争已不仅限于价格、产品、服务的范畴，而更多的是专利标准等知识产权、品牌、环境保护等全方位的竞争。

虽然公司通过长期坚持自主创新，极大地缩短了与国际一流企业的技术差距，并在营销网络、价格、服务、快速响应客户需求等方面形成了一定的优势，国内市场占有率达到 8%，但公司在资金实力、生产规模、开发能力、技术经验积累等方面同国外公司尚存一定差距，面临市场竞争加剧的风险。

### （二）国际化人才缺失的风险

公司自成立之初即确定了“走出去”的国际化市场发展战略。近年来海外市场迅猛发展，2007-2009 年公司出口量年均增幅超过 30%。未来三年，公司还确定了技术、人才、管理和市场国际化的战略发展目标，对国际化人才的需求大幅增加。虽然公司通过选派管理和技术骨干赴国外参展、学习交流，在海外设立技术中心，直接向海外派驻技术服务骨干，直接聘任海外管理人员等多种方式解决国际化市场人才短缺的问题，但公司仍面临着职业化、高素质的国际化经营和技术人才短缺的风险。

### （三）非关税贸易壁垒的风险

2007-2009 年，公司产品出口量分别为 6.1 万台、8.2 万台和 9.2 万台，年均增幅超过 30%。出口市场主要集中在欧美地区。公司已经通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHS18001 职业健康安全管理体系、QC080000 有害物质过程控制体系的认证，全部出口产品均取得了美国 FCC/UL、欧共体 CE、德国 GS 等质量安全认证以及欧盟 RoHS 产品认证。

目前，公司产品在欧美的市场占有率较低，产品出口总量有限，暂不存在反倾销风险，但欧盟、美国等发达国家将可能颁布并实施对进口电子产品要求更为严格的 REACH、ENERGY STAR、EuP 指令等环保、安全、能耗等方面的法律法规，公司将面临应对不及时、产品出口成本增加的压力，存在非关税贸易壁垒的风险。

#### （四）国际金融、经济危机加剧的风险

由美国次贷危机引发的国际金融、经济危机，导致欧美经济增长严重下滑，专用打印机国外市场需求出现了一定幅度的减少，产品价格竞争加剧，公司部分出口产品的盈利能力下降。2009 年公司共出口专用打印机 9.2 万台，同比增长 12.20%，出口增幅有所放缓。如果国际金融、经济危机持续加剧，欧美专用打印机市场需求继续大幅下滑，将对公司出口业务产生不利影响。

### 三、管理风险

#### （一）控股股东控制力下降的风险

公司设立时总股本为 6,000 万股，其中北洋集团持有 2,056.47 万股股份，持股比例为 34.27%，为公司的控股股东。2004 年、2007 年公司进行了两次增资，注册资本增加至 11,200 万元。截至本招股说明书签署日，北洋集团仍持有公司 2,056.47 万股股份，占发行前总股本的比例降低至 18.36%，为公司的控股股东。本次公开发行 3,800 万股后，北洋集团持股比例将下降至 13.71%。

北洋集团对公司绝对持股比例较低，且公司上市后的持股比例存在进一步稀释的可能。为保持公司控制权的稳定，2007年7月公司增资扩股时，新股东联众利丰将其增持的公司2,000万股股份的股东表决权、董事及监事提名权等股东权利委托北洋集团行使，委托期限5年；同时，联众利丰还承诺自发行人股票上市后三十六个月内不转让其所持发行人股份。上述安排虽有利于保持发行人治理结构和管理团队的稳定，但公司仍面临控股股东控制力下降的风险。

#### （二）供应链质量控制的风险

公司成立之初就确定了以研发与市场为两个发展重点，同时专注于核心制造的经营模式，因此绝大部分打印机的配件、部件采取外购或外协加工，对其产品

质量的控制成为供应链管理的重要环节。为此，公司建立了比较完善的供应链质量控制体系，包括：严格执行合格供应商的选择与评价机制，派驻质量控制人员在外协加工厂进行现场指导，增设专门的技术人员解决零部件生产和检测过程中出现的各种技术质量问题，引入第三方检测认证，配备高精度检测设备，严格执行质量检测的工艺标准等措施。

通过上述管理措施，公司现有外购或外协加工主要配件、部件质量得到了有效控制，能够及时满足公司现有的生产要求。但随着公司业务的快速发展，公司产销规模迅速扩大，产品档次不断提高，对公司的供应链质量管理体系提出了更高的要求，故公司存在供应链质量控制的风险。

### （三）公司规模快速扩张引致的管理风险

报告期内，公司一直保持了持续快速发展的势头。2007-2009年，公司的营业收入分别为19,730.85万元、27,757.91万元和31,490.83万元，年均增长35.90%。本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将更加迅速地扩张，从而在资源整合、研究开发、市场开拓、组织建设、营运管理、财务管理、内部控制等方面将提出更高要求。

公司已系统性的引入了集成产品开发管理体系、现代营销管理体系、集成供应链管理体系等三个管理咨询项目，通过对管理系统的组织变革、管理优化和流程再造，初步建成了一个覆盖全公司的“以客户为导向”端到端的流程化管理体系。但如果公司的管理层素质及管理水平不能适应未来公司规模快速扩张的需要，公司组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，将会影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力，公司存在经营规模迅速扩张引致的管理风险。

## 四、业务经营风险

### （一）主要部件供应集中的风险

公司生产所需的主要部件包括热打印头、切刀、电源、电机、线路板、塑料件等，主要通过外购和外协加工方式取得。公司基于价格、质量、服务等因素，单种部件虽然都有2-3家合格供应商，但实际采购一般集中于一家主供应商。报告期内，热打印头、切刀、电源等主要部件向一家供应商采购的比例均超过70%。

虽然上述部件均属于电子机械行业通用产品且长期处于供大于求的状况,报告期内公司亦未出现因供货中断导致损失的情形,但随着公司产能的迅速扩张,主要部件采购量的增加,公司将存在主要部件供应商集中的风险。

## (二) 产品价格下降的风险

公司的主要产品属于计算机外部信息输出的硬件设备,近年来相同的产品价格逐渐降低。2007-2009年,公司收据/日志打印机年均降价幅度约7.35%,嵌入式打印机年均降价幅度约9.27%。由于公司采取设计改进、工艺革新等措施降低产品成本,以及不断加大新产品开发力度,使公司报告期内的主要产品平均毛利率一直保持在47%以上,但随着技术的进步,生产规模的扩大,市场竞争的日趋激烈,同等规格、同等性能的专用打印机产品整体价格呈下降趋势。如果公司主要产品的价格在短期内大幅度下降,或公司主要竞争对手大幅度下调产品销售价格,将对本公司盈利产生不利影响。

## 五、财务风险

### (一) 资产抵押的风险

截至2009年12月31日,公司位于新威路11号10层和11层、庙耩路附3号、火炬路169号、火炬路169-1号的办公及生产用房,建筑面积合计23,813.31平方米,以及与上述房产对应的国有土地使用权和位于初村新区初羊线以南、初村河北、双岛湾西及环翠区张村镇的国有土地使用权,面积合计308,482.19平方米,已用于公司的贷款抵押。该部分抵押的资产是公司开展生产经营的主要资产,账面净值为13,990.15万元,占公司总资产的比例为26.45%。

如果公司资金安排或使用不当,使资金周转出现困难,导致公司未能在合同规定的期限内归还贷款,银行将有可能采取强制措施对上述资产进行处置,从而对公司正常的生产经营造成不利的影响,公司存在资产抵押的风险。

### (二) 投资收益与非经常性损益风险

公司持有山东华菱30%的股权,持有华菱光电35%的股权,是公司投资净收益的主要来源。2007-2009年,山东华菱和华菱光电合计为公司实现投资净收益分别为1,162.26万元、1,202.18万元和1,274.54万元,占公司同期净利润的比例分别为24.44%、19.84%和14.80%。如果山东华菱和华菱光电出现盈利水平下

降的情况，将对公司盈利能力产生一定的不利影响，公司存在投资收益的风险。

报告期内，公司的非经常性损益主要由政府部门给予的各类科技补助构成。2007-2009年，非经常性净损益分别为90.11万元、1,023.37万元和1,209.56万元，占净利润比例分别为1.90%、16.89%和14.05%。鉴于非经常性损益的取得具有不确定性，公司存在非经常性损益变动的风险。

### （三）应收账款管理的风险

2007-2009年，公司的应收账款净额分别为3,270.39万元、5,068.18万元和7,007.84万元，占同期公司资产总额的比例分别为11.84%、15.06%和13.25%。公司通过进一步明确信用审批权限，严格规范信用审批程序，并采取应收账款专人跟踪管理，纳入个人KPI绩效考核等具体管理措施，使应收账款的整体管理水平不断提高。

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年	
应收账款净额	7,007.84	5,068.18	3,270.39	
应收账款净额占年度营业收入比例	22.25%	18.26%	16.57%	
应收账款周转率	4.88	6.2	6.37	
账龄结构分析	1年期以内占应收账款总额比例	97.51%	95.95%	92.34%
	1-2年期占应收账款总额比例	1.05%	0.79%	4.44%
	2年期以上占应收账款总额比例	1.44%	3.26%	3.22%

虽然目前公司应收账款的账龄结构总体合理，且公司已按谨慎性原则对上述应收账款计提了坏账准备，报告期内亦未发生重大贷款不能回收的情形，但仍不排除因客户信用恶化导致坏账准备计提不足和发生坏账损失的风险。

### （四）融资渠道单一的风险

公司目前已进入快速发展期，增强产品研发实力、扩大生产规模、开拓国内外市场均需要大量的资金投入。截至2009年12月31日母公司的资产负债率为45.06%，由于公司现有的融资主要依赖于银行抵押贷款，公司的房产、土地使用权均已用于贷款抵押，在我国当前的信用环境和信贷政策条件下，公司现有的信贷规模难以继续扩大。

单一的融资渠道制约了公司进一步的技术改造和扩大生产规模的能力，公司如不能有效地拓展融资渠道将对公司未来业务发展和持续经营产生不利影响，存在融资渠道单一的风险。

## 六、募集资金投资项目风险

### （一）产能扩张带来的市场风险

公司募集资金投资项目之一“年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”，建成后公司的专用打印机及相关产品的产能将由2009年年产30万台大幅度增长到年产70万台。虽然公司主要产品在国内外市场具有较强的竞争力，保持了持续快速增长的势头，2007-2009年，公司销售专用打印机及相关产品分别为17.3万台、23.6万台和26.8万台，年均增长39.25%。公司对募集资金投资项目的市场前景进行了充分的研究论证，且根据募集资金到位情况适当顺延了项目实施时间，但项目建成后公司能否继续保持市场销售的持续高速增长，新增产能能否及时消化仍存在一定的不确定因素。

### （二）固定资产折旧增加而影响公司盈利能力的风险

根据募集资金投资计划，本次募集资金项目建成后，公司固定资产增加约23,720万元，较2009年末固定资产净值5,588.75万元有较大增加，每年新增固定资产折旧约为879万元。若募集资金投资项目不能很快产生效益以弥补新增固定资产投资带来的折旧额的增加，将在一定程度上影响公司的净利润和净资产收益率，公司将面临固定资产折旧额增加而影响公司盈利能力的风险。

## 七、政策风险

### （一）软件产品增值税超税负返还政策的风险

《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）规定：自2000年6月24日至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，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司的主营产品符合该政策税款返还的规定，2007-2009年获得软件产品退税收入分别为689.40万元、895.73万元和1,191.16万元，占公司同期净利润的比例分别为14.50%、14.78%和13.83%。如国家对软件产品的税收优惠政策发生变化，将给公司盈利能力带来不利影响。

### （二）出口退税政策变动的风险

公司于2003年1月取得中华人民共和国进出口企业资格证书，进出口企业代

码为3700745659029。根据财税[2008]144号《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》规定，2008年12月1日起公司出口货物的出口退税率由13%提高到14%，按“免、抵、退”的办法执行。根据财税[2009]88号《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》，公司部分产品的出口退税率自2009年6月1日起提高到15%、17%。2007-2009年公司获得的出口退税额分别为194.2万元、441.9万元和424.76万元。如国家出口退税政策发生变动，将影响公司的盈利能力。

### （三）所得税优惠政策的风险

公司是经山东省科技厅认定的高新技术企业，享受高新技术企业15%的企业所得税税率。2004年公司被山东省信息产业厅认定为软件企业，根据财税[2000]25号、国税发[2003]82号文规定，公司享受“两免三减半”的企业所得税税收优惠政策，减税期间按15%税率减半计算征收企业所得税。2006-2007年公司实际执行的所得税税率为7.5%，净利润分别为3,006.14万元、4,755.09万元。按25%的企业所得税税率测算，公司2006-2007年的净利润分别为2,823.15万元、4,308.28万元。公司享有的“两免三减半”的所得税税收优惠政策已于2007年底到期。

根据新《中华人民共和国企业所得税法》以及科技部、财政部、国家税务总局《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》的规定，高新技术企业仍享有15%税率的企业所得税税收优惠，但需进行重新认定。发行人已于2008年12月重新获得国家高新技术企业认定，有效期三年。如果到期后未能继续通过相关部门认定或国家对高新技术企业所得税优惠政策发生变化，将影响公司的盈利能力。

## 八、其他风险

### （一）股市风险

投资者在选择本公司股票时，应充分考虑股票市场的各种风险。影响股市价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响而发生波动，存在一定的不可预见性。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时应充分了解股票市场的风险。

## （二）汇率风险

公司产品同时销往国内外市场，2007-2009年，国外市场销售收入分别为6,320.73万元、7,665.55万元和8,161.79万元，主要结算货币为美元。因为中国经济的持续发展与人民币汇率形成机制的改革，导致了人民币的持续升值，2007-2009年，公司外汇汇兑损失分别为79.41万元、222.36万元和3.60万元。

虽然公司采取结算价格与人民币汇率适当挂钩的方法，降低人民币升值对公司经营的影响，但若人民币持续升值，仍会对公司未来的盈利能力产生一定的影响：一方面，当人民币升值幅度较大时，可能导致以外币计价的公司产品价格提高，将降低公司产品的竞争力；另一方面，当人民币升值幅度不大时，公司保持以外币计价的产品价格不变，将降低公司以人民币折算的销售收入。故公司将面临汇率风险。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

**发行人名称**：山东新北洋信息技术股份有限公司

**英文名称**：Shandong New Beiyang Information Technology Co.,Ltd.

**法定代表人**：门洪强

**成立日期**：2002年12月6日

**注册资本**：11,200万元

**注册地址**：山东省威海市火炬高技术产业开发区火炬路169号

**邮政编码**：264209

**电话号码**：(0631) 5675777

**传真号码**：(0631) 5680499

**互联网网址**：<http://www.newbeiyang.com.cn>

**电子信箱**：snbc@newbeiyang.com

### 二、发行人的历史沿革

#### (一) 发行人的设立方式

新北洋系经山东省经济体制改革办公室于2002年11月20日以《关于同意设立山东新北洋信息技术股份有限公司的函》(鲁体改函字[2002]46号)批准,由北洋集团作为主发起人,联合中国华融、山东省国托、威海丰润、中国信达、门洪强、丛强滋、宋军利、阮希昆、谷亮、邱林、高明、袁勇、于海波、彭远斌、黄松涛共同发起设立的股份有限公司。

北洋集团以其所属条码制造相关经营性资产(专用打印领域的全部资产与业务)进行了出资,其他法人股东以其实物资产和国有土地使用权进行了出资,以上资产皆经有资质的评估机构评估并经有关政府部门和全体股东确认;门洪强等11位自然人以现金出资。具体情况参阅本招股说明书“第十节、十五、发行人历次评估情况”。

以上发起人皆出资到位,并经山东正源和信有限责任会计师事务所鲁正信

验字(2002)第1037号《验资报告》验证。具体情况参阅本招股说明书“第十节、十六、发行人历次验资情况”。

公司于2002年12月6日在山东省工商行政管理局完成注册登记并取得注册号为3700001807790的《企业法人营业执照》，注册资本为6,000万元。

## (二) 发起人

### 公司成立时发起人出资情况

序号	发起人	出资方式	认股数额 (万股)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司	净资产	2,056.47	34.27%
2	中国华融资产管理公司	实物、土地使用权	1,233.14	20.55%
3	山东省国际信托投资公司	实物、土地使用权	951.62	15.86%
4	威海市丰润资产经营管理有限公司	实物、土地使用权	920.03	15.33%
5	门洪强	现金	180.00	3.00%
6	丛强滋	现金	167.67	2.79%
7	中国信达资产管理公司	实物、土地使用权	85.07	1.42%
8	宋军利	现金	77.00	1.28%
9	阮希昆	现金	77.00	1.28%
10	谷亮	现金	50.00	0.83%
11	邱林	现金	50.00	0.83%
12	高明	现金	50.00	0.83%
13	袁勇	现金	38.00	0.63%
14	于海波	现金	30.00	0.50%
15	彭远斌	现金	22.00	0.37%
16	黄松涛	现金	12.00	0.20%
合计			<b>6,000</b>	<b>100%</b>

上述发起人的具体情况参阅本招股说明书“本节、六、发行人的实际控制人、主要股东及其控制的企业情况”。

## (三) 发行人设立前后，主发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立前，北洋集团主要从事条码打印机、通信产品、照明产品、三来一补项目的研发和生产及投资管理业务。拥有的主要资产为国有土地使用权、生产办公用房、研发生产设备、流动资产、对外投资股权、专利及其他知识产权等。

发行人成立后，北洋集团主要从事光纤传感器、通信产品、照明产品、三来一补项目的研发和生产、物业管理及投资管理业务。拥有的主要资产为对外投资股权、国有土地使用权、生产办公用房、光纤产品研发生产设备、流动资产及与光纤传感器产品相关的专利知识产权等。其拥有的主要资产和业务情况，参阅本招股说明书“本节、六、（二）控股股东的基本情况”。

#### （四）发起人出资资产的权属变更手续办理情况

所有发起人作为出资的土地使用权、房屋、专利技术和机器设备等相关资产的产权变更手续已办理完毕，有关专利的详细情况参阅本招股说明书本节“四、（一）股本形成及其变化情况”以及“第六节、六、主要固定资产及无形资产”。

#### （五）发行人成立后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立后的主要资产为专用打印机的研发生产设备、研发生产办公用房、流动资产、土地使用权、专利和商标等。

发行人成立至今，一直从事专用打印机及相关产品的研发、生产、销售和服务。

发行人的资产及主要业务参阅本招股说明书“第六节、业务和技术”。

#### （六）发行人成立以来在生产经营方面与主发起人的关联关系及演变情况

公司主发起人北洋集团及其控股参股的其他公司，均未从事与发行人相同或相似的业务。

发行人成立后，与北洋集团的关联关系主要体现在：北洋集团为本公司办公研发用房提供物业管理服务，本公司向北洋集团参股公司山东华菱采购TPH和CIS，向北洋集团参股公司宝岩电气购买电感线圈产品，委托北洋集团全资子公司新康威进行PCB线路板焊接加工业务。

2006年，公司的研发办公迁入自建新厂房，原研发办公用房部分对外出租，减少了与北洋集团的物业管理方面的关联交易。2004年11月和2005年6月，公司分两次从北洋集团共计受让山东华菱30%的股权。

报告期内，随着公司业务的不增长，公司与山东华菱、新康威、宝岩电气的关联交易随之增加。

公司关联交易情况参阅本招股说明书“第七节、二、关联方、关联关系及关联交易”。

### （七）发行人发起设立及设立后历次股本变化的验资情况

发行人2002年发起设立以及历次增资，皆经过验资和评估，具体情况参阅本招股说明书“第十节、十五、发行人历次评估情况”及“第十节、十六、发行人历次验资情况”。

## 三、发行人资产完整及业务、人员、机构、财务独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司成立时，承继了北洋集团全部专用打印设备相关经营性资产和业务，从而确保公司从成立初始即拥有包括供应、生产、销售、研发、质量控制在内的完整的主营业务体系，维持了主营业务的完整、独立与连续，也确保了公司的独立规范运营。

公司与北洋集团和其他股东不存在同业竞争。为避免可能出现的同业竞争，北洋集团和其他股东已向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有效维护了本公司的业务独立。

### （二）资产完整情况

公司成立时，承继了北洋集团全部专用打印设备相关经营性资产，拥有了独立完整的经营设备、配套设施及房屋、土地等经营性资产。

目前，公司与控股股东及其控制的其他企业产权关系明晰，公司的资产和业务独立完整。公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立情况

公司成立后，建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格

按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情形，高级管理人员和财务人员、技术人员、销售人员均不在股东单位及其控制的企业兼职和领取报酬。

#### （四）机构独立情况

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。发行人在生产、销售、技术研发、人力资源等方面，设立了18个职能部门，各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

#### （五）财务独立情况

公司已设立独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，内部财务管理制度等内控制度已建立。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会帐簿，不存在股东及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司拥有独立的银行帐号，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况，根据中国人民银行威海市中心支行第J4650000033901号《开户许可证》，已在中国建设银行威海高新支行开设了单独的基本账户，账户为37001706201050010137。公司独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。公司已办理《税务登记证》，税务登记证号为：鲁税威字371002745659029号，依法独立纳税。公司独立对外签订合同，不存在控股股东占用公司资金、资源及干预公司资金使用的情况。

综上所述，公司在业务、资产、人员、机构和财务方面均与股东及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

## 四、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）股本形成及其变化情况

①2002年12月6日，新北洋成立，注册资本6,000万元，股东16名。

②2004年12月，新北洋增资至9,000万元，原11名自然人股东增资2,000万股，新股东山东省高新投和鲁信投资合计增资1,000万股，股东增至18名。

③2006年12月，门洪强等11名自然人股东将部分股权分别转让于董述恂等54人，股东增至72名。

④2007年8月，新北洋增资至11,200万元，原股东中国华融增资200万股，新股东联众利丰增资2,000万股，股东增至73名。

⑤2008年5月，原股东山东省国托将其持有的新北洋股份951.62万股转让于山东省高新投，股东减至72名。

⑥2008年11月，威海国资集团完成了对新北洋原股东威海丰润的吸收合并，威海丰润所持新北洋股份由威海国资集团持有。

⑦2009年3月，宋军利等8名自然人股东将其持有的新北洋股份分别转让于门洪强等6人，股东减至66名。

⑧2009年6月，自然人股东赵坤鹏将其持有的新北洋股份转让于原股东赵国建和王辉，股东减至65名。

#### 1、公司设立时的股本情况

##### （1）股本结构

公司设立时的股本总额为6,000万股，其中国有法人股5,246.33万股、自然人股753.67万股。具体的持股比例如下：

2002年公司设立时的股本结构情况

序号	股东名称	认股数额（万股）	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	34.27%
2	中国华融资产管理公司(SLS)	1,233.14	20.55%

序号	股东名称	认股数额(万股)	持股比例
3	山东省国际信托有限公司(SLS)	951.62	15.86%
4	威海市丰润资产经营管理有限公司(SLS)	920.03	15.33%
5	门洪强	180.00	3.00%
6	丛强滋	167.67	2.79%
7	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	1.42%
8	宋军利	77.00	1.28%
9	阮希昆	77.00	1.28%
10	谷亮	50.00	0.83%
11	邱林	50.00	0.83%
12	高明	50.00	0.83%
13	袁勇	38.00	0.63%
14	于海波	30.00	0.50%
15	彭远斌	22.00	0.37%
16	黄松涛	12.00	0.20%
合计		6,000.00	100%

## (2) 发起人股东出资方式 and 资金来源

股东名称或姓名	出资方式	出资金额(万元)	资金来源
北洋集团	净资产	2,056.47	自有资产
中国华融	实物资产(建筑物)及土地使用权	1,233.14	自有资产
山东省国托	实物资产(建筑物)及土地使用权	951.62	自有资产
威海丰润	实物资产(建筑物)及土地使用权	920.03	自有资产
中国信达	实物资产(建筑物)及土地使用权	85.07	自有资产
门洪强	货币资金	180.00	门洪强本人出资 117.9 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 鞠洪涛等 7 人委托门洪强出资 62.1 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
丛强滋	货币资金	167.67	丛强滋本人出资 95.97 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 黄明东等 11 人委托丛强滋出资 71.7 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
宋军利	货币资金	77.00	宋军利本人出资 66.6 万元, 资金来源为个人和家庭收入 丛光、郑维信委托出资 10.4 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
阮希昆	货币资金	77.00	阮希昆本人出资 49 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入 董述恂等人委托阮希昆出资 28 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
谷亮	货币资金	50.00	谷亮本人出资 44.4 万元, 资金来源为个人和家庭收入 孙忠周、胡世昌委托谷亮出资 5.6 万元, 委托人出资来源为个人和家庭收入

股东名称或姓名	出资方式	出资金额（万元）	资金来源
邱林	货币资金	50.00	邱林本人出资 33.2 万元，资金来源为个人和家庭收入 丛培诚等 5 人委托邱林出资 16.8 万元，委托人资金来源均为个人及其家庭收入
高明	货币资金	50.00	高明本人出资 36 万元，资金来源为个人和家庭收入 邱海波、陈大相委托高明出资 14 万元，委托人资金来源均为个人及其家庭收入
袁勇	货币资金	38.00	袁勇本人出资 29 万元，资金来源为个人和家庭收入 车军等人委托袁勇出资 9 万元，委托人资金来源均为个人及其家庭收入
于海波	货币资金	30.00	于海波本人出资 23 万元，资金来源为个人和家庭收入 杨民、隋月平委托于海波出资 7 万元，委托人资金来源均为个人及其家庭收入
彭远斌	货币资金	22.00	全部系本人出资，资金来源为个人和家庭收入
黄松涛	货币资金	12.00	全部系本人出资，资金来源为个人和家庭收入
合计		6,000.00	

注：中国华融、山东省国托、威海丰润和中国信达的出资资产是从北洋集团以抵债方式获得，过户到各自名下后再过户给发行人。

委托代持股的具体情况参阅本招股说明书本节“四、（二）委托持股的清理情况”。

### （3）发起人股东出资的实物资产构成及评估情况

发起人股东用于出资的实物资产具体构成情况如下：

发起人名称	出资方式	具体构成
北洋集团	净资产（所属专用打印设备制造相关生产经营资产；下属技术研究开发中心和设备仪器厂的经营资产）	流动资产：货币现金、存货、应收账款等； 无形资产：38项专利技术； 固定资产：运输车辆、建筑物、机器/电子设备； 流动负债：短期借款、预收账款、各类应付账款等；
中国华融	实物资产及土地使用权	实物资产：综合办公楼（坐落位置：威海市庙耩路附3号4-7层，建筑面积为857.63平方米）、设备仪器厂厂房（坐落位置：威海市高新区火炬路169号1-5层，建筑面积5,752.23平方米） 土地使用权：综合楼房屋（占地面积为287.56平方米）、设备仪器厂厂房（占地面积7,454.00平方米）
中国信达	实物资产及土地使用权	实物资产：综合办公楼（坐落位置：威海市庙耩路附3号3-4层，建筑面积为334.14平方米） 土地使用权：综合楼（占地面积112.03平方米）
山东省国托	实物资产及土地使用权	实物资产：北洋大厦10层（坐落位置：威海市新威路11号，建筑面积为1,915.11平方米） 土地使用权：北洋大厦10层（占地面积353.17平方米）
威海丰润	实物资产及土地使用权	实物资产：北洋大厦11层（坐落位置：新威路11号，建筑面积为1,833.45平方米）； 土地使用权：北洋大厦11层（占地面积338.11平方米）

发起人股东用于出资的专利使用权、土地使用权、实物资产的账面价值和评



估价值如下：

发起人名称	资产类别	账面价值(万元)	评估价值(万元)
北洋集团	无形资产(专利权)	1,052.72	1,151.73
	流动资产	1,447.65	1,475.08
	固定资产	1,217.42	1,134.84
	流动负债	1,705.17	1,705.17
	<b>小计</b>	<b>2,012.61</b>	<b>2,056.47</b>
中国华融	综合楼(建筑面积为857.63平方米)	211	133.38
	综合楼土地使用权(面积为287.56平方米)		81.03
	设备仪器厂厂房(建筑面积为5,752.23平方米)	1,014	853.26
	设备仪器厂土地使用权(面积为7,454.00平方米)		165.48
	<b>小计</b>	<b>1,225</b>	<b>1,233.14</b>
中国信达	综合楼(建筑面积为334.14平方米)	85	53.50
	综合楼土地使用权(面积为112.03平方米)	-	31.57
	<b>小计</b>	<b>85</b>	<b>85.07</b>
山东省国托	北洋大厦10层(建筑面积为1,915.11平方米)	945	841.04
	北洋大厦10层土地使用权(面积353.17平方米)	-	110.58
	<b>小计</b>	<b>945</b>	<b>951.62</b>
威海丰润	北洋大厦11层(建筑面积为1,833.45平方米)	920	814.17
	北洋大厦11层土地使用权(面积为338.11平方米)	-	105.86
	<b>小计</b>	<b>920</b>	<b>920.03</b>

#### (4) 发起人股东出资的专利使用权、土地使用权、实物资产的过户手续情况

##### 实物资产和土地使用权过户情况

中国华融、中国信达、山东省国托、威海丰润用于出资的房屋和相应的土地使用权皆于2003年初过户至公司名下。

##### 专利使用权的过户情况

北洋集团以其经评估后的净资产作为对发行人的出资，其中包括专利技术38项。2002年12月，北洋集团与发行人签订《资产转移证明》，将38项专利技术移交给发行人。资产移交完成后，即由发行人对上述专利进行管理和维护，并在发行人生产的产品中实际运用，上述专利的年费亦由发行人自行缴纳。

发行人于2004年10月起开始办理上述专利的过户手续，截至2005年3月18日，上述38项专利中的35项专利已完成过户手续。其余3项专利移交后，发行人对其进行了部分设计优化和改进，并以此为基础申请了两项新的专利，形成了专有技术1项。鉴于新申请的两项专利技术及新开发的专有技术已涵盖了原有的3项专利，继续维护3项原有专利已不再具有经济可行性，发行人停止了该

3项专利年费的缴纳，主动终止了专利权。2007年末，发行人对该3项专利计提了减值准备。

北洋集团用于出资的38项专利技术的具体情况参阅本招股说明书“第十节、七（一）、6、无形资产”。

保荐人认为：发行人设立后，未及时办理专利权的过户手续，不符合公司注册资本管理的相关规定。但鉴于发行人在专利过户前已实际占用和使用了该类专利，并于2005年3月前完成了过户手续，不构成本次发行的实质障碍。发行人根据业务经营的需要，放弃已实现技术升级的3项专利的专利权，并计提相应的减值准备，对本次发行不构成重大不利影响。

发行人律师认为：依据公司注册资本登记的管理规定，发行人应在其正式设立后6个月内办理北洋集团出资投入的专利权过户手续。但，鉴于发行人自公司正式成立时起即实际占用、使用和管理相关专利技术，且至2005年3月份已完成相关专利权的过户手续，发行人延迟办理专利权过户手续对发行人本次发行上市不构成法律障碍。发行人因专利技术升级、新专利涵盖老专利等因素主动放弃3项专利权并计提了相应的减值准备，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

## 2、公司2004年第一次增资情况

### （1）第一次增资后股本情况

经公司2004年第二次临时董事会及2004年第二次临时股东大会审议通过，2004年12月，发行人增资3,000万股，股本扩大至9,000万股。门洪强等11位原自然人股东认购2,000万股，新股东山东省高新投认购950万股、鲁信投资认购50万股。

该次增资以发行人2004年6月30日（评估基准日）经青岛天和资产评估有限责任公司评估后的每股净资产1.0694元为基础，增资价格确定为每股1.07元。此次增资评估结果获得威海市国资委《关于对山东新北洋信息技术股份有限公司资产评估项目予以核准的函》（威国资管[2004]16号）确认。该次评估的具体情况参阅本招股说明书“第十节、十五、发行人历次评估情况”。

此次增资的国有股权设置及股本变动分别获得山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于山东新北洋信息技术股份有限公司增资扩股后国有股权管理有关问题的批复》（鲁国资产权函[2004]56号）和山东省发展和改革委员会《关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司增加注册资本的批复》（鲁发改许可企

业字[2004]12号)的批准同意。此次增资完成后,公司股东增至18名,股权结构如下:

#### 2004年第一次增资扩股后的股本结构

序号	股东名称/姓名	持股数额(万股)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	22.85%
2	中国华融资产管理公司(SLS)	1,233.14	13.70%
3	山东省国际信托有限公司(SLS)	951.62	10.57%
4	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	950.00	10.56%
5	威海市丰润资产经营管理有限公司(SLS)	920.03	10.22%
6	门洪强	660.00	7.33%
7	丛强滋	600.67	6.67%
8	宋军利	257.00	2.86%
9	阮希昆	257.00	2.86%
10	谷亮	257.00	2.86%
11	邱林	180.00	2.00%
12	高明	180.00	2.00%
13	袁勇	118.00	1.31%
14	于海波	110.00	1.22%
15	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.95%
16	彭远斌	82.00	0.91%
17	黄松涛	52.00	0.58%
18	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50.00	0.56%
合计		9,000.00	100%

#### (2) 股东出资方式 and 资金来源

发行人2004年10月增资时各股东出资方式、金额和来源如下:

序号	股东名称或姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资来源
1	山东省高新投	货币资金	1,016.50	自有资金
2	鲁信投资	货币资金	53.50	自有资金
3	门洪强	货币资金	513.60	门洪强本人出资412.06万元,资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 董述恂等7人委托门洪强出资101.54万元,委托人资金来源均为个人及其家庭收入
4	丛强滋	货币资金	463.31	丛强滋本人出资410.13万元,资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 孙玮等人委托丛强滋出资53.18万元,委托人资金来源均为个人及其家庭收入
5	谷亮	货币资金	221.49	谷亮本人出资210.25万元,资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 孙忠周等人委托谷亮出资11.24万元,委托

序号	股东名称或姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资来源
				人资金来源均为个人及其家庭收入
6	宋军利	货币资金	192.60	宋军利本人出资 173.34 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 丛光等人委托宋军利出资 19.26 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
7	阮希昆	货币资金	192.60	阮希昆本人出资 165.85 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 郑维信等人委托阮希昆出资 26.75 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
8	邱林	货币资金	139.10	邱林本人出资 111.28 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 丛培诚等人委托邱林出资 27.82 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
9	高明	货币资金	139.10	高明本人出资 112.24 万元, 资金来源为个人及其家庭收入和个人借款 邱海波等人委托高明出资 26.86 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
10	袁勇	货币资金	85.60	袁勇本人出资 23.54 万元, 资金来源为个人及其家庭收入 黄明东等人委托袁勇出资 62.06 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
11	于海波	货币资金	85.60	于海波本人出资 56.71 万元, 资金来源为个人及其家庭收入 赵坤鹏等人委托于海波出资 28.89 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
12	彭远斌	货币资金	64.20	彭远斌本人出资 13.91 万元, 资金来源为个人及其家庭收入 王滨海等人委托彭远斌出资 50.29 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
13	黄松涛	货币资金	42.80	黄松涛本人出资 33.17 万元, 资金来源为个人及其家庭收入 刘妙霞等人委托黄松涛出资 9.63 万元, 委托人资金来源均为个人及其家庭收入
合计			3,210	

### 3、公司 2006 年股权转让情况

2006年12月底,公司自然人股东门洪强等11人与董述恂等54名自然人分别签订股权转让协议,进行股权转让,公司自然人股东增加至65人,发行人总股本及其他法人股东的持股情况不变。本次转让的具体情况参阅本招股说明书“本节、四、(二)委托持股的清理情况”。

此次股权转让后,公司股东增至72名,股权结构如下表:

## 2006 年股权转让后的股本情况

序号	股东名称或姓名	持股数额(万元)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	22.85%
2	中国华融资产管理公司(SLS)	1,233.14	13.70%
3	山东省国际信托有限公司(SLS)	951.62	10.57%
4	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	950.00	10.56%
5	威海市丰润资产经营管理有限公司(SLS)	920.03	10.22%
6	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.95%
7	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50.00	0.56%
8	门洪强等 65 名自然人	2,753.67	30.60%
合计		<b>9,000.00</b>	<b>100%</b>

## 4、2007 年公司第二次增资情况

## (1) 第二次增资后股本情况

经公司第二届董事会第七次会议及2007年第一次临时股东大会审议通过，2007年8月，公司进行第二次增资。本次共增资2,200万股，其中向联众利丰增发2,000万股，向中国华融增发200万股。本次增资后发行人股本扩大至11,200万股。

该次增资以发行人2007年4月30日（评估基准日）经北京天圆全会计师事务所有限公司评估的每股净资产1.2987元为基础，增资价格确定为每股1.3元。本次增资评估结果获得了威海市国资委《关于核准山东新北洋信息技术股份有限公司资产评估项目的函》（威国资发[2007]93号）核准。该次评估的具体情况参阅本招股说明书“第十节、十五、发行人历次评估情况”。

此次增资的国有股权设置获得了威海市国资委《关于山东新北洋信息技术股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（威国资发[2007]116号）批准。

此次增资完成后，公司股东增至73名，股权结构如下表：

## 2007 年第二次增资扩股后的股本情况

序号	股东姓名	持股数额(万股)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	18.36%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%
3	中国华融资产管理公司(SLS)	1,433.14	12.80%
4	山东省国际信托有限公司(SLS)	951.62	8.50%
5	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	950.00	8.48%
6	威海市丰润资产经营管理有限公司(SLS)	920.03	8.21%
7	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.76%
8	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50.00	0.45%
9	门洪强等 65 名自然人	2,753.67	24.59%
合计		<b>11,200.00</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 股东出资方式和资金来源

本次增资，联众利丰与中国华融均以货币方式出资，具体出资来源如下：

### 联众利丰 2,600 万元的出资来源

a、联众利丰注册资金 1,600 万元：经威海市安达会计师事务所出具的《验资报告》（威安会验字[2007]第 062 号）确认，联众利丰的注册资金于 2007 年 6 月 12 日全部出资到位。

b、联众利丰向股东门洪强、丛强滋、宋军利借款 272 万元。其中向门洪强借款 53 万元，向丛强滋借款 99 万元，向宋军利借款 120 万元。门洪强等 3 人的资金来源为各自向银行的个人借款。目前联众利丰已归还上述借款。

c、向北洋集团的借款：经威海市国资委《关于同意向威海联众利丰投资股份有限公司提供借款的复函》（威国资函[2007]16 号）批准，2007 年 7 月 31 日北洋集团与联众利丰签订《借款合同》，借款金额为 308 万元，借款期限为 2007 年 8 月 1 日至 2008 年 7 月 31 日，借款利率按照借款时中国人民银行同期贷款利率执行。联众利丰于 2008 年 3 月 12 日向北洋集团偿还了该笔借款并按同期银行贷款利率支付借款利息。

d、向其他公司借款：2007 年 7 月，联众利丰与 8 家民营企业分别签订《借款合同》，借款金额为 420 万元。该 8 家企业与发行人及其控股股东无资产、股权、人员上的关联关系。目前联众利丰已归还上述借款。

### 中国华融的出资来源

中国华融的出资全部为自有资金。

**保荐人核查意见：**中国华融以自有资金，联众利丰以自有及借入资金向发行人出资，已经山东正源和信有限责任会计师事务所出具的验资报告【鲁正信验字（2007）第 1014 号】验证，出资真实、合法、有效。联众利丰向发行人控股股东北洋集团借款，不符合国有资产管理的相关精神及《贷款通则》的相关规定。鉴于该借款行为已获得威海市国资委批准，且联众利丰已按约定及时归还借款并支付借款利息，未造成国有资产的流失，对发行人注册资本的真实性和完整性亦无实质性影响，不构成本次发行的障碍。

### 发行人律师核查意见：

中国华融本次 260 万元认购款全部为自有资金，出资来源合法。

联众利丰向北洋集团借款与国有资产管理相关规定不符，但鉴于该借款事项

已事先取得威海市国资委的许可，联众利丰已在短期内偿还了该部分借款并支付了同期银行贷款利息，联众利丰违规借款行为已经得到纠正且并未侵害国有资产，其认购资金中部分资金来源的瑕疵并不影响发行人注册资本的真实性和完整性，对发行人本次发行上市不构成法律上的障碍。

联众利丰向其他企业借款行为与《贷款通则》关于企业之间不得拆借资金的规定不符，但鉴于联众利丰已经偿还了该部分借款，违规行为已经得到纠正，对发行人本次发行上市不构成法律上的障碍。

## 5、公司 2008 年股权转让情况

2008 年 5 月 29 日，公司国有法人股股东山东省国托、山东省高新投签订《股权转让合同》，山东省国托将其所持有的公司股份 951.62 万股(占公司股本总额的 8.50%)转让给山东省高新投，转让价格以 2007 年底公司经审计确认的每股净资产 1.62 元为计算依据，协议转让总金额为 1,541.62 万元。本次股权转让完成后，山东省国托不再持有公司股份，山东省高新投持有公司股份增至 1,901.62 万股。

此次转让经山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于转让山东新北洋信息技术股份有限公司股份有关问题的批复》(鲁国资产权函[2008]87 号)批准。

此次转让完成后，公司股东减至 72 名，股权结构如下表：

2008 年股权转让后的股本情况

序号	股东姓名	持股数额(万股)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	18.36%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%
3	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	1,901.62	16.98%
4	中国华融资产管理公司(SLS)	1,433.14	12.80%
5	威海市丰润资产经营管理有限公司(SLS)	920.03	8.21%
6	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.76%
7	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50.00	0.45%
8	门洪强等 65 名自然人	2,753.67	24.59%
	<b>合计</b>	<b>11,200.00</b>	<b>100.00%</b>

## 6、公司 2008 年股东变更情况

发行人原发起人股东威海丰润于 2008 年 11 月被威海国资集团吸收合并，其持有的发行人 920.03 万股股份转为威海国资集团持有。

威海国资集团原名为威海市国有资产经营有限公司，成立于 2001 年 4 月 30 日，是威海市国资委下属经营授权范围内的国有资产和股权、进行政府项目投资和国有资本经营的国有独资公司。

为进一步整合国有资产运营平台，提高国有资产运营效率，根据威海市政府第 10 次常务会议决定，威海市国资委下发了《关于威海市国有资产经营有限公司吸收合并威海市丰润资产经营管理有限公司及威海市热电集团有限公司的通知》（威国资发[2008]114 号），决定由威海市国有资产经营有限公司吸收合并发行人第五大股东威海丰润，并更名为威海国资集团。

上述国有股权变动，已经威海市国资委《关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司国有法人股东变更后国有股权管理有关问题的批复》（威国资发[2008]179 号）批准。

此次股东变更后，公司股权结构如下表：

2008 年股东变更后的股本情况

序号	股东姓名	持股数额(万股)	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	18.36%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%
3	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	1,901.62	16.98%
4	中国华融资产管理公司(SLS)	1,433.14	12.80%
5	威海国有资产经营（集团）有限公司(SLS)	920.03	8.21%
6	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.76%
7	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50.00	0.45%
8	门洪强等 65 名自然人	2,753.67	24.59%
	<b>合计</b>	<b>11,200.00</b>	<b>100.00%</b>

## 7、公司 2009 年 3 月股权转让情况

2009 年 3 月，为贯彻国务院国资委《关于规范国有企业职工持股、投资意见》的文件精神，发行人控股股东北洋集团对其中层以上管理人员持有公司股份情况进行了整改。

根据威海市国资委《关于威海北洋电气集团股份有限公司中层以上管理人员持有山东新北洋信息技术股份有限公司股份问题整改方案的批复》威国资发[2009]32 号文批准的整改方案，宋军利等 8 名公司自然人股东与门洪强等 6 名自然人分别签订股权转让协议，进行股权转让。

上述股权转让已于 2009 年 3 月实施完成。

本次股权转让完成后，发行人股东减少至 66 名，股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	持股数额（万股）	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	18.36%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%
3	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	1,901.62	16.98%



序号	股东名称或姓名	持股数额（万股）	持股比例
4	中国华融资产管理公司(SLS)	1,433.14	12.80%
5	威海国有资产经营（集团）有限公司(SLS)	920.03	8.21%
6	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.76%
7	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50	0.45%
8	门洪强等 59 名自然人	2,753.67	24.59%
合计		<b>11,200.00</b>	<b>100.00%</b>

本次转让的具体情况参阅本招股说明书本节“四、（三）北洋集团管理层持股整改情况”。

## 8、公司 2009 年 6 月股权转让情况

2009 年 6 月 20 日，自然人股东赵坤鹏拟任北洋集团副总经理，参照《关于规范国有企业职工持股、投资意见》的文件精神，在任职前将其持有的公司 30.73 万股股份分别转让给原自然人股东赵国建、王辉。此次股权转让完成后，发行人股东减少至 65 名，股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	持股数额（万股）	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司(SLS)	2,056.47	18.36%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%
3	山东省高新技术投资有限公司(SLS)	1,901.62	16.98%
4	中国华融资产管理公司(SLS)	1,433.14	12.80%
5	威海国有资产经营（集团）有限公司(SLS)	920.03	8.21%
6	中国信达资产管理公司(SLS)	85.07	0.76%
7	山东鲁信投资管理有限公司(SLS)	50	0.45%
8	门洪强等 58 名自然人	2,753.67	24.59%
合计		<b>11,200.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）委托持股的清理情况

### 1、公司设立时委托持股情况

北洋集团发起设立新北洋时，共有 53 名自然人出资 753.67 万元，认购 753.67 万股。

根据当时相关政策的要求，新北洋设立时发起人股东不得超过 50 名。经 53 名自然人协商同意，确定以门洪强等 11 名自然人为登记在册的实名股东，其余 42 名自然人股东通过该 11 名自然人中的 9 人以委托持股方式出资认购公司股份，并分别签订了《委托持股协议》。委托持股的具体情况如下：

## 公司设立时委托持股情况

序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)	序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)
1	门洪强	鞠洪涛	175,000	23	谷亮	孙忠周	28,000
2		张岩	42,000	24		胡世昌	28,000
3		鞠远滋	42,000			小计	56,000
4		孙京平	142,000	25	阮希昆	董述恂	42,000
5		宋森	42,000	26		范永忠	42,000
6		彭南洋	50,000	27		郝永峰	28,000
7		门喜波	128,000	28		孙庆国	28,000
	小计	621,000	29	鞠成光		42,000	
8	丛强滋	黄明东	109,257	30		徐祥玲	42,000
9		赵坤鹏	157,275	31		刘明亮	28,000
10		孙玮	59,827	32	邹竹	28,000	
11		赵国建	28,000		小计	280,000	
12		王辉	42,000	33	邱林	丛培诚	42,000
13		张永胜	37,602	34		李斌	42,000
14		姜天信	49,000	35		邢胜强	28,000
15	刘军华	28,000	36	李志雄		28,000	
16	于鹏	42,000	37	王德强		28,000	
17	许志强	20,000		小计	168,000		
18	刘 晓	144,000	38	于海波	杨 民	30,000	
	小计	716,961	39		隋月平	40,000	
19	宋军利	丛 光	42,000		小计	70,000	
20		郑维信	62,000	40	袁勇	车 军	30,000
	小计	104,000	41	蔡海蓉		40,000	
21	高明	邱海波	70,000	42		刘妙霞	20,000
22		陈大相	70,000		小计	90,000	
		小计	140,000				
合计代持股数				2,245,961			

## 2、公司第一次增资时委托持股变化情况

2004年10月,为募集收购山东华菱20%股权所需资金,公司拟增资3,000万股。因募集资金规模较大,本次增资扩股采取由原股东自愿增资与引进新股东相结合的增资方案。公司引进新股东山东省高新投和鲁信投资,共认购1,000万股;其他法人股股东均未参与本次增资;门洪强等53名原自然人股东中有49人自愿出资认购1,922.4万股。同时为了保持公司核心管理和技术骨干队伍的稳定,建立长效激励机制,引进刘春明等12名管理、技术骨干作为公司新股东出资认购77.6万股。

此次增资共有61名新老自然人股东合计认购2,000万股,门洪强等11名实名自然人股东合计认购16,098,001股,其余50名自然人认购的增资股份仍由门洪强等11名自然人股东代为持有,并签订了本次增资扩股的《委托持股协议》。

## 新增 12 名自然人股东委托持股情况

序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)	序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)
1	丛强滋	刘春明	35,000	7	彭远斌	丛新元	50,000
	于海波		20,000	8		刘宏伟	50,000
2	高明	王春涛	51,000	9		王国强	50,000
3	袁勇	刘继峰	100,000	10		戚艳莉	50,000
4		张继刚	30,000	11		孙建宇	40,000
5	彭远斌	王滨海	150,000	12		黄松涛	刘锋
6		区敏刚	80,000				
合计代持股数				776,000			

## 其他 38 名原自然人股东委托持股情况

序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)	序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)
1	门洪强	董述恂	418,999	21	谷亮	孙忠周	55,000
2		鞠洪涛	150,000	22		胡世昌	50,000
3		张岩	150,000			小计	<b>105,000</b>
4		鞠远滋	150,000	23	邱林	丛培诚	100,000
5		宋森	80,000	24		李斌	50,000
		小计	<b>948,999</b>	25		邢胜强	50,000
6	丛强滋	孙玮	100,000	26		王德强	10,000
7		赵国建	120,000	27		李志雄	50,000
8		许志强	20,000		小计	<b>260,000</b>	
9		杨民	172,000	28	高明	邱海波	100,000
10		刘晓	50,000	29		陈大相	100,000
		小计	<b>462,000</b>			小计	<b>200,000</b>
11	宋军利	丛光	150,000	30	于海波	赵坤鹏	150,000
12		孙京平	30,000	31		门喜波	50,000
		小计	<b>180,000</b>	32		车军	30,000
13	阮希昆	郑维信	50,000	33		刘军华	20,000
14		范永忠	55,000			小计	<b>250,000</b>
15		郝永峰	50,000	34	袁勇	黄明东	200,000
16		孙庆国	30,000	35		王辉	100,000
17		鞠成光	15,000	36		张永胜	100,000
18		徐祥玲	10,000	37		姜天信	50,000
19	刘明亮	20,000		小计	<b>450,000</b>		
20	邹竹	20,000	38	黄松涛	刘妙霞	20,000	
	小计	<b>250,000</b>			小计	<b>20,000</b>	
合计代持股数				3,125,999			

## 3、公司委托持股的清理情况

## (1) 清理前的委托持股情况

2004年增资后，公司自然人之间的委托持股情况如下表：

## 清理前的委托持股情况

序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)	序号	代持股股东	委托人	代持股数(股)	
1	门洪强	董述恂	418,999	36	邱林	丛培诚	142,000	
2		宋森	122,000	37		李斌	92,000	
3		鞠洪涛	325,000	38		邢胜强	78,000	
4		张岩	192,000	39		李志雄	78,000	
5		鞠远滋	192,000	40		王德强	38,000	
6		孙京平	142,000			<b>小计</b>	<b>428,000</b>	
7		彭南洋	50,000	41		高明	邱海波	170,000
8	门喜波	128,000	42	陈大相	170,000			
	<b>小计</b>	<b>1,569,999</b>	43	王春涛	51,000			
				<b>小计</b>	<b>391,000</b>			
9	丛强滋	黄明东	109,257		于海波	刘春明	20,000	
10		赵坤鹏	157,275	44		刘军华	20,000	
11		孙玮	159,827	45		隋月平	40,000	
12		张永胜	37,602	46		赵坤鹏	150,000	
13		杨民	172,000	47		门喜波	50,000	
14		赵国建	148,000	48		杨民	30,000	
15		王辉	42,000	49		车军	30,000	
16		姜天信	49,000	50		<b>小计</b>	<b>340,000</b>	
17		刘春明	35,000			袁勇	黄明东	200,000
18		刘军华	28,000	51			张永胜	100,000
19	于鹏	42,000	52	王辉	100,000			
20	许志强	40,000	53	刘继峰	100,000			
21	刘晓	194,000	54	姜天信	50,000			
	<b>小计</b>	<b>1,213,961</b>	55	蔡海蓉	40,000			
				张继刚	30,000			
22	宋军利	丛光	192,000	56	车军	30,000		
23		孙京平	30,000	57	刘妙霞	20,000		
24		郑维信	62,000	58	<b>小计</b>	<b>670,000</b>		
		<b>小计</b>	<b>284,000</b>	59	黄松涛	刘锋	70,000	
25	谷亮	孙忠周	83,000			刘妙霞	20,000	
26		胡世昌	78,000	60		<b>小计</b>	<b>90,000</b>	
		<b>小计</b>	<b>161,000</b>	61	彭远斌	王滨海	150,000	
27	阮希昆	董述恂	42,000			区敏刚	80,000	
28		郑维信	50,000	62		丛新元	50,000	
29		范永忠	97,000	63		刘宏伟	50,000	
30		郝永峰	78,000	64		王国强	50,000	
31		孙庆国	58,000	65		戚艳莉	50,000	
32		鞠成光	57,000	66		孙建宇	40,000	
33		徐祥玲	52,000	67		<b>小计</b>	<b>470,000</b>	
34		刘明亮	48,000	68				
35		邹竹	48,000					
		<b>小计</b>	<b>530,000</b>					
<b>合计代持股数</b>				<b>6,147,960</b>				

## (2) 委托持股的清理过程

签订股权转让协议。2006年1月1日新《公司法》实施后，经门洪强等

11 名自然人股东与董述恂等 54 名委托持股自然人股东协商，决定对委托持股进行清理。2006 年 12 月，门洪强等 11 名代持股东与董述恂等 54 名委托人分别签订了《股权转让协议》，将各自代持的股份分别回转给 54 名委托人，股权转让价格为 1 元/股。由于各委托持股股东已实际出资，股权转让的双方未进行实际的股权转让款交割。本次委托持股清理完成以后，公司自然人股东增加至 65 人。

办理工商备案手续。发行人于 2008 年 1 月 25 日召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了关于修改《公司章程》的议案，针对 2006 年底自然人股东股权转让和 2007 年 10 月的增资扩股情况，对《公司章程》作了相应修改。2008 年 1 月 28 日，发行人向山东省工商行政管理局办理了修改后的《公司章程》备案手续。

2008 年 2 月 28 日，门洪强等 11 名代持股东，董述恂等 54 名委托持股股东分别出具了《关于委托持股及清理情况的确认函》确认：“已签订了代持股清理的《股权转让协议》，清理后不存在任何委托持股情况，持有新北洋的股权无任何纠纷或争议。”

**保荐人认为：**发行人自然人股东之间存在的委托持股情形，已于 2006 年 12 月进行了清理。委托持股的各股东均签订了《股权转让协议》，并于 2008 年 1 月办理了代持股清理后的修改自然人股东名册的《公司章程》备案手续。发行人自然人股东之间存在的委托持股情形已清理完毕，不存在权属纠纷。

**发行人律师认为：**发行人在 2006 年 12 月底自然人股东股权转让后应及时办理工商变更登记手续，但鉴于发行人于 2008 年初已办理了自然人股东名册修改的《公司章程》备案手续，且在此期间自然人股东之间未因此产生任何权属纠纷，因此发行人自然人股东名册工商备案手续的延迟办理不会引起发行人股权权属的潜在纠纷。

### （三）北洋集团管理层持股整改情况

根据国务院国资委于 2008 年 9 月 16 日颁布的《关于规范国有企业职工持股、投资意见》（简称“《规范意见》”）要求，发行人控股股东的北洋集团对其中层以上管理人员直接或间接持有发行人的股权的情况进行了整改。

1、整改范围：北洋集团共有 12 名中层以上管理人员直接或间接持有发行人

股权，应纳入本次整改范围。具体情况如下表：

2009年初北洋集团中层以上管理人员持有发行人股权情况及整改方式

序号	股东姓名	在北洋集团担任职务	在新北洋担任职务	持新北洋股份(万股)	持联众利丰股份(万股)	整改方式
1	门洪强	监事会主席	董事长	503	291	辞职
2	丛强滋	董事	总经理	479.27	280	辞职
3	阮希昆	副总经理		204	42	辞职
4	宋军利	董事长	董事	228.6	172.5	间接持股一次性转让 直接持股分阶段转让
5	谷亮	总经理	监事	240.9	163.9	间接持股一次性转让 直接持股分阶段转让
6	徐祥玲	董事、部门经理		5.2		全部转让
7	孙京平	监事、部门经理		17.2		全部转让
8	刘明亮	监事		4.8		全部转让
9	孙忠周	总经理助理		8.3		全部转让
10	孙庆国	部门经理		5.8		全部转让
11	彭南洋	部门经理		5		全部转让
12	高明	副总经理兼 技术中心主任		140.9	48.5	保留所持股份(界定为“科技人员”)

## 2、整改方案：

根据《规范意见》的要求，2009年3月1日，新北洋2008年度股东大会审议通过了《关于实施〈国资发改革[2008]139号〉文进行集团公司管理人员持股整改的议案》，同意公司按照北洋集团制定的整改方案，对北洋集团中层以上管理人员持有公司股份的情况进行整改。本次整改方案于2009年3月12日获得威海市国资委《关于威海北洋电气集团股份有限公司中层以上管理人员持有山东新北洋信息技术股份有限公司股份问题整改方案的批复》(威国资发[2009]32号文)批准。

根据整改方案，纳入整改范围的北洋集团中层以上管理人员，采取以下四种方式进行整改：

(1) 门洪强、丛强滋、阮希昆三人辞去在北洋集团所任职务。

(2) 孙京平、徐祥玲、刘明亮、孙忠周、孙国庆、彭南洋六人一次性转让其所持有的新北洋股份。

(3) 高明依据《规范意见》第二条第(四)项规定，报经同级国资管理部门批准，保持其直接和间接持有的新北洋股份。

(4) 鉴于宋军利、谷亮分别担任新北洋董事、监事职务，两人一次性转让其间接持有的新北洋股份，分阶段转让其直接持有的新北洋股份。

## 3、整改过程：

根据整改方案的要求：

(1) 门洪强、丛强滋、阮希昆已于 2009 年 3 月 16 日分别辞去在北洋集团所任职务。上述三人辞职申请获北洋集团《辞职批复函》批准确认。

(2) 孙京平等六人已与杨民等四人签订了股权转让协议，转让款项已于 2009 年 3 月 19 日前交割完毕。具体转让情况见下表：

转让人	持股数 (万股)	转让股数 (万股)	转让金额 (万元)	受让人
孙京平	17.2	17.2	31.476	杨民
孙忠周	8.3	8.3	15.189	杨民
孙庆国	5.8	5.8	10.614	孙玮
徐祥玲	5.2	5.2	9.516	李斌
彭南洋	5.0	5.0	9.15	李志雄
刘明亮	4.8	4.8	8.784	李斌

注：以发行人 2008 年 12 月 31 日经审计的每股净资产 1.83 元/股作为转让价格依据。

(3) 经《关于威海北洋电气集团股份有限公司中层以上管理人员持有山东新北洋信息技术股份有限公司股份问题整改方案的批复》威国资发[2009]32 号文批准，高明符合《规范意见》中关于“高新技术企业科技人员”的有关规定，同意其继续持有新北洋股份。

(4) 宋军利、谷亮一次性转让间接持有的新北洋股份

宋军利、谷亮已分别与宋森、邱林等八人签订了股权转让协议，一次性转让其间接持有的新北洋股份(即联众利丰股份)，转让款项已于 2009 年 3 月 19 日前交割完毕。

具体转让情况如下表：

转让人	持股数 (万股)	转让股数 (万股)	转让金额 (万元)	受让人
宋军利	172.5	50	70.5	宋森
		45	63.45	孙玮
		45	63.45	李斌
		32.5	45.825	李志雄
谷亮	163.9	49	69.09	邱林
		45	63.45	董述恂
		45	63.45	徐海霞
		24.9	35.109	袁勇

注：以联众利丰 2008 年 12 月 31 日经审计的每股净资产 1.41 元/股作为转让价格依据。

(5) 宋军利、谷亮分阶段转让直接持有的新北洋股份

宋军利、谷亮已分别与门洪强、丛强滋签订了股权转让协议，转让其直接持有的新北洋股权 25% 部分，股权转让款项已于 2009 年 3 月 19 日前交割完毕。具

体转让情况如下表：

转让人	持股数 (万股)	转让股数 (万股)	转让金额 (万元)	受让人
宋军利	228.6	56	102.48	门洪强
谷亮	240.9	60	109.8	丛强滋

宋军利、谷亮已于2009年3月19日出具承诺函，承诺所持发行人股份禁售期满后，按照北洋集团的整改要求和《公司法》规定，对所持股份按每年不超过25%进行分阶段部分转让。

本次整改完成后，发行人股东减少至66名。

保荐人认为：北洋集团部分中层管理人员根据《规范意见》的相关要求，对所持新北洋股权进行清理整改，其整改方案获得了同级国资管理部门批准，并已实施完毕，符合《规范意见》的要求。本次整改涉及的股权转让真实有效，不存在委托持股情形，对发行人股权结构亦不构成重大影响。

发行人律师认为：发行人相关自然人股东因执行国务院国资委《规范意见》而进行的股份转让行为真实，不存在委托持股情形，符合《规范意见》的要求，且与现行《公司法》等相关法律规定不悖，合法有效；该等股份转让对发行人原有的股权及控制结构不构成重大变化；发行人目前自然人股东所持股份权属清晰，无任何争议。

#### （四）重大资产重组情况

##### 1、2003年公司发起设立华菱光电情况

2003年9月16日，公司第一届董事会第二次临时会议决定投资设立华菱光电，集中力量研发、生产CIS产品。2003年11月18日，公司与山东华菱、日本东洋精密工业株式会社、日本籍公民泽江哲则共同出资成立华菱光电。华菱光电注册资本160万美元。其中公司出资56万美元，占出资总额35%，所有股东约定分三次出资。华菱光电于威海市工商行政管理局登记注册，注册号为371000400007485号。截至2005年1月14日，威海安达会计师事务所有限公司分别出具威安会验字[2004]第13号、威安会验字[2004]第83号和威安会验字[2005]第006号验资报告，确认注册资本160万美元全部出资到位。目前华菱光电主要进行CIS的技术研发和生产，通过山东华菱对外销售。

##### 2、2004年与2005年公司两次受让山东华菱股权情况

###### （1）山东华菱的基本情况



山东华菱于1995年10月16日由北洋集团、华龙传真机有限公司、三菱电机株式会社和伊藤忠商事株式会社发起设立。截至本招股说明书签署日，山东华菱法定代表人为门洪强，注册资本为1,600万美元。山东华菱于威海市工商行政管理局登记注册，注册号为371000400003256，主要从事TPH的研发、生产和销售。

截至本招股说明书签署日，山东华菱股东为：新北洋、三菱电机株式会社、伊藤忠商事株式会社、北洋集团和上海传真机公司，分别持股30%、26%、24%、11.3%和8.7%。

## （2）受让山东华菱股权的原因

公司主要产品使用的TPH和CIS主要由山东华菱提供。公司受让山东华菱股权前，北洋集团持有山东华菱35%的股权，为其第一大股东，因而公司与山东华菱、北洋集团之间存在较多关联交易。为了解决该问题，公司决定逐步受让控股股东北洋集团持有的山东华菱股权，最终成为山东华菱第一大股东。通过参股山东华菱，公司增强了对上游配套产业链的控制力，为迅速提升公司的核心竞争能力打下坚实基础。

## （3）第一次受让山东华菱股权的情况

2004年11月，公司与控股股东北洋集团签订《股权转让协议》，受让北洋集团持有的山东华菱20%的股权。根据该协议，双方根据山东华菱2004年6月30日经审计评估的净资产加上第三季度的账面净利润，确认该次股权转让价款为3,080万元。转让款已于2005年5月支付完毕。

该次股权受让所履行的相关法定程序如下：

威海市国资委审批。2004年6月20日，北洋集团向威海市国资委提交《关于转让山东华菱电子有限公司股权的申请》，拟将所持山东华菱20%的股权转让给发行人。2004年7月5日，上述申请获得威海市国资委批准同意。

资产评估与评估结果确认。转让双方以2004年6月30日作为审计评估基准日，对山东华菱进行了审计和评估，以评估值加上第三季度的账面净利润作为转让价格确定的依据。威海安达会计师事务所出具了威安会审字[2004]第107号审计报告；山东舜天信诚会计师事务所出具了鲁舜评字(2004)第0659号资产评估报告。该评估结果于2004年11月16日，经威海市国资委《关于对山东华菱电子有限公司资产评估项目予以核准的函》（威国资管[2004]19号）予以确认。

发行人董事会、股东大会审议。2004年10月，公司第一届董事会第九次

会议审议通过了《关于确定受让山东华菱电子有限公司 20% 股权具体价格的议案》。2004 年 11 月,公司 2004 年第三次临时股东大会审议通过了《关于审议 股权转让协议 的议案》,股东大会同意公司受让北洋集团转让的山东华菱 20% 股权。关联董事与关联股东均按规定回避了表决。

北洋集团股东大会审议。2004 年 11 月 22 日,北洋集团 2004 年第六次临时股东大会审议通过了《关于确定山东华菱电子有限公司 20% 股权具体转让价格的议案》,同意将 20% 的山东华菱股权转让给本公司。

山东华菱董事会审议。经山东华菱第三届董事会 2004 年第一次临时会议审议,同意北洋集团将其持有山东华菱 20% 的股权转让给本公司。

外经贸管理审批。2005 年 4 月 7 日,山东省对外贸易经济合作厅出具《关于同意山东华菱电子有限公司股权转让的批复》(鲁外经贸外资字[2005]169 号),批准了该次股权转让。

#### (4) 第二次受让山东华菱股权的情况

2005 年 6 月,公司再次与北洋集团签订《股权转让协议》,受让山东华菱 10% 的股权。根据该协议,该次股权转让以其评估确认的 2004 年 6 月 30 日山东华菱净资产加上本次股权转让前经审计的三个季度的期间净利润做为定价依据,确定转让价款为 1,810 万元。该次转让款于 2006 年 5 月支付完毕。

该次股权受让所履行的相关法定程序如下:

威海市国资委审批。根据北洋集团的申请,2005 年 4 月 24 日威海市国资委《关于同意转让山东华菱电子有限公司股权的批复》(威国资[2006]6 号)批准同意此次转让。

财务审计。鉴于第一次股权转让评估报告仍在有效期内,该次股权转让以其评估确认的 2004 年 6 月 30 日山东华菱净资产加上本次股权转让前经审计的三个季度的期间净利润做为定价依据。以 2005 年 3 月 31 日作为基准日,由威海安达会计师事务所对山东华菱进行审计,并出具威安会审字[2005]115 号审计报告。

发行人董事会、股东大会审议。2005 年 5 月发行人第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于受让山东华菱电子有限公司部分股权的议案》;2005 年 6 月发行人第二次临时股东大会通过《关于受让山东华菱电子有限公司部分股权的议案》。股东大会同意公司受让北洋集团转让的山东华菱 10% 股权。关联董事与关联股东均按规定回避了表决。

北洋集团股东大会审议。北洋集团于2005年5月30日召开第三次临时股东大会，审议通过将其持有山东华菱10%的股权转让给发行人。

山东华菱董事会审议。2005年3月，山东华菱召开第三届董事会第一次临时会议，同意北洋集团将所持有的10%山东华菱股权转让给发行人。

外经贸管理审批。山东省对外贸易经济合作厅出具《关于同意山东华菱电子有限公司股权转让的批复》（鲁外经贸境外字[2006]14号）批准同意此次转让。

通过以上两次股权转让，截至招股说明书签署日，新北洋现持有山东华菱30%股权，为其第一大股东。

### 3、2005年公司收购荷兰东方股权情况

公司于2005年8月与Rudy A.Falkenburg先生签订《股权转让协议》，协议规定：公司受让Rudy A.Falkenburg先生所持有的荷兰东方50.55%股权，转让价款为9,200欧元（约折合人民币90,363.32元），此次收购价格经双方协商制订，价格公允。荷兰东方主要业务为在欧洲代理销售公司产品，其基本情况参阅本招股说明书本节“五、（四）、发行人参股公司和控股子公司简要情况”。

此次股权受让所履行的相关法定程序为：2005年2月28日，公司第一届董事会第十一次会议决定购买荷兰东方股权。由于交易金额较小，根据公司章程规定，公司董事会直接授权公司签署该协议。山东省对外贸易经济合作厅出具《关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司购买荷兰东方技术有限公司股权的批复》（鲁外经贸境外字[2005]425号）予以核准确认，并于2005年7月27日取得国家商务部出具的《批准证书》（[2005]商合境外企证字第000441号）。公司于2005年8月8日支付完毕收购款。

### 4、新北洋数码科技参股公司诺恩开创的重大资产重组情况

诺恩开创系由发行人控股子公司新北洋数码科技与肖骏、吴为民等44名自然人共同发起设立的，诺恩开创继承了诺恩事达的业务技术并购买了其全部优质资产（相关内容参见本招股说明书“第五节、五、（四）4、威海新北洋数码科技股份有限公司”部分）。

诺恩开创的资产重组情况如下：

经股东会审议批准，诺恩开创分两期向诺恩事达购买其全部优质资产。第一期购买的资产为诺恩事达2008年10月31日前购置并已出租的自助设备，第二期购

买的资产为诺恩事达2008年10月31日后购置并已出租的全部自助设备及自助清单打印机专利。

#### (1) 第一期收购情况

诺恩开创聘请了具有证券业务资产评估资格的北京天圆开资产评估有限公司以2008年10月31日为评估基准日,对诺恩事达2008年10月31日前购置并已出租的926台自助设备(含租赁经营权)进行评估,并出具天圆开评报字[2008]第112046号《资产收购评估报告书》,该部分资产的评估价值为23,984,700.00元。

2008年12月16日,诺恩开创与诺恩事达签订了《资产转让协议》,该部分资产受让价格以评估值为依据,定价为2,400万元。全部款项已于2009年年底前支付完毕。

#### (2) 第二期收购情况

北京天圆开资产评估有限公司以2008年11月30日为评估基准日,对诺恩事达2008年10月31日后购置并已出租的全部115台自助设备(含租赁经营权)和1项自助清单打印机实用新型专利技术进行评估,并出具天圆开评报字[2009]第101003号《资产收购评估报告书》,该部分资产评估价值为159.69万元。其中115台自助营业终端设备评估价值150.09万元,自助清单打印机实用新型专利技术评估价值9.6万元。

2009年3月5日,诺恩开创与诺恩事达签订了《资产转让协议》,该部分资产受让价格以评估值为依据,定价为159.69万元。按照协议规定诺恩开创已于2009年年底前支付全部转让款,目前相关资产的权属变更手续正在办理过程中。

评估师认为:由于出租资产有稳定且可计量的租赁收益,公司具有持续经营能力,未来风险可以加以衡量,符合收益法评估的条件。净收益折现确定的评估价值,对评估对象在评估基准日所表现的市场价值作出了公允反映。

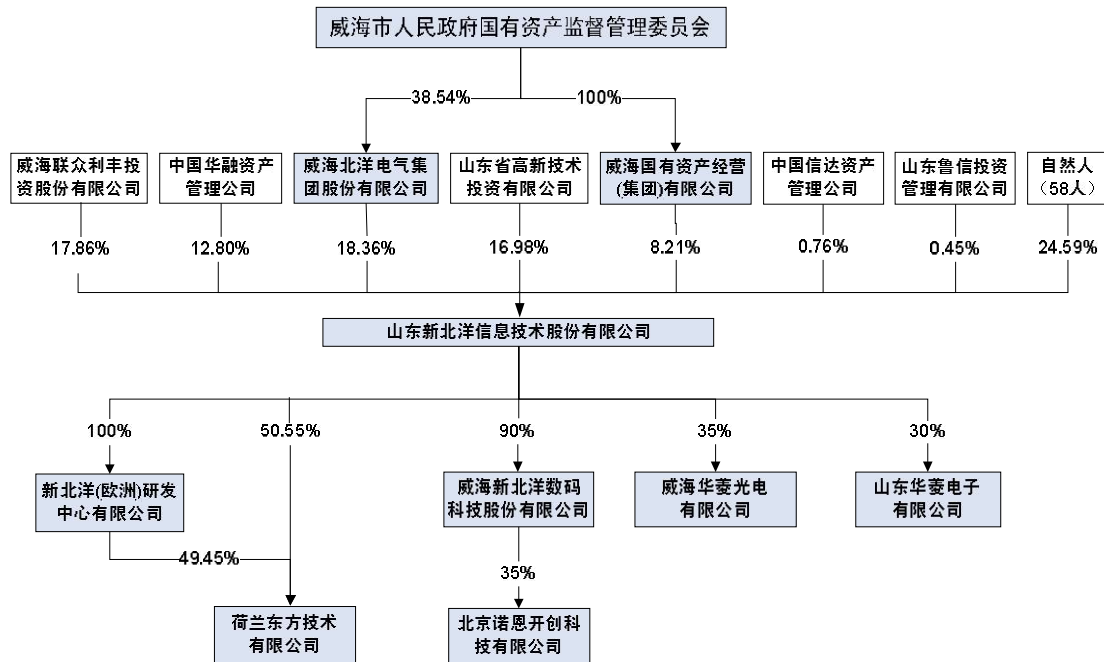
会计师认为:诺恩开创分两次收购诺恩事达的相关优质资产,收购价格以诺恩事达相关资产的评估价值为基础,该价格如实反映了诺恩事达相关资产的实际状况。

保荐人认为:发行人控股子公司新北洋数码科技参股诺恩开创,符合公司发展战略要求,有利于发行人主营业务的进一步拓展。发起设立诺恩开创并继承诺恩事达的主要经营性资产,有利于发行人防范投资风险。此次资产收购行为经有证券业务资产评估资格的评估机构评估,履行了必要的决策程序,不存在损害发

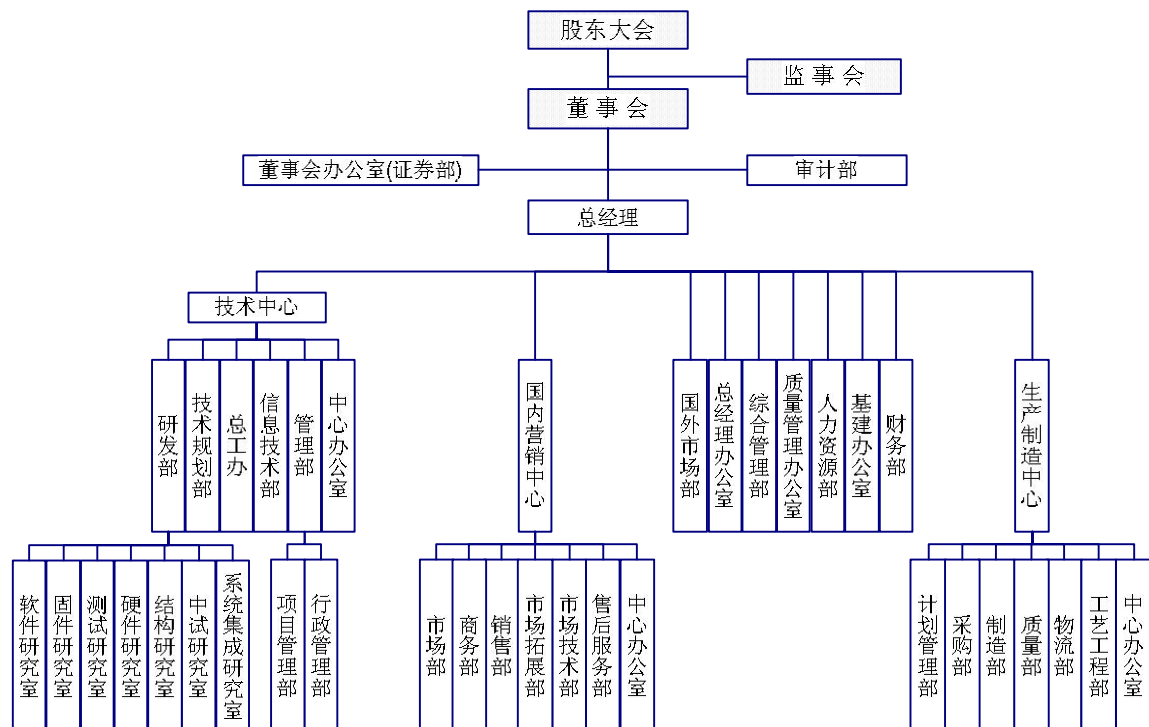
行人及股东利益的情况。

## 五、发行人的组织结构

### (一) 发行人外部股权结构



### (二) 发行人内部组织机构



### (三) 公司主要职能部门简介

## 1 公司的权力机构

公司的最高权力机构是股东大会。股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施。公司董事会设九名董事，其中独立董事三名。独立董事的设置有利于健全公司的法人治理结构，使董事会的决策更科学、民主，从而有效地维护中小股东的利益。

## 2 公司的主要职能部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能是：

**(1) 董事会办公室（证券部）：**负责股东大会、董事会、监事会会议的组织筹备；负责与证券管理部门、交易所、中介机构联系；负责公司证券事务工作和投资管理工作；负责公司的信息披露、投资者关系维护等工作。

**(2) 审计部：**负责对公司进行经济审计，出具审计报告；负责对内部审计过程中发现的问题提出建议后加以跟踪；审查公司及所属公司财务收支及其有关经济活动的真实性、合法性和效益性。

**(3) 财务部：**负责公司的财务管理与会计核算工作；建立健全公司各项财务管理与内部控制制度；协调与银行、财政、税务等部门的关系。

**(4) 总经理办公室：**负责收集整理公司经营相关数据、资料并及时反馈重要信息，为总经理提供决策依据；协助总经理协调各部门工作；负责公司秘书处的管理工作；负责公司的法律事务；负责公关宣传、品牌与企业文化建设；负责专利、商标等知识产权的管理工作。

**(5) 人力资源部：**负责建立人力资源规划与人力资源管理系统，支撑公司战略发展；负责公司的人员招聘培训、调配使用、考评激励等工作；制定并实施员工职业生涯规划；调查处理工作渎职、劳务纠纷、劳资矛盾等事件。

**(6) 综合管理部：**负责公司日常的行政管理与接待工作；负责与政府机关、行业协会的联系工作；负责公司文件、档案、资质的管理工作；负责后勤保障、车辆管理、固定资产的管理与维护。

**(7) 质量管理办公室：**负责产品质量体系及环境、职业健康安全等体系的建立及运行监督、检查与控制；负责产品生产过程能力指数测算及问题反馈；负

责质量信息处理流程的建立及维护。

(8) **基建办公室**：负责勘探、设计、监理、施工等单位的招投标工作；进行施工质量管理、工程进度管理；负责对施工单位等进行公开招标；参与施工合同的谈判和签订。

(9) **国内营销中心**：负责制定国内市场营销策略与营销计划；收集国内市场信息；负责国内市场销售的商务合同谈判、合同签订；负责国内市场销售回款的收取；负责国内市场客户关系管理工作；负责国内市场产品的售前、售中、售后服务。

(10) **国外市场部**：负责国外市场销售计划、销售目标的拟订；负责公司市场的产品宣传、推广、参展等；负责国外同类产品市场资料调查、技术信息的搜集与建档；负责国外产品的采购和进口原材料的采购报关。

(11) **生产制造中心**：负责建立与生产制造相关的各项流程和制度，并对其后续的执行进行监督和优化；编制生产计划和组织生产；负责生产安全管理工作；负责生产加工过程中的质量控制；负责生产记录的登记与管理工作；负责生产工艺技术的创新与升级。

(12) **技术中心**：负责企业技术创新体系建设和技术人才队伍建设；制定公司业务技术规划；负责产品技术的研究与开发，开展产学研企合作，并对新技术、前瞻技术进行创新性研究攻关；负责知识产权及标准管理和企业信息化建设。

(13) **研发部**：负责产品开发项目的可行性分析、总体方案设计、详细规划、具体实施；负责产品的开发、测试、验证和维护；负责技术的研究、推广与交流；构建研发知识库及相应管理流程；推进公共基础技术模块的构造与应用；确保产品开发的高效性。

(14) **技术规划部**：负责制定公司专用打印机、扫描类产品之外的中长期业务技术发展规划和产学研合作；对行业动态、国家政策、技术发展趋势等信息进行分析研究；负责企业与外部相关高校、科研院所共建科研机构的管理；负责技术成果的引进、推广、应用。

(15) **总工办**：负责制定产品开发规划；组织公司产品开发项目的技术可行性分析；负责技术标准的收集与检索，确保在用标准的有效性。

(16) **管理部**：制定并持续优化技术中心内部管理和产品设计开发的各项制度、流程；实施技术中心内部项目管理；管理控制技术文件；协助公司人力资源

部进行技术中心人力资源管理；负责技术中心日常的行政管理。

(17) **信息技术部**：负责公司信息化建设规划的制定和组织实施；建立健全企业信息化各项管理制度、规范并监督执行；负责用户应用系统项目的设计开发；设计开发、办公应用系统(软件)的二次开发。

(18) **技术中心办公室**：负责政府项目申报和总体管理，国家认定企业技术中心管理制度和体系的建设，国家认定企业技术中心的日常数据管理。

#### (四) 发行人参股公司和控股子公司简要情况

##### 1 山东华菱电子有限公司（参股公司）

###### (1) 基本情况

山东华菱成立于1995年10月16日，公司住所为山东威海高技术产业开发区火炬路159号，法定代表人为门洪强，注册资本为1,600万美元，企业类型为中外合资经营企业。

###### (2) 历史沿革简介

山东华菱于1995年10月由北洋集团、华龙传真机有限公司、三菱电机株式会社和伊藤忠商事株式会社共同发起设立，注册资本1,600万美元，其中北洋集团持股35%，为第一大股东。公司分别于2004年11月和2005年6月与北洋集团签订《股权转让协议》，共受让山东华菱30%股权，成为其第一大股东。2007年1月，上海传真机公司（原华龙传真机有限公司）向北洋集团转让股份100.8万股。

###### (3) 实际控制人情况

山东华菱系中日合资企业。根据其《公司章程》的规定，山东华菱董事会共七人，发行人委派三人，北洋集团委派一人，日方共委派三人。山东华菱所有事项须经董事会2/3以上董事同意通过；日常经营重大问题的决定由总经理（日方）和副总经理（中方）联合签署方能生效。山东华菱系由发行人与日方共同控制的公司，无实际控制人。

截至本招股说明书签署日，山东华菱股本结构如下：

序号	股东名称	投资额（万美元）	持股比例	与公司的关联关系
1	新北洋	480	30.00%	
2	三菱电机株式会社	416	26.00%	
3	伊藤忠商事株式会社	384	24.00%	
4	北洋集团	180.8	11.30%	控股股东



序号	股东名称	投资额(万美元)	持股比例	与公司的关联关系
5	上海传真机公司	139.2	8.70%	
	<b>合计</b>	<b>1,600</b>	<b>100 %</b>	

(4) 山东华菱的董事、监事及高级管理人员与发行人股东、董事、监事及高级管理人员的关联关系

姓名	职务	与发行人的关联关系
门洪强	董事长	股东及董事长
片桐让	副董事长/总经理	无
丛强滋	董事	股东、董事及总经理
藤本完二	董事	无
園田博之	董事	无
宋军利	董事	股东及董事
董述恂	董事	股东及副总经理
赵国建	第一副总经理	股东
喜多孝一	第二副总经理	无
范永忠	第三副总经理	股东

#### (5) 财务状况

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
总资产	21,734.38	21,205.18	23,460.57
净资产	19,383.15	19,211.48	18,957.93
营业收入	26,875.21	29,240.65	28,396.05
净利润	3,385.68	3,562.77	3,138.92

上述2007-2008年数据经万隆所审计，2009年数据经国富浩华所审计。报告期内山东华菱盈利能力良好，业绩平稳增长。

## 2 威海华菱光电有限公司(参股公司)

### (1) 基本情况

华菱光电成立于2003年11月18日，公司住所为威海高技术产业开发区火炬路159号，法定代表人为门洪强，注册资本为160万美元，企业类型为中外合资经营企业，主营业务为CIS的开发、加工。

### (2) 实际控制人情况

华菱光电系中日合资企业。根据其《公司章程》的规定：董事会由五名董事组成，发行人直接委派两名董事；华菱光电各事项须至少四名董事同意通过。华菱光电系发行人与日方共同控制的企业，无实际控制人。

截至本招股说明书签署日，华菱光电股本结构如下：

股东名称或姓名	出资金额(万美元)	占注册资本比例	与公司的关联关系
---------	-----------	---------	----------

股东名称或姓名	出资金额（万美元）	占注册资本比例	与公司的关联关系
山东华菱	64	40%	参股公司
新北洋	56	35%	-
日本东洋精密工业株式会社	32	20%	-
泽江哲则（日本公民）	8	5%	-

（3）华菱光电董事、监事、高级管理人员及财务负责人与发行人股东、董事、监事及高级管理人员的关联关系

姓名	职务	与公司的关联关系
门洪强	董事长	股东及董事长
泽江哲则	副董事长、总经理	无
片桐让	董事	无
丛强滋	董事	股东、董事及总经理
石井昌	董事	无
金海鹰	副总经理	无
王辉	副总经理	无
张文波	技术总监	无
泽江哲则	财务部部长（兼）	无

#### （4）财务状况

截至2009年12月31日，华菱光电总资产3,326.65万元，净资产2,796.44万元；2009年实现净利润784.67万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### 3 荷兰东方技术有限公司（控股子公司）

#### （1）基本情况

荷兰东方成立于2001年7月，英文名称为ORIENT TECHNOLOGIES B.V.，注册资本为18,200欧元，公司住所为荷兰厄赛尔市(Meerheide 115,5521 DX Eersel)，主营业务为各类专用打印机及相关电子产品的销售，企业类型为境外企业，荷兰商业注册号为17062599。

荷兰东方的股东为发行人及发行人全资子公司新北洋（欧洲）公司，分别持股50.55%和49.45%。新北洋是荷兰东方的实际控制人。

（2）荷兰东方董事、监事、高级管理人员及财务负责人与发行人股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系

姓名	职务	与发行人的关联关系
丛强滋	董事	股东、董事及总经理
许志强	董事	股东、副总经理
Rudy A.Falkenburg	总经理	无
JosLankreijer	财务经理	无

### (3) 财务状况

截至2009年12月31日，荷兰东方总资产1,274.55万元，净资产-267.38万元；2009年实现净利润-68.49万元。（上述数据已经普华永道国际会计公司审计，由国富浩华所根据财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及应用指南和母公司的会计政策调整）

## 4 威海新北洋数码科技股份有限公司（控股子公司）

### (1) 新北洋数码科技概况

新北洋数码科技成立于2007年12月25日，公司住所为威海市张村镇政府驻地，法定代表人为丛强滋，注册资本为3,000万元，企业类型为非上市股份有限公司，主营业务为自助服务设备的研发、制造、销售及服务，专用打印机生产制造，精密钣金加工。

新北洋数码科技的股东为：新北洋和威海思创软件有限公司，分别持股90%和10%。目前，该公司的注册资本已经全部缴足，其中新北洋实际出资2,700万元。

截至2009年12月31日，新北洋数码科技总资产7,874.96万元，净资产3,758.94万元；2009年实现净利润516.31万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### (2) 新北洋数码科技对外投资情况

2008年12月8日，新北洋数码科技与肖骏等44名自然人共同发起设立了诺恩开创，公司住所为北京市海淀区北三环中路31号凯奇大厦1205室，法定代表人为肖骏，注册资本为3,000万元，企业类型为有限责任公司，主营业务为计算机软硬件、计算机外部设备、自助设备的开发、生产、销售与服务；计算机系统集成、技术咨询、技术服务；自助设备租赁与运营。

根据诺恩开创章程规定，全体股东均以现金方式分两期出资，首期现金出资2,000万元，第二期现金出资1,000万元。首期出资经万隆会计师事务所有限公司出具的万会业字[2008]第2479号《验资报告》确认，已于2008年12月4日前全部出资到位；第二期出资经万隆亚洲会计师事务所有限公司出具的万亚会业字[2009]第702号《验资报告》确认，已于2009年3月23日前全部出资到位。新北洋数码科技对诺恩开创的出资来源为自有资金，其他44名自然人股东出资来源均为个人或家庭收入。

经核查，保荐人认为：诺恩开创各发起人的出资来源、出资方式符合《公司法》及相关法律的规定。

发行人律师认为：诺恩开创各发起人的出资来源合法，出资方式符合《公司法》及相关法律的规定。

诺恩开创的股权结构如下：

序号	股东名称	认股数额（万股）	持股比例
1	肖骏	1,200	40.00%
2	威海新北洋数码科技股份有限公司	1,050	35.00%
3	吴为民	225	7.50%
4	李军	225	7.50%
5	倪继超	90	3.00%
6	曹春来	90	3.00%
7	孙建宇	14	0.47%
8	宋传杰	10	0.33%
9	张杰	8	0.27%
10	黄新兵	5	0.17%
11	戴光明	5	0.17%
12	徐治国	5	0.17%
13	王强	5	0.17%
14	谭林芝	5	0.17%
15	王叶	3	0.10%
16	冯扩建	3	0.10%
17	胡晓	3	0.10%
18	徐春雨	3	0.10%
19	李新霞	3	0.10%
20	叶林	3	0.10%
21	柴能	3	0.10%
22	祝伯元	3	0.10%
23	吴浩谦	3	0.10%
24	叶莉	2	0.07%
25	林游海	2	0.07%
26	黎书文	2	0.07%
27	王洪亮	2	0.07%
28	王郑兆	2	0.07%
29	韩志刚	2	0.07%
30	黄加柱	2	0.07%
31	高国宝	2	0.07%
32	陈军明	2	0.07%
33	张静	2	0.07%
34	荣鹏	2	0.07%
35	韩天祥	2	0.07%
36	李利新	2	0.07%
37	简丽华	2	0.07%
38	高瑞军	1	0.03%
39	卓强	1	0.03%
40	孙二伟	1	0.03%

序号	股东名称	认股数额(万股)	持股比例
41	瞿忠伟	1	0.03%
42	黄臣	1	0.03%
43	梁晓军	1	0.03%
44	徐圣仪	1	0.03%
45	姜笑君	1	0.03%

截至2009年12月31日，诺恩开创总资产6,792.55万元，净资产3,166.83万元；2009年实现净利润183.07万元（上述数据经国富浩华所审计）。

诺恩开创继承了诺恩事达的业务技术并购买了其全部优质资产。诺恩事达成立于2006年3月21日，注册资本为1,000万元，目前诺恩事达共有肖骏、吴为民、李军三名股东，持股比例分别为73%、22%、5%。诺恩事达专注于中国通信行业自助服务领域，向通信运营商专业提供自助服务终端系列产品和应用解决方案，是中国通信行业领先的自助服务解决方案提供商。

经核查发行人与诺恩事达的相关资料，保荐人认为：发行人的董事、监事和高级管理人员及其直系亲属与诺恩事达不存在任何投资和股权关系，亦不存在在诺恩事达兼职的情况。

根据发行人与诺恩事达股东达成的合作协议约定：诺恩开创成立后，诺恩事达逐步清算注销。在业务移交过渡期内，销售类业务逐步转由诺恩开创进行，租赁运营设备类业务由诺恩开创收购。移交过渡期结束后，诺恩事达将完全停止营业，进行清算。

#### 诺恩开创与诺恩事达的业务移交情况

原诺恩事达的员工除少部分人员继续负责诺恩事达清算工作外，其余大部分员工均已转入诺恩开创；原诺恩事达已签署正在履行中的销售合同与租赁运营合同均已办理了客户转移的确认手续；新销售订单和租赁运营合同目前已全部由诺恩开创签署并履行。

#### 诺恩开创收购诺恩事达的资产情况

诺恩开创设立后，分批购买了诺恩事达的全部优质资产和专利（相关内容参见本招股说明书“第五节、四、（四）重大资产重组情况”部分）。

#### 诺恩事达的注销情况

目前，诺恩事达相关债权债务已于2009年年底前基本清理完毕，正式进入法定的公司清算注销程序；诺恩事达的工商注销手续计划于2010年上半年履行完毕。

为确保及时完成诺恩事达的清算工作，诺恩事达全体股东肖骏、吴为民、李军已分别出具承诺函，承诺如期完成清算注销工作并承担因诺恩事达或有债务或潜在纠纷产生的所有责任及损失。

保荐人认为：诺恩事达与发行人及其参股公司诺恩开创不存在直接股权关系，实际上诺恩事达已不再从事任何业务经营活动；诺恩事达全体股东已出具承诺函，承诺按期完成诺恩事达的注销工作并承担诺恩事达因或有债务或潜在纠纷产生的任何责任；诺恩事达的清算活动，对发行人参股公司诺恩开创的正常业务经营不构成重大不利影响，亦不存在损害发行人利益的情况。

发行人律师认为：鉴于诺恩事达自 2009 年下半年已不开展任何经营业务，且诺恩事达股东已承诺将依照法定程序在 2010 年 6 月底前办理诺恩事达公司注销手续，诺恩事达在实际上已不构成对发行人及其子公司同业竞争。因诺恩事达系发行人子公司的参股公司的关联公司，与发行人及其子公司无股权关系，因此，诺恩事达可能存在的或有债务或潜在纠纷对发行人无关，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

## 5 新北洋（欧洲）研发中心有限公司（控股子公司）

### （1）基本情况

新北洋（欧洲）公司成立于2009年8月28日，英文名称为 SNBC (Europe) R&D B.V.，注册资本为120万欧元，公司住所为荷兰阿姆斯特丹（Paascheuvelweg16号，1105BH），主营业务为经营和管理新北洋的海外业务，建立并发展欧洲产品研发基地。荷兰商业注册号为34355693。

新北洋（欧洲）公司的股东为发行人，持股比例为100%。

2009年9月10日，新北洋（欧洲）公司与Ruddy A.Falkenburg先生签订《股份收购协议》，Ruddy A.Falkenburg先生将其持有的49.45%荷兰东方股权转让给新北洋（欧洲）公司，转让价格以评估值为基础协商确定为55万欧元。该次股份转让完成后，发行人持有荷兰东方50.55%的股权，新北洋（欧洲）公司持有荷兰东方49.45%的股权。

（2）新北洋（欧洲）公司董事、监事、高级管理人员及财务负责人与发行人股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系如下表：

姓名	职务	与发行人的关联关系
门洪强	董事	股东及董事长

姓名	职务	与发行人的关联关系
丛强滋	董事	股东、董事及总经理
de Jongh-van de Burgt, Jacqueline Maria Agnes	董事	无
Van Goor, Michel Patrick Marie	董事	无

### (3) 财务状况

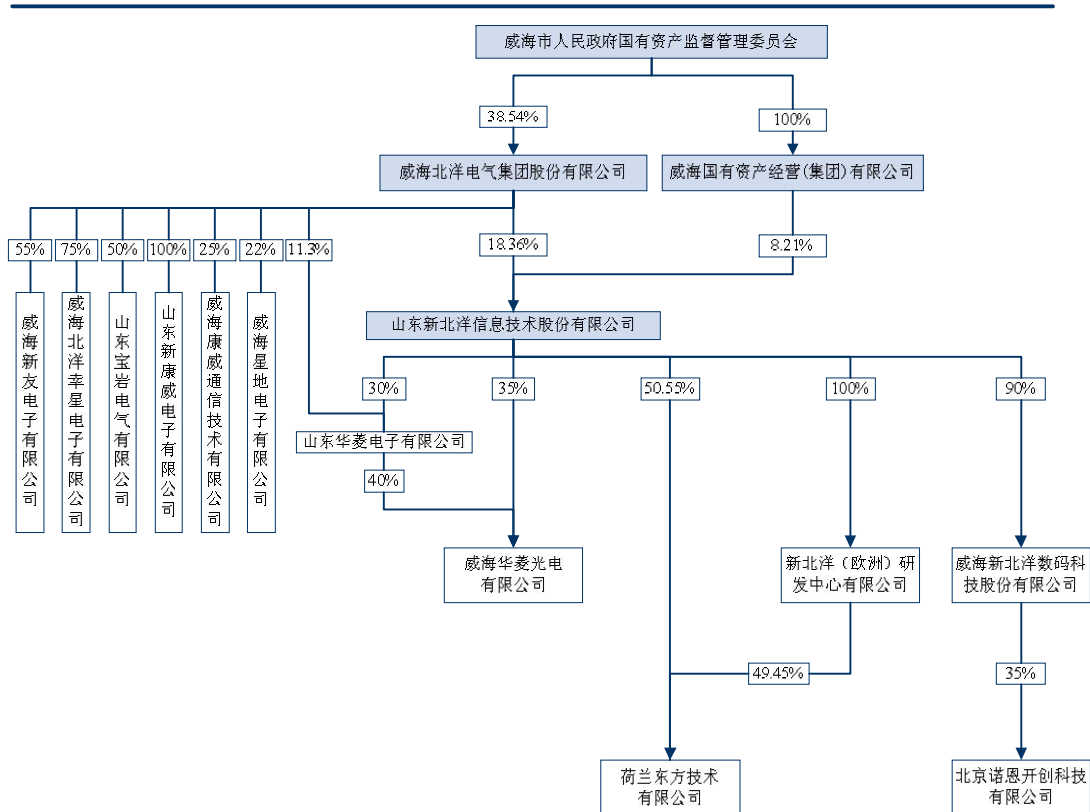
截至2009年12月31日，新北洋（欧洲）公司总资产1,172.82万元，净资产1,154.25万元；2009年实现净利润-37.97万元。（上述数据经国富浩华所审计）

## 六、发行人的实际控制人、主要股东及其控制的企业情况

### (一) 实际控制人的控制结构图

发行人的实际控制人为威海市国资委，为威海市政府直属正处级特设机构。威海市政府授权威海市国资委代表国家履行出资人职责，依法对市属企业和行政、事业单位的国有集体资产进行监督管理。威海市国资委持有发行人控股股东北洋集团38.54%的股权，北洋集团管理层主要成员由威海市国资委委派；同时威海市国资委全资控股发行人的第五大股东威海国资集团。威海市国资委通过北洋集团和威海国资集团对发行人实施控制。其股权控制结构如下图所示：

实际控制人的控制结构图



### (二) 控股股东的基本情况

## 1 发行人控股股东（北洋集团）基本情况

北洋集团基本情况参阅本招股说明书“第二节、二、（一）公司控股股东简介”。

北洋集团的主要资产参阅本招股说明书本节“二、（三）发行人设立前后，主发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务”。

最近一年，北洋集团财务与经营状况如下：

### 北洋集团财务状况（合并数）

单位：万元			
项目	2009.12.31	项目	2009.12.31
流动资产	38,763.39	流动负债	25,253.55
长期投资	16,287.46	长期负债	21,039.92
固定资产及在建工程	28,415.04	所有者权益	26,322.80
无形资产及其他	14,110.33	少数股东权益	24,959.95
资产合计	97,576.22	合计	97,576.22

### 北洋集团经营状况（合并数）

单位：万元	
项目	2009年
营业收入	45,353.74
营业利润	7,247.68
利润总额	9,850.08
净利润	8,900.97

注：以上数据经国富浩华所审计

## 2 发行人控股股东（北洋集团）历史沿革

### （1）北洋集团设立简介

北洋集团原名威海市机械电子实业公司，始建于1988年，于1990年初更名为威海北洋电气集团公司，1994年经山东省经济体制改革办公室《关于同意设立威海北洋电气（集团）股份有限公司的批复》（鲁体改生字[1994]第22号）批准，采用定向募集的方式改制成立威海北洋电气集团股份有限公司。北洋集团设立时股本总额为2,697万股，其中国有资产折股1,563万股，集体财产折股999万股，内部职工个人股135万股。1996年12月20日，北洋集团依照《公司法》的规定进行规范，经山东省经济体制改革委员会《关于同意确认威海北洋电气集团股份有限公司的函》（鲁体改函字[1996]187号）确认。

### （2）2001年北洋集团债转股

#### 债转股过程

2000年12月，为了改善企业经营状况，北洋集团、威海市国资委与主要债权



人中国华融、中国信达签署了《债权转股权协议》，拟定了债转股方案，报国家经贸委审批。

2001年2月，根据国家经济贸易委员会《关于同意大同矿务局等82户企业实施债转股的批复》（国经贸产业[2001]131号）批准，北洋集团实施债转股。2001年4月，山东正源和信有限责任会计师事务所出具了《资产评估报告》[(2001)鲁正会评报字第10011号]，以2000年10月31日为基准日，确认北洋集团的净资产价值。评估后北洋集团总资产600,487,999.14元，负债523,410,512.34元，净资产77,077,486.80元，每股净资产为2.339元。该结果经国有资产管理部门予以核准，并确定债转股折股比例为2.339:1。

同年，按照债转股方案：中国华融、中国信达分别将北洋集团对其的负债6,997万元、6,135万元折为2,991.4493万股和2,622.9158万股；同时将原集体股权999万股和新增国有股1,042.3883万股转由威海市国资委持有（新增国有股构成：土地增值部分免交的土地出让金1,399.15万元折成598.1814万股，政府扶持基金本息1,039万元折成444.2069万股）。

其中新增国有股情况如下：2001年4月，威海市人民政府以《关于同意威海北洋电气集团股份有限公司免交土地出让金的批复》（威政字[2001]19号），同意北洋集团免交土地出让金，作为政府出资，增加国有股份；2001年5月，威海市国有资产管理办公室《关于将市政府扶持重点产业高新技术项目发展基金借款转作政府出资增加国家股份的批复》（威国资企字[2001]第25号），同意将北洋集团所欠的“政府扶持重点产业高新技术项目发展基金”本息作为出资增加北洋集团国家股份。

经保荐人核查：以上评估结果和折股方案，分别经威海市国资委《关于申请确认威海北洋电气集团股份有限公司债转股新公司国家股份的请示》（威国资股[2001]22号）和山东省财政厅《关于威海北洋电气集团股份有限公司资产评估项目审核意见的通知》（鲁财国资[2001]136号）予以批复确认。

#### 内部职工股清理情况

根据国家经济贸易委员会《关于同意大同矿务局等82户企业实施债转股的批复》关于实施债转股的企业不得存在内部职工股情形的要求，北洋集团在实施债转股的同时，对内部职工股进行清理。

2001年10月10日，北洋集团召开股东大会，审议通过了公司内部职工股股东

与星地电子、山东省国托签订内部职工股《股权转让协议》，以北洋集团债转股新公司资产评估后的每股净资产为转让价格依据，即每股转让价格2.339元。其中，由星地电子受让门洪强等1,680人内部职工股1,328,624股，转让金额3,107,651.54元，由山东省国托受让赵国栋等31人内部职工股21,376股，转让金额50,000元。

经过核查内部职工股清理的《股权转让协议》，以及内部职工收取股权转让款的签收凭证，同时经与星地电子、山东省国托确认，以及向部分内部职工股股东的访谈确认，全体内部职工股股东均签署了《股权转让协议》，并领取了相应的股权转让款。

据此，保荐人认为：北洋集团清理内部职工股符合当时政策规定，各内部职工股股东均领取了相应的股权转让款，清理结果经山东省财政厅确认，其程序及结果合法有效。

#### 债转股结果的确认

2001年10月，山东省财政厅以《关于威海北洋电气集团股份有限公司债转股国有股权管理有关问题的批复》（鲁财国股[2001]56号）确认了北洋集团实施债转股后国有股权的数额及股份比例。山东省体改办《关于同意威海北洋电气集团股份有限公司的批复》（鲁体改企字[2001]第96号），对北洋集团股本变更事宜予以确认。

2001年10月22日，山东正源和信有限责任会计师事务所出具（2001）鲁正验字第10039号验资报告，验证此次股本变更后实收资本为9,353.7534万元。

2001年10月30日，北洋集团在山东省工商行政管理局进行了变更登记，注册号为3700001805236。此次股权变更后，北洋集团不再存在内部职工股持股情况。北洋集团股本变更为9,353.7534万股，股本结构如下：

#### 北洋集团债转股完成后股本情况

序号	股东名称或姓名	持股数额（股）	持股比例
1	威海市国有资产监督管理委员会(SS)	36,043,883	38.54%
2	中国华融资产管理公司(SLS)	29,914,493	31.98%
3	中国信达资产管理公司(SLS)	26,229,158	28.04%
4	威海星地电子有限公司	1,328,624	1.42%
5	山东省国际信托有限公司(SLS)	21,376	0.02%
	<b>合计</b>	<b>93,537,534</b>	<b>100%</b>

#### （3）北洋集团内部股权转让

2002年9月5日，北洋集团实施内部股权转让：原股东威海星地电子有限公司将持有的1,328,624股转让于自然人黄成波，北洋集团总股本不变。此次股权转让经山东省经济体制改革办公室《关于同意威海北洋电气集团股份有限公司调整股权结构的批复》（鲁体改企字[2002]第60号）予以确认。

截至本招股说明书签署日，北洋集团股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数额（股）	持股比例
1	威海市国有资产监督管理委员会(SS)	36,043,883	38.54%
2	中国华融资产管理公司(SLS)	29,914,493	31.98%
3	中国信达资产管理公司(SLS)	26,229,158	28.04%
4	黄成波	1,328,624	1.42%
5	山东省国际信托有限公司(SLS)	21,376	0.02%
合计		93,537,534	100%

### （三）发起人、持股 5%以上的股东和其他股东的基本情况

#### 1 威海联众利丰投资股份有限公司

成立时间：2007年6月18日

住所：威海火炬高技术产业开发区火炬路159号

法定代表人：高明

注册资本：1,660万元

企业类型：股份有限公司

经营范围：对高新技术产业、政策允许的其他产业的投资；投资管理与咨询。（法律、行政法规和国务院决定禁止经营的项目除外；法律、行政法规和国务院决定限制经营的项目取得许可证件后方可经营）。

联众利丰成立时注册资本为1,600万元，股东均以货币方式出资，出资资金来源于个人资产及其家庭成员的合法收入。

2009年3月，经联众利丰2008年度股东大会批准，联众利丰向两名自然人肖骏和吴为民定向增发共计60万股，增发价格为5.65元/股。两名新股东分别以现金方式出资到位，增资扩股后联众利丰注册资本由1,600万元增加至1,660万元。威海安达会计师事务所有限公司于2009年3月16日出具了威安会验字[2009]第021号《验资报告》，验证本次增资认购款已全部出资到位。2009年4月21日，联众利丰办理了增资的工商变更登记手续。

目前联众利丰股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	持股数额(万股)	持股比例
1	门洪强	291	17.53%
2	丛强滋	280	16.87%
3	邱林	104.5	6.29%
4	徐海霞	83.4	5.02%
5	宋森	82	4.94%
6	孙玮	77	4.64%
7	董述恂	77	4.64%
8	郭全兆	65	3.92%
9	李志雄	62.1	3.74%
10	李斌	55.1	3.32%
11	刘理勇	50	3.01%
12	高明	48.5	2.92%
13	徐晓东	45	2.71%
14	刘春明	43.2	2.60%
15	阮希昆	42	2.53%
16	袁勇	39.8	2.40%
17	肖骏	30	1.81%
18	吴为民	30	1.81%
19	荣波	19.4	1.17%
20	邱海波	18.5	1.11%
21	张岩	17	1.02%
22	丁兆艳	16.7	1.01%
23	张玉国	15.6	0.94%
24	孙龙熙	15	0.90%
25	丛新元	14.3	0.86%
26	陈大相	14.2	0.86%
27	张希三	13.6	0.82%
28	丛培诚	10.1	0.61%
合计		1,660	100%

截至 2009 年 12 月 31 日，联众利丰总资产 2,612.93 万元，净资产 2,254.14 万元；2009 年实现净利润 318.59 万元。（上述数据经威海安达会计师事务所有限公司审计）

本次发行前联众利丰持有本公司 17.86% 的股权。

## 2 山东省高新技术投资有限公司

成立时间：2000 年 6 月 16 日

住所：济南市解放路 166 号

法定代表人：孟凡利

注册资本：116,572 万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：对外投资及资本运营（不含金融业务），投资管理及咨询，上市

公司策划。

山东省高新投目前由山东鲁信高新技术产业股份有限公司全资控股。

截至 2009 年 12 月 31 日，山东省高新投总资产 194,555 万元，净资产 148,247.80 万元；2009 年实现净利润 11,903.98 万元。（上述数据未经审计）

本次发行前山东省高新投持有本公司 16.98% 的股权。

### **3 中国华融资产管理公司**

成立时间：1999 年 11 月 1 日

住所：北京西城区白云路 10 号

法定代表人：赖小民

注册资本：100 亿元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：收购并经营中国工商银行剥离的不良资产；债务追偿，资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股，资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销；直接投资；发行债券，商业借款；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；投资、财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计与破产清算；经金融监管部门批准的其他业务。

中国华融是经国务院批准，具有独立法人资格的国有独资金融企业。

本次发行前中国华融持有本公司 12.80% 的股权。

### **4 威海国有资产经营（集团）有限公司**

成立时间：2001 年 4 月 30 日

住所：威海市海滨北路 60 号

法定代表人：连业军

注册资本：人民币 10 亿元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：经营威海市公有资产管理委员会授权范围内的国有资产；房地产的开发与经营；经批准的产权交易中介服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，法律、行政法规、国务院决定限制的项目取得许可后方可经营）。

威海国资集团由威海市人民政府国有资产监督管理委员会全资控股。

截至 2009 年 12 月 31 日，威海国资集团总资产 648,056.42 万元，净资产 367,245.61 万元；2009 年实现净利润 203 万元。（上述为集团母公司未经审计数据）

本次发行前威海国资集团持有本公司 8.21% 的股权。

#### 5 中国信达资产管理公司

成立时间：1999 年 4 月 19 日

住所：北京东城区东中街 29 号北京东环广场

法定代表人：田国立

注册资本：人民币 100 亿元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务；对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销；发行金融债券，向金融机构借款；财务及法律咨询，资产及项目评估；收购中国建设银行剥离的外汇不良资产；外汇债权追收，对所收购的外汇不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；外汇债权转股权，并对企业阶段性持股；中国人民银行、中国证券监督管理委员会批准的其他业务活动。

中国信达是经国务院批准，具有独立法人资格的国有独资金融企业。

本次发行前中国信达持有本公司 0.76% 的股权。

#### 6 山东鲁信投资管理有限公司

成立时间：2004 年 7 月 15 日

住所：济南市解放路 166 号

法定代表人：孟凡利

注册资本：1,600 万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：投资与投资管理（不含国家法律法规限制的行业），投资咨询（不含证券、期货咨询）。

山东鲁信投资管理有限公司由山东省高新技术投资有限公司全资控股。

截至 2009 年 12 月 31 日，鲁信投资总资产 2,093.84 万元，净资产 2,022.18 万元；2009 年实现净利润 56.79 万元。（上述数据未经审计）

本次发行前鲁信投资持有本公司 0.45% 的股权。

#### 7 自然人股东

58 名自然人股东基本情况

序号	股东姓名	国籍	身份证号码	持股数额(股)	持股比例
1	门洪强	中国	37062055100****	5,590,001	4.99%
2	丛强滋	中国	11010819650623****	5,392,739	4.81%
3	阮希昆	中国	37062019621102****	2,040,000	1.82%
4	谷亮	中国	37062019621217****	1,809,000	1.62%
5	宋军利	中国	37062055010****	1,726,000	1.54%
6	高明	中国	37082372112****	1,409,000	1.26%
7	邱林	中国	37062019601017****	1,372,000	1.23%
8	于海波	中国	37063170082****	760,000	0.68%
9	袁勇	中国	37061164011****	510,000	0.46%
10	董述恂	中国	22010419660919****	460,999	0.41%
11	杨民	中国	37100219660925****	457,000	0.41%
12	黄松涛	中国	37262919671016****	430,000	0.38%
13	彭远斌	中国	23010319660914****	350,000	0.31%
14	鞠洪涛	中国	37063319730423****	325,000	0.29%
15	黄明东	中国	37062048072****	309,257	0.28%
16	赵国建	中国	37092265013****	305,275	0.27%
17	王辉	中国	22010474100****	292,000	0.26%
18	孙玮	中国	37062066062****	217,827	0.19%
19	刘晓	中国	37063019750426****	194,000	0.17%
20	张岩	中国	37062019591212****	192,000	0.17%
21	丛光	中国	37062019530812****	192,000	0.17%
22	鞠远滋	中国	37062058031****	192,000	0.17%
23	李斌	中国	37062019630409****	192,000	0.17%
24	门喜波	中国	37068477011****	178,000	0.16%
25	邱海波	中国	23060563091****	170,000	0.15%
26	陈大相	中国	37068475113****	170,000	0.15%
27	王滨海	中国	37062719651005****	150,000	0.13%
28	丛培诚	中国	37062019660219****	142,000	0.13%
29	张永胜	中国	61010319680227****	137,602	0.12%
30	李志雄	中国	37100273031****	128,000	0.11%
31	宋森	中国	37072573050****	122,000	0.11%
32	郑维信	中国	37062064010****	112,000	0.10%
33	刘继峰	中国	37090219760229****	100,000	0.09%
34	姜天信	中国	21081119750202****	99,000	0.09%
35	范永忠	中国	37100264011****	97,000	0.09%
36	区敏刚	中国	45010469102****	80,000	0.07%
37	邢胜强	中国	37063219700727****	78,000	0.07%
38	胡世昌	中国	37062019580705****	78,000	0.07%
39	郝永峰	中国	23010319640902****	78,000	0.07%
40	刘锋	中国	37250177110****	70,000	0.06%
41	车军	中国	37062060040****	60,000	0.05%
42	鞠成光	中国	37063319721221****	57,000	0.05%
43	刘春明	中国	63010358093****	55,000	0.05%
44	王春涛	中国	37063273031****	51,000	0.05%

序号	股东姓名	国籍	身份证号码	持股数额(股)	持股比例
45	丛新元	中国	37108175010****	50,000	0.04%
46	刘宏伟	中国	21010519790306****	50,000	0.04%
47	王国强	中国	37080276100****	50,000	0.04%
48	戚艳莉	中国	37062019640121****	50,000	0.04%
49	刘军华	中国	33010619750617****	48,000	0.04%
50	邹竹	中国	37062019601011****	48,000	0.04%
51	于鹏	中国	37062070052****	42,000	0.04%
52	许志强	中国	63010419630629****	40,000	0.04%
53	孙建宇	中国	15020375101****	40,000	0.04%
54	蔡海蓉	中国	37062019721212****	40,000	0.04%
55	隋月平	中国	37011219760115****	40,000	0.04%
56	刘妙霞	中国	37100219700504****	40,000	0.04%
57	王德强	中国	23010319650129****	38,000	0.03%
58	张继刚	中国	37010276091****	30,000	0.03%
<b>合计</b>				<b>27,536,700</b>	<b>24.59%</b>

注：以上自然人股东皆无永久境外居留权。

#### (四) 控股股东所控制的其他企业情况介绍

##### 1 威海新友电子有限公司

成立时间：1999年7月14日

住所：威海高技术产业开发区文化中路53号

法定代表人：谷亮

注册资本：40万美元

企业类型：中外合作经营企业

经营范围：从事手机受话器、蜂鸣器的设计、开发、生产、销售和售后服务。

股权结构：北洋集团持股55%，韩国新友技术株式会社持股45%。

截至2009年12月31日，总资产216.81万元，净资产72.29万元；2009年实现净利润-152.61万元。（上述数据经国富浩华所审计）

##### 2 威海星地电子有限公司

成立时间：1996年3月28日

住所：威海高技术产业开发区火炬路159号

法定代表人：宋军利

注册资本：454万美元

企业类型：中外合资经营企业

经营范围：生产各种连接线及激光、喷墨打印机、传真机装置、配套线路板



装配，销售本公司产品。

股权结构：韩国星地产业株式会社持股 77.97%，北洋集团持股 22.03%。

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 11,374.23 万元，净资产 8,863.60 万元；2009 年实现净利润 2,467.37 万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### 3 山东宝岩电气有限公司

成立时间：1994 年 6 月 21 日

住所：威海高技术产业开发区火炬路 159 号

法定代表人：谷亮

注册资本：633 万美元

企业类型：中外合资经营企业

经营范围：生产各种磁电类电子、电气产品、塑料制品、灯具及照明产品，销售本公司产品；经营农产品、海产品及服装的收购出口业务（不含配额、许可证管理商品及专营商品）。

股权结构：北洋集团持股 50%，韩国碧陆斯产业株式会社持股 50%。

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 5,770.96 万元，净资产 5,004.19 万元；2009 年实现净利润 59.02 万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### 4 威海康威通信技术有限公司

成立时间：2004 年 2 月 25 日

住所：威海高技术产业开发区火炬路 159 号

法定代表人：谷亮

注册资本：人民币 300 万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：通信产品及其软件的开发，计算机应用产品及外部设备、电子及通信设备（不含无线电发射设备）、仪器仪表开发、生产、销售。

北洋集团持有康威通信 25% 股权。

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 2,247.92 万元，净资产 508.34 万元；2009 年实现净利润 142.17 万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### 5 山东新康威电子有限公司

成立时间：2004 年 3 月 31 日

住所：威海高技术产业开发区火炬路 159 号

法定代表人：谷亮

注册资本：人民币 1,500 万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：通信产品、计算机应用产品、电子产品、仪器仪表的软件开发及相关配套产品的硬件设计、生产和销售；电子产品加工组装；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营禁止进出口的商品及技术除外（需经许可经营的，须凭许可证经营）。

北洋集团持有新康威 100% 股权。

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 4,225.48 万元，净资产 1,589.09 万元；2009 年实现净利润 -462.29 万元。（上述数据经国富浩华所审计）

#### **6 威海北洋幸星电子有限公司**

成立时间：2004 年 4 月 13 日

住所：文登市龙山路 125 号

法定代表人：谷亮

注册资本：70 万美元

企业类型：中外合作经营企业

经营范围：生产电子产品、连接线，销售公司产品。

股权结构：北洋集团持股 75%，韩国幸星社持股 25%

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 1,324.58 万元，净资产 744.01 万元；2009 年实现净利润 248.74 万元。（上述数据经国富浩华所审计）

### **（五）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况**

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

## **七、发行人股本情况**

### **（一）本次发行前后的股本情况**

本次发行前公司的总股本为 11,200 万股，本次发行 3,800 万股 A 股，占发行后

总股本的25.33%。本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东姓名	发行前		发行后	
		持股数额（万股）	持股比例	持股数额（万股）	持股比例
1	威海北洋电气集团股份有限公司	2,056.47	18.36%	2,056.47	13.71%
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%	2,000.00	13.33%
3	山东省高新技术投资有限公司	1,901.62	16.98%	1,901.62	12.68%
4	中国华融资产管理公司	1,433.14	12.80%	1,421.35	9.48%
5	威海国有资产经营（集团）有限公司	920.03	8.21%	920.03	6.13%
6	门洪强	559	4.99%	559	3.73%
7	丛强滋	539.3	4.81%	539.3	3.60%
8	阮希昆	204	1.82%	204	1.36%
9	谷亮	180.9	1.62%	180.9	1.21%
10	宋军利	172.6	1.54%	172.6	1.15%
11	高明	140.9	1.26%	140.9	0.94%
12	邱林	137.2	1.23%	137.2	0.91%
13	中国信达资产管理公司	85.07	0.76%	85.07	0.57%
14	于海波	76	0.68%	76	0.51%
15	袁勇	51	0.46%	51	0.34%
16	山东鲁信投资管理有限公司	50	0.45%	50	0.33%
17	董述恂	46.1	0.41%	46.1	0.31%
18	杨民	45.7	0.41%	45.7	0.30%
19	黄松涛	43	0.38%	43	0.29%
20	彭远斌	35	0.31%	35	0.23%
21	鞠洪涛	32.5	0.29%	32.5	0.22%
22	黄明东	30.9	0.28%	30.9	0.21%
23	赵国建	30.5	0.27%	30.5	0.20%
24	王辉	29.2	0.26%	29.2	0.19%
25	孙玮	21.8	0.19%	21.8	0.15%
26	刘晓	19.4	0.17%	19.4	0.13%
27	张岩	19.2	0.17%	19.2	0.13%
28	丛光	19.2	0.17%	19.2	0.13%
29	鞠远滋	19.2	0.17%	19.2	0.13%
30	李斌	19.2	0.17%	19.2	0.13%
31	门喜波	17.8	0.16%	17.8	0.12%
32	邱海波	17	0.15%	17	0.11%
33	陈大相	17	0.15%	17	0.11%
34	王滨海	15	0.13%	15	0.10%
35	丛培诚	14.2	0.13%	14.2	0.09%
36	张永胜	13.8	0.12%	13.8	0.09%
37	李志雄	12.8	0.11%	12.8	0.09%
38	宋森	12.2	0.11%	12.2	0.08%
39	郑维信	11.2	0.10%	11.2	0.07%
40	刘继峰	10	0.09%	10	0.07%

序号	股东姓名	发行前		发行后	
		持股数额（万股）	持股比例	持股数额（万股）	持股比例
41	姜天信	9.9	0.09%	9.9	0.07%
42	范永忠	9.7	0.09%	9.7	0.06%
43	区敏刚	8	0.07%	8	0.05%
44	邢胜强	7.8	0.07%	7.8	0.05%
45	胡世昌	7.8	0.07%	7.8	0.05%
46	郝永峰	7.8	0.07%	7.8	0.05%
47	刘锋	7	0.06%	7	0.05%
48	车军	6	0.05%	6	0.04%
49	鞠成光	5.7	0.05%	5.7	0.04%
50	刘春明	5.5	0.05%	5.5	0.04%
51	王春涛	5.1	0.05%	5.1	0.03%
52	丛新元	5	0.04%	5	0.03%
53	刘宏伟	5	0.04%	5	0.03%
54	王国强	5	0.04%	5	0.03%
55	戚艳莉	5	0.04%	5	0.03%
56	刘军华	4.8	0.04%	4.8	0.03%
57	邹竹	4.8	0.04%	4.8	0.03%
58	于鹏	4.2	0.04%	4.2	0.03%
59	许志强	4	0.04%	4	0.03%
60	孙建宇	4	0.04%	4	0.03%
61	蔡海蓉	4	0.04%	4	0.03%
62	隋月平	4	0.04%	4	0.03%
63	刘妙霞	4	0.04%	4	0.03%
64	王德强	3.8	0.03%	3.8	0.03%
65	张继刚	3	0.03%	3	0.02%
66	全国社会保障基金理事会	-	-	11.79	0.08%
67	公众投资者（A股）	-	-	3,800.00	25.33%
	<b>合计</b>	<b>11,200.00</b>	<b>100%</b>	<b>15,000.00</b>	<b>100%</b>

## （二）前十大股东持股情况

本次发行前公司的前十大股东总持股数合计为99,670,300股，占总股本比例为88.99%，本次发行前公司前十大股东持股情况如下：

序号	名称	持股数额（万股）	持股比例	简要情况
1	威海北洋电气集团股份有限公司	2,056.47	18.36%	公司控股股东
2	威海联众利丰投资股份有限公司	2,000.00	17.86%	公司参股股东
3	山东省高新技术投资有限公司	1,901.62	16.98%	公司参股股东
4	中国华融资产管理公司	1,433.14	12.80%	公司参股股东
5	威海国有资产经营（集团）有限公司	920.03	8.21%	公司参股股东
6	门洪强	559.00	4.99%	董事长

序号	名称	持股数额（万股）	持股比例	简要情况
7	丛强滋	539.27	4.81%	董事、总经理
8	阮希昆	204.00	1.82%	
9	谷亮	180.90	1.62%	监事
10	宋军利	172.60	1.54%	董事
合计		<b>9,967.03</b>	<b>88.99%</b>	

### （三）前十大自然人股东及其任职情况

本次发行前公司前十大自然人股东合计持股为21,069,700股，占总股本比例为18.81%，公司前十大自然人股东持股及在公司或控股公司任职情况如下：

序号	股东姓名	持股数额（万股）	持股比例	工作单位	职务
1	门洪强	559.00	4.99%	新北洋	董事长
2	丛强滋	539.27	4.81%	新北洋	总经理
3	阮希昆	204.00	1.82%	北洋集团	—
4	谷亮	180.90	1.62%	北洋集团	总经理
5	宋军利	172.60	1.54%	北洋集团	董事长
6	高明	140.90	1.26%	北洋集团	副总经理
7	邱林	137.20	1.23%	新北洋	监事会主席
8	于海波	76.00	0.68%	新北洋	系统集成研究室主任
9	袁勇	51.00	0.46%	新北洋数码科技	总经理
10	董述恂	46.10	0.41%	新北洋	副总经理
合计		<b>2,106.97</b>	<b>18.81%</b>		

### （四）本次发行前各股东之间关联情况与持股情况

本次发行前公司共有股东65名，其中自然人股东58名。公司股东北洋集团和威海国资集团均受威海市国资委控制，合计持有发行人2,976.50万股股份，持股比例为26.57%；公司股东山东省高新投和鲁信投资皆被鲁信集团所控制，合计持有发行人1,951.62万股股份，持股比例为17.43%。

除上述关联关系外，其他法人股东及自然人股东之间无关联关系。

### （五）内部职工股情况

公司无内部职工股。

## 八、发行人员工及其社会保障情况

### （一）发行人员工基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有员工 663 人。员工专业结构如下：

类别	员工人数	占总人数比例
管理人员	86	13.0%
工程技术人员	340	51.3%
市场人员	56	8.4%
生产人员	181	27.3%
合计	663	100%

#### 员工学历结构如下：

学历	员工人数	占总人数比例
研究生及以上	59	8.9%
本科	224	33.8%
大专	126	19.0%
中专	221	33.3%
其他	33	5.0%
合计	663	100%

#### 员工年龄分布情况如下：

年龄	员工人数	占总人数比例
30岁以下(包括30岁)	424	63.9%
30-40岁(包括40岁)	177	26.7%
40岁以上	62	9.4%
合计	663	100%

## (二) 发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

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。公司已按《山东省职工基本养老保险条例》、《山东省住房公积金管理条例》、《威海市住房公积金管理实施办法》、《山东省失业保险规定》、《山东省建立城镇职工基本医疗保险制度实施方案》的规定，为员工足额缴纳基本养老保险、住房公积金、失业保险、医疗保险。此外根据国家有关规定，公司为员工办理了工伤保险、生育保险等。

威海市社会劳动保险事业处于2010年1月20日出具证明：“发行人自2002年12月成立至今，期间按国家规定正常缴纳社保金，未有欠缴的情况。”

## 九、主要股东、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### (一) 主要股东关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东北洋集团为避免北洋集团及其所控制的子公司与公司的业务

存在任何实际或潜在的竞争，作出了避免同业竞争的承诺。其承诺内容参阅本招股说明书“第七节、同业竞争和关联交易”。

## （二）本次发行前主要股东就所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东北洋集团承诺：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其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东威海国资集团承诺：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其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东联众利丰承诺：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所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。此外，自公司股票上市之日起三十六个月后，每年转让的公司股份不得超过所持公司股份总数的百分之二十五。

公司股东中国华融承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。其中新增持有的200万股股份，自持有之日（2007年8月3日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该新增股份。

公司其他法人股股东山东省高新投、中国信达、鲁信投资分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

公司董事门洪强、丛强滋、宋军利和监事谷亮分别承诺：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其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，在其任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其持有的公司股份。

此外，宋军利和谷亮还承诺：所持发行人股份禁售期满后，按照经威海市国资批准的北洋集团《关于集团公司中层以上管理人员持有新北洋股权问题整改方案》，对所持股份进行分阶段部分转让。

公司监事邱林、李斌、李志雄，高级管理人员宋森、董述恂、孙玮、许志强、姜天信分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。此外，在其任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半

年内不转让其持有的公司股份。

阮希昆、高明、于海波、袁勇、黄松涛、彭远斌、鞠洪涛、黄明东、杨民、刘晓、张岩、丛光、鞠远滋、门喜波、邱海波、陈大相、王滨海、赵国建、王辉、丛培诚、张永胜、郑维信、刘继峰、范永忠、区敏刚、邢胜强、胡世昌、郝永峰、刘锋、车军、鞠成光、刘春明、王春涛、丛新元、刘宏伟、王国强、戚艳莉、刘军华、邹竹、于鹏、孙建宇、蔡海蓉、隋月平、刘妙霞、王德强、张继刚 46 名自然人股东均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，自公司股票上市之日后第十三个月起三年内，每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五。

公司国有股东北洋集团、山东省高新投、中国华融、威海国资集团、鲁信投资分别作出承诺：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和山东省国资委《关于山东新北洋信息技术股份有限公司国有股份转持有关问题的批复》（鲁国资产权函[2009]96号）要求，承担并履行相应部分国有股转持义务。其中划转给全国社会保障基金理事会的部分国有股将由全国社会保障基金理事会承继原股东的禁售期义务。

### （三）联众利丰委托北洋集团代为行使股东权利的情况

经联众利丰 2007 年第二次临时股东大会审议通过，联众利丰于 2007 年 7 月 26 日出具授权委托书，将其所持发行人 2,000 万股股份的股东表决权、董事及监事提名权等股东权利委托北洋集团行使。北洋集团行使联众利丰前述权利的行为，联众利丰均予以承认并承担相应的法律责任。委托期限自联众利丰成为新北洋股东之日起五年。

自 2007 年 7 月 26 日至本招股说明书签署日，发行人共召开十次股东大会，北洋集团均根据联众利丰的授权委托书行使了相应的股东权利。



## 第六节 业务和技术

### 一、公司的主营业务及变化情况

#### （一）经营范围

集成电路及计算机软件的开发、生产、销售、服务；计算机硬件及其外部设备、电子及通讯设备（不含无线电发射设备）、仪器仪表及文化办公用机械产品的开发、生产、销售、服务；钣金、塑料制品、模具加工；资格证书范围内自营进出口业务；资质证书范围税控收款机及相关产品、电子收款机的开发、生产、销售、服务。

#### （二）主营业务及其变化情况

公司专业从事专用打印机及相关产品的研发、生产、销售和服务。公司报告期内主营业务没有发生变化。

### 二、专用打印机的应用与发展

#### （一）打印机与打印技术

打印机是计算机系统重要的文字和图形输出设备，使用打印机可以将需要的文字或图形从计算机中输出，显示在各种纸样上。打印机是独立于电子计算机系统本身而存在的，是电子计算机系统的一种主要外围输出设备。打印机从 20 世纪五六十年代开始蓬勃发展，经历了从击打式到非击打式、从单色到彩色、从单功能到多功能、从简单到复杂，不断向前演进发展的过程。



日本 EPSON 公司在 1968 年制造了世界上第一台微型打印机 EP101，成为全球第一台可商用的针式打印机。该款打印机采取击打式打印技术，利用机械作用或打印针，撞击色带和打印纸打出点阵，印出字符或图形。目前，击打式打印机

主要是针式打印机。

随着打印机技术的进步以及打印需求水平的提高,从20世纪70年代起激光、喷墨、热打等各种非击打式打印技术陆续出现,并逐渐成熟。1971年11月美国的盖瑞·斯塔克伟泽带领帕罗阿图研究中心研制出了世界上第一台激光打印机,上世纪90年代激光打印机开始走向普及。1976年,瑞典路德工业技术学院教授Hertz及其同僚开发出第一台连续式的喷墨打印机,近10年左右,喷墨印刷的品质也有了突飞猛进的进步。热打印技术在20世纪70年代就有了比较成熟应用,最早使用在条码机和传真机上。经过40多年的发展,热打印技术日趋成熟。

与击打式打印技术不同,喷墨、激光、热打印等非击打式打印技术,使用不同的物理或化学方法印刷字符,不依靠机械击打动作,具有噪音低、打印速度快、输出图形质量高等诸多优点,已成为当前打印机市场的主流技术。

随着打印技术的发展,打印机的功能日趋强大,已从简单的字符和图形打印,扩展到各种真彩色灰度模拟的精美图像、照片打印等多种领域。打印机的应用范围也不断扩大,已从传统的办公和家庭文档、图片打印,快速向商业/零售、工业/制造业、交通/运输、现代物流、金融等新兴专业应用领域拓展。

## (二) 专用打印机产生于不同领域的各种打印需求

二十世纪80年代以来,随着电子信息化技术逐步向各个行业普及,其管理、交易等环节的信息打印需求大幅度增加。由于不同行业的应用环境和打印需求千差万别,传统的办公和家用打印机在结构、功能、速度、综合使用成本及与信息化系统匹配等方面无法满足这些新兴领域的打印需求,于是专用打印机应运而生。目前,专用打印机主要分为收据/日志打印机、条码/标签打印机、嵌入式打印机等三大类别。

n POS系统的应用与普及,促进了收据/日志打印机的发展

电子收银机的发明,带来了商品信息化管理的革新。世界上最早的收银机是在1879年,由美国的詹敏斯·利迪和约翰·利迪兄弟制造,其功能只能实现营业记录备忘和监督雇用人的不轨行为。到60年代后期,日本率先研制成功了电子收银机(ECR),成为在商业销售上进行劳务管理、会计帐务管理、商品管理的有效工具和手段。到80年代中期,功能强劲的POS系统产生,成为第三代收银机。POS系统是电子技术发展与现代化商品流通管理技术相结合的产物,是现代化、

自动化商业管理必不可少的基本电子设备之一。



为了方便顾客对消费物品和金额的查询核对，商业/零售领域需要 POS 机具备交易清单、发票、收据等的打印功能。要求这类打印机除具有较高打印速度（60mm/s 以上）、灵活设置的打印宽度（50-80 毫米）外，还必须具有可靠性强、可适应长时间超大负荷打印、使用维护成本低（特别是耗材成本）、操作维护简便等特点。另外，部分商业/零售商家基于自身管理的需要，要求对收据（日志）内容进行多联式拷贝打印。普通的办公打印机因体积大、耗材成本高、操作维护复杂，无法满足商业零售应用的需要。于是专门用于清单、收据等打印的收据/日志打印机应运而生并迅速发展。

n 条码自动识别技术的发展，直接促进了条码/标签打印机的发展

条码为商品或物品提供唯一且可由计算机进行自动识别的身份信息，条码技术是目前应用最广的一种自动识别技术，它是在计算机、光电技术和通信技术的基础上发展起来的一门综合性技术，包括信息编码、输出、采集和识别技术等。

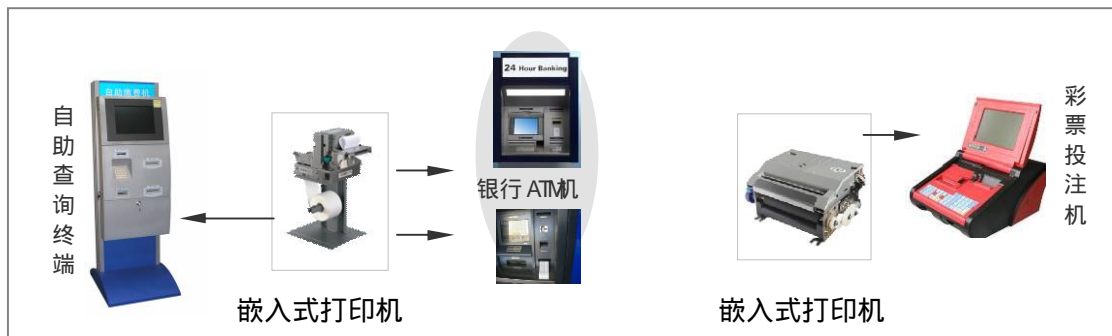
条码最早出现于 20 世纪 40 年代，第一台条码专用打印机出现在 1974 年，是由美国 Intermec 公司推出的 Plessey 条码/标签打印机，这是行业中第一台“demand”接触式打印机。在 1980 年，日本 SATO 公司推出第一台热转印打印机，该打印机最初是为零售业打印 UPC 码设计的。

条码标签的制作有着特殊的要求：能够长期保存、不变型、不褪色、不易磨损，能够对温度、湿度等环境具有较强的适应性，因此要求打印机具备在不同的介质及材料上打印条码标签的功能，如不干胶标签、PET 标签、塑料吊牌、水洗布等；条码打印机还需与客户的业务系统相挂接，需要与条码技术相关的软件支撑。条码打印要求低成本、高速、高质量、实时批量打印、易操作、高可靠性等。普通的办公打印机根本无法满足实时批量打印条码标签的要求。



n 多功能小型一体化的需求，推动了嵌入式打印机的发展

嵌入式打印机是因各种设备多功能小型一体化的需求而产生的，开始主要应用于仪器仪表等设备输出信息的打印。由于需要将打印机嵌入到设备内部，使其具备打印功能，因此就要求打印机具有开放式结构设计、体积小、打印速度快、噪音低、性能可靠、操作简单、维护方便、与系统软/硬件兼容性好等特性。近年来，手持终端、电子秤、彩票投注机、医疗设备、自助服务终端等设备的普及，推动了嵌入式打印机的快速发展。



### （三）专用打印机已广泛应用于生产、生活的各个领域

随着各行业电子信息化管理水平的提高和信息输出需求的增加，专用打印机已广泛应用在国民经济的各个领域，目前已成为电子信息化管理和服务重要的信息输出设备。

随着 POS 系统的广泛普及，收据/日志打印机在各领域得到了广泛的应用。在欧美等发达国家，收据/日志打印机普及程度较高。据 IHL 资料显示：2006 年，北美收据/日志打印机在商业/零售业领域的年销量达到 162.3 万台，欧洲、中东和非洲市场年销量达到 78.41 万台。据 CCIA 报告显示：2008 年，全球收据/日志打印机的市场销量达到 626.4 万台，销售额达到 12.1 亿美元；中国收据/日志打印机市场销量为 78 万台，销售额达到 6.1 亿元。收据/日志打印机在商业/零售领域大量应用的基础上，不断向其他领域普及，目前已广泛应用在超市结算清单、餐饮厨房点菜单、电脑彩票、话费查询清单、证券交割单等实时打印场合。

自动识别技术的发展，使条码/标签打印机不断拓宽应用领域，市场空间不

断扩大。据 CCIA 报告显示：2008 年，在国际金融危机的影响下，全球条码/标签打印机销量仍达到 255.3 万台，销售额达到 20.2 亿美元。目前，条码/标签打印机已广泛应用于各种车、船、机票和发票，各种医药、服装、食品、电子、机械等产品，各种行包、邮包、物资、物品等条码和标签的打印。



在各种设备多功能小型一体化需求的推动下，嵌入式打印机的应用越来越广泛。据 CCIA 报告显示：2008 年，全球嵌入式打印机的市场销量达到 1,853.2 万台，销售额达到 7.2 亿美元；中国嵌入式打印机市场销量为 93 万台，销售额达到 4.2 亿元。目前，嵌入式打印机已广泛应用于商业/金融 POS 机的结算清单打印、仪器仪表/医疗器械输出信息打印、电子秤标签打印、电脑彩票打印、停车场计费单打印、自动取款机/自动缴费机/自动查询机的收据清单打印等领域。近年来，自助服务设备的广泛普及将进一步促进嵌入式打印机市场的快速发展。据欧洲最著名的自助服务终端行业杂志《KioskEurope》指出：“欧洲自助终端设备的年增长率至少在 35% 以上，而且这个增长速度还在逐年加快”。

专用打印机已广泛应用到人们生产、生活的各个环节，成为一种不可或缺的信息输出设备。

#### （四）热打印技术的发展促进了专用打印机的进一步普及应用

热打印是通过控制热打印头发热体的加热和冷却，使打印介质受热变色或使染料熔化，使介质着色而完成文字、图像输出的打印技术。热打印技术早在 20 世纪 70 年代就有了比较成熟的应用，最早使用在条码打印机和传真机上，现已发展为热敏、热转印、热升华三种打印方式，目前技术已趋于成熟。

各种打印技术比较

打印方式	优点	缺点
激光打印	高速、低噪音、打印质量高；	体积大、使用及维护成本高、不能拷贝打印。
喷墨打印	低噪音、打印质量较高、适应多种幅宽打印；	体积较大、综合成本高、高速打印时打印质量下降、不能拷贝打印。
针式打印	结构简单、使用耗材成本低、可拷贝打印；	噪声大、打印速度低、打印质量粗糙。

打印方式	优点	缺点
热打印	结构简单、打印速度快、噪声低、打印头寿命高、易维护、使用成本低、适应大负荷应用。	普通热敏纸打印内容不能长时间保存、不能拷贝打印。

专用打印领域需要打印机具有适应大负荷工作的能力和灵活的配置,热打印技术除了很好地满足上述基本要求外,还能满足专用打印领域其他方面的需求,具体表现在:较高的打印速度、较低的使用维护成本、较长的使用寿命、较小的产品体积等方面。目前热打印机已发展成为专用打印机领域的主流产品。

目前,除在多层拷贝打印领域外,专用打印市场基本由热打印技术所占领。据 CCIA 报告统计预测:2008 年,在全球专用打印机市场中热打印机的销量占比为 67%,2014 年,占比将上升到 81%。

### 三、公司所处行业的基本情况

公司所属行业为专用打印机行业。专用打印机区别于一般办公和家庭用打印机,主要为电子化、自动识别等设备和应用系统提供信息输出所需的打印服务,专用打印机大多数属于微型打印机范畴。专用打印机涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动控制和识别、系统集成等多项高新技术领域,是知识密集和技术密集的高新技术行业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》分类,公司属于计算机及相关设备制造业(行业代码 G83)中的计算机相关设备制造业(行业代码 G8310)。

#### (一) 行业管理体制和产业政策

##### 1、行业管理体制

目前,我国专用打印机行业主要由政府部门及行业协会共同管理。前者侧重于行业宏观管理及监督,后者侧重于行业内部自律性管理。

打印机行业的政府主管部门是工业和信息化部及国家质量监督总局。工业和信息化部的主要职责是:拟定国家信息产业发展战略、规划及行业政策,拟定电子信息产品制造业的法律法规并制订行业相关技术标准,依法对信息服务市场进行监管等。国家质量监督总局的主要职责是:负责产品技术质量检验和监督、产品质量等级评定和制定国家标准等。

打印机行业自律机构是中国计算机行业协会(CCIA)打印机专业委员会,同时由于公司产品涉及软件开发及在自动识别技术领域的应用,所以公司同时受

到中国软件行业协会嵌入式软件分会及中国自动识别技术协会（AIM China）的协同管理。公司是打印机专委会副会长单位。

中国计算机行业协会（CCIA）打印机专业委员会主要负责宣传打印机行业相关的国家政策，开展行业内的技术交流并促成打印机行业内企业的合作，推动打印机相关行业标准的制定工作。

中国软件行业协会嵌入式软件分会主要负责宣传软件产品相关国家政策及法规，协助软件企业完成软件成熟度等级认证、软件著作权认定、登记，组织软件技术交流、培训等。

中国自动识别技术协会主要负责自动识别技术领域国家政策的宣传与贯彻，推进行业内信息输出设备、识读设备、条形码码制及应用标准的制定与推广，组织国际技术交流与研讨等。公司是中国自动识别技术协会常务理事单位。

## 2 行业的主要法律法规及产业政策

### （1）法律法规

法律法规主要包括：工业和信息化部颁布的《电子信息产品污染控制管理办法》和《软件产品管理办法》，国家质量监督检验检疫总局发布的《强制性产品认证管理规定》，国家质量监督检验检疫总局与工业和信息化部联合发布的《微型计算机商品修理更换退货责任规定》等。

### （2）产业政策

2009年4月15日国务院批准发布的《电子信息产业调整和振兴规划》中进一步明确提出：推广“具有自主知识产权的打印机、税控收款机等产品”。国家发改委、科技部及商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》中将微型打印机、自助服务终端产品、各类计算机外部设备关键部件列入了当前优先发展的高技术产业化重点领域。国家发改委《产业结构调整目录 2007》中将大幅面扫描仪、绘图机以及打印设备关键部件技术开发列入鼓励类目录第31条。

工业和信息化部《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》中明确将信息打印输出技术（见（六）计算机技术）和嵌入式软件（见（二）软件技术）作为发展重点。

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，对软件企业从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人

才吸引与培养、采购、知识产权保护等多方面进行政策扶植，通知第五条还规定对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，2010年前按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。

### 3 上述政策及法规对发行人生产经营的影响

根据上述政策及法律法规，公司的专用打印机及相关产品（包括产品相关嵌入式软件）属于国家优先发展的高技术产业化重点领域，业务发展受到了国家政策的鼓励和支持。

上述法规对打印机行业的市场准入、环保、安全、售后服务等做出了强制性的要求，提高了行业的准入门槛，有利于整个行业的健康、有序发展。

## （二）专用打印机的行业发展状况

### 1 全球专用打印机行业发展状况

专用打印机与商业POS系统应用推广密切相关，发展初期主要应用于商业/零售领域。进入80年代以后，随着电子信息化、自动化程度的提高，条码识别技术的发展，专用打印机应用迅速扩展到工业/制造业、交通/运输、现代物流、商业、餐饮、彩票等行业。近年来，专用打印机不断拓宽新的应用领域，如通信、金融出现的信息自助服务等。目前，在欧美发达国家专用打印机已广泛应用于国民经济和人们生活的各个领域，市场逐步成熟，需求增长趋于稳定。据CCIA报告显示，2008年全球专用打印机市场销量已达到2,734.9万台，规模接近40亿美元，2004-2008年，全球专用打印机销量保持了持续增长态势，年均复合增长率达到4.9%。

从专用打印机的生产情况看，目前日本、美国厂商在全球市场占据了主导地位。相关资料显示，在全球收据/日志打印机领域，以EPSON为代表的日本企业销售额所占比重超过50%；在全球嵌入式打印机领域，日本厂商占绝对的主导地位，销售额所占比重超过80%；在全球条码/标签打印机领域，以ZEBRA为代表的美国厂商销售额所占比重超过50%，日本厂商所占比重达到了30%。

### 2 国内专用打印机行业发展状况

我国专用打印机市场起步于二十世纪90年代，随着POS系统的推广，交易清单、收据、发票等专用打印需求逐步增加。近年来，随着我国经济的持续高速



增长，“三金工程”等电子信息化管理的不断推进，以及商业/零售、金融、通信、交通/运输等行业服务水平的不断提高，专用打印机的需求迅速增加。目前，我国专用打印机应用进入了一个快速普及期，市场规模持续高速增长。据 CCIA 报告显示，2004-2008 年，我国专用打印机市场销量年均复合增长率达到 10.3%，远高于全球的 4.9%；2008 年中国市场占全球市场比重为 6.8%。预计 2009-2014 年，我国专用打印机市场销量年均复合增长率将达到 14.4%，占全球市场的比重将进一步上升到 11.6%。

#### **n 国外品牌市场竞争优势明显，占市场主导地位**

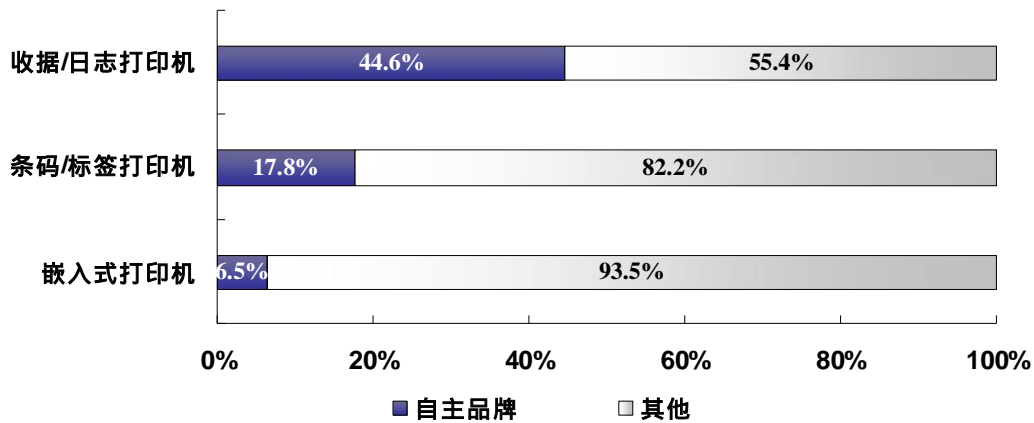
我国专用打印机市场起步较晚，大多国内厂商不掌握专用打印机的核心设计、工艺和制造技术，自主创新和研发水平低下，行业技术水平普遍偏低。近年来，国际知名专用打印厂商利用技术领先优势，纷纷将生产基地移至中国大陆，通过扩建工厂和收购企业来降低成本、扩大市场份额。目前，以日本 EPSON、美国 ZEBRA 为代表的国际老牌厂商，凭借多年的竞争优势在我国专用打印机市场占据着主导地位。

#### **n 国内专用打印机厂商进步较快，但差距明显**

国内专用打印机行业起步晚、底子薄，各项技术严重滞后于美国、日本等国。从九十年代起，国内厂商逐步介入专用打印机生产领域。目前，我国专用打印机厂商大多通过进口机芯的方式进行组装生产，产品以低端产品为主，技术含量低，产品类型单一，而且同质化现象严重，在国内市场以价格竞争为主，毛利率呈逐年下降趋势。

在专用打印机中高端产品领域，主要由 EPSON、ZEBRA 等日美厂商垄断，毛利率普遍较高。近年来，国内企业通过多年的持续不断努力，自主开发能力不断提高，在中高端产品领域取得一定的进展，并且在铁路、邮政等细分市场居于优势地位，市场份额不断提高。但与国际知名厂商在品牌、技术、资金等诸多方面仍存在较大差距。

中国专用打印机市场自主品牌占比情况



资料来源：CCIA，2009.10，“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”

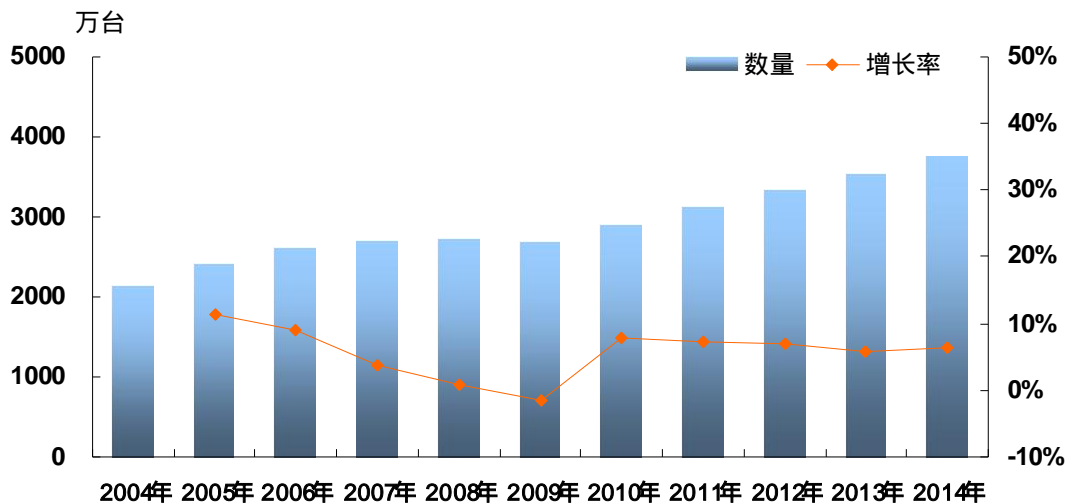
### （三）专用打印机市场供求情况

#### 1 全球专用打印机市场供求状况

从全球专用打印机区域分布状况看，北美和欧洲市场相对较成熟，市场的保有量大，每年需求中更新换代的部分占主要比重；其他地区和国家，专用打印机市场仍处于成长期，巴西、俄罗斯、印度和中国等国家成为增长最快的区域，每年新增的市场需求占主要比重，推动了整个专用打印机市场的持续增长。

行业应用需求的扩展和产品更新换代将促使全球专用打印机市场不断向前发展，未来专用打印机市场的应用需求增长点将逐渐向非洲、亚太等地区转移。据 CCIA 预测，2009-2014 年，全球专用打印机市场销量的年均复合增长率将会在 5.7% 左右，2014 年的市场销量将会达到 3,759 万台，销售额将达到 50.2 亿美元。2004 - 2014 年全球专用打印机市场销售规模与增长如下图：

2004- 2014年全球专用打印机市场销量和预测



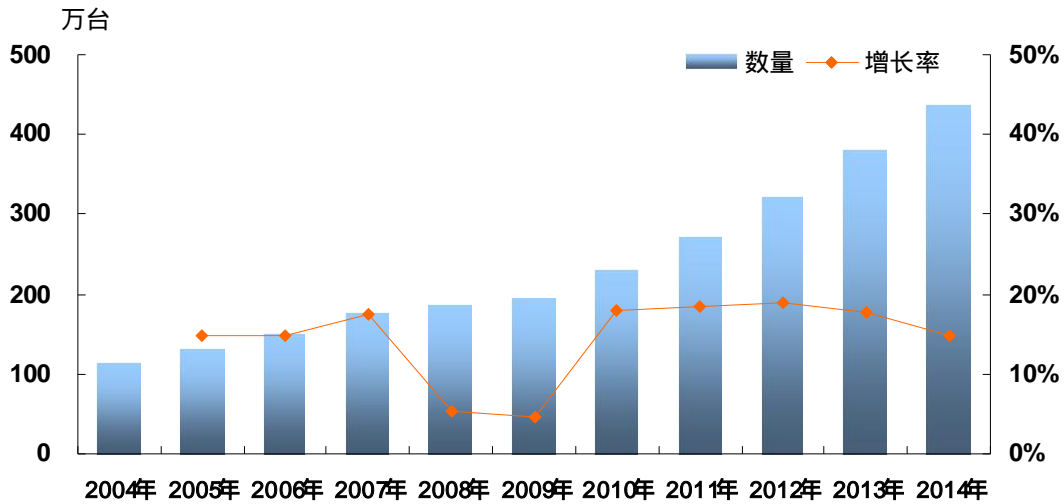
资料来源：CCIA，2009.10，“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”

## 2 国内专用打印机市场供求状况

经济的持续快速增长、电子信息化进程的加快促进了我国工业/制造业、商业/零售、现代物流、金融等行业对专用打印机需求的增长，我国专用打印机已从最初商业/零售应用向工业/制造、交通/运输、通信、金融、餐饮、彩票、医疗保健、政府机构等多个领域迅速扩展。专用打印机需求的普及，将使我国专用打印机的需求进入一个持续的高速成长期。

2008年，我国专用打印机的销售量为186.2万台，销售额达到了15.4亿元，较上年同比增长5.4%。尽管受国际金融危机影响，2009年我国专用打印机市场增速将下降为4.7%，但此后，随着经济形势趋于好转，市场将迎来新一轮快速增长态势。预计，2009-2014年年均复合增长率将达到14.4%，2014年销量将达到437.6万台，销售额将达到32.6亿元。

2004 - 2014年我国专用打印机市场销量和预测



资料来源：CCIA，2009.10，“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”

在国内专用打印机领域，随着电子信息化水平提高，各行业对中高端产品的需求将日益增长。目前国内厂商由于受技术、资金和管理水平的限制，在生产能力、产品质量等方面存在较大差距，专用打印机的中高端产品主要依赖国外进口为主。在未来几年，国内厂商的销量会稳步增加，但在较长时期内仍将无法满足市场的需求。

#### （四）进入本行业的主要壁垒

专用打印机属于光机电一体化的高新技术产品，进入该行业需要企业具备较强的核心技术研发能力和较大的研发资金投入，另外，随着行业主要竞争者地位的确立，新进入者的壁垒越来越高。具体如下：

##### 1、长期技术积累的壁垒

本行业涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动控制和识别、系统集成等多项高新技术领域，一般企业很难在短时间内全面掌握本行业所涉及的技术，需要长期持续的对核心技术的研发进行大规模的投入，需要长期的知识经验积累，对新进入者存在较高的技术壁垒。

##### 2、替代性壁垒

专用打印机一般需要与电子信息化服务、自动识别等设备和应用系统挂接或嵌入到硬件终端设备中，专用打印机在使用前，客户会对其产品的功能、可靠性、质量等进行严格的测试。另外，为了配合客户应用系统的要求，有时需要较长的

时间,投入较大的人力和物力对专用打印机的应用进行二次开发(如:接口驱动开发、特定功能指令应用开发、结构模具调整等)。因此一旦成为客户的供应商后,客户出于时间、成本、质量、风险控制等方面的综合考虑,不会轻易更换供应商,这就对后进入的厂商形成一定的替代性壁垒。

### 3 品牌壁垒

专用打印机产品的客户不仅仅关注产品价格,往往更关注供应商的售前技术支持和售后的技术培训和服务、以及持续的技术跟进和质量控制能力。某个品牌的产品一旦被客户接受并产生了良好的口碑,客户一般不会另行选择其他品牌产品,因此本行业存在一定的品牌壁垒。

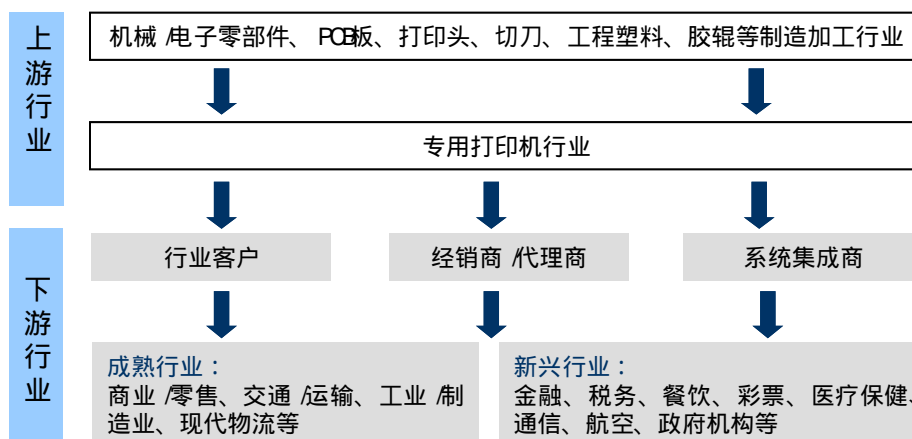
### 4 人力资源壁垒

专用打印机的产品设计和试制试验涉及多专业和交叉学科技术,在现有的学历教育中不能直接培养出符合要求的专业复合型技术人才。技术人员必须在具备相关专业基础知识的基础上,经过多年的企业培训和实践,才能真正独立设计开发新产品,才能胜任关键技术岗位的任职资格要求;同时,本行业的企业管理和国际市场开拓也需要专业化、知识化的各种人才。因此,本行业对新进入者具有一定的人力资源壁垒。

## (五) 所属行业的上下游关系

专用打印机行业的上游行业为电子元器件、机械零部件、PCB板、打印头、切刀、工程塑料、胶辊等制造加工行业,下游行业为商业/零售、交通/运输、工业/制造业、现代物流、金融、税务、餐饮、彩票、医疗保健、通信、政府机构等应用领域。具体上下游行业关系如下图:

## 上下游行业关系



### 1 与上游行业的关联关系

上游行业主要提供专用打印机生产制造所需的原材料和零部件，如电子元器件、机械零部件、其它关键部件和原材料等的采购及 PCB 板、工程塑料、机械零部件、胶辊等的外协加工。专用打印机的打印头、切刀两个主要部件的供应商较为集中。以热打印机为例，热打印头除山东华菱为国内中日合资企业外，其余生产商均为日本企业，主要有罗姆、京瓷、阿鲁普斯电气、AOI 电子等；切刀生产厂家也相对较为集中且都是专业厂商，我国打印机生产厂商或用户均需从国外进口切刀。

随着我国机械电子行业的快速发展，市场竞争的加剧，目前专用打印机的原材料及主要零部件整体处于供大于求的状况，成本呈下降趋势。但随着我国人工成本的不断提高，采购和加工成本会有所提高。但总体来说上游行业的发展对本行业不会造成大的影响。

### 2 与下游行业的关联关系

下游行业是专用打印机的最终应用领域，下游行业信息化进程的加快、信息输出需求的增长是专用打印机市场规模扩大的驱动力。专用打印机制造商通过采取直销或分销模式，经销商/代理商、系统集成商、行业客户等销售渠道将产品提供给下游行业。目前专用打印机在已有行业应用的基础上，不断拓展新兴行业和新应用领域，下游行业繁荣发展为专用打印机厂商带来了新的发展机遇。

#### n 成熟行业的应用

经过近几年发展，专用打印机已在商业/零售、交通/运输、工业/制造业、现代物流等行业得到了广泛的应用，目前，该类行业市场正处于快速发展期，同时

行业出现的新应用将促进专用打印机市场的增长。

**商业/零售：**POS 系统的应用普及使专用打印机最早在该行业得到了广泛应用。目前几乎每个超市、便利店、百货商场、3C 卖场、电子卖场都会用收据/日志打印机进行交易清单打印。商品条码信息化管理进程的加快使条码/标签打印机迅速在该领域得到推广应用，在一定程度上条形码几乎成为了商品的身份证。据相关统计，目前全国大约有商业/零售店 2 亿多家，对专用打印机需求量可见一斑。目前专用打印机在商业/零售行业的发展呈现出从东部向西部，从一二级市场向三四级及以下市场，从城区向郊县等扩散发展的态势。

**交通/运输：**目前，铁路、公路、水运客票、发票和行包标签、民航登机牌和行包标签等打印都要用到条码/标签打印机。一些城际铁路、地铁条码磁读写车票的使用，为条码/标签打印机在交通/运输行业的应用开辟了一条新的途径。国家加快高速铁路、公路、水运、民航、城市公共交通、城际快车等建设，给专用打印机在交通/运输行业的应用发展带来了更多的机会，尤其是中西部地区经济的快速发展和信息化建设的提高，更加快专用打印机在这些地区交通/运输行业的应用。

**工业/制造业：**随着工业生产标准化的实行，目前专用打印机已在企业的生产过程控制、产品质量控制(产品追溯)、包装标识等诸多方面得到了广泛应用，如各种产品标识、包装盒的标签、吊牌、洗涤布等都离不开条码标签的打印。该行业是条码/标签打印机应用量最大的行业。据 CCIA 报告显示，2008 年条码/标签打印机在工业/制造业领域的销量占比达到 38%。从未来的发展形势看，中国的制造优势仍将继续保持，制造业也将获得更大的发展，工业生产的能力和管理水平也将会不断提高，从而拉动专用打印机在制造行业的发展。

**现代物流：**现代物流作为物品中转运输的重要一环，既需要标明物品的流向，又需要动态实时跟踪物品在中转过程中的流动状态，信息量、工作量巨大，靠人工处理不可能完成。条码管理技术的出现正好解决了这个难题，促进了条码/标签打印机的应用。2008 年，条码/标签打印机在该领域的销量比重达到 13%。随着各种消费物品加速向三四级及以下市场转移和邮政行业对郊县及大量农村地区营业网点建设改造的进行，专用打印机在现代物流行业将得到进一步发展，应用范围将进一步延伸。

#### n 新兴行业应用

随着信息化服务水平的提高,专用打印机不断拓展新兴的应用领域,如金融、餐饮、医疗保健、通信、彩票、政府机构等,目前国内这些领域正处于培育和成长期,随着新兴领域的市场逐步成熟,将带动专用打印机市场快速增长。

**金融:**随着银行结算系统、ATM机、终端自助查询/缴费系统的广泛应用和营业厅中排队机的兴起,带来了嵌入式打印机在金融信息化自助服务领域的应用。据CCIA报告显示,2008年,嵌入式打印机在金融行业应用占整体销量比重达到35%。随着金融行业电子信息化进程加快,市场需求的重心逐步向三四级及以下市场转移,信息化自助服务设备的数量的增加,对嵌入式打印机将会有大量的需求。

国家金税工程三期将对增值税发票以外的所有发票税务信息进行采集和管理,硬件投入的最大热点是对“税控机”的采购。嵌入式打印机是税控收款机的主要打印模块,税控打印机是收据/日志打印机的一种,因此,该工程的实施将推动专用打印机的发展。据有关数据显示金税三期规模达到了1000万户左右。

**餐饮:**餐饮连锁店模式的增长促进了餐饮业现代化发展,目前我国限额以上连锁餐饮企业集团共有410家,平均拥有门店数量为41家。未来五年内,计划发展年营业额10亿元以上的品牌餐饮企业集团100家;在全国大中城市,建设800个主食加工配送中心和16万个连锁化、标准化的早餐网点。餐饮管理系统中涉及打印的主要环节包括食品标识、食品追溯、消费清单、点菜清单、结算收据/发票等。随着餐饮领域信息化管理和服务水平的提高,餐饮管理系统在各大中型酒店得到推广应用,收据/日志打印机主要应用在收银前台用于结算清单打印;随着网络应用技术的成熟,收据/日志打印机也已逐步用于厨房后台点菜单的打印。带有无线接口及防水罩的厨房专用菜单打印机已成为大中型酒店的必备设备。

**医疗保健:**随着医疗行业电子信息化进程、条码信息化管理和信息化服务水平的提高,专用打印机逐渐在该领域得到广泛应用。如条码打印机应用于医药标签打印,收据/日志打印机应用于医疗结算清单打印,嵌入式打印机应用在各种医疗检测设备、自助服务设备的信息输出打印。据统计,目前我国有近19,000家医院,随着医疗保健行业信息化建设的推进和医疗设备的更新换代,对专用打印机将产生大量的需求。今后三年政府拟投入8,500亿元,以保证医药卫生体制改革的顺利推进,促进该领域的信息化进程。预计,条码/标签打印机、嵌入式



打印机在医疗保健行业的需求将大幅增长。

**通信：**目前，在通信营业厅提供的服务中，缴费业务是其中最主要的基础核心业务。据相关资料显示，每月约有 2.5 亿用户到营业厅去办理各类业务，其中营业厅平均服务时间中 47% 被人工收费所占用。近年来，随着终端自助查询/缴费系统和排队机的广泛应用，缓解了通信营业厅的缴费压力、提高了工作效率和服务质量，同时也推动了嵌入式打印机在通信信息化自助服务领域的应用。据统计，国内通信营业厅数量超过 4 万个，随着信息化自助服务设备数量的增加，对嵌入式打印机的需求将大幅增加。

专用打印机在其他的新兴领域有着广泛的应用，如收据/日志打印机、嵌入式打印机在彩票领域的应用，条码/标签打印机在政府机构的应用（如：资产管理项目），这预示着专用打印机的应用领域在不断拓宽，国内专用打印机市场具有巨大的发展潜力。

## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）产业政策的重点鼓励与支持

专用打印机大多数属于微型打印机的范畴，包含硬件和软件两部分。2009 年 4 月 15 日国务院批准发布的《电子信息产业调整和振兴规划》中进一步明确提出：推广“具有自主知识产权的打印机、税控收款机等产品”。国家发改委、科技部及商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》及工业和信息化部《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》中将计算机信息输出技术、微型打印机及嵌入式软件产品列为优先发展的高技术产业化重点领域。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，对软件企业从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、知识产权保护等多方面进行政策扶植，有效地促进了软件企业尽快发展壮大，形成产业规模。

#### （2）我国电子信息化的迅速发展将拉动专用打印机的市场需求

专用打印机作为电子信息化的重要输出设备，在社会现代化、信息化的进程中扮演着重要角色。随着国民经济的快速发展，我国电子信息化管理和服务水平

得到极大促进和提高，在商业/零售、工业/制造业、交通/运输、金融等行业，信息化技术得到广泛普及，从而迅速拉动了国内专用打印机的市场需求，预计，2009-2014年中国专用打印机市场销量年均复合增长将会达到14.4%(远高于全球的5.7%)，成为全球专用打印机市场增长最快的国家之一。

### (3) 全球范围内巨大的市场空间及持续上升的发展趋势

目前，专用打印机市场主要由北美、欧洲等发达地区的成熟市场与亚洲、南美等欠发达地区的新兴市场构成。在成熟市场中专用打印机的保有量较高，每年用于更新换代的产品占据了80%以上的市场份额，形成了专用打印机稳定增长的市场空间；巴西、俄罗斯、印度、中国四个国家经济的快速发展，极大激发了其专用打印机的市场潜力，被誉为专用打印市场增长最快的“金砖四国”。新技术的突破和新的应用领域的不断扩展，也进一步扩大了专用打印机及相关产品的市场发展空间。

### (4) 相关技术的不断完善与突破推动了专用打印机行业的发展

热打印技术作为专用打印机的主流技术，近几年在打印速度、打印质量、可靠性和模块化程度上都有很大提高；专用打印的耗材技术也得到了长足发展（如热敏纸保存期限更长、热转印碳带成本降低等）。另外，相关应用技术的发展（如自动识别技术、现代物流技术、计算机通讯接口技术、网络技术、RFID技术等），都对专用打印机应用领域的进一步拓宽起到了积极作用，极大地带动了专用打印机市场需求量的增加。

## 2 不利因素

### (1) 产业规模偏小

与发达国家相比，我国经济发展及电子信息化程度相对落后，专用打印产业起步晚，资源投入明显不足，科研、开发、生产能力还相对薄弱，生产厂家较少、规模较小，拥有自主知识产权、具有自主开发能力的企业不多，整个产业发展规模远远低于发达国家，一定程度上制约了技术的全面普及与推广。

### (2) 技术壁垒和品牌壁垒

由于起步早，发达国家市场已经基本成熟，大部分市场份额都被几家大的厂商占据，构成了一定的品牌壁垒。同时，这些厂商多年积累的专利技术和专有技

术也对行业后进入者构成了一定的技术壁垒。因此，对行业的后进入者来说需要付出较高的代价。

### （3）标准缺失

由于本行业中大部分产品（尤其是热打印机及相关耗材）一直没有出台相关行业标准和国家标准，所以在产品设计规格、技术性能指标等方面无统一衡量标准，各厂商自成体系，给产品的推广、用户采购和使用带来了诸多不便，限制了整个行业的快速发展。

## （七）行业技术水平与发展趋势

### 1、行业技术水平

热打印技术经过了几十年的发展更加趋于成熟，作为专用打印机主流技术的地位越来越明显，正在逐步取代针式打印技术。其他新的打印技术在专用打印机行业仅在特殊应用领域有少量应用，且市场份额呈逐年下降趋势。新的替代技术尚未出现。

**收据/日志打印机：**要求高速化、高性能、高可靠性，如：打印速度达到200mm/s以上，具备32位处理器，具备双色打印甚至真灰度打印功能，打印头寿命达到100km以上等；对环境适应性提出了更高的技术要求，如具有良好防水、防尘、防虫等以及具备特色打印、特色附件等多功能，如适应多种介质、带有票据回收功能等。

**条码/标签打印机：**目前主要分桌面型、工业型、专用型。桌面型要求外观设计小巧美观、操作简便、具备大批量打印能力；工业型对打印速度和打印质量（高分辨率和灰度表现效果）、可靠性以及环境适应性等提出了更高要求；专用型应满足各种特殊行业的多样化需求，如拥有特殊接口、通讯数据加密、打印特殊规格介质、身份认证、关键信息备份、支持射频标签、磁读写等功能。

**嵌入式打印机：**根据不同打印头宽度，分为不同幅面的嵌入式打印机，如48mm、56mm、80mm、216mm等，一般幅面越宽，嵌入式打印机的结构就越复杂、技术含量也越高；若嵌入式打印机具备容纸功能，则被称为KIOSK嵌入式打印机，KIOSK嵌入式打印机要求具备体积小、打印速度快、免维护、支持多入纸通道及多张容纸等功能。

### 2 行业技术发展趋势

### （1）打印与其它技术集成的一体机产品生机无限

所谓打印与其它技术集成的一体机产品是指将打印技术与扫描、磁编解码、RFID等一项或多项技术集于一体的多功能一体机产品（不包括自助服务设备）。随着各行业信息化水平的提高，凭借集成度高、功能强、易操作、易维护等特点，多种打印与其它技术集成的一体机产品市场需求迅速攀升，为产业发展带来勃勃生机。如，可满足金融、通信及服务行业高效地获取和保存身份证信息业务需求的身份证卡专用复印机；已成为高速铁路及地铁系统的主要装备设备之一的磁编解码客票打印机；在商业/零售业等领域有较大应用前景的射频条码/标签打印机；彩票领域使用的电脑彩票投注机等。

### （2）嵌入式打印机应用将日新月异

嵌入式打印机最初主要应用于税控收款机、POS机，后来随着技术的发展和用户需求的改变，嵌入式打印机开始逐渐应用于金融、通信、彩票等日志或票据的打印领域。二十世纪七八十年代开始，随着信息技术的快速发展，人们对信息的需求量迅速膨胀，对宽幅面嵌入式产品的需求逐渐增多，嵌入式打印机开始在银行、电信的自助信息查询设备上得到推广应用。银行、电信营业厅等场所的ATM机、自动缴费机、排队机及高速铁路、地铁、民航系统的自动售票机/查询机等自助服务设备的市场需求极大地促进了嵌入式打印机的市场应用与推广。

### （3）便携式打印机需求日渐增大

随着移动打印技术的发展，市场上对便携式移动打印机的需求也在逐渐增大，尤其是商业/零售、工业/制造、物流等日常应用较大的行业更是如此。据统计，2008年商业/零售、工业/制造业对便携式条码/标签打印机的需求增长都在15%以上。市场应用规模的扩大也让便携式条码/标签打印机成为了市场上主要条码/标签打印机厂商竞相追逐的热点。

### （4）无线技术在专用打印机市场的应用日趋广泛

随着便携式条码/标签打印机和条码识读器的广泛应用，对无线技术的需求也与日俱增。没有连接线的缠绕，让用户使用起来更加方便，尤其是随着无线应用技术的不断成熟，其稳定性和辐射范围都得到了有效改进，产品的实用性更强，用户对无线打印机的认知度和需求偏好也得到了提升，而产品成本、价格的下降则为无线打印机的广泛应用提供了基础。

### （5）热打印技术在专用打印领域的主流趋势不断增强

在全球范围内,热打印技术已经成为信息化系统输出的重要手段和主流技术之一。2008年,在全球专用打印机市场,热打印机销量所占比重为67%,预计2014年,全球专用打印机市场热打印机销量所占比重将进一步上升到81%。

## (八) 行业经营模式和特点

### 1 行业经营模式

专用打印机由于主要应用于众多行业领域,个性化需求较多,需求变化较快,因此行业经营模式表现出以下特点:

#### (1) 以技术研发为基础,以客户需求为驱动力

专用打印机应用领域广泛,各领域对产品的需求均带有各自行业的应用特点,并且要求产品能与其业务系统更好地配合使用,因此,首先制造商必须了解和把握市场、行业客户的需求及需求变化趋势,能够及时推出满足客户需求的产品;其次,为了达到快速为客户提供所需产品的目标,各制造商必须具备较强的技术研发能力和完善的研发机制,提前进行技术研发和基础技术储备。

#### (2) 大系统集成商的定制开发和贴牌分销模式

采购和应用电子信息化系统的客户一般更注重对整套应用系统或系统集成商的选择,故专用打印机的产品制造商为了促进销售,通常选择与系统集成商进行合作的方式销售产品,尤其是与大系统集成商合作时,通常不以自己的品牌销售产品,而是通过为系统集成商定制开发或贴牌来销售产品。

#### (3) 售前、售中、售后技术支持并重的营销服务模式

对于办公和家用电子产品来说,产品销售出去之后,才进入产品维护服务期,但专用打印机产品需要满足不同领域的多样化应用需求,且客户需求还在不断变化中,所以在产品销售给客户之前、之中和之后都需要做大量的技术支持工作,需要产品制造厂商设置专门的部门并配备专业技术人员来完成这项工作。

#### (4) 一般部件生产外包,专注于核心部件生产和整机装配检测

专用打印机制造商主要精力集中在产品的研发和销售等环节,在生产环节上一般采用部分部件生产外包的方式,即将打印机大部分零部件的生产加工交给外协厂完成,核心部件生产和整机装配检测等工作自行承担。因此,为确保产品质量,制造商需要拥有一套严格的供应商认证体系和生产过程管理体系,具备先进的生产制造和检测设备。此外,为了确保供货期,还需要配备信息化的生产

制造管理系统，采取有效的外协生产过程跟踪管理等措施。

## 2 行业的周期性、区域性、季节性

专用打印产品应用领域较广，因此其客户群体比较复杂，可细分为通用类、行业类和 ODM/OEM 类三类客户。对通用类客户，比如商业/零售、餐饮、物流等应用领域，季节性影响不明显，但受到区域经济发展因素的制约，华北、华东、华南需求量较大，其它区域需求量较小；对于行业类客户，比如邮政、铁路、公路等领域，受到行业项目实施周期的影响，具有季节性特征，一般第四季度为采购高峰，因此公司下半年营业收入比重较高；对于 ODM/OEM 类客户，主要是系统集成商、知名品牌产品供应商，其产品需求具有突发性和不确定性因素。

专用打印机更新换代周期一般为 5-6 年。据 IHL 资料分析，北美、欧洲由于专用打印机市场已经基本成熟，年销量的 82% 左右为设备更新需求。

## （九）行业的利润水平变动情况及原因

近年来，随着国内经济的飞速发展和电子信息化进程加快，商业/零售、工业/制造业、交通/运输、现代物流、金融、税务、餐饮、彩票、医疗保健、通信、政府机构等领域对专用打印机需求出现快速增长，相关产品和不断涌现，专用打印机市场处于蓬勃发展时期，市场规模快速增长。同时随着海外市场的不断拓展，使得产销规模逐步扩大，虽然产品的制造成本有一定的提高，但国内行业总体利润水平呈现上升趋势。

## 四、行业竞争情况及发行人竞争地位

### （一）行业竞争情况

#### 1 全球专用打印机行业竞争格局

在全球专用打印机领域，日美公司占据了市场主导地位。在收据/日志打印机领域，以 EPSON 为代表的日本企业销售额占全球总销售额的比重超过 50%，其他市场份额被韩国 BIXOLON、法国 AXIOM、意大利 CUSTOM 等厂商瓜分，其中 EPSON 的市场份额为 32%；据 VDC 资料显示，在条码/标签打印机市场全球销售额排名前十大品牌中，以 ZEBRA 为代表的美国厂商占据了全球 50% 以上的市场份额，日本厂商占据近 30% 的市场份额，其中 ZEBRA 的市场占有率超过 23%；在嵌入式打印机市场，日本厂商占绝对的主导地位，超过 80% 的市场份额

被日本的 EPSON、SII、CITIZEN、FUJITSU、ALPS、STAR 等公司瓜分。

## 2 国内专用打印机行业竞争格局

我国专用打印机市场起步较晚，目前正处于培育和成长期，大多数国内厂商不掌握专用打印机的核心设计技术，行业技术水平普遍偏低。目前，以日本 EPSON、美国 ZEBRA 为代表的国际老牌厂商，凭借多年的竞争优势在我国专用打印机市场占据着主导地位，形成了以日本、美国厂商为主、我国台湾和内陆厂商并存的市场竞争格局。

在我国的收据/日志打印机市场，国外厂商仍占据主导地位，国内厂商近几年通过不断努力也取得了较大发展。从市场分布看，2008 年 EPSON、STAR 共占据 47.4% 的份额，我国自主品牌厂商所占市场份额达到 45%。其中新北洋所占市场份额为 8.5%，排名仅次于 EPSON 和 STAR，位于自主品牌之首。

我国的条码/标签打印机市场基本被美国、日本和我国台湾厂商所占据，主要有 ZEBRA、SATO、ARGOX、TEC 等。2008 年，ZEBRA、SATO 和 ARGOX 共占据了 50% 以上的市场份额。中国内陆厂商起步较晚，目前自主品牌企业只有新北洋、博思得和铁科研三家，所占市场份额仅为 17.8%。

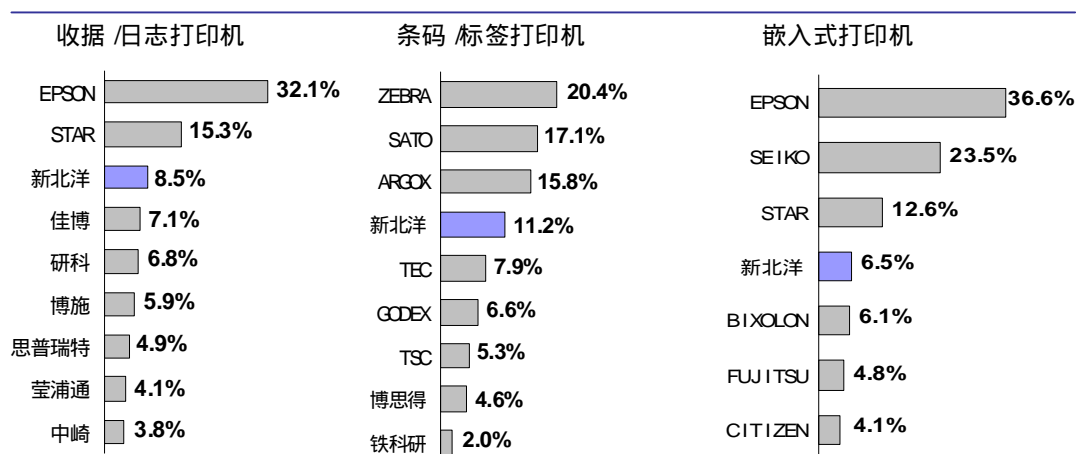
在嵌入式打印机市场，日本厂商占据了绝对的主导地位，2008 年，EPSON 在我国嵌入式打印机市场的占有率高达 36.6%，其次是日本的 SEIKO 和 STAR，市场份额分别为 23.5% 和 12.6%。新北洋是该领域国内唯一具有自主研发和批量生产能力的企业，2008 年市场份额达到 6.5%。

## （二）发行人在行业中的竞争地位

自成立以来，公司始终瞄准国际主流产品的最新技术，坚持自主创新，坚持高中端定位，高起点切入，重点发展高中端、高附加值、高成长性专用打印产品。公司是我国专用打印机领域唯一全面掌握核心技术的民族企业。

在国内市场，公司虽然市场占有率还落后于国际知名企业，但在某些细分市场，公司已经取得了一定的优势地位，甚至在部分领域处于相对垄断地位。目前公司铁路客票打印机市场份额超过 60%，并被指定为中国铁路行包公司唯一标签打印机供应商；在邮政系统条码/标签打印机市场，公司的市场份额超过 90%；公司在餐饮行业收据打印机市场已经成功的打破国外产品的垄断地位，取得了较大的竞争优势。

2008 年中国市场排名情况如下：



资料来源：CCIA，2009.10，“2008-2009 年中国专用打印机市场研究报告”

在国外市场，公司产品已远销到欧洲、北美、亚太等多个国家和地区，2007-2009 年出口销量年均涨幅超过 30%。公司通过控股子公司荷兰东方直接掌控了 11 个国家的 60 多个二级分销商；另外，公司与德国 WINCOR NIXDORF 通过 ODM 合作方式将高端 80mm 热式收据/日志打印机分销到世界各地；与美国 CRS 签署长期战略合作协议，签约不到一年即销售收据/日志打印机过万台；公司还与国外整机厂商合作，将嵌入式打印机销售到日本彩票市场、韩国和以色列银行等。

### （三）发行人的竞争优势与劣势

#### 1、发行人的竞争优势

##### （1）自主创新优势

在公司的发展历程中“自主创新”原则贯穿始终。为打破国外技术垄断，早在 1989 年，北洋集团的研发人员就已成功开发出中国第一支“热打印头”，1998 年开发出中国第一台“条码/标签打印机”。新北洋成立后，公司继续围绕专用打印机进行系列自主创新，经过 20 多年坚持不懈的努力，公司自主创新能力得到进一步加强，现已完全自主掌握了专用打印机的核心设计、工艺和制造技术。

公司自主创新成果显著。10 余项产品填补国内空白，部分技术和产品处于国际领先地位。公司热打印关键技术及产品产业化项目荣获“2009 年中国信息产业重大技术发明奖”，小型热转印打印机产品荣获“国家科学技术进步二等奖”，并有十余种产品获“山东省科技进步奖”等奖项，被列为“国家级新产品”、“国



家重点新产品”。

公司是中国在专用打印领域拥有专利技术最多的企业，目前拥有专利 104 项，其中，发明专利 8 项，实用新型和外观设计专利 96 项；公司正在申请并受理的专利共 110 项，其中：国内发明专利 61 项、国际发明专利 26 项，实用新型和外观设计专利 23 项。公司取得软件产品登记证书 13 项，计算机软件著作权登记证书 16 项。另外，公司还拥有专有技术与核心技术 40 余项。

#### （2）高起点发展的定位优势

公司成立之初就确定了发展成为“国际一流”企业的目标。在产品技术上，公司始终瞄准国际主流产品的最新技术，坚持高中端定位，高起点切入，重点发展高中端、高附加值、高成长性专用打印产品，避免公司陷入盲目低价竞争的误区，以保持产品的合理利润空间，确保公司能够长期健康发展。公司生产的主导产品均达到或接近国际同类产品水平。

#### （3）本土化优势

公司作为本土企业，更了解我国国情和使用习惯，能更及时地掌握专用打印机在使用过程中出现的问题和需求，拥有国外厂商难以比拟的本土化优势。如：针对我国比较嘈杂、油烟粉尘较多的厨房环境，创造性地推出了带报警装置的收据/日志打印机，同时还推出了国内第一台带防水设计的收据/日志打印机。另外，为解决彩票的重复兑奖问题，成功开发出世界第一台扫描打印一体机，在不到一年的时间内，完成了从客户提出需求到产品大批量上市销售的过程。目前扫描打印一体功能，已经成为国内新一代彩票投注机的标准配置，公司在该领域已经明显领先于国内外厂商。

#### （4）快速响应的服务优势

公司制定了“快速为客户提供优质的产品和服务”的竞争战略，在北京、上海、沈阳、成都、西安、广州设有六大客户服务中心，建有完备的快速响应机制与多层次的客户服务体系，拥有专业、规范的技术支持与售后服务队伍，可根据不同客户需求提供点到点的支持和增值服务。

#### （5）人才积累的优势

公司自成立以来，一直非常注重高科技专业人才的培养。目前公司拥有工程技术人员 340 名，占员工人数的比例为 51.3%；大专以上学历人员 409 人，占员工总数比例为 61.7%，研究生以上学历人员 59 人。自成立以来，公司分别与山

东大学、哈尔滨工业大学联合培养工程硕士达 44 名，一大批管理和技术骨干得以快速成长，一个年轻化、梯队化的管理和技术开发队伍基本形成。

## 2 发行人的竞争劣势

### (1) 生产能力与资金不足

目前，公司业务发展迅速，产品线不断丰富，档次不断提高，销量不断提升，现有的设备和生产场地等设施已无法完全适应技术进步和业务增长的变化，成为制约公司快速发展的瓶颈。同时，公司已进入了快速成长期，若要实现快速、规模化发展的目标，将面临着资金不足的压力。

### (2) 综合竞争能力不足

公司已定位于“三高产品”的开发上，由于这类产品的技术和市场基本被国际知名企业垄断，进入该市场的门槛较高。同时公司在技术积累、市场化经验和品牌建设等方面同国外知名企业的综合竞争力相比尚有不足。

### (3) 国际化能力不足

尽管公司的整体实力在国内处于领先地位，但距离成为国际专用打印领域一流企业的目标，还有较大的差距，虽然公司产品的出口额增长幅度较大，但国际市场占有率还不高，公司的国际化人才短缺，国际化水平还存在较大的差距。

## (四) 主要竞争对手简要情况

公司在国内专用打印机市场的竞争对手主要以国外和我国台湾厂家为主，主要有：日本 EPSON、STAR、CITIZEN、SATO、TEC、SII、FUJITSU，美国 ZEBRA，韩国 BIXOLON 和我国台湾 ARGOX、TSC、GODEX 等；国内企业还有北京公达、广州佳博、深圳博思得和北京铁科研等。基本情况如下表：

竞争对手名称	情况介绍	与公司相关的细分产品市场
EPSON (日本)	成立于 1942 年 5 月 18 日,主要产品包括打印机、扫描仪、液晶显示产品、集成电路产品等，针对众多领域开发了多系列的专用打印机。	收据/日志打印机 嵌入式打印机
STAR (日本)	成立于 1957 年 2 月,主要生产微型打印机、读写卡及附属产品。其微型打印机在全球占有较高的份额，广泛应用在税务、彩票、金融等领域。	收据/日志打印机 条码/标签打印机 嵌入式打印机
CITIZEN (日本)	成立于 1930 年 5 月 28 日,生产 POS 打印机、KIOSK 打印机、条码/标签打印机。	收据/日志打印机 条码/标签打印机 嵌入式打印机
BIXOLON (韩国)	成立于 2003 年 1 月,主要生产热敏打印机、针式打印机、喷墨打印机、标签打印机、打印机芯及相关产品。	收据/日志打印机 嵌入式打印机

竞争对手名称	情况介绍	与公司相关的细分市场
ZEBRA (美国)	成立于 1986 年, 1982 年开始专注定制化的标签与票据业务, 其产品为高性能打印机、工商业打印机、桌面打印机、移动打印机、RFID 打印机/编码器、打印部件、车载式打印机、证卡打印机及耗材等相关产品。	条码/标签打印机
SATO (日本)	成立于 1940 年, 上市公司。产品包括条码打印机、标签、签条、标记、MC 卡、RFID 标签、丝带、用于数据收集系统 (DCS) 与标贴的软件以及碳带等打印耗材。	
TEC (日本)	成立于 2003 年 7 月, 是日本东芝集团所属公司, 主要产品有 POS 终端、条码打印机、电子白板、RFID 产品以及碳带等耗材产品。	
ARGOX (台湾)	成立于 1996 年, 其产品包括条码标签打印机、标签打印软件、条码阅读器以及便携式资料数据收集终端。	
TSC (台湾)	成立于 1968 年, 其产品主要包括桌面型、工业型、便携式条码标签打印机及键盘、扫描仪等相关产品。	
GODEX (台湾)	成立于 1993 年, 主要生产和销售热敏和热转印条码/标签打印机, 目前该公司以 OEM 的方式在德国、南美和瑞士占领一定的市场份额。	
SII (日本)	日本精工集团成立于 1881 年, SII 是日本精工集团的一个分支, 主要产品为钟表机芯和嵌入式打印机。	嵌入式打印机
FUJITSU (日本)	成立于 1935 年。主要产品分为个人电脑、打印设备等硬件产品和数据库、财务软件等软件产品。其中打印设备分为通用打印机系列和平推式专业打印机系列。	
北京公达数码科技有限公司	成立于 1995 年 10 月。主要产品有商业自动化的 POS 终端打印机、金融自动化的收据打印机等。	收据/日志打印机
佳博票据打印机有限公司	成立于 2003 年 1 月。主要负责微型票据打印机的设计、研发和制造, 主要从事数据输出领域的荧光 VFD 显示器和微型收据打印机的设计、研发、制造。	
深圳市博思得通信发展有限公司	成立于 1998 年。主要从事条码/标签打印机的研发、制造和服务。	条码/标签打印机
铁道科学研究院电子计算技术研究所	成立于 1979 年 5 月 1 日。是一家从事电子计算技术在铁路及其它交通行业中应用的专业研究所。其开发的铁路专用制票机在铁路票据打印领域得到了广泛的应用。	

## 五、公司主营业务的具体情况

### (一) 主要产品介绍

公司产品主要包括收据/日志打印机、条码/标签打印机、嵌入式打印机及相关产品, 产品涵盖了多种类型, 适用于众多应用领域。

#### 1、收据/日志打印机

根据打印方式的不同, 公司的收据/日志打印机分为热敏收据/日志打印机和针式收据/日志打印机两大类, 其中热敏收据/日志打印机根据幅宽可分为 58mm 和 80mm 两个系列。

公司该类产品主要技术性能指标达到国内最高水平, 部分指标达到国际同类

产品先进水平。

收据/日志打印机产品图例



收据/日志打印机产品主要应用领域

领域	具体应用
零售业	超市、商场、便利店等购物收据（俗称小票）打印 优惠券打印 日志、存根打印
餐饮、娱乐业	后厨点菜单打印 前台结算收据打印 娱乐、服务点播单等打印
医疗	药店收据打印 医院挂号单、取药单打印 住院日消费清单等打印
金融、电信	信息查询打印 排队机排队号码打印 纸质充值卡等打印
彩票	福利彩票、体育彩票打印
其他	旅游门票打印 电影票、体育比赛门票打印 加油站收据等打印

## 2、条码/标签打印机

公司的条码/标签打印机，根据市场应用环境的不同，可分为工业型和桌面型两类产品，采取的打印方式为热敏和热转印。根据市场应用对象，具体可细分为铁路、公路、航空、邮政等专用领域；工业制造、现代物流、零售等通用领域的打印机。

公司的该类产品主要技术性能指标达到国内先进水平，部分指标达到业界先进水平。具有打印速度快、可打印特殊材料（PVC等）、根据需要可外接切刀等模块进行功能扩展等特点。

## 条码/标签打印机产品图例

航空专用打印机



6210A

公路专用打印机



2000GIII

铁路专用打印机



2000BII



2300T

邮政专用打印机



1000PT

通用标签打印机



L740



2000SII



6200I



2200E

## 条码/标签打印机产品主要应用领域

领域	具体应用
零售业	商品标签打印
制造业	产品标签打印
服装企业	服装吊牌、水洗唛打印
政府部门	固定资产管理标签打印
医疗	药品标签打印
邮政、物流	总包吊牌，包装箱标签打印
车站、港口、收费站	车票、车辆通行券打印
航空	登机牌打印

### 3、嵌入式打印机

公司的嵌入式打印机,根据打印方式可分为热敏打印机和针式打印机两类产品。热敏打印方式具有打印速度快、噪音低等特点,针式打印方式主要用于打印发票、日志等需要长期保存的票据。本公司产品支持 56mm、80mm、104mm、216mm 等不同的打印宽度,并具有可外接切刀、容纸器等扩展功能。

## 嵌入式打印机产品图例

带容纸功能的嵌入式打印机



L216II



S216



T080

电子秤用嵌入式打印机



UC156

嵌入式针式打印机



D080

高速铁路嵌入式客票打印机芯



eTVM-100TM

通用嵌入式热敏打印机



T080



T056



H104

嵌入式打印机产品主要应用领域

领域	具体应用
零售业	超市电子秤标签打印 超市存包小票等打印
金融、电信业	ATM 收据打印 信息查询打印 排队机排队号码打印 自助发票打印 日志、存根等打印
彩票	彩票打印（嵌入式）打印
旅游业	信息查询打印，如地图、出租车、宾馆信息等打印
其他	停车场计费单打印 仪器仪表、医疗器械输出信息打印 自助缴费机缴费收据等打印 高速铁路票据打印

#### 4、相关产品

相关产品是指利用专用打印技术基础，将打印、扫描、磁读写、RFID、网络技术等多项技术集成为一体的系列产品。目前主要相关产品有：

##### n自助服务设备

该类产品集成打印、图像扫描、磁读写、RFID 等公司核心技术与计算机控制技术，根据用途可分为自助缴费设备、自助信息查询输出设备、自助销售设备及其他自助服务设备等，可广泛用于金融、电信、医疗、交通及公共服务等自助业务。

### n彩票投注机

该产品为新一代彩票投注设备，其紧凑的设计集成了彩票打印、扫描、键盘输入、显示、数据传输等多个模块。

### n扫描类整机产品

该类产品采用 PDF(自动馈纸器)进行馈纸，扫描速度快，可进行彩色扫描。既可应用于增值税发票扫描、支票扫描等业务，也可作为通用高速文档扫描仪使用。

### n嵌入式扫描打印一体机

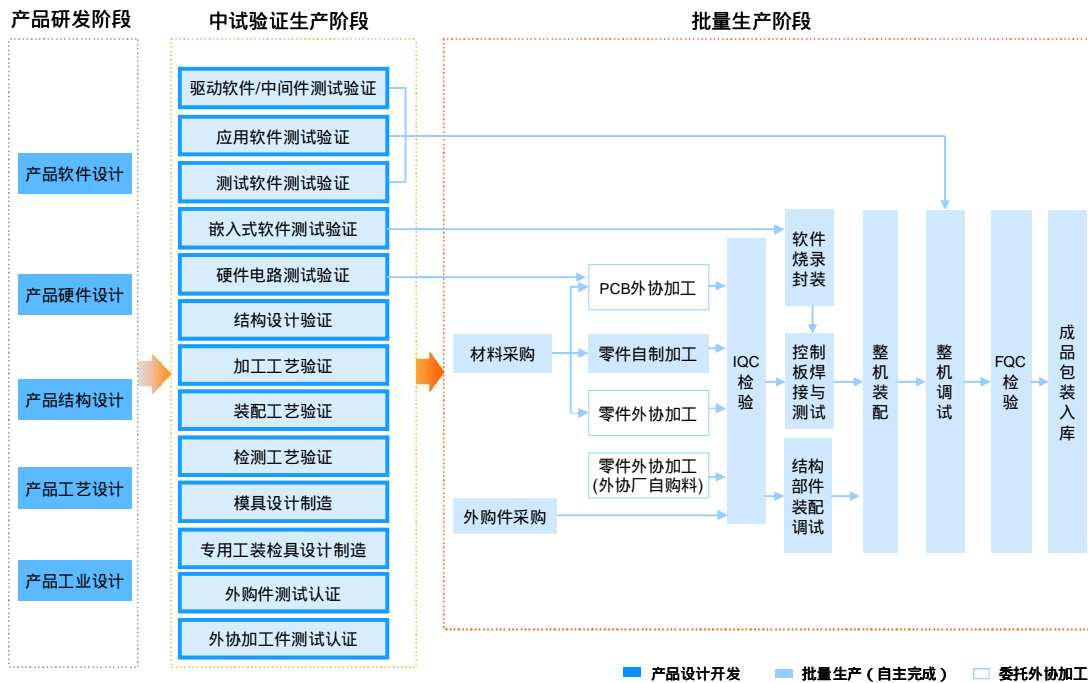
该产品集接触式图像传感器、热敏打印头为一体，在彩票投注系统中用于扫描识别投注单及彩票，并具备对彩票的打印标注功能，主要作为彩票投注机的嵌入设备使用。

#### 相关产品图例



## (二) 主要产品生产流程

公司主要产品生产流程示意如下：



公司的生产流程分为中试验证生产阶段和批量生产阶段：

## 1、中试验证生产阶段

中试验证生产阶段全部在公司内部组织完成。该阶段既是产品设计开发的延续，也是生产过程的开始，是将开发的新产品及相关的专利、软件等技术成果最终实现批量生产的一个关键环节。公司通过多年中试生产的技术和经验积累，形成了多项核心专有技术，有效地解决了样机产品的可批量生产问题。中试验证生产主要包括以下主要活动：

### (1) 软件的测试验证

#### 驱动软件/中间件测试验证

为保证专用打印机与计算机或其他系统能有效、可靠的挂接，需要对开发的适用于各种操作系统的应用驱动软件、与其他专业应用系统连接的软件中间件进行测试验证。

#### 应用软件测试验证

针对专用打印机不同的应用领域和环境，需要对开发的多种应用软件，如应用于标签打印场合的标签设计打印软件、应用于税控系统的税控管理系统软件、应用于仓储管理的仓储管理系统等软件进行测试验证。

#### 测试软件测试验证



为有效检测专用打印机生产过程中的各项质量和性能指标,需要对开发的多种专用的测试软件,如字符测试、位图测试、打印头灰度测试、钱箱测试、出厂配置检测等软件进行测试验证。

#### 嵌入式软件测试验证

为实现专用打印机产品内部的光、机、电等各模块协调有序的工作,需要对开发的打印头驱动、电机驱动、切刀驱动、字符处理、光电监控、接口通讯、专用控制指令集等各个功能模块控制软件进行测试验证。

#### (2) 硬件电路测试验证

为保证 PCB 线路板设计的合理性及硬件电路功能实现,需要对 PCB 样板进行可生产性、可维护性的分析测试,同时需要对切刀驱动电路、打印头驱动电路、步进电机专用电路、光电监控电路等控制电路模块进行功能测试,以及对控制线路板的电磁兼容性进行仿真测试。

#### (3) 结构设计验证

为确保专用打印机机械结构设计的合理性,通过产品结构样机试制和上电运行,验证如传动机构、色带/纸张回收机构、通道机构、打印头压力机构、上盖机构、容纸机构等是否达到设计功能要求。

#### (4) 工艺验证

工艺设计验证包括以下主要活动:

##### 加工/装配/检测工艺验证

对产品的材料采购、加工、装配、调测和检验全过程的工艺文件进行验证,通过该系列验证,输出包括工艺路线、工艺标准、操作指导等全过程的工艺文件,从而保证产品的质量、可生产性和生产效率。

##### 模具设计制造

为了满足批量生产的需要,提高产品质量的一致性,在样机的功能、性能、外观等方面得到充分验证的基础上,公司对精度要求高、加工难度大和批量大的部分零件开发模具,交由专业模具制造厂制造,用于该部分零件的批量生产加工。公司现有专用打印机的各类模具 2,000 余套。

##### 专用工装检具设计制造

为保证专用打印机装配生产过程中一次直通率等质量指标,保证批量生产产

品的生产效率，公司需要根据不同产品设计并自制各种专用的工装检具，如：打印头装配定位工装、切刀装配定位工装、ICT（In-Circuit-Tester，自动在线测试仪）检具和检测软件等，目前公司拥有各类型自制工装检具 600 余套。

#### 外购件验证

公司建立了完善的外购件验证管理体系，根据产品设计开发输出的各种产品的技术规格要求，对外购件的技术参数和质量进行测试验证，选择合格的外购件供应商。

#### 外协加工件验证

为了确保外协加工件的产品加工质量，同时满足有害物质控制的要求，根据产品设计开发输出的各种产品的技术规格要求，由公司向合格外协厂商提供技术规格要求、工艺文件、检验标准和加工模具，对外协加工的技术参数和质量进行测试验证。

## 2 批量生产阶段

开发的产品在通过中试验证生产后，转入批量生产阶段，公司负责该阶段所有产品的部装/总装、整机调试、供应商和外协厂家的认证管理、主要原材料的采购、整个批量生产阶段的质量控制、部分零部件的自行加工。对加工工艺单一、批量大的零件以外协加工为主。

### （1）原材料采购

公司原材料的采购主要分为两大类：外购件采购和材料采购。

#### 外购件采购

专用打印机的通用零部件，主要通过向国内外专业生产厂商外购获得，该类市场十分成熟，一般供大于求，易于采购。公司产品中的主要外购件及其用途、采购定价情况参阅“本节、（五）主要原材料及能源供应情况”。

#### 材料采购

为了保证产品质量，确保产品满足有害物质控制的要求，公司统一负责采购钢铁板材、塑料原料等关键/大宗材料及相关辅助材料。

### （2）零件加工

公司将加工工艺单一、批量大的机械零部件、注塑件及 PCB 线路板等的加工采取外协的方式完成，以减少投资风险，降低成本。对小批量、质量要求高的

零部件由公司自制完成。

#### 外协加工

目前，公司通过外协加工的主要有钣金件、轴/套类等机械零件的加工，各种塑料件的注塑加工以及 PCB 线路板的插件、贴装、焊接等。外协加工所需的钢铁板材、塑料原料、电子元器件等材料和辅助材料由公司统一采购后，提供给出外协加工厂；外协加工所需的其他材料和辅助材料由外协加工厂家按公司提出的技术规格要求自行采购。

为确保外协加工件的产品质量，同时满足有害物质控制的要求，由公司向合格外协厂商提供技术规格要求、工艺文件、检验标准和加工模具，并派驻工艺技术人员和质量管理人员现场技术指导和质量监控。同时公司制定并实施了《供应商评价选择流程》，并将外协加工厂的生产过程管理纳入公司的 ISO9001 质量管理体系中，对其加工过程进行定期巡检和成品抽检。

#### 自制加工

除了已实现外协加工的零部件外，小批量、质量要求高的零部件需要公司自制加工完成，其主要是对质量要求高、批量小、体积较大、出于成本的考虑没必要制作模具而需要由高精度数控加工机床、激光切割机加工完成的零部件。

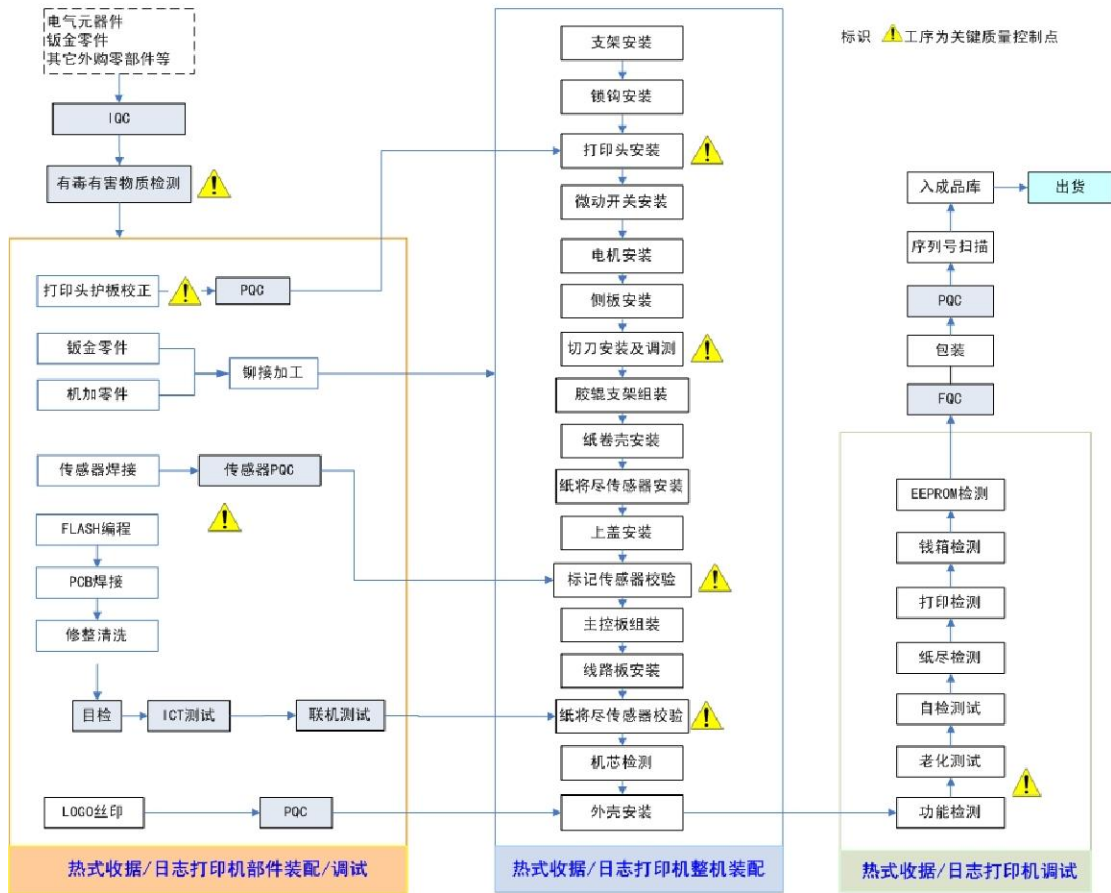
在构成专用打印机产品的零部件中，由公司自制加工完成的零件数量约占产品全部零件数量的 10%。

### (3) 总装调试

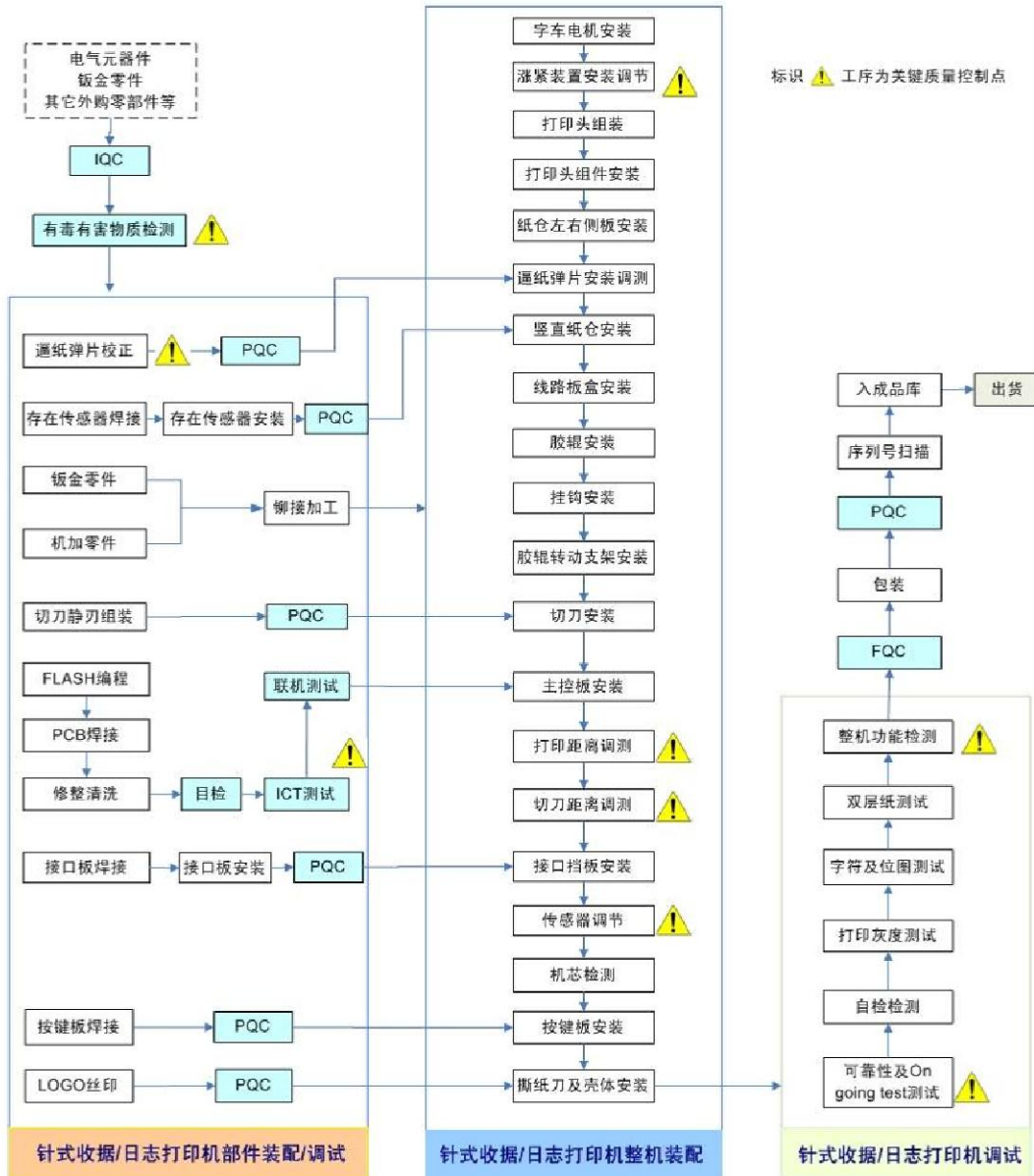
为确保专用打印机的产品质量和核心技术的保密，产品总装调试和检验由公司自身完成。在总装调试过程中涉及的核心技术主要包括：公司自主研发的专用打印机控制软件技术（打印头、切刀、电机、接口等的嵌入式软件烧录封装，设备驱动软件/中间件、应用软件等的安装调试）和核心工艺技术（传感器参数调试、电气控制模块焊接调试、精密结构模块的部装调试、整机性能测试等）。

### 3 主要产品的总装工艺流程图

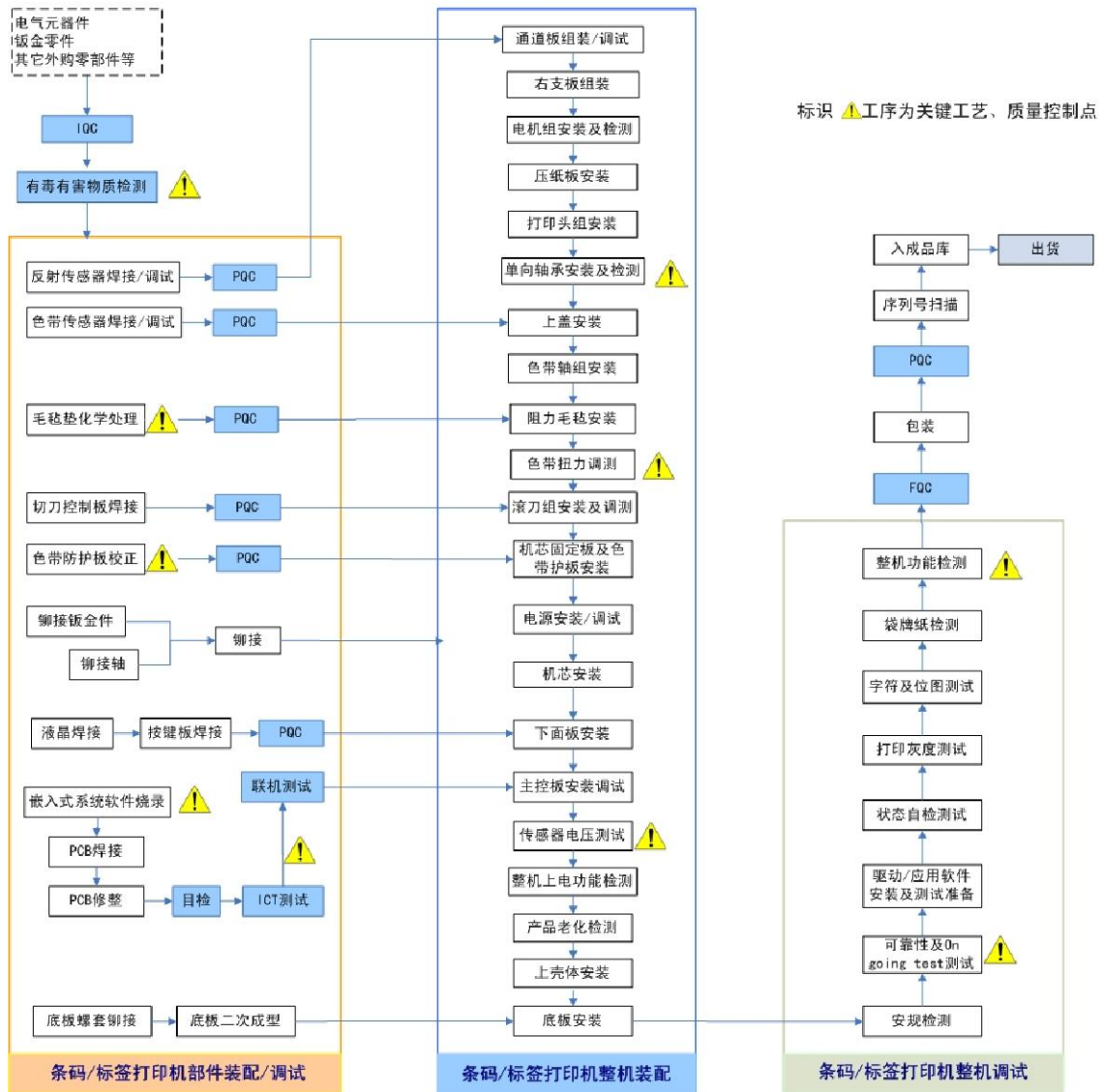
热式收据/日志打印机生产工艺流程图



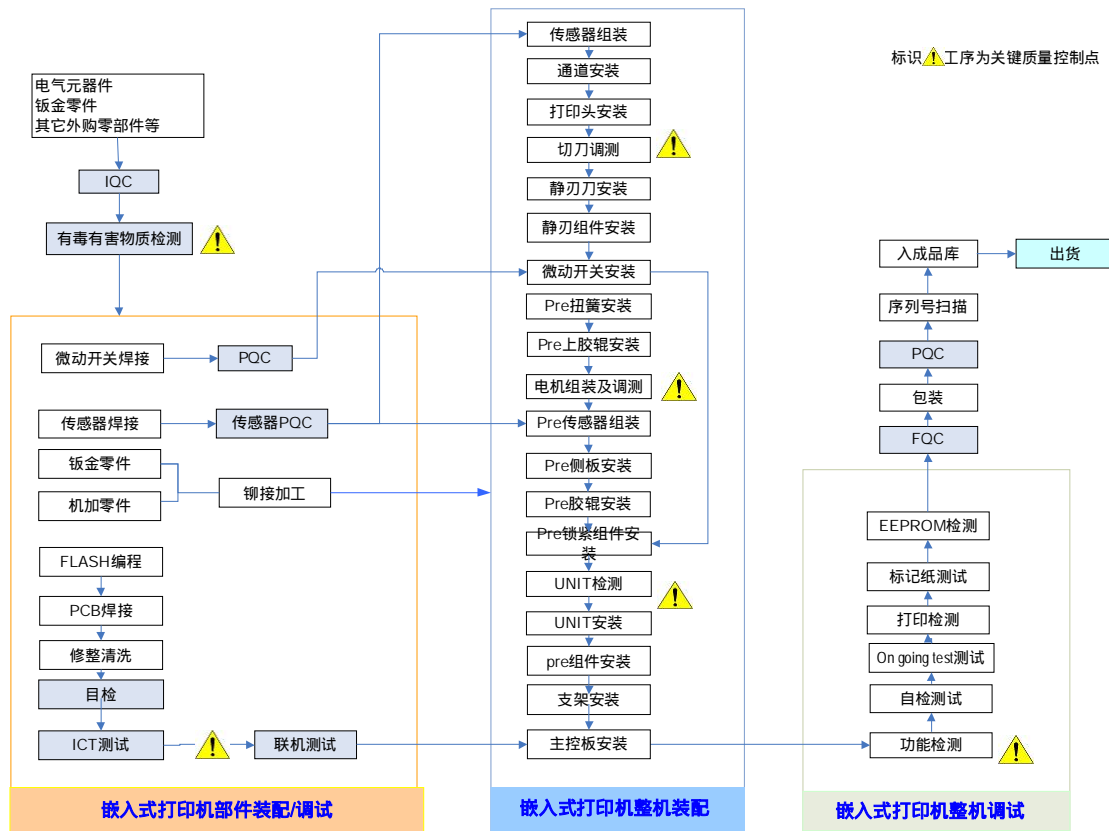
针式收据/日志打印机生产工艺流程图



条码/标签打印机生产工艺流程图



嵌入式打印机生产工艺流程图



#### 4 公司产品生产流程中的核心专有技术情况

公司专用打印机生产过程中拥有的主要核心专有技术包括以下几个方面：

##### (1) 精密加工与装配的工艺设计技术

公司在产品的中试验证生产过程中，为保证零部件加工和装配精度、质量和可靠性等，利用对产品特性的掌握和经验的积累，形成了完备的工艺设计技术，包括：加工工艺设计技术、装配工艺设计技术、检测工艺设计技术、工装检具设计制造技术、专用模具设计制造技术等。

##### (2) 整机装配的工艺控制技术

目前公司形成的整机装配工艺控制技术包括专用工艺装备、夹具及检测工具的应用技术，机械装配误差控制技术、在线电气参数校正技术、部件在线测试技术、整机综合性能在线测试技术等。

##### (3) 软件测试验证技术

目前公司拥有的软件测试验证技术主要有软件自动化测试技术、代码自动化检测技术、整机参数适应性测试技术，同时针对软件测试验证等系列活动，建立

了软件测试管理分析系统。

#### (4) 质量保证技术

目前公司拥有 30 余台/套国际先进水平的质量检测设备和仪器，并自主开发了 20 余款测试软件，用于产品的质量控制，拥有的质量保证技术有：有害物质含量控制技术、产品安全性检测控制技术、可靠性测试控制技术、On Going Test 测试技术（运动测试）、整机功能测试技术等。目前公司已通过 QC080000 有害物质过程控制体系的认证，全部出口产品均取得了美国 FCC/UL、欧共体 CE、德国 GS 等质量安全认证以及欧盟 RoHS 产品认证。

公司上述主要核心专有技术中，达到国内外先进水平的技术有：

序号	技术名称	技术特征
<b>工艺控制技术</b>		
1	打印头组装自定位调整工艺技术	自行设计开发的专用的精密组装工艺装备—打印头组装自定位调整工装，可自动校正打印头安装位置，同时通过工艺调试技术，将打印头的位置精度提高了80%，消除了制造环节的装配误差，成品的打印质量经专业设备如色密度仪的检测，清晰度达到国际先进水平。
2	切刀寿命保障技术	自行设计开发的由切刀卡紧定位工装、切刀精度检测装置、切刀功能核心控制参数等组成的切刀寿命保障技术系统，对切刀的安装、检测进行全过程的工艺技术控制和保证，使切刀切纸寿命提高到业界最高的150万次以上。
3	光电传感器工艺调整控制技术	公司在组装生产过程中采取独有光电传感器工艺调整控制技术调整传感器参数，保证了光电传感器在外部可见光以及各种灰尘干扰下，仍能高质量工作，在可比环境下使传感器的平均无故障运行时间提高了15%。
4	摩擦阻尼工艺处理技术	公司采用独特的化学处理方法对专用打印机中的摩擦阻尼进行工艺处理，摩擦阻尼的使用寿命提高了4倍。
5	单向轴承量测控制技术	公司专有的单向轴承量测控制技术，通过NHF量测专用检具，将空载配合状态转化为简单、易读取的数据信号，实现了轴承空载配合量化的精密检测和调试，使检测效率提高了90%。
6	碳带扭矩参数工艺调节技术	根据碳带在不同状态下的扭力变化曲线，结合不同耗材在不同打印压力状况下的运行状态，独创碳带轴精密组装调试工艺及参数控制技术，实现了产品在不同耗材及各种状况下良好的碳带同步性，在同行业中处于领先水平。
7	压力检测控制技术	打印压力是打印机生产中的关键运行参数，公司独创压力检测控制技术，通过步进电机带动的齿条传动实现专用拉力检测装置的匀速运动和数据测量。该技术的运用，有效解决了业界普遍存在的打印头在线压力检测的难题。
<b>软件测试验证技术</b>		
8	软件健壮性检测	通过测试用例的有机组合，利用专业软件自动化测试工具，对各类

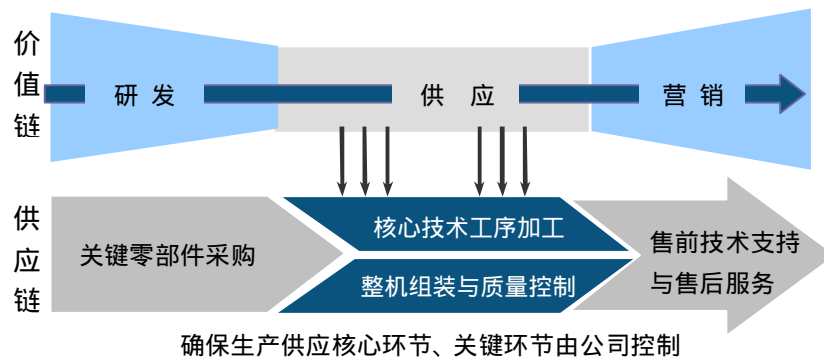


序号	技术名称	技术特征
	技术	软件的负载、适应性等进行测试，检测软件在多协议、多功能并行状态下以及各类配置参数状态下能否有效运行。
9	代码检测技术	利用自行开发的专用测试软件，对设计输出的各类软件进行代码检查，以保证软件编码质量和规范性。
10	整机参数适应性测试技术	自行设计专业测试软件和工具，对产品中的软件一致性进行测试，保证了公司所有出厂产品的软件功能、应用效果一致、可靠。
11	软件测试管理分析系统	公司利用专业的软件测试管理系统对软件设计及测试验证过程中发现各类软件缺陷进行统计分析，并将该类测试缺陷案例应用于软件测试中，有效地提高了软件的质量。
<b>质量保证技术</b>		
12	静电防护技术（ESD）	公司在生产过程中配备了完善的ESD防护设施和静电测试仪、离子风机等专业的检测设备，并实施了系列的防护措施和工艺技术要求，确保静电敏感器件在生产过程中的防护到位，有效降低了静电故障损伤率。
13	有害物质含量控制技术	公司采用国际专业的“能量色散型荧光光谱仪”，对所有进厂的原材料进行铅、镉、汞、六价铬、多溴联苯及多溴联苯醚六种有害物质含量分析与测量，将产品中有毒有害物质的含量控制在比欧盟控制标准更为严格的水平。
14	产品安全性检测控制技术	公司采用安全性检测控制技术，如对打印机及附属的电源适配器进行在线安规检测，保证了公司产品的安全性指标远远高于国家规定的安全性指标。
15	整机功能测试技术	为全面检测产品功能，公司生产过程中设置了针对打印效果、切刀切纸、负载、噪音、传感器、接口等20余项检测项目，并制定了严格的项目检测标准，利用公司的专用检测工具和软件，保证了整机测试的全面、可操作性。
16	可靠性测试保证技术	在总装过程中使用了系列产品测试技术，以保证产品可靠性，主要包括产品各关键部件寿命测试技术、高低温测试和存储试验技术等，同时通过相关的制造试验和程序控制，保证产品的工作寿命和环境适应性。
17	On Going Test测试技术	为保证产品的稳定性和质量的一致性，对每批次产品抽样进行On Going Test测试，对影响产品质量、稳定性的所有方面进行测试。

### （三）主要经营模式

公司始终立足专用打印机及相关产品应用领域，采用了符合行业和产品特点的经营模式，即以研发与营销为主导，同时控制生产制造的关键环节。公司在研发、采购供应、生产制造、市场营销等方面的具体模式如下：

经营模式图



## 1、研发模式

针对专用打印机市场需求多样化、产品和技术变化较快的特点，公司在产品研发和技术研究方面，坚持“以自主创新为主导”、“以产学研合作等外部创新资源整合为重点”策略，建立了市场需求拉动与技术创新推动相结合的产品技术研发模式。

为完善市场需求拉动的研发模式，公司引进业界先进的集成产品开发管理模型—IPD 流程管理（Integrated Product Development），以此为基础，结合公司业务现状，设计构建了符合公司实情的研发管理体系，将市场需求与研发流程中各个环节紧密结合，建立起了一套市场和客户需求驱动的产品开发机制，达到了“快速、节约、可靠”的目的。

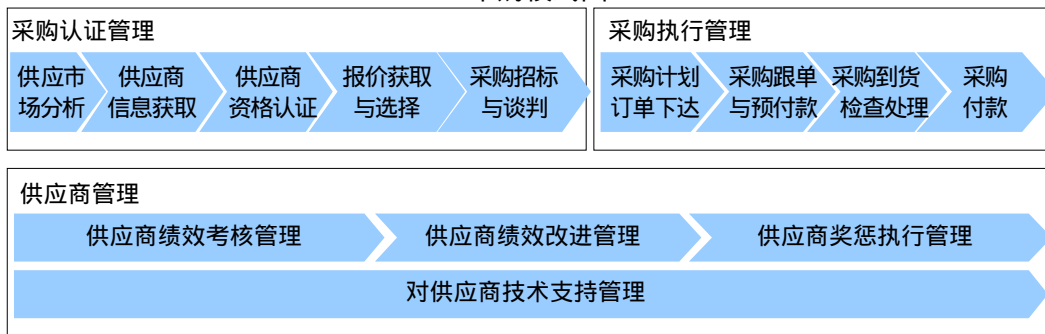
同时为完善技术创新推动的研发模式，公司每年将研发投入 30% 的资源投入到精密机械结构、核心部件（机芯）技术、光机电控制技术、嵌入式软件、设备驱动软件和应用软件技术等基础技术的研究中，同时，利用与科研院所的专项技术合作等方式，拓宽了新技术获取的途径，确保了产品开发所需模块化技术的充足和未来技术的储备，为技术创新提供了知识和技术支撑。

公司研发的详细情况参阅本招股说明书本节“八、公司研发管理情况”。

## 2 采购模式

公司生产制造中心采购部负责公司原材料采购和供应商的管理。在采购管理中，以公司信息化的物料需求计划系统（MRP 系统）为平台，对原材料供应和供应商的状况进行管理与控制，以保证原材料供应质量合格、及时准确。具体采购管理流程如下：

采购模式图



围绕采购认证、采购执行和供应商管理，公司建立了完善的内控制度，如《供应商管理制度》、《合格供方评定流程》、《采购订单管理流程》等。每年年初根据公司年度销售和 production 计划，编制年度原材料采购计划，季度、月度根据销售、生产计划的变化进行及时修订，以控制原材料采购带来的存货风险。

在供应商认证选择环节，公司围绕原材料的功能技术、供应商资质、质量管理、交付能力等诸多要素严格筛选供应商，以保证供应商的可靠供货；在原材料采购执行环节，紧跟原材料物流，公司实施了严格的过程管理，从原材料订单跟单、存货入库、库房管理到领用出库，实施全程信息化跟踪，以保证原材料的物流和存货得到及时控制；在供应商管理环节，通过对供应商的过程管理、技术支持与培养以及考核奖惩，提高供应商的供应质量，并逐步培育核心供应商，从而降低供应风险。

### 3 生产模式

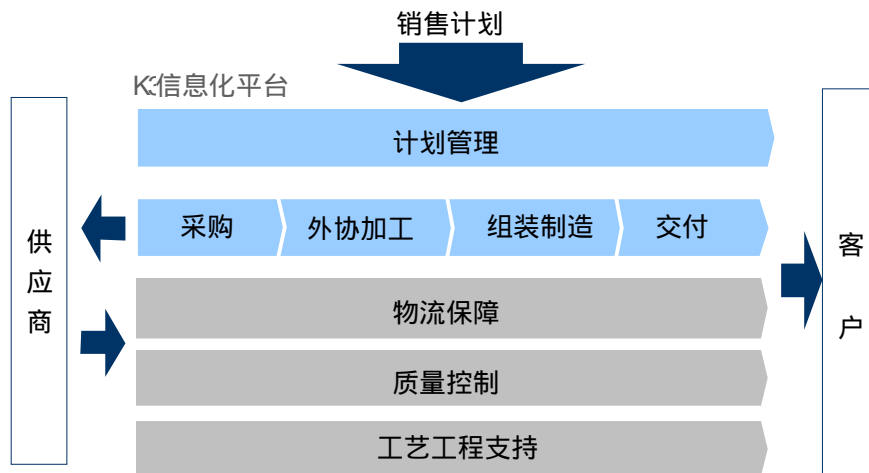
#### (1) 生产模式

为使公司自身核心竞争力和外部资源产生协同效应，最大限度发挥自有资源和技术的优势，提高对市场变化的适应能力，公司采取了所有产品的中试验证生产、总装、调试、检验由公司自主完成，部分零部件委托外协加工的生产模式。

#### (2) 供应链管理模式

公司以 K3 系统为生产制造的信息化管理平台，对生产全过程实施计划管理与控制，以保证生产的物流、信息流和质量状况得到及时、准确的跟踪。公司供应链管理模式如下：

供应链总体模式图



### (3) 生产组织模式

公司结合不同产品的市场订单特点及产品本身模块化设计的特性,采取了灵活的生产组织模式——以 MTO (按订单生产) 模式为主, MTS (按库存生产) 模式、ATO (按订单装配) 模式为辅,既有效保证了产品能快速供货,同时也有效的降低了库存,提高了存货周转率。公司具体的生产模式如下图所示:

生产组织模式图



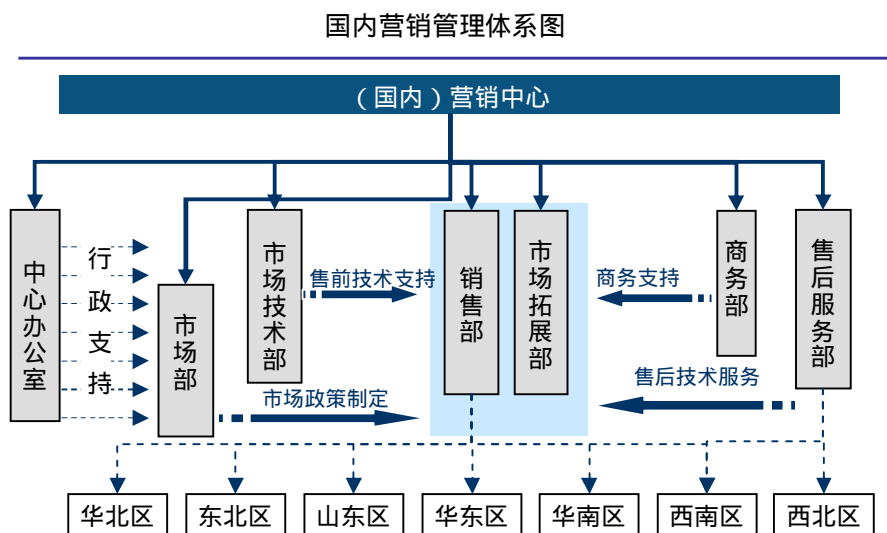
## 4 营销模式

在经营的价值链中,研发与营销是公司最关注的,公司的营销管理体系也在业务的不断扩张以及市场的不断变化中逐步健全和完善,营销模式从最初简单的行业直销发展演变至现阶段自主品牌直销、分销以及 ODM 贴牌销售的全面发展、立体的营销模式。这种营销模式与公司的产品特点以及应用领域实现了良好的融合,迅速使公司建立起了完善的营销网络,也建立起了公司在市场上的竞争优势。

### (1) 国内营销管理体系

公司设有(国内)营销中心,对国内市场业务进行全面管理。国内营销管理体系历经多年的搭建,现已趋于完善,围绕营销活动的各环节,在注重专业化分工的同时,依靠有效的流程管理,又充分发挥了团队营销的优势。国内营销管理

体系示例如下：



**销售部：**负责国内区域经销渠道市场的开拓，建设渠道网络，开展销售业务；根据地域设华北区、东北区、山东区、华东区、华南区、西南区、西北区七大销售区域。

**市场拓展部：**负责国内特定行业市场、专业大客户的开发，开展销售业务；

**市场部：**是国内市场销售的政策中心，负责国内市场的政策制定、市场秩序的维护与品牌管理；

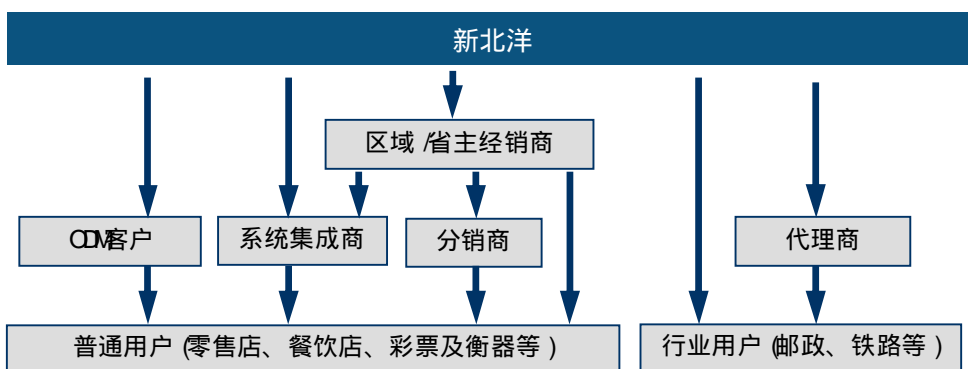
**市场技术部：**负责产品市场推广前的售前技术支持与客户需求管理，为客户提供增值服务与综合解决方案，并协助新产品的前期市场验证与试销；

**商务部：**负责为客户提供产品销售、订单管理等商务支持工作；

**售后服务部：**负责国内售后服务体系和售后服务网络的管理，为客户提供从呼叫服务到现场工程、维修的全天候售后服务。为与国内各区域销售实现有效的对接，分别在七大区域设立了北京、上海、沈阳、成都、西安、广州六大客户服务中心，与公司总部的呼叫服务/工程指挥中心构成了立体化、覆盖面广的服务网络。

根据国内市场特点，国内市场采取以区域经销为主，兼顾行业大客户直销与ODM贴牌销售的销售模式：一方面重点发展区域经销网络，同时积极探求与各类系统集成商、行业大客户的直接合作。

国内市场的营销与服务模式示意如下：



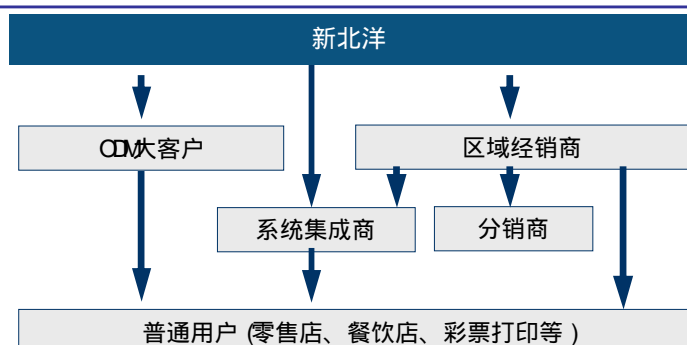
### (2) 国外营销管理体系

公司国外市场的管理由国外市场部负责。根据产品销售区域划分为欧洲区、美洲区、亚太区进行区域管理。

欧洲区的市场销售由公司控股子公司荷兰东方作为区域总经销商进行市场管理，负责欧洲及非洲的营销网络建设、市场拓展与产品销售；美洲区由公司认定的区域总经销商 CRS 公司负责北美、中美、南美和加勒比海地区的营销网络建设和产品销售；亚太区由澳大利亚 GRAVITY 公司、印度 INTELLVISION 公司分别负责澳大利亚和印度地区的产品经销；此外公司直接与亚太区的新加坡 WINCOR NIXDORF 公司、韩国 NICO 公司进行 ODM 合作。

国外市场的营销模式示意如下：

海外市场营销与服务模式图



### (3) 公司主要营销管理举措

公司专门聘请了国内知名的营销专家汪中求及其管理团队作为公司的营销顾问，对公司营销管理体系的建设予以咨询指导。在汪中求及其管理咨询团队的指导下，公司从营销策略、组织、渠道政策、行业销售管理、品牌、客户关系管理等多方面进行改造完善。主要的营销管理举措有：

**建立了有效的市场需求与机会管理制度。**以市场技术部为主导，公司建立

了《需求管理流程》，从客户需求的获取、需求信息跟踪处理、到需求的满足，市场技术部协同研发部门及时制定产品开发计划和产品解决方案，保证客户需求的实现；以市场部为主导，建立《市场机会分析跟踪制度》，及时对来自于销售一线、竞争对手、客户等市场机会信息进行跟踪处理，实行“漏斗式”管理，以准确有效的把握市场机会。

**强化售前支持，协同销售，提高客户满意度。**公司结合专用打印机及相关产品专业性高、产品技术性强的特点，重点加强了售前技术支持人员协助销售的职能，通过客户现场的产品技术培训、产品挂接、演示等，有效地将产品的技术特点对客户进行了普及和推介，有力协助了产品销售，提高了客户对产品的认知度和满意度。

**建立了完善的经销商管理制度。**公司对经销商按产品实施分级管理制度，不同等级的经销商给予相应的经销政策，根据经销商的业绩和遵守市场秩序情况，在年中和年末对其等级进行动态调整，极大提高了经销商的积极性。公司由市场部对经销商市场秩序进行监管，确保了经销政策的有效落实，保障了经销体系的稳定性。公司每年召开经销商大会，对年度表现突出的经销商进行奖励，通过经验交流、培训学习等方式增强了公司的凝聚力。

**构造了完善的售后服务体系。**在国内市场，公司采取直接服务和经销商服务为主，代理服务为辅的服务方式，通过六大区域技术服务中心提高了服务响应速度，采取服务行为规范、定期巡检等措施提升了客户满意度。在国外市场，主要采取经销商服务的方式，并且公司派驻专业技术人员常驻荷兰东方，提升了海外市场的技术服务水平。

## （四）公司主要产品的产销情况

### 1 公司报告期内主要产品的产销情况

年度	产品类别	收据/日志打印机	条码/标签打印机	嵌入式打印机	相关产品	合计
2009年	产能（台）	170,000	30,000	85,000	15,000	300,000
	产量（台）	168,917	31,977	82,187	19,946	303,027
	销量（台）	162,137	29,734	58,148	17,668	267,687
	产能利用率	99.36%	106.59%	96.69%	132.97%	101.01%
	产销率	109.81%	93.63%	78.56%	88.58%	98.23%
	销售收入（万元）	11,672.24	8,033.92	4,056.69	6,227.38	29,990.23
	平均单价（元）	719.9	2,701.93	697.65	3,524.67	1,120.35

年度	产品类别	收据/日志打印机	条码/标签打印机	嵌入式打印机	相关产品	合计
2008年	产能(台)	150,000	23,000	72,000	15,000	260,000
	产量(台)	148,847	21,624	73,787	15,404	259,662
	销量(台)	141,303	19,371	61,361	14,333	236,368
	产能利用率	99.23%	94.02%	102.48%	102.69%	99.87%
	产销率	94.93%	89.58%	83.16%	93.05%	91.03%
	销售收入(万元)	10,682.48	4,000.83	5,452.38	6,652.20	26,787.89
	平均单价(元)	756.00	2,065.37	888.57	4,641.18	1,133.31
2007年	产能(台)	125,000	23,000	45,000	7,000	200,000
	产量(台)	119,286	21,868	41,442	5,425	188,021
	销量(台)	110,471	19,109	38,530	4,549	172,659
	产能利用率	95.43%	95.08%	92.09%	77.50%	94.01%
	产销率	92.61%	87.38%	92.97%	83.85%	91.83%
	销售收入(万元)	9,630.75	3,860.29	3,217.48	2,060.98	18,769.50
	平均单价(元)	871.79	2,020.14	835.06	4,530.62	1,087.08

## 2 公司报告期内产品的主要消费群体

产品类别	主要消费群体
收据/日志打印机	超市、商场、便利店、饭店、医院、药店、彩票设备商、POS系统集成商
条码/标签打印机	超市、商场、制造企业、服装企业、中国铁路、公路、航空、邮政、市政部门、医疗机构、金融、通信
嵌入式打印机	超市、商场、银行、自助终端设备制造商、彩票设备制造商、衡器制造商、医疗器械制造商
相关产品	电信部门、金融部门、市政部门、企业单位、税务机关、医院、彩票运营商

## 3 公司报告期内前五名客户销售情况

年度	客户名称	营业收入(万元)	占营业收入总额比例
2009年	易程科技股份有限公司	3,799.08	12.06%
	美国 CRS 公司	2,810.47	8.92%
	诺恩开创	2,523.59	8.01%
	深圳北洋实业有限公司	1,892.99	6.01%
	黑龙江省福利彩票发行中心	1,014.96	3.22%
	合计	12,041.09	38.22%
2008年	诺恩事达	5,324.63	19.18%
	美国 CRS 公司	2,218.94	7.99%
	深圳北洋实业有限公司	1,503.71	5.42%
	坤申电子贸易(上海)有限公司	981.24	3.53%
	云南南天信息设备有限公司	906.77	3.27%
	合计	10,935.29	39.40%
2007年	深圳北洋	2,034.77	10.31%
	新加坡 WINCORNIXDORF 公司	1,145.05	5.80%
	美国 CRS 公司	1,096.86	5.56%
	诺恩事达	1,083.19	5.49%



年度	客户名称	营业收入(万元)	占营业收入总额比例
	天津北洋新世纪科技发展有限公司	953.12	4.83%
	合计	6,312.99	31.99%

#### 4 公司报告期内主要产品出口情况

年度	出口产品	主要客户名称	出口地	数量(台)	金额
2009年	收据/日志打印机	CRS	美国	28,740	\$3,252,392
		WINCOR	新加坡	16,170	\$1,639,174.60
		Elgin	巴西	5,232	\$531,547.74
		Dangot	以色列	5,177	\$656,345
		Rayaneh	伊朗	3,061	\$368,313
	嵌入式打印机	NICO	韩国	2,515	\$379,325
		Rayaneh	伊朗	952	\$150,200
	条码/标签打印机	Rayaneh	伊朗	1,067	\$144,980
		PROWILL	台湾	322	\$41,547.80
		Dangot	以色列	136	\$19,635
2008年	收据/日志打印机	CRS	美国	26,644	\$3,147,142
		WINCOR	新加坡	9,350	\$1,123,540
		Dangot	以色列	3,463	\$465,780
		Rayaneh	伊朗	2,094	\$273,904
		GRAVITY	澳大利亚	1,376	\$182,928
	嵌入式打印机	NICO	韩国	3,322	\$671,035
		Rayaneh	伊朗	663	\$115,665
	条码/标签打印机	Denize	土耳其	1,003	\$153,277
		Rayaneh	伊朗	295	\$51,275
		INTELLVISION	印度	180	\$28,500
PROWILL		台湾	100	\$13,500	
2007年	收据/日志打印机	Quad GmbH	德国	22,700	\$2,663,340
		CRS	美国	12,804	\$1,440,796
		WINCOR	新加坡	14,706	\$1,810,730
		Dangot	以色列	2,226	\$297,653
		GRAVITY	澳大利亚	1,444	\$193,922
		INTELLVISION	印度	1,416	\$185,400
		Rayaneh	伊朗	1,346	\$184,714
	嵌入式打印机	Rayaneh	伊朗	936	\$172,456
		NICO	韩国	596	\$119,741

#### 5 公司报告期内的 ODM 生产销售情况

报告期内，公司以 ODM 形式生产销售的情况如下表：

单位：万元

年度	国内销售		国外销售		合计	
	ODM 销售金额	占比	ODM 销售金额	占比	ODM 销售金额	占比
2009年	1,126.28	5.11%	2,025.50	24.82%	3,151.78	10.43%

年度	国内销售		国外销售		合计	
	ODM 销售金额	占比	ODM 销售金额	占比	ODM 销售金额	占比
2008 年	1,160.82	6.01%	1,468.80	19.16%	2,629.62	9.75%
2007 年	537.26	4%	1,724.08	33%	2,261.34	11.46%

公司国内外市场 ODM 主要客户情况如下表所示：

国内市场：

单位：万元

年度	No	贴牌客户名称	销售金额	贴牌产品类别	最终用户
2009 年	1	青岛海信智能商用设备有限公司	476.35	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	2	深圳桑达龙金商用机器有限公司	164	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	3	天津市神州商龙科技有限公司	120.88	收据/日志打印机	餐饮
	4	北京普照天星科技有限公司	110	收据/日志打印机	餐饮
	5	北京数字中远网络技术有限公司	77.24	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	6	北京辰森世纪科技发展有限公司	69.95	收据/日志打印机	餐饮
	7	北京诺恩开创科技有限公司	63.19	相关产品	通信行业
	8	宝获利商用设备（北京）有限公司	23.3	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	9	苏州市志杰信息技术有限公司	11.69	收据/日志打印机	餐饮
	10	上海惠普有限公司	9.68	收据/日志打印机	超市、商场零售店
		合计	1,126.28		
2008 年	1	青岛海信智能商用设备有限公司	617.05	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	2	深圳桑达龙金商用机器有限公司	180.84	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	3	天津市神州商龙科技有限公司	124.49	收据/日志打印机	餐饮
	4	北京普照天星科技有限公司	106.85	收据/日志打印机	餐饮
	5	北京辰森世纪科技发展有限公司	100.82	收据/日志打印机	餐饮
	6	北京金时莱科贸有限公司	22.81	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	7	北京数字中远网络技术有限公司	7.96	收据/日志打印机	超市、商场零售店
		合计	1,160.82		
2007 年	1	青岛海信智能商用设备有限公司	386.9	收据/日志打印机	超市、商场零售店
	2	深圳桑达龙金商用机器有限公司	150.36	收据/日志打印机	超市、商场零售店
		合计	537.26		

国外市场：

单位：万元

年度	No	贴牌客户名称	销售金额	贴牌产品类别	最终用户
2009 年	1	新加坡 WINCOR NIXDORF	1,164.72	收据/日志打印机	超市、商场等零售店
	2	巴西 Elgin	363.05		零售店、餐饮店
	3	土耳其 NOYA	171.66		零售店、餐饮店
	4	英国 Geller	73.10		零售店、餐饮店
	5	澳大利亚 GRAVITY	60.81		零售店、餐饮店
	6	爱尔兰 CBE	53.42		零售店、餐饮店

年度	No	贴牌客户名称	销售金额	贴牌产品类别	最终用户
	7	英国 CNX	52.26		零售店、餐饮店
	8	印度 INTELLVISION	46.38		零售店、银行 ATM
	9	芬兰 DOSMAR	40.10		零售店、餐饮店
	合计		2,025.50		零售店、餐饮店
2008 年	1	新加坡 WINCOR NIXDORF	779.88	收据/日志打印机	超市、商场等零售店
	2	澳大利亚 GRAVITY	128.05		零售店、餐饮店
	3	英国 CNX	187.50		零售店、餐饮店
	4	芬兰 DOSMAR	142.63		零售店、餐饮店
	5	爱尔兰 CBE	121.20		零售店、餐饮店
	6	印度 INTELLVISION	109.54		零售店、银行 ATM
	合计		<b>1,468.80</b>		零售店、餐饮店
2007 年	1	新加坡 WINCOR NIXDORF	1,145.05	收据/日志打印机	超市、商场等零售店
	2	英国 Geller	210.24		零售店、餐饮店
	3	澳大利亚 GRAVITY	150.67		零售店、餐饮店
	4	印度 INTELLVISION	117.20		零售店、银行 ATM
	5	英国 CNX	100.92		零售店、餐饮店
	合计		<b>1,724.08</b>		

## (五) 主要原材料及能源供应情况

### 1、原材料和能源供应情况

公司专用打印机生产所需的原材料分为零部件和基础材料两大类。零部件主要为打印头、切刀、电源、电机等通用零部件，市场十分成熟，一般供大于求，以外购为主；非通用零部件大部分委托外协厂加工，小部分自行生产。基础材料主要为金属板材、塑料原料及关键辅助材料等，以外购为主。

公司生产所需原材料共 200 多种，大部分平均单价较低。其中，打印头、切刀、电源、电机及金属板材是所有原材料中单价最高、支撑打印机主体功能实现的五种主要原材料。该五种主要原材料，占专用打印机生产所需原材料总数量的 2% 左右，占生产成本的比例 36% 左右。

公司生产及经营所需的能源主要为电力，由当地供电部门提供，能满足所需。

### 2 报告期内主要原材料采购情况

报告期内，公司外购原材料包括外购零件及基础材料两大类。其中，外购零件主要包括通用零部件、结构标准件、辅助配件等，数量约占全部零部件数量 50% 左右。因部分外购件单价较高，外购件占整个营业成本的比重较高。

#### (1) 主要外购件的用途及定价方式

外购件		在产品中的用途	定价依据
通用零部件	打印头	实现打印功能	市场定价
	切刀	分切纸张	市场定价
	电源	实现产品供电	市场定价
	电机	驱动产品运行	市场定价
	通讯线缆	传输数据信息	市场定价
	液晶	显示产品运行状态信息	市场定价
	内部连接线	电气部件连接	市场定价
	IC芯片	实现电气控制功能	市场定价
	传感器类	各类状态信息采集	市场定价
	接插件类	电气连接线的插头和插座	市场定价
	电子元器件	实现电路功能的基本零件	市场定价
结构标准件	螺钉、螺套等	机械结构组装、紧固	市场定价
辅助配件	标签类	产品标识	市场定价
	说明书等	产品说明	市场定价
	内外包装箱	产品包装	市场定价

### (2) 外购件金额及占营业成本比例

年度	外购件金额(元)	所占营业成本比重
2009年	128,058,690.81	80.76%
2008年	107,412,728.78	68.34%
2007年	76,269,960.45	71.85%

### (3) 报告期内主要原材料的采购金额及平均单价

序号	原材料名称	2009年		2008年		2007年	
		金额(万元)	单价(元)	金额(万元)	单价(元)	金额(万元)	单价(元)
1	打印头	1,715.53	59.75	1,569.18	65.05	1,280.83	76.42
2	切刀	1,430.05	87.81	1,296.17	88.97	793.53	81.14
3	电源	829.42	44.42	802.92	49.48	639.86	51.44
4	板材	661.39	6.21	573.66	8.46	504.63	7.46
5	电机	555.9	18.45	512.37	19.95	330.42	20.71

### (4) 报告期内主要原材料占成本比重

报告期内，五种主要原材料占成本的比重见下表：

序号	原材料名称	占成本的比重		
		2009年	2008年	2007年
1	打印头	10.82%	9.98%	12.07%
2	切刀	9.02%	8.25%	7.48%
3	电源	5.23%	5.11%	6.03%
4	板材	4.17%	3.65%	4.75%
5	电机	3.51%	3.26%	3.11%

序号	原材料名称	占成本的比重		
		2009年	2008年	2007年
	合计	32.75%	30.25%	33.44%

(5) 报告期内公司向前五名供应商的采购情况

年度	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额比重
2009年	山东华菱电子有限公司	14,854,429.74	9.95%
	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	10,862,537.97	7.28%
	无锡海德电子有限公司	5,896,171.04	3.95%
	青岛东方凯瑞进出口有限公司	5,140,176.91	3.44%
	NIKKOSHI(HONGKONG) CO.,LTD	4,219,743.65	2.83%
	合计	<b>40,973,059.31</b>	<b>27.45%</b>
2008年	山东华菱电子有限公司	13,644,153.33	11.11%
	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	12,088,477.95	9.85%
	Lead Year Enterprise Co., Ltd.	3,998,544.65	3.26%
	无锡海德电子有限公司	3,856,029.00	3.14%
	烟台市中福物资有限公司	3,591,513.48	2.93%
	合计	<b>37,178,718.41</b>	<b>30.28%</b>
2007年	山东华菱电子有限公司	10,725,381.18	11.33%
	Shin Wako Koeki Co.,Ltd.	9,067,850.36	9.58%
	烟台市中福物资有限公司	4,698,899.33	4.96%
	青岛唯科电子有限公司	3,634,858.99	3.84%
	青岛科宇明基电子有限公司	3,385,265.97	3.58%
	合计	<b>31,512,255.83</b>	<b>33.29%</b>

公司前五名供应商中，山东华菱为公司参股公司，根据新会计准则的要求，属于公司的关联方。公司与山东华菱的交易采取市场化的原则，参阅本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”。其他供应商与公司无关联关系。

### 3 公司外协加工情况

报告期内，公司将大部分加工工艺简单、附加值低、生产批量较大的非通用零件委托外协厂商加工，以减少投资风险，降低成本。部分批量小，加工精度要求高的大型金属件自行加工。

公司通过外协加工的主要有钣金件、轴/套类等机械零件的加工，各种塑料件的注塑加工以及 PCB 线路板的插件、贴装、焊接等。外协加工所需的钢铁板材、塑料原料、电子元器件等材料 and 辅助材料由公司统一采购后，提供给外协加工厂；外协加工所需的其他材料和辅助材料由外协加工厂家按公司提出的技术规格要求自行采购。

## (1) 委托外协加工费占营业成本比重：

年度	委托外协加工费用(元)	所占营业成本比重
2009年	4,129,701.22	2.60%
2008年	7,240,468.11	4.61%
2007年	4,793,723.75	4.52%

## (2) 公司主要外协加工厂商情况：

大类	序号	单位	加工业务	备注
一	1	山东新康威电子有限公司	PCB贴片加工	新北洋供料
二	1	威海高技术产业开发区宏吉机械加工厂	钣金冲压加工	新北洋供料
	2	威海市威洋机电设备有限公司		
	3	威海高技术产业开发区华兴电子机柜厂		
三	1	威海宁威塑料模具有限公司	注塑类加工	新北洋供料
	2	威海市宇能模塑有限公司		
	3	威海台基塑胶有限公司		
	4	威海海腾电子有限公司		
	5	浙江上虞市荣达实业有限公司		
	6	威海恒信模塑有限公司		
四	1	威海阜康五金工具制造有限公司	(轴、套类机械零部件)车削加工	
	2	威海市新昕精密机械有限公司		
	3	威海赞宝聚机件加工厂		
	4	威海拓力注塑有限公司		
	5	威海双鑫金属制品有限责任公司	粉末冶金加工	
	6	威海市宇王粉末冶金有限公司		
五	1	威海多普瑞电子有限公司	表面处理(喷涂)	

上述外协加工厂商中除新康威外，其他厂商与公司均无关联关系。公司与新康威的关联交易情况参阅本招股说明书“第七节、同业竞争和关联交易”。其他供应商与公司无关联关系。

## 4 报告期内营业成本构成情况

报告期内公司的营业成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，具体如下：

年度	直接材料比重	直接人工比重	制造费用比重
2009年	91.59%	2.27%	6.14%
2008年	90.74%	2.33%	6.93%
2007年	89.09%	2.74%	8.17%

## 5 报告期内主要原材料供应商情况

公司采购的零部件、基础材料基本属于电子、机械等领域的通用部件与材料，产品较为成熟，市场基本处于供大于求的状态。公司基于采购的成本、供货的稳

定性、及时性、质量控制的难易程度等因素考虑，通常选择一到两家企业作为主供应商集中采购，并同时确定一到两家备选供应商，以降低集中采购的风险。

报告期内公司主要原材料供应商供应情况表：

原材料	主要供应商名称	采购金额（元）	占该类采购比重
<b>2009年</b>			
打印头	山东华菱电子有限公司	14,524,208.39	84.66%
	SEIKO PRECISION INC.(SEIKO)	1,725,146.83	10.06%
	京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司	861,538.31	5.02%
切刀	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	10,395,095.34	72.69%
	NIKKOSHI(HONGKONG) CO.,LTD	3,905,409.92	27.31%
电源	无锡海德电子有限公司	5,895,452.22	71.08%
	Lead Year Enterprise Co., Ltd.	2,019,236.23	24.35%
板材	烟台市中福物资有限公司	4,944,787.75	74.76%
	青岛宝井钢材加工配送有限公司	1,669,064.53	25.24%
电机	北京宝佳亚龙光电科技有限公司	3,364,614.10	60.53%
	常州市合泰电机电器有限公司	888,643.17	15.99%
	碧茂科技(苏州)有限公司	568,666.67	10.23%
	上海鸣志电器有限公司	380,935.90	6.85%
<b>2008年</b>			
打印头	山东华菱电子有限公司	12,469,250.81	79.46%
	京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司	1,202,563.99	7.66%
	WINCOR NIXDORF PTE LTD	1,042,069.33	6.64%
	SEIKO PRECISION INC.(SEIKO)	977,900.98	6.23%
切刀	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	11,893,278.45	91.76%
	NIKKOSHI(HONGKONG) CO.,LTD	1,068,449.90	8.24%
电源	无锡海德电子有限公司	3,994,294.87	49.75%
	Lead Year Enterprise Co., Ltd.	3,262,221.44	40.63%
板材	烟台市中福物资有限公司	3,740,291.84	65.2%
	青岛宝井钢材加工配送有限公司	1,996,264.55	34.8%
电机	北京宝佳亚龙光电科技有限公司	3,334,231.72	65.08%
	碧茂科技(苏州)有限公司	642,478.61	12.54%
	常州市合泰电机电器有限公司	617,183.75	12.05%
	常州市丰源微特电机有限公司	258,341.86	5.04%
<b>2007年</b>			
打印头	山东华菱电子有限公司	10,143,911.07	76.64%
	WINCOR NIXDORF PTE LTD	1,912,228.31	14.45%
	京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司	752,136.64	5.68%
切刀	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	7,733,630.74	97.46%
电源	无锡海德电子有限公司	3,389,453.99	52.97%
	Lead Year Enterprise Co., Ltd.	2,636,887.39	41.21%
板材	烟台市中福物资有限公司	4,606,579.04	89.11%

原材料	主要供应商名称	采购金额(元)	占该类采购比重
	青岛宝井钢材加工配送有限公司	401,130.68	7.76%
电机	北京宝佳亚龙光电科技有限公司	2,503,726.54	75.77%
	常州市合泰电机电器有限公司	416,070.6	12.59%
	苏州工业园区百特尔电子有限公司	190,395.3	5.76%

除山东华菱外，公司与其他供应商不存在关联关系。报告期内，公司的打印头主要向公司参股公司山东华菱采购，具体的交易情况及对发行人的业务的影响参阅本招股书“第七节、同业竞争和关联交易”。

## 六、主要固定资产及无形资产

### (一) 主要固定资产情况

#### 1 固定资产的财务情况

根据国富浩华所浩华审字[2010]第31号审计报告，截至2009年12月31日，公司的主要固定资产情况如下：

序号	固定资产类别	资产原值 (万元)	累计折旧 (万元)	资产净值 (万元)	成新率
1	房屋、建筑物	4,563.33	550.54	4,012.80	87.94%
2	机器设备	1,624.20	626.53	997.67	61.43%
3	运输设备	271.63	111.78	159.85	58.85%
4	电子设备	1,076.79	688.21	388.57	36.09%
合计		7,535.95	1,977.06	5,558.89	—

#### 2 房屋建筑物情况

公司现有办公、生产厂房及投资性房地产建筑面积总计为：23,933.75平方米。房屋分别座落在新威路11号北洋大厦的第10层、11层；庙耩路附3号楼的第3-4层、4-7层；火炬路169号、火炬路169-1号、西安市雁塔区长安中路89号。房屋建筑物具体情况如下：

序号	所有权	座落	产权证号	建筑面积(平方米)	用途	来源
1	新北洋	新威路11号10层	威房权证字第2002028942号	1,978.09	办公	股东投入
2		新威路11号11层	威房权证字第2002028760号	1,978.09	办公	
3		庙耩路附3号3-4层	威房权证字第2002028757号	334.14	办公	
4		庙耩路附3号4-7层	威房权证字第2002028753号	857.63	办公	
5		火炬路169号	威房权证字第2002028751号	5,752.23	厂房	
6		火炬路169-1号-1层	威房权证字第2006032465号	1,518.98	工业	自建
7		火炬路169-1号1层	威房权证字第2006032479号	1,831.00	工业	



序号	所有权	座落	产权证号	建筑面积(平方米)	用途	来源
8		火炬路169-1号2层	威房权证字第2006032483号	1,912.63	工业	
9		火炬路169-1号3层	威房权证字第2006032499号	1,912.63	工业	
10		火炬路169-1号4层	威房权证字第2006032502号	1,912.63	工业	
11		火炬路169-1号5层	威房权证字第2006032486号	1,912.63	工业	
12		火炬路169-1号6层	威房权证字第2006032496号	1,912.63	工业	
13		西安市雁塔区长安中路89号11505号房	西安市房权证雁塔区字第1100104010-33-1-11505-2	120.44	办公	购入
<b>合计</b>				<b>23,933.75</b>		

### 3 主要生产设备情况

#### (1) 主要机器设备

序号	设备名称	规格	数量(台/套)	先进性	使用部门	账面净值(元)	尚可使用年限
1	激光切割机	Byjin3015/300	1	国际 先进	钣金车间	3,272,044.98	13
2	数控冲床	VIPROS-255	1		钣金车间	1,010,795.60	7
3	数控冲床	VIPROS-255	1		钣金车间	861,401.61	7
4	中央空调系统		1		综合管理部	763,289.32	12
5	坐标测量机	GLOBALCLASSIC050705	1		结构研究室	477,468.46	13
6	数控折弯机	RG-100	1		钣金车间	359,119.40	13
7	数控折弯机	RG-100	1		钣金车间	302,222.20	7
8	数控折弯机	RG-35S	1		钣金车间	281,750.00	13
9	数控落料机	M250	1		钣金车间	194,666.60	7
10	箱式变电站	YBM-12/0.4500KVA	1		综合管理部	172,938.31	14
11	数控折弯机	RG-100	1		钣金车间	166,455.60	6
12	生产流水线	无	1		组装	141,106.98	9
13	电动振动台	ES-2-230	1		测试研究室	129,914.53	15
14	柴油发电机组	250GF-DF-D	1		综合管理部	125,908.84	14
15	箱式变电站	315KVA	1		机加	125,357.88	10
16	皮带式生产线	42.5米	1		组装	75,739.74	12
17	皮带式生产线	42.5米	1		组装	75,739.74	12
18	皮带式生产线	42.5米	1	国内 先进	组装	75,739.74	12
19	老化室	75平方米	1	国内 先进	组装	65,121.58	12
20	螺杆式空压机	LU30E-8	1	国内 先进	钣金车间	58,709.40	12
21	皮带式生产输送线	34.2米, 双边	1	国内 先进	组装	56,603.55	14
22	液压板料折弯机	wc67y-63/2500	1	国内 先进	钣金车间	53,894.40	7
23	数控切角机	CSW-250	1	国内 先进	钣金车间	53,644.40	6
24	TOX连接机	CEC08	1	国内 先进	钣金车间	52,103.84	13
25	数控刃磨机	AG-150	1	国内 先进	钣金车间	50,705.20	13
26	皮带式生产输送线	28.8米, 双边	1	国内 先进	组装	48,969.95	14
27	皮带式生产输送线	28.8米, 双边	1	国内 先进	组装	48,969.95	14

序号	设备名称	规格	数量(台/套)	先进性	使用部门	账面净值(元)	尚可使用年限
28	推式生产线	42 米	1		组装	43,385.13	12
29	超低温调温箱	PG-2GT/M	1		质量保证部	41,962.88	9
30	皮带式生产输送线	28.8 米, 单边	1		组装	38,831.6	14
31	TOX 连接机	CEC08	1		钣金车间	37,777.80	7
32	粘片机	MOOLE	1		焊接	37,759.2	9
33	光学影像测量仪	VML300T	1		中试研究室	36,019	14
34	跌落试验台	DLJ-100	1		测试研究室	32,383.63	14
35	坐标测量机夹具	CN80-409-115-02	1		结构研究室	32,326.64	14
36	数控铣床	C000026	1		中试研究室	29,513.96	13
37	振动研磨机	LMJ600PU	1		钣金车间	28,177.80	7
38	电阻焊机	SSP-80S	1		钣金车间	26,388.80	10
39	桌式生产线	20 米	1		焊接	23,790.1	12
40	碰撞试验台	Y5250-3/ZF	1		质量保证部	21,682.96	8

## (2) 运输设备

序号	设备名称	规格	数量(辆)	使用部门	账面净值(元)	尚可使用年限
1	轿车	SGM7281ATA	1	综合管理部	344,957.24	5
2	轻型汽车	丰田 TOXOTASCT6491E3	1	综合管理部	298,885.16	3
3	鲁 K02639	SGM7363AT	1	公司领导	277,836.25	4
4	别克商务车	别克 SGM6527AT	1	办公室	248,673.58	5
5	轻型汽车	别克 SGM6517GL8	1	综合管理部	164,122.92	3
6	轻型汽车	别克 SGM6513GL8	1	综合管理部	158,423.84	3
7	多用途货车	长城 CC1026SE	1	综合管理部	52,735.8	4
8	车辆	TMESX1021DSP	1	综合管理部	19,249.8	1
9	车辆	江铃双排加长	1	钣金车间	4,323.35	1

## (3) 电子设备及其他

序号	设备名称	数量(台/套)	先进性	使用部门	账面净值	尚可使用年限
1	X-射线管之塑胶/电子元件/合金分析仪	1	国际先进	质量保证部	216,999.92	3
2	X 射线荧光分析仪	1			215,248.03	2
3	抗干扰分析系统	1		测试研究室	102,051.29	5
4	混合信号示波器	1	国内先进	测试研究室	80,457.28	5
5	调温试验箱	1		测试研究室	73,518.09	5
6	安防系统	1		综合管理部	70,415.61	3
7	ICT 在线测试仪	1		焊接	64,017.09	5
8	冲击碰撞试验台	1		测试研究室	55,666.76	3
9	喷油螺杆空压机	1	国际先进	钣金车间	51,940.20	3

序号	设备名称	数量 (台/套)	先进性	使用部门	账面净值	尚可使用年限
10	USB2.0 分析仪	1	国内先进	测试研究室	47,878.23	4
11	调温调湿试验箱	1		测试研究室	46,334.27	3
12	LCR 测试仪	1		测试研究室	42,524.55	4
13	示波器	1		测试研究室	39,599.73	3
14	在线测试仪	1		焊接	36,120.00	2
15	视频会议系统	1		公司领导	29,300.05	2
16	稳压电源	1		钣金车间	28,700.00	3
17	静电放电发生器	1		测试研究室	28,240.00	3
18	CISCO 防火墙	1		信息技术部	28,056.36	2
19	色彩管理套件(分光光度仪)	1		测试研究室	27,001.71	4
20	可编程电子负载	1	国际先进	测试研究室	26,687.45	4
21	IBMX3650	1		信息技术部	25,668.78	2
22	弹簧拉压试验机	1		组装	23,973.29	5
23	数码金相显微镜	1		测试研究室	23,216.52	5
24	IBM3650M27947i0599A6421	1		信息技术部	22,428.91	5
25	编程器	1		三车间	22,213.68	4
26	dellpoweredge1950	1		信息技术部	21,768.42	3
27	山特 15K UPS / 1 小时	1		信息技术部	20,596.76	3
28	手持终端机	1		仓储部	19,215.00	4
29	服务器	1		开发中心	18,469.19	4
30	发泡包装机	1		中试研究室	16,397.26	5

#### 4 公司固定资产的抵押情况

##### (1) 主要生产设备和仪器的抵押情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在主要生产设备和仪器抵押的情况。

##### (2) 房屋的抵押情况

序号	抵押清单	账面净值(元)	用途	抵押权人	最高抵押额	抵押期限
1	威房权证字第 2002028942 号	6,871,271.56	厂房	中国建设银行 股份有限公司 威海高新支行	2,600 万元	2006.07.01 - 2012.07.01
	威房权证字第 2002028760 号	7,439,010.92				
	威房权证字第 2002028751 号	9,967,939.08				
2	威房权证字第 2006032465 号	20,393,848.62	厂房	威海市商业 银行	2,200 万元	2007.08.23 - 2010.08.23
	威房权证字第 2006032479 号					
	威房权证字第 2006032483 号					
	威房权证字第 2006032499 号					
	威房权证字第 2006032502 号					
	威房权证字第 2006032486 号					
	威房权证字第 2006032496 号					
	威房权证字第 2002028757 号	1,527,429.08	办公			
威房权证字第 2002028753 号						

#### 5 公司资产租赁情况

## (1) 承租情况

序号	用途	面积(平方米)	位置	出租方	年租金(元)
1	宿舍	246.6	高区火炬路 159 号院内南宿舍楼五层(共 17 间)	北洋集团	99,450
2	宿舍	493.3	高区火炬路 159 号院内南宿舍楼六层(共 34 间)	北洋集团	168,000
3	办公	89.52	成都市锦江区宏济中路 38 号晶蓝半岛二期 3 幢 1#403 房	蒲蜀芬	22,800
4	办公	97.44	沈阳市和平区哈尔滨路 67 号楼 6-4 室	宠毅	21,200

## (2) 出租情况

序号	用途	面积(平方米)	位置	承租方	租金(元)
1	办公	1,978.09	新威路 11 号 10 层	威海市国资委	100,000
2	办公	46.2	新威路 11 号 11 层总台南	山东威扬律师事务所	33,244
		45.54	新威路 11 号 11 层总台北		
3	经商	18	庙耇路附 3 号 3 楼	张娥敏	3,456/半年
4	办公	80	庙耇路附 3 号 4 楼南	威海东力安装工程有限公司	5,000/半年
5	办公	80	庙耇路附 3 号 5 楼	威海商标广告服务有限公司	5,000/半年
6	办公	247	庙耇路附 3 号 7 楼	威海华益电子设备有限公司	6,000/半年
7	生产 办公	1,016.6	高区火炬路 169 号厂房一 层(部分)	新北洋数码科技	349,185/年
		600	高区火炬路 169-1 号厂房 一层(部分)		
8	办公	420	新威路 11 号 11 层南部	威海市金融上市工作办公室	300,000/年

## (二) 主要无形资产

## 1. 无形资产的财务情况

截至 2009 年 12 月 31 日, 公司合并资产负债表反映的无形资产明细情况如下:

单位: 万元

序号	项目	取得方式	原值	累计摊销	减值准备	期末净额	摊销年限	剩余摊销年限
1	专利权	股东投入及自行申请	935.64	734.7	190.19	10.75	6-9 年	2
2	商标权	购买	42.59	21.74		20.85	8 年	4
3	土地使用权	股东投入及自购	9,649.83	279.64		9,370.20	40-50 年	33-49

## 2. 专利技术、商标、其他知识产权及非专利技术

## (1) 专利技术

截至本招股说明书签署日, 公司共拥有专利 104 项, 其中发明专利 8 项、实用新型和外观设计专利 96 项; 公司现有专利中作为无形资产进行财务核算的共 38 项, 系公司设立时由北洋集团投入。其余专利的研发费用均已计入当期损益, 未纳入无形资产核算。公司拥有专利的具体情况如下表:

序号	专利名称	取得方式	申请号	类别	申请日期	期限(年)
----	------	------	-----	----	------	-------

序号	专利名称	取得方式	申请号	类别	申请日期	期限(年)	
1	一种图象扫描存储器	股东投入	00111383.6	发明	2000.09.22	20	
2	纸卷支架和带有该纸卷支架的打印机	自申请	03139079.X		2003.09.26	20	
3	纸将尽探测装置及带有该装置的打印机		200410023506.0		2004.01.06	20	
4	冰箱		200410000758.1		2004.01.18	20	
5	打印机		200410054747.1		2004.07.19	20	
6	带有切纸装置的打印单元以及带有该打印单元的打印机		200510043433.6		2005.04.28	20	
7	废票处理装置及方法及票据销售终端设备		200410036201.3		2004.11.02	20	
8	USB 接口设备的识别方法		200410024129.2		2004.05.18	20	
9	一种滚筒接触式扫描识读仪		股东投入	00214788.2	实用新型	2000.05.31	10
10	一种打印头可开启的热敏打印机	00214787.4		2000.05.31		10	
11	一种连续输入扫描仪	00215008.5		2000.06.06		10	
12	一种两辊自动分纸机构	00215046.8		2000.06.14		10	
13	一种单辊自动分纸机构	00215047.6		2000.06.14		10	
14	一种打印头可开启的热敏打印机	00215203.7		2000.06.26		10	
15	一种热敏打印机用自动上纸机构	00215525.7		2000.07.17		10	
16	一种扫描仪用进纸机构	00248540.0		2000.09.22		10	
17	一种自动进纸装置	00256138.7		2000.10.26		10	
18	一种热敏打印单元	00256447.5		2000.11.20		10	
19	一种热敏打印单元	00256448.3		2000.11.20		10	
20	一种热敏打印单元	00256449.1		2000.11.20		10	
21	一种机用切纸刀	00256479.3		2000.11.22		10	
22	接触式扫描识读仪	01236536.X		2001.04.17		10	
23	接触式扫描识读仪	01236537.8		2001.04.17		10	
24	接触式扫描识读仪	01236585.8		2001.04.17		10	
25	热敏标签打印机	01268584.4		2001.11.20		10	
26	打印机	01268844.4		2001.12.02		10	
27	打印机	02213927.3		2002.04.10		10	
28	打印机色带收发装置	02213928.1		2002.04.10		10	
29	扫描装置	02267206.0		2002.05.22		10	
30	双面扫描装置	02267205.2		2002.05.22		10	
31	微型打印机	自申请		03215080.6		2003.02.15	10
32	带标签剥离机构的打印机	03215081.4		2003.02.15		10	
33	打印机	03215082.2		2003.02.15		10	
34	卷筒记录纸容纳装置及带有该装置的打印机	200420051933.5		2004.06.30		10	
35	售票机	200420052379.2		2004.07.19		10	
36	软管打印机	200420053166.1		2004.08.18		10	
37	打印头固定装置及带有该装置的打印机	200420098798.X		2004.11.02		10	
38	反射热方式的热打印头	200420112602.8		2004.11.09		10	
39	一种带有打印功能的设备	200520081998.9		2005.03.28		10	
40	条码打印机	200520084848.3		2005.07.01		10	
41	打印机	200520084849.8	2005.07.01	10			

序号	专利名称	取得方式	申请号	类别	申请日期	期限(年)
42	打印机		200520084850.0		2005.07.01	10
43	带有切纸装置的打印机		200520087457.7		2005.09.20	10
44	打印机		200520087458.1		2005.09.20	10
45	打印机		200520088709.8		2005.10.31	10
46	打印机		200520088710.0		2005.10.31	10
47	打印机色带双色转换装置		200520126722.8		2005.12.31	10
48	防走偏热敏打印单元		200620024022.2		2006.04.04	10
49	一种打印机		200620083584.4		2006.04.30	10
50	带网络功能的打印机		200620024897.2		2006.07.04	10
51	一种打印机外置纸架		200620088465.8		2006.08.25	10
52	出纸部件及记录介质处理装置		200620175651.5		2006.12.30	10
53	记录介质收集装置		200720142263.1		2007.04.23	10
54	开启/锁紧机构和具有该机构的记录介质处理装置		200720143213.5		2007.04.12	10
55	收据打印机		200720153071.0		2007.06.14	10
56	一种打印机		200720125346.X		2007.08.08	10
57	一种双面扫描装置		200720174401.4		2007.08.14	10
58	一种双面扫描装置		200720128544.1		2007.08.16	10
59	卡类介质复印机		200720176518.6		2007.09.17	10
60	纸张探测装置		200720176548.7		2007.09.29	10
61	防塞纸终端设备		200820005246.8		2008.03.25	10
62	一种已用碳带擦涂装置		200820005602.6		2008.03.11	10
63	一种防塞纸打印机		200820105342.X		2008.05.08	10
64	一种碳带残余信息刮除装置及打印机		200820110528.4		2008.05.20	10
65	一种进纸缓冲机构及记录用卷纸处理装置		200820119294.X		2008.07.07	10
66	一种磁头浮动辊定位机构及采用该机构的磁记录装置		200820115798.4		2008.08.05	10
67	热敏打印机		200820134240.0		2008.09.19	10
68	一种点阵式打印机的色带驱动装置及其点阵式打印机		200820130234.8		2008.12.10	10
69	一种钱箱与使用该钱箱的自助终端设备		200820136642.4		2008.12.12	10
70	一种纸仓和使用该纸仓的打印机		200920001257.3		2009.1.19	10
71	一种薄片类介质处理装置		200920004560.9		2009.2.13	10
72	一种碳带发放机构		200920005769.7		2009.3.4	10
73	打印机		200920006752.3		2009.3.13	10
74	扫描仪	股东投入	00311638.7	外观设计	2000.04.10	10
75	热敏打印机	股东投入	00311695.6	外观设计	2000.04.19	10
76	热敏打印机	股东投入	00312008.2	外观设计	2000.06.02	10
77	打印机	自申请	03312265.2		2003.02.09	10
78	便携打印机	自申请	03312266.0		2003.02.09	10
79	打印机	自申请	200430006816.2		2004.03.15	10
80	打印机	自申请	200430006817.7		2004.03.15	10
81	打印机	自申请	200430005947.9		2004.03.19	10














序号	专利名称	取得方式	申请号	类别	申请日期	期限(年)
82	打印机		200430005948.3		2004.03.19	10
83	智能打印机		200430053084.2		2004.06.07	10
84	智能打印机(到站补票机)		200430061162.3		2004.06.09	10
85	打印机(OA标签打印机)		200430104432.4		2004.10.29	10
86	条码打印机		200530012417.1		2005.04.08	10
87	打印机		200530012420.3		2005.04.08	10
88	扫描仪		200530012418.6		2005.04.08	10
89	打印机		200530125641.1		2005.09.28	10
90	打印机		200530125652.X		2005.09.30	10
91	税控器		200730157416.5		2007.05.18	10
92	税控收款机(1)		200730157539.9		2007.05.24	10
93	税控收款机(2)		200730157540.1		2007.05.24	10
94	税控收款机(3)		200730157541.6		2007.05.24	10
95	彩票投注机		200730152018.4		2007.08.03	10
96	复印扫描打印一体机		200730348697.2		2007.11.15	10
97	打印机		200830008628.1		2008.04.06	10
98	打印机(3)		200830139527.8		2008.06.30	10
99	彩票投注机(1)		200830211868.1		2008.09.26	10
100	打印机(1)		200830139526.3		2008.06.30	10
101	打印机(2)		200830139525.9		2008.06.30	10
102	打印机(4)		200830139524.4		2008.06.30	10
103	彩票投注机(2)		200830211869.6		2008.09.26	10
104	条码打印机		200930008612.5		2009.02.21	10

## (2) 商标



公司现拥有经国家工商管理局商标局核准的“北洋”、“SNBC”注册商标如下：

序号	商标图样	注册号	类别名称及编号	注册类别	取得方式	有效期
1		512443	半导体设备	7	购入	2010.02.19
2		590383	制灯泡机械,玻璃工业用设备,静电、电子工业用设备,光学工业用设备,棉麻、野生纤维加工及纺织针织工业用设备、机械及器具,金属切削机床设备,切削工具和其他不属别类的金属加工机械	7		2012.04.09
3		590379	制灯泡机械,玻璃工业用设备,静电、电子工业用设备,光学工业用设备,棉麻、野生纤维加工及纺织、针织工业用设备、机械及器具,金属切削机床设备,切削工具和其他不属别类的金属加工机械	7		2012.04.09
4		591466	电子计算机及外围设备;通信、信号导航设备;光学仪器;复印设备和机器	9		2012.04.19
5		512395	通信、信号、设备、电子电器通用元器件、仪器、仪表、音像设备	9		2010.02.19
6		591465	电子计算机及外围设备;通信、信号导航设备;光学仪器;复印设备和机械;音像设备;电子电气通用元器件;测量用仪器仪表	9		2012.04.19
7		3203539	计算机外围设备;读出器(数据处理设备);计算机软件(已录制);信息查询终端;微处理机;扫描仪(数据处理设备);一体化自助售/检票机(商品截止)	9		2014.04.06
8		513321	照明用设备	11		2010.02.27
9		1351827	照明灯,灯,弧光灯,路灯,照明器械及装置,发光门牌,车灯,电筒,日光灯管,医用照明灯	11		2010.01.06
10		615956	照明用设备	11		2012.10.29
11		778892	进出口代理,照相复制,办公室机器和设备租赁,办公室机器和设备出租,打字,文件复制,誊写,计算机安排货车位置,输入计算机档案管理,计算机输入管理,商店搬迁,文秘服务	35		2015.02.27
12		778592	进出口代理,照相复制,办公室机器和设备租赁,打字,办公室机器和设备出租,文件复制,计算机安排货车位置,誊写,输入计算机档案管理,计算机输入管理,商店搬迁,文秘服务	35		2015.02.27
13		777330	修理,安装事务,室内装潢修理,内部和外部油漆业务,照相器材修理,电器设备的安装与修理,机动车保养与维修,汽车清洗,机动车清洗,办公室用机器和设备安装、保养和维修,室内装潢修理,供暖设备的安装和修理,防锈处理,招牌的油漆和修理,电影放映机的修理,车辆加润滑油,钟表修理,机械安装、保养和修理,室内装潢,冷冻设备安装与修理,车辆防锈处理,车辆服务站,电话安装和修理,车辆修理,家具制造(修理),排灌设备的安装和修理,车辆抛光,汽车保养,车辆清洗,气筒或泵的修理,空调设备的安装和修理,电梯安装与修理	37		2015.02.06
14		777331	排灌设备的安装和修理,车辆抛光,车辆润滑(润滑油),汽车保养,清洗汽车,车辆清洗,清洗机器出租,气筒或泵的修理,空调设备的安装和修理,照相器材修理,电器设备的安装与修理,电梯安装与修理、机动车保养与维修,汽车清洗,机动车清洗,办公室用机器和设备的安装,保养和维修,室内装潢修理,供暖设备的安装和修理,防锈处理,钟表修理,招牌的油漆和修理,车辆加润滑油,机械安装保养和修理,室内装潢,内部和外部油漆业务,冷冻设备安装与修理,车辆防锈处理,车辆服务站,电话安装和修理,车辆修理,家具制造(修理)	37		2015.02.06



序号	商标图样	注册号	类别名称及编号	注册类别	取得方式	有效期
15		779088	搬迁, 运输经纪, 司机服务, 贮藏信息, 运输信息, 运输预订, 商品打包, 汽车出租, 汽车运输, 搬运, 冰箱、车辆租赁, 货运, 市内运输, 商品包装, 停车场, 贮藏, 运送家具, 运输, 货物发运, 卡车出租	39		2015.03.06
16		778819	商品包装, 停车场, 货栈, 贮藏, 货运, 汽车出租, 运送家具, 货物发运, 搬运, 运输经纪, 司机服务, 贮藏信息, 运输信息, 运输预订, 商品打包, 汽车运输, 搬运, 冰箱出租, 车辆租赁, 市内运输	39		2015.02.27
17		777601	镀铬, 金属电镀, 图样印刷, 照相底片冲洗, 镀金, 研磨加工, 金属加工, 金属锻造, 镀镍, 激光切线, 激光切割, 光学玻璃研磨, 印制照片, 镀银, 木器制作, 电镀, 书籍装订, 吹玻璃, 镀锡, 指定材料装配车间(代他人), 定作材料装配(代他人), 铁皮镀锡	40		2015.02.13
18		777602	电镀, 书籍装订, 吹玻璃, 指定材料装配车间(代他人), 镀银, 定作材料装配(代他人), 镀锡, 铁皮镀锡, 镀铬, 金属电镀, 图样印刷, 照相底片冲洗, 镀金, 电镀, 研磨加工, 金属加工, 木器制作, 金属锻造, 镀镍, 激光划线, 激光切割, 光学玻璃研磨, 印制照片	40		2015.02.13
19		773181	收音机和电视机出租, 安排和组织学术讨论会, 夜总会, 日间托儿所, 盒式录像机出租, 安排和组织专家讨论会, 收费图书馆, 培训	41		2014.12.06
20		779860		41		2015.11.27
21		778364	美容院, 高级理发店, 理发店, 技术研究, 法律服务, 室内装饰、包装设计, 材料测试, 科研项目研究, 计算机出租, 计算机程序编制, 机械研究, 翻译, 校准(测量), 计算机软件设计, 计算机硬件咨询, 计算机数据库存取时间租赁, 计算机软件出租, 丝网印制, 工业品外观设计, 研究和开发(代他人)	42		2015.02.20
22		3528103	传真纸 C010221、热敏纸 C010223、照相感光板 010213、胶印感光用板 010406、晒图纸 C010222	1		2015.02.20
23		3528104	打戳机 070180、出纸型机 C070039、贴标签机(机器) 070182、轮转印刷机 070334、印刷机 070378、胶印机 C070032、打眼机 C070037、制版机 C070040、静电工业设备 C070329、电子工业设备 C070330	7		2014.10.27
24		3528085	条码读出器 090581、扫描仪(数据处理设备) 090622、计算机外围设备 090590、计算机软件(已录制) 090591、自动售票机 090086、商品电子标签 090637、衡器 090080、光学字符阅读机 090615、半导体器件 C090093、传感器 C090097	9	申请注册	2014.10.20
25		3528086	记录机用纸 160067、心电图纸 16010、心电图描写器用纸 160140、电传用纸 C160019、纸或纸板制标志牌 160327、邮戳自动盖印机 160009、色带 160143、电动或非电动打字机 160132、便携式印刷成套工具(办公用品) 160178	16		2015.01.27
26		3528090	经营彩票 410081	41		2015.05.20
27		3528089	工业品外观设计 420049、包装设计 420050、技术研究 420040、科研项目研究 420061、工程 420064、研究与开发(替他人) 420161	42		2015.03.27

公司注册的国际商标：

商标图样	类别名称	注册类别	续展时间	取得方式	指定保护国家
	打戳机、出纸型机、贴标签机（机器）、轮转印刷机、印刷机、胶印机、打眼机、制版机	7	2015.03.18	申请注册	奥地利、保加利亚、比荷卢、瑞士、德国、埃及、西班牙、法国、匈牙利、意大利、波兰、葡萄牙、俄罗斯、乌克兰、伊朗、英国、丹麦、芬兰、挪威、瑞典、土耳其、日本、希腊、新加坡、澳大利亚、韩国、美国、爱尔兰
	条码读出器、扫描仪（数据处理设备）、计算机外围设备、计算机软件（已录制）、自动售票机、商品电子标签、衡器、光学字符阅读机、半导体器件、传感器	9			

### （3）软件产品登记证书

序号	名称	证书编号	发证机关
1	北洋终端、POS 打印机控制软件 V2.10	鲁 DGY -2003 -0098	山东省信息产业厅
2	北洋条码标签打印机控制软件 V2.0	鲁 DGY -2003 -0099	
3	北洋扫描控制软件 V2.0	鲁 DGY -2003 -0198	
4	北洋税控器控制软件 V2.1	鲁 DGY -2004 -0154	
5	北洋税控收款机控制软件 V2.0	鲁 DGY -2004 -0153	
6	新北洋彩票投注机扫打一体模块驱动软件 V1.0	鲁 DGY -2007 -0246	
7	新北洋彩票投注机扫打一体模块控制软件 V1.0	鲁 DGY -2007 -0247	
8	新北洋彩票投注机打印模块控制软件 V1.0	鲁 DGY -2007 -0248	
9	新北洋磁编码客票打印机控制软件 V1.0	鲁 DGY -2009 -0010	
10	新北洋嵌入式打印机控制软件 V1.0	鲁 DGY -2009 -0012	
11	新北洋身份证件数码复印机控制软件 V1.0	鲁 DGY -2009 -0011	
12	新北洋磁编码自助客票打印机控制软件 v1.0	鲁 DGY -2009 -0137	
13	新北洋铁路自助售票机驱动软件 v1.0	鲁 DGY -2009 -0136	

### （4）计算机软件著作权登记证书

序号	名称	编号	登记号	发证机关
1	北洋条码标签打印机控制软件 V2.0	软著登字第 011731 号	2003SR6640	中华人民共和国国家版权局
2	北洋终端、POS 打印机控制软件 V2.10	软著登字第 011732 号	2003SR6641	
3	北洋扫描仪控制软件 V2.0	软著登字第 018140 号	2003SR13049	
4	北洋税控收款机控制软件 V2.0	软著登字第 030550 号	2004SR12149	
5	北洋税控器控制软件 V2.1	软著登字第 030551 号	2004SR12150	
6	SNBC(北洋)LabelMaker 标签打印系统软件 V1.0	软著登字第 036756 号	2005SR05255	
7	北洋金融税控收款机控制软件 FV2.201	软著登字第 064101 号	2006SR16435	
8	北洋金融税控收款机控制软件 FV1.000	软著登字第 064529 号	2006SR16863	
9	新北洋彩票投注机打印模块控制软件 V1.0	软著登字第 064530 号	2007SR17636	
10	新北洋彩票投注机扫打一体模块控制软件 V1.0	软著登字第 064531 号	2007SR17637	
11	新北洋彩票投注机扫打一体模块驱动软件 V1.0	软著登字第 064532 号	2007SR17638	
12	新北洋身份证件数码复印机控制软件 V1.0	软著登字第 126784 号	2009SR00605	
13	新北洋嵌入式打印机控制软件 V1.0	软著登字第 126807 号	2009SR00628	
14	新北洋磁编码客票打印机控制软件 V1.0	软著登字第 126810 号	2009SR00631	
15	新北洋磁编码自助客票打印机控制软件 V1.0	软著登字第 0153090 号	2009SR026091	
16	新北洋铁路自助售票机驱动软件 V1.0	软著登字第 0157384 号	2009SR030385	

## (5) 专有技术

序号	专有技术名称	应用范围	应用效果
1	热敏灰度打印控制技术	高端收据打印机 身份证复印机	解决热打印高质量图像灰度打印效果问题
2	碳带恒张力控制技术	条码/标签打印机	解决打印耗材与碳带不同步的行业难题
3	多自由度打印头自适应安装、定位技术	公司所有热打印机	使打印机适应不同厚度耗材，方便维护
4	传感器参数自适应技术	公司所有专用打印机	打印机在生产维护过程中，传感器参数可实现自修复
5	产品防静电设计、生产控制技术	公司所有专用打印机	解决产品生产使用过程中的静电问题
6	打印头热历史控制技术	高端热打印机	提高打印质量和速度
7	打印分辨率自适应控制技术	条码/标签打印机	实现更换打印头时，不同分辨率的自动判断矫正
8	基于打印内容、电源特性的打印效果自动调节技术	公司所有热打印机	解决打印机电源适用性及在复杂环境下打印效果一致性问题

## (6) 正在申请中的专利

截至本招股说明书签署日，公司正在申请并受理的专利共 110 项，其中：国内发明专利 61 项、国际发明专利 26 项，实用新型和外观设计专利 23 项。具体如下：

序号	专利名称	申请号	类别	申请日
1	打印控制方法和装置	PCT/CN2007/071293	PCT 发明	2007.12.21
2	一种打印控制方法和装置	PCT/CN2007/071295		2007.12.21
3	一种卷绕轴和使用该卷绕周的打印机	PCT/CN2008/070220		2008.01.31
4	一种已用碳带擦涂装置	PCT/CN2008/071365		2008.06.19
5	打印机	PCT/CN2008/073312		2008.12.03
6	灰度打印控制方法和装置	PCT/CN2008/073450		2008.12.11
7	碳带回收装置及具备该碳带回收装置的打印机	PCT/CN2008/073454		2008.12.11
8	磁卡位密度控制装置及控制方法	PCT/CN2009/070225		2009.01.19
9	一种点阵式打印机	PCT/CN2009/070271		2009.01.22
10	一种票据纸切纸控制装置及其出票机	PCT/CN2009/074644		2009.10.28
11	一种具有防水防尘盖的打印机	PCT/CN2009/075099		2009.11.24
12	一种热打印头检测装置、检测方法及其热打印机	PCT/CN2009/075124		2009.11.25
13	识别 USB 设备的方法和系统	PCT/CN2005/000589 EP05743183.5	PCT 发明欧洲专利	2005.04.28 2006.11.29
14	带有切纸装置的打印单元以及带有该打印单元的打印机	PCT/CN2006/000831 EP06741749.3		2006.04.28 2007.11.28
15	记录介质收集装置及方法	PCT/CN2007/071248 EP07846074.8		2007.12.17 2009.06.25
16	一种打印机及打印控制方法	PCT/CN2008/070121 EP08700778.7		2008.01.17 2009.07.31
17	打印机控制方法、装置及打印机	PCT/CN2008/070222 EP08706599.1		2008.01.31 2009.08.24

序号	专利名称	申请号	类别	申请日
18	记录介质收集装置及方法	12/518,560	PCT 发明美国专利	2009.06.10
19	一种打印机及打印控制方法	12/523,476		2009.07.16
20	打印机控制方法、装置及打印机	12/525,662		2009.08.03
21	记录介质收集装置及方法	10-2009-7014817	PCT 发明韩国申请	2009.07.15
22	一种打印机及打印控制方法	10-2009-7016596		2009.08.07
23	打印机控制方法、装置及打印机	10-2009-7017998		2009.08.28
24	一种打印机及打印控制方法	2009-545805	PCT 发明日本申请	2009.07.16
25	打印机控制方法、装置及打印机	2009-547516		2009.08.04
26	一种擦除可擦写介质的热擦除头及其打印机	2009-260848	日本发明	2009.11.16
27	一种带有打印功能的设备	200510043919.X	发明	2005.07.01
28	记录介质收集装置及方法	200610161766.3		2006.12.19
29	一种打印机及打印控制方法	200710002431.1		2007.01.17
30	一种卷绕轴和使用该卷绕轴的打印机	200710003547.7		2007.02.06
31	打印机控制方法、装置及打印机	200710003492.X		2007.02.05
32	打印机	200710079443.4		2007.03.12
33	一种热敏打印头及其制造方法	200710126581.3		2007.06.21
34	打印控制方法和装置	200710140151.7		2007.08.06
35	图像处理方法及装置	200710146123.6		2007.08.23
36	身份证扫描控制方法及装置	200710149524.7		2007.09.04
37	卡类介质复印机	200710149525.1		2007.09.04
38	一种打印控制方法和装置	200710145799.3		2007.09.05
39	一种采集图像的方法和装置	200710165501.5		2007.10.26
40	热转印打印机碳带回收装置	200810084082.7		2008.03.26
41	灰度打印控制方法和装置	200810090417.6		2008.03.31
42	打印机	200810094710.X		2008.05.04
43	卷纸支撑装置及使用该装置的卷纸记录设备	200810111424.X		2008.06.12
44	磁读写制票装置及控制方法	200810125223.5		2008.06.16
45	一种纸样记录介质处理装置及组成该装置的模块及通道板	200810133559.6		2008.07.17
46	记录介质输送通道及使用该通道的记录介质处理装置	200810132044.4		2008.07.18
47	一种上盖体开闭机构及使用该机构的记录介质处理装置	200810210832.0		2008.08.20
48	多功能打印机及其打印头升降装置	200810146829.7		2008.08.25
49	打印头位置检测装置及具有该装置的打印机	200810215649.X		2008.09.08
50	磁卡位密度控制装置及控制方法	200810211688.2		2008.09.18
51	一种点阵式打印机	200810167483.9		2008.10.10
52	电子票据处理方法	200810170545.1		2008.10.17
53	一种票据纸切纸控制装置及其出票机	200810173602.1		2008.10.30
54	一种擦除可擦写介质的热擦除头及其打印机	200810177612.2	2008.11.17	
55	一种热打印头检测装置、检测方法及其热打印机	200810172780.2	2008.12.12	
56	钱箱	200810185141.x	2008.12.11	
57	一种具有防水防尘盖的打印机	200810172776.6	2008.12.12	

序号	专利名称	申请号	类别	申请日
58	一种输送装置及记录介质处理装置	200910005656.1		2009.02.10
59	一种薄片类介质处理装置	200910008948.0		2009.02.13
60	一种扫描方法和扫描控制装置	200910118301.3		2009.02.25
61	一种倒置打印方法及装置	200910118992.7		2009.03.11
62	一种点阵式打印机构	200710129403.6		2007.07.10
63	打印介质校准控制方法	200910129384.6		2009.03.24
64	一种收纳装置	200910137368.1		2009.04.24
65	收纳装置	200910137367.7		2009.04.24
66	一种换向机构及使用该机构的自助终端设备	200910135268.5		2009.05.04
67	水印打印装置和方法	200910135951.9		2009.05.05
68	电磁铁机构及使用该电磁铁机构的自助销售终端	200910142833.0		2009.05.18
69	一种扫描打印一体设备	200910141896.4		2009.05.23
70	用于点阵式打印头的检测方法和装置	200910151587.5		2009.07.03
71	具有双进入通道的薄片类介质处理装置	200910158911.6		2009.07.06
72	折叠纸自动进纸装置及方法	200910157319.4		2009.07.24
73	即开型彩票的出票机及其工作方法和自助销售机	200910162518.4		2009.07.31
74	磁性票纸检票方法和装置	200910162516.5		2009.07.31
75	记录介质翻转机构及使用该机构的记录介质处理装置	200910162517.X		2009.07.31
76	磁性票纸合法性检验方法和装置	200910162135.7		2009.08.05
77	记录介质翻转装置及使用该机构的记录介质处理设备	200910170025.5		2009.09.01
78	具有嵌入信息的记录介质处理设备及方法	200910170317.9		2009.09.11
79	用于 USB 打印设备的通信控制方法和系统	200910176510.3		2009.09.21
80	具有嵌入信息的记录介质处理设备及方法	200910176923.1		2009.09.24
81	自动售货系统和方法、磁性有价票纸和自动售货机	200910176691.X		2009.09.25
82	自动售货机和在自动售货机中使用票纸领取商品的方法	200910177339.8		2009.09.30
83	一种制票方法及制票装置	200910211193.4		2009.11.7
84	薄片状介质对齐装置	200910224083.1		2009.12.4
85	容纸装置及具有该容纸装置的打印机	200910260381.6		2009.12.17
86	打印机及其容纸组件和纸用尽检测机构	200910260382.0		2009.12.17
87	打印控制方法及装置	200910259610.2		2009.12.18
88	一种连杆锁及使用该连杆锁的柜子	200920002712.1	实用新型	2009.01.13
89	一种纸将尽检测机构及使用该机构的打印机	200920148511.2		2009.04.02
90	一种扫描打印一体设备	200920155814.7		2009.05.23
91	装纸装置、装纸装置组件及使用该装纸装置的打印装置	200920159727.9		2009.06.12
92	带有堆纸机构的打印机	200920159777.7		2009.06.15
93	位置检测装置及具有该位置检测装置的自助终端设备	200920161868.4		2009.07.13
94	折叠纸自动进纸装置	200920167040.x		2009.07.24
95	即开型彩票出票装置和即开型彩票自助销售装置	200920167141.7		2009.07.31

序号	专利名称	申请号	类别	申请日
96	检票机	200920167139.X		2009.07.31
97	记录介质翻转机构及使用该机构的记录介质处理装置	200920167138.5		2009.07.31
98	一种自动检票装置	200920167140.2		2009.07.31
99	卷筒状记录介质支撑机构及记录介质处理装置	200920170589.4		2009.08.07
100	具有自动识别装置的加币箱及使用该加币箱的找零装置	200920170783.2		2009.08.21
101	可动板式记录介质翻转装置及记录介质处理设备	200920175760.0		2009.09.01
102	具有混合功能的记录介质处理设备	200920216030.0		2009.09.11
103	多功能记录介质处理设备	200920217028.5		2009.09.24
104	馈纸式扫描装置的介质检测装置	200920279564.8		2009.11.7
105	带有纸张卷曲校正装置的打印机和卷曲校正装置	200920271000.X		2009.12.3
106	具有打印纸用尽检测功能的纸卷容纳装置和打印机	200920293003.3		2009.12.17
107	一种容纸机构、打印机和卷纸用尽检测机构	200920293004.8		2009.12.17
108	自助终端 1	200830250359.X	外观设计	2008.10.22
109	针式打印机	200930009587.2		2009.03.27
110	自助售票机	200930187703.x		2009.05.26

### 3 土地使用权

#### (1) 土地使用权的基本情况

公司拥有的国有土地使用权面积总计 308,482.19 平方米。分别位于新威路 11 号北洋大厦、庙耩路附 3 号、火炬路 169 号、初村新区初羊线以南及初村河北双岛湾西、环翠区张村镇。基本情况详见下表：

序号	所有权人	座落	产权证号	地号	面积(平方米)	性质	取得方式
1	新北洋	新威路 11 号 11 层	威国用(2002)字第 384-04 号	3-7-36	364.80	出让	股东投入
2		新威路 11 号 10 层	威国用(2002)字第 384-03 号	3-7-36	364.80		
3		庙耩路附 3 号	威国用(2002)字第 383-03 号	3-4-141	287.56		
4		庙耩路附 3 号	威国用(2002)字第 383-04 号	3-4-141	112.03		
5		火炬路 169 号	威国用(2003)字第 18 号	1-58	7,454.00		
6		初村新区初羊线以南初村河北双岛湾西	威高国用(2008)第 20 号	14-1-19	150,164.00	自购	
7		环翠区张村镇	威环国用(2009出)第 222 号	9-8-62	149,735.00		
<b>合计</b>					<b>308,482.19</b>		

## (2) 土地使用权的抵押情况

单位：元

序号	抵押清单	用途	账面净值	抵押权人	最高抵押金额	抵押期限
1	威国用(2003)字第 18 号	厂房	93,701,984.08	建行威海高新支行	26,000,000	2006.07.01 - 2012.07.01
	威国用(2002)字第 384-03 号	办公				
	威国用(2002)字第 384-04 号	办公				
2	威国用(2003)字第 18 号	厂房		威海市商业银行	22,000,000	2007.08.23 - 2010.08.23
	威国用(2002)字第 383-03 号	办公				
	威国用(2002)字第 383-04 号	办公				
3	威高国用(2008)第 20 号	厂房		威海市商业银行	25,000,000	2008.10.13-2010.10.10
4	威环国用(2009出)第 222 号	厂房	建行威海高新支行	45,000,000	2009.10.23-2012.03.23	

## 4 公司无形资产的使用许可情况

根据发行人 2005 年 7 月与北洋集团签订的《商标转让协议》的约定，发行人在受让“北洋”系列商标后，将该协议所涉及的商标在除条码技术类以外的其他商品上的使用权授予转让方北洋集团无偿使用。

除此以外，发行人无其他无形资产使用许可情况。

## (三) 公司的资格认证情况

序号	证书名称	认证单位	取得日期	有效期至
1	RoHS 产品管理体系认证证书	DNV Certification B.V., The Netherlands	2006.11.28	2010.11.28
2	ISO9001:2008 质量管理体系证书	DNV Certification B.V., The Netherlands	2001.11.07	2010.11.07
3	ISO14001:2004 环境管理体系证书	DNV Certification B.V., The Netherlands	2006.12.14	2012.12.14
4	职业健康安全管理体系认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	2007.04.20	2010.04.19
5	IECQ 有害物质过程管理体系 (HSPM) 认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	2007.05.22	2010.05.21
6	高新技术企业证书	山东省科学技术厅	2008.12.05	2011.12.05
7	软件企业认定证书	山东省信息产业厅	2004.09.29	年审
8	全国工业产品生产许可证 (税控收款机)	国家质量监督检验检疫总局	2006.04.21	2010.07.14
9	全国工业产品生产许可证 (税控收款机)	国家质量监督检验检疫总局	2006.10.24	2011.10.23
10	税控收款机产品生产企业质资证书 (金融税控收款机)	国家工业和信息化部	2007.04.23	2010.04.23
11	税控收款机产品生产企业质资证书 (税控打印机)	国家工业和信息化部	2007.07.30	2010.07.30
12	实验室认可证书	中国合格评定国家认可委员会	2009.02.27	2012.02.26
13	国家认定企业技术中心	国家发展改革委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局	2008.09.26	-

## 七、公司核心技术与研发成果

公司经过近二十年的自主开发、技术创新和不断积累，掌握了大批具有自主知识产权的核心技术，形成了自己的专利技术和专有技术。

### （一）公司核心技术来源方式

公司现有产品和技术均来源于自主开发。

### （二）公司的主要核心技术和专利

#### 1、公司的主要核心技术

序号	核心技术名称	用途	技术来源
电气控制技术			
1	打印头热历史控制技术	热打印机类产品	自主开发
2	打印头发热体能量精确控制技术	热打印机类产品	自主开发
3	打印效果温度/电压/速度/负载补偿技术	热打印机类产品	自主开发
4	高可靠性打印头选通控制技术	热打印机类产品	自主开发
5	可更换通讯接口技术	机电一体化产品	自主开发
6	打印机高速处理/打印控制技术	打印机类产品	自主开发
7	高速 PCB 设计技术	机电一体化产品	自主开发
8	嵌入式处理器应用技术	机电一体化产品	自主开发
9	可编程逻辑设计技术	机电一体化产品	自主开发
10	行业应用解决方案设计技术	机电一体化产品	自主开发
结构设计技术			
11	打印介质适应性技术	打印机类产品	自主开发
12	多自由度打印头浮动及定位技术	热打印机类产品	自主开发
13	结构优化设计制造技术	机电一体化产品	自主开发
14	基于打印效果优化的胶辊直径/硬度/表面粗糙度设计技术	热打印机类产品	自主开发
应用软件技术			
15	嵌入式操作系统应用技术	机电一体化产品	自主开发
16	设备驱动程序设计技术	机电一体化产品	自主开发
17	打印机中间件设计技术	打印机类产品	自主开发
18	应用软件设计技术	所有产品	自主开发

#### 2、公司的主要专利

参阅本招股说明书本节“六、（二）2、专利技术、商标、其他知识产权及非专利技术”。

### （三）公司核心技术的先进性

编号	核心技术名称	先进性
电气控制技术		
1	打印头热历	从分析热打印微观热量积累传递入手，采用独特的热历史控制技术，消除由



编号	核心技术名称	先进性
	史控制技术	于打印速度提高而造成热量不断积累、打印图像失真现象。采用该项技术后，打印机在保证打印质量的前提下，打印速度可提高一倍。目前新北洋使用这项技术最高打印速度可达到 300mm/s，处于世界领先水平。
2	打印头发热体能量精确控制技术	基于对热敏打印头微观热响应特性的深入研究，获得了对发热体单点热量的精确控制方法。采用该技术控制打印头每个发热点的温度，使打印输出的点的浓度更准确。突破了业界打印头热量控制只能精确到行的限制，打印输出效果达到国际领先水平。在此基础上又进一步实现了双色打印及基于热敏和热转印的灰度打印。
3	打印效果温度/电压/速度/负载补偿技术	该技术主要研究如何对环境温度、电压波动、打印速度变化及打印内容不同造成的打印效果差异进行补偿，以保证打印效果的一致性。该项技术达到国际先进水平。
4	高可靠性打印头选通控制技术	通过采用打印头防干扰异常保护技术，即：采用正负两个选通信号同时控制打印头的发热技术、单片机的指令及数据异常陷阱技术等，有效的降低了异常干扰对打印头选通信号的直接影响，确保了打印头始终处于安全状态。这种技术的采用，保证了公司系列打印机的打印头在任何干扰下，都能防止打印头异常烧毁，产品的可靠性、安全性大幅提高。该项技术达到国际先进水平。
5	可更换通讯接口技术	采用独特的自适应方法，实现不同接口的替换和自动识别，并可扩展其他新的通讯接口。目前可供选择的有串口、并口、USB 接口、以太网接口和无线以太网接口、RS485 接口，灵活多样的接口配置，可满足用户不同的需求，同时可以适应将来用户设备更新升级的需求。目前，公司已成为专用打印机通讯接口配置最全的打印机供应商之一，该技术处于国际先进水平。
6	打印机高速处理/打印控制技术	数据的高速处理是提高打印速度的保证，新北洋从提高硬件性能、优化打印指令、采用数据压缩传输等入手，使打印机的打印速度指标达到了国际领先水平。
7	高速 PCB 设计技术	公司在多年打印产品的研发中积累了丰富的与打印相关高速 PCB 设计经验，制定了规范的 PCB 设计规则，具有专业的 EMC 设计，EMI 设计，原理图制作及 IBIS 信号仿真能力。目前公司所有在售产品均通过相关电磁兼容认证，该技术达到国际先进水平。
8	嵌入式处理器应用技术	公司采用 32 位高速嵌入式处理器进行平台式的产品开发，使产品具备了高速、功能强大、可移植性、可扩展性强等特点。公司在嵌入式处理器应用领域已达到了国际先进水平。
9	可编程逻辑设计技术	可编程逻辑器件的应用可提高产品集成度、缩短新产品上市时间、提高产品可扩展性等，目前已有条码/标签打印机、以太网接口，扫描仪等多项产品或模块采用不同规模的可编程逻辑器件。公司已完成各种复杂逻辑电路的设计、硬件热历史控制算法、实时数据压缩算法、基于软核的 32 位处理器构建、微处理器外设构建等产品应用与技术研究。在可编程逻辑器件设计方面已达到比较成熟应用的程度。该项技术处于国内领先地位。
10	行业应用解决方案设计技术	新北洋可针对餐饮、高速公路收费、彩票投兑等行业应用需求，提供从设备到软件的系统解决方案。
<b>结构设计技术</b>		
11	打印介质适应性技术	打印介质的特性如材质、厚度、表面粗糙度、外形尺寸、显色温度、票纸间的连接方式、卷材直径等差异会导致打印输出效果差异较大。公司基于长期以来在打印介质适应性方面的技术积累，通过结构、硬件和软件相结合的方式对不同的打印介质进行打印效果的补偿，达到使打印效果受介质特性的影响最小目的。同时提供 presenter、bundler、回收机等针对不同应用领域的票纸输出装置。该项技术的应用，增强了公司产品对打印介质的适应性，技术水平国际领先。

编号	核心技术名称	先进性
12	多自由度打印头浮动及定位技术	通过对机械加工、生产装配等造成的误差进行补偿，使打印头发热部件与打印耗材及胶辊的相对位置保持一致，保证打印效果的一致性。公司系列热打印机均采用此项技术，该技术已达到国际先进水平。
13	结构优化设计制造技术	运用基于生产制造能力进行结构优化的方法，使对生产加工精度要求苛刻的产品通过通用生产加工设备、手段进行生产。该项技术已达到国际先进水平。
14	基于打印效果优化的胶辊直径、硬度、表面粗糙度、压力设计技术	打印胶辊的特性如直径、硬度、表面粗糙度、压力等参数对打印输出效果及打印头使用寿命都有很大影响，针对不同的打印输出要求需要设计不同的胶辊特性。公司在长期以来所进行的大量试验及产品研发、生产过程中积累了丰富的设计经验，形成了一整套胶辊特性设计理论和方法，可根据不同的应用领域进行有针对性的胶辊优化设计以满足打印效果及可靠性的要求。该项技术达到国际先进水平。
应用软件技术		
15	嵌入式操作系统应用技术	基于操作系统的平台式产品开发可有效缩短产品开发周期、降低产品开发难度，是近几年机电一体化产品开发的新趋势。公司已经掌握了嵌入式 LINUX、WINCE 等操作系统及实时操作系统的应用开发技术。基于嵌入式操作系统开发并量产的以太网接口、无线通讯接口等模块功能强、可靠性高、功能扩展简单灵活。该项技术已达到本行业国际先进水平。
16	驱动程序设计技术	公司已掌握不同硬件平台下基于不同操作系统的设备驱动程序及打印机驱动程序的开发能力，该项技术处于国际先进水平。
17	打印机中间件设计技术	公司拥有 OPOS、JAVAPOS、XFS 等中间件开发技术，开发完成的各种中间件已成功应用于各大系统集成商的系统中，该项技术处于国际先进水平。
18	应用软件设计技术	新北洋拥有条码标签制作软件、条码识别软件、高速公路收费管理软件等系列商用化应用软件，该技术处于本行业国内领先水平。

公司生产过程中核心专有技术共 17 项，具体情况见本节“五、（二）主要产品生产流程”

#### （四）公司主导产品所处的技术阶段

公司主要产品均已形成批量生产能力，同时根据市场和技术发展趋势，不断推出新的产品和技术，形成生产一代、开发一代、储备一代的发展模式。

##### 1、目前公司批量生产的产品

产品分类	产品系列
收据/日志打印机	56mm 系列、80mm 系列、高端防水打印机、穿纸打印机系列、易上纸打印机系列
条码/标签打印机	桌面型打印机、准工业型打印机、热转印铁路客票打印机、高速公路通行券打印机、邮政行包打印机
嵌入式打印机	216mm 系列、104mm 系列、80mm 系列、电子秤用打印机
相关产品	局用税票扫描仪、80mm 即开型彩票扫描单元、210mm 系列嵌入式扫描仪、通信自助缴费终端、身份证卡专用复印机

##### 2、处于开发阶段的产品

产品分类	产品系列
收据/日志打印机	收据、标签混合打印机、热敏针式混合打印机、彩票打印机、双栈打印机、热敏双色打印机、高速公路收费针式打印机
条码/标签打印机	登机牌打印机、民航行李标签打印机、二代铁路磁编码客票打印机、RFID 电子标签

产品分类	产品系列
	打印机、铁路移动补票机、桌面型条码打印机
嵌入式打印机	嵌入式密函打印机、216mm 双通道打印机、嵌入式针式打印机
相关产品	民航自助售票终端、高速铁路自助售票机、身份证卡专用复印机（第二代）、支票扫描仪

## （五）公司承担国家及行业标准的情况

公司作为国家标准化管理委员会指定的唯一起草单位，所起草的《热打印机通用规范》、《馈纸式扫描仪通用规范》两项国家标准已正式送审。公司作为第一起草单位参与制订的中国自动识别技术协会《条码打印机通用技术规范》行业标准，已被国家正式立项，升级为国家标准。公司已累计主持/参与制订国家标准 9 项。

## 八、公司研发管理情况

公司将技术研发作为企业的核心竞争要素之一，始终予以资源投入的优先保障，历经近二十年的自主技术研发，现已构建了具有竞争力的研发资源体系和较为完善的研发管理体系。

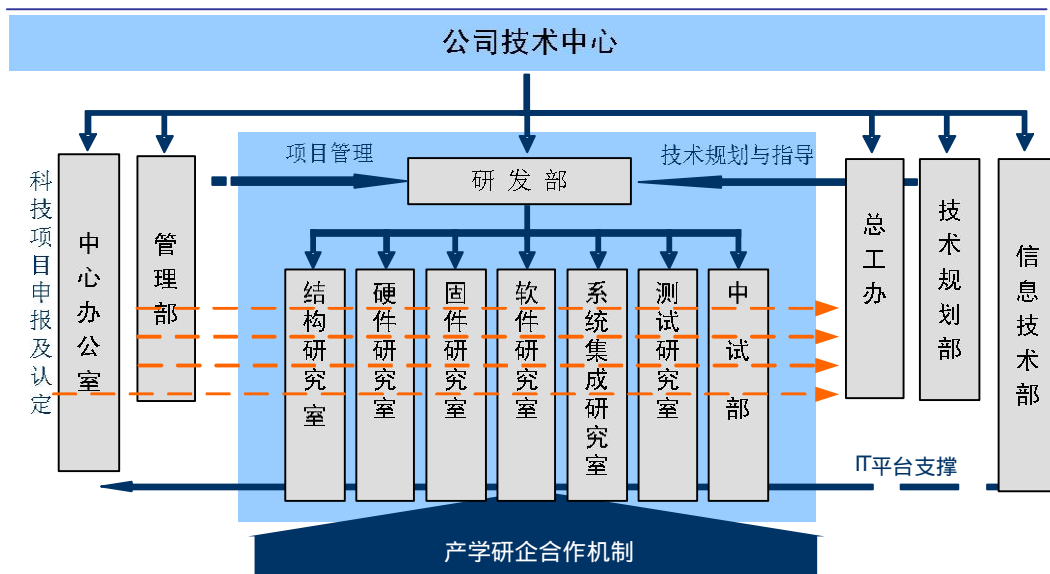
### （一）公司的研发理念与研发战略

公司坚持“以自主创新为主导”、“以产学研企合作等外部创新资源整合为重点”的研发策略，以“提升技术创新能力”为目标，以“掌握核心技术与自主知识产权”为基础，努力打造具有国际先进水平的企业研发平台。

### （二）公司的研发机构和研发体系

公司为建立“市场需求拉动与技术创新推动相结合”的产品技术研发模式，结合业界集成产品开发的特点，构建了与之相适应的研发管理体系。示意如下：

### 研发机构和研发体系



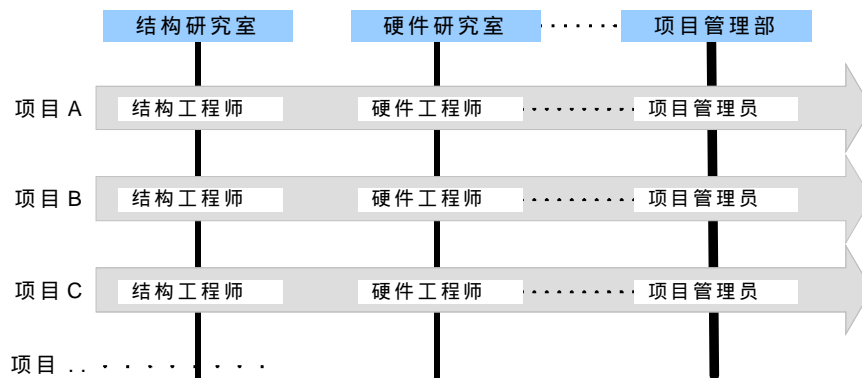
### (三) 公司的研发管理

为保障技术创新顺利、高效地进行，公司在研发人力资源管理、流程建设、产品开发管理、项目管理等方面进行了系列改造，逐步建立完善了运行有序的创新管理体系。

#### 1、实施矩阵式的人力资源管理

技术中心在技术研究或产品开发过程中，实施矩阵式人员管理：纵向为职能部门管理，横向为以产品开发项目为主导的项目课题组管理制。纵向的部门以职能或技术种类区分，侧重于某职能领域或技术领域的人力资源管理和专业技术的标准化、规范化，横向的项目课题组是因某个特定产品开发项目课题而临时从各纵向职能部门调入人员组建的团队（简称 PDT 小组），由项目经理对产品开发的全流程负责，以完成特定的产品开发项目为目标。示例如下：

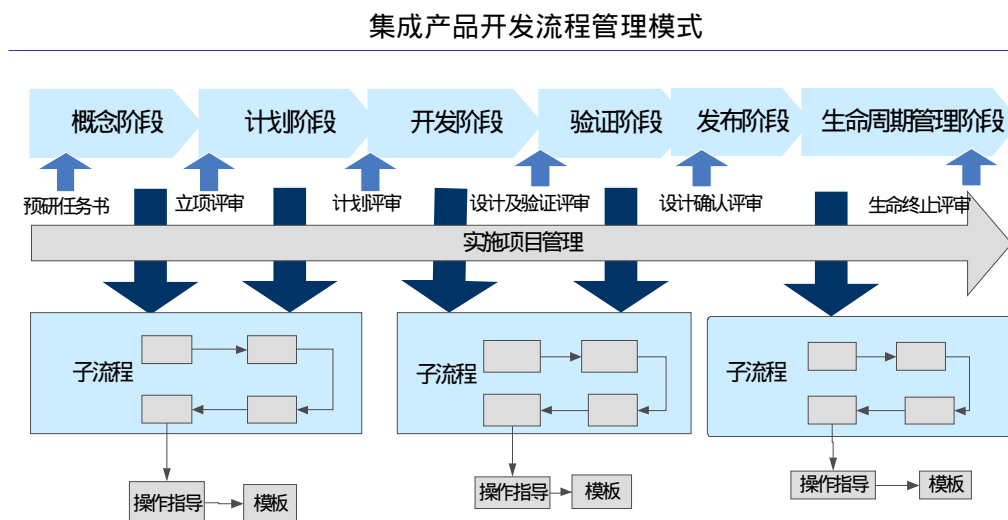
矩阵式的研发人力资源管理模式图



实施矩阵式管理，一方面从职能、技术方面保证了研发人员技术水平的积累、提升，另一方面，横向的项目管理能有效地加快产品研发、技术创新的速度，也有利于扩展研发人员知识的全面性与系统性。矩阵式的人力资源管理为技术中心建立了一支高素质、专业化的研究队伍。

## 2 采用集成产品开发流程管理模式

专用打印技术和产品研发是一项系统工程，涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动控制和识别、系统集成等多项高新技术领域，研发周期长、风险高、投资大。为了实施有效的产品和技术研发管理，公司以引进的业界先进的集成产品开发流程管理体系为基础，设计构建了符合公司实情的“三层次”产品开发流程体系（即总流程层、子流程层、操作指导层），使技术研究从选题立项到产品发布上市的全过程都遵循详细而具体的管理程序和制度，保证了新产品、新技术开发的规范化进行。公司的 IPD 流程体系模型如下图：



## 3 完善的研发风险与质量控制机制

公司依托 IPD 集成产品开发的流程体系，建立了严格的产品技术研发项目风险与质量控制机制。

### (1) 设置项目风险与质量控制机构

为有效控制研发项目投入的风险和研发过程中的设计质量，公司专门成立了项目决策委员会和技术评审委员会。项目决策委员会对项目的总体投入风险和方向进行决策，如进行立项评审、计划评审、设计确认评审等。技术评审委员会对产品技术研发过程中的各主要阶段技术点进行技术评审，进行项目技术风险和质

量把关，技术评审委员会根据技术方向划分为若干技术评审组。技术评审组主要由公司相关技术领域专家和高级技术人员组成。

#### (2) 建立了风险与质量监控体系

从制度和规范层面，公司产品技术研发的风险、质量监控系统主要由“评审系统”、“测试系统”、“验证系统”三部分构成。评审系统对产品或技术在方案论证、设计阶段进行详细的技术审查以控制技术风险和设计偏差；测试系统是通过从产品模块级测试、集成测试到系统测试的立体多层测试，全面检测设计结果是否达到技术规格；验证系统是通过中试验证、客户验证和生产验证等验证手段进一步的检查所研制产品、技术的可靠性、可制造性和环境适应性。

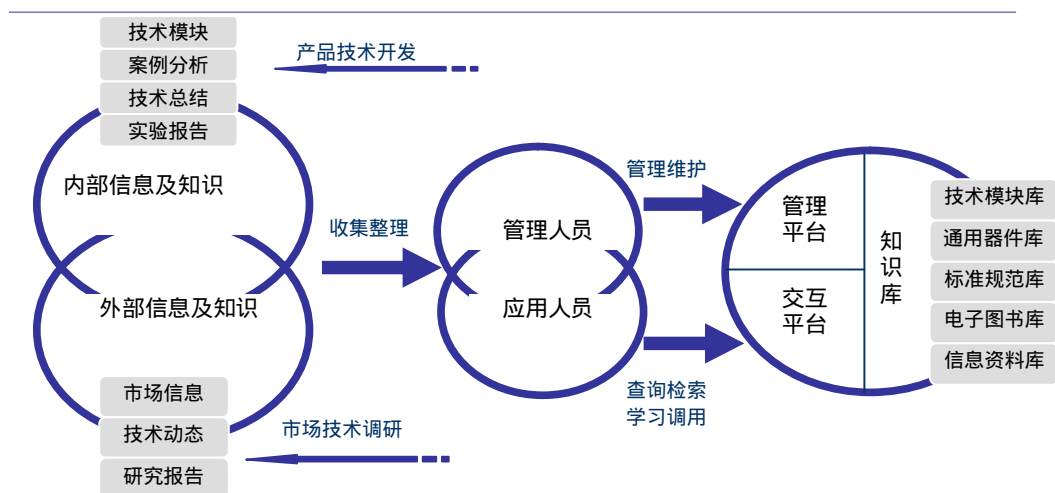
#### 4 以计划为导向的项目管理制度

公司编制了《项目管理手册》，用以指导产品技术研发项目的项目管理。从组织上实施项目经理负责制，由项目经理组建项目团队，制定项目计划，组织项目实施。项目管理以计划管理为主导，辅以资源管理、风险管理、问题管理、成本管理等管理手段。在项目计划管理中，公司推行使用项目管理的专用 IT 工具—Project，并实现了计划管理的网络化，对项目的实施进度、资源使用状况、文件管理实施了网络化的监控。此外，为了实现项目开发过程信息的共享，问题得到及时处理，技术中心建立了《项目周报》、《项目月报》、项目例会、项目协调会等报表和例会制度，确保项目能够按计划执行，并保证了项目的质量。

#### 5 富有实效的研发知识管理

“知识是第一生产要素”，对于以研发为主导的公司来说，知识管理是公司打造核心竞争力，提升创新能力的重要管理举措。公司制定了《研发知识管理流程》，以 IT 工具为平台，建立了“研发知识库”，结合产品技术研发流程管理，从研发知识信息的获取、分类整合、共享利用到知识再提升，进行了有效的管理，实现了知识利用的最大化。公司研发知识管理的示意如下：

研发知识管理示意图



#### (四) 公司的研发人员情况

公司拥有一支高水平、高素质的研发队伍，现有研发人员 275 人，平均年龄 30 岁，其中研究生以上学历 56 人，占 20.4%，本科学历 155 人，占 56.4%，具有中高级职称人员占 28%，享受国务院特殊津贴专家 3 人，山东省、威海市有突出贡献的中青年专家 5 人，外聘技术专家 9 人。

#### (五) 公司的主要研发成果及获奖情况

公司通过自主开发或承担国家科技项目取得了多项创新成果，目前，公司共承担省级以上科技项目 24 项，其中国家级项目 9 项。通过国家验收并达到国际先进水平，填补国内空白 10 余项。

公司在新产品开发、新工艺推行、新技术采用以及前瞻性技术研究等方面取得了显著的创新成果，国家、省等相关部门都给予了高度的评价、业界给予了高度广泛关注与认可，主要荣誉和奖项如下：

序号	获奖名称	奖项	获奖日期
1	热打印技术	中国电子工业学会科技奖三等奖	2006 年
2	新北洋嵌入式扫描打印一体机项目组	山东省国防机械电子工业五一劳动奖状	
3	新北洋	2006 年度自动识别行业条码十大民族品牌企业	
4	BEIYANG、SNBC 热打印机	山东省名牌产品	2007 年
5	新北洋针式打印机项目组	山东省国防机械电子工业五一劳动奖状	
6	新北洋	中国专利山东省明星企业	
7		山东省管理创新优秀企业	
8		中国打印市场用户满意企业	
9		中国打印市场最受行业用户欢迎十大品牌	

序号	获奖名称	奖项	获奖日期
10		条码自动识别行业十大民族优秀品牌企业	
11		射频自动识别行业十大民族优秀品牌企业	
12	新北洋	企业技术创新奖	2008 年
13		国家认定企业技术中心	
14		2008 年度自动识别行业十大民族优秀条码品牌企业称号	
15	新型嵌入式扫描打印一体机	山东省技术创新优秀新产品（一等奖）	
16	新型薄膜热打印头	山东省技术创新优秀新产品（二等奖）	
17	嵌入式扫描打印一体机	国家重点新产品	
18	身份证专用复印机	技术创新奖	
	身份证专业复印方案	技术创新奖	
19	热打印关键技术及产品产业化	中国电子学会电子信息科学技术一等奖	2009 年
20		信息产业重大技术发明	
21	新北洋	2008 年度自主创新先进企业	
22		优秀软件企业	
23		改革开放三十年山东省优秀企业	
24		技术创新贡献奖	
25		富民兴鲁劳动奖状	
26		山东省产学研合作创新优秀奖	
27	彩票投注机扫打一体模块驱动软件 1.0	山东省优秀软件产品	
28	北洋条码标签打印机控制软件 2.0		
29	ATM 机用嵌入式热敏打印机	山东省技术创新优秀成果一等奖	
30	多功能彩票投兑一体机		
31	嵌入式自助服务终端热敏打印机		
32	零售业高性能热敏收据打印机	山东省技术创新优秀新产品二等奖	
33	嵌入式扫描打印一体机	威海市科学技术奖	

## （六）公司正在从事的研发项目情况

### 1、正在研发的新产品情况

分类	型号	拟达到的目标	当前进展	应用领域
收据/日志打印机	KEWP-2008	彩票专用打印机，配合其彩票系统使用	发布阶段，小批量生产	彩票
	BTP-98NP	支持多种接口，低能耗、绿色环保产品，符合中国节能认证及美国能源之星认证要求。	发布阶段，小批量生产	零售、餐饮
	BTP-M2000G	高速公路收费打印，采用绿色和环保设计	验证阶段，小批量生产	高速公路
条码/标签打印机	EMTP-2008	具有高感热敏打印、磁读写、自动识别等技术的铁路客票售票机，打印的磁性热敏	验证阶段，小批量生产	铁路



分类	型号	拟达到的目标	当前进展	应用领域
		车票同时具备原有车票的实时打印发售和肉眼察看功能，还具备防伪特性，可实现自动检票功能。		
	铁路移动补票机	集制票（热敏磁性车票）、读票（读取磁票数据信息）、数据录入、查询等功能为一体的移动补票手持终端设备	计划阶段，开发方案制定中	铁路
嵌入式打印机	嵌入式密函打印机	打印密函纸，用于防止泄密场所。	验证阶段，样机客户验证中	彩票金融
	BT-D080	用于日志打印及凭条打印	验证阶段，小批量生产	自助收费
相关产品	高速铁路自助售票机	集取票、制票、支付于一体的自助式售票设备。该设备与客票系统连接，旅客通过TVM能实时在线购买列车车票	验证阶段，小批量生产	铁路
	支票扫描仪	主要用于银行、超市行业，实现支票的双面扫描及背书打印功能。	开发阶段，详细设计中	金融、零售

## 2、正在研究的新技术情况

序号	项目名称	拟达到的目标
1	嵌入式无线局域网接口板设计及在打印类产品中的应用及低功耗优化技术研究	在嵌入式 Linux 操作系统下实现打印机的无线局域网接口功能。可完成打印、状态查询、接口维护、固件升级功能。完成接口模块的低功耗设计。
2	打印字符多语言支持技术研究	打印机可同时支持多种国际字符集及代码页，并通过升级字库实现对简体中文、日文、韩文等新字符集的支持。
3	RFID 技术研究及在打印类产品中的应用	实现打印射频标签的同时对标签进行射频读写。支持高频及超高频射频标签。
4	固件的硬件无关性编码技术	实现固件程序硬件相关部分与无关部分分离，与硬件无关部分可适用不同硬件平台的代码。
5	USB2.0 高速接口应用技术	支持 USB2.0 “高速” 模式。
6	磁编码票据打印技术	实现高感热温度磁性票打印及同步磁编码、校验。
7	Staker（纸张堆叠）技术	实现多张票纸的自动堆叠

### （七）国家级企业技术中心认定情况

2008年9月26日，国家发展改革委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局联合下发了2008年第60号公告，新北洋技术中心被列入第十五批享受国家优惠政策的企业（集团）技术中心名录，新北洋成为中国专用打印机行业第一家获“国家认定企业技术中心”的企业。2009年10月23日，国家发展改革委对已认定国家企业技术中心评价结果以2009年第15号公告形式进行了发布，新北洋顺利通过合格评定。

### （八）公司的研发投入情况

技术研发是公司构建核心竞争力的最关键要素,公司从成立至今始终注重对技术研发的大力投入,年度经营预算、决算中,将研发费用单独核算和分析,最大限度地保障研发经费的投入。公司研发投入的年均复合增长达到 31%以上,研发费用投入情况如下:

单位:万元

年份	当年研发费用投入	当期营业收入	研发费用占营业收入比重
2009年	3,394	31,491	10.78%
2008年	2,490	27,758	8.97%
2007年	1,796	19,731	9.10%
2006年	1,525	12,848	11.87%
2005年	1,118	9,055	12.35%
2004年	993	6,605	15.03%
2003年	861	4,518	19.06%

## 九、公司主要产品质量控制情况

### (一) 质量控制标准

公司严格按照 ISO9001:2008 标准,建立了贯穿设计开发、供应链控制、客户服务的完备质量管理与控制体系,在每个环节都确定了详细的管理方法及标准,通过对过程指标的管理确保过程受控,通过对各过程管理的 PDCA 循环,不断地持续改进质量管理水平,逐步提高客户满意度。

公司通过了挪威船级社(DNV)ISO9001 国际质量管理体系认证,所有产品均按照国际相关标准要求进行设计、生产,主要产品分别通过了中国 CCC、美国 FCC/UL、欧共体 CE、德国 GS 等质量安全认证。

在确保产品高质量的同时,公司在产品开发和生产经营各项活动中充分考虑节约能源与保护生态环境的要求,遵守相关的国际标准、环保政策及规定,通过了 ISO14001 环境管理体系、OHS18001 职业健康安全管理体系、QC080000 有害物质过程管理体系认证。公司出口的产品全部通过了挪威船级社的产品 RoHS 认证,所有产品均符合《中国电子信息产品污染控制管理办法》要求。

### (二) 质量控制措施

#### 1. 质量管理办公室

公司设有质量管理办公室,负责公司质量管理体系以及环境管理体系的建立

及运行监督、检查与控制,质量信息处理流程的建立及维护,并对产品生产过程进行监督,对产品质量监督抽查,对产品生产过程能力进行指数测算及问题反馈。

## 2 质量管理体系

为保证质量管理体系的运作和控制,公司以质量管理体系手册和程序文件为指导,制定了齐全的程序文件、管理规定、作业指导书和操作规程,以《仓库管理规定》、《内部物流运输规范》、《标识管理规定》等规定为约束要求,对供应商的认证、物料的采购和检验、产品制造过程控制等多个环节都制定实施了详细的管理规定,保证产品在贮存、周转、运输过程中受到妥善的保护。

**开发设计:**通过对设计要求的导入,充分考虑电磁兼容、低电压安全、环保及安全性设计等方面的标准及认证要求,确定设计方案,制作样机;通过样机测试、第三方认证、顾客验证对设计产品的质量指标进行测试及检查,对样机进行不断的改进,充分满足客户的设计需求。根据样机的量产化要求,从人员、设备、材料、加工工艺、测试方法及手段和环境要求等方面进行相关设计,确保批量生产产品的可装配性和质量一致性。

**生产过程:**依据完整的技术文件和采购技术要求,通过完善的计划管理流程、供应商认证流程、供应商评价和再评价流程等,规范采购过程管理,保证材料供应的及时性和质量稳定性。建立完善的过程数据统计和分析平台,对过程控制能力进行评估。通过人员的培训考核、设备的评定保养、关键工序的首件检验、质量控制点的巡检监控、装配工艺持续改进优化、工艺纪律的考核、6S 现场管理的导入等一系列措施,保证生产过程控制质量,提高产品质量一致性和稳定性。对产品的监视和测量,公司建立了完整的检验体系:包括原材料入库前的内部检验和特定项目委外检验;生产过程中的自检、互检、巡检;产品入库前的最终检验;发货前的抽检;库存品的定期复检;产品寿命周期的例行检验及确认检验等。

**服务过程:**开通免费服务电话,建设售后服务团队,提高客户满意度,收集产品改进信息或潜在客户需求信息,作为公司质量改进活动的新起点,作为市场调研的部分输入,形成质量控制及改进的闭环。

## 3 主要质量检测设备

公司配置了包括三坐标测量机、荧光光谱分析仪、数字噪声仪、高温实验箱、超低温调温箱、调温调湿箱、机械振动台、碰撞试验台、数字 RLC 测试仪、在线测试仪、绝缘电阻测试仪、红外测温仪等各类先进的专用检测装置,用于成品

检验、过程检验、环境试验、开发测试、进厂检验等，确保设计、制造、销售、服务的全过程受到严格质量控制。

### （三）质量控制结果

公司自成立以来，产品没有出现严重质量事故，没有因为产品质量不符合要求受到处罚。

## 十、公司境外经营情况

公司在境外分别拥有荷兰东方 50.55%和新北洋（欧洲）公司 100%的股权资产，除此之外无其他境外资产。

荷兰东方成立于 2001 年 7 月，位于荷兰城市 Eserl（距荷兰首都阿姆斯特丹约 120 公里），系按照荷兰法律设立的有限责任公司。荷兰东方原系公司在欧洲地区的经销商。

2005 年 8 月，公司收购了荷兰东方 50.55%的股份，公司通过控股荷兰东方，在欧洲地区掌控了 60 余家分销商的经销网络，拥有了荷兰东方的“ORIENT”商标。收购荷兰东方后，公司加大了对荷兰东方资金、技术、人员、广告宣传等的支持力度。

荷兰东方作为新北洋欧洲区主经销商，主要经营销售公司的收据/日志打印机及嵌入式打印机等产品，2007-2009 年实现营业收入分别为：2,672.77 万元、2,863.61 万元、2,720.22 万元，呈现良好的发展势头。2009 年，荷兰东方实现净利润-68.49 万元。

新北洋（欧洲）公司成立于 2009 年 8 月，位于荷兰首都阿姆斯特丹，系按照荷兰法律设立的有限责任公司，主要负责经营和管理新北洋的海外业务，逐步建立并发展欧洲产品研发基地。2009 年，新北洋（欧洲）公司实现净利润-37.97 万元。

## 十一、公司对环境保护所采取的措施

发行人业务所属行业属于轻微污染行业。在环境保护方面，发行人一直依照《中华人民共和国环境保护法》等国家相关规定进行环境保护工作。

威海市环境保护局已出具证明：“该公司自成立以来，一直遵守环境保护相关法律、法规的规定，生产经营场所在本局日常的环境管理和环境检查中未发现违反相关法律、法规受到本局行政处罚的行为。”

## 第七节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争情况

#### (一) 公司与主要股东不存在同业竞争

公司的经营范围参阅本招股说明书“第六节、一、(一)经营范围”。目前，公司实际从事的主营业务是专用打印机及相关产品的开发、生产和销售。

公司控股股东的北洋集团本部主要从事光纤传感器产品、照明产品的研发和生产、物业管理及投资管理业务。北洋集团未以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的业务，未拥有与公司业务相同或相似的其他控股公司、联营公司及合营公司，故北洋集团与公司不存在同业竞争。

公司的第二大股东联众利丰主营业务为对高新技术产业等其他产业的投资、管理与咨询。与公司不存在同业竞争。

公司的第三大股东山东省高新投的主营业务为对外投资及资本运营。与公司不存在同业竞争。

公司的第四大股东中国华融主营业务为资产置换、转让与销售，债务重组及企业重组，资产证券化；上市推荐及债券、股票承销等一系列金融服务。与公司不存在同业竞争。

公司的第五大股东威海国资集团主营业务为经营威海市国有资产管理委员会授权范围内的国有资产；房地产的开发与经营；经批准的产权交易中介服务。与公司不存在同业竞争。

#### (二) 控股股东控制的其他企业与本公司不构成同业竞争

截至本招股说明书签署日，除发行人外，控股股东的北洋集团控制的企业情况如下：

公司名称	持股比例	经营范围
威海新友电子有限公司	55%	从事手机受话器、蜂鸣器的设计、开发、生产和销售
威海星地电子有限公司	22.03%	各种连接线及激光、喷墨打印机、传真机装置、配套线路板装配的生产与销售
山东宝岩电气有限公司	50%	高频电子变压器、滤波器、电感线圈、开关电源和逆变器的生产与销售
山东新康威电子有限公司	100%	电子电话机、数字程控交换机、无线接入网系统生产和销售

公司名称	持股比例	经营范围
威海康威通信技术有限公司	25%	通信产品及软件的开发、计算及应用产品及外部设备
威海北洋幸星电子有限公司	75%	冰箱、洗衣机、电视、监视器等电气产品连接线加工

经核查，威海星地电子有限公司一直生产用于计算机、打印机、传真机、数码相机、音视电子等产品的内外连接线，但该公司没有从事过任何种类打印机整机产品的研发与生产，未来也没有生产该类产品的规划。星地电子与发行人不存在同业竞争。

控股股东控制的其他企业与本公司在业务、产品和客户等方面都有明显不同，故与本公司亦不存在同业竞争。

### （三）控股股东关于避免同业竞争的承诺

发行人的控股股东北洋集团于 2008 年 3 月 12 日作出如下承诺：

“ 1、北洋集团及其下属子公司均未生产、开发任何与新北洋生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与新北洋经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与新北洋生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自承诺函签署之日起，北洋集团及其下属子公司将不生产、开发任何与新北洋生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与新北洋经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与新北洋生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、自承诺函签署之日起，如新北洋进一步拓展产品和业务范围，北洋集团及其下属子公司将不与新北洋拓展后的产品或业务相竞争。若与新北洋拓展后的产品或业务产生竞争，则北洋集团及其下属子公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到新北洋经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如果因未能履行上述承诺而给新北洋造成损失的，北洋集团将给予全部赔偿。”

### （四）其他股东关于避免同业竞争的承诺

联众利丰、山东省高新投、中国华融、威海国资集团和鲁信投资分别作出以下承诺：“本公司及控股子公司目前不存在、将来也不会从事与新北洋信息技术

股份有限公司存在同业竞争的业务,且不利利用股东的地位从事任何有损于新北洋的生产经营活动,如因未履行上述承诺而给新北洋造成损失的,将无条件给予全部赔偿。”

## 二、关联方、关联关系及关联交易

根据《公司法》及财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则第36号——关联方披露》(财会[2006]3号)的规定,公司目前存在的关联方、关联关系如下:

### (一) 关联方和关联关系

#### 1. 存在控制关系的关联方

截至本招股说明书签署日,与发行人存在控制关系的关联方包括北洋集团、山东华菱、华菱光电、荷兰东方、新北洋数码科技和新北洋(欧洲)公司。具体情况如下:

与公司存在控制关系的关联方情况

企业名称	住所	主营业务	与公司关系	企业类型/性质	法人代表
北洋集团	山东威海高技术产业开发区火炬路	从事投资管理业务	控股股东	股份有限公司	宋军利
山东华菱	山东威海高技术产业开发区火炬路	开发、生产热打印头、接触式图像传感器及配套电子零部件	参股公司	中外合资	门洪强
华菱光电	山东威海高技术产业开发区火炬路	开发、加工接触式图像传感器及相关电子产品	参股公司	中外合资	门洪强
荷兰东方	荷兰厄赛尔市	从事销售各类打印机及相关电子产品	控股子公司	境外合资	门洪强
新北洋数码科技	威海市张村镇政府驻地	加工各类打印设备及附件	控股子公司	国内合资	丛强滋
新北洋(欧洲)公司	荷兰阿姆斯特丹市	经营和管理新北洋的海外业务,建立并发展欧洲产品研发基地	控股子公司	境外全资	门洪强

#### 2. 不存在控制关系的关联方

截至本招股说明书签署日,与公司不存在控制关系的关联方情况如下:

企业名称	与发行人的关系
威海新友电子有限公司	同一控股方控制
威海星地电子有限公司	同一控股方控制
山东宝岩电气有限公司	同一控股方共同控制
山东新康威电子有限公司	同一控股方控制
威海康威通信技术有限公司	同一控股方控制
威海北洋幸星电子有限公司	同一控股方控制



企业名称	与发行人的关系
北京诺恩开创科技有限公司	控股子公司参股公司
威海联众利丰投资股份有限公司	股东
山东省高新技术投资有限公司	股东
中国华融资产管理公司	股东
威海国有资产经营(集团)有限公司	股东
中国信达资产管理公司	股东
山东鲁信投资管理有限公司	股东
门洪强等 58 位自然人股东	股东
公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	有关详细情况参阅本招股说明书“第八节、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与其他企业的关联关系如下：

(1) 监事谷亮分别为新友电子、宝岩电气、康威通信、新康威和幸星电子的法定代表人；

(2) 董事宋军利为星地电子的法定代表人；

(3) 联众利丰部分股东为公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员。

有关详细情况参阅本招股说明书“第八节、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

## (二) 经常性关联交易情况

### 1、关联交易情况

本公司与关联方的交易事项均按照市场价格或协议价格结算。报告期内所发生的经常性关联交易包括：原材料采购、委托加工、综合服务、销售货物及资产租赁，具体情况如下：

(1) 原材料采购：

向关联方进行的原材料采购品种主要包括热打印头(TPH)、图像传感器(CIS)及电感线圈，其中TPH/CIS主要向山东华菱、华菱光电采购，电感线圈主要向宝岩电气采购。具体情况如下：

单位：万元

关联方名称		山东华菱	宝岩电气	华菱光电	合计
年度	货物名称	TPH/CIS	线圈	CIS	
2009 年	金额	1,485.44	23.49	160.97	1669.90
	占同类交易比例	77.77%	43.20%	8.43%	-
	占营业成本比例	9.37%	0.15%	1.02%	-
2008 年	金额	1,364.42	26.95	0.32	1,391.69
	占同类交易比例	80.49%	54.60%	0.01%	-
	占营业成本比例	8.68%	0.17%	-	-

关联方名称		山东华菱	宝岩电气	华菱光电	合计
年度	货物名称	TPH/CIS	线圈	CIS	
2007年	金额	1,072.54	30.58	-	1,103.12
	占同类交易比例	76.97%	53.81%	-	-
	占营业成本比例	10.10%	0.29%	-	-

山东华菱系由发行人与日方共同控制的合资企业，发行人拥有其 30% 的股权，为其第一大股东。发行人向其采购 TPH/CIS 系与联营企业之间的关联交易。

报告期内，本公司与山东华菱 TPH 产品交易情况如下：

TPH系列产品销售量	2009年	2008年	2007年
山东华菱销售总量（支）	4,332,229	3,813,758	3,603,429
山东华菱对公司销售量（支）	253,858	210,654	147,645
山东华菱对公司销售量占其销售总量比重	5.86%	5.52%	4.10%
TPH系列产品销售额	2009年	2008年	2007年
山东华菱销售总金额（万元）	17,761.61	16,394.74	15,391.36
山东华菱对公司销售金额（万元）	1,452.42	1,247.63	1,015.22
山东华菱对公司销售额占其销售总额比重	8.18%	7.62%	6.60%

注：上表中销售额占比高于销量占比的原因为：山东华菱生产的 TPH 约有 50% 为传真机用 TPH，其平均售价较低。而向本公司销售的 TPH 均为专用打印机用 TPH，其平均售价约为传真机用 TPH 的 2 倍。

报告期内，本公司与山东华菱 CIS 产品交易情况如下：

CIS系列产品销售量	2009年	2008年	2007年
山东华菱销售总量（支）	1,324,033	1,875,589	1,714,777
山东华菱对公司销售量（支）	2,447	8,092	3,582
山东华菱对公司销量占其销售总量的比重	0.18%	0.43%	0.21%
CIS系列产品销售额	2009年	2008年	2007年
山东华菱销售总金额（万元）	8,230.38	12,601.94	12,893.18
山东华菱对公司销售金额（万元）	33.02	116.79	57.32
山东华菱对公司销售额占其销售总额的比重	0.40%	0.93%	0.44%

## （2）委托加工：

单位：万元

关联方名称	货物名称	2009年		2008年		2007年	
		金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
新康威	加工线路板	229.02	55.46%	302.78	41.82%	53.46	52.83%

## （3）综合服务：

单位：万元

关联方名称	货物名称	2009年	2008年	2007年
北洋集团	物业、水电供暖等	23.41	22.37	16.98

## （4）销售货物：

单位：万元

关联方名称	货物名称	2009年		2008年	
		金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
诺恩开创	自助服务设备及配件	2,923.80	81.31%	-	-

#### (5) 租赁资产：

公司子公司新北洋数码科技于2007年12月1日与北洋集团签订《厂房租赁合同》，租赁其位于威海市高新技术产业开发区159号厂房三层（建筑面积2,845.60平方米），年租金及物业费为614,649.60元，2008年公司应付租赁及物业费673,620.40元（含职工宿舍租赁费7,750.00元、2007年12月份租赁费51,220.80元），2008年公司应付租赁及物业费673,620.40元；2009年公司应付租赁及物业费666,349.60元。截止2009年12月31日款项已支付。

公司于2008年5月1日与北洋集团签订《房屋租赁合同》，租赁其位于威海市高新技术产业开发区159号院内宿舍楼第六层，房屋租赁期限自2008年5月1日至2009年4月30日，年租金168,000.00元，2008年公司应付租赁费112,000.00元，该款项已经支付。合同到期后公司继续续租，2009年公司应付租赁费254,575.00元。截止2009年12月31日款项已支付。

## 2 关联交易的必要性分析

### (1) 向山东华菱采购TPH和CIS

报告期内，公司生产所需TPH、CIS主要向山东华菱采购。

TPH作为专用打印机产品的通用零部件，市场供应充足。但由于TPH产品技术门槛较高，市场供应高度集中，主要被罗姆、京瓷、山东华菱、阿鲁普斯、AOI等几家厂商所垄断。为获得较优的采购价格，保持供应的稳定性和及时性，全球专用打印机生产厂商通常向1-2家供应商集中采购。

山东华菱是国内唯一拥有TPH核心设计、研发和批量生产能力的企业，在全球TPH市场排名第三，其主要客户大部分位于日本和欧美。报告期内山东华菱前五名客户销售情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售额	占收入比例
2009年	ITOCHU CORPORATION	8,798.02	33.30%
	TAKEBISHI ELECTRIC SALES(HK)LTD	7,301.17	27.63%
	SAGEM KARRIE TECHNOLOGIES(HONG KONG)CO.,LTD	2,048.32	7.75%

年度	客户名称	销售额	占收入比例
	新北洋	1,485.44	5.62%
	厦门普瑞特科技有限公司	1,308.38	4.95%
	小计	20,941.33	79.25%
2008 年	ITOCHU CORPORATION	12,532	43.08%
	TAKEBISHI ELECTRIC SALES(HK) LTD	7,719	26.54%
	新北洋	1,365	4.69%
	鸟取三洋电机(广州)有限公司	918	3.16%
	SANYO ELECTRIC (HK) LTD	801	2.75%
	小计	23,335	80.22%
2007 年	伊藤忠商事株式会社	12,282	43.25%
	竹菱香港有限公司	8,800	30.99%
	丰达萨基姆电子有限公司	2,076	7.31%
	新北洋	1,073	3.78%
	天津光电通信技术有限公司	937	3.30%
	小计	25,168	88.63%

公司根据TPH市场供应的特点，综合考虑采购价格、供货的及时性、运输成本等市场化因素，确定山东华菱作为TPH主供应商，部分高端产品所需的TPH向京瓷、罗姆等其他厂商采购。公司作为山东华菱的第一大股东，对其生产经营具有一定的控制力。公司将其作为TPH主供应商，可以有效降低因TPH市场供应高度集中引致的经营风险。

报告期内，随着公司业务规模的快速增长，公司向山东华菱采购 TPH 的交易会持续进行且交易规模也会随之扩大。同时随着公司产品结构不断优化调整，向非关联方采购 TPH 的规模将进一步增加，公司对山东华菱 TPH 采购占比将有所下降。

CIS主要应用于公司扫描类产品的生产，年需求量很少，基于供货及时性等要求，主要向山东华菱采购。随着公司扫描产品产量的增加，未来对山东华菱 CIS的采购量亦将有所增加。

保荐人认为：基于 TPH 产品市场供应高度集中的特点，发行人主要向山东华菱采购 TPH 产品，履行了关联交易的决策程序，交易价格公允，符合市场化原则。近三年，发行人向山东华菱采购的 TPH 产品市场供应充足，且占 TPH 产品采购总量的比例逐年有所下降，发行人不存在主营业务严重依赖关联方的情况。

发行人律师认为：发行人与山东华菱等关联方之间的关联交易是发行人满足正常生产经营的需要，且关联交易程序合规、定价公允，不存在损害发行人及中小股东利益的情况。发行人可以从市场上通过第三方采购到同类的 TPH 产品，

并在逐步扩大采购比例，发行人与山东华菱等的关联交易是可以替代的，发行人的主营业务不存在严重依赖关联方的情况。

#### （2）新康威为本公司提供外协加工

公司将部分产品的部分生产加工工序（如贴片等）委托关联方新康威进行。新康威拥有先进的贴片生产线，生产工艺较为先进，加工质量较好，交货时间短，能适应公司产品“多品种、小批量”的生产要求，也能根据公司产品技术规格调整自身的加工工艺。通过将部分产品的部分工序外包，有效提高了公司的生产能力，且新康威与公司处于同一地区，交通运输较为便利，能有效配合公司的生产，所以该交易有利于公司业务的开展，而且可以有效控制加工成本。

公司委托关联方进行贴片等外协加工在未来将持续存在。随着公司业务规模的不断扩大，公司已开始安排其他外协加工厂商作为“第二供应商”，公司未来与新康威关联交易占同类交易的比重将有所下降。

#### （3）公司向宝岩电气采购电感线圈

公司在生产打印整机时，需要电感线圈等零部件。宝岩电气和公司地处同一工业园区，公司可以大幅降低原材料采购的运输成本，而且方便快捷。公司未来向关联方采购电感线圈的交易会持续存在。

#### （4）新北洋数码科技向诺恩开创销售自助服务设备

通过公司的参股子公司诺恩开创销售自助服务设备，可以使公司获得稳定的订单并进一步扩大在自助服务设备市场的份额和影响力，同时有助于公司深入了解自助服务设备的需求特征，不断提高嵌入式打印机及自助服务设备的产品技术集成水平。

#### （5）控股股东北洋集团向公司提供综合服务

公司在威海市新威路11号北洋大厦拥有第10层 - 第11层的房产，作为公司日常研发办公之用。北洋集团下设物业公司负责该大厦的物业管理，其向公司提供物业服务，公司按协议支付相关物业和水电暖等费用。2006年6月，公司从新威路整体搬迁至威海市高技区火炬路169号进行日常经营，而公司所拥有新威路11号的物业已出租或空置，该类关联交易将逐年减少。

公司向北洋集团租赁房屋以及公司子公司新北洋数码科技向北洋集团租赁厂房，是为保障公司生产和管理而进行的临时过渡性安排。待本公司募投项目建设完成后，将终止此类租赁交易。

### 3 主要关联采购定价公允性说明

#### (1) 公司向山东华菱采购TPH/CIS

公司通常采用询价/比价的方式确定采购对象及采购价格，对关联企业作为普通供应商进行管理，关联采购定价皆遵循市场定价的原则。

作为打印机领域的通用电子部件，TPH 广泛应用于需要各类热打印输出的产品。TPH 根据不同的幅宽和分辨率分为不同的技术规格，技术规格相同的 TPH 采购价格主要受生产工艺（影响打印头寿命、打印效果）、采购批量等因素的影响。

山东华菱是国内唯一自主研发生产 TPH 的供应商，所生产的大部分 TPH 基本能满足公司产品需求。报告期内，公司生产所需的 TPH 基本由山东华菱提供，在山东华菱 TPH 的技术规格尤其是性能指标难以满足需求时，公司方从海外供应商采购。

公司向山东华菱采购 TPH 和向非关联第三方采购同类产品的单价比较如下：

序号	技术规格	TPH供应商	平均单价(元)	生产工艺的差异	采购批量的差异(万支/年)
1	幅宽 104mm 分辨率： 200DPI	山东华菱	113	采用厚膜生产工艺	1.4
		京瓷	170	采用薄膜生产工艺，一般应用于特殊打印需求的高端产品（打印头寿命长、打印效果好）	0.5
2	幅宽 80mm 分辨率： 200DPI	山东华菱	81		8.4
		罗姆	120	打印效果略优	0.16

鉴于发行人向第三方采购 TPH 与向山东华菱采购 TPH 规格相差较大，抽取山东华菱向发行人销售和向第三方销售的相同规格 TPH 产品进行价格比较，将能较为客观地反映其关联交易的价格公允性。具体如下：

2007-2008 年度山东华菱向公司销售与向第三方销售单价（不含税）比较

单位：元

序号	规格 型号	2007年度平均单价对比		2008年度平均单价对比	
		向公司销售	向第三方销售	向公司销售	向第三方销售
1	G80	66.67	63.26	66.67	77.87
2	T80-CE	66.67	60.51	-	53.21
3	TX56	88.50	100.09	78.63	78.76
4	TL104	96.47	96.41	94.57	69.47

2009年山东华菱向公司销售与向第三方销售单价（不含税）比较

单位：元

序号	规格型号	2009年平均单价对比		该品种占2009年新北洋向山东华菱采购比重
		向公司销售	向第三方销售	
1	G80	66.67	89.74	0.38%
2	T80 CE	-	55.3	-
3	TX56	78.63	58.47	4.10%
4	TL104	92.73	-	1.11%

注：上表部分产品中，山东华菱向第三方报价略低于向公司报价，主要因受销售批量等因素的影响。

CIS是公司相关产品扫描仪的一个通用电子部件，公司每年的需求量为4,000支左右，因需求量较小，未向非关联第三方采购。

### （2）新康威为本公司提供加工

新康威为公司提供的外协加工服务以点胶贴片和插件加工为主，由于插件加工形式多样，新康威对外报价常以平均价作为结算价。具体情况如下：

报告期内公司接受新康威劳务与接受第三方劳务单价（不含税）比较

序号	种类	接受新康威劳务	接受第三方劳务
1	点胶贴片(平均价)	0.0085元/焊点	0.01元/焊点

发行人外协加工费主要是根据加工成本加上合理的利润来核定，同时加工量的多少也会影响加工价格的高低。根据以上加工价格的比较，新康威为本公司提供的劳务价格与公司接受第三方提供的价格相差不大，符合市场定价原则。

### （3）新北洋数码科技向诺恩开创销售自助服务设备

公司控股子公司新北洋数码科技向诺恩开创销售自助服务设备，诺恩开创将自助服务设备作为硬件与自身开发的软件系统进行集成后对外销售。

报告期内，公司研制生产的自助服务设备主要销往诺恩开创、北京体彩、济南浪潮等多家客户，分别应用于通信、彩票、税务等不同领域。因应用领域的不同，自助服务设备在产品配置、规格型号和价格上存在很大差异。

鉴于公司自助服务设备的产品销售价格不具可比性，现抽取诺恩开创向新北洋数码科技采购自助服务设备和向非关联第三方采购相同规格产品，进行价格比较，则能较为客观地反映其关联交易的价格公允性。具体如下：

序号	采购产品型号	供应商	设备平均单价（元）
1	K8000 E	第三方	14,207
		新北洋数码科技	13,480

序号	采购产品型号	供应商	设备平均单价(元)
2	K8000 -W	第三方	13,163
		新北洋数码科技	14,600
3	N70	第三方	19,817
		新北洋数码科技	22,260
4	K5000 P	第三方	4,644
		新北洋数码科技	4,660

注：上表中，诺恩开创向发行人采购的部分产品型号价格略高于其他供应商，主要原因是发行人在产品上采用了防卡纸设计、钱箱防盗设计等独特的专利技术，大幅提高了产品的安全性和附加值。

#### (4) 北洋集团为公司提供综合服务

控股股东北洋集团近年主要为公司处于威海市新威路11号的房产提供物业、水电暖等综合服务，2006年公司整体搬迁至威海市火炬路169号后，其交易金额持续下降。北洋集团为公司提供综合服务的价格情况如下：

序号	服务种类	单价	定价基准	付款日
1	水、电		按威海市水、电的价格标准，以实际使用数计价	按月度缴纳，每月10日缴纳上月发生额
2	物业管理	每月每平方米3元	按使用面积以成本价计，后续年度价格根据物价上涨指数每年向上调整20%以内	按季度支付，每季度第一个月结算上季度费用
3	提供职工宿舍	450元/间	参照威海市房屋租赁的同等标准，以每月入住职工数计价	按月度缴纳，每月10日缴纳上月发生额
4	中央空调		按《威海市城市集中供暖管理办法》规定标准，以供暖面积计价	每年7月1日、11月20日各缴纳一次

由上表可见，北洋集团向公司提供综合服务的价格基本实现了按照市场公允价值定价。

#### (5) 公司向宝岩电气采购原配件

宝岩电气向公司提供（线圈）零件属正常的业务往来，占同期主营业务成本比例较小，其交易价格是参照市场公允价格，经双方平等协商确定。

### 4 关联交易对公司独立运作能力的影响

虽然报告期内关联交易金额较大，但发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的生产、采购和销售系统，在资产、人员、财务、机构、业务方面独立于控股股东及其关联方。发行人的关联交易均采用市场定价或执行国家定价，并已采取了有效的减少关联交易的措施。发行人的关联交易不影响其独立运作能力。关联交易对发行人独立运作能力的影响分析如下：

#### (1) 发行人向关联方采购TPH、CIS和线圈等作为原材料，并委托关联方进



## 行部分产品的外协加工服务

发行人向关联方采购的原配件占发行人采购总量的比重不大,以2008年为例,关联采购量仅占营业成本的8.85%。随着公司产品结构的调整,为满足对高端原材料的需求,公司也将相应增加向国外供应商等其他生产商的原材料采购。预计未来向关联方采购占同类交易的比重将有所降低。

目前国内外市场原配件的货源充足(比如公司也可采购京瓷、ROHM等公司生产的TPH),且发行人向关联方采购原配件时执行市场公允价格,故发行人的原配件采购不依赖于关联方,该项关联交易不影响发行人的独立运作能力。

公司委托关联方提供部分产品的贴片和插件的加工服务,该类加工服务并非发行人生产中的主要工序,且公司已开始安排其他外协加工厂商作为“第二供应商”提供类似服务,公司未来与新康威关联交易占同类交易的比重将有所下降。故该关联交易不会影响发行人独立运作能力。

### (2) 北洋集团为公司提供综合服务

该类关联交易执行市场定价,且其实质仅为发行人所属部分办公类房产的用水、用电、供暖服务,该交易以威海市相关部门统一的定价通过北洋集团按实结算,由北洋集团代收代缴。即使不通过关联方,发行人亦可直接向相关部门采购水、电、暖气等。而且目前该类房产已大部分出租,不对发行人的日常生产经营产生影响。因此,该类关联交易不会影响发行人的独立运作能力。

### (3) 公司向诺恩开创销售自助服务设备

2009年,该类销售金额占发行人整体销售收入总额的比重很小,约10.25%;且报告期内,公司的营业利润来源并不依赖于对诺恩开创的自助服务终端产品的销售,而是主要来自于专用打印机的生产和销售,故该关联交易不会影响发行人独立运作能力。

## (三) 偶发性重大关联交易情况

### 1、出售固定资产

2008年6月25日公司与山东新康威电子有限公司签订资产转让协议,将多功能贴片机等七台设备以1,917,805.00元的价格出售给新康威。上述机器设备的价值已经北京天圆开会计师事务所天圆开评报字[2008]第105015号资产评估

报告书确认。资产评估基准日为 2008 年 4 月 30 日，出售机器设备的账面原值 3,424,920.00 元、账面净值 1,931,223.49 元，评估价值 1,917,805.00 元。

## 2、抵押

公司在报告期内与关联方之间无抵押事项。

## 3、北洋集团为公司提供担保

(1) 2009 年 6 月，北洋集团为公司提供担保，公司从威海市高发资产经营管理有限公司获得 2,000 万借款，期限 8 年。

(2) 2009 年 3 月，北洋集团为公司提供担保，公司从中国农业银行威海分行获得 150 万元“专用打印机扩建技改项目”专项贷款。

## 4、新北洋数码科技向诺恩开创采购触摸屏

2009 年初，诺恩开创与 IBM 公司合作实施一项自助服务应用项目，该项目将 IBM 品牌触摸屏确定为自助服务设备的标准配置。诺恩开创于 2009 年 4 月采购了一批该项目所需的 IBM 品牌触摸屏并交付给新北洋数码科技，用于自助终端设备的装配生产，金额约 77.56 万元，因此构成此次关联采购。

诺恩开创的主要业务是为通信等行业应用提供自助服务解决方案，本身不从事触摸屏等部件的生产和销售，新北洋数码科技向诺恩开创购买触摸屏是因客户合作需要而引起的偶发性关联交易，未来将不再发生。

## (四) 关联方应收应付款项余额

报告期内，公司对关联方应收应付款项余额具体情况如下：

单位：元

关联方名称	项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
		未结算项目金额	坏账准备金额	未结算项目金额	坏账准备金额	未结算项目金额	坏账准备金额
北洋集团	应收账款						
山东华菱	应收账款						
新康威	应收账款						
新康威	预付账款			357,452.49			
北洋集团	应付账款						
宝岩电气	应付账款	151,466.65		314,172.87		273,789.05	
山东华菱	应付账款	5,023,951.08		3,081,954.72		3,181,279.28	
新康威	应付账款	958,106.38				1,287,115.31	
华菱光电	应付账款	1,378,944.39		3,000			

关联方名称	项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
		未结算项目金额	坏账准备金额	未结算项目金额	坏账准备金额	未结算项目金额	坏账准备金额
山东华菱	应付票据					2,111,700	
宝岩电气	应付票据						
北洋集团	其他应付款			51,220.8			
诺恩开创	应收账款	23,059,235.92	1,152,961.80				

上表中公司与关联方资金往来主要说明如下：

- 1、2005年3月公司应收北洋集团加工费1,856元，于2007年1月结算完毕。
- 2、2005年12月公司应收山东华菱打印机款8,500元，于2006年1月结算完毕。
- 3、2004年10月 - 2005年1月公司销售给新康威一批价值237,010元的嵌入式打印机。2007年底该笔应收账款与新康威应付账款转账抵销。具体明细如下：  
(1)2004年10月应收新康威嵌入式打印机款231,060元。(2)2005年1月应收新康威加工费3,750元。(3)2005年1月应收新康威打印机款2,200元。
- 4、2005年公司与山东宝岩有一笔15万元应付票据，为支付其货款采用了银行承兑汇票结算方式，2007年已结清。
- 5、2005年12月公司其他应付款—北洋集团账面余额为144万元，是应付北洋集团转让山东华菱股权款尾款，该款项于2006年5月结算完毕。
- 6、2008年12月公司其他应付款—北洋集团账面余额为51,220.80元，是子公司新北洋数码科技应付北洋集团的房屋租金。

### 三、规范关联交易的制度安排

#### (一)《公司章程》对关联交易决策及程序的规定

《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。”第一百三十条规定：“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。”

#### (二)制定《关联交易决策制度》

为了规范经常性和偶发性关联交易，公司制订了《关联交易决策制度》，从关联交易应遵循的基本原则、关联方的界定、关联交易的回避制度、决策权限、表决程序以及关联交易信息披露等方面对关联交易进行了规范，从制度上保证了

公司关联交易决策的公允性。其中对关联交易的决策权限做出如下规定：

“股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）高于2,000万元（不含2,000万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上，此项关联交易必须经股东大会批准后实施；

董事会：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）在300万元至2,000万元之间且占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以上、不满5%的，由公司董事会做出决议批准；

总经理：公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）在300万元以下（含300万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值的不满0.5%的，由公司总经理决定。”

### （三）建立《独立董事工作制度》

公司建立了《独立董事工作制度》，赋予独立董事审查重大关联交易的特别职权。

《独立董事工作制度》第十一条规定：“（一）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的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；”第十二条规定：“独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：……（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”

## 四、报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见

2006年4月11日，发行人2005年度股东大会审议通过了《关于公司关联交易协议的议案》，通过了发行人与关联方签订的《综合服务协议》、《产品购销框架合同》和《加工承揽合同》。独立董事对该关联交易协议的相关内容发表独立意见，认为这些关联交易因正常的生产经营需要而发生，根据市场化原则运作，交易价格公平合理，符合法律法规和公司章程的规定，未损害中小股东的利益。

发行人2008年3月8日召开的2007年度股东大会通过了《关于公司报告期内经常性关联交易的议案》，在议案中对近三年发生的关联交易进行了确认，独立董事对上述关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了独立意见，

认为公司近三年发生的关联交易是公司生产经营中正常情况所需,该等关联交易对公司的生产经营有利,且关联交易定价公允、合理,有利于公司的发展,不存在损害公司或公司中小股东权益的情况。

2010年1月,公司独立董事对近三年发生的主要经常性关联交易(公司向关联公司山东华菱和华菱光电采购TPH/CIS原材料,公司接受关联公司新康威的外协加工劳务)的价格公允性发表了意见,认为上述关联交易是公司生产经营中正常情况所需,该等关联交易对公司的生产经营有利,其定价是依照市场实际情况制定的,价格公允合理,有利于公司的发展,不存在损害公司或公司中小股东权益的情况。

## 五、公司拟采取的规范和减少关联交易的措施

自公司设立以来,本公司严格按照《公司法》和《公司章程》的要求,建立了独立完整的经营系统,人员、财务、资产与股东严格分开;关联交易履行法定的批准程序,股东大会、董事会决策时关联方进行回避。

公司采取了一定的措施,规避和减少了与关联方的关联交易,使公司的经营系统独立于关联方。公司完善了《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》,强化了对关联交易事项的监督。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### (一) 董事

公司第三届董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，任期自 2008 年 11 月 28 日至 2011 年 11 月 27 日。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期三年，独立董事连任不得超过两届，其他董事任期届满可连选连任。各位董事均为中国国籍，均无境外永久居留权。

**门洪强先生**：1955 年出生，大专学历，高级经济师。1984 年至 1985 年在北京大学世界经济系进修国际贸易，1987 年 4 月至 1987 年 7 月在美国俄州州立大学进修经济管理，1991 年 9 月至 1991 年 11 月在德国杜伊斯堡大学进修经济管理。曾任威海市电子工业公司经理，威海市机械电子实业公司经理、副董事长，北洋集团经理、总经理、董事长。现任公司董事长。

**邵乐天先生**：1954 年出生，工商管理硕士，高级经济师。曾任山东鲁信投资集团副总经理，山东省国托研发部经理，山东省高新投总经理助理。现任山东省高新投副总经理兼公司副董事长。

**姜同伟先生**：1964 年出生，本科学历，高级经济师。曾任中国工商银行山东省分行办公室办事员、副科长、科长，中国华融总裁办公室主任助理。现任中国华融济南办事处副总经理、党委委员兼公司副董事长。

**丛强滋先生**：1965 年出生，本科学历，第十一届全国人民代表大会代表、享受国务院特殊津贴专家、工程技术应用研究员、山东省十大杰出青年企业家、中国计算机行业协会常务理事、中国计算机用户协会打印显像应用分会常务理事。曾就职于北洋集团，历任技术研究开发中心技术科长、主任、总工程师、副总经理等职；2002 年 12 月就职于公司，任总经理至今，现兼任公司技术中心主任、董事。先后完成国家重点技术开发项目 9 项、原国家经贸委重点开发项目 6 项、国家科技部开发项目 3 项、国家发改委开发项目 2 项、省经贸委重点创新项目 12 项，获各种专利 28 项，多项产品填补国内空白，为公司的迅速发展做出重要贡献。

**宋军利先生**：1955 年出生，本科学历，高级经济师。曾任威海电机厂副厂

长，威海气动元件厂科长，威海光学仪器厂副厂长，威海无线电三厂党支部书记兼厂长，威海电子工业公司副经理，北洋集团副总经理、监事会主席。现任北洋集团董事长兼公司董事。

**张晓琳女士**：1962 年出生，大专学历。曾任荣成市商业综合批发公司财务股长，威海市外轮供应公司财务科长、副经理，威海市国有资产经营有限公司资产经营部经理。现任威海国资集团监事会主席、投资部经理，兼任公司董事。

**高建先生**：1962 年出生，博士，教授/博士生导师。现任清华大学中国创业研究中心副主任，经济管理学院技术经济与管理系主任，教育部人文社科重点研究基地清华大学技术创新研究中心常务副主任，兼任公司独立董事。

**王鑫先生**：1963 年出生，研究生，在读博士，教授/硕士生导师。曾任中国科技开发院威海分院电子公司研究所所长，山东华菱研究室主任，现任哈尔滨工业大学仪器科学与技术系主任、党支部书记，兼任公司独立董事。

**宋文山先生**：1955 年出生，本科学历，注册会计师。曾任大连第二建筑工程公司财务科副科长，大连经济技术开发区财政税务局主任科员，山东威海会计师事务所副所长。现任威海安达会计师事务所有限公司主任会计师、所长，兼任公司独立董事。

## （二）监事

公司第三届监事会由七名监事组成，其中谷亮先生、杨勇利先生、王兆庆先生、宋佶先生为股东代表监事，邱林先生、李斌先生、李志雄先生为职工代表监事。本届监事会成员任期自 2008 年 11 月 28 日至 2011 年 11 月 27 日，任期届满可连选连任。各位监事均为中国国籍，均无境外永久居留权。

**邱林先生**：1960 年出生，大专学历，经济师。曾任威海无线电三厂供销科长，威海灯管厂办公室主任、书记、厂长，北洋集团照明分公司经理，北洋集团副总经理。2002 年 12 月就职于公司，任副总经理，现任公司监事会主席。

**谷亮先生**：1962 年出生，大专学历，工程师。曾任威海机械电子实业有限公司经贸科长，山东康威电子有限公司采购部经理，山东三星通信设备有限公司副总经理，北洋集团副总经理。现任北洋集团总经理兼公司监事。

**杨勇利先生**：1970 年出生，研究生学历，高级经济师。曾任山东省国托办公室副科长、电脑工程部业务经理，山东省高新投高级业务经理。现任山东省高

新投战略发展部经理兼公司监事。

**王兆庆先生**：1953年出生，大专学历，经济师。曾任中国人民解放军51363部队战勤科长、后勤部副部长。2000年至今就职于中国华融，历任济南办事处审计评估部经理、债权管理部经理，现任资产运营部经理兼公司监事。

**宋信先生**：1956年出生，大专学历，经济师。曾任上海喷嘴厂政宣科科员、装箱车间团书记、企管办科员、财务科科员、厂办主任，建行上海市分行、宝钢支行、建行信托公司、第二营业部科员。1999年至今就职于中国信达，历任上海办事处资产管理部、业务三部业务经理，业务三部副经理，现任业务三部经理，兼任北洋集团第二届监事会监事。

**李斌先生**：1963年出生，本科学历，助理会计师。曾任山东康威电子有限公司、威海数字通信设备有限公司、威海康威通信集团公司财务部部长、总会计师、总经理助理、副总经理。2002年12月就职于公司，曾任综合管理部部长、（国内）营销中心副总经理。现任基建办公室主任兼公司监事。

**李志雄先生**：1973年出生，本科学历，工程师。曾就职于北洋集团记录技术开发中心，2002年就职于公司，曾任技术支持部部长。现任生产制造中心副总经理、采购部部长兼公司监事。

### （三）高级管理人员

《公司章程》中“高级管理人员”是指公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监（总会计师）。目前，本公司高级管理人员包括总经理一名，董事会秘书一名，副总经理五名，财务总监一名。各位高级管理人员均为中国国籍，均无境外永久居留权。

**丛强滋先生**：总经理，简介参阅本招股说明书“本节、（一）董事”部分。

**宋森先生**：1973年出生，本科学历，助理工程师。曾任山东省昌乐县宝石城实业公司部门经理，山东三星通信设备有限公司工程师，北洋集团程序设计员、项目管理部副经理，公司董事会办公室主任。现任公司董事会秘书兼副总经理。

**董述恂先生**：1966年出生，本科学历，高级工程师。曾任北洋集团记录开发中心副主任，山东华菱技术科长、生产科长、副总经理。现任公司副总经理。曾获“中国优秀专利奖”、“山东省科技进步奖”、“威海市专业技术拔尖人才”、“威海市有突出贡献的中青年专家”等多项荣誉。



**孙玮女士**：1966 年出生，大专学历，工程师。曾任威海北洋节能灯管厂工程师，威海北洋设备仪器厂车间主任，北洋集团凯斯公司副厂长，威海北洋硅胶键盘厂厂长，公司国内市场部部长、市场总监。现任公司副总经理兼生产制造中心总经理。

**徐海霞女士**：1968 年出生，本科学历，注册会计师。曾任山东康威电子有限公司财务部经理，公司财务部部长，现任公司财务总监。

**许志强先生**：1963 年出生，本科学历，工程师。曾任青海建筑总公司技术处工程师，青海电力研究所情报室工程师，中国科学院盐湖研究所地球化学研究室工程师，北洋集团进出口部副经理、经理，公司国外市场部部长、海外市场营销总监。现任公司副总经理。

**姜天信先生**：1975 年出生，工程硕士，工程师。曾任北洋集团工程师，公司结构研究室主任，公司技术开发部副部长，公司技术中心副主任兼研发部部长。曾获“山东省科技进步奖”、“威海市专业技术拔尖人才”、“威海市有突出贡献的中青年专家”等荣誉。现任公司副总经理兼技术中心（常务）副主任。

#### （四）核心技术人员

公司所有核心技术人员均为中国国籍，无永久境外居留权。其简历如下：

**丛强滋先生**：享受国务院特殊津贴专家，简介参阅本招股说明书“本节、（一）董事”部分。

**黄明东先生**：1948 年出生，初中学历，工程师。曾任威海医疗器械厂车间主任，威海无线电三厂车间主任，北洋集团技术研究开发中心副主任，现任公司技术总监，负责公司专用打印产品及相关产品的研发工作，曾获“国家科技进步二等奖”、“威海市专业技术拔尖人才”等荣誉。

**袁勇先生**：1964 年出生，工程硕士，高级工程师。曾任北洋集团结构研究室主任，公司结构研究室主任兼技术开发部副部长，技术开发部部长，现任新北洋数码科技总经理。曾获“国家科技进步二等奖”、“威海市专业技术拔尖人才”、“威海市有突出贡献的中青年专家”等荣誉。

**姜天信先生**：简介参阅本招股说明书“本节、（三）高级管理人员”部分。

**于海波先生**：1970 年出生，工程硕士，高级工程师。曾任山东三星通信设备有限公司工程技术部、技术开发部工程师，北洋集团系统研究室主任，公司信

息技术部部长，系统软件研究组组长，现任技术中心系统集成研究室主任。

**王国强先生**：1976 年出生，工程硕士，工程师。曾任山东三星通信设备有限公司工程师，北洋集团工程师，公司软件研究室副主任，现任技术中心软件研究室主任。

**王春涛先生**：1973 年出生，工程硕士，工程师。曾任兴威通信传输技术有限公司工程师，北洋集团工程师，公司副总工程师，现任技术中心总工程师。

**杨民先生**：1966 年出生，本科学历，高级工程师。曾任威海印刷机械厂技术员，威海高技术产业开发区技术开发中心技术员，北洋集团结构工程师，公司结构研究室副主任，现任技术中心结构研究室主任。

**刘锋先生**：1977 年出生，工程硕士，工程师。曾任北洋集团技术员，公司软件研究室主任，系统软件研究组副组长，现任技术中心系统集成研究室副主任。

**区敏刚先生**：1969 年出生，本科学历，工程师。曾任威海通信电源设备厂技术科长，北洋集团工程师，公司硬件工程师，现任技术中心硬件研究室主任。

**彭远斌先生**：1966 年出生，工程硕士，高级工程师。曾任山东康威电子有限公司开发部硬件主管，北洋集团固件研究室主任，公司开发部副部长兼固件研究室主任，国内营销中心副总经理兼产品经理，现任新北洋数码科技副总经理。

## （五）发行人董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2005 年 11 月 30 日，公司 2005 年第四次临时股东大会选举由北洋集团提名的宋军利先生、门洪强先生、丛强滋先生，由山东省高新投提名的邵乐天先生，由中国华融提名的姜同伟先生，由威海丰润提名的孙龙熙先生为公司第二届董事会董事；选举由北洋集团提名的王翥先生、宋文山先生，由山东省高新投提名的高建先生为公司第二届董事会独立董事。

2005 年 11 月 30 日，公司第二届董事会第一次会议选举门洪强先生为公司董事长，选举邵乐天先生、姜同伟先生为公司副董事长。

2008 年 11 月 29 日，发行人第二届董事会任期届满。2008 年 11 月 28 日，公司 2008 年第三次临时股东大会选举由北洋集团提名的门洪强先生、宋军利先生、丛强滋先生，由山东省高新投提名的邵乐天先生，由中国华融提名的姜同伟先生，由威海国资集团提名的张晓琳女士为公司第三届董事会董事；选举由北洋

集团提名的王翥先生、宋文山先生，由山东省高新投提名的高建先生为公司第三届董事会独立董事，共同组成公司第三届董事会。

2008年11月28日，公司第三届董事会第一次会议选举门洪强先生为公司董事长，选举邵乐天先生、姜同伟先生为公司副董事长。

## 2 监事的提名和选聘情况

2005年11月30日，公司2005年第四次临时股东大会选举由北洋集团提名的谷亮先生、由山东省高新投提名的杨勇利先生、由中国华融提名的王兆庆先生、由北洋集团联合中国信达提名的徐志远先生为公司第二届监事会股东代表监事，与公司工会委员会选举产生的职工代表监事李斌先生、孙玮女士、黄松涛先生共同组成公司第二届监事会。同日，公司第二届监事会第一次会议选举谷亮先生为公司监事会主席。

2006年11月2日，公司2006年第一次临时股东大会选举由北洋集团联合中国信达提名的赵同超先生为公司第二届监事会监事，并同意徐志远先生辞去公司监事职务。

2007年3月15日，公司职工代表大会同意孙玮女士、黄松涛先生辞去公司职工代表监事职务，选举邱林先生、李志雄先生与原职工代表监事李斌先生共同担任公司职工代表监事。

2007年3月30日，公司第二届监事会第四次会议同意谷亮先生因工作原因辞去公司监事会主席一职，并选举邱林先生担任公司监事会主席。

2008年11月29日，发行人第二届监事会任期届满。2008年11月28日，公司2008年第三次临时股东大会选举由北洋集团提名的谷亮先生、由山东省高新投提名的杨勇利先生、由中国华融提名的王兆庆先生、由北洋集团联合中国信达提名的宋佶先生为公司第三届监事会股东代表监事，与公司工会委员会选举产生的职工代表监事邱林先生、李斌先生、李志雄先生共同组成公司第三届监事会。

2008年11月28日，公司第三届监事会第一次会议选举邱林先生为公司监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

### （一）直接持股情况

公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有公司股份情况

如下：

姓名	公司职务	直接持股数（股）	持股比例
门洪强	董事长	5,590,001	4.99%
丛强滋	董事/总经理	5,392,739	4.81%
宋军利	董事	1,726,000	1.54%
邱林	监事会主席	1,372,000	1.23%
谷亮	监事	1,809,000	1.62%
李斌	监事	192,000	0.17%
李志雄	监事	128,000	0.11%
宋森	董事会秘书/副总经理	122,000	0.11%
董述恂	副总经理	460,999	0.41%
孙玮	副总经理	217,827	0.19%
许志强	副总经理	40,000	0.04%
姜天信	副总经理	99,000	0.09%
黄明东	核心技术人员	309,257	0.28%
袁勇	核心技术人员	510,000	0.46%
于海波	核心技术人员	760,000	0.68%
王国强	核心技术人员	50,000	0.04%
王春涛	核心技术人员	51,000	0.05%
杨民	核心技术人员	457,000	0.41%
刘锋	核心技术人员	70,000	0.06%
区敏刚	核心技术人员	80,000	0.07%
彭远斌	核心技术人员	350,000	0.31%

公司设立以来，上述人员所持股份无质押或冻结情况。股权具体情况参阅本招股说明书“第五节、二、（六）发行人成立以来在生产经营方面与主发起人的关联关系及演变情况”。

## （二）间接持股情况

公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员是公司法人股东联众利丰的出资人，其通过联众利丰间接持有公司股份的情况如下：

姓名	公司职务	间接持本公司股份数(股)	间接持股比例
门洪强	董事长	3,506,024	3.13%
丛强滋	董事/总经理	3,373,494	3.01%
邱林	监事	1,259,036	1.12%
徐海霞	财务总监	1,004,819	0.90%
宋森	董事会秘书/副总经理	987,952	0.88%
董述恂	副总经理	927,711	0.83%
孙玮	副总经理	927,711	0.83%
李斌	职工代表监事	663,855	0.59%
李志雄	职工代表监事	748,193	0.67%
袁勇	核心技术人员	479,518	0.43%

注：间接持本公司股份数=联众利丰持新北洋股份数\*持有联众利丰股份比例。

上述人员所持联众利丰股份不存在质押或冻结情形。

### (三) 持股变化情况

1、公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有的公司股份数量于 2006 年 12 月因公司部分股东代持股份的清理而发生变化,具体转让和变化情况如下:

姓名	公司职务	转让前持股数(股)	转让后持股数(股)
门洪强	董事长	6,600,000	5,030,001
丛强滋	董事/总经理	6,006,700	4,792,739
宋军利	董事	2,570,000	2,286,000
谷亮	监事	2,570,000	2,409,000
邱林	监事会主席	1,800,000	1,409,000
于海波	核心技术人员	1,100,000	760,000
袁勇	核心技术人员	1,180,000	510,000
彭远斌	核心技术人员	820,000	350,000
李斌	监事	-	92,000
李志雄	监事	-	78,000
宋森	董事会秘书/副总经理	-	122,000
董述恂	副总经理	-	460,999
孙玮	副总经理	-	159,827
许志强	副总经理	-	40,000
姜天信	副总经理	-	99,000
黄明东	核心技术人员	-	309,257
王国强	核心技术人员	-	50,000
王春涛	核心技术人员	-	51,000
杨民	核心技术人员	-	202,000
刘锋	核心技术人员	-	70,000
区敏刚	核心技术人员	-	80,000

2、2009 年 3 月,根据国务院国资委《关于规范国有企业职工持股、投资意见》的要求,北洋集团对中层以上管理人员持有公司股份的情况进行了整改。公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况因此发生了相应变化,具体转让和变化情况如下:

姓名	公司职务	直接持股变化情况		间接持股变化情况	
		整改前持股数 (股)	整改后持股数 (股)	整改前持股数 (股)	整改后持股数 (股)
门洪强	董事长	5,030,001	5,590,001	3,637,500	3,637,500
丛强滋	董事/总经理	4,792,739	5,392,739	3,500,000	3,500,000
宋军利	董事	2,286,000	1,726,000	2,156,250	0
谷亮	监事	2,409,000	1,809,000	2,048,750	0
邱林	监事会主席	1,409,000	1,409,000	693,750	1,306,250
李斌	监事	92,000	192,000	126,250	688,750
李志雄	监事	78,000	128,000	370,000	776,250
宋森	董事会秘书/副 总经理	122,000	122,000	400,000	1,025,000
董述恂	副总经理	460,999	460,999	400,000	962,500
孙玮	副总经理	159,827	217,827	400,000	962,500
许志强	副总经理	40,000	40,000		
姜天信	副总经理	99,000	99,000		
徐海霞	财务总监			480,000	1,042,500
于海波	核心技术人员	760,000	760,000		
袁勇	核心技术人员	510,000	510,000	186,250	497,500
彭远斌	核心技术人员	350,000	350,000		
黄明东	核心技术人员	309,257	309,257		
王国强	核心技术人员	50,000	50,000		
王春涛	核心技术人员	51,000	51,000		
杨民	核心技术人员	202,000	457,000		
刘锋	核心技术人员	70,000	70,000		
区敏刚	核心技术人员	80,000	80,000		

注：间接持股数=联众利丰持新北洋股份数\*持有联众利丰股份比例。

#### （四）公司全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近亲属持股情况

公司财务总监徐海霞女士和核心技术人员杨民先生为夫妻关系，其中杨民先生直接持有公司股份 457,000 股，徐海霞女士间接持有公司股份 1,042,500 股。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近亲属无直接或间接持有公司股份情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下表：

序号	姓名	公司职务	被投资企业名称	出资额(万元)	出资比例
1	门洪强	董事长	联众利丰	291	17.53%
2	邵乐天	副董事长	山东龙力生物科技有限公司	182.4	2.53%
3	丛强滋	董事/总经理	联众利丰	280	16.87%
4	谷亮	监事	威海星科信息技术股份有限公司	220	27.50%
5	邱林	监事	联众利丰	104.5	6.29%
6	徐海霞	财务总监	联众利丰	83.4	5.02%
7	宋森	董事会秘书/副总经理	联众利丰	82	4.94%
8	董述恂	副总经理	联众利丰	77	4.64%
9	孙玮	副总经理	联众利丰	77	4.64%
10	李斌	职工代表监事	联众利丰	55.1	3.32%
11	李志雄	职工代表监事	联众利丰	62.1	3.74%
12	袁勇	核心技术人员	联众利丰	39.8	2.40%

除本招股说明书已经披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员上述对外投资情况与公司不存在利益冲突，除此之外，无其他对外重大投资。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2009 年领取薪酬情况如下：

序号	项目	人数	从公司领取薪酬或津贴合计(万元)
1	在新北洋领取薪酬的人员	20	685.36
2	在北洋集团领取年薪的人员	2	
3	不在新北洋和北洋集团领取薪酬的人员		
	其中，独立董事	3	9
	非独立董事	3	7.2
	监事	3	7.2
	合计	31	708.76

除了在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以外，公司 2009 年向独立董事发放津贴人民币 3 万元/人（含税），向不在新北洋和北洋集团领取年薪的非独立董事发放津贴人民币 2.4 万元/人（含税），向不在新北洋和北洋集团领取年薪的监事发放津贴人民币 2.4 万元/人（含税）。具体情况如下：

单位：万元

序号	姓名	在本公司担任职务	薪酬收入(含税)	备注
1	门洪强	董事长	76.72	
2	邵乐天	副董事长	2.40	董事津贴
3	姜同伟	副董事长	2.40	董事津贴
4	丛强滋	董事、总经理	69.17	
5	宋军利	董事	-	
6	孙龙熙	董事	2.40	董事津贴
7	高建	独立董事	3.00	独立董事津贴
8	王翥	独立董事	3.00	独立董事津贴
9	宋文山	独立董事	3.00	独立董事津贴
10	邱林	监事会主席	69.42	
11	谷亮	监事	-	
12	杨勇利	监事	2.40	监事津贴
13	王兆庆	监事	2.40	监事津贴
14	赵同超	监事	2.40	监事津贴
15	李斌	监事	11.49	
16	李志雄	监事	10.97	
17	董述恂	副总经理	50.04	
18	孙玮	副总经理	49.18	
19	宋森	副总经理	50.84	
20	许志强	副总经理	42.54	
21	姜天信	副总经理	20.41	
22	徐海霞	财务总监	48.94	
23	黄明东	技术总监	44.02	
24	袁勇	新北洋数码科技总经理	36.77	由公司委派，在数码科技发薪
25	王春涛	总工程师	20.01	
26	杨民	结构研究室主任	16.27	
27	区敏刚	硬件研究室主任	12.48	
28	王国强	软件研究室主任	10.48	
29	于海波	系统集成研究室主任	11.25	
30	刘锋	系统集成研究室副主任	11.07	
31	彭远斌	新北洋数码科技副总经理	23.29	由公司委派，在数码科技发薪
合 计			<b>708.76</b>	

除上表所列收入外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司享受其他待遇，包括退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况



姓名	公司职务	任职的其他单位名称	兼职单位与公司关系	兼职职务
门洪强	董事长	山东华菱	参股公司	董事长
		华菱光电	参股公司	董事长
		联众利丰	股东	董事
		新北洋（欧洲）公司	控股子公司	董事
邵乐天	副董事长	山东省高新投	股东	副总经理
		山东金宝电子股份有限公司	无	副董事长
		威海华东数控股份有限公司	无	副董事长
		山东中创软件商用中间件股份有限公司	无	副董事长
姜同伟	副董事长	北洋集团	控股股东	副董事长
		中国华融济南办事处	股东	副总经理
		烟台有色金属集团有限公司	无	副董事长
		山东北方现代化学工业有限公司	无	副董事长
丛强滋	董事/ 总经理	山东华菱	参股公司	董事
		华菱光电	参股公司	董事
		新北洋数码科技	控股子公司	董事长
		荷兰东方	控股子公司	董事
		联众利丰	股东	董事
		诺恩开创	孙公司	监事会主席
		新北洋（欧洲）公司	控股子公司	董事
宋军利	董事	山东华菱	参股公司	董事
		北洋集团	控股股东	董事长
		星地电子	控股股东下属子公司	董事长
张晓琳	董事	威海国资集团	股东	监事会主席
		威海市顺发物产管理有限公司	无	董事长
		威海市泰元置业有限公司	无	董事
		威海市顺迪投资担保有限公司	无	董事
		威海市万隆会展有限公司	无	董事
高建	独立董事	清华大学经济管理学院技术经济与管理系	无	教授/博士生导师/系主任
		赛德菱公司（非上市公司）	无	独立董事
		山东玻璃集团	无	顾问
		中国高技术产业发展促进会	无	理事
王翥	独立董事	哈尔滨工业大学（威海）仪器科学与技术系	无	教授/系主任/党支部书记
宋文山	独立董事	威海安达会计师事务所有限公司	无	主任会计师
邱林	监事会主席	新北洋数码科技	控股子公司	监事会主席
		联众利丰	股东	监事会主席
谷亮	监事	北洋集团	控股股东	总经理

姓名	公司职务	任职的其他单位名称	兼职单位与公司关系	兼职职务
		幸星电子	控股股东下属子公司	董事长
		新友电子	控股股东下属子公司	董事长
		康威通信	控股股东下属子公司	执行董事
		宝岩电气	控股股东下属子公司	董事长
		新康威	控股股东下属子公司	执行董事
杨勇利	监事	山东省高新投	股东	高级业务经理
		威海华东数控股份有限公司	无	监事
		烟台青湖电子股份有限公司	无	监事
王兆庆	监事	中国华融济南办事处	股东	经理
		北洋集团	控股股东	监事
		山东中创软件工程股份有限公司	股东	董事/副总经理
孙玮	副总经理	新北洋数码科技	控股子公司	董事
董述恂	副总经理	山东华菱	参股公司	董事
		新北洋数码科技	控股子公司	董事
		诺恩开创	孙公司	董事
宋森	副总经理	诺恩开创	孙公司	董事
许志强	副总经理	荷兰东方	控股子公司	董事
徐海霞	财务总监	新北洋数码科技	控股子公司	董事
		联众利丰	股东	监事
袁勇	核心技术	新北洋数码科技	控股子公司	总经理
彭远斌	人员	新北洋数码科技	控股子公司	副总经理

除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在关联单位或同行业其他法人单位兼职。

## 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

公司财务总监徐海霞女士与结构研究室主任杨民先生为夫妻关系，除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况

公司根据国家有关规定，与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了《劳动合同》，同时与高级管理人员、核心技术人员分别签订了《保密协议》。截至本招股说明书签署日，上述人员未与本公司签有借款、担保

等其它协议，已经签署的有关合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事和高级管理人员任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况

公司自成立以来一直由门洪强先生担任董事长、丛强滋先生担任总经理，报告期内公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况如下：

### （一）董事变化情况

2002年11月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生公司第一届董事会，门洪强、邵乐天、吴庆平、宋军利、阮希昆、邱林、孙福柱、徐志远、孙龙熙为公司董事。

2005年11月29日，公司第一届董事会任期届满。经公司2005年第四次临时股东大会审议通过，选举产生公司第二届董事会。选举门洪强、邵乐天、姜同伟、宋军利、孙龙熙、丛强滋为董事；王翥、宋文山、高建为独立董事，任期自2005年11月30日至2008年11月29日。

2008年11月28日，公司第二届董事会任期届满。经公司2008年第三次临时股东大会审议通过，选举产生公司第三届董事会。选举门洪强、邵乐天、姜同伟、宋军利、丛强滋、张晓琳为董事；王翥、宋文山、高建为独立董事，任期自2008年11月28日至2011年11月27日。

### （二）监事变化情况

2002年11月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生公司第一届监事会，选举谷亮、吕明星、杨勇利、单广响为股东代表监事、孙玮为职工代表监事。

2005年11月29日，公司第一届监事会任期届满。公司2005年第四次临时股东大会选举产生公司第二届监事会，选举谷亮、杨勇利、王兆庆、徐志远为股东代表监事，李斌、孙玮、黄松涛为职工代表监事。

2006年11月2日，经公司2006年第一次临时股东大会审议通过，同意徐

志远辞去第二届监事会监事职务，同时选举赵同超为第二届监事会监事。

2007年3月30日，经公司第二届监事会第四次会议审议通过，同意孙玮、黄松涛辞去公司职工代表监事职务，同意邱林、李志雄为第二届监事会职工代表监事；同时选举邱林为第二届监事会主席。

2008年4月7日，公司股东代表监事赵同超因工作调动原因，向公司提出辞职，辞去公司第二届监事会监事职务。

2008年11月29日，公司第二届监事会任期届满。公司2008年第三次临时股东大会选举产生公司第三届监事会，选举谷亮、杨勇利、王兆庆、宋佶为股东代表监事，邱林、李斌、李志雄为职工代表监事。

### （三）高级管理人员和核心技术人员变化情况

2006年3月20日，经公司第二届董事会第三次会议审议通过，同意赵坤鹏辞去副总经理职务。

2006年10月9日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，聘任董事会秘书宋森兼任副总经理职务。

2007年3月30日，经公司第二届董事会第五次会议审议通过，同意邱林、高明辞去副总经理职务；同时聘任董述恂、孙玮为副总经理，徐海霞为财务总监。

2008年2月16日，经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，聘任许志强为副总经理。

2008年11月28日，经公司第三届董事会第一次会议审议通过，聘任宋森为董事会秘书，聘任宋森、董述恂、孙玮、许志强为副总经理，徐海霞为财务总监。

2009年7月22日，经公司第三届董事会第五次会议审议通过，聘任姜天信为副总经理。

## 第九节 公司治理

公司自成立以来，根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制定并实施了《公司章程》。同时根据有关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会专门委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等各项制度，股东大会、董事会和监事会运作规范，建立、健全了符合《公司法》及其他法律、法规要求的科学、规范的公司法人治理结构。

为建设国际一流公司，公司加强了风险管理和内控机制建设，构建了职责明确、控制有力的风险管理体系和决策机制，完善了真实、透明的信息披露制度，保证了本公司各项内控制度的有效实施。公司成立以来依法规范运作，未出现违法违规现象。

### 一、股东大会制度的建立健全及运行情况

2002年11月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会。截至本招股说明书签署日，公司召开了七次年度股东大会、十八次临时股东大会，分别对修订公司章程、股东大会议事规则等制度、设置董事会专门委员会、聘任董事、独立董事及监事人员；就关联交易决策、对外担保、发行授权、募集资金投向、股利分配等议题作出决议。

公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

#### （一）股东大会的职责

《公司章程》第四十条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）

审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(7) 对公司增加或者减少注册资本做出决议；(8) 对发行公司债券做出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决议；(10) 修改公司章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；(12) 审议批准以下对外担保事项：本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；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；(13) 审议批准公司重大关联交易事项(指与关联人发生的金额2,000万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值的比例在百分之五以上的关联交易)；(14) 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；(15) 审议批准变更募集资金用途事项；(16) 审议股权激励计划；(17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## (二) 股东大会议事规则

公司2007年度股东大会审议通过《公司章程(修订稿)》，包括其附件《股东大会议事规则(修订稿)》，其对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年至少召开一次,应当于上一会计年度完结之后的六个月内举行。临时股东大会不定期召开,出现应当召开临时股东大会的情形时,应当在事实发生之日起两个月内召开。独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会,监事会、单独或合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。

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。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会做出特别决议,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

三分之二以上通过。股东大会选举董事、监事时，按累积投票制选举；股东与股东大会拟审议事项有关联关系时应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

## 二、董事会制度的建立健全及运行情况

2002年11月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届董事会，成员由九名董事组成，任期自2002年11月30日至2005年11月29日。

2005年11月30日，公司召开2005年第四次临时股东大会，会议选举产生了第二届董事会，成员由九名董事组成，其中独立董事三名，任期自2005年11月30日至2008年11月29日。

2008年11月28日，公司召开2008年第三次临时股东大会，会议选举产生了第三届董事会，成员由九名董事组成，其中独立董事三名，任期自2008年11月28日至2011年11月27日。

截至本招股说明书签署日，第一届董事会共召开十四次会议，第二届董事会共召开十五次会议，第三届董事会共召开八次会议，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议，确保了董事会的工作效率和科学决策。历次董事会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会成员依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

### （一）董事会的构成

公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，设董事长一名，副董事长两名。

### （二）董事会的职责

董事会负责召集股东大会，并向股东大会报告工作，具体行使如下职权：（1）执行股东大会的决议；（2）决定公司的经营计划和投资方案；（3）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（4）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（5）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；（6）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；（7）

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；(8) 决定公司内部管理机构的设置；(9) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；(10) 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；(11) 制订公司的基本管理制度；(12) 制订章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

### (三) 董事会权限

董事会应当确定其运用公司资产所做出的风险投资、融资、担保权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资、融资、担保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。

董事会的经营决策权限为：公司在一年内购买、出售资产不超过公司最近一期经审计总资产30%事项；公司一次性投资总额或在每一会计年度内累计投资总额，占公司最近经审计的净资产的比例不得超过20%；单项金额人民币3,000万元以下，融资后公司资产负债率在60%以下的借款；合同标的金额（含同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计金额）在300万元至2,000万元之间且占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以上不满5%的关联交易事项；公司单项担保金额不超过公司最近一期经审计净资产的10%或一年内累计担保金额在公司最近一期经审计净资产的30%以下时；董事会处置公司固定资产时，如拟处置固定资产的预期价值，与此项处置建议前十二个月内已处置完毕的固定资产所得到价值的总和不超过股东大会最近审议的资产负债表所显示的固定资产价值的10%；在董事会闭会期间，授权董事长行使下列资产处置事项的决定权：处置的固定资产每笔账面净值小于5万元（含5万元）的或在每一会计年度内处置的固定资产账面净值总额累计小于30万元（含30万元）的。

### (四) 董事会议事规则

公司2007年度股东大会审议通过《公司章程（修订稿）》，包括其附件《董事会议事规则（修订稿）》，其主要内容如下：

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，委托董事会秘书发出会议通



知，于会议召开十日以前书面通知全体董事。

有下列情形之一的，董事长应在十个工作日内召集临时董事会会议：董事长认为必要时；三分之一以上董事联名提议时；二分之一以上独立董事提议时；代表十分之一以上表决权的股东提议时；监事会提议时；总经理提议时。

董事长主持董事会会议，董事会会议应有二分之一以上的董事出席方可举行。每一名董事有一票表决权。

董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过并经过与会董事签名后方为有效。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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 三、监事会的建立健全及运行情况

2002年11月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届监事会，成员由五名监事组成，其中职工监事一名，任期自2002年11月30日至2005年11月29日。

2005年11月30日，公司召开2005年第四次临时股东大会，会议选举产生了第二届监事会，成员由七名监事组成，其中职工监事三名，任期自2005年11月30日至2008年11月29日。

2008年4月7日，公司监事赵同超因工作调动提出辞职，公司第二届监事会成员由七名减少为六名，其中职工监事仍然为三名。

2008年11月28日，公司召开2008年第三次临时股东大会，会议选举了第三届监事会，成员由七名监事组成，其中职工监事三名，任期自2008年11月28日至2011年11月27日。

截至本招股说明书签署日，第一届监事会共召开六次会议，第二届监事会共召开九次会议，第三届监事会共召开两次会议，对监事会成员的提名、年度监事会工作报告及《监事会议事规则》等议案进行了审议。历次监事会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范。

#### （一）监事会的构成

监事会由七名监事组成。其中股东代表担任的监事四人，职工代表担任的监事三人。股东代表担任的监事由股东大会选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工代表大会或工会选举产生，监事会设主席一人。

## （二）监事会的职权

监事会对股东大会负责，并依据公司章程及国家规定行使下列职权：（1）应当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；（2）检查公司财务；（3）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；（4）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；（5）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；（6）向股东大会提出提案；（7）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；（8）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

公司2007年度股东大会审议通过《公司章程（修订稿）》，包括其附件《监事会议事规则（修订稿）》，其主要内容如下：

监事会每六个月至少召开一次会议，由监事会主席召集，于会议召开十日以前书面通知全体监事。经监事会主席或二分之一以上监事提议，可召开监事会临时会议，通知时限为会议召开2天以前。

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职权或不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会会议由二分之一以上的监事出席方可举行，每一名监事享有一票表决权。

监事会决议必须全体监事过半数通过，并经过参会监事签名后方为有效。

## 四、独立董事制度的建立健全及运行情况

### （一）独立董事制度的建立和独立董事的选聘情况

2005年11月30日，公司召开第四次临时股东大会，会议选举王翥、宋文山、

高建为公司独立董事。独立董事占董事会总人数的三分之一，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）的规定。公司在《公司章程》中制定了有关独立董事的相关规定并另行制订了《独立董事工作制度》。

## （二）独立董事的工作职责

1、根据《公司章程》和《独立董事工作制度》规定，独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应赋予独立董事以下特别职权：（1）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的5%的关联交易）应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构或咨询机构对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；（6）董事会做出决议前，独立董事认为审议事项资料或论证不充分，提议暂缓表决时，董事会应予以采纳。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意，如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

2、独立董事应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%以上的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（6）公司章程规定的或独立董事认为必要的其他事项。

## （三）独立董事实际发挥作用的情况

公司引入独立董事，建立独立董事制度后，对完善公司治理结构起了良好的促进作用。公司董事会做出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取独立董事的意见，独立董事对于促进公司规范运作，谨慎把握募集资金投资项目、经营管理、发展方向及发展战略的选择起到良好的作用。

## 五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

《公司章程》规定董事会设董事会秘书，对董事会负责。董事会秘书履行如

下职责：负责投资者关系管理；公司股东大会和董事会会议的筹备；文件保管以及公司股东资料的管理；办理信息批露等事宜。

自本公司董事会秘书任职以来，按照《公司章程》的有关规定开展工作，认真履行了各项职责，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，与股东建立了良好的关系，在公司的运作和协调中起到了积极的推动作用。

## 六、董事会专门委员会的设置及运行情况

2006年3月20日，公司召开第二届董事会第三次会议，会议审议通过了《董事会专门委员会设立方案及议事规则》。董事会设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，由董事组成，其中独立董事在薪酬委员会、审计委员会、提名委员会中占多数并担任召集人。

2008年11月28日，公司召开第三届董事会第一次会议，会议审议通过了关于选举第三届董事会专门委员会委员的议案，选举产生了战略、审计、提名和薪酬与考核四个专门委员会。

### （一）战略委员会

公司战略委员会由门洪强、邵乐天、丛强滋、高建、王翥五名董事组成，其中高建、王翥为独立董事，门洪强为主任委员。战略委员会由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。

其职责权限包括：对公司长期发展战略进行研究并提出建议；对规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

战略委员会召开会议，应于会议召开前七天通知全体委员。会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员主持。战略委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权，会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。战略委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。投资评审小组组长、副组长可列席战略委员会会议，必要时可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。

### （二）审计委员会

公司审计委员会由宋文山、高建、宋军利三名董事组成，其中宋文山、高建为独立董事，宋文山为专业会计人士和主任委员。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。

其职责权限包括：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的半数通过。审计委员会在必要时可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

### （三）提名委员会

公司提名委员会由王翥、宋文山、姜同伟三名董事组成，其中王翥、宋文山为独立董事，王翥为主任委员。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。

其职责权限包括：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构就董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人、高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

提名委员会会议召开前七天通知全体委员。会议由主任委员主持，主任委员因故不能出席时可以委托其它一名委员（独立董事）代为主持。会议应由三分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的半数通过。

### （四）薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会由高建、宋文山、张晓琳三名董事组成，其中高建、宋文山为独立董事，高建为主任委员。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。

其职责权限包括：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重

要性以及社会相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划方案主要包括但不限于：绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司非独立董事及高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

## 七、发行人报告期内违法违规为情况

截至本招股说明书签署日，发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，报告期内发行人及其董事、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履行职责，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、发行人的资金占用和对外担保情况

发行人有严格的资金管理制度，报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

发行人的《公司章程》及其《对外担保制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 九、关于公司内部控制制度

### （一）董事会对内部控制的完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司董事会认为：公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防、及时发现并纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随

着公司的不断发展，外部环境的变化和管理要求的提高，公司内部控制还将进一步的完善和改进。

## （二）会计师事务所对本公司内部控制制度的评价

国富浩华所根据《内部控制审核指导意见》，对公司内部控制制度进行了评估，于2010年1月22日出具了浩华核字[2010]第31号《内部控制鉴证报告》，认为：新北洋公司根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于2009年12月31日在所有重大方面是有效的。

## 第十节 财务会计信息

以下财务数据均引自经具有证券期货从业资格的国富浩华所审计的财务报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、 审计意见类型及财务报告编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司已聘请国富浩华所对本公司报告期内资产负债表和合并资产负债表、利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表进行了审计。国富浩华所出具了编号为“浩华审字[2010]第31号”的标准无保留意见《审计报告》。

国富浩华所认为：“新北洋公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了新北洋公司2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日的财务状况以及2007年度、2008年度、2009年度的经营成果和现金流量。”

#### （二）财务报告编制基础

公司从2007年1月1日起执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及应用指南，本公司所申报财务报表以公司持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项及下述会计政策，对2006年财务报表中涉及《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的经济事项进行了追溯调整，将调整后的可比期间利润表和资产负债表，作为可比期间的申报财务报表。

公司2006年原始财务报表按《企业会计制度》编制，存在会计准则差异的调整，因此与本公司所申报财务报表不尽一致。

### 二、 合并财务报表范围及变化情况

报告期内纳入合并报表范围的公司控股子公司包括非同一控制合并取得的子公司荷兰东方及非企业合并取得的子公司新北洋数码科技。报告期内本公司合并会计报表范围如下：



## 1、2006年合并会计报表范围如下所示：

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例
荷兰东方	荷兰	18,200 欧元	电子产品和电子系统的销售	9,200 欧元	50.55%	50.55%

## 2、2007年合并会计报表范围如下所示：

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例
荷兰东方	荷兰	18,200欧元	电子产品和电子系统的销售	9,200 欧元	50.55%	100%
新北洋数码科技	威海	3,000万元	电子产品生产销售	540 万元	90%	90%

2007 年合并范围的变化及原因：公司于 2007 年 12 月与威海思创软件有限公司共同出资组建威海新北洋数码科技股份有限公司，其注册资本为 3,000 万元，全体股东首次出资 600 万元，其中本公司首次出资 540 万元，持有其 90%的股权，故 2007 年合并报表范围新增新北洋数码科技 2007 年财务报表。

由于新北洋数码科技为 2007 年 12 月新设的公司，其自设立起至报表合并日均未实现营业收入与营业利润，净利润为 397.70 元。

## 3、2008年合并会计报表范围较 2007年未发生变化。

## 4、2009年合并会计报表范围较 2008年变化如下所示：

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例
新北洋（欧洲）公司	荷兰	120万欧元	集成电路板、打印机、复印机的研发、生产和销售	120 万欧元	100%	100%

2009 年合并范围的变化及原因：公司于 2009 年 8 月出资成立全资子公司新北洋（欧洲）研发中心有限公司，注册资本 120 万欧元，故 2009 年合并报表范围新增新北洋（欧洲）公司 2009 年财务报表。

## 三、报告期内公司财务报表

## （一）报告期内合并资产负债表

单位：元

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	122,836,801.11	47,690,220.53	60,735,601.76
应收票据	3,485,181.80	1,777,814.00	2,677,300.00
应收账款	70,078,355.69	50,681,788.50	32,703,881.47
预付账款	1,081,488.23	5,653,192.90	5,535,928.38
其他应收款	2,869,214.88	1,793,610.41	1,946,272.65
存货	32,509,964.66	33,400,595.58	33,434,337.36
<b>流动资产合计</b>	<b>232,861,006.37</b>	<b>140,997,221.92</b>	<b>137,033,321.62</b>
<b>非流动资产：</b>			

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
长期股权投资	78,248,647.02	72,959,485.75	65,488,673.58
投资性房地产	6,871,271.36	7,071,294.88	7,261,854.61
固定资产	55,887,503.31	57,149,814.05	55,615,142.22
在建工程	51,631,867.21	2,975,380.05	-
无形资产	94,018,029.54	48,630,035.01	5,459,541.90
长期待摊费用	6,677,779.17	4,147,461.79	3,296,193.64
递延所得税资产	2,789,155.75	2,587,072.64	2,041,761.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>296,124,253.36</b>	<b>195,520,544.17</b>	<b>139,163,167.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>528,985,259.73</b>	<b>336,517,766.09</b>	<b>276,196,488.90</b>
负债和股东权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	59,500,000.00	68,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	-	-	3,011,700.00
应付账款	51,605,075.22	37,688,884.15	30,915,908.63
预收账款	1,488,223.85	776,192.35	913,097.87
应付职工薪酬	123,778.48	436,307.35	467,097.49
应交税费	10,605,019.48	10,313,432.69	4,146,698.33
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,842,255.03	2,860,020.77	1,542,628.43
递延收益	36,658,627.81	10,100,000.00	800,000.00
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	14,592.32
<b>流动负债合计</b>	<b>164,822,979.87</b>	<b>130,174,837.31</b>	<b>93,811,723.07</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	96,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应付款		-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>96,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>260,822,979.87</b>	<b>131,174,837.31</b>	<b>94,811,723.07</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	112,000,000.00	112,000,000.00	112,000,000.00
资本公积	3,147,255.00	8,700,000.00	8,700,000.00
盈余公积	38,285,619.17	25,965,955.48	17,058,685.13
未分配利润	110,561,864.77	55,213,898.43	42,959,213.11
外币报表折算差额	408,600.73	111,433.09	33,781.46
归属于母公司所有者权益合计	264,403,339.67	201,991,287.00	180,751,679.70
少数股东权益	3,758,940.19	3,351,641.78	633,086.13
<b>股东权益合计</b>	<b>268,162,279.86</b>	<b>205,342,928.78</b>	<b>181,384,765.83</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>528,985,259.73</b>	<b>336,517,766.09</b>	<b>276,196,488.90</b>

## (二) 报告期内合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007年度
<b>一、营业收入</b>	<b>314,908,329.79</b>	<b>277,579,087.65</b>	<b>197,308,500.52</b>
减：营业成本	158,574,173.07	157,164,372.38	106,156,026.09
营业税金及附加	2,662,592.50	2,132,483.37	1,641,997.45
销售费用	29,599,147.68	28,649,548.99	18,084,374.79
管理费用	59,315,600.77	48,288,683.05	36,126,879.89
财务费用	6,619,331.29	6,782,337.58	3,588,619.59
资产减值损失	966,599.99	1,285,678.17	2,535,586.04
加：投资收益	13,457,666.35	11,964,982.79	11,622,558.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,457,666.35	11,964,982.79	11,622,558.87
<b>二、营业利润</b>	<b>70,628,550.84</b>	<b>45,240,966.90</b>	<b>40,797,575.54</b>
加：营业外收入	24,252,051.59	22,989,165.14	8,264,882.75
减：营业外支出	6,914.38	1,990,398.53	396,699.57
其中：非流动资产处置损失	757.32	137,342.82	46,546.81
<b>三、利润总额</b>	<b>94,873,688.05</b>	<b>66,239,733.51</b>	<b>48,665,758.72</b>
减：所得税费用	8,769,751.38	5,635,184.06	1,114,883.48
<b>四、净利润</b>	<b>86,103,936.67</b>	<b>60,604,549.45</b>	<b>47,550,875.24</b>
归属于母公司所有者的净利润	85,587,630.03	60,361,955.67	47,550,835.47
少数股东损益	516,306.64	242,593.78	39.77
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.76	0.54	0.48
（二）稀释每股收益	0.76	0.54	0.48

### （三）报告期内合并现金流量表

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	330,262,686.86	281,837,423.24	198,749,838.33
收到税费返还	14,984,361.60	13,375,977.96	8,836,045.01
收到其他与经营活动有关的现金	41,148,437.71	23,234,084.00	1,855,264.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>386,395,486.17</b>	<b>318,447,485.20</b>	<b>209,441,148.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	169,196,943.23	162,543,017.20	105,493,712.24
支付给职工及为职工支付的现金	41,768,919.80	38,501,392.10	24,509,457.14
支付的各项税费	32,308,679.64	18,497,959.17	12,825,182.71
支付其他与经营活动有关的现金	38,747,583.27	36,760,200.53	31,379,498.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>282,022,125.94</b>	<b>256,302,569.00</b>	<b>174,207,850.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>104,373,360.23</b>	<b>62,144,916.20</b>	<b>35,233,297.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
取得投资收益收到的现金	10,982,774.70	11,654,378.80	8,530,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,230.00	17,300.00

项目	2009年度	2008年度	2007年度
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>10,982,774.70</b>	<b>11,655,608.80</b>	<b>8,547,300.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,597,521.11	53,795,235.96	9,944,485.64
投资支付的现金	9,052,745.00	7,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>102,650,266.11</b>	<b>60,795,235.96</b>	<b>9,944,485.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-91,667,491.41</b>	<b>-49,139,627.16</b>	<b>-1,397,185.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	2,400,000.00	29,200,537.53
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,400,000.00	600,537.53
取得借款收到的现金	167,000,000.00	83,000,000.00	54,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>167,000,000.00</b>	<b>85,400,000.00</b>	<b>83,200,537.53</b>
偿还债务支付的现金	80,500,000.00	67,000,000.00	44,259,574.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,515,866.72	44,002,885.55	29,794,790.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,620,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>105,015,866.72</b>	<b>111,002,885.55</b>	<b>75,674,364.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>61,984,133.28</b>	<b>-25,602,885.55</b>	<b>7,526,172.86</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>456,578.48</b>	<b>-447,784.72</b>	<b>-237,887.05</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>75,146,580.58</b>	<b>-13,045,381.23</b>	<b>41,124,397.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	47,690,220.53	60,735,601.76	19,611,204.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>122,836,801.11</b>	<b>47,690,220.53</b>	<b>60,735,601.76</b>

#### (四) 报告期内母公司资产负债表

单位：元

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	90,045,730.61	36,126,361.54	56,267,063.70
应收票据	3,470,181.80	1,777,814.00	2,677,300.00
应收账款	50,859,081.94	55,803,163.24	43,155,638.52
预付账款	756,821.98	1,698,839.67	1,814,719.52
其他应收款	2,359,371.25	1,768,576.56	1,946,272.65
存货	25,396,780.43	25,630,027.02	29,126,446.98
<b>流动资产合计</b>	<b>172,887,968.01</b>	<b>122,804,782.03</b>	<b>134,987,441.37</b>
<b>非流动资产：</b>			
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	106,398,342.10	92,946,503.96	70,979,036.90
投资性房地产	6,871,271.36	7,071,294.88	7,261,854.61
固定资产	48,059,835.39	48,687,189.88	55,151,708.08
在建工程	51,631,867.21	2,975,380.05	

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
无形资产	94,018,029.54	48,630,035.01	5,459,541.90
长期待摊费用	6,677,779.17	4,147,461.79	3,296,193.64
递延所得税资产	581,243.40	712,279.02	709,034.62
<b>非流动资产合计</b>	<b>314,238,368.17</b>	<b>205,170,144.59</b>	<b>142,857,369.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>487,126,336.18</b>	<b>327,974,926.62</b>	<b>277,844,811.12</b>
负债和股东权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	43,500,000.00	68,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	-	-	3,011,700.00
应付账款	43,391,652.36	32,730,285.37	30,827,014.52
预收账款	1,488,223.85	679,637.35	913,097.87
应付职工薪酬	53,617.00	403,868.37	467,097.49
应交税费	10,291,267.43	9,230,209.77	4,050,930.90
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,117,712.21	2,516,781.52	1,542,628.43
递延收益	36,658,627.81	10,000,000.00	800,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>139,501,100.66</b>	<b>123,560,782.38</b>	<b>93,612,469.21</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	80,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>219,501,100.66</b>	<b>124,560,782.38</b>	<b>94,612,469.21</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	112,000,000.00	112,000,000.00	112,000,000.00
资本公积	8,700,000.00	8,700,000.00	8,700,000.00
盈余公积	38,285,619.17	25,965,955.48	17,058,685.13
未分配利润	108,639,616.35	56,748,188.76	45,473,656.78
<b>股东权益合计</b>	<b>267,625,235.52</b>	<b>203,414,144.24</b>	<b>183,232,341.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>487,126,336.18</b>	<b>327,974,926.62</b>	<b>277,844,811.12</b>

## （五）报告期内母公司利润表

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、营业收入</b>	<b>278,699,440.96</b>	<b>251,161,764.27</b>	<b>193,468,061.14</b>
减：营业成本	139,243,642.34	142,133,054.91	107,249,516.54
营业税金及附加	2,391,244.34	1,979,711.95	1,641,997.45
销售费用	28,510,789.70	27,742,292.72	17,905,875.69
管理费用	49,223,465.45	39,787,998.44	29,960,350.32
财务费用	6,200,817.88	6,512,963.72	4,351,085.11
资产减值损失	-341,396.12	1,003,814.15	2,729,878.20
加：投资收益	12,745,412.84	12,021,845.86	11,622,558.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,745,412.84	12,021,845.86	11,622,558.87
<b>二、营业利润</b>	<b>66,216,290.21</b>	<b>44,023,774.24</b>	<b>41,251,916.70</b>

项目	2009年度	2008年度	2007年度
加：营业外收入	24,152,051.59	22,983,165.14	8,264,882.75
减：营业外支出	6,914.38	1,990,347.48	396,699.57
其中：非流动资产处置损失	757.32	137,342.82	46,546.81
<b>三、利润总额</b>	<b>90,361,427.42</b>	<b>65,016,591.90</b>	<b>49,120,099.88</b>
减：所得税费用	8,230,336.14	5,634,789.57	1,408,474.25
<b>四、净利润</b>	<b>82,131,091.28</b>	<b>59,381,802.33</b>	<b>47,711,625.63</b>
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.73	0.53	0.48
（二）稀释每股收益	0.73	0.53	0.48

## （六）报告期内母公司现金流量表

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	305,787,400.77	252,205,644.82	189,840,798.57
收到的税费返还	14,984,361.60	13,375,977.96	8,836,045.01
收到其他与经营活动有关的现金	39,928,191.57	23,217,087.55	1,854,867.00
经营活动现金流入小计	360,699,953.94	288,798,710.33	200,531,710.58
购买商品、接受劳务支付的现金	144,149,644.43	144,266,207.57	104,620,774.47
支付给职工及为职工支付的现金	34,425,408.09	34,147,406.93	24,299,641.67
支付的各项税费	27,918,634.66	17,282,217.89	12,825,182.71
支付其他与经营活动有关的现金	33,265,547.99	34,041,753.63	24,921,712.20
经营活动现金流出小计	239,759,235.17	229,737,586.02	166,667,311.05
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>120,940,718.77</b>	<b>59,061,124.31</b>	<b>33,864,399.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
取得投资收益收到的现金	10,982,774.70	11,654,378.80	8,530,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,230.00	17,300.00
投资活动现金流入小计	10,982,774.70	11,655,608.80	8,547,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,917,015.50	53,363,678.02	6,269,331.01
投资支付的现金	11,689,200.00	9,178,315.43	5,400,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计	108,606,215.50	62,541,993.45	11,669,331.01
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-97,623,440.80</b>	<b>-50,886,384.65</b>	<b>-3,122,031.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			28,600,000.00
取得借款收到的现金	135,000,000.00	83,000,000.00	54,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-		-
筹资活动现金流入小计	135,000,000.00	83,000,000.00	82,600,000.00
偿还债务支付的现金	80,500,000.00	67,000,000.00	44,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,973,156.72	44,002,885.55	29,794,790.51

项目	2009年	2008年	2007年
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,620,000.00
筹资活动现金流出小计	104,473,156.72	111,002,885.55	75,414,790.51
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>30,526,843.28</b>	<b>-28,002,885.55</b>	<b>7,185,209.49</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>75,247.82</b>	<b>-312,556.27</b>	<b>-294,974.04</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>53,919,369.07</b>	<b>-20,140,702.16</b>	<b>37,632,603.97</b>
加：期初现金及现金等价物余额	36,126,361.54	56,267,063.70	18,634,459.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>90,045,730.61</b>	<b>36,126,361.54</b>	<b>56,267,063.70</b>

## 四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，其收入确认原则如下：

#### 1 销售商品收入的确认原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2 提供劳务收入的确认原则

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已发生成本占估计总成本的比例确认。

#### 3 让渡资产使用权收入的确认原则

以与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

### （二）存货核算方法和存货跌价准备的确认标准及计提方法

#### 1 存货的分类

存货分为原材料、低值易耗品、委托加工物资、在产品、自制半成品、产成品等。

## 2 存货取得和发出的计价方法

存货实行永续盘存制，日常业务取得的存货按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价。

## 3 低值易耗品的计价方法

低值易耗品于领用时一次性摊销计入成本费用。

## 4 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价。期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，计提存货跌价准备。产成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计提；其他数量繁多、单价较低的存货按类别计提存货跌价准备。

## 5 存货可变现净值的确定方法

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该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。

## （三）长期股权投资的核算方法

### 1 长期股权投资的初始计量

（1）通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，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对价的账面价值或发行权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。

（2）通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价



值份额的差额，在合并会计报表时确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并会计报表时确认为当期损益。

(3) 除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，长期股权投资通过支付现金、付出非货币性资产或发行权益性证券方式取得的，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资通过债务重组方式取得的，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为对债务人的初始投资成本；长期股权投资是投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。

## 2 长期股权投资的后续计量

(1) 公司对子公司的投资，是指公司对其实施控制的长期股权投资。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。对子公司投资，母公司个别财务报表采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整。

(2) 公司对合营公司的投资，是指公司对其实施共同控制的股权投资。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。对合营公司投资采用权益法核算。采用权益法核算的，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。

(3) 公司对联营公司的投资，是指公司对其具有重大影响的股权投资。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。对联营公司投资采用权益法核算。

(4) 公司对不具有重大影响、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。

(5) 公司对不具有重大影响，但在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，根据投资目的和经济实质，划分为交易性金融资产或可供出售金融资产进行核算。

## 3 长期股权投资的收益确认方法

采用成本法核算的，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。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。

采用权益法核算的，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。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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。

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

#### （四）投资性房地产核算方法

##### 1 投资性房地产的确认标准

公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：已出租的土地使用权；持有并准备增值后转让的土地使用权；已出租的建筑物。

已出租的投资性房地产租赁期届满，虽暂时空置但继续用于出租的仍作为投资性房地产。

##### 2 初始计量方法

取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，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，以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

##### 3 投资性房地产的后续计量方法

采用成本模式计量，根据《企业会计准则第 4 号 - 固定资产》和《企业会计准则第 6 号 - 无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。公司报告期内投资性房地产为出租的房屋，折旧按照预计使用年限 40 年计提。

在资产负债表日按投资性房地产的成本与可收回金额孰低计价,可收回金额低于成本的,按两者的差额计提减值准备。

#### 4 投资性房地产的转换

有确凿证据表明房地产用途发生改变,满足下列条件之一的,公司将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产:投资性房地产开始自用;作为存货的房地产,改为出租;自用土地使用权停止自用,用于赚取租金或资本增值;自用建筑物停止自用,改为出租。

转换日的确定:投资性房地产转为自用房地产,其转换日为房地产达到自用状态,公司开始将房地产用于生产商品、提供劳务或者经营管理的日期。作为存货的房地产改为出租,或者自用建筑物、自用土地使用权停止自用改为出租,其转换日为租赁期开始日。

公司投资性房地产采用成本模式计量,其转换前账面价值作为转换后的入账价值。

#### 5 投资性房地产的处置

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,公司终止确认该项投资性房地产。

公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损,将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (五) 固定资产的计价和折旧核算方法

#### 1 固定资产的确认标准

固定资产是指同时具有以下特征的有形资产:为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年的有形资产。

#### 2 固定资产的分类

房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

#### 3 固定资产的计价

固定资产按其成本作为入账价值。其中外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。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。投资者投入的固定资产,按投资合

同或协议约定的价值作为入账价值。确定固定资产成本时,需考虑弃置费用因素。

#### 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外,公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,按预计的使用年限,以单项固定资产折旧率按月计算,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。其分类折旧年限、折旧率如下:

固定资产类别	预计净残值率	预计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	5%	20 -40	2.375% -4.75%
机器设备	5%	10 -15	6.33% -9.50%
运输工具	5%	6	15.83%
电子设备及其他	5%	5	19.00%

#### 5 固定资产后续支出的处理

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改造支出及装修支出等内容,其会计处理方法为:

- (1) 固定资产日常修理和大修费用发生时直接计入当期费用;
- (2) 固定资产更新改造支出,当期包含的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠计量时计入固定资产价值,同时将被替换资产的账面价值扣除。
- (3) 固定资产装修费用,当期包含的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠计量时,在“固定资产”内单设明细科目核算,并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用直线法单独计提折旧。

### (六) 无形资产的计价及摊销政策

#### 1 无形资产的计价方法

公司的无形资产主要是土地使用权、专利技术、商标权等。购入的无形资产,按实际支付的价款和相关其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。自行研究开发的无形资产,其研究阶段的支出,应当于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

- (1) 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;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 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;
- (4) 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;

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不能同时满足上述条件的，于发生时计入当期损益。

## 2 无形资产摊销方法和期限

无形资产在取得时分析判断其使用寿命，使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用起在预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。公司的土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无法预见无形资产为公司带来的经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，但每个会计期间需对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命有限，则转为使用寿命有限的无形资产处理。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

## (七) 应收款项坏账损失核算方法

### 1 坏账的确认标准

(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3年且具有明显特征表明无法收回；

(3) 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

### 2 坏账损失的核算方法

坏账损失采用备抵法核算，期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，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。对单项金额较小的应收款项及单项金额重大但经单独测试后未计提过坏账准备的应收款项，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定应收账款组合坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	70%
4年以上	100%

## （八）公司主要税项及享受的财政、税收优惠政策

主要税种	税率	计税依据	备注
增值税	17%、19%	按应税销售收入计提，抵扣进项税后计缴	1、3
营业税	5%	应税营业收入	
城市维护建设税	7%	应纳流转税额以及出口货物当期免抵的增值税税额	
企业所得税	15%、25%	应纳税所得额	2、3

### 1 增值税税收优惠

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，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。

公司于2003年1月取得中华人民共和国进出口企业资格证书，进出口企业代码3700745659029，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。公司出口货物增值税享受“免、抵、退”政策，根据财税[2008]144号《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》规定，2008年12月1日起公司出口货物的出口退税率由13%提高到14%。

根据财税[2009]88号《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》，公司部分产品的出口退税率自2009年6月1日起提高到15%、17%。

### 2 企业所得税税收优惠

根据山东省科学技术厅文件鲁科高字[2003]58号《关于认定“山东山大世纪科技有限公司”等26家企业为高新技术企业的通知》，公司于2003年5月21日被认定为高新技术企业，有效期至2005年6月。

2005年7月22日，经山东省科学技术厅文件鲁科函字[2005]155号批准，有效期延至2007年8月。2007年8月7日，经山东省科学技术厅文件鲁科高字[2007]143号批准，有效期延至2009年9月。

根据国科发火[2008]362号《关于印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知》，2007年底以前国家高新技术产业开发区（包括北京市新技术产业开发试验区）内、外已按原认定办法认定的仍在有效期内的高新技术企业资格依然有效，但在按《认定办法》和《工作指引》重新认定合格后方可依照《企业所得税法》

及其实施条例等有关规定享受企业所得税优惠政策。

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发《关于认定“山东中德设备有限公司”等 505 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》鲁科高字[2008]12 号文认定，公司被重新确认为高新技术企业，享受高新技术企业的企业所得税优惠。公司高新技术企业证书编号为 GR200837000414，发证日期为 2008 年 12 月 5 日，认定有效期 3 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政策问题的通知》（财税〔2000〕25 号）、国家税务总局《关于软件企业和高新技术企业所得税优惠政策有关规定执行口径等问题的通知》（国税发[2003]82 号）文件的规定，公司既是新办的软件企业，又是国务院批准的高新技术产业开发区内的新办高新技术企业，享受新办软件企业从开始获利年度两免三减半的税收优惠，同时享受 15% 的优惠税率。公司从 2003 年度开始获利，2003、2004 年度享受企业所得税免税优惠，2005、2006、2007 年度享受 7.5% 的企业所得税优惠税率。根据新《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内(2008 年至 2010 年)，享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

### 3 子公司税率

境外子公司荷兰东方公司（ORIENT Technologies B.V.）、新北洋（欧洲）研发中心有限公司（SNBC (Europe) R&D B.V.）按照所在地荷兰的税法规定缴纳各项税金，其中增值税税率为 19%、企业所得税税率为 25%。

子公司威海新北洋数码科技股份有限公司增值税、城市维护建设税、企业所得税税率分别为 17%、7%、15%。

## 五、发行人最近一年的兼并收购情况

公司最近一年无重大兼并收购情况。

## 六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

2010 年 1 月 22 日，国富浩华所出具“浩华核字[2010]第 30 号”《非经常性损益的专项审核报告》，报告期内发行人非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
非流动资产处置损益	21,964.09	-113,867.91	-46,546.81
计入当期损益的政府补助	12,201,720.19	13,996,232.00	1,350,000.00
计入当期损益的对非金融企业的资金占用费	2,029,590.13	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	109,830.94	-1,840,924.71	-329,285.76
非经常性损益合计	14,363,105.35	12,041,439.38	974,167.43
所得税影响金额	2,135,411.34	1,807,125.54	73,062.56
非经常性净损益合计	12,227,694.01	10,234,313.84	901,104.87
归属于少数股东的非经常性损益净额	132,137.77	594.9	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益金额	12,095,556.24	10,233,718.94	901,104.87

报告期内扣除非经常性损益后的净利润如下表：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
归属于公司普通股股东的净利润	85,587,630.03	60,361,955.67	47,550,835.47
归属于母公司股东的非经常性损益	12,095,556.24	10,233,718.94	901,104.87
归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	73,492,073.79	50,128,236.73	46,649,730.60

## 七、主要会计科目注释

### (一) 主要资产项目

#### 1、货币资金

A、公司 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日货币资金具体情况见下表：

单位：元

项目	2008.12.31			2007.12.31		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
<b>现金</b>			38,709.55			18,231.92
现金 -人民币	20,101.03	-	20,101.03	17,335.90	-	17,335.90
现金 -欧元	314.36	9.659	3,036.38	84.00	10.6669	896.02
现金 -美元	2,011.00	6.8346	13,744.38	-	-	-
现金 -英镑	185.00	9.8798	1,827.76	-	-	-
<b>银行存款</b>			47,651,510.98			57,705,669.84
银行存款 -人民币	38,826,832.89	-	38,826,832.89	47,655,046.45	-	47,655,046.45
银行存款 -美元	1,087,125.08	6.8346	7,430,408.64	1,194,890.08	7.2981	8,720,443.15
银行存款 -欧元	144,349.25	9.659	1,394,269.45	124,701.67	10.6669	1,330,180.24
<b>其他货币资金</b>				3,011,700.00		3,011,700.00
<b>合计</b>			47,690,220.53			60,735,601.76

(1) 其他货币资金为公司存入的银行承兑汇票保证金。



(2) 货币资金 2008 年 12 月 31 日余额中存放在境外的外币折合人民币 1,347,867.23 元 (其中美元 5,311.38, 欧元 135,751.37), 货币资金 2007 年 12 月 31 日余额中存放在境外的外币折合人民币 2,028,140.36 元 (其中美元 118,364.00, 欧元 109,806.00)。

B、2009 年 12 月 31 日货币资金具体情况见下表：

单位：元

项目	2009.12.31		
	原币	汇率	折合人民币
现金	-	-	70,203.71
现金-人民币	25,244.62	1.0000	25,244.62
现金-欧元	4,589.02	9.7971	44,959.09
现金-英镑	-	-	-
银行存款	-	-	122,766,597.40
银行存款-人民币	118,252,169.70	1.0000	118,252,169.70
银行存款-美元	599,176.35	6.8282	4,091,295.94
银行存款-欧元	43,189.49	9.7971	423,131.76
其他货币资金	-	-	-
合计	-	-	122,836,801.11

## 2、应收账款

A、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日应收账款具体情况见下表：

单位：元

账龄	2008.12.31				2007.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	计提比例	金额	金额	比例	计提比例	金额
1 年以内	52,173,456.42	95.95%	5%	2,608,672.82	32,422,438.49	92.34%	5%	1,621,121.92
1-2 年	427,477.00	0.79%	10%	42,747.70	1,559,430.10	4.44%	10%	155,943.01
2-3 年	912,709.00	1.68%	30%	273,812.70	574,929.81	1.64%	30%	172,478.94
3-4 年	311,264.34	0.57%	70%	217,885.04	322,089.82	0.92%	70%	225,462.88
4 年以上	550,130.63	1.01%	100%	550,130.63	232,575.81	0.66%	100%	232,575.81
合计	54,375,037.39	100.00%	6.79%	3,693,248.89	35,111,464.03	100%	6.86%	2,407,582.56
净额	50,681,788.50	-	-	-	32,703,881.47	-	-	-

B、2009 年 12 月 31 日应收账款具体情况见下表：

单位：元

账龄	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	计提比例	金额
1 年以内	72,810,469.45	97.51	5	3,640,523.47
1-2 年	781,630.9	1.05	10	78,163.09

账龄	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	计提比例	金额
2-3年	193,019	0.26	30	57,905.7
3-4年	232,762	0.31	70	162,933.4
4年以上	652,152.82	0.87	100	652,152.82
合计	74,670,034.17	100.00	6.15	4,591,678.48
净额	<b>70,078,355.69</b>			

C、外币应收账款情况见下表：

单位：元

账龄	2009.12.31				2008.12.31			
	账面余额			坏账准备	账面余额			坏账准备
	原币金额	汇率	折合人民币		原币金额	汇率	折合人民币	
1年以内			11,260,006.67	563,000.33			6,545,026.93	327,251.35
其中:美元	1,039,777	6.8282	7,099,805.31	354,990.26	572,700.00	6.8346	3,914,175.42	195,708.77
欧元	424,636	9.7971	4,160,201.36	208,010.07	272,373.07	9.659	2,630,851.51	131,542.58
合计			11,260,006.67	563,000.33			6,545,026.93	327,251.35

(1) 应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(2) 应收账款2009年12月31日余额较2008年12月31日余额增加37.32%，主要原因系营业收入增长所致。

(3) 应收账款2009年12月31日余额中前五名金额合计42,983,008.78元，占应收账款总额的57.56%，欠款年限为一年以内。

### 3 存货

A、2008年12月31日、2007年12月31日存货具体情况见下表：

单位：元

存货项目	2008.12.31		2007.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	14,934,523.92	-	16,291,257.30	-
在产品	4,621,316.16	-	6,160,484.85	-
产成品	13,844,755.50	-	10,982,595.21	-
合计	33,400,595.58	-	33,434,337.36	-
净额	<b>33,400,595.58</b>		<b>33,434,337.36</b>	

B、2009年12月31日存货具体情况见下表：

单位：元

存货项目	2009.12.31	
	账面余额	跌价准备
原材料	14,394,863.34	-

存货项目	2009.12.31	
	账面余额	跌价准备
在产品	6,373,416.05	-
产成品	11,741,685.27	-
合计	32,509,964.66	-
净额	32,509,964.66	

#### 4 长期股权投资

##### (1) 长期股权投资

A、2008年12月31日、2007年12月31日长期股权投资具体情况见下表：  
单位：元

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
按权益法核算	72,959,485.75	-	65,488,673.58	-
合计	72,959,485.75	-	65,488,673.58	-

B、2009年12月31日长期股权投资具体情况见下表：

单位：元

项目	2009.12.31	
	账面余额	减值准备
按权益法核算	78,248,647.02	-
合计	78,248,647.02	-

##### (2) 合营、联营企业主要财务信息

A、2007年合营企业情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例	在被投资单位表决权比例	2007.12.31净资产总额	本期营业收入	本期净利润
<b>按权益法核算合营企业</b>							
山东华菱	山东威海	生产销售	30.00%	30.00%	189,734,980.24	283,960,534.36	31,286,797.22
华菱光电	山东威海	生产销售	35.00%	35.00%	24,480,512.87	27,870,647.90	7,453,510.57
合计					214,215,493.11	311,831,182.26	38,740,307.79

B、2008年合营、联营企业情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例	在被投资单位表决权比例	2008.12.31净资产总额	本期营业收入	本期净利润
<b>按权益法核算合营企业</b>							
山东华菱	山东威海	生产销售	30.00%	30.00%	192,114,777.96	292,406,458.35	35,627,726.54
华菱光电	山东威海	生产销售	35.00%	35.00%	23,948,329.81	28,967,877.20	4,267,816.94
合计					216,063,107.77	321,374,335.55	39,895,543.48
<b>按权益法核算联营企业</b>							
诺恩开创	北京	生产销售	35.00%	35.00%	19,837,534.10	968,406.60	-162,465.90

<b>合计</b>	235,900,641.87	322,342,742.15	39,733,077.58
-----------	----------------	----------------	---------------

C、2009 年合营企业情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例	在被投资单位表决权比例	2009.12.31 净资产总额	本期营业收入	本期净利润
<b>按权益法核算合营企业</b>							
山东华菱	山东威海	生产销售	30%	30	193,831,468.35	268,752,053.03	33,856,779.21
华菱光电	山东威海	生产销售	35%	35	27,964,360.22	33,656,433.67	7,846,739.16
<b>合计</b>					221,795,828.57	302,408,486.70	41,703,518.37
<b>按权益法核算联营企业</b>							
诺恩开创	北京	生产销售	35.00%	35.00%	31,668,255.06	62,252,967.92	1,830,720.96
<b>合计</b>					31,668,255.06	62,252,967.92	1,830,720.96

(3) 按权益法核算的长期股权投资

A、2007-2008 年按权益法核算的长期股权投资情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	初始投资金额	2007.12.31	本期权益增加	本期权益减少		2008.12.31
				金额	其中现金红利	
山东华菱	48,462,107.05	56,920,494.07	10,688,318.11	9,974,378.80	9,974,378.80	57,634,433.38
华菱光电	4,635,064.00	8,568,179.51	1,493,735.93	1,680,000.00	1,680,000.00	8,381,915.44
诺恩开创	7,000,000.00	-	7,000,000.00	56,863.07	-	6,943,136.93
<b>合计</b>	<b>60,097,171.05</b>	<b>65,488,673.58</b>	<b>19,182,054.04</b>	<b>11,711,241.87</b>	<b>11,654,378.80</b>	<b>72,959,485.75</b>

B、2009 年按权益法核算的长期股权投资情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	初始投资金额	2008.12.31	本期权益增加	本期减少		2009.12.31
				金额	其中现金红利	
山东华菱	48,462,107.05	57,634,433.38	10,157,033.76	9,642,026.64	9,642,026.64	58,149,440.50
华菱光电	4,635,064.00	8,381,915.44	2,746,358.71	1,340,748.06	1,340,748.06	9,787,526.09
诺恩开创	10,500,000.00	6,943,136.93	3,368,543.50	-	-	10,311,680.43
<b>合计</b>	<b>63,597,171.05</b>	<b>72,959,485.75</b>	<b>16,271,935.97</b>	<b>10,982,774.70</b>	<b>10,982,774.70</b>	<b>78,248,647.02</b>

(4) 长期股权投资差额

2006-2007 年长期股权投资差额情况见下表：

单位：元

被投资单位名称	初始金额	2006.12.31	本期减少	2007.12.31
山东华菱	437,892.95	372,209.00	372,209.00	0.00

## 5 固定资产

A、2007 -2008 年固定资产情况见下表：

单位：元

类别	2007.12.31	本期增加数	本期减少数	2008.12.31
<b>原 值</b>				
房屋及建筑物	45,079,056.93			45,079,056.93
机器设备	13,602,299.83	5,893,563.05	3,488,559.00	16,007,303.88
运输工具	2,178,144.50	364,438.22		2,542,582.72
电子设备	9,085,490.94	966,271.28	643,337.16	9,408,425.06
固定资产装修	701,123.51	22,293.83		723,417.34
<b>合计</b>	<b>70,646,115.71</b>	<b>7,246,566.38</b>	<b>4,131,896.16</b>	<b>73,760,785.93</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	3,347,147.24	1,024,423.91		4,371,571.15
机器设备	6,024,084.27	884,775.22	1,594,205.25	5,314,654.24
运输工具	505,219.50	354,257.11	403.52	859,073.09
电子设备	4,985,441.64	1,287,124.81	499,024.48	5,773,541.97
固定资产装修	169,080.84	123,050.59		292,131.43
<b>合计</b>	<b>15,030,973.49</b>	<b>3,673,631.64</b>	<b>2,093,633.25</b>	<b>16,610,971.88</b>
<b>净值</b>				
房屋及建筑物	41,731,909.69			40,707,485.78
机器设备	7,578,215.56			10,692,649.64
运输工具	1,672,925.00			1,683,509.63
电子设备	4,100,049.30			3,634,883.09
固定资产装修	532,042.67			431,285.91
<b>合计</b>	<b>55,615,142.22</b>			<b>57,149,814.05</b>
<b>固定资产减值准备</b>				
<b>净额</b>	<b>55,615,142.22</b>			<b>57,149,814.05</b>

(1) 固定资产本期增加均系外购形成。

(2) 固定资产原值本期减少 4,131,896.16 元，其中出售机器设备减少 3,424,920.00 元、电子设备报废处置减少 451,910.54 元。出售机器设备参阅“第七节、二、(三)偶发性重大关联交易情况”。

B、2009 年固定资产情况见下表：

单位：元

类别	2008.12.31	本期增加数	本期减少数	2009.12.31
<b>原值</b>				
房屋及建筑物	45,079,056.93	554,291.41		45,633,348.34
机器设备	16,007,303.88	324,705.13	90,016.00	16,241,993.01
运输工具	2,542,582.72	430,670.84	257,000.00	2,716,253.56

类别	2008.12.31	本期增加数	本期减少数	2009.12.31
电子设备	9,408,425.06	1,367,969.10	8,531.64	10,767,862.52
固定资产装修	723,417.34	9,538.71		732,956.05
合计	<b>73,760,785.93</b>	<b>2,687,175.19</b>	<b>355,547.64</b>	<b>76,092,413.48</b>
累计折旧				
房屋及建筑物	4,371,571.15	1,133,803.56		5,505,374.71
机器设备	5,314,654.24	950,688.77		6,265,343.01
运输工具	859,073.09	438,449.59	179,721.41	1,117,801.27
电子设备	5,773,541.97	1,115,895.34	7,294.32	6,882,142.99
固定资产装修	292,131.43	142,116.76		434,248.19
合计	<b>16,610,971.88</b>	<b>3,780,954.02</b>	<b>187,015.73</b>	<b>20,204,910.17</b>
净值				
房屋及建筑物	40,707,485.78			40,127,973.63
机器设备	10,692,649.64			9,976,650.00
运输工具	1,683,509.63			1,598,452.29
电子设备	3,634,883.09			3,885,719.53
固定资产装修	431,285.91			298,707.86
合计	<b>57,149,814.05</b>			<b>55,887,503.31</b>
固定资产减值准备				
净额	57,149,814.05			55,887,503.31

期末固定资产余额中用于公司借款抵押的固定资产原值 44,749,329.17 元，累计折旧 5,421,101.47 元，净值 39,328,227.70 元，全部为房屋建筑物。

## 6 无形资产

A、2007 -2008 年无形资产情况见下表：

单位：元

项目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.12.31
原值				
土地使用权	4,945,200.00	44,544,738.57		49,489,938.57
专利权	9,356,420.68			9,356,420.68
北洋商标权	425,934.00			425,934.00
合计	<b>14,727,554.68</b>	<b>44,544,738.57</b>		<b>59,272,293.25</b>
累计摊销				
土地使用权	675,658.10	873,220.92		1,548,879.02
专利权	6,579,512.98	447,782.82		7,027,295.80
北洋商标权	110,920.25	53,241.72		164,161.97
合计	<b>7,366,091.33</b>	<b>1,374,245.46</b>		<b>8,740,336.79</b>
净值				
土地使用权	4,269,541.90			47,941,059.55
专利权	2,776,907.70			2,329,124.88
北洋商标权	315,013.75			261,772.03

项目	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.12.31
合计	7,361,463.35			50,531,956.46
无形资产减值准备				
专利权	1,901,921.45			1,901,921.45
合计	1,901,921.45			1,901,921.45
净额	5,459,541.90			48,630,035.01

无形资产 2008 年 12 月 31 日净额较 2007 年 12 月 31 日净额增加 7.91 倍，主要原因系本期以出让方式取得初村工业园土地使用权所致。

B、2009 年无形资产情况见下表：

单位：元

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31
原值				
土地使用权	49,489,938.57	47,008,404.84		96,498,343.41
专利技术	9,356,420.68			9,356,420.68
北洋商标	425,934.00			425,934.00
合计	59,272,293.25	47,008,404.8		106,280,698.09
累计摊销				
土地使用权	1,548,879.02	1,247,480.31		2,796,359.33
专利技术	7,027,295.80	319,688.28		7,346,984.08
北洋商标	164,161.97	53,241.72		217,403.69
合计	8,740,336.79	1,620,410.31		10,360,747.10
净值				
土地使用权	47,941,059.55			93,701,984.08
专利技术	2,329,124.88			2,009,436.60
北洋商标	261,772.03			208,530.31
合计	50,531,956.46			95,919,950.99
无形资产减值准备				
专利技术	1,901,921.45			1,901,921.45
合计	1,901,921.45			1,901,921.45
净额	48,630,035.01			94,018,029.54

期末无形资产余额中用于公司借款抵押的无形资产原值为 96,498,343.41 元，累计摊销 2,796,359.33 元，净值 93,701,984.08 元，全部为土地使用权。

C、报告期内，发行人无形资产的专利技术中，发起设立时发起人用以出资的专利采用平均年限法摊销，其出资的名称、金额、有效日期和金额见下表：

序号	专利名称	专利类型	取得时间/专利申请日	有效期	原值	评估值	摊销年限	累计摊销金额	计提资产减值准备	2009年12月31日账面值
1	热敏及热转印打印机自动上纸构	实用新型	1998.03.11	2008.03.10	22.52	28.54	6	22.52		
2	热转印打印机色带收发装置	实用新型	1998.03.11	2008.03.10	22.52	28.54	6	22.52		
3	热敏打印机	外观设计	1998.11.16	2008.11.15	22.52	28.54	6	19.11	3.41	
4	一种便携式热敏打印机	实用新型	1998.11.16	2008.11.15	22.52	28.54	6	19.11	3.41	
5	一种热敏打印机控制装置	实用新型	1998.11.16	2008.11.15	22.52	28.54	6	19.11	3.41	
6	一种便携热敏打印机	实用新型	1999.05.28	2009.05.27	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
7	一种便携打印机的出纸口上盖	实用新型	1999.05.31	2009.05.30	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
8	一种便携式打印机用连续纸供纸架	实用新型	1999.05.31	2009.05.30	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
9	一种便携式热敏打印机专用电源插头座转换器	实用新型	1999.06.01	2009.05.30	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
10	一种热敏打印头	实用新型	1999.06.14	2009.06.13	24.24	30.04	7	24.24		
11	一种开放式热敏打印机	实用新型	1999.06.16	2009.06.15	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
12	一种可张开式热敏打印机	实用新型	1999.06.18	2009.06.17	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
13	一种便携式热敏打印机	实用新型	1999.06.21	2009.06.20	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
14	一种彩色热敏打印机	实用新型	1999.06.21	2009.06.20	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
15	一种台式条码阅读器	实用新型	1999.07.30	2009.07.29	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
16	一种手持式跳马阅读器	实用新型	1999.08.06	2009.08.05	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
17	一种客票补票机	实用新型	1999.08.18	2009.08.17	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
18	接触型感测器的上举机构	实用新型	1999.09.27	2009.09.26	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
19	一种接触型感测器的下压机构	实用新型	1999.09.27	2009.09.26	24.24	30.04	7	16.69	7.55	
20	扫描仪	外观设计	2000.04.10	2010.04.09	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
21	热敏打印机	外观设计	2000.04.19	2010.04.18	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
22	一种打印头可开启的热敏打印机	实用新型	2000.05.31	2010.05.30	25.31	30.86	8	24.46		0.85



序号	专利名称	专利类型	取得时间/专利申请日	有效期	原值	评估值	摊销年限	累计摊销金额	计提资产减值准备	2009年12月31日账面值
23	一种滚筒接触式扫描识读仪	外观设计	2000.05.31	2010.05.30	25.31	30.86	8	24.46		0.85
24	热敏打印机	外观设计	2000.06.02	2010.06.01	25.31	30.86	8	24.46		0.85
25	一种连续输入扫描仪	实用新型	2000.06.06	2010.06.05	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
26	一种单辊自动分纸机构	实用新型	2000.06.14	2010.06.10	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
27	一种两辊自动分纸机构	实用新型	2000.06.14	2010.06.10	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
28	一种打印头可开启的热敏打印机	实用新型	2000.06.26	2010.06.25	25.31	30.86	8	24.46		0.85
29	一种热敏打印机用自动上纸机构	实用新型	2000.07.17	2010.07.16	25.31	30.86	8	24.46		0.85
30	一种扫描仪用进纸机构	实用新型	2000.09.22	2010.09.21	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
31	一种自动进纸装置	实用新型	2000.10.26	2010.10.25	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
32	一种热敏打印单元	实用新型	2000.11.20	2010.11.19	25.31	30.86	8	24.46		0.85
33	一种热敏打印单元	实用新型	2000.11.20	2010.11.19	25.31	30.86	8	24.46		0.85
34	一种热敏打印单元	实用新型	2000.11.20	2010.11.19	25.31	30.86	8	24.46		0.85
35	一种机用切纸刀	实用新型	2000.11.22	2010.11.21	25.31	30.86	8	17.63	7.68	
36	接触式扫描识读仪	实用新型	2001.04.17	2011.04.16	26.23	31.57	9	16.04	10.19	
37	接触式扫描识读仪	实用新型	2001.04.17	2011.04.16	26.23	31.57	9	16.04	10.19	
38	接触式扫描识读仪	实用新型	2001.04.17	2011.04.16	26.23	31.57	9	22.31		3.92
<b>总计</b>						<b>1,151.73</b>	<b>-</b>	<b>734.70</b>	<b>190.19</b>	<b>10.75</b>

## （二）主要负债项目

单位：元

负债类型	负债说明	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
短期借款	抵押担保借款	59,500,000.00	68,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	应付银行承兑汇票	-	-	3,011,700.00
应付账款	合计数	51,605,075.22	37,688,884.15	30,915,908.63
应交税费	合计数	10,605,019.48	10,313,432.69	4,146,698.33
其他应付款	合计数	4,842,255.03	2,860,020.77	1,542,628.43
长期借款	合计数	96,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

（1）截至 2009 年 12 月 31 日，公司银行短期借款共计 5,950 万元。借款明细情况请参阅本招股说明书“第十五节、二、（二）担保借款合同”。

（2）截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在已背书给其他单位的未到期应收票据。

（3）截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款共计 5,160.51 万元，较 2008 年底增加了 36.92%，以 1 年以内应付账款为主。

（4）截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款余额为 9,600 万元。借款明细情况请参阅本招股说明书“第十五节、二、（二）担保借款合同”。

## 八、发行人所有者权益变动情况

单位：元

股东权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
股本	112,000,000.00	112,000,000.00	112,000,000.00
资本公积	3,147,255.00	8,700,000.00	8,700,000.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	38,285,619.17	25,965,955.48	17,058,685.13
未分配利润	110,561,864.77	55,213,898.43	42,959,213.11
外币报表折算差额	408,600.73	111,433.09	33,781.46
归属于母公司所有者权益合计	264,403,339.67	201,991,287.00	180,751,679.70
少数股东权益	3,758,940.19	3,351,641.78	633,086.13
股东权益合计	268,162,279.86	205,342,928.78	181,384,765.83

## 九、利润表主要科目

### （一）营业收入

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
主营业务收入	302,124,021.10	269,778,742.79	191,241,614.87
其他业务收入	12,784,308.69	7,800,344.86	6,066,885.65
合计	314,908,329.79	277,579,087.65	197,308,500.52
前五名客户营业收入	120,410,933.13	109,352,933.18	63,129,837.57
所占比例	38.22%	39.40%	32.00%

## （二）营业成本

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
主营业务成本	150,472,066.61	151,736,319.04	101,467,693.50
其他业务成本	8,102,106.46	5,428,053.34	4,688,332.59
合计	158,574,173.07	157,164,372.38	106,156,026.09

## 十、现金流量

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	104,373,360.23	62,144,916.20	35,233,297.32
投资活动产生的现金流量净额	-91,667,491.41	-49,139,627.16	-1,397,185.64
筹资活动产生的现金流量净额	61,984,133.28	-25,602,885.55	7,526,172.86
汇率变动对现金及现金等价物的影响	456,578.48	-447,784.72	-237,887.05
现金及现金等价物净增加额	75,146,580.58	-13,045,381.23	41,124,397.49

## 十一、其他重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

### （一）重大或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （二）承诺事项

公司将投资性房地产、部分固定资产和土地使用权抵押用以取得银行短期借款。

具体抵押情况参阅“第十五节、二、（三）抵押合同”。

### （三）资产负债表日后事项中的非调整事项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### (四) 其他重要事项

报告期内，公司收到的政府补贴主要如下：

##### 1、财政拨款与贴息

补助形式	批准机关、文件依据	资金用途	补助收到年度	补助金额	计入营业外收入		
					2007年度	2008年度	2009年度
财政拨款	威海市人民政府威政发[2006]43号	科技自主创新资金	2006年	100,000.00	100,000.00		
财政拨款	威海火炬高新技术产业开发区科学技术局、财政局威高科字[2006]23号	邮政袋牌标签打印机补助	2006年	100,000.00	100,000.00		
财政拨款	威海市财政局	薄膜热打印头	2006年	60,000.00	60,000.00		
财政拨款	威海市科技局	科技人员奖	2006年	50,000.00	50,000.00		
财政拨款	威海市科学技术局、财政局威科计字[2006]54号、威财预指[2006]198号	邮政袋牌标签打印机补助	2007年	100,000.00	100,000.00		
财政拨款	威海火炬高技术产业开发区科学技术局、财政局威高科字[2007]3号、威高财预指[2007]116号	邮政袋牌标签打印机补助	2007年	100,000.00	100,000.00		
财政拨款	威海火炬高技术产业开发区科学技术局、财政局威高科字[2007]17号、威高财预指[2007]194号	打印与扫描设备产业集群公共研发服务平台科技补助经费	2007年	200,000.00	200,000.00		
财政拨款	威海市财政局、经济贸易委员会、科学技术局威财企[2007]41号	节能减排及技术创新资金	2007年	150,000.00	150,000.00		
财政拨款	山东省财政厅鲁财企指[2007]142号	薄膜热打印头项目的机电出口产品研究开发项目清算资金	2007年	200,000.00	200,000.00		
财政拨款	威海市财政局威财企[2007]77号	打印与扫描设备技术开发平台的科技型中小企业技术创新资金	2007年	560,000.00	60,000.00	500,000.00	

补助形式	批准机关、文件依据	资金用途	补助收到年度	补助金额	计入营业外收入		
					2007年度	2008年度	2009年度
财政拨款	威海市财政局、科学技术局威财教[2007]98号	RFID 标签打印机项目的专项资金	2007年	400,000.00	100,000.00	300,000.00	
财政拨款	威海市财政局	国际市场开拓资金	2007年	75,000.00	75,000.00		
财政拨款	山东知识产权局	专利发展资金	2007年	20,000.00	20,000.00		
财政拨款	威海市科技局	科技人才培养	2007年	35,000.00	35,000.00		
财政拨款	威海市外商投资企业协会	国际市场开拓资金	2008年	30,000.00		30,000.00	
财政拨款	威海市财政局威财企[2007]75号	市场开拓资金	2008年	55,000.00		55,000.00	
财政拨款	威高财预外指[2008]44号“关于下达专项经费指标的通知”	企业发展扶持资金	2008年	21,711,232.00		11,711,232.00	10,000,000.00
财政拨款	鲁信产财字[2008]167、鲁财建指[2008]130号	超高频 RFID 标签打印机	2008年	500,000.00		500,000.00	
财政拨款	威高科字[2008]23号、威高财预指[2008]229号	环保型身份证数字复印机	2008年	200,000.00		200,000.00	
财政拨款	威高科字[2008]19号、威高财预指[2008]187号	嵌入式扫描打印一体机	2008年	700,000.00		700,000.00	
财政拨款	威海市环翠区科学技术局	医疗信息处理系统	2008年	100,000.00			100,000.00
财政拨款	威海市火炬高技术产业开发区经发局	名牌奖励资金	2009年	100,000.00			100,000.00
财政拨款	威海市知识产权局	专利资助费	2009年	34,280			34,280.00
财政拨款	威海市财政局	服务外包专项资金	2009年	460,000.00			460,000.00
财政拨款	威海市财政局	纳税明星企业奖励	2009年	100,000.00			100,000.00
财政拨款	威海市财政局	市场开拓资金	2009年	65,000.00			65,000.00
财政拨款	威海市环翠区张村镇人民政府威环张政发	工程建设扶持资金	2009年	25,211,068.00			

补助形式	批准机关、文件依据	资金用途	补助收到年度	补助金额	计入营业外收入		
					2007年度	2008年度	2009年度
	[2009]20号						
财政拨款	威海市财政局威财建指[2009]37号	企业技术中心建设资金	2009年	2,000,000.00			52,440.19
财政拨款	威海市财政局威财企[2009]42号	科技发展与节能减排技术创新项目资金	2009年	500,000.00			500,000.00
财政拨款	威海市财政局威财企[2009]29号	科技型中小企业技术创新基金	2009年	190,000.00			190,000.00
财政拨款	山东省经济和信息化委员会鲁经贸技字[2009]168号	山东省信息产业发展专项资金	2009年	400,000.00			400,000.00
财政拨款	威海火炬高技术产业开发区财政局威高财预指[2009]331号	对外贸易稳定增长专项资金	2009年	200,000.00			200,000.00
财政拨款	威海火炬高技术产业开发区财政局威高财预指[2009]367号	专用打印机及相关产品生产基地建设资金	2009年	9,500,000.00			
财政拨款与贴息小计				<b>64,206,580.00</b>	<b>1,350,000.00</b>	<b>13,996,232.00</b>	<b>12,201,720.19</b>

## 2 税收返还

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，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。公司2007年度、2008年度、2009年分别获得上述增值税返还6,894,015.75元、8,957,327.23元、11,911,621.99元，合计27,762,964.97元。

## 十二、发行人报告期内的重大财务指标

### (一) 基本财务指标

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率	1.41	1.08	1.46
速动比率	1.22	0.83	1.10
资产负债率(母公司)(%)	45.06	37.98	34.05
应收账款周转率(次)	4.88	6.20	6.37
存货周转率(次)	4.81	4.70	3.27
息税折旧摊销前利润(万元)	10,956.16	7,820.49	5,822.56
利息保障倍数(倍)	15.38	14.79	17.73
每股经营活动的现金流量(元)	0.93	0.55	0.36
每股净现金流量(元)	0.67	-0.12	0.41
无形资产(扣除土地使用权等后)占净资产的比率(%)	0.12	0.34	0.66

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 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(以母公司财务数据为计算依据)
- 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=利润总额+利息费用+折旧+摊销
- 7、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
- 8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本总额
- 9、每股净现金流量=现金流量净额/加权平均股本总额
- 10、无形资产(不含土地使用权)占净资产的比例=无形资产(不含土地使用权)/净资产

### (二) 净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，公司近三年加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

2009年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	37.24%	0.76	0.76
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	31.97%	0.66	0.66

## 2008年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	33.25%	0.54	0.54
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	27.61%	0.45	0.45

## 2007年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	31.84%	0.48	0.48
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	31.24%	0.47	0.47

## 十三、发行人盈利预测情况

公司未编制盈利预测报告。

## 十四、发行人历次评估情况

## (一) 2002年发起设立时的资产评估

2002年12月6日，公司由北洋集团联合中国华融、山东省国托、威海丰润、中国信达以及门洪强等11位自然人共同发起设立，其中北洋集团等5位法人股东分别以非货币资产形式出资。2002年7月北洋集团、中国华融、山东省国托、威海丰润和中国信达分别委托青岛天和资产评估有限责任公司，以2002年3月31日为评估基准日，对各自出资发起设立事宜所涉及的各项资产及相关负债进行评估，提供市场价值参考依据。

(1) 北洋集团以其所属专用打印设备制造相关生产经营性净资产出资。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2002]第129号资产评估报告，截至评估基准日2002年3月31日，北洋集团作为设立出资的净资产约为2,056.47万元。北洋集团出资资产的评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估方法	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,447.65	1,447.65	重置成本法	1,475.08	27.43	1.89%
固定资产	1,217.42	1,217.42	重置成本法	1,134.84	-82.58	-6.78%
无形资产	1,052.72	1,052.72	收益现值法	1,151.73	99.01	9.40%
资产总计	3,717.78	3,717.78	--	3,761.65	43.86	1.18%
流动负债	1,705.17	1,705.17	重置成本法	1,705.17	-	-



项目	账面价值	调整后账面值	评估方法	评估价值	增减值	增值率
负债总计	1,705.17	1,705.17	--	1,705.17	-	-
净资产	2,012.61	2,012.61	-	2,056.47	43.86	2.18%

山东省财政厅以鲁财国资[2002]100号《关于对威海北洋电气集团股份有限公司部分资产评估项目予以核准的通知》对北洋集团出资的实物资产评估结果予以核准确认。

(2) 中国华融以实物资产与土地使用权出资。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2002]第137号资产评估报告，截至评估基准日2002年3月31日，上述资产账面净值为1,225万元，调整后账面净值为1,225万元，评估价值约为1,233.14万元，增值率为0.66%。其中实物资产评估价值为986.63万元，土地使用权评估价值为246.51万元。

中国华融出资资产的评估结果经山东省财政厅备案（备案号[2002]第34号）。

(3) 中国信达以实物资产与土地使用权出资。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2002]第138号资产评估报告，截至评估基准日2002年3月31日，上述资产账面价值为85万元，调整后账面净值为85万元，评估价值为85.07万元，增值率为0.08%，其中实物资产评估价值为53.50万元，土地使用权评估价值为31.57万元。

中国信达出资资产的评估结果经山东省财政厅备案（备案号[2002]第35号）。

(4) 威海丰润以实物资产与土地使用权出资。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2002]第139号资产评估报告，截至评估基准日2002年3月31日，上述资产账面净值为920万元，调整后账面净值为920万元，评估价值为920.03万元，其中实物资产评估价值为814.17万元，土地使用权评估价值为105.86万元。

威海丰润出资资产的评估结果经山东省财政厅备案（备案号[2002]第36号）。

(5) 山东省国托以实物资产与土地使用权出资。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2002]第140号资产评估报告，截至评估基准日2002年3月31日，上述资产账面净值为945万元，调整后账面净值为945万元，评估价值为951.62万元，增值率为0.7%，其中实物资产评估价值为841.04万元，

土地使用权评估价值为110.58万元。

山东省国托出资资产的评估结果经山东省财政厅备案(备案号[2002]第37号)。上述资产评估价值合计5,246.33万元,占发起设立时新北洋总股本的87.44%。

## (二) 2004年增资时的评估情况

2004年6月30日,公司股东大会审议通过增资扩股事项。为此,公司委托青岛天和资产评估有限责任公司,以2004年6月30日为评估基准日,对因增资扩股事宜所涉及的各项资产及相关负债进行评估,提供市场价值参考依据。2004年6月30日青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字[2004]第140号的资产评估报告。具体评估结果如下表:

2004年增资时的评估情况

单位:元

项目	账面价值	调整后账面值	评估方法	评估价值	增减值	增值率
流动资产	43,210,972.47	43,210,972.47	现行市价法/重置成本法	44,836,836.62	1,625,864.15	3.76%
长期投资	1,932,168.92	1,932,168.92	--	1,932,168.92	--	--
固定资产	42,144,355.00	42,144,355.00	重置成本法/市价法	41,808,580.12	-335,774.88	-0.80%
无形资产	7,382,566.80	8,075,622.34	收益现值法	9,479,000.00	1,403,377.66	17.38%
其他资产	693,055.54					
资产总计	95,363,118.73	95,363,118.73	--	98,056,585.66	2,693,466.93	2.82%
流动负债	33,889,751.91	33,889,751.91	--	33,889,751.91	--	--
负债总计	33,889,751.91	33,889,751.91	--	33,889,751.91	--	--
净资产	61,473,366.82	61,473,366.82	--	64,166,833.75	2,693,466.93	4.38%

## (三) 2007年增资时的评估情况

2007年6月30日,公司股东大会审议通过增资扩股事项。为此,公司委托北京天圆全会计师事务所有限公司,以2007年4月30日为评估基准日,对因增资扩股事宜所涉及的各项资产及相关负债在上述特定目的下所表现的持续经营价值进行评估,作出了公允反映。2007年6月12日北京天圆全会计师事务所有限公司出具的天圆全评报字[2007]第1号资产评估报告。具体评估情况见下表:

2007年增资时的评估情况

单位:万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估方法	评估价值	增减值	增值率
流动资产	8,658.76	8,670.97	现行市价法、重置成本法	9,172.62	501.65	5.79%
长期投资	5,659.98	5,659.98	--	5,594.35	-65.63	-1.16%
固定资产	6,547.61	6,402.10	重置成本法、市价法	6,624.59	222.49	3.48%
无形资产	400.47	559.17	收益现值法	340.20	-218.97	-39.16%
其中土地使用		145.50	成本逼近法	221.20	75.70	52.03%

项目	账面价值	调整后账面值	评估方法	评估价值	增减值	增值率
权						
其它资产	348.98	335.78	--	342.76	6.98	2.08%
资产总计	21,615.80	21,628.00	--	22,074.51	446.51	2.06%
流动负债	10,269.69	10,281.90	--	10,286.46	4.56	0.04%
长期负债	100.00	100.00	-	100.00	-	--
负债总计	10,369.69	10,381.90	--	10,386.46	4.56	0.04%
净资产	11,246.11	11,246.11	--	11,688.05	441.94	3.93%

## 十五、发行人历次验资情况

### (一) 2002年设立时验资情况

2002年12月公司设立时股本总额为6,000万股,每股面值1元,由北洋集团、中国华融、山东省国托、威海丰润、中国信达及门洪强等11位自然人出资认购,山东正源和信有限责任会计师事务所对设立股份公司的出资情况进行了验证,出具了鲁正信验字(2002)第1037号验资报告。根据该审验,截至2002年11月4日,公司股东已缴足认股款。

### (二) 2004年增资验资情况

2004年6月30日,公司股东大会审议通过增资3,000万股事项。根据评估结果,确认公司净资产为6,416.68万元,每股净资产为1.0694元,此次增发新股以面值1元计算,每股增发价格定为1.07元,由门洪强等11位自然人股东认购2,000万股。新增股东山东省高新投认购950万股、鲁信投资认购50万股。

2004年11月3日,山东正源和信有限责任会计师事务所出具鲁正信验字(2004)第1144号《验资报告》。根据该审验,截至2004年11月3日,公司股东已缴足认股款。

### (三) 2007年增资验资情况

2007年6月30日,公司股东大会审议通过增资2,200万股事项。根据评估结果,确认公司净资产为11,688.05万元,每股净资产为1.2987元。据此,公司此次增资的2,200万股本以面值1元计算,新股每股定价为1.3元。本次增资由新增股东联众利丰认购2,000万股,原股东中国华融认购200万股。

2007年7月30日,山东正源和信有限责任会计师事务所出具鲁正信验字(2007)第1014号《验资报告》。根据该审验,截至2007年7月30日,公司股东已缴足认股款。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会和管理层结合报告期内经审计的财务报表、经营情况和行业状况对公司财务状况分析如下：

### 一、盈利能力分析

#### (一) 报告期内经营成果的变化趋势

公司营业收入和利润主要来源于专用打印机及相关产品的生产销售。报告期内公司经营业绩增长迅速，公司经营成果如下：

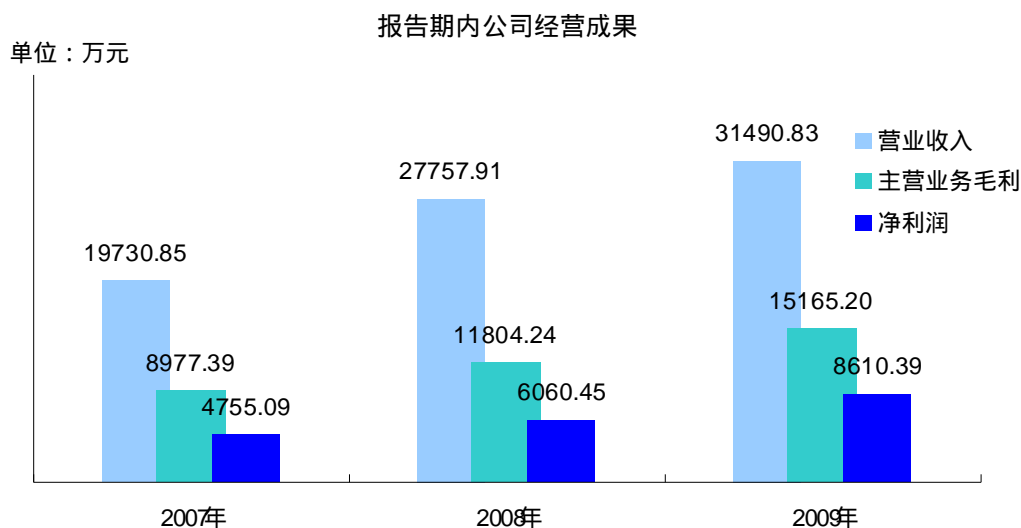
单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	31,490.83	13.45%	27,757.91	40.68%	19,730.85
主营业务毛利	15,165.2	28.47%	11,804.24	31.49%	8,977.39
净利润	8,610.39	42.08%	6,060.45	27.45%	4,755.09

报告期内公司经营业绩持续增长，营业收入2007年较2006年增长53.58%，2008年较上年增长40.68%，2009年较2008年增长13.45%。公司2009年营业收入增幅有所放缓，主要原因是受经济危机影响，2009年国外市场销售收入的增长幅度放缓所致。

公司净利润增长迅速，2007年较2006年增长58.18%，2008年较2007年增长27.45%，2009年较上年增长42.08%。2008年净利润增速有所放缓，主要是当年公司企业所得税税率由7.5%提高至15%所致。2009年净利润增幅较高主要得益于公司进行了产品结构调整，毛利率较高的新产品销售收入大幅增加；同时，有效的费用控制以及公司享受的国家出口退税税率提高等因素均促使了公司净利润的增长。

公司报告期内的经营成果如下图所示：



## (二) 公司营业收入变化趋势及原因分析

### 1、营业收入的变化及原因分析

公司主营业务为专用打印机及相关产品的研发、生产、销售和服务，近三年营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	30,212.40	95.94%	26,977.87	97.19%	19,124.16	96.93%
其他业务收入	1,278.43	4.06%	780.03	2.81%	606.69	3.07%
营业收入合计	31,490.83	100%	27,757.91	100%	19,730.85	100%

从上表可以看出，报告期内公司主营业务突出且增长迅速，各期主营业务收入占营业收入的比重均在97%左右，2007年和2008年分别较上年同期增长53.20%、41.07%，2009年较上年同期增长12%。公司主营业务良好发展的主要原因如下：

#### (1) 专用打印机市场的快速增长为公司的发展提供了良好的外部环境

随着电子信息化管理和服务水平在世界范围内的不断发展和提高，在商业/零售、工业/制造业、交通/运输、金融等行业，信息化技术得到广泛普及，从而迅速拉动了专用打印机市场的旺盛需求。

据CCIA报告显示，2004-2008年，全球专用打印机市场销量的年均复合增长率达到4.9%。我国专用打印机应用进入了一个快速普及期，市场规模持续高速增长。2004-2008年，我国专用打印机市场销量年均复合增长率达到10.3%，

远高于全球增长率。预计2009-2014年，我国专用打印机市场销量年均复合增长率将达到14.4%，2014年销量将达到437万台，销售额将达到32.6亿元。市场的快速增长拉动了专用打印机厂商营业收入的增长。有关专用打印机市场发展情况参阅本招股说明书“第六节、二、专用打印机的应用与发展”。

(2) 研发高投入、国内营销体系整合、海外市场拓展和产能增加为公司营业收入的迅速增长提供了内在动力

#### 研发高投入

2007-2009年，母公司研发投入占营业收入的比重分别为9.28%、9.10%和11.06%。研发的高投入保障了公司的持续研发能力，确保了对客户的各种产品需求做出快速反应，不断推出新产品。公司产品种类不断丰富，产品线不断延伸，从而赢得了市场，提高了营业收入。

#### 国内营销体系整合

报告期内，公司在外聘专家的辅导下实施了“营销管理咨询项目”，对营销体系进行了有效的整合：彻底打破旧的营销体制，成立了国内营销中心，强化了“专业化分工”、“策划先行”和“团队营销”；对国内营销渠道网络进行了重新规划，整合和规范了渠道资源，完善了渠道管理的相关制度；此外逐步理顺了市场营销业务流程，建立了全新的市场营销绩效考核体系。通过整合，建立了支撑公司市场规模扩张的营销体系，同时也促进了国内营销能力的大幅提高，报告期内，国内市场主营业务收入年均增长率达到46.37%。

#### 海外市场拓展

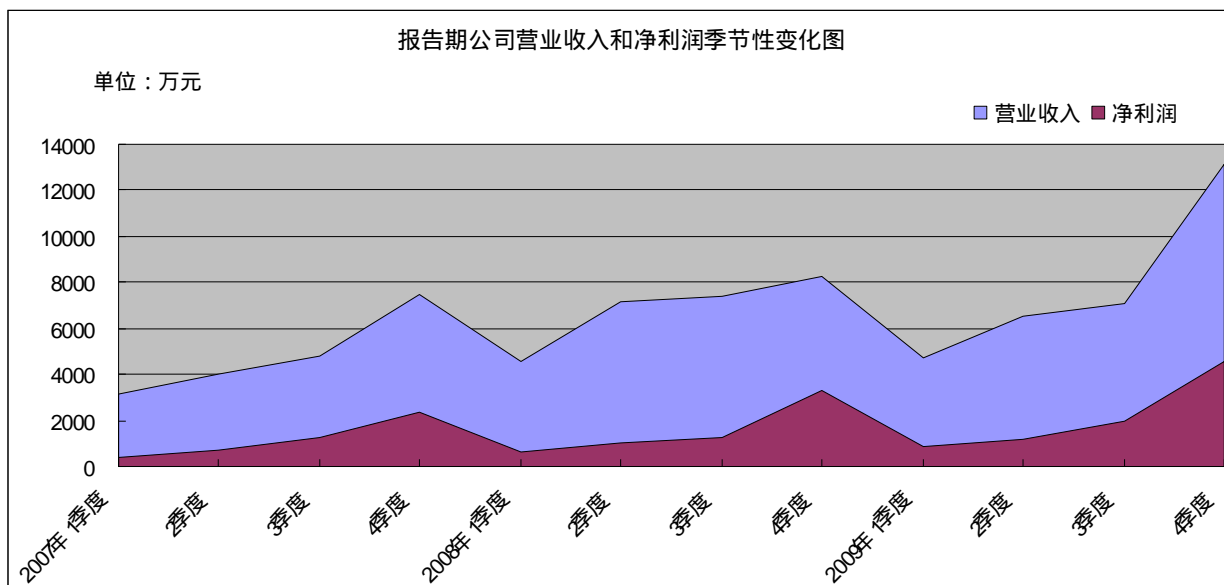
公司围绕“加强大客户开发、增加出口品种和规模”的工作重心，不遗余力拓展海外市场。在欧洲市场，重点协助荷兰东方进行系统集成商和大客户的开发和服务；在北美市场，达成与美国第二大POS硬件批发商CRS公司的长期合作；同时积极拓展亚太新兴市场。通过以上努力，2008年公司在海外市场共计销售各类打印机8.2万台，较上年增长34.4%。

#### 产能增加

2007-2009年，公司购建“固定资产、无形资产和其他长期资产”支付的现金分别为994.45万元、5,379.52万元和9,359.75万元。公司生产能力从2007年的20万台增加到2009年的30万台，生产能力的提高为国内外市场的供货提供了有力的保障。

综上所述，报告期内由于市场快速增长、研发高投入、国内营销体系整合、海外市场拓展以及产能的增加带动了公司营业收入的快速增长。

## 2 经营业绩季节性变化分析



报告期内，公司上半年营业收入占全年营业收入的比重平均为39%，上半年净利润占全年净利润的比重平均为25%。下半年为公司产品销售旺季，收入和净利润季节性变化在国内市场表现较为显著。其主要原因如下：

(1) 国内行业类客户，如邮政、铁路、公路、彩票等，受到自身行业项目实施周期的影响，具有季节性特征。为应对设备使用量的高峰，其每年的设备采购相对集中于年末。例如铁路系统每年年末均会提前集中采购客票打印机，以应对春运高峰。因此，公司下半年营业收入相对较高。

(2) 渠道经销商在经销公司产品时，为应对国内新年消费高峰，一般也会集中在四季度进行产品销售，亦成为公司销售呈现季节性变化原因之一。

## 3 主营业务收入构成及比重

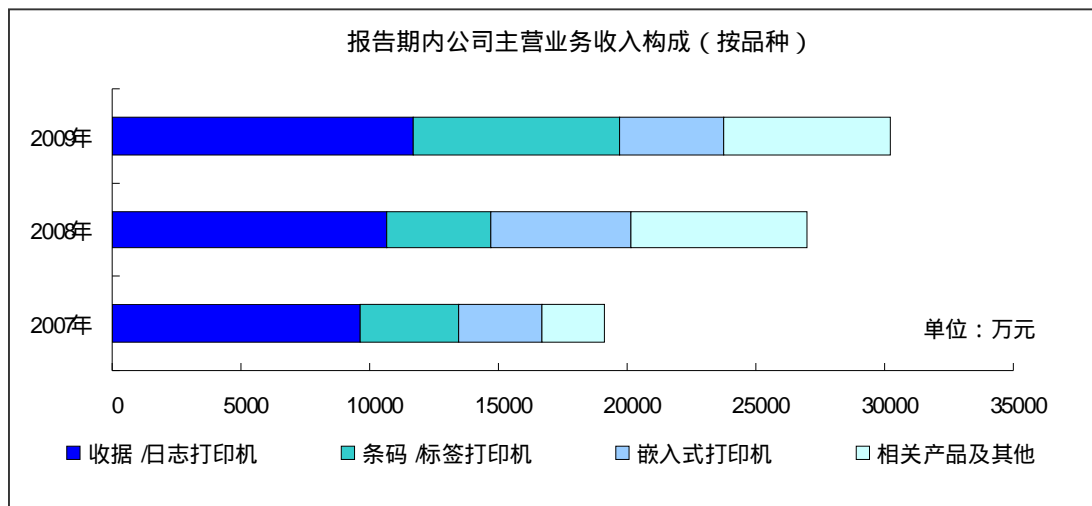
### (1) 按品种划分

报告期内公司主营业务收入按品种划分情况如下：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
收据/日志打印机	11,672.24	38.63%	10,682.48	39.60%	9,630.75	50.36%
条码/标签打印机	8,033.92	26.59%	4,000.83	14.83%	3,860.29	20.19%
嵌入式打印机	4,056.69	13.43%	5,452.38	20.21%	3,217.48	16.82%

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
相关产品	6,227.38	20.61%	6,652.20	24.66%	2,060.98	10.78%
机械加工	222.17	0.74%	189.99	0.70%	354.66	1.85%
合计	30,212.40	100%	26,977.87	100%	19,124.16	100%



如上所示，公司收入结构比较稳定，各主要品种产品的销售收入均保持了稳定增长。收据/日志打印机是公司目前销售收入占比最大的品种，销售收入保持持续高速增长，发展前景良好。技术含量和附加值较高的条码/标签打印机和嵌入式打印机的销售收入也呈上升趋势。报告期内，以上三类打印机收入占公司主营业务收入平均比重约为80%。

2008年公司相关产品的销售收入为6,652.20万元，占公司主营业务收入的比重由2007年的10.78%增加至2008年的24.66%，占比大幅增加的主要原因：一、随着我国电信行业对自助服务设备需求的快速增加，2007年的新产品“自助服务设备”在2008年实现大批量销售，实现销售收入4,802.09万元；二、国内彩票投注机市场需求发生变化，具备扫描打印一体功能的新型彩票投注机成为客户的基本配置要求，公司相关产品中的嵌入式扫描打印一体机销售增长迅速，实现销售收入1,240.11万元，另外，公司以嵌入式扫描打印一体机为核心部件的新产品“彩票投注机”在2008年也实现了小批量销售。2009年相关产品销售收入6,227.38万元，占公司主营业务收入的比重为20.61%，与2008年基本持平。

报告期内，相关产品中各主要产品的销售收入及所占比重如下：



单位：万元

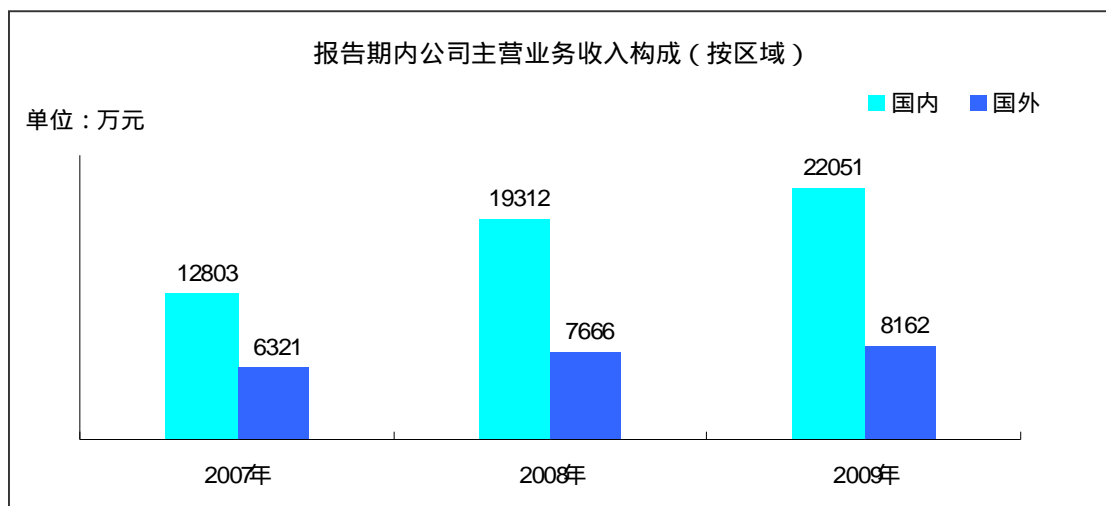
项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
相关产品销售收入	6,227.38	-	6,652.20	-	2,060.98	-
其中：自助服务设备	3,097.74	49.74%	4,802.09	72.19%	804.40	39.03%
嵌入式扫描打印一体机	727.46	11.68%	1,240.11	18.64%	479.62	23.27%
彩票投注机	1,015.88	16.31%	193.33	2.91%	-	-
扫描类整机产品	1,148.25	18.44%	261.30	3.93%	498.09	24.17%

(2) 按地区划分

报告期内公司主营业务收入按地区分布如下：

单位：万元

销售区域	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
国内	22,050.61	72.99%	19,312.32	71.59%	12,803.43	66.95%
国外	8,161.79	27.01%	7,665.55	28.41%	6,320.73	33.05%
合计	30,212.40	100%	26,977.87	100%	19,124.16	100%



随着公司与海外大客户（美国CRS公司、新加坡WINCOR NIXDORF等）业务合作的深入展开，产品出口销售收入迅猛增长。2007-2009年，公司出口销售收入分别为6,320.73万元、7,665.55万元和8,161.79万元，年均增长率为36.49%，占公司主营业务收入比重分别为33.05%、28.41%和27.01%。出口收入及其占营业收入的比重均呈快速上升趋势，国外客户已遍布欧洲、美洲、亚太等30余个国家或地区。

报告期内，公司70%左右的营业收入来自于国内市场。虽然2008年公司国

外销售收入受到国际金融危机的影响而增幅放缓，但国内销售收入较上年仍有51%左右的增长。2009年公司国内外销售收入均实现同比增长。未来公司管理层将在继续立足国内市场的同时，积极扩大国外市场份额。

#### 4 其他业务收入

公司其他业务收入主要来源于打印机配件销售、耗材销售及维修服务收费等，随着公司产品销售规模和市场保有量的增长而增长，报告期内其他业务收入与主营业务收入基本保持同步增长。

### （三）毛利率变动及影响因素的敏感性分析

#### 1 同行业上市公司毛利率比较分析

公司名称	2008年	2007年	2006年
上海普天	15.69%	25.18%	22.21%
证通电子	38.62%	35.55%	33.14%
兆维科技	28.97%	34.78%	36.84%
<b>平均值</b>	<b>27.76%</b>	<b>31.84%</b>	<b>30.73%</b>
<b>本公司</b>	<b>43.76%</b>	<b>46.94%</b>	<b>50.55%</b>

注：可比公司的财务指标依据其公开披露的各期财务报告数据，选取类似业务测算得出。其中，上海普天的毛利率为其POS机及税控机业务的毛利率；兆维科技和证通电子的毛利率是其自助服务设备业务的毛利率。2008年度可比公司的财务指标为年报数据。

公司主营业务毛利率高于业内上市公司平均毛利率，原因如下：

首先，目前国内尚无与公司业务相同的上市公司。现选取与公司业务部分相似或类似的上市公司进行对比分析，其可比性不强。而且它们的类似业务（POS机、自助服务设备和税控机等）市场竞争相对激烈，毛利率稍低。

其次，专用打印机行业有一定技术壁垒和品牌壁垒。由于该行业涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动控制和识别、系统集成等多项高新技术领域，一般企业很难在短时间内全面掌握所涉及的技术。目前国内掌握核心设计制造技术、形成一定品牌影响力的企业为数不多。市场竞争程度不高，尤其是在高中端市场，市场呈现供不应求的局面，行业平均毛利率相对较高。

公司依靠自身的技术优势和综合竞争力，定位于高中端专用打印机领域，重点发展高附加值产品，避开低端市场的恶性价格竞争，既保证了公司在国内业界的领先地位，又保证了公司较高的毛利率。

## 2 影响公司毛利率主要因素分析

### (1) 产品创新对公司毛利率的影响

公司具有较强的产品研发和创新优势，不断将新产品推向市场，同时公司对老产品持续优化，拓展其功能，延长其技术生命周期，使公司产品具有较高的毛利率。公司为继续保持在产品竞争和技术竞争中的优势，使毛利率一直稳定在较高的水平，采取了如下措施：

对研发持续进行资金和人力的高投入。报告期内公司研发费用占当期营业收入的平均比重为9.6%，确保了研发的资金需要；同时保证对研发部门的人力资源配备，以在职研究生定向培养和出国技术学习考察等多种形式，不断提升研发团队的整体业务能力和水平。

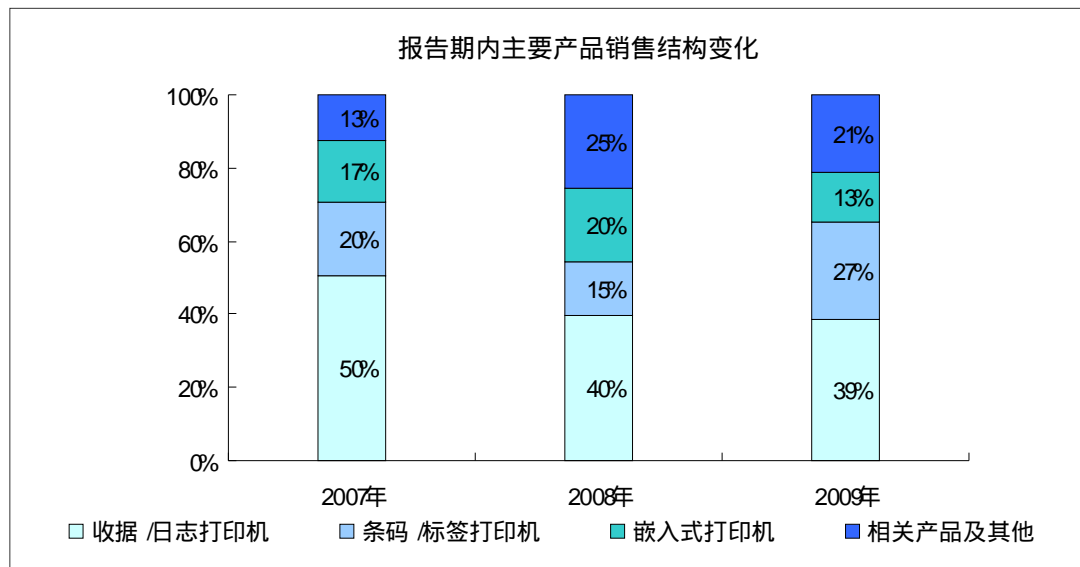
完善市场需求拉动的研发模式。针对专用打印机行业客户与市场需求多样化及需求变化快的特点，公司引进业界先进的集成产品开发管理模型—IPD流程管理，建立起一套市场和客户需求驱动的产品开发机制，保证了新产品、新技术开发的规范化进行。因而公司能及时根据市场变化，推出满足市场需求的新产品，保障合理的产品利润空间。

### (2) 报告期各类主要产品毛利率变动原因分析

报告期内公司各主要产品毛利率具体见下表：

项目	2009年	2008年	2007年
<b>主营业务毛利率</b>	<b>50.20%</b>	<b>43.76%</b>	<b>46.94%</b>
其中：收据/日志打印机	42.92%	39.90%	41.51%
条码/标签打印机	66.78%	59.94%	57.59%
嵌入式打印机	58.08%	58.40%	52.91%
相关产品	37.93%	27.57%	45.41%

报告期内公司主要产品销售结构变化如下：



公司的产品中，收据/日志打印机的毛利率较低，条码/标签打印机的毛利率较高。以下分别论述公司三大系列打印机产品毛利率变化情况：

#### 收据/日志打印机

收据/日志类打印机毛利率变动表

单位：元

收据/日志打印机	平均单价	增幅	单位成本	增幅	毛利率
2009年	720	-4.78%	411	-9.49%	42.92%
2008年	756	-13.30%	454	-10.98%	39.90%
2007年	872	-3.96%	510	-4.67%	41.51%

注：以上单价和成本均为四舍五入后取整数。

收据/日志打印机毛利率较公司其他产品毛利率偏低。其主要原因是：收据/日志打印机在国内外属于较成熟和通用性较强的产品，市场竞争程度相对激烈，产品售价不断下降。但公司通过提高产品销量，凸显公司规模化生产带来的成本优势，同时在保证产品性能前提下，推行低成本化设计，实施工艺革新，降低制造成本，以此保证该类产品毛利率相对稳定。

#### 条码/标签打印机

条码/标签类打印机毛利率变动表

单位：元

条码/标签打印机	平均单价	增幅	单位成本	增幅	毛利率
2009年	2,702	30.84%	898	8.54%	66.78%
2008年	2,065	2.23%	827	-3.50%	59.94%
2007年	2,020	-28.27%	857	-14.17%	57.59%

注：以上单价和成本均为四舍五入后取整数。

条码/标签打印机是公司近年重点培育发展的产品类别，在该市场开拓前期，公司主要为国内行业客户定制产品，例如铁路客票、高速公路收费打印和

邮政条码打印等，条码/标签产品具有较高的毛利率。公司自2006年开始致力发展通用类条码/标签打印机，通用类产品的平均售价和制造成本一般低于定制类产品。整体而言，条码/标签打印机产品的毛利率水平较高。2009年，条码/标签打印机产品的毛利率进一步提高，其主要原因是公司实施产品结构调整，推出了一系列高附加值的产品。

### 嵌入式打印机

嵌入式打印机毛利率变动表

单位：元

嵌入式打印机	平均单价	增幅	单位成本	增幅	毛利率
2009年	698	-21.52%	292	-20.95%	58.08%
2008年	889	6.47%	370	-5.85%	58.40%
2007年	835	-12.75%	393	-14.19%	52.91%

注：以上单价和成本均为四舍五入后取整数。

公司开发的嵌入式打印机属于高中端、高附加值专用打印产品，广泛应用于终端售货亭(KIOSK)、自动取款机(ATM)等自助式服务设备。公司经过多年努力，已打破国外产品的垄断局面，取得良好的销售业绩和一定的市场地位。报告期内，嵌入式打印机的平均单价和单位成本有所波动，这是与当年推向市场的主要产品构成有关：公司产品2006年以适用于自助服务设备的高端嵌入式打印机为主，2008年以扫描打印一体机为主，其售价都较高，故带动当期嵌入式打印机毛利率的提高。随着未来该领域市场的扩大和新产品的推出，公司该类产品的毛利率仍有上升空间。2009年由于原材料价格下降以及推进产品低成本化设计改进，嵌入式打印机产品的售价和成本均明显降低，该产品毛利率保持稳定。

### 相关产品

相关产品中各主要产品的毛利率变动表

项目	2009年	2008年	2007年
相关产品综合毛利率	37.93%	27.57%	45.41%
其中：自助服务设备	23.15%	17.24%	20.50%
嵌入式扫描打印一体机	56.27%	58.54%	66.01%
彩票投注机	54.87%	40.04%	-
扫描类整机产品	46.54%	56.59%	65.17%

2008年，公司相关产品的综合毛利率为27.57%，相比2007年降幅较大，主要是由于当期相关产品的销售结构发生了较大变化。2008年自助服务设备在相关产品中的销售收入比重由2007年的39.03%提高至2008年的72.19%，而公司的

自助服务设备处于市场开拓前期，尚未形成规模化的生产优势，2008年其毛利率仅为17.24%，致使2008年公司相关产品的综合毛利率降幅较大。2009年随着新的市场应用领域的拓展，自助服务设备毛利率逐步提高。同时，通过优化产品设计以及原材料批量采购大幅降低了彩票投注机产品生产成本，该产品毛利率大幅提高。综上，2009年相关产品的毛利率有所提高。

### (3) 国内外市场销售策略对公司毛利率的影响

项目	2009年	2008年	2007年
国内市场毛利率	52.88%	45.27%	50.10%
国外市场毛利率	42.95%	39.93%	40.55%

报告期内，公司出口产品毛利率较国内平均低约8个百分点，其主要原因：

与国内市场产品销售构成相比，公司在国外市场的主打产品90%以上为收据/日志打印机。而收据/日志打印机产品总体毛利率较低，致使国外市场毛利率较国内市场低。

鉴于公司目前在国际专用打印机市场尚不具备品牌优势，为提高国际市场占有率，在保证公司利润水平的情况下，公司在国外产品销售时，在定价上采取了较同类知名品牌产品低10%左右的跟随策略。

国外市场毛利率较国内市场偏低，在一定程度上导致公司整体毛利率略有下降，但就专用打印机的全球市场而言，90%以上的市场需求在国外，同时在经济全球一体化的进程中，国外市场竞争将逐步影响国内市场竞争的格局。全力开拓国外市场，提高公司销售规模和全球市场份额，实现公司“成为专业打印机国际知名品牌”的目标，是公司发展的长期战略之一。

### (4) 主要产品价格变动对毛利率的敏感性分析

主要产品平均单价变动 1%	对公司毛利率影响敏感性系数		
	2009年	2008年	2007年
收据/日志打印机	0.38	0.50	0.57
条码/标签打印机	0.26	0.19	0.23
嵌入式打印机	0.13	0.26	0.19
相关产品	0.20	0.31	0.12

在公司销售的四大主要产品中，收据/日志打印机的销售价格变动对毛利的影响最大，条码/标签打印机和相关产品的销售价格变动对毛利的影响次之，嵌入式打印机销售价格变动对毛利的影响较小。

### (5) 主要原材料价格变动对毛利率的敏感性分析

#### 原材料价格波动对毛利率影响的敏感性分析

专用打印机所需的原材料种类繁多，其中以各类电子元器件和机械零部件为主，且采购数量分散，每种材料的采购总量不大。主要原材料包括打印头、切刀、电源、板材、电机等，现以主要原材料平均采购价格进行敏感性分析。假定产品价格、销售量、人工及制造费用等其他因素不变，则公司各主要原材料平均采购单价变动对毛利率的敏感性分析如下：

主要原材料单价变动1%	对公司毛利率影响敏感性系数		
	2009年	2008年	2007年
打印头	-0.11	-0.13	-0.14
切刀	-0.09	-0.11	-0.09
电源	-0.05	-0.07	-0.07
板材	-0.04	-0.05	-0.06
电机	-0.04	-0.04	-0.04

分析表明，公司各主要原材料的价格波动对毛利率的影响较小。

#### 公司主要原材料价格波动分析

报告期内公司原材料成本占营业成本比重较大，平均比重约为90%。主要原材料包括打印头、切刀、电源、板材、电机等，其占营业成本比重及其价格波动情况如下所示：

年度	项目	打印头	切刀	电源	板材	电机
2009年	平均单价(元/个)	59.75	87.81	44.42	6.21	18.45
	材料涨幅	-8.14%	-1.3%	-10.21%	-26.54%	-7.54%
	占营业成本比重	10.82%	9.02%	5.23%	4.17%	3.51%
2008年	平均单价(元/个)	65.05	88.97	49.48	8.46	19.95
	材料涨幅	-14.88%	9.65%	-3.82%	13.33%	-3.68%
	占营业成本比重	9.98%	8.25%	5.11%	3.65%	3.26%
2007年	平均单价(元/个)	76.42	81.14	51.44	7.46	20.71
	材料涨幅	5.94%	-29.87%	-0.77%	4.92%	2.68%
	占营业成本比重	12.07%	7.48%	6.03%	4.75%	3.11%

注：由于原材料品种繁多，即使同一系列产品，市场价格也有较大差别，故在此取平均单价作为参考依据，其中板材以元/公斤计量。

综上，报告期内原材料需求较多的打印头和电源采购价呈下降趋势，而其他原材料如切刀、板材和电机等采购价基本保持平稳。其原因如下：在报告期内，随着打印头和电源的采购量逐年上升，公司对供应商的议价能力也随之提高，公司能得到当期较优惠的采购价格。

为有效规避原材料价格波动的风险，公司采取了如下措施：

A. 不断改进工艺，提高产品合格率和生产效率，降低物耗水平，减小原

材料价格上涨带来的成本压力；

B．继续调整产品结构，开发符合市场需求的新产品和具有高附加值的高端产品，减少原材料价格波动的影响，保证公司收益水平；

C．改善供应链管理体系，加强采购环节管理，降低采购成本。随着公司业务规模的持续扩大，对供应商的议价能力持续增强，可通过规模采购优势有效降低采购成本。

总之，虽然少数原材料价格波动较大，但由于所需原材料品种繁多，其价格涨跌互现。从总体来看，主要原材料价格在报告期内呈下降趋势，有利于公司成本控制和保持较高的毛利率。

综上所述，产品的持续创新、海外市场的开拓、产品结构和售价的变化以及原材料采购成本下降是巩固公司毛利率现有水平的主要因素。随着募集资金的投入，公司各类专用打印机生产能力和新产品研发能力将进一步提高，产品结构进一步优化，因此在同行业内，公司产品毛利率相对较高，具有较强的盈利能力。

#### （四）期间费用

报告期内公司各项期间费用占营业收入比重的变化情况：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
销售费用	2,959.91	9.40%	2,864.95	10.32%	1,808.44	9.17%
管理费用	5,931.56	18.84%	4,828.87	17.40%	3,612.69	18.31%
财务费用	661.93	2.10%	678.23	2.44%	358.86	1.82%
期间费用合计	9,553.40	30.34%	8,372.05	30.16%	5,779.99	29.29%
同期营业收入	31,490.83	100%	27,757.91	100%	19,730.85	100%

与公司业务规模持续扩大相对应，公司报告期内期间费用逐年上升。从总体来看，各期三项费用金额呈小幅增长，但期间费用总额占营业收入的比重保持稳定，不会对公司持续盈利能力产生重大影响，确保了营业利润的增长趋势。

##### 1、销售费用

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
工资及福利费	604.97	580.60	409.52
差旅费	493.03	409.95	333.86
邮电费	29.75	26.11	18.20



项目	2009年	2008年	2007年
考察费	132.97	83.07	69.56
代理维修费	767.6	1,031.89	506.20
参展费	80.85	59.59	29.00
广告费	94.54	102.82	53.78
运杂费	291.09	329.50	242.53
客服中心费用	42.03	33.28	29.32
技术咨询费	5.8	49.47	38.10
市场拓展费	172.89	5.15	58.61
其他	244.4	153.52	19.74
<b>合计</b>	<b>2,959.91</b>	<b>2,864.95</b>	<b>1,808.44</b>

公司销售费用主要为销售人员工资薪酬、代理维修费、运杂费、国内外广告费、参展费和差旅费等。其中代理维修费是指：国内代理商销售产品达到一定数量后，公司给予代理商一定比例的费用，用于产品的售后维修及培训开支。

2008年公司代理维修费大幅增长，主要原因是：

(1) 2008年公司国内产品销售量与销售收入同比分别增长38%、51%，代理维修费用支出随产品销量的增长而相应大幅增长。

(2) 为应对国际金融危机给公司经营带来的不利影响，公司及时调整了产品结构，加大了新产品（自助服务设备、磁编码客票打印机和彩票投注机等）的市场推广和开拓力度。2008年，公司新产品销售收入已达6,008万元，占国内销售收入总额的31%。上述新产品在2008年大多处于试推广期，公司向代理商支付了额外的代维费，主要是：a.培训费用：在试推广期内，代理商需对终端客户进行系统全面的集中培训及现场指导，前期培训费用较高；b.在试推广期，代理商需要对新产品进行较多的现场调试及程序修改，维修服务的频率和投入的费用远高于产品正常推广期。

2009年，上述新产品进入正常推广期，相应代维费支出大幅度降低。

## 2 管理费用

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
工资及福利费	745.47	840.06	548.81
差旅费	157.91	161.76	112.01
办公费	261.42	233.55	167.85
邮电费	57.16	53.24	64.12
业务招待费	100.13	81.34	41.57
会务费	47.33	30.59	28.82
折旧费	153.09	147.63	155.15

项目	2009年	2008年	2007年
低值易耗品摊销	78.19	30.95	38.07
工会经费	10.59	11.64	36.66
职工教育经费	7.94	12.39	27.39
社会保险费	45.42	45.96	146.09
董事会费	41.14	37.58	33.49
税金	187.21	129.60	45.54
中介机构费用	268.29	201.23	24.23
保险费	29.91	24.97	12.35
物业管理费	13.57	21.30	45.48
无形资产摊销	130.07	84.14	136.95
长期待摊费用摊销	-	-	19.80
开发费用	3,394.47	2,490.07	1,796.39
住房公积金	17.73	14.43	76.72
其他费用	184.54	176.44	55.19
<b>合计</b>	<b>5,931.56</b>	<b>4,828.87</b>	<b>3,612.69</b>

公司管理费用主要为研发支出、业务招待费、管理人员薪酬和各类办公费用等，其中研发费用占管理费用的平均比重为 52.84%。2008 年公司工资及福利费大幅增长的原因如下：（1）当年公司兑现前两年管理人员的长期奖励 184 万元。（2）当年公司实施薪酬改革，全员工资有所提升。

会计师认为：公司对管理人员的长期奖励是根据以往两年的综合绩效挂钩，兑现前长期激励奖金的金额不能可靠确定，因此公司在实际兑现时计入当期管理费用。

### 3 财务费用

公司财务费用主要为银行贷款利息支出和汇兑损失。情况如下：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
利息支出	674.88	480.29	290.97
减：利息收入	34.53	37.97	18.45
汇兑损益（收益以“—”号列示）	3.6	222.36	79.41
手续费	17.99	13.55	6.94
<b>合计</b>	<b>661.93</b>	<b>678.23</b>	<b>358.86</b>

报告期财务费用增长的主要原因是：（1）利息支出的增长。随着公司业务增长，银行贷款规模逐年递增。2008年贷款利率较上年有所提高，公司所支付的银行利息也随之增长；2009年公司长期借款金额增加较大，利息支出相应增加。（2）汇兑损失的增长。报告期公司大力拓展海外市场，以美元作为结算货币的营业收入大幅增加，而同期人民币不断升值，故汇兑损失有所增加：2008

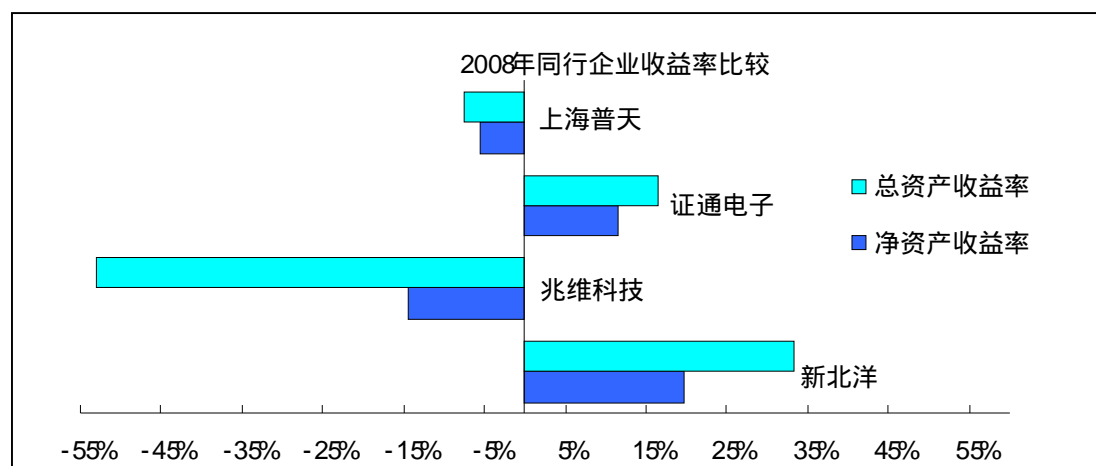
年美元兑人民币汇率从期初7.29下降至期末的6.83，总跌幅达6.3%，导致当年公司海外收益增速有所放缓。公司已经采取多种措施，例如在销售合同中约定汇率的浮动范围并且即时结汇等，将因人民币升值所带来的风险控制一定合理范围之内。2009年公司主要结算外币美元兑人民币汇率变化较小，公司汇兑损失大幅减少。

综上所述，业务规模快速增长是导致公司期间费用增长的主要因素，而且在业务收入和资产规模逐年快速增长的情况下，公司较好地控制了各项费用的增长速度，使得公司期间费用的增幅小于营业收入的增幅，报告期内公司期间费用占营业收入的比重增幅逐年降低。同时公司所支付的各项期间费用也取得了良好的回报：公司逐步与新老合作伙伴建立长期稳定的购销关系，海外销售业绩也逐年大幅增长；研发方面的持续高投入为公司迅速聚集了一批国内顶级专用打印机技术人才，为公司的可持续发展奠定了基础。

### （五）收益类指标分析

财务指标	2009年	2008年	2007年
加权平均净资产收益率 (归属于公司普通股股东的净利润)	37.24%	33.25%	31.84%
总资产收益率	19.90%	19.78%	19.26%

目前国内尚无与公司业务相同的上市公司，现选取与公司业务部分相似或类似的上市公司2008年收益指标进行对比分析：



注：非特别说明，可比公司的财务指标依据其公开披露的各期财务报告数据测算得出。2008年度可比公司的财务指标为年报数据。

由上图可见，公司2008年收益指标与相关类似行业上市公司相比较，表明公司盈利能力较强。2007-2009年，公司加权平均净资产收益率为31.84%、

33.25%和37.24%，总资产收益率为19.26%、19.78%和19.90%，各项盈利指标较高，且呈逐年上升趋势。主要原因系近年来公司营业收入逐年增长、供应链体系不断优化、期间费用得到有效控制等。

综上所述，在专用打印机需求快速增长的前提下，公司依靠国内外营销网络的拓展，同时通过有效的成本控制，提高了公司净资产收益率。

## （六）非经常性损益对净利润的影响

鼓励和扶植高新技术企业和软件企业的发展，是国家的长期政策导向。获得政府补助、增值税返还等政策性的非经常性收益已成为该类行业企业发展的普遍特征。

部分上市公司政府补助收入和增值税返还收入占比情况表：

公司名称	企业类型	主营业务	2008年度“政府补助”占当期净利润的比重
启明信息	软件企业	汽车管理软件及电子产品	15.92%
科大讯飞	软件企业	智能语音软件及芯片产品	27.42%
大华股份	软件企业	安防视频产品	30.34%
新北洋	高新技术企业/软件企业	专用打印机及相关产品	23.09%

报告期内，公司获得的非经常性收益主要为各类政府补助，是国家鼓励与扶植发行人业务发展的具体体现，有利于提高公司竞争力。公司非经常性支出主要是资产处置损失和捐赠支出。具体如下：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年度	
	金额	占净利润比例	金额	占净利润比例	金额	占净利润比例
非经常性收益合计	1,234.04	14.33%	1,403.18	23.15%	137.09	2.88%
其中：政府补助	1,220.17	14.17%	1,399.62	23.09%	135.00	2.84%
非经常性支出合计	0.69	0.01%	199.04	3.28%	39.67	0.83%
非经常性净损益	1,209.56	14.05%	1,023.37	16.89%	90.11	1.90%

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年
	金额	增幅	金额	增幅	金额
归属于公司普通股股东的净利润	8,558.76	41.79%	6,036.20	26.94%	4,755.09
归属于母公司股东的非经常性净损益	1,209.56	18.19%	1,023.37	1035.69%	90.11
归属于公司普通股股东	7,349.21	46.61%	5,012.82	7.46%	4,664.97

项目	2009年		2008年		2007年
	金额	增幅	金额	增幅	金额
的扣除非经常性损益后 净利润总额					
扣除政府补助后利润总 额	8,267.20	58.24%	5,224.35	10.41%	4,731.58

2007-2009年，公司获得的政府补助总额分别为135万元、1,399.62万元和1,220.17万元，占净利润的比例分别为2.84%、23.09%和14.17%。

2007-2009年，发行人非经常性损益净额分别为90.11万元、1,023.37万元和1,209.56万元，占同期净利润的比例分别为1.9%、16.89%和14.05%。

2008年政府补助大幅增加，主要原因是：公司当年获国家认定企业技术中心，并被认定为高新技术企业，各级政府为鼓励公司在专用打印机领域继续保持技术领先的地位，对公司发展扶持资金大幅增加所致。报告期内，公司扣除政府补助后的税后近三年利润总额为18,223.13万元，平均年增长率为45.99%，其利润主要来源仍是专用打印机领域。

2008年公司被列为第十五批享受优惠政策的企业（集团）技术中心，也是中国专用打印机行业第一家获得“国家认定企业技术中心”的企业。根据国家政策，未来公司所能享受的具体优惠政策如下：

1、国家发改委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局《国家认定企业技术中心管理办法》第53号令文件规定：“国家发展改革委通过企业技术中心创新能力建设专项对国家认定企业技术中心给予资金支持。”

2、国家发改委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局《国家认定企业技术中心管理办法》第53号令文件和财政部、海关总署、国家税务总局《科技开发用品免征进口税收暂行规定》第44号令文件规定：“国家发改委会同财政部、海关总署、国家税务总局和科技部核定的企业技术中心，对在合理数量范围内进口国内不能生产或者性能不能满足需要的科技开发用品，免征进口关税和进口环节增值税、消费税。”

3、山东省人民政府办公厅《关于培育百家重点企业技术中心加快企业自主创新的意见》（鲁政办发[2006]32号）和省财政厅、省经贸委《关于印发山东省重点企业技术中心建设专项资金使用管理暂行办法的通知》（鲁财建[2006]56号）的文件规定：“2010年前国家认定企业技术中心可以通过山东省经贸委重点企业技术中心建设项目对其给予资金支持。”

4、中共威海市委、威海市人民政府《关于加快“三区”建设提高自主创新能力的实施意见》文件规定：“对新认定国家级中心给予100万元的资金扶持。”

综上所述，公司被评为“国家认定企业技术中心”后，非经常性收入（政府补助）将有所增加，而这有助于公司研发能力的提升，有利于增强持续盈利能力，有利于提高抵御市场风险的能力。随着发行人未来主营业务收入的不断增长，此类政府补助等非经常性收入占净利润比重将不断下降。扣除政府补贴等非经营性因素的影响，公司的主营业务盈利能力仍呈逐年上升趋势。

## （七）投资收益对净利润的影响

报告期内，公司的投资收益基本来自山东华菱和华菱光电两家公司。

### 1、山东华菱和华菱光电财务状况

山东华菱财务状况

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
总资产	21,734.38	21,205.18	23,460.57
净资产	19,383.15	19,211.48	18,957.93
营业收入	26,875.21	29,240.65	28,396.05
净利润	3,385.68	3,562.77	3,138.92

华菱光电财务状况

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
总资产	3,326.65	2,687.72	2,670.77
净资产	2,796.44	2,394.83	2,446.58
营业收入	3,365.64	2,896.79	2,787.06
净利润	784.67	426.78	745.57

### 2、山东华菱和华菱光电对公司盈利稳定性的影响

山东华菱是国内唯一拥有TPH核心设计、研发和批量生产能力的企业，在全球TPH市场排名第三。华菱光电主要进行CIS的技术研发和生产，其产品主要通过山东华菱对外销售，产品销售价格以产品成本、采购量为基础，再加上合理的利润来确定，经营较为稳定。

近年来，TPH/CIS的应用迅速向收据打印、条码/标签打印、嵌入式打印、博彩、特种扫描等专用领域拓展，市场需求保持了稳定增长的趋势。山东华菱与华菱光电拥有较强的竞争力，市场份额稳定，盈利能力平稳增长。

### 3、山东华菱和华菱光电对公司经营业务的影响

目前公司生产所需的 TPH、CIS 主要向山东华菱采购。TPH 是专用打印机生产的主要部件之一，产品技术门槛较高，市场高度集中，主要被罗姆、京瓷、山东华菱等少数厂商所垄断。公司投资山东华菱与华菱光电，并对其拥有一定的控制力，可以有效的打破国际厂商对 TPH 的技术垄断，降低因 TPH 市场供应高度集中引致的经营风险，在完善公司业务体系的同时，提高了公司的市场竞争力。

### 4、投资收益对公司持续盈利能力的影响

山东华菱与华菱光电均系公司与日方共同控制的企业，未纳入公司合并报表范围。报告期内山东华菱与华菱光电经营状况良好，保持平稳增长的态势。

公司近三年投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
投资收益	1,345.77	1,196.50	1,162.26
净利润	8,610.39	6,060.45	4,755.08
投资收益占净利润比例	15.63%	19.74%	24.44%

随着公司主营业务盈利能力的迅速提高，2007-2009 年，投资收益占公司净利润的比例分别为 24.44%、19.74%和 15.63%，呈逐年快速下降趋势。

保荐人认为：发行人投资山东华菱、华菱光电，拥有共同控制权，虽未能纳入合并报表范围，但该投资有利于提高发行人的市场竞争力，有效降低因 TPH 市场供应高度集中可能引致的经营风险，是发行人业务体系的重要组成部分。报告期内该项投资收益保持平稳，占发行人净利润的比例逐年下降，对发行人的持续盈利能力不构成实质影响，符合《首发管理办法》的有关规定。

会计师认为：报告期内公司投资收益占其净利润的比重逐年降低，投资收益对公司盈利能力的影响也逐年减少，该项投资收益对公司持续盈利能力不构成重大影响。

## （八）可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

根据目前的经营模式，公司在未来几年内可以保持盈利能力的持续性与稳定性，但以下几个因素对确保公司长远稳定发展将产生重要影响，具体如下：

### 1、宏观经济

持续向好的宏观经济，不断增加的社会投资，会给公司保持稳定增长创造良好的外部环境。作为专用打印机的主要供应商，如果宏观经济发生重大不利变化，消费需求降低，则可能会给公司经营带来一定影响。

## 2 研发能力

公司以技术为本，多年专用打印机技术和经验的积累以及强大的研发团队是支撑公司业务快速发展的基石。正是在强大的研发能力的支持下，公司每年不断根据市场新变化和客户需求推出新产品，提高了公司产品市场份额，增强了公司知名度，保持技术领先地位是公司获得持续竞争优势的关键。

## 3 市场拓展

目前商业/零售、工业/制造业、交通/运输、金融、通信、医疗保健等领域的发展，不断拉动国内外专用打印机市场需求的快速增长，各专用打印机生产企业纷纷扩大产能，国内外专用打印机产量大幅上升。公司能否依靠自身优势，不断完善营销体系、建设营销团队，开拓海内外市场，扩大产品应用领域，将对企业业绩的持续增长产生较大的影响。继续保持较高的市场占有率是公司获取稳定利润的保障。

## 4 公司生产能力

公司现有的生产厂房、机器设备等固定资产不能满足未来业务发展的需要。从固定资产规模来看，2009年公司生产各类打印产品30.30万台，已达到公司现有厂房及生产设备年产30万台的生产能力。能否及时扩大产能是公司保持盈利连续性和稳定性的必要条件。而公司的融资渠道有限，固定资产的增长基本依靠公司自身滚存利润。故公司拟申请本次股份发行，实施建设规模为年产50万台专用打印机及相关产品生产基地等募投项目，上述募投项目施行后，能够使公司的生产能力适应业务发展需要，进一步扩大市场份额，保证盈利能力的连续性和稳定性。

## 5 客户管理和费用控制

公司客户群具有数量多、分散、行业覆盖面广等特点，随着公司业务量的不断增加，所涉及的产品应用领域较多，加大了公司对各行业领域客户管理、销售成本费用控制等方面的工作难度。公司通过加强与新老客户的合作，不断扩大对其供应份额，而且不断完善公司的财务内部控制和各级市场的统筹管理，提高了新老客户的满意度和忠诚度，合理地控制了各项期间费用，保证了公司



产品毛利率的稳定。

## 6 税收政策调整的影响

公司目前享受的增值税与所得税税收优惠情况参阅本招股说明书“第十节、四、(八)公司主要税项及享受的财政、税收优惠政策”。

### (1) 软件产品增值税即征即退

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)、《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)、《关于进一步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[2002]70号)等一系列文件,对软件产品销售实行增值税实际税负超过3%的部分即征即退的税收优惠。

发行人自2004年起被认定为软件企业,至今持续享受软件产品的税收优惠。发行人销售的软件产品全为自产软件,报告期内软件收入占总收入的比重稳定在38%左右。随着发行人主营业务规模的扩大,软件销售收入亦将持续增长,发行人享受的该类税收优惠也将稳定增加。

根据上述文件规定,我国现行的软件产品税收优惠政策将于2010年到期,到期前,发行人仍将可以持续享受软件产品的增值税税收优惠。

### (2) 出口退税

发行人于2003年1月取得中华人民共和国进出口企业资格证书,从事专用打印机及相关产品的出口。发行人出口货物,享受增值税“免、抵、退”的政策,退税率为13%。根据财税[2008]144号《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》规定,2008年12月1日起公司出口退税率由13%提高到14%。根据财税[2009]88号《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》,公司部分产品的出口退税率自2009年6月1日起提高到15%、17%,有利于公司未来海外业务的发展。

### (3) 企业所得税

发行人从事专用打印机的生产,属于知识密集和技术密集型高新技术行业。发行人自2003年5月21日起一直被山东省科学技术厅认定为高新技术企业,持续享受了高新技术企业的企业所得税优惠。

2008年4月14日,科技部、财政部、税务总局发布了《高新技术企业认定管理办法》。2008年7月8日,科技部、财政部、国家税务总局发布了关于

印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知，规定：“2007 年底前国家高新技术产业开发区（包括北京市新技术产业开发试验区）内、外已按原认定办法认定的仍在有效期内的高新技术企业资格依然有效，但在按《认定办法》和《工作指引》重新认定合格后方可依照《企业所得税法》及其实施条例等有关规定享受企业所得税优惠政策。”

目前，经过申报及相关评审程序，公司于 2008 年 12 月被认定为山东省高新技术企业（山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2008]183 号文件），公司仍可享受 15% 的所得税优惠政策，有效期 3 年。

### （九）面临全球经济衰退，管理层对公司盈利状况的总体评价

随着国际金融危机影响范围的扩大，全球经济增长陷入停滞，但公司业绩仍能逆势增长。其原因在于：

1、公司主动在发展战略、产品研发和营销管理等方面进行一系列调整，主要包括：(1)降低产品成本，丰富产品线，提高产品竞争力；(2)快速响应和满足国家重点基础建设项目的应用需求，继续保持行业市场领先地位；(3)积极跟踪和挖掘国内新兴行业客户需求，快速为客户定制开发新产品；(4)增加出口产品品种，加大新市场开拓力度，提高国外市场占有率。

2、产品需求受经济危机影响有限。国内市场部分行业受到影响，但整体市场需求仍保持较高增速。受国家扩大内需等一系列宏观政策的影响，铁路、高速公路、邮政等行业市场的需求量将会大幅增加；我国尚处于电子信息化、服务自助化的初级阶段，在金融、通信、医疗、食品安全、政府办公等新兴应用领域，专用打印机的需求在不断扩大。

国外市场受国际金融危机影响较大，市场总体需求有所下滑，但欧美等发达国家专用打印机的市场保有量占全球总量的 80% 左右，因为产品使用寿命的影响，每年都要对老设备进行正常的替换更新，该部分市场需求不会因为金融危机的影响而消失，更新速度会有所放缓。

3、公司财务稳健，期间费用控制较好。公司 2007-2009 年经营活动净现金流年均增幅在 81.89% 以上，货币资金充裕；以 2008 年为例，公司存货周转率、应收账款周转率和总资产周转率分别为 4.7、6.2 和 0.91，公司资产具有良好的

流动性。此外，报告期内公司期间费用占营业收入的比重增幅逐年降低，近两年一直控制在 30% 的水平。因此公司抵御金融危机的能力较强。

4、公司获得多项政府扶持。作为高新技术企业，公司拥有国家认定企业技术中心，已获得较多的政府补助和税收优惠，相对其他企业，公司能集中更多的资源研发新产品和开拓国内外市场，提高抗风险能力。

总之，目前席卷全球的国际金融危机，是检验企业持续竞争力的试金石。作为中国民族专用打印机行业的领跑者，公司拥有较强的技术创新能力和自主知识产权，拥有多年的技术研发经验和人才积累，拥有良好的市场基础，公司能积极应对国内外市场的新变化，化危为机，加快发展步伐。

## 二、财务状况分析

### （一）资产结构分析

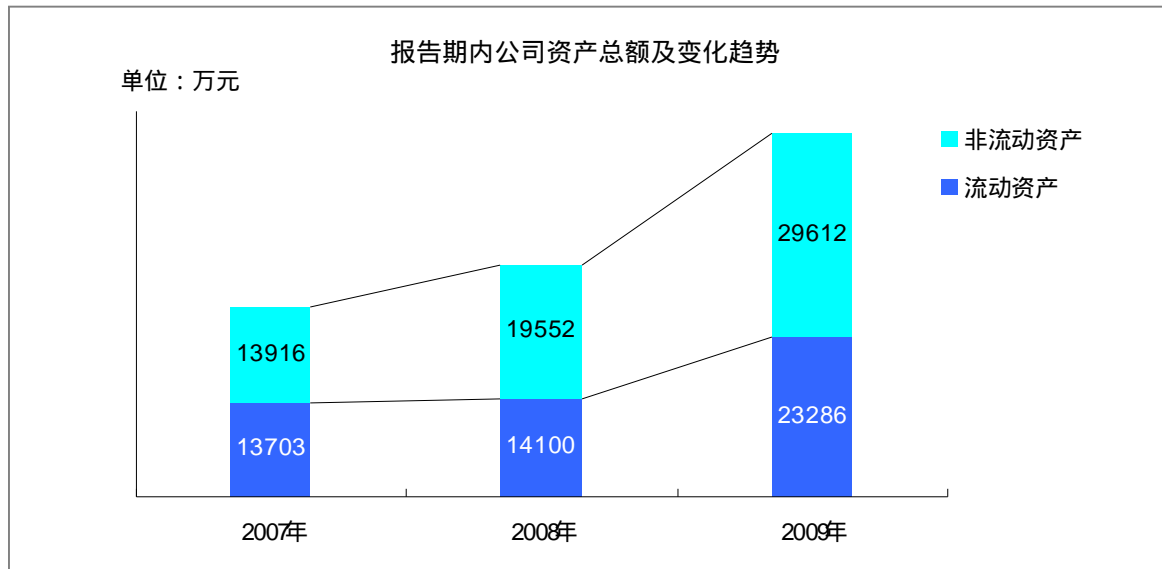
#### 1 资产总额及变化分析

报告期内，公司各类资产构成及占资产总额比重情况如下：

单位：万元

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	12,283.68	23.22%	4,769.02	14.17%	6,073.56	21.99%
应收票据	348.52	0.66%	177.78	0.53%	267.73	0.97%
应收账款	7,007.84	13.25%	5,068.18	15.06%	3,270.39	11.84%
预付账款	108.15	0.20%	565.32	1.68%	553.59	2.00%
其他应收款	286.92	0.54%	179.36	0.53%	194.63	0.70%
存货	3,251.00	6.15%	3,340.06	9.93%	3,343.43	12.11%
<b>流动资产合计</b>	<b>23,286.10</b>	<b>44.02%</b>	<b>14,099.72</b>	<b>41.90%</b>	<b>13,703.33</b>	<b>49.61%</b>
长期股权投资	7,824.86	14.79%	7,295.95	21.68%	6,548.87	23.71%
投资性房地产	687.13	1.30%	707.13	2.10%	726.19	2.63%
固定资产	5,588.75	10.57%	5,714.98	16.98%	5,561.51	20.14%
在建工程	5,163.19	9.76%	297.54	0.88%	-	-
无形资产	9,401.80	17.77%	4,863.00	14.45%	545.95	1.98%
长期待摊费用	667.78	1.26%	414.75	1.23%	329.62	1.19%
递延所得税资产	278.92	0.53%	258.71	0.77%	204.18	0.74%
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,612.43</b>	<b>55.98%</b>	<b>19,552.05</b>	<b>58.10%</b>	<b>13,916.32</b>	<b>50.39%</b>
<b>资产合计</b>	<b>52,898.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,651.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,619.65</b>	<b>100%</b>

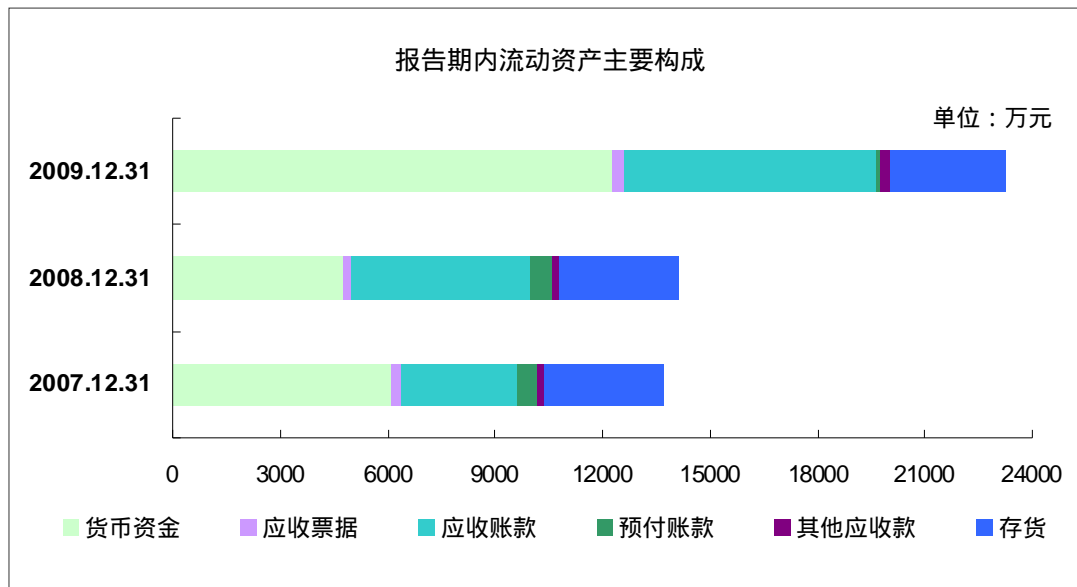
报告期内，公司资产总额及变化趋势如下：



公司自成立以来资产总额稳定增长,2007-2009年平均年增长率为35.33%。资产总额的增长主要源于公司经营规模快速增长。

## 2 流动资产构成及变化分析

报告期内，公司流动资产的主要构成如下：



单位：万元

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	12,283.68	52.75%	4,769.02	33.82%	6,073.56	44.32%
应收票据	348.52	1.50%	177.78	1.26%	267.73	1.95%
应收账款	7,007.84	30.09%	5,068.18	35.95%	3,270.39	23.87%
预付账款	108.15	0.46%	565.32	4.01%	553.59	4.04%

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
其他应收款	286.92	1.23%	179.36	1.27%	194.63	1.42%
存货	3,251.00	13.96%	3,340.06	23.69%	3,343.43	24.40%
流动资产合计	<b>23,286.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,099.72</b>	<b>100%</b>	<b>13,703.33</b>	<b>100%</b>

如上表所示，报告期内公司流动资产中主要以货币资金、应收账款和存货为主，三者占流动资产的比重一直维持在 94% 左右的较高水平。具体情况如下：

#### (1) 货币资金

公司 2007 年末货币资金为 6,073.56 万元，占流动资产比重为 44.32%，较 2006 年末增长 209.70%。原因一：公司在报告期内业务快速发展，货款回收也相应地增长；原因二：2007 年中公司增资至 11,200 万股，收到股东投入货币资金认股款 2,860 万元。

公司 2008 年货币资金较上年有所减少，原因一：当年公司购买威海初村工业园土地，支付土地购买款 4,454.47 万元；原因二：随着业务飞速发展，应收账款比重有所提高。

公司 2009 年货币资金占流动资产比重有较大幅度提高，系当期对外借款增加及销售回款增加所致。

#### (2) 应收票据

应收票据 2008 年末余额较 2007 年末余额减少 33.60%，主要原因系公司应收票据到期承兑所致。随着公司收入规模的增加，2009 年末应收票据余额较上年增长 96.04%，主要原因系公司本期采用应收票据结算方式的客户销售回款增加所致。

#### (3) 应收账款

单位：万元

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应收账款净额	7,007.84	5,068.18	3,270.39
应收账款较上年同期增幅	38.27%	54.97%	30.69%
应收账款占流动资产比重	30.09%	35.95%	23.87%
应收账款占营业收入比重	22.25%	18.26%	16.57%

2007-2009 年，公司应收账款净额分别为 3,270.39 万元、5,068.18 万元和 7,007.84 万元。主要因为公司目前处于快速成长期，业务规模不断扩大，营业收入逐年大幅增长，应收账款相应增加。2009 年，公司基于与部分客户的长期

合作关系，适当采取了增加客户信用额度以及延长客户信用期限的措施，因而应收账款余额有所增加。

报告期内公司逐年改善了应收账款管理制度：未随着营业收入的增加而随意放宽客户信用政策；在各部门绩效考核中加入回款周转期的硬性指标考核，激发员工催收账款的工作积极性。公司报告期内应收账款周转效率提高，质量也有所提高，以下为报告期内的应收账款账龄结构：

单位：万元

账龄	2009.12.31			2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比重	坏账准备	金额	比重	坏账准备	金额	比重	坏账准备
1年以内	7,281.05	97.51%	364.05	5,217.34	95.95%	260.87	3,242.24	92.34%	162.11
1-2年	78.16	1.05%	7.82	42.75	0.79%	4.27	155.94	4.44%	15.59
2-3年	19.3	0.26%	5.79	91.27	1.68%	27.38	57.49	1.64%	17.25
3-4年	23.28	0.31%	16.29	31.13	0.57%	21.79	32.21	0.92%	22.55
4年以上	65.22	0.87%	65.22	55.01	1.01%	55.01	23.26	0.66%	23.26
合计	7,467	100%	459.17	5,437.50	100%	369.32	3,511.15	100%	240.76
净额	7,007.84			5,068.18			3,270.39		

公司账龄结构较为合理，2007-2009年，账龄在一年以内应收账款余额占全部应收账款余额的比例分别为92.34%、95.95%和97.51%。报告期内应收账款账龄主要集中在一年以内，且账龄超过一年的应收账款余额逐年有所下降，说明公司营业收入质量较好，货款回收能力强。对于账龄超过一年的应收账款余额，公司已经按照有关规定，充分计提了相应的坏账准备，未来不会因应收账款回收问题对公司业绩造成负面影响。

截至2009年12月31日，应收账款前五名客户的金额合计4,298.30万元，占期末应收账款总金额的57.56%，账龄基本在一年以内。公司与主要代理商保持长期合作关系，客户回款及时，发生坏账的可能性较小。

应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期内公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	产品类别	应收账款余额
2009年	诺恩开创	嵌入式打印机；相关产品	2,305.92
	易程科技股份有限公司	条码/标签打印机；相关产品	669.99
	黑龙江省福利彩票发行中心	相关产品	593.75
	上海德利多富	收据/日志打印机	436.47
	坤申电子贸易(上海)有限公司	相关产品	292.17
	小计		
2008年	诺恩事达	嵌入式打印机；相关产品	1,751.34

年度	客户名称	产品类别	应收账款余额
2007 年	青岛海信智能商用设备有限公司	收据/日志打印机	362.21
	成都铁路局	条码/标签打印机	319.49
	深圳北洋实业有限公司	收据/日志打印机 ; 条码/标签打印机 ; 嵌入式打印机	276.49
	新加坡 WINCOR NIXDORF 公司	收据/日志打印机 ; 嵌入式打印机	194.17
	小计		<b>2,903.69</b>
	诺恩事达	嵌入式打印机 ; 相关产品	655.53
	深圳北洋实业有限公司	收据/日志打印机 ; 条码/标签打印机 ; 嵌入式打印机	523.58
	北京云星宇交通工程有限公司	条码/标签打印机 ; 相关产品	250.88
	天津北洋新世纪科技发展有限公司	收据/日志打印机 ; 条码/标签打印机 ; 嵌入式打印机	182.48
	新加坡 WINCOR NIXDORF 公司	收据/日志打印机 ; 嵌入式打印机	173.17
小计		<b>1,785.64</b>	

(4) 预付账款

2007-2009 年 ,公司预付账款余额分别为 553.59 万元、565.32 万元和 108.15 万元。2009 年末预付账款余额较上年末大幅减少。

(5) 其他应收款

2007-2009 年 ,公司其他应收款净额分别为 194.63 万元、179.36 万元和 286.92 万元。其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 存货

近三年公司存货构成明细见下表 :

单位 : 万元

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
原材料	1,439.49	44.28%	1,493.45	44.71%	1,629.13	48.73%
在产品	637.34	19.6%	462.13	13.84%	616.05	18.43%
产成品	1,174.17	36.12%	1,384.48	41.45%	1,098.26	32.85%
合计	<b>3,251.00</b>	<b>100%</b>	<b>3,340.06</b>	<b>100%</b>	<b>3,343.43</b>	<b>100%</b>

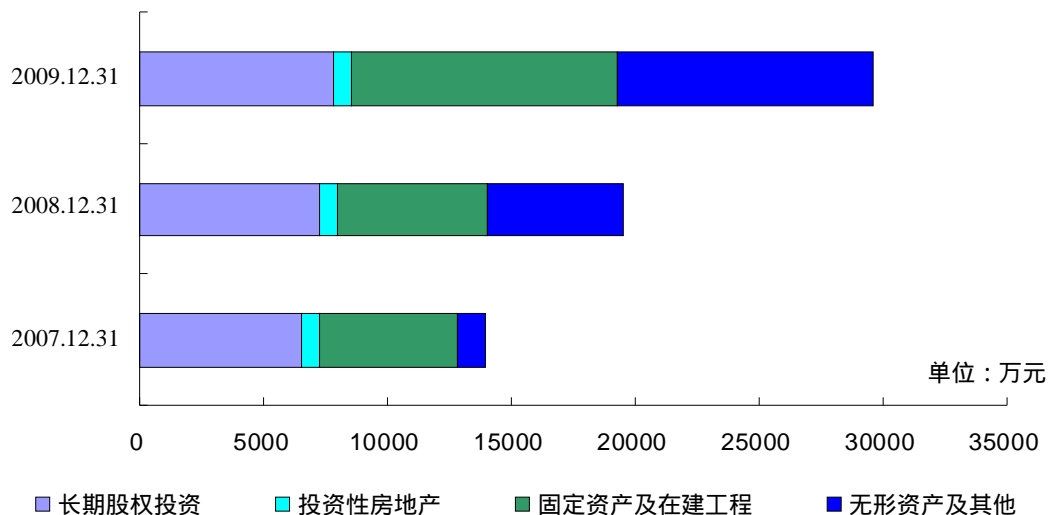
公司产品品种较为丰富 ,为客户定制的产品也较多。基于客户订单 “多品种、小批量” 的特点 ,公司实施了 “新北洋供应链管理咨询项目” ,优化了以客户订单需求为导向的供应链业务模式 ,提高了公司采购/生产的计划性和生产过程的控制能力 ,存货总量得到有效控制 ,占流动资产的比重自 2007 年的 24.40%下降至 2009 年的 13.96% ,主要是公司产品处于畅销阶段 ,不存在产品

积压。

从存货构成来看，虽然报告期内公司产量需求增加，但公司存货结构和总量基本稳定，公司将存货总量和结构控制在一个较合理的水平，在保证生产销售量的同时，降低了成本，提高了对市场风险的抵御能力。

### 3 非流动资产构成及其变化分析

报告期内非流动资产主要构成



单位：万元

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
长期股权投资	7,824.86	26.42%	7,295.95	37.32%	6,548.87	47.06%
投资性房地产	687.13	2.32%	707.13	3.62%	726.19	5.22%
固定资产	5,588.75	18.87%	5,714.98	29.23%	5,561.51	39.96%
在建工程	5,163.19	17.44%	297.54	1.52%	-	-
无形资产	9,401.80	31.75%	4,863.00	24.87%	545.95	3.92%
长期待摊费用	667.78	2.26%	414.75	2.12%	329.62	2.37%
递延所得税资产	278.92	0.94%	258.71	1.32%	204.18	1.47%
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,612.43</b>	<b>100%</b>	<b>19,552.05</b>	<b>100%</b>	<b>13,916.32</b>	<b>100%</b>

报告期公司非流动资产呈平稳上升趋势，主要是近年来公司厂房扩建和设备投入持续增加所致。公司主要非流动资产情况如下：

#### (1) 长期股权投资

截至 2009 年 12 月 31 日，按权益法核算的公司长期股权投资余额如下：

被投资单位名称	2009年12月31日余额（万元）
---------	-------------------



被投资单位名称	2009年12月31日余额(万元)
山东华菱电子有限公司	5,814.94
威海华菱光电有限公司	978.75
北京诺恩开创科技有限公司	1,031.17
<b>合计</b>	<b>7,824.86</b>

有关公司参股山东华菱、华菱光电、诺恩开创的详细情况参阅本招股说明书“第五节、五、(四) 发行人参股公司和控股子公司简要情况”。

### (2) 固定资产

报告期内，公司固定资产构成如下：

单位：万元

固定资产	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31
	金额	增长率	金额	增长率	金额
房屋及建筑物	4,012.80	-1.42%	4,070.75	-2.45%	4,173.19
机器设备	997.67	-6.70%	1,069.26	41.10%	757.82
运输工具	159.85	-5.05%	168.35	0.63%	167.29
电子设备	388.57	6.90%	363.49	-11.34%	410.00
固定资产装修	29.87	-30.74%	43.13	-18.93%	53.20
<b>合计</b>	<b>5,588.76</b>	<b>-2.21%</b>	<b>5,714.98</b>	<b>2.76%</b>	<b>5,561.51</b>

公司固定资产主要以房产和机器设备为主。公司固定资产 2007 年较 2006 年净值减少 473.85 万元。主要是 2007 年初公司将威海市新威路 11 号房产 10 层对外出租，将该房产转至投资性房地产核算（该房产仅适合日常办公之用，不适合作为生产车间），减少固定资产原值 841.04 万元；同期火炬路 169 号旧厂房改造工程完工，增加固定资产 317.18 万元。

公司固定资产 2008 年较 2007 年净值变化不大。机器设备增幅较大，主要是当期扩张产能，购买了激光切割机等机器设备。公司 2009 年固定资规模较上年没有发生较大变化。

### (3) 无形资产

公司无形资产主要以土地使用权、专利技术和商标为主，2008 年 12 月 31 日无形资产较 2007 年末有大幅增长，主要是当期公司购买威海市初村新区 225.25 亩的国有土地使用权，新增 4,454.47 万元。2009 年 12 月 31 日无形资产大幅增长系当期公司购买威海市张村镇 224.6 亩的国有土地使用权，新增无形资产 4,700.84 万元。

公司专利技术和商标的成本计量及摊销方法具体见下表：

序号	名称	成本计量方法	摊销方法	摊销年限
1	专利技术	以投资方账面价值入账【注】	平均年限法	6-9年
2	商标	以评估价值入账	平均年限法	8年

注：专利技术以投资方的账面价值 9,356,420.68 元入账，评估增值 990,079.32 元计入长期待摊费用，分 5 年摊销，截至 2007 年末已全部摊销完毕。

2007-2009 年，发行人技术开发费用支出分别为 1,796.39 万元、2,490.07 万元和 3,394.47 万元。

公司技术开发费用未计入无形资产，其原因如下：

公司 2006 年度执行原《企业会计制度》及相关准则，将发生的研发费用于发生时确认为当期管理费用；公司自 2007 年开始执行新《企业会计准则》及其应用指南。由于研发费用难以区分研究阶段支出和开发阶段支出，公司按照新企业会计准则的规定，将技术开发费全部计入当期损益。

#### 4 主要资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
坏账准备	476.8	380.14	251.57
无形资产减值准备	190.19	190.19	190.19
合计	666.99	570.33	441.76

##### (1) 坏账准备

报告期内，公司主要对应收账款和其他应收款计提坏账准备。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄在一年以内的占 97.51%。公司和大多数客户一直保持长期合作关系，发生坏账的可能性较小；其他应收款余额较小，且主要为业务员的备用金和发票未到的设备款项，发生坏账风险较低。公司坏账损失核算采用备抵法，按应收款项期末余额的一定比例提取坏账准备，具体提取比例为：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	70%
4 年以上	100%

##### (2) 无形资产减值准备

无形资产减值是由北洋集团投入的专利技术发生了减值，公司于 2007 年对此计提 190.19 万元减值准备。

2007 年计提减值准备的专利技术的名称、金额如下：

单位：元

序号	专利名称	专利类型	预计使用年限	预计到期日	07年底账面价值	07年计提资产减值准备
1	热敏打印机	外观设计	6	2008.11	34,069.59	34,069.59
2	一种便携式热敏打印机	实用新型	6	2008.11	34,069.60	34,069.60
3	一种热敏打印机控制装置	实用新型	6	2008.11	34,069.60	34,069.60
4	一种便携式热敏打印机	实用新型	7	2009.3	75,466.69	75,466.69
5	一种便携打印机的出纸口上盖	实用新型	7	2009.5	75,466.69	75,466.69
6	一种便携式打印机用连续供纸纸架	实用新型	7	2009.5	75,466.69	75,466.69
7	一种便携式热敏打印机专用电源插头座转换器	实用新型	7	2009.5	75,466.69	75,466.69
8	一种开放式热敏打印机	实用新型	7	2009.6	75,466.69	75,466.69
9	一种可张开式热敏打印机	实用新型	7	2009.6	75,466.66	75,466.66
10	一种便携式条码打印机	实用新型	7	2009.6	75,466.65	75,466.65
11	一种彩色热敏打印机	实用新型	7	2009.6	75,466.65	75,466.65
12	一种台式条码阅读器	实用新型	7	2009.7	75,466.65	75,466.65
13	一种手持式条码阅读器	实用新型	7	2009.8	75,466.65	75,466.65
14	一种客票补票机	实用新型	7	2009.8	75,466.65	75,466.65
15	接触式感测器的上举机构	实用新型	7	2009.9	75,466.65	75,466.65
16	一种接触型感测器的下压机构	实用新型	7	2009.9	75,466.65	75,466.65
17	扫描仪	外观设计	8	2010.4	76,845.50	76,845.50
18	热敏打印机	外观设计	8	2010.4	76,845.50	76,845.50
19	一种连续输入扫描仪	实用新型	8	2010.6	76,845.50	76,845.50
20	一种单辊自动分纸机构	实用新型	8	2010.6	76,845.50	76,845.50
21	一种两辊自动分纸机构	实用新型	8	2010.6	76,845.50	76,845.50
22	一种扫描仪用进纸机构	实用新型	8	2010.9	76,845.50	76,845.50
23	一种自动进纸装置	实用新型	8	2010.10	76,845.50	76,845.50
24	一种机用切纸刀	实用新型	8	2010.11	76,845.50	76,845.50
25	接触式扫描识读仪	实用新型	9	2011.4	101,941.00	101,941.00
26	接触式扫描识读仪	实用新型	9	2011.4	101,941.00	101,941.00
	<b>合计</b>	--			<b>-1,901,921.45</b>	<b>1,901,921.45</b>

发行人对上述专利计提减值的主要原因为：该类专利系实用新型和外观设计专利，申请时间较早，主要应用于发行人早期生产的产品。随着发行人产品结构的升级换代，以及更具先进性、实用性的同类专利获得授权，上述专利已基本不再使用。

发行人会计师就此发表意见：公司2007年专利技术减值准备的计提符合企业会计准则的规定，遵循了谨慎性原则。

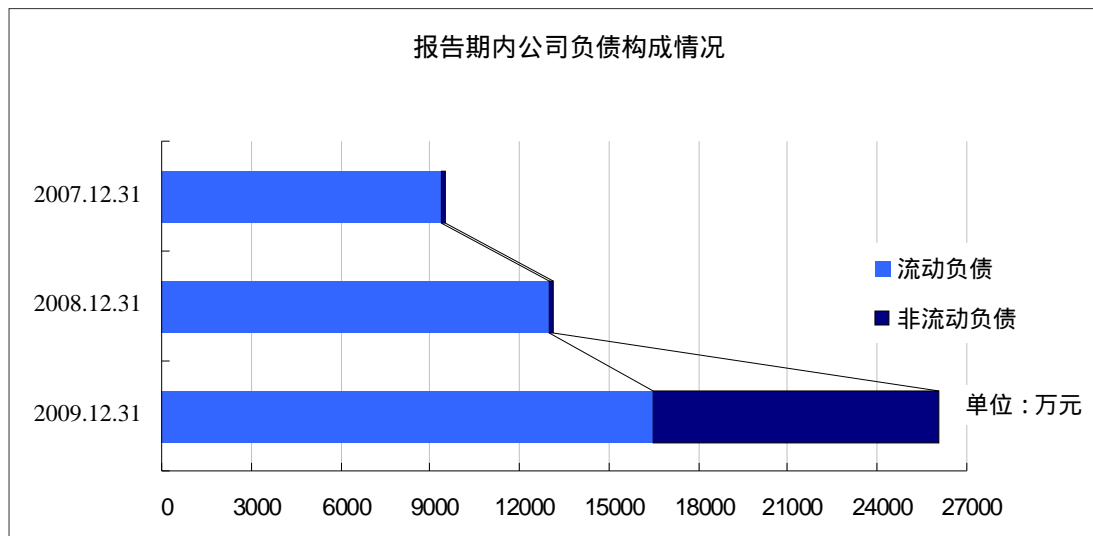
公司固定资产等其他资产未发生需提取减值准备的情形。

综上所述，公司整体资产质量优良，根据实际情况制定了稳健的资产减值准备提取政策，主要资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

## (二) 负债结构及偿债能力分析

### 1 负债结构

报告期内公司各类负债金额及占总负债的比例情况如下：



单位：万元

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
短期借款	5,950.00	22.81%	6,800.00	51.84%	5,200.00	54.85%
应付票据	-	-	-	-	301.17	3.18%
应付账款	5,160.51	19.79%	3,768.89	28.73%	3,091.59	32.61%
预收账款	148.82	0.57%	77.62	0.59%	91.31	0.96%
应付职工薪酬	12.38	0.05%	43.63	0.33%	46.71	0.49%
应交税费	1,060.50	4.07%	1,031.34	7.86%	414.67	4.37%
应付利息	-	-	-	-	-	-
其他应付款	484.23	1.86%	286.00	2.18%	154.26	1.63%
递延收益	3,665.86	14.05%	1,010.10	7.70%	80	0.84%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	1.46	0.02%
<b>流动负债合计</b>	<b>16,482.30</b>	<b>63.19%</b>	<b>13,017.48</b>	<b>99.24%</b>	<b>9,381.17</b>	<b>98.95%</b>
长期借款	9,600.00	36.81%	100.00	0.76%	100	1.05%
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,600.00</b>	<b>36.81%</b>	<b>100</b>	<b>0.76%</b>	<b>100</b>	<b>1.05%</b>
<b>负债合计</b>	<b>26,082.30</b>	<b>100%</b>	<b>13,117.48</b>	<b>100%</b>	<b>9,481.17</b>	<b>100%</b>

如上所示，报告期内公司的负债规模随业务规模扩大保持较快增长。公司流动负债的主要构成为短期借款和应付账款等商业往来款项。

主要负债类科目情况如下：

#### (1) 短期借款

2007-2009年，公司短期借款余额分别为5,200万元、6,800万元和5,950万

元，系为满足日常资金周转的银行借款，2009 年银行借款参阅本招股说明书“第十五节、二、（二）担保借款合同”。

### （2）应付账款

2007 年末、2008 年末、2009 年末，公司应付账款较上年末分别增长 26.33%、21.91%、36.92%。报告期内公司应付账款呈逐年增加趋势，主要是因为公司产销量逐年扩大，导致原材料采购价款和应付外协加工费用逐年增加所致。另外，公司与各主要供应商逐步建立起长期良好的合作关系，各供应商提高了对公司的信用额度或延长了公司付款账期，这也在一定程度上促使应付账款规模有所增加。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应付账款账龄主要在一年以内。账龄超过一年以上的应付款项主要是与客户的结算尾款，其中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

报告期内前五名应付账款单位具体情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	应付账款余额
2009 年	山东华菱电子有限公司	502.40
	无锡海德电子有限公司	328.42
	威海宇能模塑有限公司	220.46
	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	186.09
	乐清市精密电子机电实业有限公司	141.81
	<b>小计</b>	<b>1,379.18</b>
2008 年	山东华菱电子有限公司	308.19
	昆山万正电路板有限公司	279.78
	威海宇能模塑有限公司（材料款）	211.94
	Shin Wako Koeki Co.,Ltd.	186.95
	无锡海德电子有限公司	149.43
	<b>小计</b>	<b>1,136.29</b>
2007 年	昆山万正电路板有限公司	307.77
	山东华菱电子有限公司	318.12
	无锡海德电子有限公司	194.85
	Shin Wako Koeki Co., Ltd.	139.45
	山东新康威电子有限公司	128.71
	<b>小计</b>	<b>1,088.90</b>

### （3）应交税费

随着公司报告期营业收入和利润的大幅增长，其应交税费也有所增加。其中 2008 年末应交税费较上年增长 148.71%，主要原因是：公司作为软件企业从开始获利年度起享受两免三减半的税收优惠，同时作为高新技术企业又享受

15%的优惠税率。2006、2007 年度公司享受 7.5%的企业所得税优惠税率，自 2008 年起公司所得税税率变更为 15%。

截至 2009 年 12 月 31 日，发行人应交税费余额明细如下：

单位：元

税费项目	2009年 12月 31日
增值税	4,033,490.99
营业税	128,025.89
企业所得税	5,025,136.75
城市维护建设税	385,103.52
房产税	75,955.18
土地使用税	547,580.13
印花税	38,762.30
教育费附加	220,059.16
个人所得税	150,905.56
<b>合计</b>	<b>10,605,019.48</b>

#### (4) 长期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款明细如下：

单位：万元

贷款单位	金额	借款条件	借款期限
威海市财政局（国债资金转贷款）	100	保证	2005 -10 -27 至 2020 -10 -26
威海市高发资产经营管理有限公司	2,000	保证	2009 -6 -22 至 2017 -6 -10
建行威海高新支行	4,500	抵押	2009 -3 -25 至 2012 -3 -23
华夏银行烟台支行	1,000	保证	2009 -6 -22 至 2011 -6 -22
建行威海高新支行	800	抵押	2009-9-11 至 2012-9-10
华夏银行烟台支行	600	保证	2009-9-28 至 2011-9-28
山东省国际信托有限公司	600	保证	2009-8-25 至 2011-8-24
<b>合计</b>	<b>9,600</b>		

具体情况请参阅本招股说明书“第十节、七、（二）主要负债项目”。

#### (5) 递延收益

2008 年末递延收益余额较 2007 年有大幅增加，主要是当期威海火炬高技术产业开发区财政局下拨企业发展扶持资金 1,171.12 万元所致。2009 年末公司递延收益余额为 3,665.86 万元，较 2008 年末增加 262.96%，主要原因是将收到预拨付的 2009 年度企业发展扶持资金 1,000 万元计入递延收益，另外 2009 年增加工程建设扶持资金 2,521.11 万元。

## 2 公司偿债能力分析

### (1) 相关财务指标分析

项目	2009年	2008年	2007年
流动比率	1.41	1.08	1.46
速动比率	1.22	0.83	1.10
资产负债率(母公司)	45.06%	37.98%	34.05%
息税折旧摊销前利润(万元)	10,956.16	7,820.49	5,822.56
利息保障倍数	15.38	14.79	17.73

报告期公司近三年的平均流动比率为 1.32，平均速动比率为 1.05；公司的资产负债率较低，三年平均为 39%；近三年公司息税折旧摊销前利润增长较快，利息保障倍数保持在较高水平。

综上所述，公司偿债能力总体上呈不断提高趋势，资产负债率较低，流动比率和速动比率逐步提高，息税折旧摊销前利润增长明显。报告期内，公司为保证生产经营所需流动资金，适当增加了流动负债，但公司的流动比率、速动比率和利息保障倍数均保持在合理水平，偿债风险较小。

此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

## (2) 公司偿债能力指标与同行业上市公司对比分析

目前国内尚无与公司业务相同的上市公司，现选取与公司业务部分相似或类似行业的上市公司，就 2008 年流动比率、速动比率和资产负债率进行对比分析：

公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率(母公司)
上海普天	1.89	1.48	34.13%
证通电子	2.23	1.62	37.49%
兆维科技	1.06	0.64	70.01%
平均值	1.73	1.25	47.21%
新北洋	1.08	0.83	37.98%

注：可比公司的 2008 年财务指标依据其公开披露的年度财务报告数据测算得出。

从上述指标来看，公司 2008 年的流动比率和速动比率略低于同行业上市公司平均水平，因当年公司购置土地所致。公司资产负债率较低的原因：公司目前融资渠道单一，基本以固定资产向银行进行抵押贷款和股东增资为主，在固定资产规模和增长有限的情况下，公司很难从银行获得新增贷款，制约了公司扩大生产规模，从而成为公司未来发展的瓶颈。本次发行募集资金到位以后，公司将进一步加大研发投入和扩大产能，巩固在国内专用打印机领域的龙头地位，而公司资产负债率将维持在合理范围内，结构将更趋合理。

### (三) 现金流量分析

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	10,437.34	6,214.49	3,523.33
投资活动产生的现金流量净额	-9,166.75	-4,913.96	-139.72
筹资活动产生的现金流量净额	6,198.41	-2,560.29	752.62
现金及现金等价物净增加额	7,514.66	-1,304.54	4,112.44

#### 1 公司经营活动的现金流量比较分析

报告期内公司营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额对比如下：

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
营业收入	31,490.83	27,757.91	19,730.85
净利润	8,610.39	6,060.45	4,755.09
经营活动产生的现金流量净额	10,437.34	6,214.49	3,523.33

从上表可见，报告期内公司连续三年经营活动产生的现金流量和同期的营业收入、净利润相比，趋势基本一致。从报告期累计情况看，经营活动产生的现金净流量占同期营业收入的比重由 2007 年的 17.86% 上升至 2009 年的 33.14%。同时，公司经营活动产生的现金净流量占同期净利润的比重由 2007 年的 74.10% 上升至 2009 年的 121.22%，说明公司主营业务盈利能力强，销售现金回收情况良好。

#### 2 投资活动现金流量分析

近年来公司为扩大生产规模，固定资产的投资规模较大，报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，显示了良好的发展潜力。其中 2008 年公司购得威海市初村新区 225.25 亩的国有土地使用权，共支付出让金 4,454.47 万元。2009 年投资活动产生的现金净流出较高，原因是公司购买威海市张村镇 224.6 亩的国有土地使用权，新增无形资产 4,700.84 万元；同年，公司初村和张村工业园区建设共投资 4,865.65 万元。

#### 3 筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流入主要是向银行借款以及收到股东增资款，筹资活动的现金流出主要是归还银行借款和向股东分配现金股利。2008 年筹资活动产生的现金净流出量较高，主要是发放 2007 年度股东股利 3,920 万元所致。2009 年筹资活动产生的现金净流出主要是本年公司偿还了短期借款 8,050 万元，以及发放了 2008 年度股东股利 1,792 万元；2009 年筹资活动产生的现金



净流入大幅增加系因公司发展需要以及受国家信贷政策宽松的影响，公司对外借款金额大幅增加所致。

#### （四）资产周转能力分析

单位：次

财务指标	2009年	2008年	2007年
应收账款周转率	4.88	6.20	6.37
存货周转率	4.81	4.70	3.27
总资产周转率	0.73	0.91	0.80

2007-2009 年公司应收账款周转率总体保持良好，分别为 6.37 次、6.20 次和 4.88 次。由于近几年专用打印机行业发展迅速，公司发展了一批信用资质较好的客户，并且安排专人负责全程跟踪货款回收，实现了按时回款。在营业收入持续增加的情况下，应收账款增幅控制在合理范围内。2009 年应收账款周转率有所下降系因公司目前处于快速成长期，业务规模不断扩大，应收账款相应增加。同时，公司基于与部分客户的长期合作关系，适当采取了增加客户信用额度以及延长客户信用期限的措施，因而应收账款余额有所增加。

2007-2009 年公司存货周转次数分别为 3.27 次、4.70 次和 4.81 次，呈上升趋势。主要是因为公司不断完善其供应链管理，优化业务模式，根据客户订单及产品规范书制定生产计划，很少存在在产品在产品积压情况，有效提高了生产效率，所以公司报告期内存货总量一直保持在较稳定的水平，大幅提高了存货周转率。

2007-2009 年公司总资产周转率保持稳定，显示了较好的资产运作和管理能力。报告期内公司在营业收入快速增长的情况下不断提高运营效率，也提高了公司抵御市场风险的能力。2009 年总资产周转率略有下降系当期在建工程和无形资产投资金额增加较大，在当期尚未形成有效产能所致。随着相关投资逐渐形成产能，未来公司资产周转能力将逐步提升至较高水平。

2008 年公司与类似行业或相似行业的上市公司存货周转率、应收账款周转率、总资产周转率比较如下表所示：

单位：次

财务指标	新北洋	上海普天	证通电子	兆维科技
应收账款周转率	6.20	2.29	5.14	2.87
存货周转率	4.70	2.06	2.55	2.09
总资产周转率	0.91	0.41	0.72	0.7

注：可比公司的 2008 年财务指标依据其公开披露的年度财务报告数据测算得出。

与类似行业公司相比，公司应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率较高，主要得益于公司高效的管理团队及严格的销售回款管理，整体资产运营质量较好。

### 三、资本性支出分析

#### （一）近三年重大的资本性支出

1、2007年12月，公司出资2,700万元成立新北洋数码科技，持有其90%的股权。首期出资额540万元已于2007年12月底到位，二期出资额1,350万元已于2008年7月到位，其余资金已经于2008年11月缴足。

2、2005年初公司开始对威海市火炬路169号进行大规模旧楼改造，并新建火炬路169-1号楼，工程于2006年中完工。截至2007年底，共新增房产净值2,528.74万元。

3、2008年1月，公司通过挂牌竞得威海市初村新区225.25亩的国有土地使用权，出让金共计4,454.47万元。2008年3月，土地出让金已支付完毕。

4、2008年12月，公司控股子公司新北洋数码科技出资1,050万元发起设立诺恩开创，持有其35%的股权，首期出资额700万元已于2008年12月到位，其余资金已经于2009年3月缴足。

5、2009年2月，公司通过挂牌竞得威海张村镇224.6亩国有土地使用权，出让金共计4,563.92万元。土地出让金已于2009年7月支付完毕，2009年9月10日取得了国有土地使用证。

6、2009年度，公司投资4,865.65万元建设初村工业园及张村工业园。

#### （二）未来可预见的资本性支出

截至本招股说明书签署日，公司可以预见的资本性支出主要包括：本次两个募集资金投资项目投资支出；募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划投入，具体情况参阅本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

### 四、发行人重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项对发行人的影响

报告期内公司重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项参阅本

招股说明书“第十节、十二、其他重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项”。

## 五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）主要财务优势和困难

通过上述财务分析，可看出公司主营业务收入快速增长，盈利能力也不断增强，经营活动现金流量充裕、资产的流动性较好，具有较强的偿债能力。公司财务管理体系健全，财务管理制度规范，能充分发挥财务的监督和管理职能，内部控制制度执行有效，能够最大程度控制财务风险。

公司目前的资金来源主要依靠自身积累、商业信用和银行短期借款，融资渠道单一，缺乏长期资金的融资渠道，已不能满足公司日益增长的生产经营需要，更无法对公司的长远发展提供长期稳定的资金保证。公司未来几年是实现突破性腾飞的关键时期，仅靠自我积累滚动发展将难以支撑公司后续项目的投资，从而制约进一步发展。

为此，公司拟公开发行股票并上市，从资本市场募集发展所需要的资金，扩大产能和建设研发中心，满足持续快速发展的需求。

### （二）未来盈利能力的趋势分析

#### 1、募投项目是公司未来盈利能力提升的助推器

本次首次公开发行股票并上市成功后，本公司将全面启动两个募集资金投资项目。规模为年产 50 万台专用打印机及相关产品生产基地项目达产后，公司将具备年产 70 万台专用打印机的生产能力；研发中心项目的实施将使公司研发能力得到大幅提升；有利于提升公司资源的利用效率和快速响应市场的能力。预计未来几年内，公司的财务状况、盈利能力将随着募集资金投资项目的不断实施和投产而持续改善，市场地位将不断提升。

#### 2 专用打印机领域的技术优势是公司盈利的保证

公司为技术主导型企业，在专用打印机领域有多年的技术、人才积累。公司坚持对研发的持续高投入，技术开发费占营业收入的比重超过 10%。公司自主掌握专用打印、接触式扫描的核心设计、工艺和制造技术，10 余项产品填补国内空白，达到或领先于国际同类产品技术质量水平。为应对国际金融危机，

公司加快新品开发和产品结构调整、加大市场开发和营销网络建设，未来公司将充分发挥“产品快速定制开发”的技术优势，保证经营业绩持续快速增长。

### 3 管理革新是公司盈利增长的内在动力

公司不断学习吸收国内外先进的管理理念和优秀的管理方法，并运用于实践。引进集成产品开发管理模型—IPD 流程管理，设计构建了符合本公司实情的研发管理体系，使公司建立起一套市场和客户需求驱动的产品开发机制；聘请专家实施“营销管理咨询项目”，对营销体系进行有效的整合，推进了销售规模稳步增长；实施了“供应链管理咨询项目”，对供应链体系进行了信息化改造，提高了生产效率，保证了对客户的及时响应。通过对公司各部门和各环节的管理改造，公司不仅提高了工作和生产效率，也有效控制了期间费用。

### 4 快速成长的市场空间是公司盈利增长的基石

近年来，随着国内经济的飞速发展和电子信息化进程加快，商业/零售、工业/制造业、交通/运输、金融、通信、彩票、医疗保健和政府机构等领域对专用打印机需求出现快速增长，相关产品和技术不断涌现，市场规模快速增长。同时随着海外市场的不断拓展，使得产销规模逐步扩大。持续增长的专用打印机市场将给公司带来巨大的发展空间，从而保证公司持续增长的盈利能力。作为国内专业打印机领域的龙头企业，公司将通过研发创新、市场拓展、产业链和价值链的整合，持续不断的提升竞争力，加强持续盈利能力。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展规划

#### （一）企业愿景

成为国际一流的专用打印产品制造和服务商。

#### （二）发展战略

立足专用打印机产品制造和服务这一核心业务,重点发展高中端、高附加值、高成长性的自动识别技术领域相关应用产品,不断提升自主创新能力与产品技术水平,扩大产品线及产销规模,提高国内外市场占有率,主导产品的世界市场占有率达到 10%以上(按销售额计算),发展成为世界知名的专用打印产品制造和服务商。

竞争战略:快速为客户提供优质的产品和服务。即“以丰富的产品线、快速的定制开发、快速的供货、快速的技术支持和售后服务,及时满足客户的多样化需求”。

品牌战略:专用打印产品中国第一品牌、世界知名品牌。

#### （三）整体发展目标

（1）建设新北洋“国家工程技术研究中心”。建立专用打印技术领域的产品设计基础技术、应用技术、检测技术和标准技术等自主研发体系,联合高等院校,共建专用打印相关技术的产学研合作体系,使我国在专用打印领域的创新能力和整体研发水平进入国际先进行列。

（2）建设“国家重点实验室”。建成符合国际先进技术要求的专用打印机部件、整机及其应用系统集成专业性实验与检测平台,构建世界一流水平的基础技术研究和测试环境,并作为主要起草单位,承担行业及国家标准和检测规范的制定和实施工作。

（3）建设“中国专用打印产品产业化基地”。

#### （四）未来三年业务发展规划

##### 1、产品开发计划

### **(1) 重点发展收据/日志打印机、条码/标签打印机、嵌入式打印机三大主导产品**

根据公司发展战略及经营目标，公司将继续本着“高中端、高附加值、高成长性”的“三高”原则，进一步优化和调整产品结构，不断丰富产品线，提高产品的综合竞争力和盈利能力。

针对收据/日志打印机，公司将继续丰富和完善已有高中端产品功能特性，提升产品技术规格，提高产品附加值，通过技术、管理和成本创新，不断提高产品综合竞争力，扩大市场占有率。公司计划研究开发新一代低成本高端收据/日志打印机，在大幅提高打印寿命、打印速度等关键性能指标的同时，进一步降低产品成本。

针对条码/标签打印机，公司计划在继续丰富完善特定行业专用和中端通用条码/标签打印机的基础上，重点开发高附加值的高端通用条码/标签打印机。

针对嵌入式打印机，公司将在现有产品基础上，重点围绕高分辨率、宽幅面、高速度、高可靠性、多通道、多种状态监控、提高操作维护简便性等性能指标开发高端嵌入式打印机，继续保持公司在高端产品技术上的领先优势。

### **(2) 积极开发专用打印技术与相关技术集成的终端产品**

充分利用公司在专用打印领域的技术领先优势，积极开发以嵌入式打印机为重要部件的终端集成产品，提高产品附加值。如：新一代彩票投注机、自助服务终端等集成产品。

结合其它已有的成熟技术或新兴技术，拓展专用打印产品新的应用领域，满足客户多样化应用需求。如：与RFID技术相结合的电子标签条码打印机、与光学扫描技术相结合的身份证卡专用复印机等扫描打印一体机、与磁读写技术相结合的磁记录条码/标签打印机等新产品。

## **2 技术开发与创新计划**

公司将进一步加强与高等院校、科研院所的合作，积极促进国内外技术交流，加大对基础技术研究、产业化技术、标准技术研究的投入，建立和完善以市场为导向的技术创新和管理机制。

建设和发展海外技术中心，密切跟踪国际前沿技术，根据国际技术和市场的发展趋势制定公司中长期技术开发规划，进而引导新产品开发。

## **3 市场开发与营销网络建设计划**

国内市场：

(1) 继续完善区域分销渠道网络，完善渠道管理制度，加强过程管理与考核，充分调动各级经销商的积极性，在完成销售目标的同时，共同关注品牌建设，建设共赢渠道网络；

(2) 强化市场拓展功能，完善大客户项目管理机制，加强特定细分市场的研究和分析，加大对各个目标细分市场中系统集成商、大客户的开发力度，巩固和发展公司在专用打印机领域的行业领导地位。

国外市场：

(1) 在巩固已成熟的欧洲和北美市场的基础上，重点开发和填补空白领域，逐步建立覆盖全球的市场分销网络，加大俄罗斯、巴西等高增长新兴市场的开拓力度；

(2) 培育和发挥快速定制开发的特长，通过 ODM/OEM 等合作方式，继续加大与国际知名软件/硬件系统集成商或生产商的合作。

#### 4 深化改革和组织机构调整计划

(1) 按照上市公司规范治理要求，不断完善和健全决策、执行、监督等相互制衡的法人治理结构；

(2) 完善和健全“以客户为导向”端到端的流程化运营和制度化管理体系，不断提高运营效率，适应外部环境变化与公司规模化、快速化的发展要求；

(3) 进一步完善标准化、规范化管理制度建设，规范和统一工作流程和员工行为。

#### 5 品牌建设计划

(1) 制定品牌规划，明确品牌定位，对企业形象进行系统整合与打造；

(2) 导入品牌识别系统，整合网站、内刊宣传、VI 手册、网络等手段实施内部品牌传播，树立全员品牌意识；

(3) 运用广告、软文宣传、展会、市场推广、售后服务等手段对外进行品牌推广，提高公司形象和品牌知名度；

(4) 建立品牌推广运作流程，确保品牌传播的顺利开展，逐步建立品牌管理体系。

#### 6 人力资源开发计划

(1) 积极探索开展国际人才交流与合作的新途径，探索产学研合作模式，

聚集和培养国际化、高素质的职业化管理人才和专业化技术人才，为快速发展做好人力储备。

(2) 整合公司的薪酬体系和绩效管理体系，建立具有竞争力的薪酬福利制度，完善分配制度，推行期权奖励制度，激励员工的工作积极性。

(3) 建立《任职资格管理制度》，完善科学的人才评价、选拔任用和激励保障体系，构建多样化的职业发展通道，营造良好的人才发展环境。建立公司发展目标与员工个人发展有效结合的人力资源培训开发体系，提升人力资本价值。

(4) 根据《劳动法》、《劳动合同法》，改进和完善现有的人力资源管理制度，依法合规进行管理。

## 7 再融资计划

本次股票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。公司今后将根据具体情况的需要通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。公司对再融资将采取谨慎的态度，对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况，提高资金的使用效率，降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

## 8 收购、兼并及对外扩充计划

随着规模的扩大、实力的增强，公司将按照总体规划和业务发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，围绕公司的核心业务，适时、稳妥地收购、兼并国内外相同/相关行业企业，进行技术、市场资源的战略整合，实现公司的低成本快速扩张，增强公司的整体竞争力。

## 9 国际化经营计划

从产品、技术国际化入手，不断推进人才国际化和经营国际化，继而实现市场国际化，逐渐发展成为国际知名企业。

(1) **技术国际化**：利用海外技术开发中心，密切跟踪、积极引进国际前沿技术，不断优化企业生产经营流程，改善运营体系，促进现有技术和产品的改进、转型和升级，实现技术、产品和生产手段的国际化，提高产品的国际竞争力。

(2) **人才国际化**：逐步扩大国际化人才引进和培养，吸纳先进管理经验，推动员工队伍知识结构的更新换代，促进理念的国际化，提升企业整体素质。选派管理和技术骨干赴国外参展、考察，学习先进经验和知识，增强企业竞争能力。

(3) **管理国际化**：积极引入国际化运营模式和经验，按照国际标准继续完



善各项管理制度和规范，使企业管理和经营运作与国际接轨，树立行业标杆，以先进的管理制度确保一流的产品和服务。

**(4) 市场国际化：**不断扩大现有海外业务，充分发挥产业链优势，降低营业成本，提高质量水平，加大品牌宣传和推广力度，培育强大的国际市场营销能力。优先选择具有相对比较优势的业务和地域，准确定位目标客户和重点市场，通过战略合作与当地有实力、经验和渠道的经销商或生产商建立合作伙伴关系，完善和健全以代理、分销为主的国际营销网络，逐步加大对技术服务支持的力度。以重点市场为突破口，并逐步向周边国家和地区渗透，加速推进市场国际化。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件及主要困难

### (一) 拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划所依据的主要假设条件如下：

- 1、公司经营管理层和核心技术人员不会发生重大变化。
- 2、公司所遵循的国家现行法律、法规及产业政策无重大不利变化。
- 3、公司主要经营所在地区以及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化。
- 4、公司所处行业及市场不会出现重大不利变化。
- 5、本次募集资金能及时到位，募集资金拟投资项目能顺利如期完成。
- 6、原材料价格和产品售价处于正常变动范围内。
- 7、现行外汇汇率处于正常波动范围内。
- 8、无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

### (二) 实施上述计划将面临的主要困难

为顺利实现上述计划，公司将主要面临以下四个困难：

1、实施公司发展战略和开展各项具体发展计划，需要大量的资金投入，如果没有雄厚的资金支持，将影响到上述战略和计划的实施。

2、公司在较大资金规模运用和经营规模迅速扩大的情况下，将在战略规划、营销策略、组织设计、资源配置、资金管理、内部控制和全球化市场服务和管理等方面面临新的挑战。

3、公司在未来几年将处于高速发展阶段，对各类高层次的、特别是复合型、国际化的管理人才、技术人才和营销人才的需求将变得更加迫切，人才的引进、

人才的培训和人才的衔接问题将日益突出。

4、随着国际金融危机波及范围扩大，全球经济衰退程度加深，预计未来经济复苏需要一个较长的周期。

### 三、公司业务发展规划与现有业务的关系

公司上述业务发展规划与现有业务是相辅相成的。现有业务是发展计划的基础，是实现业务发展规划的前提；业务发展规划是现有业务的延伸，是对公司现有业务的进一步扩展。

上述发展规划中涉及的产品开发和技术创新等均为本公司现有业务的延伸，是公司业务在纵向和横向方面的拓展，发展规划中的其它规划也是做强做大公司主业的举措，并充分利用了公司现有业务的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性。

### 四、本次募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用

本次募集资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用。

首先，本次发行募集资金投资项目集中于技术研发中心扩建和专用打印机及相关产品的扩产。募集资金投资项目的成功实施将有助于增强公司研发能力，提高公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的优势，促进新北洋国家企业技术中心、国家级实验检测中心的建设，丰富公司产品线，扩大产品生产规模，为公司经营目标的实现和发展壮大提供资金支持。此项目的实施将有助于公司不断适应国内外市场需求的变化，进而大幅提高公司在全球专用打印行业中的地位。

其次，有助于进一步扩大公司的知名度和市场影响力，扩大市场份额并提升客户的忠诚度。

再次，有助于公司吸引和留住优秀人才，强化公司的人才优势，为投资项目的顺利实施提供人力资源保障。

最后，本次发行成功并上市后，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。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

#### (一) 预计募集资金总量及募集资金投资项目概况

根据《首次公开发行股票并上市管理办法》（证监会令第32号）及国家产业政策等有关法律、法规的规定，结合公司现有的生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力，公司于2008年3月8日召开2007年度股东大会，审议通过了本次发行募集资金投资项目方案，一致同意公司本次募集资金将按照重要性原则，投资于“年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”、“技术研发中心扩建项目”两个项目。本次募集资金投资项目共需资金27,500万元，项目具体情况如下：

募集资金投资项目情况简表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	建设期	项目审批备案情况	环保批复情况
1	年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目	18,900	18个月	经威海市发展和改革委员会登记备案，登记备案号为0810000002	威海市环境保护局2008年2月15日批复通过
2	技术研发中心扩建项目	8,600	18个月	经威海市发展和改革委员会登记备案，登记备案号为0810000001	
合计		27,500	-	-	-

上述两个项目均属国家产业政策鼓励发展的项目，已由具有工程咨询甲级资质的山东省工程咨询院编制了详细的可行性研究报告，并制订了具体的募集资金使用计划。

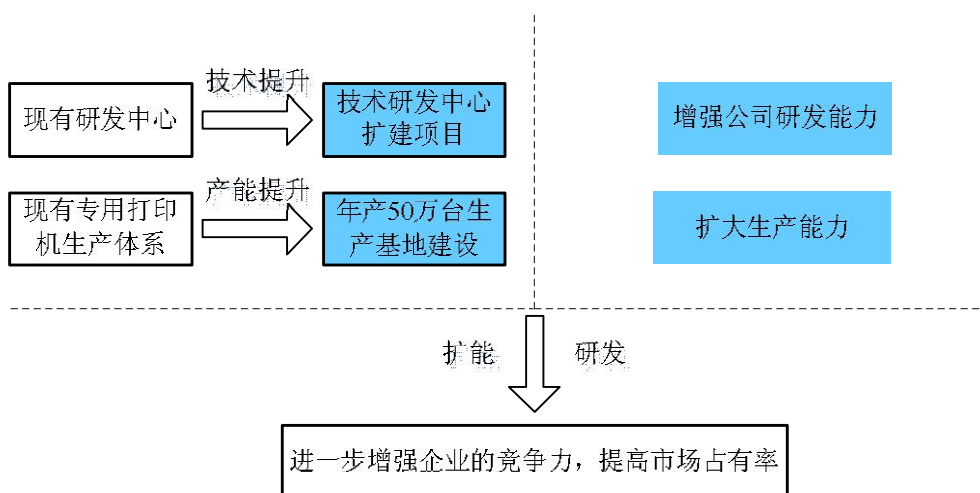
经威海市发展和改革委员会出具的《关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目登记备案有效期展延的函》和《关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司技术研发中心扩建项目登记备案有效期展延的函》批准，原有项目《登记备案证明》有效期及执行年限展延两年。

#### (二) 本次募集资金投资项目与发行人现有业务之间的关系

公司本次募集资金拟投资的“年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建

设项目”和“技术研发中心扩建项目”均系对公司现有业务体系的补充和完善，不会导致生产经营模式发生变化。项目与公司现有业务体系各环节的关系如下：

募集资金投资项目与现有业务体系关系



年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目主要用于弥补公司专用打印机及相关产品生产能力不足，进一步提升产品质量及产品配套能力，提高现有产品生产规模。技术研发中心扩建项目有助于增强公司研发能力，进一步提升技术水平，保持公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的技术优势。

### （三）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

如本次发行实际募集资金超出以上预计投资总额，公司将按照当时的资金状况和有关管理制度，将多余资金用于补充流动资金，此种安排将有助于公司财务状况的进一步改善和经济效益的进一步提高。

如实际募集资金不足以投资以上项目时，项目资金缺口来源为公司自有资金和银行贷款。公司一直和银行等金融机构保持良好的合作关系，本次发行后的资产负债率进一步降低，可确保银行融资渠道畅通。

募集资金到位前，公司根据募投项目计划，以自筹资金推进项目实施，待募集资金到位后再根据项目前期实际所用资金数额予以归还。

## 二、募集资金投资项目的具体情况

### （一）年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目

#### 1. 项目概述

本项目拟利用公司原有技术优势和市场竞争优势，通过新建生产基地和新增

设备，将专用打印机及相关产品生产能力扩大到70万台/年，从而进一步提高公司产品的市场占有率。

## 2 项目背景

专用打印机作为信息化建设中重要的信息输出终端设备，已广泛应用于商业/零售、交通/运输、工业/制造业、现代物流、金融、税务、餐饮、彩票、医疗保健、通信、政府机构等领域，市场需求潜力巨大。我国信息化技术及产品的开发与应用起步较晚，信息化应用系统开发能力偏弱，信息化终端产品大部分市场份额被国外厂商占据。随着我国现代化、信息化建设步伐的加快，面对潜在的巨大市场空间，开发具有自主知识产权的信息化终端设备，并实现产业化成为中国社会发展和信息化发展的必然要求。本项目的建设是市场发展的需要。

公司作为国内最大的专业从事专用打印机及相关产品的研发、生产、销售及服务的的高新技术企业，近年来国内外市场占有率迅速提升，已步入快速发展轨道。但目前受生产面积、生产制造设备、生产能力等因素制约，使得公司在产品研究开发成果转化、规模化生产及快速响应并满足市场需求等多方面受到了较大影响。本项目的建设是企业自身发展的需要。

## 3 项目实施的有利条件

公司拥有实施该项目的技术领先优势和市场优势。

### (1) 技术优势

公司在专用打印机及相关产品的研发上积累了丰富的经验和技術储备，是中国在专用打印领域拥有专利技术最多的企业，目前拥有专利 104 项，其中，发明专利 8 项，实用新型和外观设计专利 96 项；正在申请并受理的专利 110 项，其中，国内发明专利 61 项，国际发明专利 26 项，实用新型和外观设计专利 23 项。公司取得软件产品登记证书 13 项，计算机软件著作权登记证书 16 项。

公司多项产品打破了国外厂商的技术垄断，填补国内空白，并在高可靠性产品设计、扫描打印一体化产品设计、打印接口和控制软件设计等技术领域居于国际领先水平。

经过多年的努力，公司培养出了一批在专用打印机及相关产品领域有着深厚造诣的技术精英，且人员稳定，形成了业内最具规模和实力的技术力量，为本项目的建设实施提供了强有力的技术支持。

### (2) 市场优势

广阔的市场空间为本项目的新增产能提供了强有力的市场支持。

在国内市场，公司是中国铁路系统最大的客票打印机供应商，市场份额超过60%，是中国铁路行包公司唯一的标签打印机供应商；还是中国邮政系统条码/标签打印机的第一供应商，国内市场份额超过90%。公司在全国专用打印机市场占有率达到8%，仅落后于国外EPSON、ZEBRA等国际知名企业，已成为民族专用打印机行业的领跑者。

在国际市场，公司产品已远销到欧洲、北美、亚太等多个国家和地区，近年来出口销量保持了30%以上的增长。公司已与德国WINCOR、美国CRS、德国QUAD等国际知名厂商建立了稳定的战略合作关系，产品成功进入韩国LG、德国汉莎航空公司等企业。公司通过控股荷兰东方，在欧洲地区掌控了60余家分销商的经销网络，拥有了荷兰东方在欧洲注册的“ORIENT”商标，为公司海外市场的拓展奠定了坚实基础。

#### 4 项目市场前景分析

巨大的市场空间为项目的实施提供了有利条件。据CCIA报告显示：2014年预计全球专用打印机销量将达到3,759万台，销售额将达到50.2亿美元。从地区应用看，未来专用打印机市场的应用需求增长点将会逐渐向亚太、非洲等地区转移。中国将成为市场增长最快的国家之一，2014年专用打印机销量将达到437.6万台，销售额将达到32.6亿元。

专用打印机及相关产品市场的具体分析参阅本招股说明书“第六节、三、（三）专用打印机市场供求情况”及“本节、四、（一）行业发展趋势与市场容量分析”。

为此，公司经过认真研究、科学论证、审慎决策，适时提出了通过公开发行股票募集资金，投资年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目。

#### 5 项目主要建设内容

##### （1）建设目标

扩大专用打印机及相关产品的生产能力，新增生产能力50万台/年，其中：收据/日志打印机生产能力32万台，条码/标签打印机生产能力6万台，嵌入式打印机生产能力10万台，相关产品生产能力2万台。

##### （2）主要建设内容

新建生产建筑面积50,000平方米。

新增生产制造仪器设备、物流仓储及信息化设备等160台/套(进口6台/套)。

本项目主要建设数据如下：

序号	指标名称	单位	数据	备注
1	产品方案及建设规模	万台	50	
2	项目总投资	万元	18,900	
2.1	其中:新增固定资产投资	万元	15,120	
2.2	新增铺底流动资金	万元	3,780	
3	新增职工人数	人	418	
3.1	其中：工人	人	303	
4	新增设备仪器数量	台/套	160	其中:进口 6 台
5	外购燃料、动力			
5.1	电	万 kWh	180	
5.2	水	m <sup>3</sup>	6,500	
5.3	采暖蒸汽	吨	4,300	
5.4	折标准煤	吨	1,342.7	
6	厂区占地面积	m <sup>2</sup>	120,517.4	
6.1	其中：项目区域占地面积	m <sup>2</sup>	36,000	约折合 54 亩
7	新增建筑面积	m <sup>2</sup>	50,000	2 座联合厂房

### (3) 项目实施进度

本项目预计 2011 年竣工，2012 年产能达到 100%。其中前期筹备期 1 年，资金到位后建设期为 18 个月，具体实施进度如下：

第一阶段（2007 年 11 月 -2008 年 4 月）：完成项目前期工作，包括可行性研究报告的编制及备案、初步设计的编制和审批；

第二阶段（2008 年 5 月 -2009 年 9 月）：完成设备订购之询价工作，以及施工设计；

第三阶段（2009 年 10 月 -2010 年 6 月）：完成部分厂房建设与设备购置和安装，达成 40 万台生产能力；

第四阶段（2010 年 7 月 -2011 年 3 月）：完成全部厂房建设与设备购置和调试，达成 55 万台生产能力；2012 年全部达产。

### (4) 项目技术情况

本项目使用的生产技术全部来源于公司自主研发。

公司在专用打印及相关产品技术领域积累了丰富的经验。

各类专用打印机及相关产品的技术情况参阅本招股说明书“第六节、七、公司核心技术与研发成果”。

### (5) 主要外购、外协及能源供应

本项目生产各类专用打印机所需主要外购、外协情况如下：

产品名称	主要外购件	主要外协件
收据/日志打印机	打印头、切刀、电源	机械零部件、包装
条码/标签打印机	打印头、切刀、电源	机械零部件、包装
嵌入式打印机	打印头、切刀、电源	机械零部件、包装

本项目所需能源主要为电力、蒸汽和水，其分别来源于威海市高新区供电局供电线路、威海市高新区供热管线、威海市高新区自来水供水管线。

#### (6) 产品工艺流程与主要设备

##### 工艺流程

公司的研发人员、工程技术人员和生产装配员工对公司产品的生产技术、工艺流程、生产装备等都十分熟悉，积累了丰富的生产经验和技能，已经掌握了公司产品的组装生产技术，形成了自己一套完整的生产技术方案。

具体流程图参阅本招股说明书“第六节、五、(二)主要产品生产流程”。

##### 主要设备

本项目新增设备160台/套(进口6台/套)，其中：检验设备26台/套(进口6台/套)，生产设备43台/套/线，物流仓储设备7台/套，信息化设备74台/套，公用动力设备3台/套，管理及后勤系统7台/套，具体如下：

类别	序号	设备名称	数量(台/套/条)	投资额	进口国
进出厂检验设备	1	气相色谱质谱联用仪	1	140.00	日本
	2	ICP发射光谱仪	1	80.00	日本
	3	射线分析仪	2	104.00	日本
	4	手持射线分析仪	2	70.00	日本
	5	其它	20	39.00	
主要生产设备	1	自动生产线	13	845.00	
	2	推式生产线	5	350.00	
	3	检测生产线	3	240.00	
	4	老化流水线	2	210.00	
	5	桌式生产线	2	70.00	
	6	其它	18	130.00	
物流仓储设备	1	高位库	1	1000.00	
	2	货、客运电梯	6	75.00	
信息化设备	1	信息化网络建设	1	190.00	
	2	客户关系管理软件	1	60.00	
	3	企业资源管理软件	1	360.00	
	4	全厂监控系统	1	140.00	
	5	PC机	70	42.00	
公用动力、管理及后勤系统	1	厂区消防设施	1	50.00	
	2	变压器及配电控制柜	1	65.00	
	3	中央空调机组	1	100.00	



类别	序号	设备名称	数量(台/套/条)	投资额	进口国
	4	商务、货运车辆	5	95.00	
	5	办公、通信设施	2	50.00	
总计			160	4,505.00	

## 6 项目投资概算

本项目投资总额 18,900 万元（其中含外汇 54.87 万美元），其中：新增固定资产投资 15,120 万元、新增铺底流动资金 3,780 万元，项目全部由募集资金投资。新增固定资产如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占固定资产投资比例
1	建筑工程	8,137.68	53.82%
2	设备购置费	4,656.43	30.80%
3	安装工程费	67.58	0.45%
4	其他费用	883.99	5.85%
5	预备费	1,374.37	9.09%
合计		15,120.04	100%

## 7 项目经济效益分析

本项目达产后正常经营年份的主要经济效益指标如下：

单位：万元

序号	项目	数据和指标	备注
1	营业收入	51,727.00	达产年平均
2	营业税金及附加	398.00	达产年平均
3	总成本费用	41,893.00	达产年平均
4	利润总额	9,435.00	达产年平均
5	净利润	7,076.00	达产年平均
6	税后财务净现值	15,221.95	达产年平均
7	财务内部收益率	25.16%	税后
8	总投资收益率	34.04%	达产年平均
9	税后投资回收期	6.04 年	静态（含建设期）
10	盈亏平衡点	45.84%	--

本项目达产后的税后内部收益率为 25.16%，总投资收益率为 34.04%，表明项目的盈利能力较强；而包含了建设期和投产期的税后投资回收期为 6.04 年，表明项目能较快的收回投资。从经济角度可见，该项目可行。

## 8 项目环保情况

本项目主要从事专用打印机及相关产品的生产、检测、包装，在生产过程中无生产废水、废气产生，主要污染源是外购外协零部件和产成品搬运过程中产生的噪声以及车间引风机等产生的噪声；固体废弃物主要有外购外协件的包装材料、产成品包装废弃物和生活垃圾等。对于上述污染源公司均采取了相应措施，不会对威海的环境产生不利影响。

威海市环境保护局已于 2008 年 2 月 15 日对本项目环境影响报告表予以批复，

同意本项目建设。

### 9 项目选址、拟占用地面积、取得方式及土地用途

本项目选址位于威海市火炬高技术产业开发区初村镇“山东新北洋初村新区”内。项目占地面积3.6万平方米（折合54亩），新增建筑面积5万平方米，土地取得方式为竞拍方式，现已取得“威高国用（2008）第20号”国有土地使用证。

该厂址距初村镇中心4.5km，距威海火车站/汽车站16km，距烟威高速公路3.2km；距威海港8km，距威海机场46km。厂区周边市政道路已经投入使用，交通条件良好。项目厂区外围有自来水、污水、蒸汽管线、电力管线和完善的通讯网络等市政设施，外围公用动力设施配套条件较好，能够满足本项目建设需要。

## （二）技术研发中心扩建项目

### 1 项目概述

本项目拟利用公司已有的研发成果、技术优势和技术积累，通过扩建技术研发中心，增加相关研发设备，综合提升企业自主创新能力和研发水平，保持公司产品技术领先的优势地位。

### 2 项目背景

强大的研发实力是公司发展壮大、参与国内外竞争的重要保证，“丰富的产品线、快速的定制开发”是公司重要的竞争战略之一。随着产品线的不断扩充和客户产品定制需求的增加，公司每年技术开发项目大幅增加，目前公司从研发队伍到科研办公场所等方面已呈现紧张局面，且开发设备、试制设备、实验检测等科研设备也不能满足科研需要，一定程度上影响了产品技术研发速度和质量，制约公司技术水平的进一步提高。

通过建设技术研发中心扩建项目，扩大研发面积，改善研发工作环境，购置科研与中试用关键仪器设备以及增加科技人员等措施，公司将进一步提升自主创新和成果转化能力，提升公司的核心竞争力，保持公司继续领先技术的优势。为公司在激烈的市场竞争中持续发展奠定坚实的基础。

### 3 项目实施的有利条件

公司拥有建设本项目充足的人才平台、硬件基础和管理机制。

#### （1）公司已有研发平台为本项目顺利实施奠定了坚实基础

经过多年的技术积累，公司已培养出一支稳定的、有较高技术水平的创新团

队，具有较强的技术创新实力和技术储备，形成了支撑电气控制、机械结构、嵌入式软件、驱动及应用软件开发的技术开发平台。

此外，公司拥有先进的测试、实验和中试装备与环境，并拥有气候环境测试、可靠性测试、有毒有害物质检测、电磁安全兼容测试四个独立的测试平台，测试与试验设备均达到国际先进水平。该平台具备产品需要的功能、性能、缺陷、安全性、电磁兼容、环境试验、有毒有害物质、可靠性等测试与试验工作的要求，保证了产品技术研发活动的顺利开展。

## （2）科学的研发管理机制为本项目顺利实施提供了可靠的保证

作为拥有国家认定企业技术中心的研发主导型企业，公司把技术创新和管理创新有机地结合起来，构建了行之有效的研发创新组织，建立了较为完善的研发管理机制，极大地推动了技术研发等创新活动的有效开展。

研发管理的具体情况参阅本招股说明书“第六节、八、公司研发管理情况”。

## 4 项目的实施进度

本项目具体实施计划如下：

序号	项目内容	时间
1	可研报告编制及调研	2007年11月
2	可研报告审批	2008年2月
3	初步设计	2008年3月~4月
4	施工图设计	2008年4月~6月
5	设备购置	2009年7月~2010年12月
6	工程建设	2009年10月~2011年2月
7	设备到货安装	2011年2月~3月
8	竣工验收	2011年4月

## 5 项目主要建设内容

### （1）建设目标

本项目建设完成后，预期达到如下目标：

建设“国家工程技术研究中心”。建立专用打印技术领域的产品设计基础技术、应用技术、检测技术和标准技术等自主研发体系，联合高等院校，共建专用打印相关技术的产学研合作体系，使我国在专用打印领域的创新能力和整体研发水平进入国际先进行列。

建设“国家重点实验室”。建成符合国际先进技术要求的专用打印机部件、整机及其应用系统集成的专业性实验与检测平台，构建世界一流水平的基础技术研究和测试环境，并作为主要起草单位，承担行业及国家标准和检测规范的制定

和实施工作。

(2) 主要建设内容及方案

新建研发办公、试制、测试与实验面积 12,000 平方米。

新增研发用仪器设备 686 台/套，其中新增主要研发装备 643 台/套、中试设备 43 台/套。

本项目主要建设数据如下：

序号	名称	单位	指标	备注
1	项目总投资	万元	8,600	
2	新建建筑面积	平方米	12,000	
3	新增科技人员	人	234	其中技术人员 190 人
4	新增仪器设备	台/套	686	

(3) 主要设备

本项目新增设备 686 台/套（进口 26 台/套），其中：开发设备 43 台/套（进口 12 台/套），实验与测试设备 41 台/套（进口 2 台/套），开发软/硬件 559 件/套；中试设备 43 台/套/线（进口 12 台/套），具体情况如下：

类别	序号	设备名称	数量(台/套/条)	金额(万元)	进口国
开发设备	1	快速 PCB 制作系统	1	55.00	德国
	2	PCB 孔化设备	1	24.00	德国
	3	pcb 微型多层电路板层压机	1	17.00	德国
	5	频谱分析仪	2	20.00	美国
	6	示波器	4	48.00	美国
	7	便携式超声波探伤仪	1	15.00	英国
	8	圆柱度仪	1	65.00	
	9	红外点温仪	1	20.00	美国
	10	金相显微镜	1	26.00	
	11	其它	23	121.00	
	实验测试设备	1	环境试验室	1	50.00
2		步入式调湿温试验箱	1	65.00	
3		超低温调温箱	2	20.00	
4		盐雾试验箱	1	20.00	
5		冷热冲击试验箱	1	15.00	
6		动态老化系统	1	15.00	
7		斜面冲击试验台	1	20.00	
8		高速寿命试验装置	1	20.00	
9		电磁兼容扫描系统	1	80.00	进口
10		群脉冲发生器	1	13.00	
11		雷击浪涌发生器	1	15.00	
12		周波跌落模拟器	1	20.00	
13		三坐标测量机	1	80.00	进口
14		其它	24	154.40	
开发软件	1	产品数据管理软件	1	290.00	
	2	测试管理软件	1	130.00	
	3	电子设计辅助设计	9	130.00	

类别	序号	设备名称	数量(台/套/条)	金额(万元)	进口国	
	4	机械设计辅助软件	80	240.00		
	5	FPGA 综合软件	4	68.00		
	6	ARM 编译、调试软件	10	40.00		
	7	大型有限元分析软件	2	60.00		
	8	模具分析软件	1	50.00		
	9	其它	63	58.00		
	开发硬件	1	需求管理工具	15	120.00	
		2	建模工具	15	75.00	
		3	NET 开发工具	130	130.00	
4		性能测试工具	2	80.00		
5		系统测试环境	1	87.00		
6		PC 机	200	120.00		
7		其它	25	80.00		
中试设备	1	气相色谱质谱联用仪	1	140.00	日本	
	2	ICP 发射光谱仪	1	80.00	日本	
	3	X 射线荧光分析仪	2	87.00	日本、美国	
	4	自动印刷机	1	85.00	英国	
	5	高速/多功能贴片机	1	115.00		
	6	自动倒装焊接机	1	120.00	美国	
	7	激光切割机	1	420.00	瑞士	
	8	数控折弯机	1	90.00	日本	
	9	数控落料机	1	47.00	日本	
	10	加工中心	1	230.00	德国	
	11	SLA 激光成型机	1	160.00	美国	
	12	桌式生产线	1	28.00		
	13	自动生产线	1	45.00		
	14	仓储物流系统	1	360.00		
	15	货、客运电梯	2	30.00		
	16	其它	22	183.60		
<b>总计</b>				<b>4,977.00</b>		

## 6 项目投资概算

本项目投资总额为8,600万元(含外汇248.61万美元),全部为建设投资。新增固定资产投资按费用构成划分如下:

序号	项目名称	估算投资(万元)	占固定资产投资比例
1	建筑工程	2,152.90	25.03%
2	设备购置	5,132.03	59.67%
3	设备安装	74.66	0.87%
4	其他费用	458.99	5.34%
5	预备费用	781.48	9.09%
<b>合计</b>		<b>8,600.06</b>	<b>100%</b>

## 7 项目环保情况

威海市环境保护局已于2008年2月15日对本项目环境影响报告表予以批复,同意本项目建设。

## 8 项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

本项目选址位于威海市火炬高技术产业开发区初村镇“山东新北洋初村新区”内。项目占地面积16,333平方米（折合24.5亩），新增建筑面积12,000平方米，土地为竞拍方式取得，已取得“威高国用（2008）第20号”国有土地使用证。

### 9 技术研发中心的人员配置以及招聘、培训

#### （1）人员的配置

为满足研发任务大量增加的需要，估算研发中心需要新增234人；各类人员预计如下：

类别	人数
管理人员	5
技术人员	190
生产工人	32
辅助工人	7
<b>合计</b>	<b>234</b>

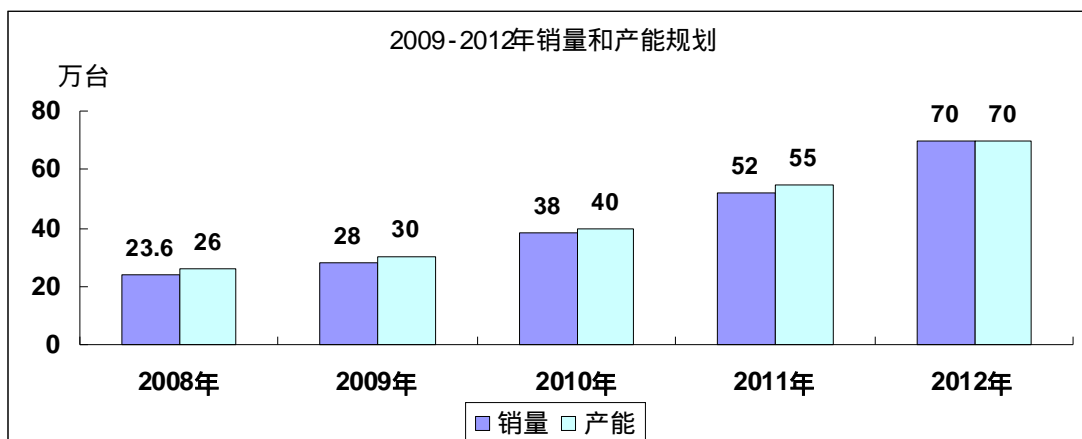
#### （2）人员的引进、培训方法

项目所需各类人员，均从公司现有人员调剂或社会公开招聘。其中部分专业工程技术人员采取公开招聘和定向聘用相结合的方式。

为使本项目顺利投产，需要对新招工程技术人员和生产工人进行技术培训和适应性培训。培训采取内外部相结合的方式，内部培训由公司经验丰富的专业技术人员或外聘专家担任讲师，外部主要采取外派考察学习的方式。

## 三、募集资金投资项目投产前后产能规划

为满足公司快速发展需要，结合专用打印机市场发展状况及公司未来发展规划，公司2009-2012年产能及产品销量规划如下：

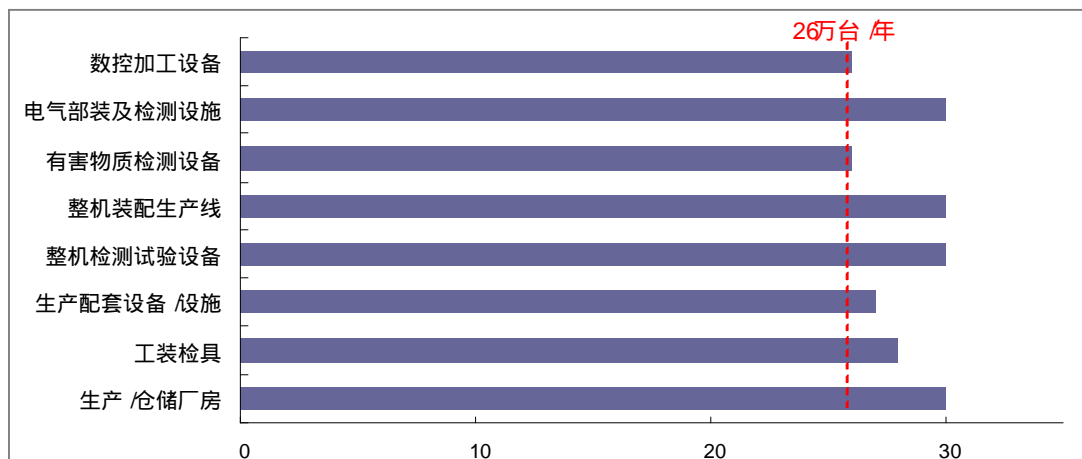


### （一）现有产能基本情况

2008年初，公司设计产能为20万台/年，为缓解产能紧张局面，公司在2008年期间投资400万元预先购置部分产能瓶颈所需设备、租赁厂房，并快速投入使用，使公司2008年度实际产能达到了26万台。截至2008年底，公司拥有的各类设备/设施及产能情况如下：

产能构成要素	面积/数量	设计产能（万台/年）	备注
<b>零部件加工、检测设备</b>			
数控加工设备（台）	13	26	
电气部装及检测设施（台/套）	4	30	
有害物质检测设备（台）	3	26	
<b>整机装配、检测设备/设施</b>			
产品装配生产线（条）	7	30	
整机检测与试验设备（台）	23	30	
生产配套设备/设施（套）	125	27	
工装检具（台）	750	28	
<b>生产/存储场地</b>			
生产/仓储厂房（m <sup>2</sup> ）	26,658.91	30	其中租赁厂房2845.6m <sup>2</sup> ，补充了产能10万台

截至2008年底，公司产能主要构成要素与对比情况如下：



从上图可以看出，截至2008年底公司总的设计产能为26万台/年，产能继续扩大的主要瓶颈在于数控加工设备、有害物质检测设备，此外租赁的生产/仓储用房到期，生产/仓储厂房仍是产能的瓶颈。

## （二）近期产能提升计划

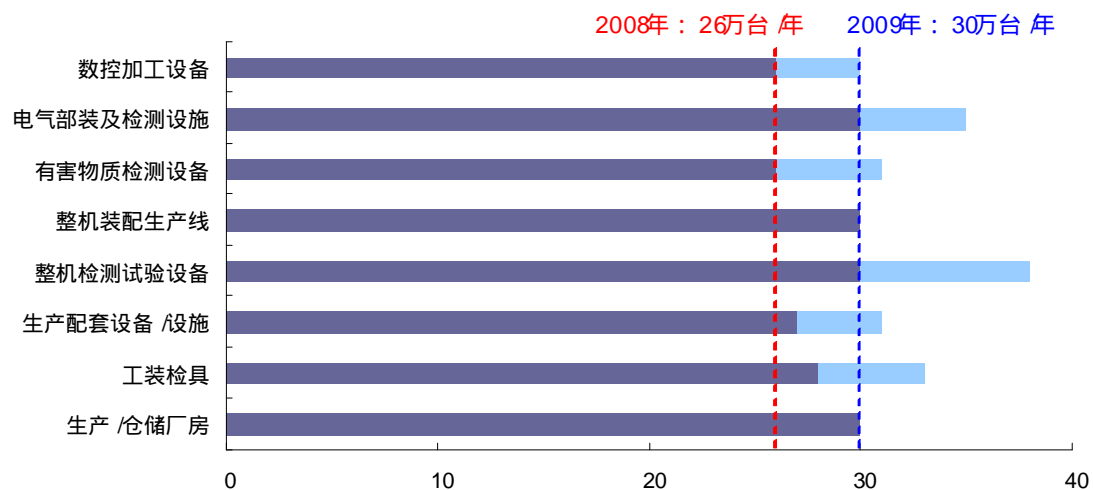
根据公司上述产能状况的分析，在募投资项目投产前，公司主要通过租赁部分厂房、提前采购募投项目中部分设备以及利用自有资金加快募投项目的实施等措施，分阶段逐步提高产能。

2009 年公司采取的产能提升措施如下：

实施时间	增加的设备/设施		新增产能 (万台/年)
	设备/设施名称	数量/面积	
2009 年	继续租赁厂房及仓库 (m <sup>2</sup> )	2,845.6	10
	数控加工设备 (台)	1	4
	有害物质检测设备 (台)	1	5
	生产配套设备/设施 (台/套)	15	4
	整机检测试验设备 (台)	13	8
	电气部装及检测设施 (台/套)	1	5
	工装检具 (台)	126	5

2009 年，公司租赁临时厂房 2,845.6 平方米；购买数控加工设备 1 台、有害物质检测设备 1 台、生产配套设备 15 台/套、整机检测试验设备 13 台，电气部装及检测设施 1 台，制作及采购工装检具 126 台/套。

上述设备投入使用后，公司产能由 26 万台/年增加至 30 万台/年，即月最大产能由 2.2 万台增加至 2.5 万台。



待募集资金到位后，公司将组织边建设边生产，计划于2011年达成55万台/年生产能力，2012年达到70万台/年生产能力。

#### 四、募集资金项目的市场前景与营销措施

##### (一) 行业发展趋势与市场容量分析

###### 1、行业发展趋势

###### (1) 国际市场

随着全球各领域电子信息化、自动化程度的提高，专用打印机应用领域迅速扩展。在欧美发达国家，专用打印机已广泛应用于国民经济和人们生活的各个领



域，市场相对成熟，增长速度趋于稳定，而行业应用需求的增加和产品更新换代的需求促使其在当前和今后的较长时期内仍具有巨大的市场需求。在其他欠发达地区和国家，市场处于成长期，尤其是巴西、俄罗斯和印度等国家增速最快，推动了专用打印机市场的持续增长。据CCIA预测，2009-2014年，全球专用打印机市场将以5.7%的年均复合增长率稳定增长，预计2014年销量规模将达到3,759万台。

国际市场的巨大需求，给公司专用打印机销售及公司的未来发展提供了持续增长的空间。公司作为行业市场的新进入者，2003年将首款专用打印机推向海外市场，目前已远销到欧洲、北美、亚太等多个国家和地区，近年来出口销量保持了30%以上的增长，2009年达到9.2万台。

虽然公司目前国际市场占有率较低，但随着公司综合实力和产品竞争力的不断提高，凭借着优质的产品性价比和有效的国际市场营销策略，已初步建立了国际市场的品牌影响力，具有持续提升的巨大发展空间。

## （2）国内市场

随着国民经济、电子信息化技术的快速发展及专用打印机需求的增长，我国专用打印机市场已进入一个持续的高速成长期。据CCIA预测，2009-2014年，我国专用打印机仍将保持高速增长，年均复合增长率将达到14.4%，2014年销量将达到437万台。

公司作为我国专用打印机领域唯一掌握核心技术的民族企业，在三个主要细分市场“收据/日志打印机、条码/标签打印机和嵌入式打印机”的国内市场排名分别是第3名、第4名和第4名，在国内自主品牌企业中均排名第一。

2009年，公司国内市场销量达到17.56万台。未来几年内，随着国内专用打印机市场的高速增长，公司作为中国专用打印领域第一民族品牌，必将迎来高速扩张的难得发展机遇。

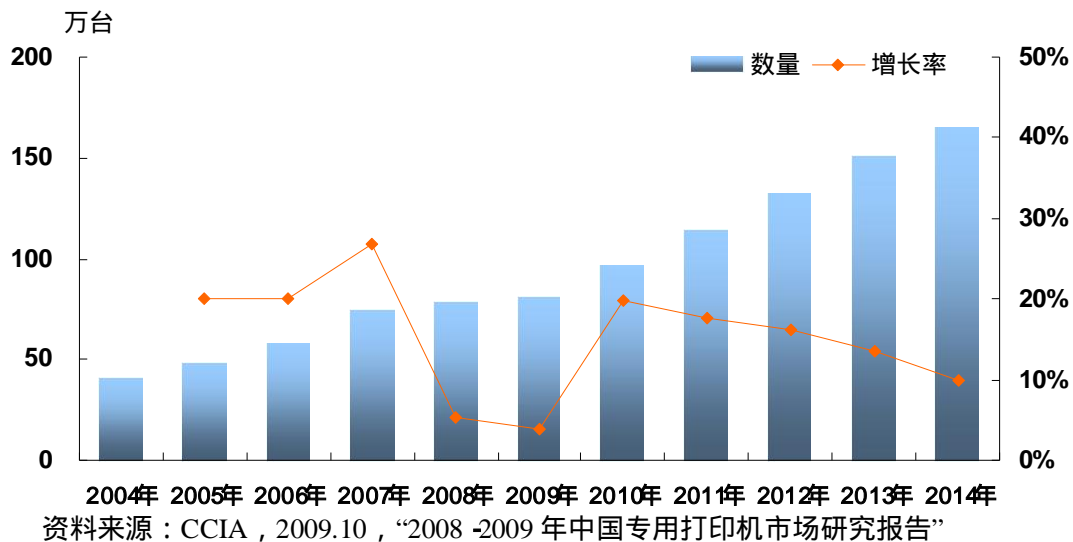
## 2 市场容量分析

### （1）收据/日志打印机市场

随着非洲、南美、亚太等地区的新兴市场经济体应用需求的增长，未来几年全球收据/日志打印机市场将继续保持稳定增长的态势。据CCIA预测，2009-2014年全球收据/日志打印机年均复合增长率将达到5%，2014年市场销量将达到

830.4 万台。

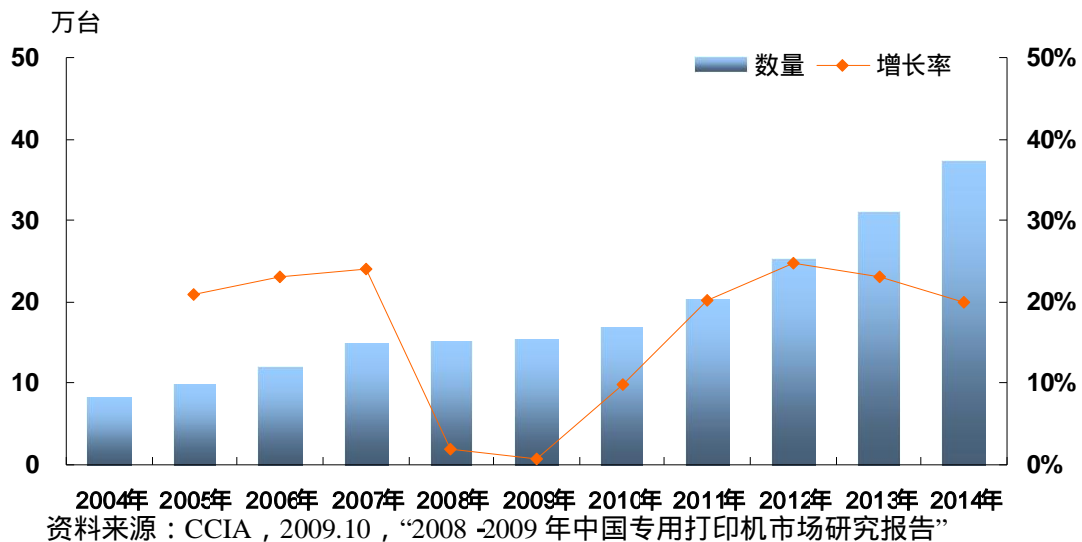
中国经济的快速增长，使得收据/日志打印机市场在商业/零售、餐饮、彩票等行业得到进一步拓展，未来中国收据/日志打印机市场占全球市场的比重将会进一步提升。据 CCIA 预测，2009-2014 年我国收据/日志打印机市场销量年均复合增长率将达到 12%，2014 年销量将达到 165.4 万台。



## (2) 条码/标签打印机市场

随着条码技术的发展和用户条码、标签应用需求的增加，未来几年全球条码/标签打印机市场将持续快速发展。据 CCIA 预测，2009-2014 年全球条码/标签打印机年均复合增长率将达到 7.5%，2014 年销量将达到 371 万台。

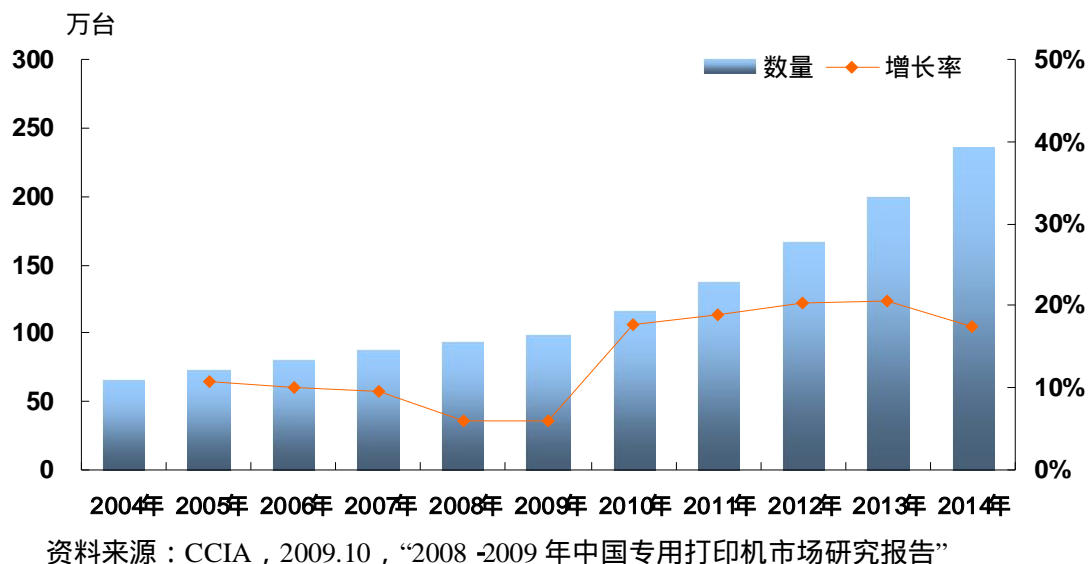
随着全球工业/制造业逐步向中国转移和自身商业/零售业、现代物流业、交通/运输业的发展，中国条码/标签打印机市场也正在快速发展。据 CCIA 预测：2009-2014 年我国条码/标签打印机年均复合增长率将接近 16%，2014 年市场销售量将达到 37.2 万台。



### (3) 嵌入式打印机市场

随着市场的成熟发展，尤其是在欧、美、日本等发达国家用户需求被广泛激发的形势下，全球嵌入式打印机市场的发展速度逐渐趋于缓慢。据 CCIA 预测：2009-2014 年全球嵌入式打印机销量年均复合增长率将达到 5.7%，2014 年销量将达到 2,557.6 万台。

目前中国市场嵌入式打印机的行业普及率明显低于欧美发达国家，用户需求还没有被有效激发出来，存在很大的增长空间。银行结算系统、彩票、衡器、自助服务终端、税控收款机、医疗设备、POS机等市场的快速发展带动了我国嵌入式打印机市场的增长，随着应用范围的进一步扩大，未来中国嵌入式打印机市场仍将保持较高增长。据CCIA预测，2009-2014年我国嵌入式打印机销量年均复合增长率将达到15.6%，2014年市场销量将达到235万台。



#### （4）相关产品市场

相关产品主要包括自助服务设备和电脑彩票投注设备。

##### 自助服务设备

自助服务设备在发达国家已较为普及，随着国民经济的发展，信息化服务技术和水平的提高，中国国内已开始在电信、电力、市政服务、公安签证等领域使用自助服务设备。自助缴费机、自助查询机、自助信息亭、自助售货机等多种类型自助服务设备开始在国内逐步推广。目前，自助服务设备在我国尚处于起步阶段，未来市场空间较大。从发展趋势来看，由于自助服务的方便、快捷和24小时全天服务，越来越受到消费者的青睐；同时，大量投入自助服务设备可以降低高额的人力成本，亦受到金融、电信和铁路行业的重视。

我国的自助服务设备的推广应用尚处于起步阶段，未来5年内我国自助服务设备的年需求量约为7万台，其中银行自助服务设备的年需求量约为4万台，其他自助服务设备的年需求量约为3万台。全球自助服务设备的年需求量约为190万台。

##### 电脑彩票投注设备

随着我国的彩票市场的日趋成熟和趋向联网销售，电脑彩票品种不断增多，彩票群体日益庞大，对电脑彩票投注设备需求不断增长。自1987年中国开始发行彩票20年以来，在国家对彩票行业的支持下，我国彩票市场发展迅猛，彩票市场的销售额已从1987年的1,739.50万元增长到2007年的1,016.7亿元。电脑彩票投注设备作为电脑彩票销售网点必不可少的硬件设备，市场空间巨大。

## （二）公司产品市场竞争优势分析

（1）国际市场，以欧、美、日为代表的国际知名厂商垄断高中端产品市场

国际知名厂商主要以高中端产品生产和研发为主，在技术积累、市场化经验和品牌建设等方面具有较强的综合竞争力，专用打印机产品维持在高性能、高价位水平。

据中日社和VDC资料显示：在收据/日志打印机领域，以EPSON为代表的日本企业在全球的市场份额超过50%，其中EPSON的市场份额达30%以上；在条码/标签打印机领域，以ZEBRA为代表的美国厂商占据了全球50%以上的市场份额，日本厂商占据近30%的市场份额，其中美国ZEBRA的市场占有率达到了24%；在

嵌入式打印机市场，日本厂商占绝对的主导地位，超过80%的市场份额被日本的EPSON、SII、CITIZEN、FUJITSU、ALPS、STAR等公司瓜分。

### （2）国内市场，众多中小企业以低端产品为切入点开始参与竞争

由于专用打印机属于光机电一体化的高新技术产品，进入该行业并具备完全自主的开发设计能力，需要企业持续的研发投入和长时间的技术积累，行业进入的技术壁垒较高。随着我国专用打印机市场的快速发展，众多中小企业开始尝试进入该领域，前期大多通过进口机芯的方式进行组装生产，以低端产品为主，技术含量低，产品同质化现象严重，以价格竞争为主，市场占有率较低。

据CCIA报告显示，在条码/标签打印机、嵌入式打印机国内市场排名中，我国自主品牌中进入前六名的仅有新北洋一家；在收据/日志打印机国内市场排名中，我国自主品牌中进入前六名的有新北洋等四家。

### （3）公司产品国内、外市场竞争策略

根据国内外竞争对手的现状动向，公司将继续本着“高中端、高附加值、高成长性”的“三高”原则，进一步优化和调整产品结构，不断丰富产品线，提高产品的综合竞争力和盈利能力。

#### 国内市场竞争策略

在高端产品市场积极替代高附加值、高成长性的国外进口产品；总结分析国外市场销售的成功案例，挖掘和满足国内高中端产品的潜在市场需求；凭借公司的技术优势和成本优势，继续保持和扩大中端产品的市场占有率，应对国内竞争。

#### 国际市场竞争策略

继续扩大现有产品的销售规模，提高全球市场占有率；积极推动与国外知名系统集成商的合作，不断提升产品技术层次，实现产品由中端向高端的发展。

## （三）公司募投资项目产品销售实现分析

公司募集资金计划新增专用打印机及相关产品 50 万台，其中收据/日志打印机 32 万台，条码/标签打印机产能 6 万台，嵌入式打印机 10 万台，相关产品 2 万台。新增产能将为公司产品销售规模的快速增长提供有力保障，公司现阶段及未来产品销售的预测分析情况如下：

### （1）收据/日志打印机

#### 现阶段营销能力分析

**国内市场：**目前，公司在国内已发展签约核心经销商 17 家，并以核心经销商为基础，大规模拓展二、三级分销商，拥有遍及全国的渠道分销网络；公司已与海信、桑达、广州泰思等国内知名商用设备/软件集成商和天财商龙、普照天星、北京辰森等餐饮系统集成商建立了长期的战略合作关系，为其系统配套收据/日志打印机；另外，公司又积极拓展了收据/日志打印机新的应用领域，如：在国家推广的便民缴费项目中为固网支付终端配套收据/日志打印机，在通信营业厅、医院、汽车客运站等场所用于收据、清单、保险单的打印等。凭借稳定的渠道分销网络以及收据/日志打印机在商业、餐饮等传统行业和通讯、医疗、保险等行业新兴应用的推广，2009 年国内收据/日志打印机实现销量 7.72 万台。

**国外市场：**2003 年，公司与欧洲排名第一、世界第三大的 POS 系统集成商 WincorNixdorf 建立 ODM 开发合作关系，目前，公司与 Wincor 合作产品的累计销售量已突破 4 万台，近期双方合作开发新一代的高端收据/日志打印机已通过其内部测试；2005 年，公司控股荷兰东方，进一步优化了渠道资源，直接掌控其在欧洲地区 11 个国家 60 余个二级分销商，荷兰东方 2009 年销售收据/日志打印机 2.32 万台；2007 年，公司与美国三大 POS 硬件批发商之一的 CRS 公司达成长期经销协议，合作当年，CRS 公司即在北美市场销售新北洋收据/日志打印机突破 1 万台，2009 年达到 2.87 万台。

#### 2010-2011 年销量预测

近四年，公司收据/日志打印机销量年均增幅超过 39%，其中，国内市场销量年均增幅达到 26%，国外市场销量年均增幅超过 58%。依据公司近四年销量及市场占有率的变化趋势，2010-2011 年收据/日志打印机的销量预测如下表：

单位：万台

项目	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年(预测)	2011年(预测)
国内销量	3.89	5.28	6.72	7.72	11.16	15.12
国内市场占有率	6.67%	7.14%	8.62%	9.53%	11.51%	13.26%
国外销量	2.49	5.76	7.41	8.5	13.8	17.88
国外市场占有率	0.47%	1.05%	1.35%	1.58%	2.46%	3.07%

注：国内外市场总量数据来源CCIA, 2009.10，“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”。

## (2) 条码/标签打印机

### 现阶段营销能力分析

**国内市场：**在铁路行业市场，公司的条码/标签打印机最早进入铁路客票机市场并保持了 60% 以上的市场占有率，2004 年公司被指定为此后三年中国铁路行包

标签打印机的唯一供应商，2008 年公司成为国家高速铁路和城际铁路专用磁编码客票打印机唯一供应商；公司条码/标签打印机在国家邮政系统的市场占有率约为 90%；2007 年公司的条码/标签打印机成功入围中国农业银行总行的固定资产管理项目，除此之外，条码/标签打印机在其他资产管理、医用标签、航空机场登机牌、政府公文二维码、动物溯源等行业应用中均得到推广；另外，2008 年公司的条码/标签打印机的全国渠道分销网络基本建成，目前已经发展了 12 家签约核心经销商。2009 年国内市场共销售各类条码/标签打印机 2.66 万台。

国外市场：2007 年，公司启动了条码/标签打印机的国外市场销售工作，首先在土耳其实现小批销售，公司计划首先通过“点”的突破，进一步了解国外市场需求，提升产品的设计开发和制造水平，为实现条码/标签打印机产品在国外市场的批量销售奠定基础。

#### 2010-2011 年销量预测

依据公司近四年销量及市场占有率的变化趋势，公司2010-2011年条码/标签打印机的销量预测如下：

项目	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年(预测)	2011年(预测)
国内销量(万台)	0.96	1.9	1.68	2.66	3.38	5.5
国内市场占有率	8.00%	12.75%	11.05%	17.39%	20.12%	27.23%

注：国内市场总量数据来源CCIA，2009.10，“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”。

### (3) 嵌入式打印机

#### 现阶段营销能力分析

**国内市场：**目前公司是国内唯一具备嵌入式打印机设计、生产能力的企业，在某些细分市场已经成为众多客户的首选品牌（如：南天、东信等金融自助设备生产商，诺恩、凯欣达等通讯自助终端生产商，太航、大华等电子条码秤制造企业以及电脑彩票投注机的系统集成商等）；另外，公司研制成功的世界首台扫描打印一体机，已成为新一代彩票投注机的首选配置，甚至在一些省市彩票投注机招标时，已被确定为必需的标准配置。2008年国内市场实现嵌入式打印机销售5.64万台。

**国外市场：**公司已通过与韩国、我国台湾等系统集成商进行ODM合作，向日本、韩国、我国台湾、欧洲、北美等地实现了批量供货。公司在保持嵌入式打印机在金融、衡器等领域稳定销售的同时，将积极拓展在通信、医疗、彩票等行业的应用。

## 2010-2011 年销量预测

近四年,公司作为国内唯一具有自主研发和规模生产嵌入式打印机能力的企业,嵌入式打印机销售保持稳定增长,年均增幅达35.61%。依据公司近四年销量及市场占有率的变化趋势,公司2010-2011年嵌入式打印机的销量预测如下:

项目	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年(预测)	2011年(预测)
国内销量(万台)	1.7	2.3	3.61	5.74	5.41	9.88	13.26
国内市场占有率	2.34%	2.87%	4.11%	6.17%	5.49%	8.52%	9.61%

注:国内市场总量数据来源CCIA,2009.10,“2008-2009年中国专用打印机市场研究报告”。

### (4) 相关产品

2007年,公司开始进行自助服务设备的自主研发,凭借可靠的产品质量及服务优势,迅速开辟了国内市场,当年即实现销售3,100台,销售额1,100万元。2008-2009年自助服务设备分别销售6,000余台、17,600余台,实现销售额分别为6,000余万元、6,569万元,成为公司新的销售增长点。

此外,公司的电脑彩票投注机、超市分割机等新产品已经研发成功,并具备了批量生产能力,随着国内现有彩票设备批量更新期的到来以及通讯、农业等行业的发展需要,预计上述新产品的有关市场将得到大幅增长。

## (四) 拟采取的营销措施

公司年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目建成达产后,公司拟采取如下营销措施,确保未来的产品销售。

### 1、国内市场营销措施

#### (1) 精耕细作渠道网络,提升产品的分销能力

为进一步调动经销商的积极性,公司在各区域指定渠道专员协助指导经销商进行客户开发、渠道管理等销售活动,并由专人负责渠道的统筹规划。同时,对经销商按产品线实施星级管理,不同星级的经销商给予不同的经销政策,并根据经销商的业绩情况对其星级进行动态考核调整、奖优罚劣,以实现公司与各级经销商的共同发展。2009年,公司已发展签约核心经销商18家,年度签约销售目标总量近5.4万台,总金额超过4,500万元。

#### (2) 加强销售机会管理,重点跟踪大客户大订单

2009年,在巩固国内渠道分销网络的同时,公司引入销售漏斗管理方法,设立有关部门、岗位对重大销售机会进行管理。目前正在跟踪销售机会共152个,



已达成销售意向的 18 个，已形成批量销售的 44 个。

(3) 增强公司在研发、服务等方面的综合竞争能力，快速满足客户需求

公司将通过持续保持研发的高投入，增强公司的自主创新能力和科技成果转化能力，不断丰富产品线，强化快速定制开发能力，扩大产品竞争优势；同时进一步完善现有的服务网络，提升客户满意度，树立服务品牌，凭借着快速满足客户需求的差异化策略，赢得更多的市场机会。

## 2 国际市场营销措施

(1) 重点加大海外新兴市场的拓展力度，逐步建立覆盖全球的分销网络

公司在巩固已成熟的欧洲和北美市场的基础上，将重点开发和建设印度、俄罗斯和巴西等新兴市场的分销网络，逐步完善覆盖全球的市场分销网络。目前，公司已发展海外代理商 30 余家，产品已销往全球 20 几个国家和地区。

(2) 继续加强 ODM/OEM 客户合作，快速切入高中端市场

公司凭借掌握专用打印机核心设计技术及快速定制与供货的优势，积极推进 ODM/OEM 的合作，快速切入海外高中端市场。目前，公司已与美国 CRS、德国 WincorNixdorf、法国 CSI、澳大利亚 Gravity、韩国 NICO 等国际知名的系统集成商或设备经销商建立了战略合作关系。

(3) 积极探索新的海外市场拓展模式，提高市场竞争力

针对部分国家整机产品进口关税高的特点，公司正在积极寻找当地合作伙伴，探讨新的海外市场拓展模式：公司输出技术与整机关键部件，在当地寻找合作伙伴建厂组装、销售。目前，公司已经与巴西 ELGIN 公司进行了前期接洽，讨论以 CKD（全散件）的形式在巴西组装销售 SNBC 产品，目前项目进展良好并有采购计划。如该市场拓展模式实施成功，可进一步有效降低产品综合成本，缩短供货周期，极大地提高产品的市场竞争力，同时，也将为公司今后的海外市场拓展积累新的成功经验。

通过上述分析可以看出，发行人的募集资金项目拥有良好的市场前景和经济效益，并且随着该募投项目的实施，发行人的综合竞争力将会进一步提升，凸显发行人在技术、成本、品牌等方面的优势，有利于发行人发展战略、竞争策略、营销策略的实施，从而实现公司的快速规模化发展。

## 五、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

### （一）对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，公司的净资产总额和每股净资产将大幅增加。净资产的增加将使公司股票的内在价值有较大幅度的提高。

### （二）对净资产收益率和盈利能力的影响

公司投资项目的建设，将增加公司的固定资产特别是房屋建筑物，项目建成后预计正常年份约增加折旧 878.55 万元左右。主要固定资产折旧情况如下：

序号	主要固定资产	折旧年限(年)	折旧率	年折旧金额(万元)
1	房屋建筑物	25	3.8%	358.41
2	机器设备	10	9.5%	520.14
合计				878.55

项目建成后每年折旧费用和研发费用将有较大幅度的增加，生产规模和销售收入也将大幅度增加，公司将继续保持专用打印机主营业务的良性发展趋势，且原有的盈利能力不受影响。募集资金到位后，短期内公司的净资产收益率因财务摊薄会有所降低；从中期来看，募集资金投入的项目具有较好的投资回报率，随着项目的陆续投产，公司的营业收入和利润水平将有大幅增长，盈利能力和净资产收益率将会稳步提高；从长期来看，募集资金到位不仅使公司自有资本规模增大，而且增强了公司的间接融资能力，有利于优化产品结构、实现规模经济效益，增强竞争优势。

### （三）对资产负债率和资本结构的影响

公司发行完成后，货币资金将大规模增加，随着投资项目的建设，货币资金将根据进度转化为在建工程和固定资产。发行募集资金到位后，公司的资产负债率将得到一定幅度的下降，公司偿债能力将得到提高，财务结构进一步优化，抵御风险的能力将得到提高。由于本次募股系溢价发行，资本公积将有较大幅度增长，其增长幅度超过股本的增长，股本扩张能力进一步增强，同时募集资金到位后，为公司引入多元化投资主体，公司的股权结构也得到进一步优化。

### （四）对公司后续盈利能力的积极影响

本次发行完成后，年产 50 万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目将满足日益扩大的销售需求，同时将更为有效地控制生产周期和产品质量；技术研发中心建设项目将进一步提升公司的技术水平和优势，从而提升公司的品牌形象

和产品竞争力。因此，本次募集资金投资项目将显著提升公司的核心竞争能力，有利于公司参与市场的竞争，为实现主营业务收入和净利润的持续增长打下坚实的基础，为可持续发展和战略目标的实现提供可靠的保证。

### （五）募集资金投资项目整体评价

公司本次募集资金主要用于“年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”、“技术研发中心扩建项目”。公司在项目评估及选择时进行了充分的市场调研及可行性论证，认为拟投资项目具有良好的市场前景和经济效益。其中“年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”可以有效解决目前公司专用打印机及相关产品生产能力不足的问题，降低成本，增强公司盈利能力和核心竞争力，提高公司产品的市场占有率。为了充分满足客户需求，公司在技术研究和新产品开发上，多年来一直坚持持续地高投入，年均投入技术研发的费用均占营业收入的10%以上。通过“技术研发中心扩建项目”的建设，将使公司研发实力进一步增强，并不断开发和推出适应市场需求的新产品，保持公司在专用打印领域的技术领先优势，扩大公司的品牌知名度和影响力。

公司的两个募集资金投资项目关系密切，互相影响，“技术研发中心扩建项目”为生产型项目提供技术、产品和核心客户支持，“生产基地建设项目”将进一步扩大公司的生产规模，提升公司产能，从而提高公司产品的市场占有率和整体盈利能力，为技术研发项目提供持续的资金支持。本次募集资金投资项目的实施，可以提升公司产能并优化产品结构，提高公司的研发和创新能力，从而为公司的进一步发展和实现公司的远景目标打下坚实基础。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司股利分配

#### （一）公司股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，本公司股票全部为普通股。公司本着“同股同利”的原则，按每一股东持有公司股份的比例分配股利，具体由董事会按法律、法规及公司章程的有关规定，提出分配方案。

根据《公司章程》规定：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司利润分配以现金或者股票的形式进行分配。”

#### （二）公司股利分配的顺序

公司将本着积极回报投资者的态度，根据公司章程及有关法律、法规的规定，在保障公司业务发展资金需要的同时，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金10%；（3）提取任意公积金；（4）支付股东股利。

## 二、报告期内公司股利分配情况

### (一) 报告期内公司股利分配情况

公司报告期内股利分配均符合《公司法》等法律法规及《公司章程》等公司规章制度的规定，具体分配情况如下：

年份	股利分配情况
2006 年度	公司 2006 年度股东大会决议，以总股本 90,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.30 元（含税），共计派发现金股利 27,000,000 元。
2007 年度	公司 2007 年度股东大会决议，以总股本 112,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.35 元（含税），共计派发现金股利 39,200,000 元。
2008 年度	公司 2008 年度股东大会决议，以总股本 112,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.16 元（含税），共计派发现金股利 17,920,000 元。

### (二) 2008年度股利分配的实施情况

经 2009 年 3 月 1 日召开的公司 2008 年度股东大会决议，以公司 2008 年末总股本 112,000,000 股为基数，每股拟分配股利 0.16 元(含税)，共计派发现金股利 17,920,000 元。详细分配情况见下表：

单位：元		
股东名称或姓名	持股数（股）	应发股利
北洋集团	20,564,700	3,290,352
联众利丰	20,000,000	3,200,000
中国华融	14,331,400	2,293,024
山东省高新投	19,016,200	3,042,592
威海国资集团	9,200,300	1,472,048
中国信达	850,700	136,112
鲁信投资	500,000	80,000
65 名自然人	27,536,700	4,405,872
合计（72 名）	112,000,000	17,920,000

经核查，发行人已按照其《公司章程》的相关规定，实施了经股东大会批准的 2008 年度股利分配方案，分红款已全部发放完毕。

## 三、发行前公司滚存利润的分配安排

经公司 2008 年 2 月 16 日第二届董事会第十一次会议审议通过，并经 2008 年 3 月 8 日召开的 2007 年度股东大会批准，若本公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行，公司首次公开发行股票前的所有未分配利润由本次股票发行后的新老股东共享。

## 四、发行后的股利分配政策

根据中国证券监督管理委员会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的要求，2009年3月1日经发行人2008年度股东大会审议通过，对首次发行上市后适用的《公司章程》中的利润分配条款作如下修改：

原上市以后适用《公司章程》“第一百七十三条公司利润分配以现金或者股票的形式进行分配。”

现修改为：“第一百七十三条为了保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，公司在赢利年度应当分配股利。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。利润分配中最近三年现金分红累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司可以进行中期现金分红。”

本次发行后，公司的股利分配政策将按照上市后适用的《公司章程》中的利润分配条款规定执行，具体分配方案由董事会提出预案，经股东大会审议后决定。

## 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

本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

公司董事会秘书：宋森

对外咨询电话：0631 -5675777

传真：0631 -5680499

网址：<http://www.newbeiyang.com.cn>

电子信箱：snbc@newbeiyang.com

### 二、重大商务合同

截至本招股说明书签署日，公司已签署、正在履行的重大合同如下：

#### （一）关联交易合同

（1）2009年1月1日，公司与北洋集团签订了《综合服务协议》，有效期限为三年，根据该协议，公司的用水、用电、职工宿舍及物业管理和供暖等服务需要北洋集团提供。

（2）2009年1月13日，公司与华菱光电签订了《购销合同》（合同编号：SB09 -A0026），合同有效期自2009年1月1日至2009年12月31日。根据该合同，公司将向华菱光电采购接触式图像传感器（CIS），产品单价由双方于每年年初参照第三方同类产品的价格协商确定。具体交货日期及数量等以书面订单为准。目前新的年度购销合同正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

（3）2009年4月17日，公司与山东华菱签订了《购销合同》（合同编号：SB09-A0025），合同有效期自2009年4月1日至2009年12月31日。根据该合同，公司将向山东华菱采购热敏打印头（TPH），产品单价由双方于每年年初参照第三方同类产品的价格协商确定。具体交货日期及数量等以书面订单为准。目前新

的年度购销合同正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

(4) 公司与新康威签订了《加工承揽合同》(合同编号:SB09-A0125)，有效期为签署日至2009年12月31日，根据该合同，新康威为公司加工线路板。公司采用季度结算的方式支付加工费用。目前新的合同正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

(5) 2009年3月13日，公司与中国农业银行威海分行签订《工业结构调整专项资金委托贷款借款合同》，为此，北洋集团与中国农业银行威海市分行签订了《保证合同》，为公司提供担保。

(6) 2009年6月21日，公司与威海市高发资产经营管理有限公司及北洋集团签订了《担保合同》。就公司申报的扩大内需重点技改和节能项目申请使用山东省调控资金的相关事宜，北洋集团为公司提供担保，在公司不能按期足额归还调控资金本息和相应费用时威海高发有权直接向北洋集团追偿。

(7) 2010年1月1日，公司与北洋集团签订了《房屋租赁合同》(合同编号:SO10-A0001)，根据该合同，公司向北洋集团物业分公司租赁位于威海市高技区火炬路159号院内南宿舍楼五层、六层的房屋作为职工宿舍，约定租金收取方式如下:房屋租金总额根据房间类型和每个房间入住人数的不同，按照出租房间租金标准计算，每三个月收取一次。租赁期为一年，自2010年1月1日至2010年12月31日。

## (二) 重要借款、担保合同

### 1、目前尚在履行的银行借款合同

序号	借款方	借款银行	合同编号	金额 (万元)	月利率	借款期限
1	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020030 号	500	4.8675‰	2009.3.4 -2010.3.4
2	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020033 号	1,100	4.8675‰	2009.4.30 -2010.4.30
3	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020037 号	400	4.8675‰	2009.8.31 -2010.8.31
4	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020047 号	600	4.425‰	2009.10.30 -2010.10.30
5	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020052 号	1,600	4.425‰	2009.11.30-2010.11.30
6	新北洋	建设银行威海高新支行	2009 年工流第 011 号	4,500	4.59‰	2009.3.25 -2012.3.23
7	新北洋	建设银行威海高新支行	2009 年工流第 012 号	800	4.59‰	2009.9.11 -2012.9.10
8	新北洋数码科技	中信银行威海分行	2009 威银贷字 73730024 号	400	4.425‰	2009.9.2-2010.9.1
9	新北洋数码科技	中信银行威海分行	2009 威银贷字 73730027 号	1200	4.425‰	2009.10.9-2010.10.8
10	新北洋数码科技	华夏银行烟台支行	JN15101011090082	600	4.5‰	2009.9.28-2011.9.28
11	新北洋数码科技	华夏银行烟台支行	JN15101011090059	1,000	4.5‰	2009.6.22 -2011.6.22
合计				12,700		



## 2 目前尚在履行的保证合同

(1) 2009年6月22日,发行人与华夏银行烟台支行签署《最高额保证合同》(合同编号:YT10(高保)20090091号),发行人为其控股子公司新北洋数码科技向华夏银行烟台支行在2009年6月22日至2011年6月22日期间借款人民币1,600万元提供连带责任保证担保,保证期间为被担保债权确定日或履行期间届满之日起两年。

(2) 2009年9月2日,发行人与中信银行威海支行签署《最高额保证合同》(合同编号:2009威银保字第73730024号),发行人为其控股子公司新北洋数码科技向中信银行威海支行在2009年9月2日至2010年9月2日期间借款人民币1,600万元提供连带责任保证担保,保证期间为债务履行期限届满之日起两年。

## 3 目前尚未偿还完毕的其他贷款

(1) 公司于2005年与威海市财政局签署《国债资金转贷合同》(合同编号:2005年威财转贷字第001号)。由威海市财政局向公司提供贷款100万。借款期限为2005年10月27日至2020年10月26日。该贷款实行浮动利率,按当年起息日中国人民银行公布的一年期存款年利率加0.3个百分点确定,贷款期限为15年,前4年为还款宽限期,在还款宽限期内,公司只偿付利息,每年结算一次,从第5年开始进入还本付息期,公司每年须偿还本息,具体偿还金额和偿还方式以山东省财政厅下达的还款通知为准。

(2) 2009年3月13日,公司与中国农业银行威海分行签订《产业结构调整专项资金委托贷款借款合同》(合同编号:No.37130200900001000),借款金额:150万元,受山东省财政厅与山东省经济贸易委员会委托,农业银行威海分行向公司借款人民币150万元,用于专用打印机扩建技改项目,借款期限自2009年3月13日起至2010年3月12日止,利率为零。

(3) 2009年6月21日,公司与威海市高发资产经营管理有限公司签订了《借款合同》。借款金额为2,000万元,主要用于专用打印机及相关产品扩建技改项目,借款期限自2009年6月22日起至2017年6月10日止,借款年利率为5.346%。

## (三) 抵押合同

序号	债务人	债权人	主债权合同编号	最高限额(万元)	抵押方式	抵押期限
1	新北洋	威海市商业银行	2007年威商银最高额抵字第8202002号	2,200	发行人工业厂房和办公楼抵押	2007.8.23 - 2010.8.23

序号	债务人	债权人	主债权合同编号	最高限额(万元)	抵押方式	抵押期限
2	新北洋	建设银行威海高新支行	2007 - 001号	2,600	发行人房产抵押	2006.7.1 - 2012.7.1
3	新北洋	威海市商业银行	2009年威商银最高额抵字第82020015号	2,500	发行人土地使用权	2008.10.13 2010.10.10
4	新北洋	建设银行威海高新支行	2009年工流第011号	4,500	发行人土地使用权	2009.10.23-2012.3.23

注：与被抵押房产对应的土地使用权一并用于贷款抵押。

#### (四) 重要销售合同

(1) 2006年12月12日，公司与荷兰东方签订了《分销协议》，协议为无固定期限合同，如果任何一方终止协议，需要提前30天书面通知另外一方。每年确定年度销售目标，产品价格按协议约定价格执行，具体交货日期及数量等以订单为准。目前，该协议正在履行中。

(2) 2007年4月12日，公司与Cash Register Sales, Incorporated签订了《分销协议》，协议有效期为5年，协议到期后如双方无异议自动顺延1年。根据该协议，收据/日志打印机2007-2011年销售目标分别为：13,000台、22,000台、35,000台、40,000台及45,000台，装船后5天后见发票付款，每年年末确定第二年产品价格，具体交货日期及数量等以订单为准。目前，该协议正在履行中。

(3) 2003年8月25日，公司与WINCOR NIXDORF PTE LTD.签订了《分销协议》，协议有效期为自签订日起5年，协议到期后如双方无异议自动顺延。根据该协议，公司将向其销售收据/日志打印机，付款方式为装船后45天内电汇付款，每年年末确定第二年产品价格，具体交货日期及数量等以订单为准。目前，该协议正在履行中。

(4) 2008年4月30日，公司与深圳市博众信息技术有限公司签订了《合作协议》(合同编号：SC08 -A0025)，有效期为2008年1月1日至2009年12月31日。根据该协议，其2009年度内向公司采购BTZ-2008福利彩票投注机不低于1,000台，产品价格按协议约定价格执行，具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

(5) 2009年1月9日，公司与北京戈德利邦科技有限公司签订了《合作协议》(合同编号：SC08 - A0112)，有效期至2010年12月31日。根据该协议，对方将在2009年向公司采购不低于2,000套产品(每套含彩票打印机1台和扫

描打印一体机 1 台), 2010 年再向公司采购不低于 5,000 套产品, 产品价格按协议约定价格执行, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前, 该协议正在履行中。

(6) 2009 年 3 月 18 日, 公司与深圳北洋实业有限公司签订了《经销协议》(合同编号: SC09-A0043)。根据该协议, 公司授权其为本公司经销商, 授权期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。在此期限内签约销售总额为 1,167.15 万元, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中, 新合同生效前, 双方仍持续履行该合同条款。

(7) 2009 年 3 月 18 日, 公司与上海兆洋信息科技有限公司签订了《经销协议》(合同编号: SC09-A0036)。根据该协议, 公司授权其为本公司经销商, 授权期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。在此期限内签约销售总额为 226.25 万元, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中, 新合同生效前, 双方仍持续履行该合同条款。

(8) 2009 年 3 月 18 日, 公司与上海新北洋信息科技有限公司签订了《经销协议》(合同编号: SC09-A0044)。根据该协议, 公司授权其为本公司经销商, 授权期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。在此期限内签约销售总额为 572.32 万元, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中, 新合同生效前, 双方仍持续履行该合同条款。

(9) 2009 年 3 月 18 日, 公司与济南天地泰德科技发展有限公司签订了《经销协议》(合同编号: SC09-A0033)。根据该协议, 公司授权其为本公司经销商, 授权期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。在此期限内签约销售总额为 292 万元, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中, 新合同生效前, 双方仍持续履行该合同条款。

(10) 2009 年 3 月 19 日, 公司与新北洋世纪科技发展(北京)有限公司签订了《经销协议》(合同编号: SC09-A0040)。根据该协议, 公司授权其为本公司经销商, 授权期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。在此期限内签约销售总额为 716.4 万元, 具体交货日期及数量等以订单为准。目前新的年度经销协议正在签订过程中, 新合同生效前, 双方仍持续履行该合同条款。

(11) 2009 年 3 月 25 日, 公司与上海大华电子秤厂签订了《合作协议》(协议编号: SC09-A0019), 有效期至 2009 年 12 月 31 日。根据该协议, 对方将向公司采购不低于 8,000 台嵌入式热敏打印机, 协议金额约 5,000,000 元。目前新

的年度经销协议正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

(12) 2009年3月23日，公司与辰森世纪计算机系统有限公司签订了《合作协议》(协议编号：SC09-A0027)，有效期至2009年12月31日。根据该协议，对方将向公司采购1,200台热敏打印机，协议金额1,440,000元。目前新的年度经销协议正在签订过程中，新合同生效前，双方仍持续履行该合同条款。

(13) 2009年6月18日，公司与深圳北洋实业有限公司签订了《经销协议》(合同编号：SC09-A0093)，根据该合同，自2009年5月1日起至2009年12月31日止对方将向公司采购不低于1000台标签打印机；自2010年1月1日起至2010年12月31日止对方将向公司采购不低于2000台标签打印机，合同总金额不低于225万元。目前该合同正在履行中。

(14) 2009年8月7日，公司与北京长城高腾信息产品有限公司签订了《合作协议》(合同编号：SC09-A0105)。根据该合同，对方将向公司采购嵌入式彩票打印机，并承诺在2010年12月31日前采购总数量不低于5000台，合同总金额不低于350万元。目前该合同正在履行中。

(15) 2009年8月13日，公司与黑龙江省福利彩票发行中心签订了《黑龙江省政府采购合同》(合同编号：SS09-A1616)。根据该合同，对方将向公司分两批次采购1000台彩票投注机，合同金额11,875,000元。目前该合同正在履行中。

(16) 2009年7月9日，公司与北京数字中远网络技术服务有限公司签订了《采购框架协议》(协议编号：SC09-A0100)，有效期至2010年6月9日。根据该协议，对方将向公司采购不低于2,000台针式打印机，协议金额约1,320,000元。目前该协议正在履行中。

(17) 2009年11月6日，公司与北京惠郎时代科技有限公司签订了《战略合作协议》(协议编号：SC09-A0132)，有效期至2010年12月31日。根据该协议，对方将向公司采购不低于10,000台针式打印机芯，协议金额不低于4,000,000元。目前该协议正在履行中。

(18) 2009年12月18日，公司与杭州富彩电子科技有限公司签订了《合作协议》(协议编号：SC09-A0126)，有效期至2010年12月30日。根据该协议，对方将向公司采购不低于1,200台即开型彩票出票模块，协议金额约4,200,000元。目前该协议正在履行中。

(19) 2009年12月24日,公司与易程科技股份有限公司签订了《太原南站工程自动售票机采购合同》(合同编号:SS09-A2871)。根据该合同,对方将向公司采购14台自动售票机,合同金额2,349,200元。目前该合同正在履行中。

### (五) 其他合同

(1) 2008年12月10日,公司与中建八局第二建设有限公司签订了《建设工程施工合同》(合同编号:GF-1999-0201),根据该合同,公司位于威海市初村镇初羊线以南、初村河北、双岛湾西的1#、2#厂房的施工工程由对方负责承建,工程主要内容为1#、2#厂房的土建、安装工程(给排水、电气等)及部分装饰装修工程,该工程预算造价约10,960万元(具体金额以经有资质的第三方审计,并经发包人和承包人共同确认的工程决算造价为准)。开工日期为2009年5月1日,竣工日期为2010年2月24日,目前该合同正在履行中。

(2) 2008年3月25日,发行人与本次发行上市的保荐机构平安证券有限责任公司共同签署了《山东新北洋信息技术股份有限公司与平安证券有限责任公司之股票首次公开发行上市保荐协议》。根据该协议的规定,平安证券同意担任发行人本次发行上市的保荐机构并依照相关规定及该协议的约定履行保荐义务,发行人向平安证券支付保荐费用。

## 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日,发行人除为控股子公司提供担保外,发行人及公司控股子公司对外未提供担保。

## 四、诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日,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。不存在公司控股股东、控股子公司,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼和仲裁事项。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有涉及刑事诉讼事项。

截至本招股说明书签署日,除本招股说明书已披露的上述重要事项外,无其他重要事项发生。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 的声明

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：

 门洪强	 邵乐天	 姜尚伟
 丛强滋	 宋军利	 张晓琳
 高建	 王翥	 宋文山

全体监事：

  
\_\_\_\_\_  
邱 林

  
\_\_\_\_\_  
谷 亮

杨勇利  
\_\_\_\_\_  
杨勇利

  
\_\_\_\_\_  
王兆庆

  
\_\_\_\_\_  
李 斌

  
\_\_\_\_\_  
李志雄

  
\_\_\_\_\_  
宋 洁

全体高级管理人员签名：

丛强滋

宋森

董述恂

孙玮

徐海霞

许志强

姜天信

山东新北洋信息技术股份有限公司





## 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：

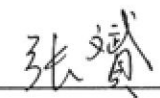
  
\_\_\_\_\_  
杨宇翔

保荐代表人签名：

  
\_\_\_\_\_  
梁 磊

  
\_\_\_\_\_  
杜振宇

项目协办人签名：

  
\_\_\_\_\_  
张 贇



## 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，确认招股说明书及其摘要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。

事务所负责人签名：




史焕章

经办律师签名：



沈国权



胡家军




2010年1月22日

## 审计机构声明

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，确认招股说明书及其摘要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：

张炳辉  
  


李荣坤  
  


事务所负责人签名：

李富华  
  

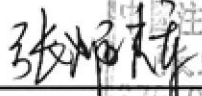

国富浩华会计师事务所有限公司



## 验资报告复核机构声明

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复核专项意见无矛盾之处。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复核专项意见的内容无异议，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：

  
张辉辉  
注册会计师  
张炳辉  
370100010011

  
李荣坤  
注册会计师  
李荣坤  
370100010068

验资报告复核机构负责人签名：

  
高会  
国富浩华  
印剑

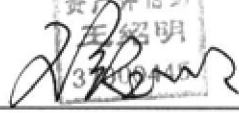
国富浩华会计师事务所有限公司




## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估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资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

经办注册资产评估师签名：

  
中国注册  
资产评估师  
张绍明  
3200445



资产评估机构负责人签名：

  
明王

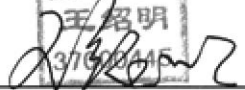
  
北京天圆开资产评估有限公司  
2010年 1 月 22 日

## 资产评估报告复核机构声明

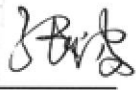
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告的复核报告及所复核的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的复核报告及所复核的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签名：

中国注册  
资产评估师  
王招明  
37000445



中国注册  
资产评估师  
张洁  
37000446



资产评估机构负责人签名：

王招明



北京天圆开资产评估有限公司



2010年 1月 22日

## 土地评估机构声明

本机构及签字土地评估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鲁衡价[2002]字第 009-1 号、鲁衡价[2002]字第 009-2 号、鲁衡价[2002]字第 009-3 号、鲁衡价[2002]字第 009-4 号土地估价报告无矛盾之处。本机构及签字土地评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地估价报告的内容无异议，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。

经办土地评估师签名：

李 磊

毛秀贵

土地评估机构负责人签名：

李 磊

山东正衡土地房地产评估有限公司



## 第十七节 附录和备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制审核报告；
- （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（修订稿）；
- （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。

**查阅时间：**

每周一至周五上午9：00—11：00，下午2：30—4：30

**查阅地点：**

**山东新北洋信息技术股份有限公司**

联系地址：威海市火炬高技术产业开发区火炬路169号

联系人：宋森

联系电话：0631-5675777

**平安证券有限责任公司**

联系地址：上海市常熟路8号静安广场6楼

联系人：李红星

联系电话：021-62078613