本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

辽宁聚龙金融设备股份有限公司

（住所：鞍山市铁东区千山中路 308 号）

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）

中国民族证券有限责任公司

（住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层）

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	2,120 万股
每股面值	1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	8,480 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	公司控股股东、实际控制人柳长庆、柳永诠、周素芹和聚龙集团承诺：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已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 公司自然人股东张奈、孟淑珍、刘丽娟、王清朋、陈含章、丁丕显、崔文华、吴庆洪、王雁、朱晓东、白莉、王旸、于盛中、张振东、于淼、蔡喆、杨大立、王艳钢、齐守君、柳伟生、牛作琴、柳长江、荆延风、崔彦身、郑学凯、曹忠玉、徐晶、徐东、潘文举、王欣、孙伟忠、陈智博、张丽君和孟凡钢34人承诺：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已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 公司于2009年9月进行了增资扩股，新增股份的持有人天津腾飞钢管有限公司、王晓东承诺：自2009年9月18日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份，同时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公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其所持有股份总数的50%。

	担任公司董事、监事、高级管理人员柳长庆、柳永诠、苏安徽、崔文华、吴庆洪、王雁、白莉、蔡喆、于淼、周素芹、张振东和齐守君，及上述人员亲属柳长江、张奈、刘俊玲、柳伟生、王欣承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或者间接持有的公司股份。
保荐机构（主承销商）	中国民族证券有限责任公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】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中财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

一、股份锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人柳长庆、柳永诠、周素芹和聚龙集团承诺：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已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司自然人股东张奈、孟淑珍、刘丽娟、王清朋、陈含章、丁丕显、崔文华、吴庆洪、王雁、朱晓东、白莉、王旸、于盛中、张振东、于淼、蔡喆、杨大立、王艳钢、齐守君、柳伟生、牛作琴、柳长江、荆延风、崔彦身、郑学凯、曹忠玉、徐晶、徐东、潘文举、王欣、孙伟忠、陈智博、张丽君和孟凡钢 34 人承诺：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已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司于 2009 年 9 月进行了增资扩股，新增股份的持有人天津腾飞钢管有限公司、王晓东承诺：自 2009 年 9 月 18 日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份，同时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公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其所持有股份总数的 50%。

担任公司董事、监事、高级管理人员柳长庆、柳永诠、苏安徽、崔文华、吴庆洪、王雁、白莉、蔡喆、于淼、周素芹、张振东和齐守君，及上述人员亲属柳长江、张奈、刘俊玲、柳伟生、王欣承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或者间接持有的公司股份。

二、滚存利润分配方案

报告期内，公司未进行股利分配，截至 2010 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 6,894.11 万元。根据公司股东大会决议，本次公开发行前的滚存利润将由发行后的新老股东共享。

三、特别风险提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”部分，并特别注意下列风险：

1、市场拓展的风险

（1）近年公司主要产品纸币清分机销量持续增长，本次募集资金投资项目建成达产后，公司纸币清分机年生产能力将由目前的2,500台增至8,500台。虽然公司对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并制定了完善的市场开拓措施，积极扩建和完善销售网络，但如果今后市场环境发生不利变化，公司不能有效地拓展市场，将可能面临新增产能消化的市场风险。

（2）公司根据市场需求，于 2010 年下半年成功开发了应用于银行柜台、体积较小、具有双向通讯与双面号码识别功能的新型 JL302 纸币清分机，于 2010 年 11 月在国内市场实现销售，并积极备货，截至 2010 年末该产品存货 710 台。2011 年 1 月 1 日至 2 月 22 日，公司该产品在国内外市场共计销售 307 台，内销单价较 2010 年有所下降，但预计今后将维持目前水平且基本保持稳定。如果今后其销售价格发生不利变动，将对公司经营产生一定的影响。

（3）今后银行柜台清分等政策的实施力度、银行能否由采购大中型纸币清分机向小型纸币清分机转变将存在一定的不确定性，同时，其他知名金融机具企业的在位优势对公司产品的进一步市场拓展可能构成一定风险。

2、客户集中的风险

2008年度、2009年度、2010年度公司对前五名客户销售收入合计分别为3,911.42万元、5,795.84万元、7,517.08万元，占当年营业收入的比例分别为48.58%、62.31%、57.81%。报告期内公司前五名客户主要为农行、建行、中行、

交行等国内大型商业银行，经营状况较好，客户信用高，回款情况良好；公司技术领先、产品性能优良、售后服务完善，在与国内大型商业银行客户谈判时具有一定的议价能力。但由于公司客户集中度较高，主要客户经营状况、采购计划或付款方式的变动将引起公司收入、利润和现金流量的较大波动，对公司经营构成一定风险。

3、存货期末余额较大的风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末公司存货余额分别为 3,040.22 万元、4,399.61 万元、4,032.61 万元，占同期流动资产的比例分别为 31.10%、38.44%、28.77%，占同期总资产的比例分别为 19.94%、25.94%、19.50%。2008 年末、2009 年末存货余额占下一年度营业成本的比例分别为 74.58%、75.89%。公司期末存货余额较大，与公司的生产模式及产品生产周期较长、产品品种多的特点相适应。目前，公司存货均为正常生产经营所需，不存在产品滞销和减值的迹象，但若今后公司不能有效进行存货管理或产品市场发生不利变化，将会给公司生产经营带来一定的不利影响。

4、季节性波动导致上半年亏损的风险

公司目前主要客户为国内大型商业银行，其大宗设备采购执行预算管理制度，一般为当年下半年制定次年年度预算和固定资产投资计划，其审批通常在次年上半年，而设备采购招标一般则安排在次年年中或下半年。因此，公司在每年上半年销售量较少，至年中（一般从 7、8 月份开始）销售订单开始明显增加，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。2008 年、2009 年、2010 年公司第四季度营业收入占当年度营业收入比例分别为 63.25%、50.83%、38.33%，第四季度营业利润占当年度营业利润比例分别为 240.41%、81.57%、59.30%，公司销售具有较强的季节性特征，存在季节性波动的风险。2008 年、2009 年、2010 年公司第一季度的营业利润分别为-430.24 万元、-300.71 万元、-500.99 万元，存在季度亏损的情形，今后仍有发生的可能。投资者不能简单地以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的经营成果和财务状况。

5、税收优惠及政府补助变化的风险

公司是国家高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业，所属行业是国家政策鼓励支持的产业。2008年、2009年、2010年公司软件增值税退税的税收优惠金额分别为360.10万元、343.61万元、1,079.24万元，所得税优惠金额分别为195.57万元、338.06万元、308.67万元，税收优惠合计金额占当期净利润的34.74%、27.21%、34.52%，对公司近几年快速发展起到了积极作用。如果今后公司享受的税收优惠政策发生不利变化，公司净利润将受一定的不利影响。

2008年、2009年、2010年公司承担了多项科技开发和产业化项目，获得多项专项资金、科研经费等，计入损益的政府补助分别为576.00万元、817.46万元、1,003.65万元，占当期利润总额的32.49%、29.83%、22.36%。如果国家产业政策发生不利变化，相关的支持资金减少，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

6、海外市场销售与汇率风险

2008 年、2009 年、2010 年公司海外市场销售收入分别为 1,660.80 万元、2,837.81 万元、2,274.48 万元，占当年营业收入的比例分别为 20.63%、30.51%、17.49%。报告期内公司产品外销的区域包括法国、意大利、德国、印度等国家，其中欧盟国家较多，其社会政治经济环境相对稳定，与我国外交关系正常发展。如果公司海外市场的政治、经济环境发生变化，造成海外银行对产品的采购政策发生不利变化，将对公司海外市场销售带来一定的不利影响。报告期内公司外销的产品 JL302、JL305 纸币清分机的销售单价有所下降，如果今后公司上述产品的外销单价进一步下降，将对公司净利润产生一定的不利影响。

公司 2008 年产生汇兑收益 2.41 万元，2009 年产生汇兑损失 11.20 万元，2010 年产生汇兑损失 61.43 万元，分别占当期净利润 0.15%、0.45%、1.53%。如果今后公司外销增加以及人民币汇率发生不利变动，可能导致公司汇兑损失加大，将对公司净利润产生一定的不利影响。

四、其他重大事项

2006年8月20日，公司与鞍山市高新技术产业开发区管委会签订《土地出让协议》，管委会将位于高新区东区的27,691.30平方米土地出让给公司，出让金为

830.74万元。公司于2006年5月29日向管委会支付出让金384.00万元；2006年11月2日向管委会支付出让金59.06万元；2006年12月27日向管委会支付出让金387.68万元，共计向管委会支付出让金830.74万元。由于管委会不具备出让上述土地的资格，公司无法取得上述土地的国有土地使用证，管委会于2009年3月31日将830.74万元土地出让金退还给公司，汇入公司在中国银行鞍山高新区支行开立账户内。

目 录

第一节 释 义 15

第二节 概 览 18

一、公司简介 18
二、控股股东和实际控制人简介 20
三、公司主要财务数据 20
四、本次发行情况 22
五、募集资金的主要用途 22
六、核心竞争优势 23

第三节 本次发行概况 29

一、公司基本情况 29
二、本次发行的基本情况 29
三、本次发行的有关机构 30
四、公司与本次发行有关机构的关系 32
五、本次发行上市的重要日期 32

第四节 风险因素 33

一、市场拓展的风险 33
二、客户集中的风险 33
三、存货期末余额较大的风险 34
四、季节性波动导致上半年亏损的风险 34
五、税收优惠及政府补助变化的风险 35
六、海外市场销售与汇率风险 35
七、应收账款期末余额较大的风险 36

八、原材料价格波动的风险 36
九、收入结构变动的风险 36
十、毛利率下降的风险 36
十一、期间费用占营业收入比例上升的风险 37
十二、净资产收益率下降的风险 37
十三、技术风险 37
十四、成长性风险 38
十五、资产流动性风险 38
十六、实际控制人控制风险 38
十七、资产迅速扩张引致的经营管理风险 39
十八、产业政策风险 39
十九、募投项目的风险 40
第五节 发行人基本情况 41
一、公司改制重组及设立情况 41
二、公司重大资产重组情况 45
三、公司组织结构 46
四、公司控股子公司和参股子公司情况 49
五、公司主要股东及实际控制人基本情况 53
六、公司有关股本情况 60
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况 65
八、公司员工及其社会保障情况 65
九、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 68
第六节 业务和技术 70
一、公司主营业务、主要产品及变化情况 70
二、公司所处行业的基本情况 71
三、公司在行业中的竞争地位 95

四、公司主营业务的具体情况 102
五、主要固定资产及无形资产情况 134
六、技术与研究开发情况.....146
七、境外生产经营情况 158
第七节 同业竞争与关联交易 159
一、同业竞争 159
二、关联交易 160
第八节 董事、监事、高级管理人员 与其他核心人员 180
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介.....180
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况....185
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况....188
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员年薪及其他收入情况....188
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况.....189
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系.....190
七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议情况 190
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 191
九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的重要承诺 191
十、董事、监事、高级管理人员在近两年变动情况 191
第九节 公司治理 194
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 194
二、董事会下属专门委员会的设置情况 203
三、公司近三年违法违规情况 205
四、关联方占用公司资金及公司对关联方担保情况 205
五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见 206
六、公司对外投资、担保制度及执行情况.....207
七、投资者权益保护情况.....208

第十节 财务会计信息与管理层分析 210

一、最近三年财务报表及注册会计师的审计意见 210
二、财务报表的编制基础 213
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 213
四、主要税种、税率及税收优惠情况 228
五、政府补助情况 231
六、非经常性损益情况 236
七、主要财务指标 236
八、公司设立时及报告期内资产评估情况 239
九、历次验资情况 240
十、期后事项、或有事项及其他重要事项 241
十一、财务状况分析 241
十二、盈利能力分析 265
十三、现金流量分析 286
十四、财务状况和盈利能力的未来发展趋势分析 288
十五、股利分配情况 289

第十一节 募集资金运用 291

一、募集资金运用计划 291
二、募集资金投资项目概况 292
三、募集资金投资项目与现有业务的关系 315
四、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响 315

第十二节 未来发展与规划 318

一、公司发展规划 318
二、本次募集资金运用对公司未来发展的影响 320
三、发展计划所依据的假设条件 321
四、实施上述计划可能面临的主要困难 322
五、发展计划与现有业务的关系 322

第十三节 其他重要事项 323

一、重要合同 323
二、本公司对外担保的有关情况 324
三、重大诉讼或仲裁事项 325
四、公司控股股东、实际控制人最近三年的重大违法行为 325

第十四节 有关声明 326

第十五节 附 件 331

一、附件内容 331
二、查阅地点和时间 331

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

一、基本定义		
发行人、公司、本公司、聚龙股份	指	辽宁聚龙金融设备股份有限公司
聚龙有限	指	鞍山聚龙金融设备有限公司，系本公司前身
聚龙集团	指	辽宁科大聚龙集团投资有限公司，系本公司的控股股东之一
聚龙自动化	指	鞍山市聚龙自动化设备有限公司，系聚龙集团前身
辽宁三优	指	辽宁三优金融设备有限公司
聚龙尼龙	指	鞍山聚龙工业尼龙有限公司
聚龙自控	指	鞍山聚龙自动控制设备有限公司
家家乐	指	辽宁家家乐新农村节能建筑有限公司
天津腾飞	指	天津腾飞钢管有限公司
沈阳腾飞	指	沈阳腾飞钢铁经销有限公司
保荐机构、主承销商	指	中国民族证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市德恒律师事务所
发行人会计师、华普天健会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
华普天健高商会计师事务所	指	华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司，于 2009 年 11 月变更为华普天健会计师事务所（北京）有限公司
辽宁天健	指	辽宁天健会计师事务所有限公司，于 2008 年 12 月变更为华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司
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》
公司章程	指	《辽宁聚龙金融设备股份有限公司章程》
新会计准则	指	国家财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》
实际控制人	指	柳长庆、周素芹、柳永诠三人
控股股东	指	柳永诠、辽宁科大聚龙集团投资有限公司、周素芹
发起人	指	聚龙集团及柳永诠、周素芹、陈含章、丁丕显、崔文华、吴庆洪、王雁、白莉、于盛中、张振东、于淼、蔡喆、赵艳、齐守君、柳长江、张奈等 16 名自然人
报告期、近三年	指	2008 年、2009 年、2010 年
股东大会、董事会、监事会	指	发行人股东大会、董事会、监事会
A 股	指	本次发行的面值为人民币 1.00 元的普通股
信息产业部	指	原中华人民共和国信息产业部
工业和信息化部、工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

证监会	指	中国证券监督管理委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
人民银行	指	中国人民银行
银监会、中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
高新区管委会、管委会	指	鞍山市高新技术产业开发区管委会
中信保公司	指	中国出口信用保险公司辽宁分公司
工行、工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
农行、农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
中行、中国银行	指	中国银行股份有限公司
建行、建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
交行、交通银行	指	交通银行股份有限公司
招行、招商银行	指	招商银行股份有限公司
民生、民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
华夏、华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
中信、中信银行	指	中信银行股份有限公司
邮储银行	指	中国邮政储蓄银行有限责任公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
南京百年	指	南京百年银行设备开发有限公司
成都仁合	指	成都仁合智胜科技发展有限公司
南宁银美	指	南宁银美办公设备有限公司
捷德	指	捷德公司（Giesecke & Devrient）
得利来	指	得利来集团（De La Rue）
光荣	指	光荣集团（Glory）
劳雷尔	指	劳雷尔银行机械株式会社（Laurel）
中钞信达	指	沈阳中钞信达金融设备有限公司
上海古鳌	指	上海古鳌电子机械有限公司
同方清芝	指	北京同方清芝商用机器有限公司
彼绍特	指	哈尔滨彼绍特科技开发有限公司
河北汇金	指	河北汇金机电科技有限公司
温州飞跃	指	温州飞跃机械设备有限公司
陕西国力	指	陕西国力信息技术有限公司
西安优利可	指	西安优利可金融机具制造有限公司
Monetik	指	Monetik Sarl
Jfc	指	Jfc Sprl
Abb	指	Abb Maquinas Y Equipos Ofimaticos S.L
Hbw	指	Hbw Cash Solutions Gmbh

二、专用术语

ISO 9001	指	国际标准化组织（International Organization for Standardization，缩写为 ISO），就产品质量管理及质量保证而

		指定的一项国际化标准，ISO 9001 用于证实企业设计和生产合格产品的过程控制能力。
ATM、ATM 终端	指	自动柜员机（Automated teller machine），是置放于公共场所的电子设备，它与某一数据系统及其相关设备相联。当被插入磁条包含有客户账号及个人识别码（密码，PIN）的借记卡或信用卡时，该 ATM 即被激活。ATM 可支取现金，接受存款、资金转账、提供账户余额的查询等。
ECB 测试	指	欧洲中央银行（European Central Bank）检测中心的检测，纸币清分机等现金鉴伪处理类产品出口到欧盟国家必须通过该测试。
CCC 认证	指	中国强制性产品认证（China Compulsory Certification），是我国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度，我国政府于 2001 年 12 月发布了该制度，从 2002 年 5 月 1 日起，由国家认监委开始受理第一批认证申请。
ODM	指	原始设计商（Original design manufacture），是根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品的厂商，其拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品。
CIS	指	接触式图像传感器（Contact image sensor），是由一排与扫描原稿宽度相同的光电传感阵列、 LED 光源阵列和柱状透镜阵列等部件组成的一种图像传感器。
DSP	指	数字信号处理（Digital Signal Processing），是一种通过使用数字技巧执行转换或提取信息，来处理现实信号的方法，这些信号由数字序列表示。

第二节 概 览

重要提示

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

一、公司简介

（一）公司基本情况

中文名称：辽宁聚龙金融设备股份有限公司

英文名称：Liaoning Julong Financial Equipment Corp.

注册地址：鞍山市铁东区千山中路 308 号

法定代表人：柳长庆

注册资本：6,360 万元

经营范围：金融办公自动化设备制造，设计，经营及有关技术咨询和技术服务；金融办公自动化设备产品、配件、材料的销售业务和进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

（二）公司设立情况

公司前身系鞍山聚龙金融设备有限公司，成立于 2004 年 3 月 9 日，注册资本为 2,000 万元。经聚龙有限 2008 年 4 月 12 日股东会决议，由聚龙有限全体股东作为发起人，以聚龙有限截至 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产 63,755,271.64 元折合股份 5,600 万股（余额 7,755,271.64 计入资本公积），整体变更为股份公司。2008 年 4 月 28 日，辽宁天健对公司上述注册资本进行了

审验，并出具了辽天会内验字[2008]S197 号《验资报告》，验证各股东出资到位。2008 年 4 月 29 日，公司依法在鞍山市工商局核准登记，领取了注册号为 210300005054919 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,600 万元。

（三）公司概述

公司是一家专业从事金融机具研发、生产和销售的高新技术企业，产品涵盖纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机和纸币鉴别仪等现金自动化处理设备，产品涉及精密机械、光学、电磁学、传感器测控、模式识别、智能控制等多个学科领域，具有高技术含量、高成长性的特点，属于先进制造业。

公司作为国家高新技术企业、国家级创新型试点企业和国家规划布局内重点软件企业，坚持科技兴企战略，拥有金融机具行业唯一的、以企业为载体的国家金融机具工程技术研究中心和金融机具行业唯一的国家级博士后科研工作站，先后承担国家 863 计划项目、国家高技术产业化项目、国家火炬计划项目等 8 项国家级科研项目和 12 项省级科研项目，并承担纸币清分机、全自动捆钞机两项产品的国家强制性标准的编制任务，是中国防伪行业协会副理事长单位和《人民币鉴别仪通用技术条件》国家标准主要起草单位之一。

公司自成立以来，始终以自主创新为企业发展的根本动力，通过大量研发投入，拥有全部产品自主知识产权，获得了 33 项专利（发明专利 11 项）、4 项计算机软件著作权、1 个软件产品，申请了 8 项发明专利、3 项实用新型专利并获得受理，掌握高精度传感器测控技术、多传感器融合技术、光机电一体化智能控制技术、多光谱数字图像处理技术等核心关键技术，形成了 15 个国家 46 个币种及版本的纸币鉴伪和识别算法技术，达到对全球多个国家高仿真假币（尤其是人民币的变造币和拼凑币）进行高速、准确识别和自动分拣的国内领先、国际先进水平，引领了我国金融机具行业整体技术水平的升级。

公司是我国小型纸币清分机行业的龙头企业之一，产品在国内外市场竞争优势明显。公司自主研发的小型纸币清分机荣获国家自主创新产品、国家重点新产品、辽宁省名牌产品、辽宁省优秀新产品奖励一等奖，是国内首个通过欧洲央行（ECB）测试的纸币清分机产品，后又通过俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试，在德国、法国、西班牙等 16 个国家和地区实现批量

销售。公司纸币清分机多次入围中行、农行、建行、工行、交行、招行等国内大型商业银行的采购招标，自 2006 年投放市场后销量逐年快速增加，销售收入从 2006 年的 9.55 万元增加到 2010 年的 8,742.19 万元。2010 年，公司开发了国内首个以小型纸币清分机为智能终端的金融物联网——人民币流通管理系统，2010 年 8 月以来，该系统及其配套小型纸币清分机已在广东、上海、江苏、安徽等地的商业银行实现销售，该系统的推广将带动银行对公司纸币清分机的需求大幅增加，这将成为推动公司快速发展的新引擎。

公司自主研发的捆钞机荣获辽宁省名牌产品，智能化程度高、捆扎速度快，应用的瞬间加热技术引领了行业内捆钞机加热粘接方式的变革，产品性能已达到国际先进水平，多次入围农行、建行、中行、交行、工行等国内大型商业银行的采购招标。

二、控股股东和实际控制人简介

公司的控股股东为柳永诠、聚龙集团和周素芹。柳永诠持有公司股份 2,543.52 万股，占公司本次发行前总股本的 39.99%，系公司第一大股东；聚龙集团持有公司股份 1,764.94 万股，占公司本次发行前总股本的 27.75%；周素芹持有公司股份 560 万股，占公司本次发行前总股本的 8.81%。聚龙集团股东为柳长庆、周素芹二人。

公司的实际控制人为柳长庆、周素芹、柳永诠三人，其共同控制公司 76.55%的股权。柳长庆与周素芹系夫妻关系，柳永诠系柳长庆与周素芹之子。

三、公司主要财务数据

根据华普天健会计师事务所出具的会审字[2011]6009 号《审计报告》，公司最近三年的主要财务数据如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	206,796,582.82	169,621,504.26	152,449,890.74
流动资产	140,161,623.03	114,453,337.57	97,760,471.04
非流动资产	66,634,959.79	55,168,166.69	54,689,419.70
负债总额	42,020,502.81	45,074,737.26	76,657,233.08
流动负债	36,963,836.14	39,858,070.59	70,510,566.41
非流动负债	5,056,666.67	5,216,666.67	6,146,666.67
股东权益	164,776,080.01	124,546,767.00	75,792,657.66

（二）利润表主要数据

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	130,019,745.16	93,021,509.04	80,521,136.25
营业利润	23,786,484.15	15,580,533.39	7,852,915.45
利润总额	44,880,011.95	27,407,127.92	17,727,736.79
净 利 润	40,209,698.38	25,054,109.34	15,994,186.04
扣除非经常性损益后净利润	31,459,725.29	17,506,626.48	10,215,323.02

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	63,920,213.08	-19,338,408.83	28,725,012.48
投资活动产生的现金流量净额	-17,872,695.02	-4,046,647.25	-17,226,216.08
筹资活动产生的现金流量净额	-8,914,362.80	18,033,042.66	-18,545,428.87
现金及现金等价物净增加额	37,147,947.88	-5,352,013.42	-7,046,632.47

（四）主要财务指标

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
流动比率	3.79	2.87	1.39
速动比率	2.69	1.76	0.95
资产负债率（%）	20.32	26.57	50.28
应收账款周转率	3.44	2.80	3.79
存货周转率	1.38	1.10	1.30
利息保障倍数	32.73	13.95	5.80

每股经营活动现金净流量（元）	1.01	-0.30	0.51
每股净现金流量（元）	0.58	-0.08	-0.13
基本每股收益（元）	0.63	0.43	0.29
基本每股收益（元）（扣除非经常性损益后）	0.49	0.30	0.18
净资产收益率（加权平均）（%）	27.80	26.46	23.80
净资产收益率（加权平均）（%）（扣除非经常性损益后）	21.75	18.49	15.20

四、本次发行情况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	2,120 万股，占发行后总股本的比例为 25%
发行价格	人民币【】元
发行方式	网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，或者根据公司股票发行当时中国证监会规定的方式进行。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开通创业板交易的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟上市证券交易所	深圳证券交易所

五、募集资金的主要用途

经公司股东大会审议通过，本次股票发行成功后，募集资金拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	项目备案号
1	纸币清分机产业化技术改造项目	12,318.00	鞍经备字[2009]18 号
2	研发中心技术改造项目	3,100.00	鞍经备字[2009]19 号
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-

以上项目详细情况参见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，缺口部分将由公司通过银行贷款或其他途径解决。

募集资金到位前，公司将根据项目实际需要，用银行贷款、自筹资金先期投入，募集资金到位后置换已支付的银行贷款、自筹资金。

六、核心竞争优势

（一）技术优势

公司始终将技术研发和自主创新置于企业发展首位，拥有行业唯一的、以企业为载体的国家金融机具工程技术研究中心和行业唯一的国家级博士后科研工作站，是国家级创新型试点企业、国家高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业，先后承担国家 863 计划项目、国家高技术产业化项目、国家火炬计划项目等 8 项国家级科研项目和 12 项省级科研项目。公司通过大量的研发投入，拥有全部产品的自主知识产权，形成了 15 个国家 46 个币种及版本的纸币鉴伪和识别算法技术，获得了 33 项专利（发明专利 11 项）、4 项计算机软件著作权、1 项登记软件产品，申请了 8 项发明专利、3 项实用新型专利并获得受理。公司的技术优势明显，具体体现在以下四方面：

1、核心共性技术优势

公司准确把握行业动向，一直专注于高端金融机具产品的核心共性技术研究，对多国纸币的动态防伪机读特征、面值和残损等信息进行了多年的深入研究和分析，特别是在纸币高精度动态鉴伪、识别及处理技术领域优势明显。公司掌握了高精度传感器测控技术、多传感器融合技术、光机电一体化智能控制技术、多光谱数字图像处理技术，通过技术的提升与复合，实现了上述技术在纸币鉴伪、识别及处理领域的创新性应用。公司是目前国内少数掌握多个国家高仿真假币（尤其是人民币的变造币和拼凑币）和多种残损币的高速、准确识别和自动分拣等核心共性技术的企业之一。公司纸币清分机多次在国内金融机构防伪机具安全检测中以 100%的鉴伪准确率通过检测，在欧洲中央银行（ECB）的性能检测中均以 100%的假币检出率一次性通过检测。此外，公司拥有的纸币清点、扎把、捆钞、清分、鉴伪等核心共性技术储备，为今后研发生产综合性高端金融机具奠定了技术基础。

2、独创性技术优势

公司独创了一系列的关键性技术并成功应用于产品中，确保产品性能优良。公司独创的核心识别算法软件技术、纸币模糊识别技术、大难度残损币识别分拣

技术、纸币号码大容量数据存储和网络处理技术、光电接触安全门保护技术等，确保公司产品保持领先的产品性能。公司独创的专利技术自动推币装置和直线滚轮走钞装置，实现了纸币清分机仓满自动推出纸币、清分不停机、钞仓不藏钱等功能，提高了清分速度，降低了维修成本，适合我国纸币的现状。公司独创的智能瞬间加热等技术，确保了公司捆钞机产品质量稳定和捆扎过程环保、高效，解决了我国纸币在流通和运输处理过程的丢张、散捆问题。

3、核心部件和整机制造优势

公司拥有配套齐全的精密机械加工设备，结合产品零部件的特殊要求，自主开发了一批应用于高精度设备的专用工装，拥有高精度轴类、钣金类、聚氨酯胶辊等关键部件的特殊工艺，使产品的部件加工制造精度和工作效率处于国内领先地位，具备大批量生产制造高精度关键零部件的能力。同时，公司拥有本行业由零部件装配、半成品装配及调试、整机装配及调试的成熟工艺流程和制造技术，具备产品零部件到整机的生产制造、装配和质量检验的专业化以及完备的产品质量检验、检测能力，公司系列化高端金融机具产品生产制造能力处于国内领先水平。

4、快速响应市场需求的设计开发优势

公司拥有从产品设计开发、装配试验到批量投产测试的产品开发和成果转化的团队，具备快速响应市场需求的设计开发优势。公司在掌握多国现金防伪特征信息的基础上，深入研究国内外中央银行和商业银行的业务处理要求，形成了多系列的产品设计工程数据库，拥有产品核心技术的全部底层开发平台，形成了模块化、标准化的产品设计部件库，在结构化设计基础上紧跟客户需求快速开发新产品。近年来，公司根据欧洲、中东、俄罗斯、印度、澳大利亚等中央银行的要求，研究开发出应用于上述市场的纸币清分机、捆钞机、多国纸币鉴别仪等产品以及配套的软件系统，并快速实现了产业化。

公司拥有的在金融机具新技术、新产品和新工艺等方面的自主创新优势，从根本上巩固了公司现有产品在市场竞争中的地位，并源源不断地为公司创造新的利润增长点，是公司保持持续高成长性的根本动力。

（二）产品优势

1、产品结构多元化

公司目前的产品包括纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机、纸币鉴别仪等，上述产品广泛应用于银行网点、现金处理中心等金融机构和部分娱乐、服务场所，产品功能涵盖了现金货币处理的全部流程，包括智能鉴伪、智能清点、自动扎把、自动清分、自动捆钞等，多元化的产品结构使公司的综合实力日益增强、核心共性技术在产品中的应用更为广泛。

2、产品性能优势明显

公司本着创新、环保、人性化设计理念，为客户提供了多功能、专业化的金融机具产品，产品性能优势明显，具体表现如下：

系列产品	性能优势具体表现
JL302/JL303系列纸币清分机	体积小、结构紧凑的小型立式纸币清分机，具备高精度鉴伪和清分能力，能够在高速传输状态下实现多种纸币的条件清分，对高仿真的变造假币、高难度残损纸币的识别速度快、识别精度高。
	具有纸币动态号码快速采集、多台设备联网、大容量数据存储和处理功能，可配合银行进行人民币流通业务管理、任务分配、工作量考核、清分数据统计和管理等工作，作为人民币流通管理系统终端。
JL305系列纸币清分机	同上述JL302/JL303系列纸币清分机的性能优势。
	创造性地实现了仓满自动推出纸币，实现清分推币不停机、钞仓不藏钱。
	直线滚轮式纸币传送机构，可一次性开仓清理卡钞，提高了清分速度，降低了维修成本，适合我国纸币的现状。
全自动系列捆钞机	自动瞬间加热技术使自动捆扎过程高效、环保；三道同时捆扎确保一次操作完成压紧、收带、加热、粘切等全部捆扎动作，实现双十字平面五点粘接，智能化调整多种参数，光电、接触等多种智能安全门保护装置保证全封闭式操作。
半自动系列捆钞机	捆扎无需预热，瞬间加热，高效环保、高可靠性进行粘接，臂肘式压紧机构、自动币值调整机构，能够实现自动币值、不同尺寸的纸币双十字平面五点粘接，LCD液晶可显示粘接温度、搭头长度和加紧压力等参数。

3、产品价格优势明显

公司的研发设计能力和成本管理能力较强，在产品设计、采购、生产等环节形成了领先的成本控制优势。公司自成立以来，购置了大量的精密机械加工设备，

建立了专业化、规模化的零部件加工制造基地，依托东北老工业基地优越的机械加工人才资源，不断提升关键零部件的制造精度和加工效率，产品生产技术逐步成熟，生产效率大幅提高，产品原材料中机械非标准件的自制规模扩大，同时，在产品销售量快速增长的情况下，公司批量生产和采购的规模效应凸现，同一单件产品的人工成本和制造费用相对较低。因此，本公司的产品与国外产品相比，在保持相同性能的前提下，具有明显的价格优势。

4、产品售后服务优势

公司凭借专业、细致和完善的服务在行业内树立了良好的口碑。公司在全国建立了 70 个售后服务站，并由总部向其派驻经专业培训的售后服务人员；在行业内首家提出“省会城市 2 小时，地市城市 4 小时，县区 8 小时”的服务响应承诺；2008 年开发了行业内首个基于互联网的产品与服务追踪信息系统，实现了对出厂产品信息、产品故障报修、维修信息、维修备件申请、维修巡检、开箱、备件配送等在线信息管理系统，明显提高售后服务效率、改善服务质量，建立了客户与公司、维修人员之间的有效沟通通道。

（三）产品在位优势

银行对纸币清分机和捆钞机的清点准确性、捆钞耐用性、售后服务便捷性等品质要求较高，在采购上述产品时对其采取严格的检测、评审程序。同时，由于银行通过较长时间使用才可以评估纸币清分机、捆钞机的品质，各银行分行在向总行推荐产品时，较少推荐未使用过的新品牌。因此，纸币清分机、捆钞机行业的新进入厂商要成为各大型商业银行的供应商存在较大困难。经过几年的市场培育和拓展，公司产品凭借着系列化高性能的设计指标、优良的品质、强大的技术支持和完善的售后服务，已经成功入围工行、农行、中行、建行、交行、招行、民生、华夏、中信等国内银行的招标，赢得了客户的广泛认可，产品的在位优势将有利于公司进一步拓展国内市场。

在国际市场上，公司的纸币清分机是国内第一个通过欧洲央行 ECB 测试的纸币清分机产品，目前还通过了俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试，已经在法国、德国、意大利、印度、土耳其、新加坡等 16 个国家和地区实现了批量销售，占据了上述国家和地区市场的先机为公司进一步拓展

国外市场奠定了良好的基础。

（四）人民币流通的系统管理优势

公司基于在金融机具行业领先的技术优势和产品优势，根据我国现金流通管理的实际需求，开发了国内首个以小型纸币清分机为智能终端的金融物联网——人民币流通管理系统，将用于商业银行现金处理中心的高端清分技术，拓展应用到商业银行网点柜台。公司是同行业中首个实现将原体积较大纸币清分机的功能浓缩到微小型智能终端的企业。该系统独创性地以联网的现金处理智能终端为采集点，将人民币流通处理过程的冠字号码、面值、版别、假币、新旧币、残损币等信息进行采集、传输、汇总、统计、追溯和分析，实现了人民币流通处理过程的信息集成，在国内首次实现人民币流通痕迹管理、假币管理、ATM 配钞管理、残损币管理和现金出入库管理，是物联网技术在金融领域的创新应用。该系统可与公司的 JL302 系列、JL303 系列、JL305 系列纸币清分机配套使用，其中以应用于柜台的智能终端新型 JL302 纸币清分机为主。

2010 年，公司首先与人民银行合肥中心支行合作，在安徽地区部分商业银行进行人民币流通管理系统的试用推广，效果良好，还相继在广东、湖北、河北等地召开了该系统的多场推介会。截至 2010 年 8 月至 12 月，该系统及其配套智能终端已在广东、上海、江苏等地的商业银行实现销售收入 516.78 万元。人民币流通管理系统的全面推广将带动我国商业银行对小型纸币清分机的需求大幅增加，成为公司新的利润增长点，实现公司进一步的高速发展。

（五）人才团队优势

公司在多年的发展中形成了稳定的核心管理队伍和优秀的技术团队，人才团队优势明显。公司自成立以来，核心管理团队一直保持稳定，主要管理人员拥有丰富的金融机具企业管理经验和市场销售经验；公司的技术研发团队逐步壮大，自 2008 年初至报告期末，公司技术人员已由 189 名发展至 296 名。

公司位于辽宁鞍山，鞍山是东北制造业重要基地，拥有机械设计、机械加工、模具制造等人才的沉淀和积累，同时，公司还引进了外籍行业资深专家，这对确保公司的技术先进性、产品质量的稳定性起到了重要作用。公司长期坚持以优秀

的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才。此外，公司还与辽宁科技大学、中科院沈阳自动化所、东北大学、哈尔滨工业大学、大连理工大学、北京邮电大学等科研院所建立了长期合作关系，这为公司高素质人才的引进和培养提供了不竭资源。

第三节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称	辽宁聚龙金融设备股份有限公司
英文名称	Liaoning Julong Financial Equipment Corp.
注册资本	6,360 万元
法定代表人	柳长庆
成立日期	2004 年 3 月 9 日
住　　所	鞍山市铁东区千山中路 308 号
邮政编码	114044
联系电话	0412-2538288
传真号码	0412-2538311
互联网网址	www.julong.cc
电子信箱	cwh@julong.cc

公司负责信息披露和投资者关系的部门为董事会办公室，负责人为董事会秘书崔文华女士，联系电话：0412-2538288。

二、本次发行的基本情况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	2,120 万股，占发行后总股本的 25%
每股发行价格	【】元（通过向询价对象初步询价，确定询价区间，并根据初步询价结果和市场情况，确定发行价格。）
发行市盈率	①发行前市盈率【】倍（每股收益按照【】年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算） ②发行后市盈率【】倍（每股收益按照【】年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计后的净资产与发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计后的净资产和实际募集资金合计额与发行后的总股本计算）
发行市净率	①发行前市净率【】倍（按发行价格除以发行前每股净资产确定） ②发行后市净率【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产确定）

发行方式	网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，或者根据公司股票发行当时中国证监会规定的方式进行。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开通创业板交易的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟上市地点	深圳证券交易所
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	保荐承销费用：【】万元 审计费用：【】万元 评估费用：【】万元 律师费用：【】万元 信息披露费用：【】万元 路演推介及证券登记费：【】万元

三、本次发行的有关机构

（一）保荐机构（主承销商）

名　　称：中国民族证券有限责任公司

法定代表人：赵大建

住　　所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

电　　话：010-59355793

传　　真：010-66553378

保荐代表人：王宏斌、张杏超

项目协办人：李凤琳

项目组其他成员：王世亮、刘丽君、孙艳霞、郭振宇

（二）律师事务所

名　　称：北京市德恒律师事务所

负 责 人：王丽

住　　所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电　　话：010-66575888

传　　真：010-65232181

经办律师：李哲、刘晓晶

（三）会计师事务所

名　　称：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

负 责 人：肖厚发

住　　所：北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926

电　　话：010-66001391

传　　真：010-66001392

经办注册会计师：魏弘、关涛

（四）股票登记机构

名　　称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

地　　址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电　　话：0755-25938000

传　　真：0755-25988122

（五）收款银行

名　　称：

联 系 人：

电　　话：

传　　真：

户　　名：

账　　户：

四、公司与本次发行有关机构的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员和经办人员之间不存在直接的或间接的股权关系或其他权益关系。

五、本次发行上市的重要日期

刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
询价推介日期	【】年【】月【】日－【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
网下申购日期	【】年【】月【】日－【】年【】月【】日
网下缴款日期	【】年【】月【】日
网上申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次发行结束后尽快安排上市

第四节 风险因素

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

一、市场拓展的风险

1、近年公司主要产品纸币清分机销量持续增长，本次募集资金投资项目建成达产后，公司纸币清分机年生产能力将由目前的2,500台增至8,500台。虽然公司对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并制定了完善的市场开拓措施，积极扩建和完善销售网络，但如果今后市场环境发生不利变化，公司不能有效地拓展市场，将可能面临新增产能消化的市场风险。

2、公司根据市场需求，于 2010 年下半年成功开发了应用于银行柜台、体积较小、具有双向通讯与双面号码识别功能的新型 JL302 纸币清分机，于 2010 年 11 月在国内市场实现销售，并积极备货，截至 2010 年末该产品存货 710 台。2011 年 1 月 1 日至 2 月 22 日，公司该产品在国内外市场共计销售 307 台，内销单价较 2010 年有所下降，但预计今后将维持目前水平且基本保持稳定。如果今后其销售价格发生不利变动，将对公司经营产生一定的影响。

3、今后银行柜台清分等政策的实施力度、银行能否由采购大中型纸币清分机向小型纸币清分机转变将存在一定的不确定性，同时，其他知名金融机具企业的在位优势对公司产品的进一步市场拓展可能构成一定风险。

二、客户集中的风险

2008 年度、2009 年度、2010 年度公司对前五名客户销售收入合计分别为 3,911.42 万元、5,795.84 万元、7,517.08 万元，占当年营业收入的比例分别为 48.58%、62.31%、57.81%。报告期内公司前五名客户主要为农行、建行、中

行、交行等国内大型商业银行，经营状况较好，客户信用高，回款情况良好；公司技术领先、产品性能优良、售后服务完善，在与国内大型商业银行客户谈判时具有一定的议价能力。但由于公司客户集中度较高，主要客户经营状况、采购计划或付款方式的变动将引起公司收入、利润和现金流量的较大波动，对公司经营构成一定风险。

三、存货期末余额较大的风险

2008年末、2009年末、2010年末公司存货余额分别为3,040.22万元、4,399.61万元、4,032.61万元，占同期流动资产的比例分别为31.10%、38.44%、28.77%，占同期总资产的比例分别为19.94%、25.94%、19.50%。2008年末、2009年末存货余额占下一年度营业成本的比例分别为74.58%、75.89%。公司期末存货余额较大，与公司的生产模式及产品生产周期较长、产品品种多的特点相适应。目前，公司存货均为正常生产经营所需，不存在产品滞销和减值的迹象，但若今后公司不能有效进行存货管理或产品市场发生不利变化，将会给公司生产经营带来一定的不利影响。

四、季节性波动导致上半年亏损的风险

公司目前主要客户为国内大型商业银行，其大宗设备采购执行预算管理制度，一般为当年下半年制定次年年度预算和固定资产投资计划，其审批通常在次年上半年，而设备采购招标一般则安排在次年年中或下半年。因此，公司在每年上半年销售量较少，至年中（一般从 7、8 月份开始）销售订单开始明显增加，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。2008 年、2009 年、2010 年公司第四季度营业收入占当年度营业收入比例分别为 63.25%、50.83%、38.33%，第四季度营业利润占当年度营业利润比例分别为 240.41%、81.57%、59.30%，公司销售具有较强的季节性特征，存在季节性波动的风险。2008 年、2009 年、2010 年公司第一季度的营业利润分别为-430.24 万元、-300.71 万元、-500.99 万元，存在季度亏损的情形，今后仍有发生的可能。投资者不能简单地以公司某季度或中期的财务数据来推算公司全年的经营成果和财务状况。

五、税收优惠及政府补助变化的风险

公司是国家高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业，所属行业是国家政策鼓励支持的产业。2008 年、2009 年、2010 年公司软件增值税退税的税收优惠金额分别为 360.10 万元、343.61 万元、1,079.24 万元，所得税优惠金额分别为 195.57 万元、338.06 万元、308.67 万元，税收优惠合计金额占当期净利润的 34.74%、27.21%、34.52%，对公司近几年快速发展起到了积极作用。如果今后公司享受的税收优惠政策发生不利变化，公司净利润将受一定的不利影响。

2008 年、2009 年、2010 年公司承担了多项科技开发和产业化项目，获得多项专项资金、科研经费等，计入损益的政府补助分别为 576.00 万元、817.46 万元、1,003.65 万元，占当期利润总额的 32.49%、29.83%、22.36%。如果国家产业政策发生不利变化，相关的支持资金减少，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

六、海外市场销售与汇率风险

2008 年、2009 年、2010 年公司海外市场销售收入分别为 1,660.80 万元、2,837.81 万元、2,274.48 万元，占当年营业收入的比例分别为 20.63%、30.51%、17.49%。报告期内公司产品外销的区域包括法国、意大利、德国、印度等国家，其中欧盟国家较多，其社会政治经济环境相对稳定，与我国外交关系正常发展。如果公司海外市场的政治、经济环境发生变化，造成海外银行对产品的采购政策发生不利变化，将对公司海外市场销售带来一定的不利影响。报告期内公司外销的产品 JL302、JL305 纸币清分机的销售单价有所下降，如果今后公司上述产品的外销单价进一步下降，将对公司净利润产生一定的不利影响。

公司 2008 年产生汇兑收益 2.41 万元，2009 年产生汇兑损失 11.20 万元，2010 年产生汇兑损失 61.43 万元，分别占当期净利润 0.15%、0.45%、1.53%。如果今后公司外销增加以及人民币汇率发生不利变动，可能导致公司汇兑损失加大，将对公司净利润产生一定的不利影响。

七、应收账款期末余额较大的风险

公司产品销售受到银行采购行为的影响，呈现出季节性特点，公司的国内银行客户大宗采购基本集中于每年的下半年甚至年底，由于国内银行客户的资金调拨要经过相关程序，货款支付的时间一般要跨至次年上半年，导致每年的期初和期末应收账款余额较大，年末应收账款余额占营业收入比重较大。如果国内银行客户货款支付出现异常，不能及时回收货款，将对公司的生产经营产生不利影响。

八、原材料价格波动的风险

公司主要原材料为机械标准件、机械非标准件和电器件，原材料成本占公司主营业务成本比重较高。报告期内，公司原材料的市场供应充足，公司与主要供应商建立了较稳定的合作关系，原材料供应相对稳定、价格波动幅度较小。若今后原材料价格发生大幅波动，将对公司的成本控制带来一定的不利影响。

九、收入结构变动的风险

2008年度、2009年度、2010年度公司营业收入按主要产品划分，纸币清分机销售收入占比分别为35.79%、58.79%、67.24%，捆钞机销售收入占比分别为48.76%、30.69%、21.92%；按销售区域划分，国内销售收入占比分别为79.37%、69.49%、82.51%；国外销售收入占比分别为20.63%、30.51%、17.49%。报告期内，公司收入结构变动与公司技术储备、产品发展策略和经营方针相符，实现了公司的快速发展。若今后公司因所处行业的产业政策、市场环境等因素变化，引起收入结构发生不利变动，将会对公司经营成果产生一定的不利影响。

十、毛利率下降的风险

报告期内，公司主要产品纸币清分机系高端金融机具产品，行业处于成长期，同时，公司产品技术领先、成本控制有效，2008 年、2009 年、2010 年公司产品综合毛利率水平较高且保持稳定，分别为 54.27%、56.17%、55.41%。但如果今后市场竞争加剧或者成本不能有效控制，公司产品综合毛利率将存在下降的

风险。

十一、期间费用占营业收入比例上升的风险

2008 年度、2009 年度、2010 年度公司期间费用分别为 3,367.45 万元、3,613.73 万元、4,763.21 万元，占当年度营业收入的比例分别为 41.82%、38.85%、36.63%，期间费用占营业收入的比例逐年下降。2008 年度、2009 年度、2010 年度公司期间费用中研发费用占比较高，分别为 1,035.51 万元、1,088.10 万元、1,212.70 万元。今后随着经营规模的逐步扩大，如果公司不能有效控制费用或者大额的研发投入不能取得较好收益，可能导致公司期间费用占营业收入比例上升，将会对公司经营成果产生一定的不利影响。

十二、净资产收益率下降的风险

2008 年度、2009 年度、2010 年度公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 15.20%、18.49%、21.75%。公司完成本次发行之后，净资产规模将比发行前大幅提高。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期，项目建成投入运营后才能达到预定效益，因此公司面临着发行完成后净资产收益率在短期内下降的风险。

十三、技术风险

公司产品具有技术密集型的特征，产品的核心技术是公司在综合分析国内外现有技术资料、用户反馈信息、银行网点测试和运行结果的基础上取得的研发成果。目前，公司对现有产品的关键技术均拥有自主知识产权，且具备根据市场需求及时调整研发方向的技术基础和能力，但如果公司新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将对公司现有的技术优势和竞争能力产生一定影响。

公司已建立了完善的技术保密制度，引进了系统管理软件，采取了技术接触分段屏蔽和权限化管理方式，因此，单一环节的技术泄密不会造成公司整个核心

技术体系的失密。公司与核心管理人员、核心技术人员及其他涉密人员签订了保密协议，并利用长效的股权激励机制吸引、留住人才，主要核心管理人员及核心技术人员均为公司股东。公司自成立以来，核心研发团队一直保持稳定，未出现因技术人员流失而造成公司技术泄密之情形。但是，在市场竞争日益激烈的环境下，不排除技术人员流失及核心技术失密对公司的持续发展带来的不利影响。

十四、成长性风险

公司近年发展迅速，资产总额、营业收入和净利润等快速增长，发展势头良好。纸币清分机是公司最主要的产品和利润来源，纸币清分机行业的市场潜力和公司产品的竞争力决定了公司未来的成长性。目前纸币清分机行业正处于高速成长期，市场需求潜力大，产业政策向好，公司拥有全部自主知识产权的纸币清分机是国家自主创新产品，在国内外市场竞争优势明显，产品持续研发实力雄厚，因此，公司未来成长性良好，但如果纸币清分机行业的产业政策发生不利变化、市场需求潜力不能充分释放、公司不能有效拓展市场、产品竞争力降低、核心技术持续研发实力下降，公司的成长性将受到一定的影响。

十五、资产流动性风险

公司的国内银行客户大宗采购基本集中于每年的下半年甚至年底，同时交货期较短，一般为 1 个月以内，公司需要根据销售预测进行备货；另一方面，由于国内银行客户的资金调拨要经过相关程序，导致货款支付的时间一般要跨至次年上半年，因此跨年度回款导致公司应收账款余额较大。如果公司对国内销售订单预测的准确性下降，或者供应商对公司的信用政策作出不利调整，将有可能引发公司资产的流动性风险。

十六、实际控制人控制风险

本次发行前，公司实际控制人柳长庆、周素芹、柳永诠三人合计持有公司76.55%的股权。本次发行后，柳长庆、周素芹、柳永诠三人将合计持有公司

57.41%的股份。

近年来公司通过修订《公司章程》加强了对控股股东诚信义务的要求，建立了关联股东和关联董事的回避表决制度、独立董事的监督制约机制等一系列制度，使公司的法人治理得到了进一步规范，公司控股股东和实际控制人出具了关于避免同业竞争承诺函，承诺不从事与公司相同或相似的业务，但是，柳长庆、周素芹、柳永诠三人能够通过股东大会和董事会行使表决权对公司实施控制和重大影响，有能力按照其意愿实施选举公司董事和间接挑选高级管理人员、确定股利分配政策、促成兼并收购活动以及对《公司章程》的修改等行为，从而可能影响公司决策的科学性和合理性，给公司及其他股东利益带来一定风险。

十七、资产迅速扩张引致的经营管理风险

报告期内，随着生产经营规模的迅猛扩张，公司资产、人员均快速增加。尽管公司采取多种积极措施，有效保证了企业生产经营的安全与稳定，但公司股票发行上市后，公司的资产规模将大幅上升，业务规模的扩张将会增加公司的管理难度。如果公司的管理人员及技术人员跟不上发行后的资产规模对人力资源配置的要求，将可能降低公司的运行效率，导致公司未来盈利不能达到预期目标；公司能否在快速扩张中进一步完善管理体系和运营模式，高效组织和管理业务运营，存在一定的风险。

十八、产业政策风险

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2005 年本）、《当前优先发展的高科技产业化重点领域指南》（2007 年度）将金融机具行业列为国家鼓励行业，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》指出培育发展新一代信息技术等战略性新兴产业，切实提高产业核心竞争力和经济效益，发挥国家重大科技专项的引领支撑作用，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大。上述政策推动了公司的快速发展，但国家宏观经济政策和产业发展政策的调整和变化可能对公司的生产经营产生不利影响。公司产品主要应用于商业银行等金融机构，而银行业的景气状况在很大程度上受国家宏观经济形

势和政策影响。如果国家宏观经济形势发生不利变化或国家采取紧缩性的宏观经济政策，将对公司的经营产生不利影响。

十九、募投项目的风险

公司本次募集资金将用于“纸币清分机产业化技术改造项目” 和“研发中心技术改造项目”。公司已对本次募集资金投资项目相关政策、技术成熟性及先进性、市场前景等方面进行充分的可行性研究论证，但在实际实施过程中仍可能存在一些不确定因素影响上述项目的正常实施，从而影响本次募集资金投资项目预期收益的实现。

第五节 发行人基本情况

一、公司改制重组及设立情况

（一）公司设立

公司前身系鞍山聚龙金融设备有限公司，成立于 2004 年 3 月 9 日，注册资本为 2,000 万元。公司自设立以来一直从事纸币清分机、捆钞机、扎把机、鉴伪仪等金融机具产品的研发、生产和销售。

经聚龙有限 2008 年 4 月 12 日股东会决议，由聚龙有限全体股东作为发起人，以聚龙有限截至 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产 63,755,271.64 元折合股份 5,600 万股（余额 7,755,271.64 计入资本公积），整体变更为股份公司。2008 年 4 月 28 日，辽宁天健对公司上述注册资本进行了审验，并出具了辽天会内验字[2008]S197 号《验资报告》，验证各股东出资到位。2008 年 4 月 29 日，公司依法在鞍山市工商局核准登记，并取得注册号为 210300005054919 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,600 万元。

（二）发起人

公司整体变更设立时，各发起人所持股份及比例如下：

序号	发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	柳永诠	2,543.52	45.42
2	聚龙集团	2,240.00	40.00
3	周素芹	560.00	10.00
4	陈含章	29.12	0.52
5	丁丕显	29.12	0.52
6	崔文华	29.12	0.52
7	吴庆洪	29.12	0.52
8	王　雁	29.12	0.52
9	白　莉	20.16	0.36
10	于盛中	16.80	0.30
11	张振东	16.80	0.30
12	于　淼	15.68	0.28
13	蔡　喆	13.44	0.24
14	赵　艳	8.96	0.16

15	齐守君	8.96	0.16
16	柳长江	5.60	0.10
17	张　奈	4.48	0.08
合　计		**5,600.00**	**100.00**

（三）改制设立股份有限公司前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为柳永诠、周素芹和聚龙集团，其中柳永诠、周素芹为自然人。

1、柳永诠

公司改制设立前后，柳永诠拥有的主要资产未发生变化，为其持有的公司45.42%的股权、聚龙尼龙20%的股权、辽宁鑫钱庄银行设备有限公司41%的股权和辽宁森森环保工程有限公司10%的股权。[1]

2、周素芹

公司改制设立前后，周素芹拥有的主要资产未发生变化，为其持有的聚龙集团27.57%的股权和公司10%的股权。

3、聚龙集团

公司改制设立前后，聚龙集团拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化，主要从事国家产业政策允许的企业投资管理业务，未从事具体生产经营业务，其拥有主要资产为其持有的公司40%的股权、聚龙自控71.43%的股权、聚龙尼龙80%的股权、辽宁三优36%的股权和辽宁鑫钱庄银行设备有限公司59%的股权。

（四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司由聚龙有限整体变更设立时，承继了聚龙有限全部的资产和负债，其主要资产为生产所需的厂房、土地、生产设备及专利技术等，公司自成立以来，一直从事纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的研发、生产和销售。

[1] 辽宁鑫钱庄银行设备有限公司已于2008年6月2日注销，辽宁森森环保工程有限公司已于2009年3月25日注销。

（五）公司设立前后的业务流程情况

公司系由聚龙有限整体变更设立的，改制前后的业务流程没有发生变化。公司的主要业务流程详见本招股说明书“第六节、四、公司主营业务的具体情况”。

（六）公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司成立以来，与发起人聚龙集团主要在资金往来等方面存在关联关系，具体情况详见本招股说明书“第七节、二、关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由聚龙有限整体变更设立的股份有限公司，聚龙有限的资产、业务和债权、债务由公司承继，截至本招股说明书签署之日，聚龙有限的房产、专利、土地使用权以及其他资产或权利已变更至公司名下。

（八）公司独立经营情况

公司成立以来，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、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司主要从事金融机具产品的研发、生产和销售。公司拥有独立的管理系统、生产系统、采购系统、销售系统以及研发机构，具有面向市场自主经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不存在显失公允的关联交易。

2、资产独立情况

公司拥有独立、完整的生产经营所需资产，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的

原材料采购和产品销售系统。

截至本招股说明书签署之日，公司不存在以公司资产或信用为公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在公司的资产或资源被公司控股股东、实际控制人以及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和其他核心人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在关联企业担任除董事以外的职务，也未在关联企业领取薪酬。

公司董事、监事及其他高级管理人员均根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序选举或聘任，不存在股东或其他关联方干涉公司有关人事任免的情况。

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与全体在职公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

4、财务独立情况

公司依照国家有关法律法规和公司章程规定，设置了独立的财务部门，根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系。公司配备独立的财会人员，承担总账报表、财务稽核、成本核算、销售核算、税务申报、出纳等财务工作和进行财务决策，公司的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司在银行独立开户，基本开户银行为中国银行鞍山高新区支行，账号为289556300229，与股东单位不存在银行账户混用的情况；公司独立办理纳税登记，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，纳税登记号为210301759114564，与股东单位无混合纳税现象。

公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担

保，或将以公司名义借入款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司财务管理制度规定了出纳人员岗位职责，对货币资金收支业务建立了授权批准程序，相关部门和人员相互制约，进一步加强了财务管理安全性。

5、机构独立情况

公司按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理负责的经营层等机构及相应的议事规则，形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。公司为适应生产经营管理需要，设置了相应的职能部门，建立并完善了公司各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作。公司各部门与关联方在机构设置上完全独立，不存在股东单位及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

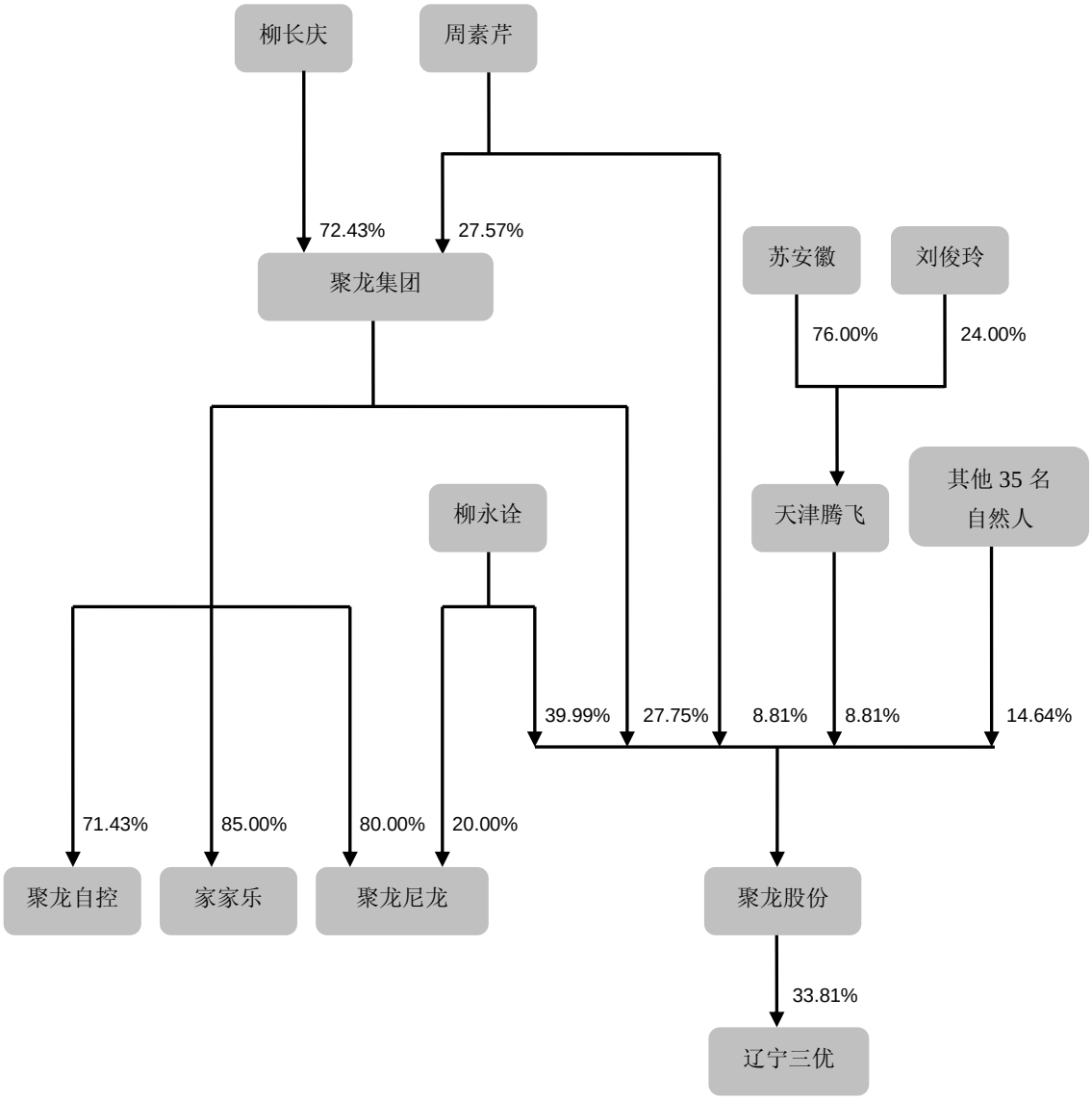
公司拥有独立的生产经营和办公场所，与控股股东控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构设置均独立于控股股东，与控股股东控制的其他企业之间在人员、生产经营和办公场所及管理制度等各方面完全独立，也未发生控股股东和其他股东干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

二、公司重大资产重组情况

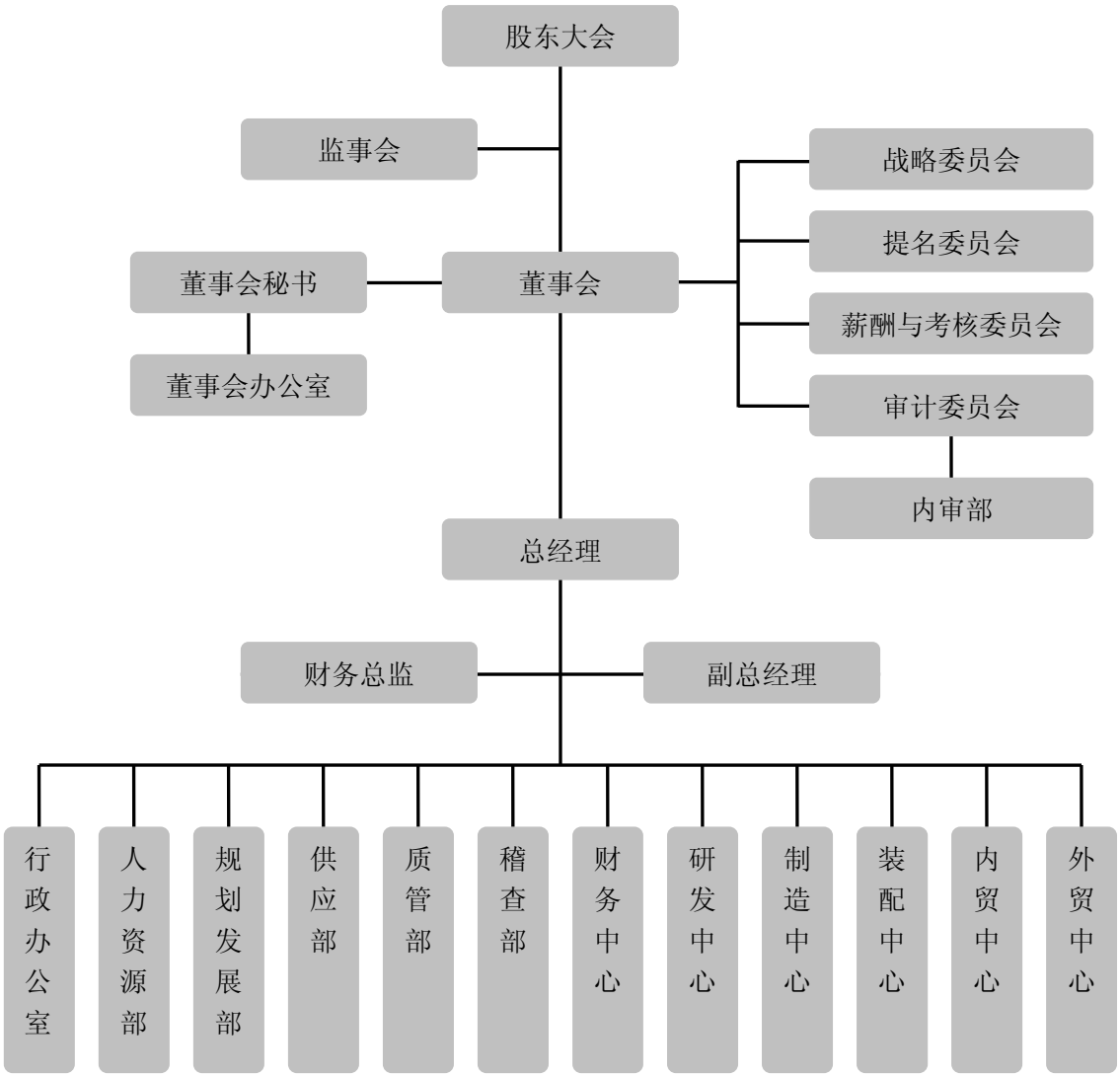
公司设立至今，未进行过重大资产重组。

三、公司组织结构

（一）公司实际控制人及其关联企业关系图



（二）公司内部组织结构图



（三）主要职能部门的工作职责

1、董事会办公室：负责公司证券事务管理和对外信息披露工作，负责投资者关系管理和股东大会、董事会、监事会的日常工作。

2、内审部：负责对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督，对审计委员会负责，向审计委员会报告工作。

3、行政办公室：贯彻落实公司的方针政策，负责行政事务、后勤保障的管理，沟通协调公司内、外关系，审核控制办公相关费用，保证公司各项工作正常

进行。

4、人力资源部：负责公司人力资源的开发建设，优化员工队伍素质，确立公司人力资源竞争力以支持公司经营目标的实现。

5、规划发展部：负责公司规划发展的实施，组织、协调公司全面战略管理涉及的各项管理工作。

6、供应部：负责公司原材料、零部件、辅助材料、工具、刀具、设备及设备附件、计量器具、办公用品、低值易耗品等的采购工作。

7、质管部：负责对供方入厂零件检测、产品过程质量控制与质量反馈处理，保证各生产单位使用零件的质量，保证产品质量。

8、稽查部：负责公司原材料、办公用品、劳保品、生产消耗用品、设备及设备配件等物品采购价格的审批和稽查。

9、财务中心：负责公司各项财务预算、核算、决算及物料的收、发、保管工作。

10、研发中心：负责新产品、新技术的研究和开发；负责产品设计、工艺设计以及与设计相关的工作，负责制订和实施公司产品发展战略。

11、制造中心：负责模具、辊轴、钣金等关键零部件的生产制造。

12、装配中心：按照生产计划完成纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机及各类电器半成品的装配工作。

13、内贸中心：编制国内市场的销售计划，收集市场需求信息，执行公司销售政策，完成国内销售任务并负责对售出产品的维修与维护。

14、外贸中心：编制海外市场的销售计划，收集市场需求信息，执行公司销售政策，完成国外销售任务并负责对售出产品的技术支持。

四、公司控股子公司和参股子公司情况

（一）控股子公司

公司无控股子公司。

（二）参股子公司

公司目前拥有一家参股子公司辽宁三优，具体情况如下：

1、辽宁三优基本情况

辽宁三优金融设备有限公司成立于 2006 年 7 月 7 日，为中外合资企业，注册资本为人民币 1,448.23 万元，实收资本为人民币 1,448.23 万元，住所为鞍山市千山区千山路 302 号，法定代表人为柳长庆，主营业务为自动提款机整机组装生产、销售及相关应用软件的开发，截至本招股说明书签署之日，辽宁三优的股东情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙股份	489.60	33.81
钞检国际有限公司	413.00	28.52
美国安斯泰克有限公司	258.40	17.84
富邦投资有限公司	136.00	9.39
北欧支付系统有限公司	151.23	10.44
合　　计	**1,448.23**	**100.00**

截至 2010 年 12 月 31 日，辽宁三优总资产为 1,253.04 万元，净资产为 1,225.04 万元，2010 年度实现净利润为-135.42 万元。

2、辽宁三优业务情况

辽宁三优主要从事自动提款机整机组装生产、销售及相关应用软件的开发业务，属于金融机具行业，侧重于软件开发和应用。辽宁三优的自动提款机产品是通过应用软件开发技术，实现出钞模块、读卡器、打印机、密码键盘等核心部件的驱动管理，完成自动取款、自动转账、自动缴费等功能，实现客户与银行的金融电子化交易；产品所需主要原材料为出钞模块、打印机、读卡器、密码键盘、保险柜和 LCD 显示器等部件；业务的主要客户为商业银行等金融机构。

3、辽宁三优股权演变情况

（1）2006 年 7 月，辽宁三优设立

辽宁三优于 2006 年 7 月 7 日成立。辽宁三优成立时，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	360.00	36.00
钞检国际有限公司	350.00	35.00
美国安斯泰克有限公司	290.00	29.00
合　　计	**1,000.00**	**100.00**

（2）2008 年 5 月，辽宁三优股权转让及增资扩股

2007 年 11 月 11 日，辽宁三优召开股东会议，全体股东同意美国安斯泰克有限公司将其持有的 100 万元辽宁三优股权转让给富邦投资有限公司，北欧支付系统有限公司向辽宁三优增资 111.20 万元，持有增资后辽宁三优 10.00%股权。2008 年 5 月 9 日，辽宁三优完成工商登记变更，注册资本 1,111.20 万元。本次股权转让及增资扩股前后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	股权转让及增资前		股权转让及增资后	
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	360.00	36.00	360.00	32.40
钞检国际有限公司	350.00	35.00	350.00	31.50
美国安斯泰克有限公司	290.00	29.00	190.00	17.10
富邦投资有限公司			100.00	9.00
北欧支付系统有限公司			111.20	10.00
合　　计	**1,000.00**	**100.00**	**1,111.20**	**100.00**

（3）2010 年 4 月，辽宁三优增资

2009 年 3 月 13 日，辽宁三优召开股东会议，全体股东同意聚龙集团、钞检国际有限公司、美国安斯泰克有限公司、富邦投资有限公司、北欧支付系统有限公司分别按投资比例等比增资 129.60 万元、126.00 万元、68.40 万元、36.00 万元、40.03 万元，合计 400.03 万元。

2010 年 1 月 18 日，经辽宁三优董事会决议，将本次增资金额由 400.03 万元变更为 337.03 万元，其中钞检国际有限公司的增资额由 126.00 万元变更为

63.00 万元，其他股东增资金额不变。

2010 年 4 月 30 日，辽宁三优完成工商登记变更，注册资本 1,448.23 万元。本次增资前后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	增资前		增资后	
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	360.00	32.40	489.60	33.81
钞检国际有限公司	350.00	31.50	413.00	28.52
美国安斯泰克有限公司	190.00	17.10	258.40	17.84
富邦投资有限公司	100.00	9.00	136.00	9.39
北欧支付系统有限公司	111.20	10.00	151.23	10.44
合　　计	**1,111.20**	**100.00**	**1,448.23**	**100.00**

（4）2010 年 6 月，辽宁三优股权转让

①本次股权转让概况

2010 年 5 月 17 日，聚龙集团与本公司签订了《股权转让协议》，约定以 440.64 万元价格转让其持有的辽宁三优 33.81%的股权,并经辽宁三优董事会决议同意。2010 年 5 月 31 日，辽宁三优取得鞍山市对外贸易经济合作局《关于辽宁三优金融设备有限公司变更合同、章程的批复》（鞍外经贸高审字[2010]13 号）。2010 年 6 月 7 日，辽宁三优完成工商登记变更。2010 年 6 月 8 日，本公司将 440.64 万元股权转让款支付给聚龙集团。

本次股权转让前后，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	转让前		转让后	
	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	489.60	33.81		
聚龙股份			489.60	33.81
钞检国际有限公司	413.00	28.52	413.00	28.52
美国安斯泰克有限公司	258.40	17.84	258.40	17.84
富邦投资有限公司	136.00	9.39	136.00	9.39
北欧支付系统有限公司	151.23	10.44	151.23	10.44
合　　计	**1,448.23**	**100.00**	**1,448.23**	**100.00**

②本次股权转让的审计、评估及定价

中瑞岳华会计师事务所对辽宁三优的财务情况进行了审计，并于 2010 年 5 月 5 日出具了《辽宁三优金融设备有限公司审计报告》（中瑞岳华专审字[2010]第 1169 号）。经审计，截至 2010 年 4 月 30 日，辽宁三优的资产总额为 1,337.16 万元，负债总额为 49.96 万元，净资产为 1,287.20 万元。

中同华资产评估有限公司对本次股权转让项目进行了资产评估，并于 2010 年 5 月 14 日出具了《辽宁科大聚龙集团投资有限公司转让辽宁三优金融设备有限公司股权项目资产评估报告书》（中同华评报字[2010]第 88 号）。评估结论为：截止于 2010 年 4 月 30 日，辽宁三优经专项审计后的评估基准日股东全部权益，在持续经营和在不可流通条件下的公允市场价值为 1,299.29 万元。本次评估采取成本法。聚龙集团与本公司经协商，确定聚龙集团持有的辽宁三优 33.81%股权转让价格为 440.64 万元。

③本次股权转让对公司业务发展的影响

本公司一直专注于金融机具产品的研发、生产和销售，是目前国内纸币清分机、捆钞机行业中技术领先和市场认可度高的企业，在继续做大做强纸币清分机、捆钞机产品的同时，拓展金融机具行业的相关业务，以增强公司未来的盈利能力及成长性。

辽宁三优自 2006 年成立以来，形成了应用于金融自助设备、自动缴费系统等金融电子技术领域的软件开发、整机生产和调试等关键技术，具备独立研发、生产、销售自动提款机及相关产品的能力。辽宁三优的主要产品自动提款机与本公司的主要产品纸币清分机、捆钞机属于金融机具行业的不同细分产品。

为增强公司未来的成长性，同时鉴于辽宁三优与公司产品部分技术的相似性、客户的共同性，本公司受让聚龙集团持有的辽宁三优股权，投资以自动提款机为主要产品的辽宁三优。本次股权受让对公司提升综合竞争力、拓展产品领域、发挥协同效应具有积极作用。

4、辽宁三优合法合规情况

辽宁三优近三年不存在违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情况。

经核查，保荐机构认为：发行人参股子公司辽宁三优近三年内不存在违反法

律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形。

经核查，发行人律师认为：辽宁三优近三年内不存在违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情况。

五、公司主要股东及实际控制人基本情况

（一）持有公司 5%以上股份的主要股东

1、柳永诠

柳永诠在本次发行前持有公司股份 2,543.52 万股，占公司总股本的 39.99%，具体情况详见本节“五、（二）公司实际控制人”。

2、聚龙集团

聚龙集团在本次发行前持有公司股份 1,764.94 万股，占公司总股本的 27.75%。

聚龙集团前身鞍山市聚龙自动化设备有限公司成立于 1998 年 6 月 15 日，目前聚龙集团注册资本为 2,046 万元，实收资本 2,046 万元，法定代表人为柳长庆，住所为鞍山市千山区千山路 302 号，经营范围为国家产业政策允许的企业投资管理。

截至本招股说明书签署日，聚龙集团股东及出资情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
柳长庆	1,482.00	72.43
周素芹	564.00	27.57
合　　计	**2,046.00**	**100.00**

（1）聚龙集团历史沿革

①1998 年 6 月，鞍山市聚龙自动化设备有限公司设立

聚龙集团前身鞍山市聚龙自动化设备有限公司（以下简称“聚龙自动化”），系由鞍山市铁东区园林工贸总公司和柳长庆共同出资成立的有限责任公司。1998 年 6 月 15 日，聚龙自动化依法注册登记，并取得企业法人营业执照，注

册资本为 50 万元。聚龙自动化成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
鞍山市铁东区园林工贸总公司	40.00	80.00
柳长庆	10.00	20.00
合　　计	**50.00**	**100.00**

②2000 年 5 月，聚龙自动化股权转让及增资

1999 年 8 月，经聚龙自动化第二次股东会决议，鞍山市铁东区园林工贸总公司将其持有的全部 40 万元股权转让给柳长庆；将公司注册资本增至 2,046 万元。柳长庆、周素芹、鞍山钢铁学院爱龙电子工程研究中心、鞍山市生产力促进中心分别向聚龙自动化增资 415 万元、538 万元、607 万元、436 万元。2000 年 5 月 11 日，聚龙自动化依法变更营业执照，注册资本为 2,046 万元。本次股权转让及增资后，股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
柳长庆	465.00	22.70
周素芹	538.00	26.30
鞍山钢铁学院爱龙电子工程研究中心	607.00	29.70
鞍山市生产力促进中心	436.00	21.30
合　　计	**2,046.00**	**100.00**

③2001 年 8 月，聚龙自动化股权转让

2001 年 8 月，经聚龙自动化第十二次股东会议决议，周素芹将其持有的 179 万元股权转让给吴庆洪；鞍山市生产力促进中心将其持有的全部 436 万元股权分别转让给吴庆洪 26 万元、崔文华 205 万元、王雁 205 万元；鞍山钢铁学院爱龙电子工程研究中心将其持有的全部 607 万元股权转让给柳长庆。本次股权转让后，股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
柳长庆	1,072.00	52.40
周素芹	359.00	17.54
吴庆洪	205.00	10.02
崔文华	205.00	10.02
王　雁	205.00	10.02
合　　计	**2,046.00**	**100.00**

④2008 年 3 月，聚龙集团股权转让

2008 年 3 月，经聚龙集团股东会决议，崔文华、吴庆洪分别将其持有的全部 205 万元股权转让给柳长庆，王雁将其持有的全部 205 万元股权转让给周素芹。本次变更于 2001 年 9 月 29 日获得鞍山市工商局的核准。本次股权转让后，股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
柳长庆	1,482.00	72.43
周素芹	564.00	27.57
合　　计	**2,046.00**	**100.00**

（2）聚龙集团的业务沿革

①聚龙集团从事的主要业务

聚龙集团于 1998 年 6 月至 1999 年末主要从事全自动扎把机的研发、生产制造和销售；2000 年至 2004 年 1 月主要从事全自动扎把机、捆钞机的研发、生产制造和销售，以及部分投资管理业务；2004 年 2 月至今，主要从事国家产业政策允许的企业投资管理业务。

②聚龙集团下属关联企业的主要情况

2004 年 2 月至今，聚龙集团投资的下属关联企业主要情况如下：

序号	公司名称	成立时间	存续状态	主营业务	与发行人的业务关系
1	聚龙自控	2003.03.26	正常经营	网络智能仪表生产和销售	属不同行业，曾发生销售业务
2	聚龙尼龙	2004.03.18	正常经营	工业尼龙的生产和销售	属不同行业，曾发生采购及销售业务往来
3	辽宁三优	2006.07.07	正常经营，2010 年 6 月聚龙集团将所持辽宁三优股权转让给发行人	自助取款机（ATM）整机组装生产、销售及相关应用软件的开发	属同行业但不存在竞争，曾发生采购及销售业务
4	家家乐	2009.01.23	正常经营	节能建筑材料生产和销售	属不同行业，无业务往来
5	鞍山市聚龙点钞设备有限公司	2000.04.28	2007.04.24 注销	点钞机的生产、销售	属同行业存在同业竞争，无业务往来
6	鞍山聚龙自动化设备营销有限公司	2002.05.28	2008.03.06 注销	捆钞机的销售	属同行业存在同业竞争、曾发生销售业务

7	鞍山聚龙医用器械有限公司	2002.08.06	2008.03.06 注销	医用器械，医用耗材，未开展经营	属不同行业，无业务往来
8	鞍山科泰绿保检测设备有限公司	2003.05.15	2007.04.28 注销	农业检测仪、电子仪器的设计、研究、制造及检测试剂、试纸研制、生产，残留农药精洗液的生产，未开展经营	属不同行业，无业务往来
9	鞍山聚龙科技研发有限公司	2004.03.15	2008.04.16 注销	金融机具产品的研发及应用技术研究，未开展经营	属同行业但不存在竞争，无业务往来
10	鞍山夏洛莱畜牧业有限公司	2005.03.29	2008.04.29 注销	肉食羊的养殖、加工及销售，未开展经营	属不同行业，无业务往来
11	辽宁森森环保工程有限公司	2005.07.11	2009.03.25 注销	自动控制系统的集成和安装，未开展经营	属不同行业，无业务往来
12	辽宁鑫钱庄银行设备有限公司	2005.07.15	2008.06.02 注销	金融办公自动化设备的制造及销售，未开展经营	属同行业但不存在竞争，无业务往来
13	鞍山博世金融设备技术有限公司	2005.11.02	2008.04.17 注销	金融机具基础技术研究及成果转化，未开展经营	属同行业但不存在竞争，无业务往来
14	鞍山八宝府餐饮娱乐有限公司	2006.10.18	2008.03.06 注销	餐饮服务	属不同行业，无业务往来
15	鞍山聚龙金融机具服务中心	2004.01.12	2008.02.28 转让给无关联第三方，后 2010 年 10 月 09 日注销	金融机具维修配件的销售	属同行业存在同业竞争，无业务往来
16	鞍山绿苹果文具有限公司	2004.04.05	2005.10.25 转让给无关联第三方	办公用品、文具、皮具、美术用品、印刷后产品、礼盒、礼品的销售及出口	属不同行业，无业务往来

注：辽宁三优的相关情况详见本节“四、公司控股子公司和参股子公司情况（二）参股子公司”。

③报告期内聚龙集团下属关联企业合法合规情况

公司控股股东聚龙集团下属现正常经营的聚龙自控、聚龙尼龙、家家乐近三年内不存在重大违法行为。

报告期内公司控股股东聚龙集团注销的 8 家子公司：鞍山聚龙医用器械有限公司、鞍山聚龙自动化设备营销有限公司、鞍山市八宝府餐饮娱乐有限公司、鞍山聚龙科技研发有限公司、鞍山博世金融设备技术有限公司、鞍山夏洛莱畜牧业有限公司、辽宁鑫钱庄银行设备有限公司、辽宁森森环保工程有限公司自 2008 年 1 月 1 日起至注销前，不存在重大违法行为。

报告期内公司控股股东聚龙集团转让的鞍山聚龙金融机具服务中心自 2008

年 1 月 1 日起至转让给第三方前，不存在重大违法行为，另外该服务中心已于 2010 年 10 月 9 日办理了税务及工商注销手续。

经核查，保荐机构认为：聚龙自控、聚龙尼龙、家家乐近三年内不存在违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形；鞍山聚龙医用器械有限公司等 8 家关联公司自 2008 年 1 月 1 日起至注销前，不存在因违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形；鞍山聚龙金融机具服务中心自 2008 年 1 月 1 日起至转让给第三方前，不存在因违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形。

经核查，发行人律师认为：聚龙自控、聚龙尼龙、家家乐近三年内不存在违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情况；自 2008 年 1 月 1 日起至注销前，鞍山市聚龙点钞设备有限公司等 8 家关联公司不存在因违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形；自 2008 年 1 月 1 日起至转让前，鞍山聚龙金融机具服务中心不存在因违反法律、法规的相关规定而受到行政处罚的情形。

（3）聚龙集团近三年主要经营情况

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	25,332.56	25,167.80	20,301.19
股东权益	20,602.45	18,273.37	12,430.28
项目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
营业收入	13,293.21	9,387.13	8,089.19
净利润	3,767.64	2,769.61	2,500.81

注：上表财务数据均为合并报表口径， 2008、2009 年财务数据经辽宁正和会计师事务所有限公司审计，2010 年财务数据未经审计。

3、周素芹

周素芹在本次发行前直接持有公司 8.81%的股份，通过聚龙集团间接持有公司 7.65%的股份，合计持有公司 16.46%的股份，具体情况详见本节“五、（二）公司实际控制人”。

4、天津腾飞

天津腾飞在本次发行前直接持有公司 8.81%的股份，具体情况详见本节“六、（四）最近两年增资扩股新增股东情况”。

（二）公司实际控制人

公司的实际控制人系柳长庆、周素芹、柳永诠三人，柳长庆与周素芹系夫妻关系，柳永诠系柳长庆与周素芹之子，三人基本情况如下：

柳长庆，男，中国国籍，无境外永久居住权，身份证号码：210319195212******，住所：辽宁省鞍山市铁东区。

周素芹，女，中国国籍，无境外永久居住权，身份证号码：210319195510******，住所：辽宁省鞍山市铁东区。

柳永诠，男，中国国籍，无境外永久居住权，身份证号码：210302197902******，住所：辽宁省鞍山市铁东区。

（三）控股股东及实际控制人主要控股及参股企业

1、鞍山聚龙自动控制设备有限公司

鞍山聚龙自动控制设备有限公司原名“鞍山聚龙网络仪表有限公司”，成立于2003年3月26日，2007年2月13日更名为“鞍山聚龙自动控制设备有限公司”。聚龙自控注册资本700万元，住所为鞍山市千山区千山路302号，法定代表人为柳长庆，主营业务为网络智能仪表生产和销售，股东情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	500.00	71.43
辽宁科发实业公司	200.00	28.57
合　　计	**700.00**	**100.00**

截至2010年12月31日，聚龙自控总资产为893.62万元，净资产为801.45万元，2010年度实现净利润为3.41万元。（以上数据未经审计）

经核查，保荐机构认为：聚龙自控与发行人的实际业务不同，不存在同业竞争情形。

经核查，发行人律师认为：聚龙自控实际经营业务与发行人不同，不存在同业竞争情形。

2、鞍山聚龙工业尼龙有限公司

鞍山聚龙工业尼龙有限公司成立于 2004 年 3 月 18 日，注册资本 100 万元，住所为鞍山市千山区千山路 302 号，法定代表人为柳长庆，主营业务为工业尼龙的生产和销售，股东情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	80.00	80.00
柳 永 诠	20.00	20.00
合 计	**100.00**	**100.00**

截至 2010 年 12 月 31 日，聚龙尼龙总资产为 240.39 万元，净资产为 101.55 万元，2010 年度实现净利润为 1.78 万元。（以上数据未经审计）

经核查，保荐机构认为：聚龙尼龙与发行人的实际业务不同，不存在同业竞争情形。

经核查，发行人律师认为：聚龙尼龙实际经营业务与发行人不同，不存在同业竞争情形。

3、辽宁家家乐新农村节能建筑有限公司

辽宁家家乐新农村节能建筑有限公司成立于 2009 年 1 月 23 日，注册资本 500 万元，住所为鞍山市千山区千山路 302 号，法定代表人为柳长庆，主营业务为节能建筑材料生产和销售，股东情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
聚龙集团	425.00	85.00
鞍山科技创业投资有限公司	25.00	5.00
单 宝 胜	15.00	3.00
吴 小 鹏	15.00	3.00
赵 玉 晖	15.00	3.00
柳 艳 芳	5.00	1.00
合 计	**500.00**	**100.00**

截至 2010 年 12 月 31 日，家家乐总资产为 691.34 万元，净资产为 492.48 万元，2010 年度实现净利润为 5.63 万元。（以上数据未经审计）

经核查，保荐机构认为：家家乐与发行人的实际业务不同，不存在同业竞争情形。

经核查，发行人律师认为：家家乐实际经营业务与发行人不同，不存在同业竞争情形。

（四）公司控股股东和实际控制人直接或间接持有的公司股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东聚龙集团和实际控制人柳长庆、周素芹、柳永诠直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、公司有关股本情况

（一）公司本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为 6,360 万股。本次发行股份 2,120 万股，占发行后公司股本总数的 25%。本次发行前后公司股本情况如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
柳永诠	2,543.52	39.99	2,543.52	29.99
聚龙集团	1,764.94	27.75	1,764.94	20.81
周素芹	560.00	8.81	560.00	6.60
天津腾飞	560.00	8.81	560.00	6.60
张　奈	200.00	3.14	200.00	2.36
王晓东	200.00	3.14	200.00	2.36
孟淑珍	100.00	1.57	100.00	1.18
刘丽娟	39.00	0.61	39.00	0.46
王清朋	30.00	0.47	30.00	0.35
陈含章	29.12	0.46	29.12	0.34
丁丕显	29.12	0.46	29.12	0.34
崔文华	29.12	0.46	29.12	0.34
吴庆洪	29.12	0.46	29.12	0.34
王　雁	29.12	0.46	29.12	0.34
朱晓东	25.00	0.39	25.00	0.29
白　莉	20.16	0.32	20.16	0.24
王　旸	20.00	0.31	20.00	0.24
于盛中	16.80	0.26	16.80	0.20
张振东	16.80	0.26	16.80	0.20
于　淼	15.68	0.25	15.68	0.18
蔡　喆	13.44	0.21	13.44	0.16

杨大立	12.60	0.20	12.60	0.15
王艳钢	9.90	0.16	9.90	0.12
齐守君	8.96	0.14	8.96	0.11
柳伟生	8.00	0.13	8.00	0.09
牛作琴	8.00	0.13	8.00	0.09
柳长江	5.60	0.09	5.60	0.07
荆延风	5.00	0.08	5.00	0.06
崔彦身	4.00	0.06	4.00	0.05
郑学凯	4.00	0.06	4.00	0.05
曹忠玉	3.00	0.05	3.00	0.04
徐　晶	3.00	0.05	3.00	0.04
徐　东	3.00	0.05	3.00	0.04
潘文举	3.00	0.05	3.00	0.04
王　欣	3.00	0.05	3.00	0.04
孙伟忠	2.00	0.03	2.00	0.02
陈智博	2.00	0.03	2.00	0.02
张丽君	2.00	0.03	2.00	0.02
孟凡钢	2.00	0.03	2.00	0.02
社会公众股股东			2,120.00	25.00
合　　计	**6,360.00**	**100.00**	**8,480.00**	**100.00**

（二）前十名股东

本次发行前，公司前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	柳永诠	2,543.52	39.99
2	聚龙集团	1,764.94	27.75
3	周素芹	560.00	8.81
4	天津腾飞	560.00	8.81
5	张　奈	200.00	3.14
6	王晓东	200.00	3.14
7	孟淑珍	100.00	1.57
8	刘丽娟	39.00	0.61
9	王清朋	30.00	0.47
10	陈含章	29.12	0.46
	丁丕显	29.12	0.46
	崔文华	29.12	0.46
	吴庆洪	29.12	0.46
	王　雁	29.12	0.46
合　　计		**6,143.06**	**96.59**

（三）前十名自然人股东及其在公司任职情况

本次发行前，公司共有 37 名自然人股东，其中前 10 名自然人股东在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	柳永诠	2,543.52	39.99	董事、内贸中心经理
2	周素芹	560.00	8.81	总经理
3	张　奈	200.00	3.14	人力资源部部长
4	王晓东	200.00	3.14	华东区域营销中心经理
5	孟淑珍	100.00	1.57	
6	刘丽娟	39.00	0.61	
7	王清朋	30.00	0.47	
8	陈含章	29.12	0.46	技术顾问
9	丁丕显	29.12	0.46	技术顾问
10	崔文华	29.12	0.46	董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员
	吴庆洪	29.12	0.46	董事、核心技术人员
	王　雁	29.12	0.46	董事、财务总监
合　　计		**3,818.12**	**60.03**	

（四）最近两年增资扩股新增股东情况

2009 年 8 月 8 日，公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了增资扩股方案，以现金增资 760 万股，每股认购价格为 3 元，天津腾飞认购 560 万股，自然人王晓东认购 200 万股。

华普天健高商会计师事务所于 2009 年 9 月 2 日以会验字[2009]6213 号《验资报告》对本次增资实收情况予以验证，审验确认，上述增资已到位，其中新增注册资本 760 万元，新增资本公积 1,520 万元，变更后的总股本为 6,360 万股。2009 年 9 月 18 日，公司完成工商登记变更。

天津腾飞成立于 2005 年 10 月 9 日，注册资本为 5,000 万元，由苏安徽、刘俊玲出资设立，其中，苏安徽一直担任天津腾飞的法定代表人，未发生过变更，住所为天津市东丽区军粮城产业园区，经营范围：无缝钢管加工及销售；经营国家法律、法规允许的货物进出口业务；金属材料、金属制品、耐火材料、炉料批发兼零售；该公司的股东为苏安徽、刘俊玲，持股比例分别为 76%、24%，苏安徽与刘俊玲系夫妻关系，该公司的控股股东及实际控制人为苏安徽、刘俊玲夫

妇。

天津腾飞近三年的注册资本、股权结构及股本演变情况如下：

天津腾飞 2005 年 10 月 9 日设立时的注册资本为 1,000 万元，股权结构如下：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏安徽	800.00	80.00
刘俊玲	200.00	20.00
合　计	**1,000.00**	**100.00**

2007 年 8 月，天津腾飞增资至 3,000 万元，股权结构如下：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏安徽	1,800.00	60.00
刘俊玲	1,200.00	40.00
合　计	**3,000.00**	**100.00**

2008 年 4 月,天津腾飞增资至 5,000 万元，股权结构如下：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏安徽	3,800.00	76.00
刘俊玲	1,200.00	24.00
合　计	**5,000.00**	**100.00**

王晓东，男，中国国籍，无境外永久居住权，身份证号码：210311198105******，住所：辽宁省鞍山市铁西区，现任公司华东区域营销中心经理，自 2004 年以来，王晓东一直就职于公司及其前身聚龙有限，先后担任江西省售后服务站站长、江西省销售经理及华东区域营销中心经理。王晓东认购公司股份的资金来自于家庭积累及亲属的借款，其持有的 200 万股公司股份不存在委托持股、信托持股或其他代持股的情形。

经核查，保荐机构认为：本次增资新增股东除与发行人具有股权投资关系以及王晓东担任发行人区域营销中心经理外，与发行人及其实际控制人、高级管理人员不存在其他关联关系。本次增资新增股东天津腾飞、王晓东不存在委托持股、信托持股或其他代持股的情形。

经核查，发行人律师认为：本次增资新增股东除与发行人具有股权投资关系以及王晓东担任发行人区域营销中心经理外，与发行人、发行人实际控制人及发行人高级管理人员不存在其他关联关系。本次增资新增股东不存在委托持股、信

托持股或其他代持股的情形。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

1、本次发行前各股东间的关联关系情况如下：

关联股东	关联关系
周素芹与柳永诠	周素芹与柳永诠系母子关系，为公司实际控制人
周素芹与聚龙集团	周素芹为聚龙集团的股东
柳永诠与张奈	柳永诠与张奈系夫妻关系
柳长江与柳永诠、柳伟生	柳长江与柳永诠、柳伟生系叔侄关系
柳伟生与王欣	柳伟生与王欣系夫妻关系
于盛中与于淼	于盛中与于淼系父子关系

除以上关联关系外，本次发行前各股东无其他关联关系。

2、本次发行前关联股东的持股比例情况如下：

周素芹直接持有公司 8.81%股份，通过聚龙集团间接持有公司 7.65%股份，合计持有公司 16.46%股份。

柳永诠直接持有公司 39.99%股份。

聚龙集团直接持有公司 27.75%股份。

张奈直接持有公司 3.14%股份。

柳长江直接持有公司 0.09%股份。

柳伟生直接持有公司 0.13%股份。

王欣直接持有公司 0.05%股份。

于盛中直接持有公司 0. 26%股份。

于淼直接持有公司 0.25%股份。

（六）本次发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺情况

本次发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺情况详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份锁定的承诺”。

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股，不存在股东数量超过二百人的情况；公司股东之间、股东与第三方之间不存在委托持股、信托持股的情况；公司不存在其他可能引起公司股权发生变更的协议或安排。

经核查，保荐机构认为：发行人不存在工会持股、职工持股会持股，不存在股东数量超过二百人的情况；发行人股东之间、股东与股东以外的第三方之间不存在委托持股、信托持股的情况，也不存在其他可能引起发行人股权发生变更的协议或安排。

经核查，发行人律师认为：发行人不存在工会持股、职工持股会持股或股东数量超过二百人的情形；发行人现有股东具备担任公司股东的资格，且均亲自出席公司股东大会并行使表决权，与发行人其他股东之间或与股东以外的第三方之间不存在委托持股、信托持股的情况，也不存在其他可能引起发行人股权发生变更的协议或安排。

八、公司员工及其社会保障情况

（一）报告期内公司员工情况

1、报告期内公司员工规模及变化情况

公司 2008 年末、2009 年末及 2010 年末的员工总数分别为 477 人、597 人和 578 人。2009 年公司员工增加较多，主要是由于：

（1）为满足不断增长的纸币清分机市场需求，确保优质高效的售后服务，报告期内公司根据产品的生产及销售情况适当增加车间组建、工序分配、质量控制等生产环节及售后服务环节人员配备。

（2）随着公司纸币清分机产品的技术及加工工艺日益成熟，为确保零部件的高精密度，降低产品成本，公司提高了机械非标准件的自产规模，相应增加了专业的机械加工工艺、机械加工生产、质检及管理人员。

（3）为增强公司研发实力、提升管理水平，适应不断扩大的公司规模，公司增加了研发人员和管理人员。

2、报告期内公司员工年度平均薪酬情况

报告期内，公司员工年度平均薪酬情况如下表：

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
董事、监事、高级管理人员	60,406.29	57,661.04	39,455.18
一般员工	16,575.64	12,286.89	13,094.71

（二）公司 2010 年末员工分布情况

1、公司员工专业结构分布

项　目	人数（人）	比例（%）
生产人员	191	33.04
技术服务人员	199	34.43
研发人员	97	16.78
销售人员	38	6.57
财务人员	9	1.56
行政人员	44	7.61
合　计	**578**	**100.00**

2、公司员工受教育程度的结构分布

项　目	人数（人）	比例（%）
硕士以上	20	3.46
本科学历	132	22.84
大专学历	207	35.81
大专以下学历	219	37.89
合　计	**578**	**100.00**

3、公司员工年龄结构分布

项　目	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	304	52.60
30-40 岁	183	31.66
40-50 岁	76	13.15
50 岁以上	15	2.60
合　计	**578**	**100.00**

（三）公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳制度情况

公司员工实行全员劳动合同制。根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》及其他法律法规，公司与员工签订了《劳动合同书》，双方严格按照劳动合同的规定履行各自的权利和义务。公司员工的聘任、解聘均依据我国现行法律、法规的规定办理。

报告期内，公司依法为员工缴纳了养老保险、失业保险、生育保险、工伤保险、医疗保险，具体缴费比例和实际缴纳总额如下：

单位：元

项　目	缴纳比例		实际缴纳总额		
	公司	个人	2010 年度	2009 年度	2008 年度
养老保险	20%	8%	2,888,174.83	2,131,227.16	1,710,987.70
失业保险	2%	1%	297,879.57	209,710.53	177,486.58
医疗保险	7%	2%	894,782.43	656,019.95	521,886.55
生育保险	0.80%		82,431.67	57,017.33	48,168.38
工伤保险	1%		103,039.59	71,271.66	60,210.48
住房公积金	10%	10%	1,005,476.60	990,084.40	
合　　计			**5,271,784.69**	**4,115,331.03**	**2,518,739.69**

自 2009 年 1 月，公司根据《住房公积金管理条例》以员工工资为缴纳基数为部分员工缴纳住房公积金，缴纳比例为公司负担 10%，个人负担 10%。截至 2010 年 12 月 31 日，公司在册员工为 578 名，其中 485 名员工公司为其办理了住房公积金，并已足额缴纳相应费用；5 名退休返聘员工和 11 名下岗职工均由其原工作单位缴纳住房公积金；56 名员工因个人原因申请放弃缴纳住房公积金；21 名员工为新员工，手续正在办理中。另外，经测算，公司 2008 年未缴住房公积金为 34.68 万元，针对该事项，公司控股股东及实际控制人聚龙集团、柳长庆、柳永诠、周素芹已做出不可撤销的书面承诺，如果相关主管部门要求公司补缴员工社会保障金、支付滞纳金或其他款项的，由其承担相应责任。

鞍山市社会保险局于 2011 年 1 月出具了《证明》，具体内容为：公司已在该局办理了职工社保费缴存的有关手续，依法为职工缴存养老、医疗、工伤、生育等各类保险金；公司近三年在社会保险方面能够遵守国家和地方的有关法律法规，未发生因违反社保法律法规而被该局处罚的情况，目前亦不存在欠缴职工社保费的情形。

鞍山市劳动就业服务局于 2011 年 1 月出具了《证明》，具体内容为：公司已在该局办理了职工失业保险费缴存的有关手续，依法为职工缴存失业保险金；公司近三年在失业保险方面能够遵守国家和地方的有关法律法规，未发生因违反相关法律法规而被该局处罚的情况，目前亦不存在欠缴职工失业保险费的情形。

鞍山市住房公积金管理中心于 2011 年 1 月出具了《证明》，具体内容为：公司已经在该中心办理了开户手续，截至该证明出具之日，公司一直遵守国家和地方有关职工住房公积金的法律、法规，足额缴纳了职工住房公积金。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人依法为公司员工缴纳养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、医疗保险，符合社会保险的相关规定；报告期内发行人存在未按规定为员工缴纳住房公积金的情形，但鞍山市住房公积金管理中心已确认发行人住房公积金的缴纳情况，同时，发行人控股股东及实际控制人聚龙集团、柳长庆、柳永诠及周素芹已做出不可撤销的书面承诺，如果相关主管部门要求发行人补缴员工社会保障金、支付滞纳金或其他款项的，由其承担相应责任，对发行人本次发行与上市不构成重大实质障碍。

发行人律师认为：报告期内，发行人依法为公司员工缴纳养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、医疗保险，符合社会保险的相关规定；报告期内发行人存在未按规定为员工缴纳住房公积金的情形，但鞍山市住房公积金管理中心已确认发行人住房公积金的缴纳情况，同时，发行人控股股东及实际控制人聚龙集团、柳长庆、柳永诠及周素芹已做出不可撤销的书面承诺，如果相关主管部门要求发行人补缴员工社会保障金、支付滞纳金或其他款项的，由其承担相应责任，对发行人本次发行与上市不构成重大实质的法律障碍。

九、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）关于股票限售的承诺

关于股票限售的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份锁定的承诺”。

（二）关于社会保障金的承诺

2010 年 3 月，公司控股股东聚龙集团、柳永诠和周素芹承诺：“如果相关主管部门因股份公司员工社会保障金缴纳不足要求股份公司补缴员工社会保障金、支付滞纳金或者其他款项的，将由本公司/人承担相应的责任。”

（三）关于避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书“第七节、一、（二）避免同业竞争的承诺”。

（四）规范关联交易的承诺

详见本招股说明书“第七节、二、（七）规范关联交易的承诺”。

（五）承诺的履行情况

截至本招股说明书签署之日，上述承诺人已严格遵守上述承诺，未出现违反承诺的情形。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及变化情况

（一）公司主营业务和主要产品

公司是一家专业从事金融机具研发、生产和销售的高新技术企业。公司产品有纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机和纸币鉴别仪等现金处理类金融机具，主要产品为纸币清分机和捆钞机。

1、纸币清分机

纸币清分机采用多光谱数字图像识别、磁性安全线数字检测、磁性油墨检测、微位移检测、精密机械和自动控制等技术，实现对纸币的动态防伪机读信息和面值、面向、版别、新旧、残损等特征的准确识别，能按照相关国家现金纸币流通标准对纸币进行自动分拣和智能清点，并具有冠字号码识别和数据传输功能。纸币清分机按照出钞口数量的不同，可分为小型、中型和大型纸币清分机，具体如下表：

产品	出钞口	主要应用场所
小型纸币清分机	1至4个	各级银行网点（重点是基层网点）、现金中心和现金处理量大的场所
中型纸币清分机	5至8个	省级以上银行分行、银行总行
大型纸币清分机	9个以上	银行总行

小型、中型、大型纸币清分机在产品功能、性能和主要技术上存在差异，具体如下：

（1）产品功能及性能不同

小型纸币清分机具有鉴伪、清点计数、智能清分等专门功能。中型和大型纸币清分机在清分功能的基础上可以增加自动扎把、自动捆扎等辅助功能，是集纸币清分、扎把、捆扎等功能为一体的综合性设备，对纸币信息的处理量大、分析和统计能力较强。小型、中型、大型纸币清分机的纸币处理种类和效率不同，中型、大型较小型纸币清分机的纸币处理种类多和效率高。

（2）产品主要技术不同

小型、中型、大型纸币清分机的功能差异决定了产品的机械结构设计技术和智能控制技术存在不同，其中小型纸币清分机的结构紧凑，精细化程度高；中型、大型纸币清分机功能全，结构复杂，设计空间较大，但对控制系统的控制和处理能力要求较高。另外中型、大型纸币清分机对多种纸币的兼容性要求更高，因此传感器识别和处理技术与小型纸币清分机存在差异，传感器类型和处理技术的速度和精度的要求更高。

2、捆钞机

捆钞机采用自动控制等技术，通过压紧、送带、烫合、剪切等连续自动化操作，实现对现金纸币、票据等材料的双平面五点粘接，可提高捆钞效率和现金处理自动化水平，有效地解决纸币运输过程中的丢张和散捆问题。捆钞机按照自动化程度不同，可分为全自动捆钞机和半自动捆钞机，具体如下表：

产品	特点	主要应用场所
全自动捆钞机	启动一次完成三道自动捆扎	各级银行网点
半自动捆钞机	启动一次完成一道自动捆扎	各级银行网点

（二）公司主营业务、主要产品的变化情况

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。2004 年以来，公司在以捆钞机为主要产品的基础上，根据市场需求，自主开发研制纸币清分机，并于 2006 年投产且实现收入。报告期内，公司纸币清分机的营业收入占公司营业收入的比重逐步上升，2008 年、2009 年、2010 年分别为 35.79%、58.79%、67.24% ，纸币清分机毛利占公司营业毛利的比重也呈上升趋势， 2008 年、2009 年、2010 年分别为 43.29%、69.48%、75.68%。纸币清分机逐步发展成为公司最主要的产品。

二、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为专用设备制造业中的其他专用设备制造业（分类代码：C7350）。根据《国民经济行业分类标准》，公司所处的行业为货币专用设备制造业（分类代码：C4155），也称金融机具制造业。

（一）行业管理体制、主要法律法规和产业政策

1、行业管理体制

目前，我国金融机具制造业由国家发展和改革委员会进行宏观管理和政策指导，行政主管部门是工业与信息化部。工信部的职责是拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章；协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议等。另外，中国人民银行内设的货币金银局承担人民币流通管理和货币反假工作；安排现钞和辅币的生产、保管、储运、更新和销毁；管理现金投放、回笼及库款安全，间接对金融机具制造业进行业务指导。

目前金融机具行业的市场化程度较高，政府部门对行业的管理主要是宏观管理，企业的业务管理和生产经营按照市场化运作。

2、主要法律法规

与金融机具产品相关的法律法规主要有《中华人民共和国中国人民银行法》、《不宜流通人民币挑剔标准》、《中国人民银行假币收缴、鉴定管理办法》、《钞票处理中心管理办法（试行）》、《中华人民共和国人民币管理条例》、《中国人民银行残缺污损人民币兑换办法》以及人民银行“五好钱捆”标准[2]。这些标准和管理办法的制定与实施有助于金融规范化、自动化和信息化，为纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的研制开发提供了依据。

3、产业政策

金融机具制造业属于国家高新技术产业、信息产品制造业和先进制造业，得到国家多项产业政策支持。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2005年本）指明金融电子设备制造及系统建设属于鼓励类产业。国家发改委、国家科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高科技产业化重点领域指南（2007年度）》将公司主要产品涉及的软件、信息安全产品与系统、新型传感器、机器人技术等都纳入当前优先发展的高技术产业化重点领域。《中共中央关于制定国

[2] “五好钱捆”标准是指捆钞必须符合点准、挑净、墩齐、扎紧、印章清晰的标准

民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》明确指出积极有序发展新一代信息技术等战略性新兴产业，发挥国家重大科技专项的引领支撑作用，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大；全面提高信息化水平，推进物联网研发应用。《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）将传感器网络和智能信息处理列入重点领域及其优先主题部分。另外，《金融业发展和改革“十一五”规划》明确将加强金融基础设施建设、促进金融业安全高效稳健运行、保证国家金融业的安全性提到了重要位置。

为确保金融运行的安全和秩序，近期我国人民银行、银监会等国家和地方政府监管部门陆续发布了一系列文件，如《中国人民银行、中国银行业监督管理委员会关于进一步加强人民币收付业务管理的通知》、《中国人民银行办公厅关于做好商业银行人民币现钞处理设备管理工作的通知》等，文件要求人民银行各分支机构督促商业银行对不能识别假币的人民币现钞处理设备及时进行技术升级，不能升级及质量不过关、鉴伪能力有缺陷的设备要责令其停止使用。各商业银行等金融机构加强金融基础设施建设，及时提升银行鉴伪机具的鉴伪水平，各商业银行供取款机、存取款一体机运行的钞票凡有条件的均需清分机清分。

（二）金融机具行业发展概况

1、全球金融机具行业发展概况

全球金融机具市场发展迅速，发达国家金融机具市场规模稳步增长，发展中国家金融机具市场呈高速增长的态势。全球金融机具市场规模 2007 年较 2006 年增长了 25.5%，2008 年全球金融机具市场规模受国际金融危机的影响增长速度放缓，但也达到了 9.8%，高达 820 亿美元。我国金融机具市场经过多年培育，在全球市场所占的比例近年逐步上升，2008 年达到 10.8%，是全球范围内的重要潜力市场。[3]

（1）全球纸币清分机发展概况

近年全球纸币清分机市场规模一直保持较快增长。全球纸币清分机市场销售额由 2005 年的 7.7 亿美元增长至 2008 年的 17.5 亿美元，年均增长率达 31.77%。

[3] 赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

全球纸币清分机市场规模的快速增长主要基于以下两方面原因：①全球纸币发行量不断增加，各国近年全面更新银行业务流程，提高银行办公自动化水平，特别是银行自助设备的大量增加直接促进了与其配套的纸币清分机的快速发展。②全球范围内严峻的纸币反假形势致使各国金融监管机构出台了更为严格的纸币流通政策，如 2007 年欧洲央行要求各商业银行必须在柜台实现纸币清分，随后俄罗斯、印度、克罗地亚、以色列等国家中央银行也制定了更严格的现金流通处理标准。[4]

（2）全球捆钞机发展概况

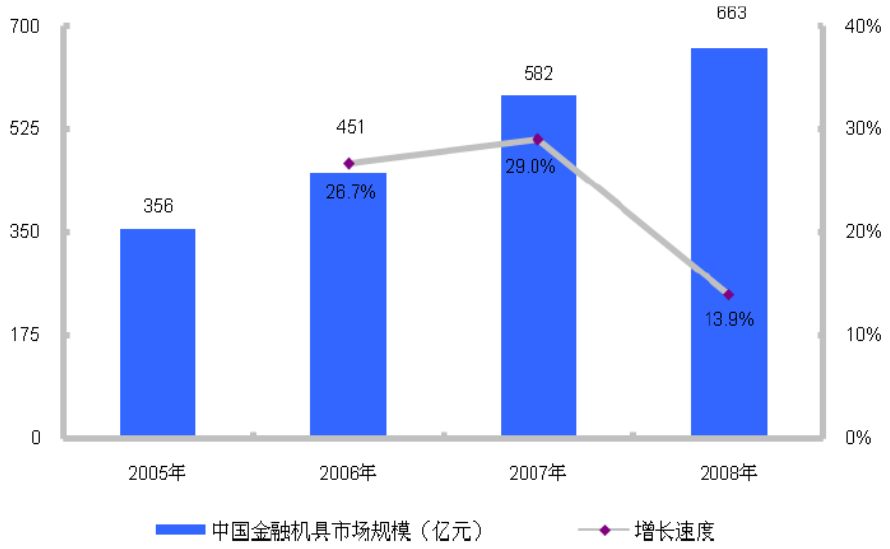
全球范围内捆钞机在不同国家的发展存在着较大差异。发展中国家和地区纸币流通量大，纸币处理环节较多，现有的手段落后，迫切需要捆钞机替代手工操作，现金捆扎处理正朝着自动化、智能化方向发展，市场发展潜力较大。

2、我国金融机具行业发展概况

我国金融机具行业自上世纪 50 年代末产生以来，经历了“机械式”产品、“自动化”产品和“智能化”产品三个发展阶段，其中智能化阶段是我国金融机具发展的重要历程。20 世纪 90 年代，我国企业陆续进入本行业并开始自主研发全自动捆钞、自动鉴伪和自动清分处理等智能化金融机具，智能化金融机具的出现代表着我国金融机具行业进入了快速发展阶段。[5]

我国金融机具行业发展迅速，2007 年市场规模较 2006 年增长了 29%，达 582 亿元。2008 年，在全球金融危机的影响下，我国商业银行加强了对金融机具产品的采购预算控制，但我国金融机具市场规模仍达 663 亿元，可见我国金融机具市场的刚性需求较大。

[4] 赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》
[5] 《中国金融机具市场调查分析报告》，《金融&科技》，2004 年 4 月。

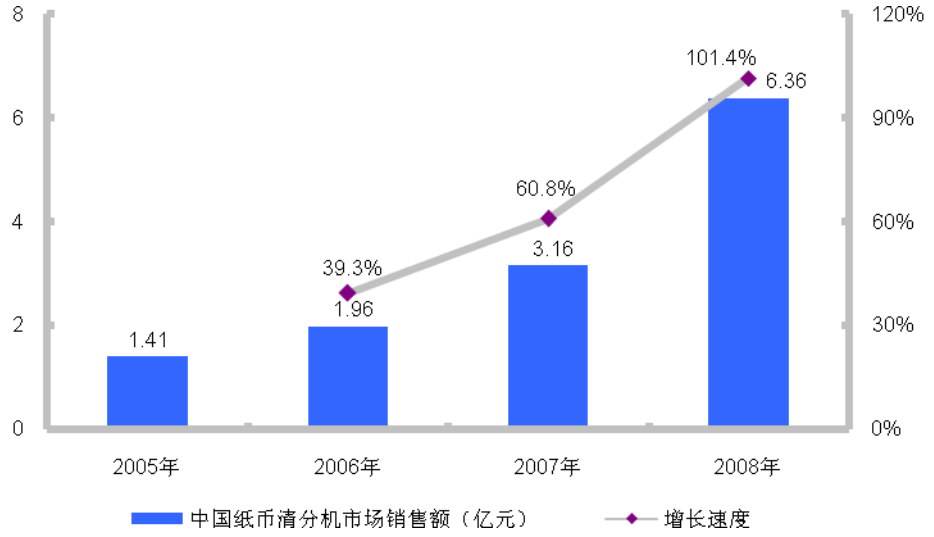


数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

（1）我国纸币清分机概况

我国纸币清分机市场规模近年呈高速增长的态势，2006-2008 年的年均增长率高达 67.1%。2008 年在金融机具行业增速放缓的背景下，我国纸币清分机市场实现了 101.4%的增长率，达 6.36 亿元，并有进一步增长的潜力。

目前，纸币清分机在我国还处于起步阶段，在银行网点的配备率较低，约为 5%-6%。我国银行根据现金流量的大小对纸币清分机的需求不同，银行总行以大、中型纸币清分机为主，分行以中、小型纸币清分机为主，支行和基层营业网点以小型纸币清分机为主。在未配备纸币清分机的网点中，以支行和基层营业网点为主。



数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

2009 年我国小型纸币清分机的产值为 4.53 亿元，市场处于高速增长期，这是市场需求的强劲拉动与小型纸币清分机技术成熟、价格合理相互作用的结果。随着银行纸币处理流程的现代化和纸币鉴伪的高精度化，在国家和地方相关政策的推动下，我国小型纸币清分机市场将继续保持高速增长。

（2）我国捆钞机概况

捆钞机在我国已进入比较成熟的发展阶段，竞争焦点已从低端捆钞设备过渡到高端的全自动捆钞机。我国企业正在对捆钞机的智能化、捆钞效率等方面进行差异化设计，以使其产品具有更强的竞争力。人民银行颁布的“五好钱捆”标准直接刺激了银行对捆钞机的需求。

（三）金融机具行业市场供求状况

1、全球金融机具市场供求状况

随着全球现金纸币运用的不断增加，尤其是近年发展中国家的流通货币量高速增长，加之全球范围内金融现代化进程不断加快以及货币反假形势的日趋严峻，全球金融机具市场发展潜力巨大。现金鉴伪设备、现金清分设备、现金捆扎设备、现金支付设备和银行自助设备等金融机具的快速发展将带动全行业的快速发展。据赛迪顾问预测，2013 年全球金融机具市场规模将达 1,954 亿美元，是 2008 年 820 亿美元的 2.38 倍。

（1）全球纸币清分机的供求状况

全球纸币清分机市场潜力较大，据赛迪顾问预测，市场规模2013年将达72.7亿美元。发达国家自动存取款设备应用较多，需要大量纸币清分机对ATM用钞进行清分；随着货币反假压力的加大，以欧洲央行为代表的中央银行制定了一系列新的货币处理标准，要求在银行柜台实现纸币清分，带动了小型纸币清分机的大规模发展。另外，中东国家的纸币清分机市场与欧洲相似，以银行柜台的需求为重点。印度纸币流通量大，且处于高速增长期，与我国的市场环境相似，2009年印度中央银行要求商业银行对于100卢比及大于100卢比面值的纸币，只有经过机器检测并清分后才可在银行柜台或者ATM上再次对外使用，其中每日收到大于1000万现金的银行支行应在2010年3月前安装清分机；每日收到500-1000万现金的银行支行应在2011年3月前安装清分机。

据赛迪顾问调研和预测，公司目前已实现销售和正在开拓的国外市场中，2009-2013年小型纸币清分机的容量约达到112.5万台，具体如下表：

国家和地区		网点数量（万个）	市场容量（万台）
银行网点	欧　　洲	37.00	37.00
	俄 罗 斯	6.50	6.50
	印　　度	5.20	5.20
	澳大利亚	4.80	4.80
	美　　国	8.50	8.50
	土 耳 其	6.50	6.50
	印度尼西亚	5.50	5.50
娱乐、服务场所		13.00	13.00
其　　他		25.50	25.50
合　　计		**112.50**	**112.50**

数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

（2）全球捆钞机的供求状况

发展中国家和地区如印度、非洲、俄罗斯、土耳其等纸币流通量大，纸币处理手段较原始、落后，需要捆钞机替代手工操作，市场需求较大。据赛迪顾问统计，今后几年发展中国家和地区对捆钞机的年需求约为10万台。

2、我国金融机具市场供求状况

根据银监会公布的《中国银行业监督管理委员会 2009 年报》，2009 年末我国银行业金融机构网点达 19.30 万家，金融机具的应用远未达到饱和，特别是在我国加入 WTO 之后，国内银行受外资银行影响较大，为强化服务意识、提升综合竞争能力、提高银行办公的信息化和自动化水平，我国银行增加对金融机具投入已成必然。据中国财经报道统计，我国每年人民币的存储差达 500 亿元，该部分流动资金都需用金融机具完成周转。[6]今后我国金融机具市场需求潜力较大，据赛迪顾问预测，2013 年我国金融机具市场规模将达 2,275 亿元。

从需求结构看，点钞机、验钞机、排队机等金融机具是银行网点的基本设施，银行对其需求稳定；ATM 机等自助设备在银行网点的应用将更加普及，银行对其需求逐渐增加；纸币清分机、捆钞机等现金处理设备是银行总行、现金处理中心和分支行的必备设施，随着货币反假工作力度的加大和银行办公自动化步伐的加快，银行对其需求将明显增加。从供给结构看，我国企业在点钞机、验钞机、排队机等金融机具上已基本占领国内市场，在纸币清分机、捆钞机等中、高端金融机具市场，国内企业也取得了长足的进步，其中纸币清分机市场上国内企业正在打破过去德国捷德、日本光荣、英国得利来等国外品牌形成的垄断局面，捆钞机市场上以国内企业为主。

（1）我国纸币清分机供求状况

目前，我国银行对纸币清分机的应用呈普及化趋势。ATM 配钞需求的增加、纸币反假压力的加大和银行办公自动化步伐的加快，为纸币清分机的发展创造了更大的市场空间。近年来，我国银行业高速发展、银行自助设备不断普及促使银行网点对纸币清分机的需求大幅增加。同时，人民银行颁布的《不宜流通人民币挑剔标准》明确了流通中人民币的残损、污渍、防伪标准，直接刺激了银行增加纸币清分机在基层网点的投放。目前我国银行纸币清分机装备率仅为 5%-6%，且主要集中于总行、分行等现金流量大的网点，有多达 18 万个网点还没有装备纸币清分机，在未装备纸币清分机的网点中以支行及基层营业网点居多，这主要是小型纸币清分机的潜在市场。据赛迪顾问预测，我国纸币清分机市场需求在今后几年将大幅增加，2013 年将达到 75.32 亿元。

6 《中国金融机具市场调查分析报告》，《金融&科技》，2004 年 4 月。

目前，我国人民币现钞印制生产量世界第一。据统计，2005 年底市场货币流通量是 2.4 万亿，至 2010 年 11 月底，市场货币流通量已达 4.23 万亿，市场货币流通量增长了近 80%。[7]随着货币流通量的增加，反假形势更为严峻，自公安机关 2009 年 1 月在全国范围内开展的打击假币犯罪“09 行动”以来，截至 2009 年 9 月中旬，我国共缴获人民币假币 6.84 亿元，是 2008 年全年缴获总量的 1.7 倍。面对着不断增长的现金需求和更严峻的反假形势，人民银行始终坚持“总量满足、结构合理、票面整洁、持有者放心”的工作目标，不断挖掘钞票处理设备的潜能，开展了钞票清分多项流程优化试点，努力提高钞票处理效率。[8]因此，在银行增加纸币清分机的配置，已成为当前我国提高货币流通管理效率和反伪工作的当务之急。

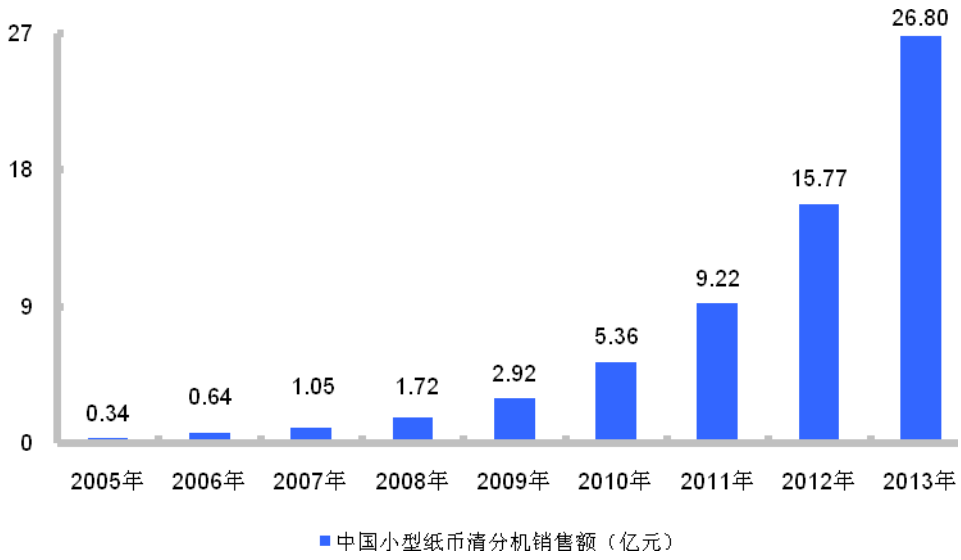
为提高货币流通管理效率，提升金融机具鉴伪能力，我国金融机构乃至金融监管部门陆续制定了相关的政策。人民银行于 2009 年 6 月发布了《关于做好商业银行人民币现钞处理设备管理工作的通知》，明确要求从 2009 年 7 月 1 日起，各商业银行供取款机、存取款一体机运行的钞票凡有条件的均需清分机清分。人民银行上海分行于 2009 年 4 月召开的上海市现金出纳与管理工作会议上要求，一是在三年内各商业银行营业网点必须配备小型清分机，对网点回笼钞券进行集中清分，逐步减少对外支付残损币；二是在五年内各营业网点柜面必须配置小型清分机，真正做到柜面不对外支付残损币，全面提高市场流通人民币质量。人民银行合肥中心支行于 2010 年决定在合肥地区部分商业银行试点人民币流通管理系统，人民银行广东、江苏等分行也对本地区商业银行提出 ATM 配钞等纸币的集中清分处理及纸币冠字号码留存的现金管理要求。上述政策极大地刺激了我国银行网点对小型纸币清分机的刚性需求，是我国小型纸币清分机市场高速发展的引擎。

综上，我国小型纸币清分机市场将伴随着银行纸币处理流程的现代化和纸币鉴伪的高精度化，在国家和地方相关政策的推动下，实现高速增长。据赛迪顾问预测，我国银行等金融机构对小型纸币清分机的市场需求将由 2005 年 0.34 亿元增至 2013 年 26.80 亿元，我国小型纸币清分机将实现跨越式发展。

---

7 《货币发行和反假货币工作方面的成就》，马德伦，2011 年 1 月，中国人民银行网站。

8 《货币发行和反假货币工作方面的成就》，马德伦，2011 年 1 月，中国人民银行网站。



数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

（2）我国捆钞机供求状况

我国银行对捆钞机的需求结构分为两个层次：①半自动捆钞机价格适中，可替代人力捆钞，主要应用于商业银行网点等现金流量相对较小的场所。②全自动捆钞机价格相对较高，主要应用于人民银行、商业银行分行、中心支行、金库等现金流量较大的场所。

我国银行对捆钞机的需求主要在于机器设备的更新换代。人民银行五好钱捆管理标准明确要求银行捆钞必须符合点准、挑净、墩齐、扎紧、印章清晰的标准，这在客观上刺激了银行对捆钞机的需求增加。

（四）金融机具行业的竞争状况

1、行业竞争格局和市场化程度

全球金融机具的竞争格局按产品不同总体上分为两类。点钞机、验钞机、排队机等金融机具产品由于需求量大、技术要求低、准入标准也相对较低、各国货币材料和防伪的差异性，很难有一统全球的产品品牌，各国内市场呈现出由几个实力较大的企业共同领导、大量小企业共存的竞争格局。ATM 机、纸币清分机、集多种功能的一体机等高端金融机具由于需求客户专一、技术精密度高、附加值和准入标准高，在全球范围内呈现近似寡头垄断的格局。

（1）纸币清分机的竞争格局

纸币清分机市场总体呈寡头垄断竞争格局，且大中型纸币清分机比小型纸币清分机的寡头垄断特征更明显。大型纸币清分机的高技术含量、狭窄客户群和高附加值使率先发展起来的实力雄厚的国际企业在全球范围内独占鳌头，目前德国捷德和英国得利来占据了约 90%的大中型纸币清分机国际市场份额。但在小型纸币清分机市场，价格高昂的国外品牌产品正面临着来自质优价廉和售后服务良好的国产品牌的挑战，以本公司为代表的我国企业通过近几年的快速发展，已占据一定市场份额并呈逐步上升趋势；在中国市场上，国产品牌的纸币适应性、服务和价格都有明显优势，小型纸币清分机国产化将是必然的发展趋势。

（2）捆钞机的竞争格局

国内捆钞机市场相对成熟，市场需求较为稳定，在保证符合国家相关捆扎标准、保护纸币的前提下，产品的质量和服务水平是企业竞争的主要因素之一。产品的差异化经营是我国捆钞机企业采取的重要竞争措施之一，具体表现在性能的人性化、捆扎的高效率和产品品质的稳定性等方面。我国捆钞机市场的竞争企业主要集中在国内，具有代表性的企业有本公司、河北汇金、温州飞跃、陕西国力等，上述企业的捆钞机在国内大型商业银行采购中所占比例较大。

2、行业主要企业和竞争状况

（1）国外主要企业及竞争状况

目前，国外生产纸币清分机等金融机具的企业主要有德国捷德、英国得利来、日本光荣、日本东芝、美国康明斯、日本劳雷尔。德国捷德自上世纪 70 年代制造出世界上第一台现金清分机以来，已实现多种类型纸币清分机的生产销售，在大、中型纸币清分机市场具有明显优势，2009 年德国捷德资产总额为 1,618.7 百万欧元，实现净销售收入 1,684.2 百万欧元，净利润 104.5 百万欧元。英国得利来于 1993 年在英国伦敦证券交易中心上市，其大中型纸币清分机在中国市场的占有率较高。日本东芝的大型纸币清分机在日本本土有一定的影响力，在中国市场份额较小，2009 年英国得利来资产总额为 458.6 百万英镑，实现持续经营收入 502.4 百万英镑，持续经营净利润 67.6 百万英镑。日本光荣是东京交易所上市公司，主要生产销售现金管理设备、自动售卖设备以及其他相关专业设备，生产的中小型纸币清分机在我国市场有较强竞争力，在国内各银行总行招标中多

次入围，是我国高端金融机具企业的主要竞争对手之一，2009 年日本光荣资产总额为 196,789 百万日元，实现净销售收入 145,979 百万日元，净利润为 5,782 百万日元。美国康明斯的小型纸币清分机在美国本土和新加坡等少数国家市场有一定份额，目前在中国市场销售数量较少。日本劳雷尔的小型纸币清分机在中国和全球其他国家有一定市场份额。

（2）国内主要企业及竞争状况

①纸币清分机主要企业及竞争状况

我国生产纸币清分机的主要企业有本公司、中钞信达、上海古鳌、彼绍特和同方清芝等。中钞信达是集金融设备专业制造与营销服务于一体的企业，主要产品有点钞机、小型纸币清分机等，在点钞机、小型纸币清分机市场有一定的品牌影响力和较大的市场份额。上海古鳌是从事金融机具、办公自动化设备的研发，制造，营销，服务的企业，主要产品有点钞机、小型纸币清分机、纸币扎把机等。彼绍特的业务范围包括小型纸币清分设备开发、生产、营销，现钞整点解决方案，配套各种金融机具。同方清芝是集研发、生产、销售专业金融产品于一体的高新技术企业，重点专注于小型纸币清分机的研发和销售。

②捆钞机主要企业及竞争状况

我国生产捆钞机的主要企业有本公司、河北汇金、温州飞跃、陕西国力、西安优利可等。河北汇金以纸币捆扎技术为核心，涉足中国金融机具行业，并拓展到办公自动化设备领域，其主导产品捆钞机受到较多客户的关注和认可。温州飞跃是一家专业从事捆钞机研发、生产、销售、服务的温州市高新技术企业，是国内较好的捆钞机生产厂商之一。陕西国力是一家专业从事捆钞机等金融机具及通信产品研发、生产、销售的高科技公司。西安优利可是一家主要从事捆钞机、扎把机和复点机的设计、开发、生产和服务的公司。

3、进入本行业的主要障碍

（1）供应商资质认证壁垒

金融机具产品与国家金融安全和秩序密切相关，银行对其品质要求很高，金融机具制造商在向银行等金融机构供货前，必须先通过严格的供应商资质认证。

目前，国内商业银行招标采购时对供应商入围资质审查内容较全面，具体包括供应商专业资质、产品质量、服务质量、资信状况、财务状况、解决方案能力、过往成功案例和在模拟环境下进行现场测试的结果。银行严格的供应商资质认证对行业新入者构成了较大的进入壁垒。

国际市场上纸币清分机等金融机具除了应符合安全性、环保、电磁兼容等认证标准外，各国还制定了专门的市场准入性能标准，如欧洲中央银行针对柜台处理设备专门制定详细的产品功能测试程序和标准，产品在欧洲市场必须通过该测试才能准予在欧洲市场销售；以色列、俄罗斯、印度等国家的中央银行也制定了相关的产品测试制度和标准。

纸币清分机和捆钞机等金融机具产品涉及的安全和电磁兼容的认证标准如下：

序号	标准名称	标准说明
	一、国际标准	
1	EN 55024:1998+A1:2001+A2:2003 信息技术设备抗扰度限值及测量方法	——
2	EN 61000-3-2:2006 电磁兼容 限值 谐波电流发射限值（设备每相输入电流≤16A）	——
3	EN 61000-3-3:1995+A1:2001+A2:2005 电磁兼容 限值 对额定电流不大于 16A 的设备在低压供电系统中产生的电压波动和闪烁的限制	——
	二、国家标准	
4	GB 16999-1997 人民币伪钞鉴别仪	本标准规定了人民币伪钞鉴别仪通用技术要求、试验方法、检验规则及标志、包装、运输、贮存。本标准适用于在现金收付时自动鉴别人民币伪钞的系列产品。
5	GB 4943-2001 信息技术设备安全	本标准适用于电网电源供电的或电池供电的、额定电压不超过 600V 的信息技术设备，包括电气事务设备和与之相关的设备。

		本标准还适用于设计和预定直接连接到通信网络的信息技术设备，不考虑供电的方式。本标准还适用于设计使用交流电网电源作为通信传播媒介的信息技术设备。
6	GB 9254-2008 信息技术设备的无线电骚扰限值和测量方法	本标准规定了测量信息技术设备所产生的电磁骚扰电平的程序，规定的 A 级和 B 级设备骚扰限值适用于 9KHz-400GHz。本标准旨在对适用范围内的设备的无线电骚扰电平给出统一的要求，规定了骚扰限值、测量方法、运行条件和结果的处理。
7	GB/T 20917-2007 软件工程 软件测量过程	本标准规定了标识、定义、选择、应用和提高软件测量所必需的活动和任务，并给出了软件业内常用的测量术语的定义。本标准适用于软件的供方和需方。

（2）技术壁垒

金融机具制造业涉及精密机械、智能控制、模式识别、传感器测控、光学、电子电路和计算机软件等多学科，是技术密集型产业，其中纸币清分机产品结构复杂、识别精度高、处理速度快，并需要结合不同国家纸币特征进行个性化、系列化快速开发。金融机具产品的产品设计、零部件加工到生产装配等流程需要通过对纸币动态鉴伪识别技术、精密机械结构等核心技术进行深入、长期的研究才可实现，这对于行业新进入者难度较大，其中纸币清分机的技术门槛较多，对行业新进入者的研发实力和生产制造工艺水平要求较高。

（3）规模壁垒

金融机具制造商生产规模的扩大和原材料采购数量的增加可提高企业采购时的价格谈判能力，有效降低采购成本。同时，规模较大的企业通常会自行生产加工模件，可节省生产成本并确保部件公差最小化，保证产品品质。另外，规模较大的企业在市场开拓及售后服务的成本控制方面有明显优势，可有效利用销售网络及售后服务网络的资源利用率，使得企业品牌效应得到提升。

（4）品牌壁垒

纸币清分机、捆钞机等金融机具涉及国家金融安全、公众日常生活和社会秩序，产品品质是市场竞争的核心要素。纸币清分机、捆钞机的产品性能、实际销

售情况、用户的使用经验等因素构成金融机具企业的核心市场竞争力，客户对纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的品牌认同度及忠诚度是金融机具行业进入的壁垒之一。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

我国金融机具行业平均利润水平近三年保持平稳，并有小幅增长。随着我国金融机具市场进入高速增长阶段，产品结构不断升级，行业产品结构逐步高度化。新产品毛利率普遍高于市场上已经充分竞争的成熟产品，同时随着新产品规模化生产逐年增加，新产品规模效应凸现，行业平均利润水平随着产品结构的调整将保持稳定。

我国纸币清分机市场启动较晚，国外品牌的垄断局面正被打破，国产品牌的市场占有率正在提高。纸币清分机的批量生产显著降低了生产成本，形成成品率高、原材料批量采购价下降、批量生产成本降低的态势，行业平均利润水平保持稳定且相对较高的水平。

我国捆钞机市场发展成熟，近年来部分捆钞机 ODM 厂商的出现导致我国捆钞机市场的竞争更为充分，市场利润率相对稳定，且在一定时期内将保持较高的平均利润水平。

（五）影响行业发展的主要因素

1、有利因素

（1）我国产业政策和各国央行纸币处理政策有利于金融机具行业特别是纸币清分机的发展

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》明确指出积极有序发展新一代信息技术等战略性新兴产业，发挥国家重大科技专项的引领支撑作用，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大；全面提高信息化水平，推进物联网研发应用。《产业结构调整指导目录》（2005 年本）将信息产业中金融电子设备制造行业列入鼓励发展行业。《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）将传感器网络和智能信息处理列入重点领域及其优先主题部分。《当前优先发展的高科技产业化重点领域指南（2007 年度）》将公

司主要产品涉及的软件、信息安全产品与系统、新型传感器/机器人技术等都纳入当前优先发展的高技术产业化重点领域。从上述多项国家产业政策看，公司所处行业政策环境持续向好，有利于公司业务的发展。

各国央行针对商业银行柜台整点清分纸币的要求为纸币清分机市场的发展提供了有力的政策支持。2004 年底欧洲央行对商业银行提出现钞必须在柜台完成整点清分的要求。2009 年印度中央银行也制定了关于银行网点纸币清分的具体政策。2009 年 1 月中国人民银行与中国银监会《关于进一步加强人民币收付业务管理的通知》（银发[2009]18 号）要求各商业银行重视回笼人民币的整点工作，认真执行《不宜流通人民币挑剔标准》，做到柜面收到的每一张（枚）人民币都按照标准经过整点，将不宜流通的人民币交存人民银行，防止不宜流通的人民币对外支付。该通知明确了商业银行柜台整点清分的要求，纸币清分机是完成该任务的有效工具。其后，人民银行上海分行在 2009 年工作会议上提出计划在上海地区 5 年内全部实现网点柜台配备纸币清分机，2010 年人民银行合肥中心支行在合肥地区部分商业银行试点以小型纸币清分机为智能终端的人民币流通管理系统。上述政策为纸币清分机市场需求的快速增加提供了强有力的支持。

（2）全球范围内假币频现，推动了纸币清分机在银行等金融机构的广泛应用

从货币发展的历史和世界各国反假货币的实践来看，假币的产生和存在是一种顽固的社会现象。据美国有关官方网站资料，从 1995 年到 2007 年 13 年时间内，使用数字技术伪造的美元占美元假钞的比例从不到 1%增长到 55%；欧元号称是“世界上最安全的货币”，集中了欧洲各国最先进的防伪技术，但伪造欧元活动一直十分活跃，据 2009 年 1 月 12 日欧洲央行公布的数据，2008 年有关部门查获的欧元假钞数量总计 66.6 万张[9]。根据印度情报机构和印度央行有关部门统计，目前在印度流通的卢比假钞总额多达 510 亿美元[10]。2008 年下半年，我国出现了“HD90”、“HB”、“FA”编号的假币，在全社会造成了较大的负面影响。

全球范围内假币频现的现象促使银行加快金融机具升级换代的速度，推广使

[9] 《打击和防范假币是全社会共同责任》，中国人民银行，2009 年 3 月 5 日。
[10] 《印度假币横行，近乎“经济恐怖袭击”》，新华每日电讯，2009 年 2 月 8 日，

用更高鉴伪能力的金融机具。虽然传统鉴伪机具通过更换传感器、提高鉴别真伪的门限值，鉴别磁性油墨图案和安全线脉冲编码有可能识别假钞，但误报风险增大，且这种设计思路使银行等金融机构始终处于被动境地，另外，对分布极广的在用机具完成硬件升级也难以实现。[11]因此，推行应用图像处理技术、采用高维数据采集方法、把鉴别真伪的基点建立在技术含量更高的处理方法上的纸币清分机更为可行。今后纸币清分机特别是小型纸币清分机在银行基层营业网点的全面推广将成为必然趋势，这为纸币清分机行业的发展提供了机遇。

（3）我国金融现代化水平亟待提高，纸币清分机潜在市场巨大

我国社会公众偏好使用现金消费，现金货币流量巨大，粗略计算我国流通中人民币实物总量已达 3,600 多亿张（枚），人均拥有现金数量大约为 260－270 张（枚）[12]。同时，我国残损钞票所占比例较大，对钞票的整点、挑剔、分版等工作是各家商业银行的棘手问题。目前，我国大多数基层金融机构纸币整点、挑剔工作仍是人工操作，成本较高、效率较低，导致大量纸币因未及时清点发生积压，进而影响纸币使用效率和流通速度，因此，推广使用纸币清分机使钞票清分自动化、机械化是我国金融行业现代化的必然趋势。目前我国银行纸币清分机装备率仅为 5%-6%，全国 19.30 万银行网点，按每个网点 4 个柜台估算，约有 70 多万个柜台尚未配置纸币清分机。从银行等金融机构对纸币清分机的需求和装备情况看，国内纸币清分机市场目前还处于成长期，市场潜力巨大。

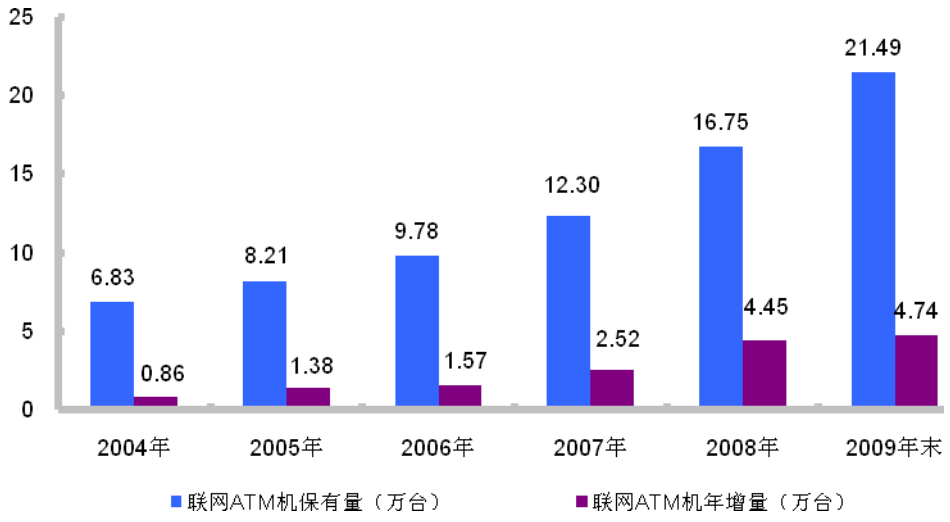
（4）银行自助化的快速发展是推动纸币清分机行业发展的强大力量

我国联网的 ATM 机总量逐年上升，截至 2009 年末，共有联网 ATM 机 21.49 万台，较 2008 年末的 16.75 万台增长了 28.30%。目前，在复杂的国内外金融环境中，我国银行业在提高银行竞争力的进程中，向零售银行转型、提升银行自助服务水平，从而增加 ATM 布放量。伴随着我国银行业的进一步发展，ATM 市场也将继续保持当前快速增长的势头。

根据我国央行提出“流通币七成新”和“商业银行供取款机、存取款一体机运行的钞票凡有条件的均需经清分机清分”的要求，银行为满足快速增长的 ATM

11 《金融机具升级刻不容缓》，黄武阳，载于《金融时报》，2009 年 2 月。
12 《打击和防范假币是全社会共同责任》，中国人民银行，2009 年 3 月 5 日。

配钞需求，需增购集现金识别、分选、处理于一体的纸币清分机，以提升现金处理效率，确保经处理的流通币符合央行的要求。因此，伴随着我国银行自助化的快速发展，纸币清分机的市场需求将明显增加。



数据来源：中国人民银行，《中国支付体系发展报告（2009）》

2、不利因素

（1）银行卡、信用卡等非现金支付对现金支付工具产生的一定替代作用

银行卡消费呈现快速增长态势，2009 年，银行卡消费 34.91 亿笔，金额 6.86 万亿元，同比分别增长 32.0%和 73.8%。信用卡期末应偿信贷总额持续增长，信用卡短期信贷消费规模不断扩大，截至 2009 年末，信用卡期末应偿信贷总额达 2,457.58 亿元，同比增长 55.3%[13]。从近几年的总体趋势看，银行卡、信用卡等非现金支付工具保持快速增长，对现金支付形成了一定的替代作用，但是流通纸币总量仍保持稳步上升。银行卡和信用卡等非现金支付工具的快速发展，将影响社会公众使用现金的数量和频率，进而影响纸币清分机、捆钞机等现金处理设备市场。

（2）网上银行、电话银行、手机银行等电子银行新经营方式的间接冲击

自 1995 年全球首家网上银行在美国创建以来，由于提供免费网上支付以及操作迅速等优势，网上银行得以迅速发展，客户群不断扩大。网上银行是电子银

13 《中国支付体系发展报告（2009）》，中国人民银行。

行的代表，与之相似还有电话银行、手机银行等，这类电子客户可以超越时空限制自由便捷地办理银行业务，符合现代人办公生活需要，其优势将越来越明显，对固定位置的银行分支机构、ATM 产生影响，进而对现金处理设备市场造成一定冲击。

（3）全国性行业协会及行业技术标准尚未建立

行业协会可以在全国范围内对金融机具行业实行集中统一的监督管理，维护行业利益，促进行业发展，为会员提供服务，促进金融机具市场公开、公平、公正，充分发挥自律、维权、服务和交流的职能。截至目前，虽然国家对金融机具产品已制定若干标准，但在全国范围内尚未建立金融机具行业协会和制定统一的行业技术标准体系，这不利于全行业的规范、有序发展，因此建立全国性行业协会及行业技术标准体系迫在眉睫。

（六）行业技术特点及技术水平

1、行业技术特点

（1）技术综合性强、扩展性好

金融机具产品涉及光机电智能控制、模式识别、高精度多传感器测控、计算机网络、信息安全等多学科技术领域，设备通过精密机械、传感器测控、模式识别、智能控制等技术的综合应用，实现对现行流通的多个国家纸币防伪特征、物理特征等信息的动态感知、获取和分析，并对货币处理过程中的综合信息进行识别、处理和控制，最终具有高精度货币反假、高难度的残损、新旧、面值、面向等多特征纸币的动态智能分拣、高速智能清点、纸币自动捆扎等功能。金融机具的核心技术具有较好的扩展性，核心传感器、智能控制、计算机网络等基础技术能够快速应用到智能交通、娱乐和商业零售等相关领域。

（2）技术升级快，精确化、集成化和智能化要求高

传统金融机具的鉴伪技术包括荧光鉴伪技术、磁性油墨鉴伪技术和磁性安全线检测技术，但是随着新型变造假币和拼凑假币的出现，金融机具的鉴伪识别技术面临升级换代的巨大压力，具备精准定量鉴伪识别技术的反假机具将成为货币反假的重要手段。随着各国家纸币的防伪技术不断升级，在新型假币不断出现后，

针对特殊变造币等高仿真币的识别技术也需要快速升级，因此具备快速的产品技术升级能力，并能够对纸币的物理特性和防伪特性进行高精度识别及传输控制、并实现信息集成是本行业的技术特点之一。

金融机具以自动化和智能化特点有效地缓解货币流通中的自动化程度低、柜台工作压力大的问题，可以提升银行柜台的运行和工作效率，智能化、高档金融机具新技术的开发是金融机具行业技术发展的方向。

2、行业技术水平

金融机具属于多学科、高精度、智能化产品，是融合多学科核心技术的精密自动化和信息化产品，应用的主要技术为机器人技术和传感器技术。目前我国金融机具制造业整体技术水平与发达国家有一定差距，特别是在高智能、高综合性的中、大型金融机具方面，但在小型纸币清分机、捆钞机、验钞机和点钞机方面，已达到国际先进水平并实现规模化生产。

（1）纸币清分机行业技术水平

纸币清分机是融合精密机械设计和制造、智能控制、模式识别、传感器制造的高科技现代化装备，技术水平较高。随着我国企业自主创新能力的加强，国内一些企业开始全面研制具有自主知识产权的小型纸币清分机，以本公司为代表的少数企业已经取得突破性进展，作为产品核心技术的现金安全鉴伪识别技术已达到国际先进水平，但我国纸币清分机制造商在大、中型纸币清分机的核心技术和制造工艺上与国外企业相比还存在一定的差距，有待提高。

（2）捆钞机行业技术水平

我国捆钞机的生产技术相对成熟，已进入“全自动化”时代。我国纸币捆钞机研发是基于国内银行现实需求而作的，目前产品的瞬间加热、自动捆扎、臂肘式压紧、安全检测等核心技术已成熟，产品正朝着环保、绿色的方向发展。另外，我国捆钞机技术的应用已延伸至邮局包裹、机场行李的捆扎等方面，多领域的应用拓展了技术的实用性。

（七）行业特征

1、行业周期性

金融机具行业周期性不明显。首先，金融机具企业的收益相对较平稳，纸币清分机等技术含量高的产品收益率稳健增长。其次，金融机具企业的客户主要是银行等金融机构，需求相对稳定，并且随着我国金融市场的进一步优化升级，对金融机具的需求将稳步增长。再次，金融机具行业处于产业链的中、下游，产品所需的原材料供给市场发达，核心技术部件多为企业自产，外部行业波动和宏观经济环境的变化对产品成本结构影响较小。

2、行业季节性

我国商业银行对纸币清分机、捆钞机等金融机具采购模式主要为总行统一招标决定入围厂商，分行在入围厂商中决定供应商并与之签订合同，或者由总行在入围厂商中统一采购，并分发到各分行。通常，银行总行一般在上年末或当年初制订当年金融机具的统一采购计划，年中进行设备选型，第三、第四季度确定设备供应商并最终签订采购协议，货款在设备安装调试完毕并通过验收后支付，一般跨年度支付较多。这导致我国金融机具的销售主要集中于年末，并由此造成供应商各季度销售额差别较大，年末应收账款余额相应较大。

3、行业经营模式

目前金融机具行业的生产经营模式主要有两种：（1）自主开发设计、生产制造、自主品牌销售模式；（2）自主设计、生产，由专业销售商进行贴牌销售模式。自主品牌销售要求企业具有较强的技术实力、生产制造能力和品牌实力。在业务上，目前金融机具企业普遍采取多产品经营模式，即同时生产经营纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机、纸币鉴别仪等多种产品。多产品经营模式可有效摊薄企业技术和服务成本，形成成本优势。首先，不同类的金融机具产品在技术上具有相通性，例如点钞机、纸币鉴别仪、纸币清分机等都涉及到自动控制、光电检测等技术；其次，客户主要为银行等金融机构，市场开拓和售后服务都可采用同一网络和人员团队。

（八）金融机具行业上、下游行业的情况

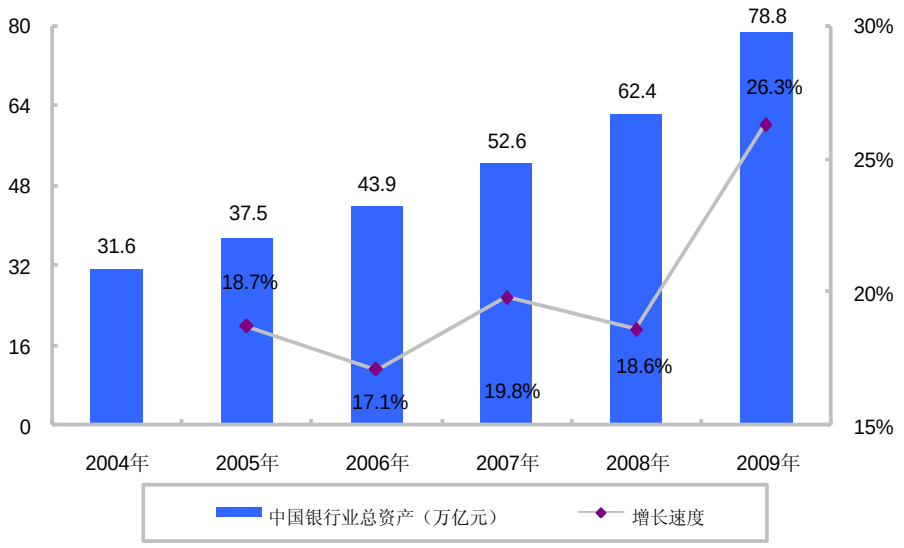
1、上游行业

金融机具行业的上游行业主要是电子元器件制造业。2003-2008 年，我国的电子元器件制造业稳定快速增长，但 2008 年下半年，受行业周期性调整与全球经济波动的叠加影响，全球电子元器件行业受到巨大冲击。受全球经济危机影响，我国电子产品出口减速，国内需求也日趋低迷，加之高库存水平和需求变化，对电子元器件价格产生较大的影响。电子元器件行业供大于求的现象给金融机具行业低价采购原材料创造了机会。同时，随着我国电子元器件制造业的快速发展，生产金融机具所需的原材料及部件价格呈下降趋势，金融机具的原料成本将有所下降。

2、下游行业

金融机具行业的下游行业主要是银行业。据中国银监会统计，截至 2009 年底，我国银行业金融机构资产总额 78.8 万亿元，比上年增加 16.4 万亿元，增长 26.3%，创历史新高。工行、农行、中行、建行、交行五家大型商业银行总资产达到 40.1 万亿元，比上年增长 25.9%。2009 年，我国银行业金融机构在全球经济复苏环境下，盈利情况良好，实现税后净利润 6,684 亿元，同比增长 14.57%。[14] 2009 年工行实现净利润 1,293.50 亿元，同比增长 16.39%；中行实现净利润 853.49 亿元，同比增长 24.20%；建行实现净利润 1,068.36 亿元，同比增长 15.32%；交行实现净利润 300.75 亿元，同比增长 5.81%。[15]当前我国银行业的整体实力正处于历史较好时期，较高的利润为商业银行的办公自动化提供了充足的资金支持。

[14] 《中国银行业监督管理委员会 2009 年报》，中国银监会。
[15] 上述数字均引自各银行 2009 年年报。



数据来源：中国银监会

（九）金融机具行业进口国相关进口政策

金融机具产品进入欧洲国家销售需经 CE 认证、RoHS 认证、WEEE 认证，进入美国、德国、法国和日本等国家需经 CB 认证。另外，现金鉴伪处理类产品进入欧洲市场需要通过欧洲中央银行（ECB）的性能测试。上述认证的主要内容及程序如下：

1、CE 认证、RoHS 认证 、WEEE 认证、CB 认证的内容及程序

CE 认证是产品符合欧盟在卫生、安全和环保法等方面有关指令的相关规定，并作为海关通过的凭证，是证明此项产品可在欧洲市场自由交易的认证，该认证根据产品类型不同作出了不同的指令认证，其中 EMC（Electromagnetic Compatibility）是电磁兼容性认证；LVD（Low Voltage Electrical Products）是低电压安全认证。

RoHS 认证是在电子电气设备中限制使用某些有害物质的指令（The Restriction of the use of Certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment），简称 RoHS 指令，2003 年 1 月 27 日，欧盟议会和欧盟理事会通过了该指令，其基本内容是：从 2006 年 7 月 1 日起，在新投放市场的电子电气设备产品中，限制使用铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯（PBB）和多溴二苯醚（PBDE）等六种有害物质。

WEEE 认证即 “废旧电气电子回收指令”。实现废物的再利用、再循环使用和其他形式的回收，以减少废弃物的处理。

CB 认证是电工产品合格测试与认证，国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织（IECEE）各成员国认证机构以 IEC 标准为基础对电工产品安全性能进行测试，其测试结果 CB 测试报告和 CB 测试证书在 IECEE 各成员国可得到相互认可的一种认证。

CE 认证、RoHS 认证 、WEEE 认证、CB 认证的程序如下：

（1）企业向具备资质的实验室提出认证申请；

（2）实验室确定检验标准及检验项目并告知企业；

（3）企业和实验室签订认证合同及保密协议；

（4）企业提供检测样品和技术文件，实验室收到样品后安排检测和技术文件评审；

（5）检测不合格的，实验室将及时通知企业，允许企业对产品进行改进直到检测合格为止；

（6）实验室发放认证证书及检测报告；

（7）企业签署认证保证自我声明，在通过认证的产品上贴附认证标记。

2、ECB 测试的内容及程序

ECB 测试是欧洲中央银行针对现金鉴伪处理类产品进行的性能测试，测试内容包括真假币的鉴伪能力测试、流通币与非流通币清分能力测试，具体分为预测试和正式测试两个阶段。

（1）预测试

预测试是评定机器的正常运行和识别真币能力的测试，即对机器进行真币及流通币处理的基本功能测试，90％以上的纸币清点合格的且鉴伪和清分功能均能操作正常的，即为合格，否则即为不合格。

（2）正式测试

正式测试包括分辨真假欧元的鉴伪功能测试和分辨流通纸币特征的清分功能测试。①鉴伪功能测试，即检测人员将欧洲中央银行提供的、在欧洲国家发现的假币和由欧洲中央银行仿造的高仿真假币一次性放入被测试的机器中，被测试机器一次性全部检测出假币即为合格，否则即为不合格。②清分功能测试，即检测人员将有缺陷的流通币或者人造的存在缺陷的真币放入被测试机器中，对机器的清分功能逐项测试，再将其检测识别的精度与欧洲自动清分的标准参数对比，测试精度高于标准参数的即为合格，否则即为不合格。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位

公司系国内金融机具的知名企业、小型纸币清分机的龙头企业之一，是国家高新技术企业、国家级创新型试点企业和国家规划布局内重点软件企业，拥有行业唯一的国家金融机具工程技术研究中心和行业唯一的国家级博士后科研工作站，是中国防伪行业协会副理事长单位和《人民币鉴别仪通用技术条件》国家标准主要起草单位之一，承担纸币清分机、全自动捆钞机两项产品的国家强制性标准的编制任务，是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行等国内大型商业银行的纸币清分机和捆钞机等金融机具产品的供应商。

公司自主研发的小型纸币清分机荣获国家自主创新产品、国家重点新产品、辽宁省名牌产品、辽宁省优秀新产品奖励一等奖，是国内首个通过欧洲央行（ECB）测试的纸币清分机产品，后又陆续通过了俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试，在德国、法国、西班牙等 16 个国家和地区实现批量销售。2009 年公司在国内小型纸币清分机的行业占有率为 12.06%[16]。

公司自主研发的捆钞机荣获辽宁省名牌产品，智能化程度高、捆扎速度快，应用的瞬间加热技术引领了行业内捆钞机加热粘接方式的变革，2009 年公司在

[16]赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

国内捆钞机市场的占有率为 10.78%[17]。

公司小型纸币清分机和捆钞机 2008、2009 年在国内市场的占有率情况如下：

项　　目		2009年度	2008年度
纸币清分机	国内行业占有率[18]	12.06%	10.34%
	国内市场占有率[19]	10.14%	7.71%
捆钞机	国内市场占有率	10.78%	15.39%

数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

2007-2009 年公司捆钞机市场占有率较高，其中 2009 年较 2008 年有所下降，主要由于国内捆钞机市场 2009 年较 2008 年略有上升，公司捆钞机销售收入 2009 年较 2008 年有所下降所致，公司捆钞机 2009 年销售收入下降的原因详见本招股说明书“第十节、十二、（一）、1、（3）、③捆钞机收入变动情况及原因”。

（二）主要竞争对手情况

公司主要竞争对手简要情况介绍详见本节“二、（四）、2、行业主要企业和竞争状况”。

（三）公司竞争优势及竞争劣势

1、竞争优势

（1）技术优势

公司始终将技术研发和自主创新置于企业发展首位，拥有行业唯一的、以企业为载体的国家金融机具工程技术研究中心和行业唯一的国家级博士后科研工作站，是国家级创新型试点企业、国家高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业，先后承担国家 863 计划项目、国家高技术产业化项目、国家火炬计划项目等 8 项国家级科研项目和 12 项省级科研项目。公司通过大量的研发投入，拥有全部产品的自主知识产权，形成了 15 个国家 46 个币种及版本的纸币鉴伪和

[17]赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》
[18]此处的行业占有率指企业小型纸币清分机在内销和出口总销售中所占的份额
[19]此处的市场占有率指企业小型纸币清分机在国内市场总销售中所占的份额

识别算法技术，获得了 33 项专利（发明专利 11 项）、4 项计算机软件著作权、1 项登记软件产品，申请了 8 项发明专利、3 项实用新型专利并获得受理。公司的技术优势明显，具体体现在以下四方面：

①核心共性技术优势

公司准确把握行业动向，一直专注于高端金融机具产品的核心共性技术研究，对多国纸币的动态防伪机读特征、面值和残损等信息进行了多年的深入研究和分析，特别是在纸币高精度动态鉴伪、识别及处理技术领域优势明显。公司掌握了高精度传感器测控技术、多传感器融合技术、光机电一体化智能控制技术、多光谱数字图像处理技术，通过技术的提升与复合，实现了上述技术在纸币鉴伪、识别及处理领域的创新性应用。公司是目前国内少数掌握多个国家高仿真假币（尤其是人民币的变造币和拼凑币）和多种残损币的高速、准确识别和自动分拣等核心共性技术的企业之一。公司纸币清分机多次在国内金融机构防伪机具安全检测中以 100%的鉴伪准确率通过检测，在欧洲中央银行（ECB）的性能检测中均以 100%的假币检出率一次性通过检测。此外，公司拥有的纸币清点、扎把、捆钞、清分、鉴伪等核心共性技术储备，为今后研发生产综合性高端金融机具奠定了技术基础。

②独创性技术优势

公司独创了一系列的关键性技术并成功应用于产品中，确保产品性能优良。公司独创的核心识别算法软件技术、纸币模糊识别技术、大难度残损币识别分拣技术、纸币号码大容量数据存储和网络处理技术、光电接触安全门保护技术等，确保公司产品保持领先的产品性能。公司独创的专利技术自动推币装置和直线滚轮走钞装置，实现了纸币清分机仓满自动推出纸币、清分不停机、钞仓不藏钱等功能，提高了清分速度，降低了维修成本，适合我国纸币的现状。公司独创的智能瞬间加热等技术，确保了公司捆钞机产品质量稳定和捆扎过程环保、高效，解决了我国纸币在流通和运输处理过程的丢张、散捆问题。

③核心部件和整机制造优势

公司拥有配套齐全的精密机械加工设备，结合产品零部件的特殊要求，自主

开发了一批应用于高精度设备的专用工装，拥有高精度轴类、钣金类、聚氨酯胶辊等关键部件的特殊工艺，使产品的部件加工制造精度和工作效率处于国内领先地位，具备大批量生产制造高精度关键零部件的能力。同时，公司拥有本行业由零部件装配、半成品装配及调试、整机装配及调试的成熟工艺流程和制造技术，具备产品零部件到整机的生产制造、装配和质量检验的专业化以及完备的产品质量检验、检测能力，公司系列化高端金融机具产品生产制造能力处于国内领先水平。

④快速响应市场需求的设计开发优势

公司拥有从产品设计开发、装配试验到批量投产测试的产品开发和成果转化的团队，具备快速响应市场需求的设计开发优势。公司在掌握多国现金防伪特征信息的基础上，深入研究国内外中央银行和商业银行的业务处理要求，形成了多系列的产品设计工程数据库，拥有产品核心技术的全部底层开发平台，形成了模块化、标准化的产品设计部件库，在结构化设计基础上紧跟客户需求快速开发新产品。近年来，公司根据欧洲、中东、俄罗斯、印度、澳大利亚等中央银行的要求，研究开发出应用于上述市场的纸币清分机、捆钞机、多国纸币鉴别仪等产品以及配套的软件系统，并快速实现了产业化。

公司拥有的在金融机具新技术、新产品和新工艺等方面的自主创新优势，从根本上巩固了公司现有产品在市场竞争中的地位，并源源不断地为公司创造新的利润增长点，是保持公司保持持续高成长性的根本动力。

（2）产品优势

①产品结构多元化

公司目前的产品包括纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机、纸币鉴别仪等，上述产品广泛应用于银行网点、现金处理中心等金融机构和部分娱乐、服务场所，产品功能涵盖了现金货币处理的全部流程，包括智能鉴伪、智能清点、自动扎把、自动清分、自动捆钞等，多元化的产品结构使公司的综合实力日益增强、核心共性技术在产品中的应用更为广泛。

②产品性能优势明显

公司本着创新、环保、人性化设计理念，为客户提供了多功能、专业化的金融机具产品，产品性能优势明显，具体表现如下：

系列产品	性能优势具体表现
JL302/JL303系列纸币清分机	体积小、结构紧凑的小型立式纸币清分机，具备高精度鉴伪和清分能力，能够在高速传输状态下实现多种纸币的条件清分，对高仿真的变造假币、高难度残损纸币的识别速度快、识别精度高。
	具有纸币动态号码快速采集、多台设备联网、大容量数据存储和处理功能，可配合银行进行人民币流通业务管理、任务分配、工作量考核、清分数据统计和管理等工作，作为人民币流通管理系统终端。
JL305系列纸币清分机	同上述JL302/JL303系列纸币清分机的性能优势。
	创造性地实现了仓满自动推出纸币，实现清分推币不停机、钞仓不藏钱。
	直线滚轮式纸币传送机构，可一次性开仓清理卡钞，提高了清分速度，降低了维修成本，适合我国纸币的现状。
全自动系列捆钞机	自动瞬间加热技术使自动捆扎过程高效、环保；三道同时捆扎确保一次操作完成压紧、收带、加热、粘切等全部捆扎动作，实现双十字平面五点粘接，智能化调整多种参数，光电、接触等多种智能安全门保护装置保证全封闭式操作。
半自动系列捆钞机	捆扎无需预热，瞬间加热，高效环保、高可靠性进行粘接，臂肘式压紧机构、自动币值调整机构，能够实现自动币值、不同尺寸的纸币双十字平面五点粘接，LCD液晶可显示粘接温度、搭头长度和加紧压力等参数。

③产品价格优势明显

公司的研发设计能力和成本管理能力较强，在产品设计、采购、生产等环节形成了领先的成本控制优势。公司自成立以来，购置了大量的精密机械加工设备，建立了专业化、规模化的零部件加工制造基地，依托东北老工业基地优越的机械加工人才资源，不断提升关键零部件的制造精度和加工效率，产品生产技术逐步成熟，生产效率大幅提高，产品原材料中机械非标准件的自制规模扩大，同时，在产品销售量快速增长的情况下，公司批量生产和采购的规模效应凸现，同一单件产品的人工成本和制造费用相对较低。因此，本公司的产品与国外产品相比，在保持相同性能的前提下，具有明显的价格优势。

④产品售后服务优势

公司凭借专业、细致和完善的服务在行业内树立了良好的口碑。公司在全国

建立了 70 个售后服务站，并由总部向其派驻经专业培训的售后服务人员；在行业内首家提出“省会城市 2 小时，地市城市 4 小时，县区 8 小时”的服务响应承诺；2008 年开发了行业内首个基于互联网的产品与服务追踪信息系统，实现了对出厂产品信息、产品故障报修、维修信息、维修备件申请、维修巡检、开箱、备件配送等在线信息管理系统，明显提高售后服务效率、改善服务质量，建立了客户与公司、维修人员之间的有效沟通通道。

（3）产品在位优势

银行对纸币清分机和捆钞机的清点准确性、捆钞耐用性、售后服务便捷性等品质要求较高，在采购上述产品时对其采取严格的检测、评审程序。同时，由于银行通过较长时间使用才可以评估纸币清分机、捆钞机的品质，各银行分行在向总行推荐产品时，较少推荐未使用过的新品牌。因此，纸币清分机、捆钞机行业的新进入厂商要成为各大型商业银行的供应商存在较大困难。经过几年的市场培育和拓展，公司产品凭借着系列化高性能的设计指标、优良的品质、强大的技术支持和完善的售后服务，已经成功入围工行、农行、中行、建行、交行、招行、民生、华夏、中信等国内银行的招标，赢得了客户的广泛认可，产品的在位优势将有利于公司进一步拓展国内市场。

在国际市场上，公司的纸币清分机是国内第一个通过欧洲央行 ECB 测试的产品，目前已经在法国、德国、意大利、印度、土耳其、新加坡等 16 个国家和地区实现了批量销售，占据了上述国家和地区市场的先机为公司进一步拓展国外市场奠定了良好的基础。

（4）人民币流通的系统管理优势

公司基于在金融机具行业领先的技术优势和产品优势，根据我国现金流通管理的实际需求，开发了国内首个以小型纸币清分机为智能终端的金融物联网——人民币流通管理系统，将用于商业银行现金处理中心的高端清分技术，拓展应用到商业银行网点柜台。公司是同行业中首个实现将原体积较大纸币清分机的功能浓缩到微小型智能终端的企业。该系统独创性地以联网的现金处理智能终端为采集点，将人民币流通处理过程的冠字号码、面值、版别、假币、新旧币、残损币等信息进行采集、传输、汇总、统计、追溯和分析，实现了人民币流通处理过程

的信息集成，在国内首次实现人民币流通痕迹管理、假币管理、ATM 配钞管理、残损币管理和现金出入库管理，是物联网技术在金融领域的创新应用。该系统可与公司的 JL302 系列、JL303 系列、JL305 系列纸币清分机配套使用，其中以应用于柜台的智能终端新型 JL302 纸币清分机为主。

2010 年，公司首先与人民银行合肥中心支行合作，在安徽地区部分商业银行进行人民币流通管理系统的试用推广，效果良好，还相继在广东、湖北、河北等地召开了该系统的多场推介会。2010 年 8 月至 12 月，该系统及其配套智能终端已在广东、上海、江苏等地的商业银行实现销售收入 516.78 万元。人民币流通管理系统的全面推广将带动我国商业银行对小型纸币清分机的需求大幅增加，成为公司新的利润增长点，实现公司进一步的高速发展。

（5）人才团队优势

公司在多年的发展中形成了稳定的核心管理队伍和优秀的技术团队，人才团队优势明显。公司自成立以来，核心管理团队一直保持稳定，主要管理人员拥有丰富的金融机具企业管理经验和市场销售经验；公司的技术研发团队逐步壮大，自 2008 年初至报告期末，公司技术人员已由 189 名发展至 296 名。

公司位于辽宁鞍山，鞍山是东北制造业重要基地，拥有机械设计、机械加工、模具制造等人才的沉淀和积累，同时，公司还引进了外籍行业资深专家，这对确保公司的技术先进性、产品质量的稳定性起到了重要作用。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才。此外，公司还与辽宁科技大学、中科院沈阳自动化所、东北大学、哈尔滨工业大学、大连理工大学、北京邮电大学等科研院所建立了长期合作关系，这为公司高素质人才的引进和培养提供了不竭资源。

2、竞争劣势

目前公司纸币清分机、捆钞机的生产能力和销售数量在国内名列前茅，但与国际上大型金融机具企业相比，在资金实力、生产能力、销售规模、信息化管理的广度和深度上还存在较大差距。公司需要增强资本实力，扩大生产规模，引进更多的人才和技术，进行新产品开发和储备。另外，公司地处鞍山，鞍山与国内

一线城市和省会城市相比，在交通、信息和资源上相对薄弱，存在一定的地域局限性。

四、公司主营业务的具体情况

（一）主要产品的用途、工作原理和功能

1、主要产品的用途

（1）纸币清分机的用途

公司纸币清分机包括 JL302 系列、JL303 系列、JL305 系列，JL302 系列纸币清分机有 1 个入钞口、1 个出钞口和 1 个退钞口，立式结构，主要应用于商业银行网点柜台、现金流量较大的公共场所，为配合的人民币现金流通管理系统的推广，提升该产品在国外市场的竞争力，公司于 2010 年推出了针对银行网点柜台的智能终端——新型 JL302 纸币清分机，该款产品较传统 JL302 纸币清分机体积更小，具有双向通讯、双面号码识别功能；JL303 系列纸币清分机有 1 个入钞口、2 个出钞口、1 个退钞口，立式结构，主要应用于商业银行中心支行、现金流量大的商业银行网点柜台；JL305 系列纸币清分机有 1 个入钞口、4 个出钞口，1 个或 2 个退钞口，卧式结构，主要应用于商业银行现金中心、人民银行金库、现金流量大的商业银行中心支行，上述产品具体如下图：



（2）捆钞机的用途

公司捆钞机包括全自动系列和半自动系列，其中全自动捆钞机是落地式结构，能完成 1 把以上纸币的两横一纵自动连续捆扎，应用在商业银行的营业网点、现金中心和人民银行金库等场所；半自动捆钞机是落地式或者台式结构，能完成 1 把以上纸币的两横一纵分步捆扎，应用于商业银行的网点、现金中心等场所，上述产品具体如下图：

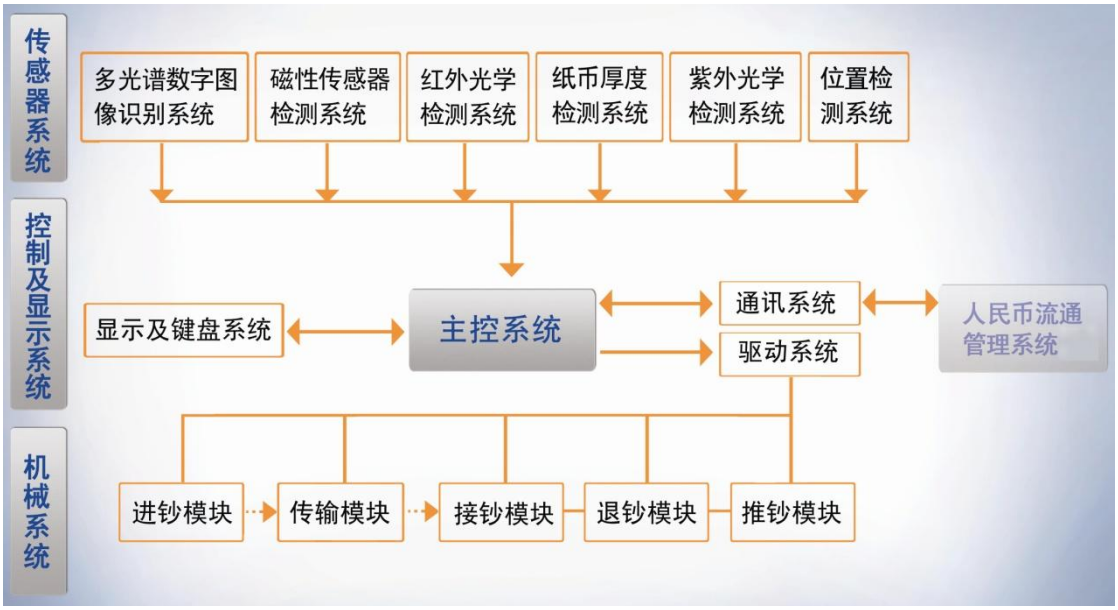


2、主要产品的结构和工作原理

（1）纸币清分机的结构和工作原理

公司纸币清分机在纸币高速传输的同时，对纸币鉴伪信息和面值、新旧、残损等特征信息进行动态采集、识别和分析，实现对不同类型纸币自动分类和分拣，并可将相关信息传输至计算机管理软件。

公司纸币清分机由机械系统、传感器系统、控制及显示系统三个部分组成。机械系统由复杂结构的机械部件组成，按照纸币清分路径实现对纸币的进钞、传输、接钞、退钞和推钞等动作；传感器系统由传感器、微电子处理硬件电路及软件系统组成，实现对多国纸币的机读鉴伪信息、面值、残损、新旧、冠字号码等信息的动态检测、识别和分析，并将结果传输至控制系统；控制及显示系统由微处理器为核心的硬件电路及软件系统构成，按照纸币清分的时序实现各驱动系统的实时控制，综合分析纸币特征，计数、计值，动态显示处理结果，并可将纸币冠字号码等相关信息时时传输至计算机管理软件。上述组成部分具体如下图：



（2）捆钞机的结构和工作原理

公司捆钞机通过控制压紧、引带、上粘、下粘和剪切等机械部件的连续运行，实现纸币一横两纵的双十字平面五点粘接自动捆扎，并将操作过程和结果进行显示。

公司捆钞机由机械系统、控制及显示系统两部分组成，机械系统由具有具体功能的机械部件组成，完成压紧、引带、上粘、下粘和剪切等捆扎动作；控制及显示系统由硬件电路和软件系统组成，进行位置检测、根据捆钞过程进行自动下压、自动引带、自动加热和粘接的驱动控制，捆扎过程和结果在液晶屏上显示。

3、主要产品的功能

（1）纸币清分机的功能

① 高精度鉴伪功能

纸币清分机应用光学传感器、磁性传感器、多光谱图像传感器等多种传感器测控技术针对各个国家纸币的机读防伪信息进行动态采集和识别，准确剔出各种类型的假币。

②清分功能

A.新旧、挑残清分

纸币清分机在对动态纸币高精度鉴伪的同时，能够实现对新旧、脏污、折角、缺角、孔洞、胶条、印有字迹等特征纸币的动态识别和自动分拣。下图以挑残清分为例：



B.面值、面向清分

纸币清分机在对动态纸币高精度鉴伪的同时，能够实现对单一面值或者多面值纸币的动态识别和自动分拣；对正面正向、正面反向、反面正向和反面反向纸币的动态识别和自动分拣。下图以面值清分为例：



C.版别、套别清分

纸币清分机在对动态纸币高精度鉴伪的同时，能够实现对不同年版、不同套

别纸币的动态识别和自动分拣。下图以版别清分为例：



③计数计值功能

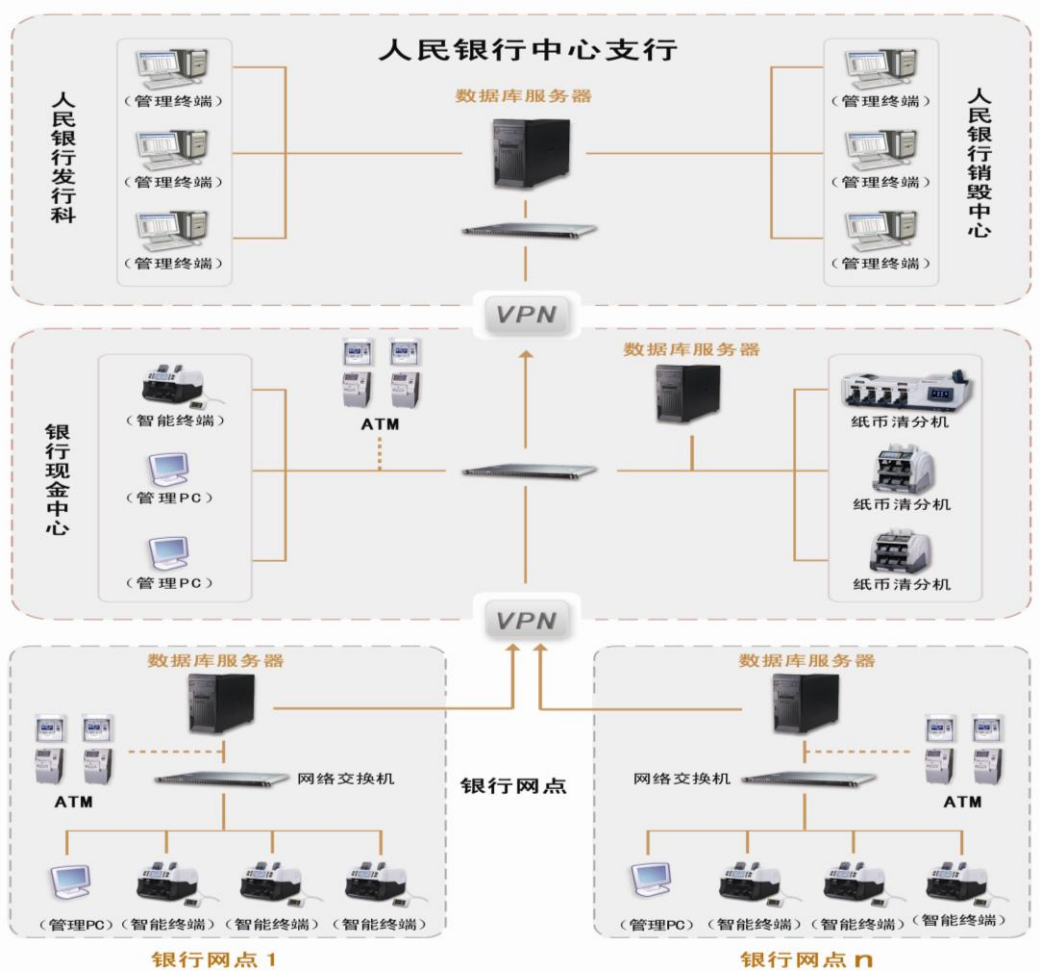
纸币清分机在对动态纸币高精度鉴伪的同时，能够实现对所处理纸币的张数清点和金额自动累计。

④ 冠字号码识别功能

纸币清分机在对动态纸币高精度鉴伪、清分的同时，能够实现对纸币冠字号码等信息特征的动态采集和软件算法识别，并通过网络将上述信息进行传输或者转存。

⑤人民币流通管理系统智能终端功能

以小型纸币清分机为智能终端，形成基于商业银行网点、现金中心和人民银行的人民币流通管理系统，建立现金流通处理信息数据库，完成现金处理过程中的设备管理、信息采集、传输，能够根据纸币冠字号码进行信息追溯和管理，并通过对过程数据分析和信息统计实现人民币流通的有效管理。上级人民币流通管理数据库通过因特网或者局域网接收网点人民币流通系统工作站的信息，进行现金收缴、假币信息管理、ATM 配钞和流通币挑残信息验证、信息核对、信息存储和查询统计，如下图：



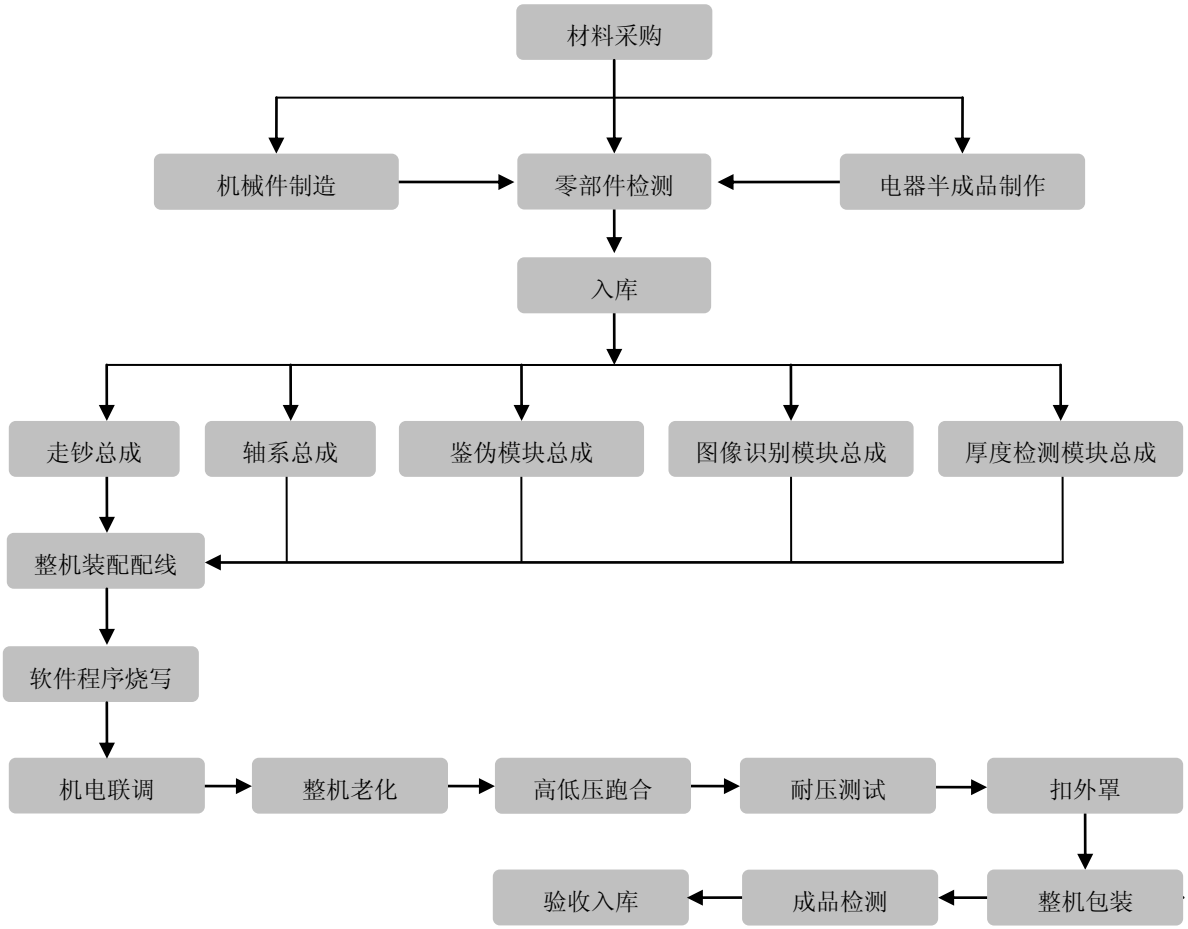
（2）捆钞机的功能

全自动捆钞机通过一次启动、一次放置钱捆，实现三带同时捆扎，一次完成双十字平面五点粘接；半自动捆钞机通过三次启动、三次放置钱捆，实现双十字平面五点粘接，上述捆钞机均能分级自动调整捆扎位置、捆扎松紧度、搭头长度及粘接温度，下图以全自动捆钞机为例：

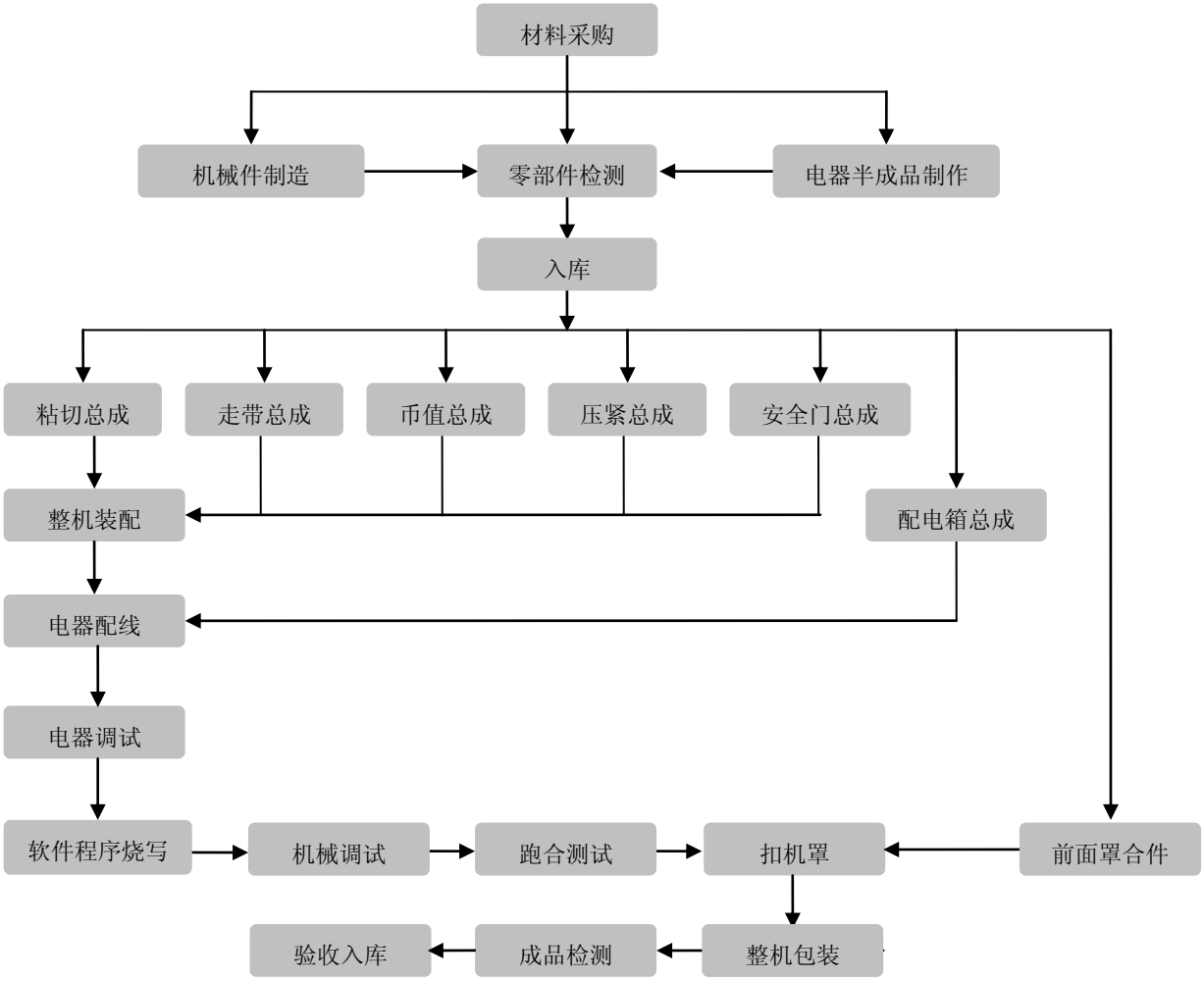


（二）主要产品的工艺流程图

1、纸币清分机的工艺流程图



2、捆钞机的工艺流程图



（三）主要业务模式

1、采购模式

公司供应部负责生产过程所需原材料及生产设备的采购。供应部根据公司供应商选择和考核原则，制定了完备的采购制度，每年组织对供方进行评定，建立合格供方数据库，并与供方建立长期合作关系。对于重点的材料供应商，公司通过与其建立长期战略合作的供应关系，保持在技术、品质、供应等方面的充分沟通，保障采购渠道的稳定性；对于一般性材料供应商，公司按照成本、质量、交货期等因素每年对其进行考核评价，优胜劣汰，保持渠道的相对稳定性和竞争性。公司根据对生产计划制定并执行采购计划，对于生产所需的原材料维持合理的安全库存，保证生产。

公司原材料采购方式主要分为两种，即直接购买和外协购买，其中外协购买方式是公司提供机械零部件等图纸、印刷电路板制作文件或者图像传感器技术需求，经与供应商共同协商确定工艺和价格后，供应商按照公司提出的要求进行加工生产，经公司检验合格后采购入库的原材料采购方式。

2、生产模式

公司本着市场预测与保险库存结合的原则，采取“合理预测”和“以销定产”相结合的生产模式。公司生产按照主要产品种类形成装配流水线作业的生产方式，轴类件、胶辊、板材等关键零部件由公司制造中心自行加工，标准零部件、电机、变压器等从外部采购，部件组装、整机装配调试由公司装配中心完成。公司产品的机械结构复杂、零部件加工精度高，生产过程涉及零部件加工制造和整机装配等多个环节，存在一定的周期，通常为 2-3 个月。

3、销售模式

（1）国内销售模式

公司在国内市场主要采取直销模式，主要通过参加银行的采购招标，在入围后与银行客户洽谈并签订协议，此外，公司还通过参加产品展会、接待客户来访等方式选择少数销售渠道丰富、资信良好的企业作为公司国内经销商。

公司内贸中心负责产品营销战略方案的策划并组织实施，制定内贸销售管理制度、销售政策和售后服务管理制度，建立健全市场营销网络体系。内贸中心下设区域营销中心、综合管理部、客户服务部。目前，公司有华北、华中、华南、华东和北京 5 个区域营销中心。区域营销中心参与营销战略方案的策划，拓展所辖区域内各银行总行的销售业务，组织下属的销售办事处开发市场，并开展招投标工作，同时收集、整理、分析产品的走势、行业动态和竞争对手情况等；负责销售政策、制度的贯彻落实。综合管理部负责签订销售合同、产品发货、货款收回和销售分析等。客户服务部组织售后服务站开展产品投放开箱、客户回访及机器维修与维护工作，并为客户提供相关知识培训和产品技术升级等服务。

（2）国外销售模式

公司国外销售采用经销方式，通过参加产品展会，开展商务走访，接待客户

来访等方式，选择在目标市场区域内专业从事金融机具代理，具有深厚行业推广经验的经销商作为公司在该区域的代理商。

外贸中心是公司产品对外销售的窗口，负责公司产品在国外市场的推广，选择国外代理商。另外，外贸中心根据客户重要程度、所需产品与公司现有产品匹配程度、是否形成批量订单等因素，确定下一步将要开发的市场区域，通过集中资源、降低成本、增加客户批量购买规模，实现对零散客户资源的整合和销售市场的进一步开拓。

公司在国外市场采取经销模式，主要原因为：①公司充分利用代理商的客户资源和信誉资源，代理商根据其所在国市场特点因地制宜地进行市场开拓，节省了公司市场开拓的时间成本和经济成本。②国外银行在采购招标时通常选择本土供应商，以确保及时高效的售后服务，非本土供应商在国外银行的采购招标中入围存在一定的难度。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人国内外销售不存在寄售代销的方式。

（四）公司的生产与销售情况

1、报告期主要产品的产能、产量、销量、产销率和销售收入情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量、产销率和销售收入情况如下表：

项目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
纸币清分机	产能（台/年 ）	2,500	2,500	2,000
	产量（台）	2,222	2,143	1,339
	销量（台）	2,101	1,566	826
	产销率（%）	94.55	73.08	61.69
	销售收入（万元）	8,742.19	5,468.32	2,882.22
捆钞机	产能（台/年）	8,000	8,000	8,000
	产量（台）	2,364	2,665	4,176
	销量（台）	2,740	2,660	3,721
	产销率（%）	115.91	99.81	89.10
	销售收入（万元）	2,849.49	2,854.83	3,926.14

（1）报告期各系列纸币清分机的产量、销量、产销率和销售收入情况

报告期内，公司各系列纸币清分机的产量、销量、产销率和销售收入情况如下表：

项目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
JL302 系列	产量（台）	1,387	1,125	948
	销量（台）	880	1,125	622
	产销率（%）	63.45	100.00	65.61
	销售收入（万元）	1,379.44	2,230.43	1,533.18
JL303 系列	产量（台）	525	525	213
	销量（台）	747	168	104
	产销率（%）	142.29	32.00	48.83
	销售收入（万元）	3,019.55	691.57	440.10
JL305 系列	产量（台）	310	493	178
	销量（台）	474	273	100
	产销率（%）	152.90	55.38	56.18
	销售收入（万元）	4,343.21	2,546.33	908.94

2008 年、2009 年公司 JL303 系列和 JL305 系列纸币清分机的产销率较低，主要是由于 JL303 系列纸币清分机于 2007 年、2008 年分别入围了中行、建行的采购招标，2009 年入围了招行、交行的采购招标；JL305 系列纸币清分机于 2008 年入围了中行的采购招标，2009 年入围了农行、交行的采购招标，上述银行的招标入围有效期较长，通常为 2-3 年，在有效期内银行发出采购订单的时间具有不确定性，公司为确保及时充足供货，根据对上述客户的需求进行预测，结合企业自身的生产能力，积极进行备货所致。

2010 年 JL302 系列纸币清分机产销率较 2009 年有所下降，主要原因为：①人民币流通管理系统 2010 年开始试点推广，公司为配合该系统的进一步推广，生产其配套智能终端柜台新型 JL302 纸币清分机用于备货；②新型 JL302 纸币清分机已于 2010 年 10 月通过了欧洲中央银行（ECB）性能测试，公司根据国外市场对该款产品的需求进行了备货。2011 年 1 月 1 日至 2 月 22 日，公司新型 JL302 纸币清分机在国内市场销售 185 台，实现销售收入 284.62 万元；在国外销售 122 台，实现销售收入 183.83 万元。

（2）报告期公司主要产品的国内外销售收入情况

报告期内，公司主要产品的国内外销售收入情况如下表：

单位：万元

项目			2010 年度	2009 年度	2008 年度
纸币清分机	JL302 系列	内销	205.18		12.13
		外销	1,174.26	2,230.43	1,521.05
		合计	1,379.44	2,230.43	1,533.18
	JL303 系列	内销	2,456.18	691.57	440.10
		外销	563.37		
		合计	3,019.55	691.57	440.10
	JL305 系列	内销	4,214.46	2,264.23	875.28
		外销	128.75	282.10	33.66
		合计	4,343.21	2,546.33	908.94
捆钞机	半自动系列	内销	2,193.17	439.12	1,346.28
		外销	63.06	79.94	48.09
		合计	2,256.23	519.06	1,394.37
	全自动系列	内销	500.86	2,271.77	2,529.42
		外销	92.40	63.99	2.35
		合计	593.26	2,335.76	2,531.77

2008 年、2009 年公司 JL302 系列纸币清分机主要在国外市场销售，且全部为传统 JL302 纸币清分机，2010 年公司 JL302 系列纸币清分机开始在国内实现销售，其中与人民币流通管理系统配套的柜台智能终端——新型 JL302 纸币清分机实现销售收入 72.16 万元，传统 JL302 系列纸币清分机实现销售收入 133.02 万元。报告期内公司 JL302 系列纸币清分机在国内市场销售较少的主要原因为：纸币清分机目前在我国还处于起步阶段，在纸币流通量大的支行以上的银行网点配置较多，出于清分效率的考虑，银行一般会选用出钞口较多的纸币清分机。随着国内银行柜台清分的逐步普及和公司人民币流通管理系统的推广，JL302 系列纸币清分机在国内市场的销售将出现高速增长的态势。

2010 年公司 JL302 纸币清分机在外销收入下降的原因详见本招股说明书第十节“十二、（一）1、（2）、②公司国外市场销售情况”。

2010 年公司 JL303 系列纸币清分机内销收入大幅增加，其中部分产品与人民币流通管理系统配套销售，销售收入为 444.62 万元。

2、报告期内公司的主要消费群体

报告期内公司的主要消费群体为国内外商业银行等金融机构，其中国内消费

群体除工行、农行、中行、建行、交行等国内大型商业银行外，招商银行、邮储银行、兴业银行、民生银行、中信银行、光大银行、浦发银行、深圳发展银行、广东发展银行及部分城市商业银行等陆续成为公司的客户；公司国外消费群体主要为法国、德国、西班牙、印度、克罗地亚、以色列等国家和地区的商业银行、部分娱乐场所等。随着国内外销售规模逐步扩大、消费群体的逐步拓展，公司的目前的客户集中度将有所降低。

3、公司主要产品的平均销售单价及变动情况

（1）公司纸币清分机和捆钞机的平均销售价格情况

报告期内公司纸币清分机和捆钞机的平均销售价格如下：

单位：万元/台

品名	类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
纸币清分机	JL302 系列	1.57	1.98	2.46
	其中：内销	2.53		2.43
	外销	1.47	1.98	2.47
	JL303 系列	4.04	4.12	4.23
	其中：内销	4.45	4.12	4.23
	外销	2.89		
	JL305 系列	9.16	9.33	9.09
	其中：内销	9.16	9.13	9.12
	外销	9.20	11.28	8.42
	合计	4.16	3.49	3.49
	其中：内销	6.29	7.11	6.48
	外销	1.85	2.18	2.50
捆 钞 机	全自动系列	1.27	1.28	1.38
	其中：内销	1.28	1.28	1.39
	外销	1.09	1.31	1.18
	半自动系列	0.61	0.62	0.74
	其中：内销	0.64	0.64	0.76
	外销	0.51	0.53	0.43
	合计	1.04	1.07	1.06
	其中：内销	1.08	1.10	1.07
	外销	0.65	0.72	0.44

2009 年 JL302 纸币清分机平均价格较 2008 年下降的主要原因为：（1）为鼓励国外代理商大批量订单采购，公司对重点客户的大批量订单采取相对较低的价格，2009 年法国 Monetik 等代理商向公司大批量采购 JL302 纸币清分机；（2）

国际金融危机对其在欧洲市场的销售单价造成了一定的影响。2010 年 JL302 系列纸币清分机的平均价格有所下降，主要是由于欧洲市场的其他企业的竞争产品相继进入，为保持该产品在欧洲市场的竞争优势，公司在保持较高毛利率的前提下，降低了其在欧洲市场的销售单价。

2010 年 JL302 系列、JL303 系列纸币清分机内销平均价格高于外销，主要是由于上述内销的产品根据我国现金流通的实际需求，增加了号码识别、特定字迹识别功能等，较外销的同类产品功能更全面所致。

2010 年随着人民币流通管理系统的推广，公司新型 JL302 纸币清分机于当年 11 月开始国内市场实现销售，另外该产品于 2010 年 10 月通过欧洲中央银行（ECB）测试，2011 年在国外市场开始实现销售，具体情况如下：

项　目		销量（台）	单价（万元）	销售收入（万元）	毛利率（%）
2010 年 11 月至 12 月	内销	29	2.49	72.16	63.16
2011 年 1 月 1 日至 2 月 22 日	内销	185	1.54	284.62	40.39
	外销	122	1.51	183.83	39.14

2010 年 11 至 12 月新型 JL302 纸币清分机在国内市场首次推广、销售数量较少，价格相对较高。2011 年 1 月 1 日至 2 月 22 日该产品内销单价有所降低，主要是由于 2011 年公司为快速占领新兴的国内柜台纸币清分机市场，实现大规模的市场销售，公司在保持该产品较高毛利率的前提下，对销售价格有所调低所致。今后公司新型 JL302 纸币清分机的销售单价预计将维持目前的水平，基本保持稳定。

4、报告期内公司向前五名客户的销售情况

（1）报告期内公司向前五名客户的销售情况

年度	客户名称	主要销售内容	销售额（万元）	占当期营业收入的比例（%）
2010 年度	农业银行	JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机	3,068.42	23.60
	建设银行	JL303 纸币清分机，全自动捆钞机	1,351.06	10.39
	中国银行	JL305 纸币清分机	1,152.06	8.86
	交通银行	JL303、JL305 纸币清分机，全自动捆钞机	1,088.19	8.37
	爱尔兰 Moneypoint	JL302、JL303 纸币清分机	857.34	6.59
	合　　计		**7,517.08**	**57.81**

2009年度	农业银行	JL305纸币清分机，全自动捆钞机、半自动捆钞机	2,350.37	25.27
	法国 Monetik	JL302 纸币清分机	1,318.59	14.18
	建设银行	JL303 纸币清分机，全自动捆钞机	1,086.69	11.68
	中国银行	JL305 纸币清分机	536.44	5.77
	工商银行	全自动捆钞机，JL305 纸币清分机	503.75	5.41
	合　　计		**5,795.84**	**62.31**
2008年度	建设银行	全自动捆钞机，JL303 纸币清分机	1,241.77	15.42
	农业银行	JL305 纸币清分机，半自动捆钞机	1,213.03	15.06
	工商银行	全自动捆钞机	606.44	7.53
	法国 Monetik	JL302 纸币清分机	482.19	5.99
	比利时 Jfc	JL302 纸币清分机	367.99	4.57
	合　　计		**3,911.42**	**48.58**

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方和持有公司5%以上股份的股东与上述客户没有关联关系，也未在其中占有权益。

（2）报告期内公司向前五名客户的销售内容、应收账款及定价政策

①销售内容及应收账款情况

报告期内公司向前五名客户的销售内容及期末应收账款余额情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	纸币清分机	捆钞机	其他	销售额合计	期末应收账款余额	占应收账款比例(%)
2010年度	农业银行	1,849.49	1,128.62	90.32	3,068.42	1,343.51	40.36
	建设银行	775.77	461.03	114.27	1,351.06	413.69	12.43
	中国银行	1,120.00		32.06	1,152.06	167.15	5.02
	交通银行	756.97	260.40	70.81	1,088.19	75.36	2.26
	爱尔兰 Moneypoint	801.43	39.20	16.71	857.34		
	合　计	**5,303.67**	**1,889.24**	**324.17**	**7,517.08**	**1,999.70**	**60.07**
2009年度	农业银行	1,460.01	805.73	84.64	2,350.37	1,553.55	36.77
	法国 Monetik	1,289.61	7.69	21.28	1,318.59	183.28	4.34
	建设银行	506.32	472.95	107.42	1,086.69	600.31	14.21
	中国银行	475.64		60.8	536.44	88.14	2.09
	工商银行	132.22	275.45	96.07	503.75	242.29	5.73
	合　计	**3,863.80**	**1,561.83**	**370.21**	**5,795.84**	**2,667.57**	**63.14**

2008年度	建设银行	242.24	856.8	142.73	1,241.77	646.07	26.59
	农业银行	680.32	424.14	108.57	1,213.03	778.79	32.05
	工商银行	20.34	422.28	163.82	606.44	48.76	2.01
	法国Monetik	475.45		6.74	482.19	77.78	3.20
	比利时 Jfc	367.99			367.99		
	合　计	**1,786.34**	**1,703.22**	**421.86**	**3,911.42**	**1,551.40**	**63.85**

②定价政策

公司对于国内直销模式下的产品，参考市场同类产品价格，根据产品生产成本，采取市场定价的定价政策；对于国内经销模式下的产品，参照国内直销价格，给予经销商一定利润空间的定价政策；对于国外经销模式下的产品，根据产品成本和目标市场状况，采取市场定价的定价政策，同时，公司为鼓励国外经销商大批量订单采购，采取阶梯式报价，即对重点客户的大批量订单给予一定的价格优惠。

5、报告期内国内银行客户的采购决策及采购体系

国内各大商业银行对纸币清分机、捆钞机的采购决策和实际采购体系，主要分为两种情形，具体如下：

（1）总行统一采购，总行决策

商业银行总行根据一级分行上报的当年所辖网点设备需求计划，结合当年总行采购预算，制定一级分行年度采购指标。商业银行总行采购部门自行组织竞争性谈判招标或委托招标公司进行公开招标，总行依据招标结果与入围供应商签订采购合同，确定购置设备名称、型号、分配区域及数量。

（2）总行确定入围企业、产品型号、产品价格，分行自行采购

商业银行总行根据一级分行上报的当年所辖网点设备需求计划，结合当年商业银行总行采购预算，制定一级分行年度采购指标。商业银行总行采购部门自行组织竞争性谈判招标或委托招标公司公开招标，根据招标结果确定入围供应商，一级分行采购部门在总行确定的入围供应商范围内选定供应商签订采购合同，确定购置设备名称、型号及数量。

6、报告期内公司国外主要经销商及销售情况

（1）报告期内公司国外主要经销商情况

报告期内，公司国外主要经销商有法国 Monetik、爱尔兰 Moneypoint、葡萄牙 Digiconta 等，各主要经销商的销售情况随着欧洲各国纸币清分政策的逐步推广和公司营销市场的拓展有所变化，具体情况如下：

经销商	所在国家	基本情况	主要销售内容	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
				销售金额（万元）	占营业收入比（%）	销售金额（万元）	占营业收入比（%）	销售金额（万元）	占营业收入比（%）
Monetik	法国	主要经营金融机具代理销售，产品主要是点钞机、纸币清分、硬币处理等系列金融办公产品。	JL302、JL303、JL305 纸币清分机	233.01	1.79	1,318.59	14.18	482.19	5.99
Jfc	比利时	从事金融机具代理，产品主要是点钞机、鉴伪仪、扎把机、纸币清分、硬币处理等系列金融办公产品。	JL302 纸币清分机					367.99	4.57
Abb	西班牙	从事银行自动化办公设备业务，经销复印机、点钞机、纸币清分机及硬币清分机等。	JL302 纸币清分机			89.98	0.97	326.05	4.05
Moneypoint	爱尔兰	从事代理销售银行办公设备，经销点钞机、纸币清分机、硬币清分机及银行服务软件系统等，该公司在爱尔兰与各大商业银行具有良好的合作关系。	JL302、JL303 纸币清分机、半自动捆钞机	857.34	6.59	283.16	3.04	3.21	0.04
Digiconta	葡萄牙	从事代理销售银行办公设备，经销点钞机、纸币清分机及硬币清分机等，该公司在葡萄牙与各银行具有良好的合作关系。	JL302、JL303 纸币清分机	352.21	2.71	363.96	3.91	51.39	0.64

Secure Project C.M.S. Srl	意大利	专业从事金融机具推广的代理商，经销鉴伪仪、点钞机、纸币清分机及现金处理系统等。	JL302、JL303、JL305纸币清分机	28.76	0.22	214.58	2.31	27.77	0.34
Hbw	德国	专业从事金融机具代理，经销点钞机、鉴伪仪、纸币清分机、硬币点钞机及银行服务软件等。	JL302、JL303、JL305纸币清分机			99.74	1.07	182.00	2.26
Procoin Gmbh	德国	专业从事金融机具代理，经销售硬币机系列、纸币机系列。	JL302、JL303、JL305纸币清分机	113.05	0.87	143.73	1.55		
Zehtaban-Sanat Co.	伊朗	从事捆扎包装产品 10 年，与其国内大型商业银行有着良好的合作关系，拥有专业的售后服务团队。	全自动、半自动捆钞机	97.28	0.75				
Mecanografictrading& Technical S.A.	希腊	为希腊第二大金融设备代理销售商，主要经营点钞机，鉴伪仪，清分机等销售。	JL302、JL303纸币清分机	134.09	1.03				
Methodex Systems Ltd.	印度	主要从事金融设备及银行办公设备的经销代理。与印度各大银行有很好的合作关系。	JL302、JL303、JL305纸币清分机	104.33	0.80				
合　　计				**1,920.07**	**14.76**	**2,513.74**	**27.02**	**1,440.60**	**17.89**

经核查,发行人会计师认为：发行人与法国 Monetik 等主要经销商上述销售业务已按照企业会计准则进行确认、计量和披露。

（2）与法国 Monetik 公司的关系

Monetik 公司是本公司在法国地区的独家销售代理商，不是代销机构。本公司向其销售产品后，不论其是否对外实现销售，本公司对其所售产品均不予以退回。

（3）主要合作协议的内容

报告期内，公司与主要经销商签订的合作协议内容主要包括：本公司授权经销商在其所在国独家经销本公司生产的全部产品；除此之外，双方对独家经销权、产品购买和销售、商标使用、保密、协议终止、产品交付、产品价格、采购最低数量等事项进行约定，其中约定商标使用的主要条款包括：“在协议有效期内，经销商有权使用聚龙的商标、名字、标识（总称为“聚龙的商标”）进行产品推广及销售”；“经销商不可以去掉、改变或者以任何形式更改或者去掉聚龙产品上、包装上或者任何宣传资料上的商标。经销商不可以以任何形式改变产品的结构或者设计”；“经销商承认在协议条款期限内以及之后，聚龙也保留聚龙商标的独家拥有权。除协议中规定外，经销商没有权利使用聚龙的商标”。

经核查，保荐机构认为：发行人与其主要经销商不存在关联关系，在国外销售已实现批量化，以发行人的商标在国外市场进行销售，不存在贴牌生产的情形。

经核查，发行人律师认为：上述《经销协议》已经双方适当签署，对双方具有法律约束力，该协议及该协议项下的历次交易真实、合法、有效。

（4）与主要经销商的业务合作情况

报告期内，本公司与经销商保持着良好的合作关系，协助经销商进行投标演示，并对其提供技术支持和培训，报告期内双方根据合同约定开展业务，合同履行情况良好，未发生纠纷。

7、报告期内公司国内主要经销商及销售情况

经销商	基本情况	主要销售内容	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
			销售金额（万元）	占营业收入比（%）	销售金额（万元）	占营业收入比（%）	销售金额（万元）	占营业收入比（%）
南京百年	经营范围为金融机具、普通机械、机电产品、五金、汽车、摩托车配件、建筑装饰材料、水暖器材、电脑软硬件及耗材、针纺织品、服装及辅料、橡塑制品、家用电器、安防产品销售，计算机维修，安防工程设计、施工。	JL303、JL305 纸币清分机、全自动捆钞机、半自动捆钞机、扎把机、捆扎带	245.97	1.89	405.65	4.36	255.16	3.17
成都仁和	经营范围为计算机软硬件开发、系统集成，办公用品、仪器仪表、通讯器材（不含无线电发射设备）销售、维修、技术咨询服务；其他无需许可或审批的合法项目。	JL303 纸币清分机、全自动捆钞机			188.94	2.03		
南宁银美	经营范围为办公设备、销售及维修，销售办公耗材、电子产品、五金交电、日用百货。	全自动捆钞机、捆扎带、扎把机			209.85	2.26	4.54	0.06
新世纪国际租赁有限公司	由瑞德国际投资基金有限公司（美国）和中国通信建设总公司共同投资组成的有限责任公司，主要从事融资性租赁和经营性租赁业务，包括生产设备、通讯设备等。	JL305 纸币清分机、点钞机	151.18	1.16				
郑州凌燕鑫隆金融办公机具有限公司	是一家专营银行机具设备及办公用品的企业，经营的主要产品包括点钞机、复点机、验钞器、捆钞机、装订机、对讲机等金融机具系列产品。	全自动捆钞机、半自动捆钞机	62.48	0.48				
合　　计			**459.63**	**3.53**	**804.44**	**8.65**	**259.70**	**3.23**

南京百年、成都仁合、南宁银美、新世纪国际租赁有限公司、郑州凌燕鑫隆金融办公机具有限公司均不是专门的银行采购公司；其与本公司及董事、监事、高级管理人员不存在直接或者间接关系，也不存在其他可能导致本公司利益转移的关系，其与本公司在报告期内发生的交易均是双方在共同协商的基础上达成的真实协议。

经核查，保荐机构认为：发行人与南京百年、成都仁合、南宁银美、新世纪国际租赁有限公司、郑州凌燕鑫隆金融办公机具有限公司不存在任何关联关系，报告期内发生的交易均具有真实的商业背景。

8、报告期内公司重大销售合同情况

（1）2010 年公司重大销售合同

序号	客户名称	签订时间	产品名称	金额（万元）	合同履行情况
1	农业银行	2009.09	JL305 纸币清分机	655.20	履行中
			半自动捆钞机	93.16	
2	农业银行江苏省分行	2010.08	全自动捆钞机	170.20	履行完毕*
		2010.12	JL305 纸币清分机	342.72	履行中
			全自动捆钞机	122.84	
			JL305 纸币清分机	347.90	
3	农业银行四川省分行	2010.08	JL305 纸币清分机	100.80	履行完毕*
		2010.12	JL305 纸币清分机	201.60	
4	农业银行吉林省分行	2010.12	全自动捆钞机	213.12	履行完毕*
5	农业银行大连市分行	2010.08	JL305 纸币清分机	80.64	履行完毕*
			全自动捆钞机	2.96	
		2010.12	JL305 纸币清分机	50.40	
			全自动捆钞机	44.40	
			半自动捆钞机	12.92	
6	农业银行湖南省分行	2010.11	JL305 纸币清分机	10.08	履行完毕*
		2010.12	JL305 纸币清分机	161.28	
7	农业银行江西省分行	2010.07	半自动捆钞机	127.84	履行完毕*
8	农业银行内蒙古自治区分行	2010.08	全自动捆钞机	112.48	履行完毕*
9	农业银行福建省分行	2010.11	JL305 纸币清分机	100.80	履行中
10	农业银行西藏自治区分行	2010.04	JL305 纸币清分机	98.30	履行完毕*
11	农业银行河南省分行	2010.12	JL305 纸币清分机	79.84	履行完毕*
12	农业银行浙江省分行	2010.12	JL305 纸币清分机	60.48	履行完毕*
13	建设银行	2010.04	JL303 纸币清分机	907.65	履行完毕*
			全自动捆钞机	539.40	
			点钞机	24.61	

14	中国银行	2010.05	JL305 纸币清分机	728.00	履行完毕*
15	中国银行广东省分行	2010.09	JL305 纸币清分机	166.40	履行完毕*
16	工商银行河南省分行	2010.10	全自动捆钞机	77.74	履行中
17	交通银行	2009.04	全自动捆钞机	117.71	履行中
			半自动捆钞机	9.00	
		2009.11	JL303 纸币清分机	571.14	
			JL305 纸币清分机	237.72	
18	兴业银行上海分行	2010.07	JL303 纸币清分机	187.44	履行完毕
			JL305 纸币清分机	12.98	
			全自动捆钞机	13.46	
			扎把机	3.19	
19	招商银行广州省分行	2010.12	JL302 纸币清分机	50.66	履行完毕
			JL303 纸币清分机	19.92	
20	光大银行昆明分行	2010.11	JL303 纸币清分机	61.05	履行完毕
21	恒生银行（中国）有限公司	2009.12	JL303 纸币清分机	262.80	履行完毕
			点钞机	14.08	
			扎把机	1.25	
22	新世纪国际租赁有限公司	2010.11	JL305 纸币清分机	170.00	履行完毕
23	南京百年	2010.01	JL303 纸币清分机	3.78	履行中
			JL305 纸币清分机	25.44	
			全自动捆钞机	54.00	
			半自动捆钞机	13.65	
			点钞机	3.15	
			扎把机	0.13	
			捆扎带	49.16	
24	爱尔兰 Moneypoint	2010.01	JL302 纸币清分机	107.82	履行完毕
			JL303 纸币清分机	17.22	
			半自动捆钞机	15.93	
		2010.04	JL302 纸币清分机	152.11	
			JL303 纸币清分机	5.79	
			半自动捆钞机	23.27	
			捆扎带	2.05	
		2010.08	JL302 纸币清分机	106.80	
			JL303 纸币清分机	51.36	
		2010.09	JL302 纸币清分机	135.33	
		2010.10	JL302 纸币清分机	99.09	
			JL303 纸币清分机	78.28	
			配件	2.66	
		2010.11	JL302 纸币清分机	47.63	
			捆扎带	0.36	
			配件	11.64	

25	葡萄牙 Digiconta	2010.03	JL302 纸币清分机	84.87	履行完毕
		2010.04	JL302 纸币清分机	50.44	
		2010.05	JL302 纸币清分机	80.76	
		2010.10	JL303 纸币清分机	58.10	
		2010.12	JL302 纸币清分机	45.26	
26	法国 Monetik	2010.07	JL302 纸币清分机	140.78	履行完毕
			捆扎带	0.13	
			纸带	0.15	
27	希腊 Mecanografic Trading&Technical S.A.	2010.08	JL303 纸币清分机	112.95	履行完毕
28	德国 Procoin Gmbh	2010.03	JL305 纸币清分机	50.86	履行完毕
		2010.06	JL302 纸币清分机	22.56	
			JL303 纸币清分机	28.49	
			配件	0.51	
29	俄罗斯 Beleriand Business Limited	2010.12	JL303 纸币清分机	72.13	履行完毕
合 计				**9,120.80**	

注：上表中加“*”号，表示该合同的主要义务已履行完毕，目前处于质保期。

（2）2009 年公司重大销售合同

序号	客户名称	签订时间	产品名称	金额（万元）	履行情况
1	农业银行辽宁省分行	2009.10	JL305 纸币清分机	423.36	履行完毕*
2	农业银行江苏分行	2009.12	JL305 纸币清分机	352.80	履行完毕*
3	农业银行江苏省分行	2009.12	JL305 纸币清分机	201.60	履行完毕*
4	农业银行安徽省分行	2009.12	JL305 纸币清分机	151.20	履行完毕*
5	农业银行陕西省分行	2009.12	JL305 纸币清分机	141.12	履行完毕*
6	农业银行湖北省分行	2009.12	JL305 纸币清分机	100.80	履行完毕*
7	农业银行河南省分行	2009.12	JL305 纸币清分机	99.80	履行完毕*
8	农业银行江苏省分行	2009.11	全自动捆钞机	88.80	履行完毕*
9	农业银行吉林省分行	2009.12	全自动捆钞机	84.36	履行完毕*
10	农业银行安徽省分行	2009.09	半自动捆钞机	65.28	履行完毕*
			全自动捆钞机	11.84	
11	农业银行大连市分行	2009.12	半自动捆钞机	44.88	履行完毕*
			全自动捆钞机	51.80	
12	农业银行辽宁省分行	2009.12	全自动捆钞机	54.76	履行完毕*
13	建设银行	2008.09	JL303 纸币清分机	358.56	履行完毕*
			美元鉴别仪	24.61	
			全自动捆钞机	553.35	
14	工商银行北京市分行	2009.01	JL305 纸币清分机	142.80	履行完毕
15	工商银行河南省分行	2009.11	全自动捆钞机	68.20	履行完毕
16	工商银行黑龙江省分行	2009.06	全自动捆钞机	64.74	履行完毕

17	中国银行	2009.06	JL305 纸币清分机	315.00	履行完毕*
18	交通银行	2009.11	JL303 纸币清分机	59.76	履行完毕
			JL305 纸币清分机	152.82	
19	交通银行	2009.04	半自动捆钞机	39.00	履行完毕
			全自动捆钞机	87.92	
20	南京百年	2009.12	JL303 纸币清分机	22.72	履行完毕
			全自动捆钞机	251.64	
21	成都仁和	2009.12	JL303 纸币清分机	11.36	履行完毕
			全自动捆钞机	209.70	
22	南宁银美	2009.12	全自动捆钞机	139.80	履行完毕*
23	法国 Monetik	2009.08	JL302 纸币清分机	310.49	履行完毕
24	法国 Monetik	2009.09	JL302 纸币清分机	148.40	履行完毕
		2009.09	JL302 纸币清分机	134.27	
25	法国 Monetik	2009.10	JL302 纸币清分机	140.06	履行完毕
26	法国 Monetik	2009.07	JL302 纸币清分机	138.46	履行完毕
27	法国 Monetik	2009.02	JL302 纸币清分机	103.51	履行完毕
			JL305 纸币清分机	9.75	
28	法国 Monetik	2009.06	JL302 纸币清分机	103.18	履行完毕
29	法国 Monetik	2009.04	JL302 纸币清分机	81.66	履行完毕
30	法国 Monetik	2009.10	JL302 纸币清分机	12.68	履行完毕
			JL303 纸币清分机	17.50	
			JL305 纸币清分机	30.16	
31	爱尔兰 Moneypoint	2009.11	JL302 纸币清分机	128.99	履行完毕
			半自动捆钞机	11.60	
			JL303 纸币清分机	11.56	
32	爱尔兰 Moneypoint	2009.09	JL302 纸币清分机	77.38	履行完毕
			半自动捆钞机	7.40	
			捆扎带	0.69	
33	意大利 Spc	2009.07	JL305 纸币清分机	102.34	履行完毕
			全自动捆钞机	6.01	
			JL302 纸币清分机	19.85	
			JL303 纸币清分机	14.02	
34	以色列 H.Balamuth	2009.01	JL305 纸币清分机	75.71	履行完毕
35	葡萄牙 Digiconta	2009.11	JL302 纸币清分机	51.14	履行完毕
36	葡萄牙 Digiconta	2009.12	JL302 纸币清分机	52.04	履行完毕
37	德国 Procoin Gmbh	2009.12	JL302 纸币清分机	20.50	履行完毕
			JL303 纸币清分机	28.30	
			JL305 纸币清分机	19.51	
合 计				**6,231.55**	

注：上表中加“*”号，表示该合同的主要义务已履行完毕，目前处于质保期。

（3）2008 年公司重大销售合同

序号	客户名称	签订时间	产品名称	金额（万元）	履行情况
1	农业银行广东省分行	2008.12	JL305 纸币清分机	384.80	履行完毕
2	农业银行陕西省分行	2008.12	JL305 纸币清分机	219.60	履行完毕*
3	农业银行江苏省分行	2008.07	半自动捆钞机	112.05	履行完毕*
			全自动捆钞机	46.72	
4	农业银行黑龙江省分行	2008.12	半自动捆钞机	109.81	履行完毕
5	农业银行安徽省分行	2008.06	半自动捆钞机	108.30	履行完毕*
6	农业银行安徽省分行	2008.06	JL305 纸币清分机	72.80	履行完毕*
7	农业银行黑龙江省分行	2008.12	半自动捆钞机	55.30	履行完毕
8	建设银行	2008.04	半自动捆钞机	109.08	履行完毕*
			全自动捆钞机	280.54	
9	建设银行	2008.09	JL303 纸币清分机	293.82	履行完毕*
			美元鉴别仪	47.30	
			全自动捆钞机	584.35	
10	工商银行辽宁省分行	2008.06	全自动捆钞机	165.90	履行完毕
11	工商银行黑龙江省分行	2008.07	全自动捆钞机	58.10	履行完毕
12	工商银行陕西省分行	2008.07	全自动捆钞机	56.88	履行完毕*
13	中国银行	2008.06	JL305 纸币清分机	152.60	履行完毕*
14	南京百年	2008.01	半自动捆钞机	21.72	履行完毕
			捆扎带	15.37	
			全自动捆钞机	24.82	
			扎把机	4.00	
15	法国 Monetik	2008.09	JL302 纸币清分机	187.19	履行完毕
16	法国 Monetik	2008.10	JL302 纸币清分机	163.34	履行完毕
17	法国 Monetik	2008.07	JL302 纸币清分机	124.91	履行完毕
18	比利时 Jfc	2008.04	JL302 纸币清分机	125.35	履行完毕
19	比利时 Jfc	2008.06	JL302 纸币清分机	110.86	履行完毕
20	比利时 Jfc	2008.03	JL302 纸币清分机	83.93	履行完毕
21	西班牙 Abb	2008.04	JL302 纸币清分机	101.17	履行完毕
22	西班牙 Abb	2008.04	JL302 纸币清分机	98.08	履行完毕
23	西班牙 Abb	2008.06	JL302 纸币清分机	77.74	履行完毕
24	德国 Hbw	2008.08	JL303 纸币清分机	61.08	履行完毕
合 计				**4,057.52**	

注：上表中加“*”号，表示该合同的主要义务已履行完毕，目前处于质保期。

报告期内，公司未发生赔偿、解除合同等违约情形。

报告期内，公司销售给建设银行、交通银行和光大银行的设备采购合同中约定，对清分、包装机类设备要求自加电验收合格之日起的 1 个月为设备试运行期，试运行结束时，如试运行期满合格，公司出示试运行验收单交对方签署。如试运

行期满不合格，则对方有权要求公司更换、退货或解除合同。公司严格按照合同规定进行开箱验收，加电试运行，并在规定的时间内进行回访，与客户共同完成验收，均取得验收单。

经核查，保荐机构认为：发行人销售的产品在试运行期满后均验收合格，不存在退货的情况。

经核查，发行人律师认为：发行人销售的产品试运行期满后均验收合格，不存在退货的情形。

（五）公司的供应与采购情况

1、原材料及能源耗用情况

（1）公司主要产品组成部分的生产与采购情况

公司从事纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的生产，主要产品涉及机械系统、传感器系统、控制及显示系统三个部分，各系统组成部分的生产和采购情况如下：

项目	系统组成	自制或采购情况
机械系统	机械标准件	直接购买
	机械非标准件	大部分关键零部件自制，部分零部件外协购买
传感器系统	传感器	通用性传感器直接购买，图像传感器等外协购买，测厚传感器自制
	硬件	电阻、电容等直接购买，电路板外协购买
	软件	自行开发设计
控制及显示系统	硬件	电机、变压器等直接购买，电路板外协购买
	软件	自行开发设计

（2）公司主要原材料及能源的耗用情况

公司主要原材料包括机械标准件、机械非标准件、电机、传感器、变压器等，原材料构成比较分散，各主要原材料国内供应充足，不存在原材料供应风险。报告期内，公司原材料总体价格平稳。报告期公司的主要原材料消耗情况如下表：

项　目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
机械标准件	数量（件）	10,230,053	6,994,763	6,191,510
	单价（元/件）	0.29	0.33	0.26
	金额（万元）	298.88	232.76	161.8
	占营业成本比例（%）	5.74	6.46	5.23
机械非标准件	数量（件）	6,505,467	4,476,617	3,392,291
	单价（元/件）	3.70	3.88	4.05
	金额（万元）	2,408.49	1,735.77	1,375.12
	占营业成本比例（%）	46.24	48.18	44.46
电机	数量（台）	30,173	19,520	29,946
	单价（元/台）	146.77	142.27	148.74
	金额（万元）	442.84	277.72	445.42
	占营业成本比例（%）	8.50	7.71	14.40
传感器	数量（件）	25,255	21,403	10,500
	单价（元/件）	317.96	229.14	214.73
	金额（万元）	802.99	490.43	225.46
	占营业成本比例（%）	15.42	13.61	7.29
变压器	数量（件）	12,916	7,282	9,177
	单价（元/件）	60.94	67.29	70.35
	金额（万元）	78.70	49.00	64.56
	占营业成本比例（%）	1.51	1.36	2.09
其他电器件	数量（件）	9,001,650	5,923,214	6,413,333
	单价（元/件）	1.03	1.12	1.17
	金额（万元）	927.17	663.40	750.36
	占营业成本比例（%）	17.80	18.41	24.26

注：其他电器件包括电阻、电容、电路板等

公司生产过程消耗的主要能源是电力，耗用量较小，占营业成本的 5%左右。

（3）报告期内公司机械非标准件的自制与采购情况

报告期内，公司机械非标准件的自制与采购情况如下：

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
自制	1,950.40	80.98	1,396.93	80.48	1,003.79	73.00
外协购买	458.08	19.02	338.83	19.52	371.33	27.00
合计	**2,408.48**	**100.00**	**1,735.77**	**100.00**	**1,375.12**	**100.00**

2008 年度、2009 年度、2010 年度公司自制机械非标准件的比例上升，主要原因为：第一、2008 年度、2009 年度、2010 年度公司纸币清分机产量分别

为 1,339 台、2,143 台、2,222 台，公司的资金规模和生产规模不断扩大，生产加工能力不断加强；第二、由于纸币清分机属于高精密金融机具，加大自制机械非标准件数量有利于控制产品质量。

（4）报告期内公司传感器的自制与采购情况

报告期内，公司传感器的自制与采购情况如下：

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
自制	31.76	3.96	24.42	4.98		
直接购买	142.58	17.76	89.46	18.24	55.23	24.50
外协购买	628.64	78.29	376.55	76.78	170.23	75.50
合计	**802.99**	**100.00**	**490.43**	**100.00**	**225.46**	**100.00**

2、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	主要采购内容	采购额（万元）	占当期采购总额的比例（%）
2010 年度	威海华菱光电有限公司	纸币清分机图像传感器、图像传感器插座、光源	555.06	7.48
	丹东生惠机械有限公司	纸币清分机后立板、前立板侧板、检测罩、底板、垫板等	507.33	6.84
	鞍山一山电子有限公司	纸币清分机的主控板，光源板、图像板、彩屏显示板的贴片焊接	175.79	2.37
	营口欧立达电子有限公司	纸币清分机 PVC 膜、印刷电路板	156.57	2.11
	沈阳驰丰不锈钢有限公司	捆钞机覆膜板、不锈铁板、白钢板、覆膜亮面白钢板	138.15	1.86
	合　计		**1,532.90**	**20.66**
2009 年度	北京北方思锐科技有限公司	纸币清分机显示控制板、触摸显示屏	310.66	4.84
	威海华菱光电有限公司	纸币清分机图像传感器、图像传感器插座、光源	271.8	3.49
	丹东生惠机械有限公司	纸币清分机后立板、前立板侧板、检测罩等	249.74	3.89
	沈阳驰丰不锈钢有限公司	捆钞机覆膜板、不锈铁板、白钢板等	154.25	2.4
	丹东市昌龙机械有限公司	捆钞机摆杆、上板、支架、支座等	150.57	2.35
	合　计		**1,137.02**	**16.97**

2008年度	丹东生惠机械有限公司	纸币清分机后立板、前立板侧板、检测罩等	431.20	8.21
	余姚科邦粉末冶金有限公司	捆钞机摆杆、上板、支架、支座、侧板、调整块等	242.47	4.61
	上海亚细亚商务有限公司	纸币清分机制动器、离合器	165.52	3.15
	威海华菱光电有限公司	纸币清分机图像传感器、图像传感器插座	157.62	3.00
	丹东市昌龙机械有限公司	捆钞机摆杆、上板、支架、支座等	138.38	2.63
	合　　计		**1,135.20**	**21.60**

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商没有关联关系，也未在其中占有权益。

报告期内，公司前五名供应商的变化主要是由于公司纸币清分机的业务规模快速增长，在公司营业收入中的占比增加所致。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人与前五大供应商不存在关联关系；发行人采购前五大供应商的产品定价公允。

经核查，发行人会计师认为：报告期内，发行人与前五大供应商不存在关联关系，定价公允。

（六）质量控制情况

公司于 2007 年首次通过 ISO9001 质量体系认证，2010 年再次通过该认证，获得编号为 02410Q11565R1M 的认证证书；2008 年获得“辽宁省质量管理奖”。公司金融设备产品于 2007 年获得“辽宁省名牌产品”称号。公司各类产品报告期内抽检合格率均为 100%。

1、质量控制标准

目前，公司产品遵循的质量控制标准主要有：Q/AJL 2000-2008《扎把机——盘带外置式》、Q/AJL 2030-2008《扎把机——盘带内置式》、Q/AJL 2100-2008《自动捆钞机》、Q/AJL 2236-2008《多国纸币快速鉴别仪》、Q/AJL 2300-2008《金融设备——纸币清分机》、2006/95/EC《欧洲议会和理事会低电压指令》、2004/108/EC《欧洲议会和理事会低电压指令》、ANSIC63.4-2003《美国低电压

电子及设备标准》等。

2、质量控制措施

（1）质量控制管理工作的组织及人员配备

为严格控制产品质量，公司质量管理的主要业务部门为质管部，下分两个质检组，分别负责进场检测、半成品和成品检测，共配有专职检测人员 20 多名。同时，公司还设立了针对机械标准件、机械非标准件、电器件、半成品及产成品的检测点；组建了负责自检检测设备及委托专业机构检测的计量室，以保证量检具在可控范围内使用。

（2）质量管理体系及质量管理制度

公司以 ISO9000 文件为纲领，建立了较完善的质量管理制度体系，包括自检、互检、专检“三检”制度，对原材料、工序、委托加工、成品、出货等的检测制度，对客户投诉处理和质量目标数据的分析制度。另外，公司通过定期质量问题反馈、不定期的内部审核和管理评审，不断完善质量管理体系，确保质量管理制度体系的有效性和适宜性。

（3）质量控制在公司各部门的实施情况

公司质量控制思想贯穿于研发、生产、销售全过程，在产品设计、原材料采购、零部件加工、整机组装等方面严格执行公司质量控制措施。公司的产品设计采用项目管理办法进行质量控制，新产品从研制立项、评审到设计、试制和批量投产都严格按照制度实施，在项目方案审核、性能测试、项目费用、产品质量等方面进行过程控制，保证产品设计质量。从原材料供应商的选择评价和原材料入厂检验，按照标准执行，公司致力于从原材料选择、产品加工和装配，产品检测等多个环节严格监控，力求产品精益求精。公司还建立了完整的生产管理制度，根据客户对产品的要求，制定周密的生产计划，同时，对工序能力作充分评估，并对各工序进行严密的控制，从生产环节严格控制产品质量。另外，公司不定期地对各级员工进行岗位技能、产品标准、检测标准等专业知识培训，从员工素质上保证产品质量。

3、产品质量纠纷

公司报告期内未发生重大产品质量纠纷。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人在产品质保期内未发生产品质量事故。

（七）环保情况和安全生产措施

1、环保情况

公司主要从事纸币清分机、捆钞机等金融机具的研发、生产和销售，不存在高危险、重污染的情况。公司在生产装配中产生的污染物主要有焊接工序和注塑、喷漆、喷塑工序产生的废气；喷涂车间打磨单元产生的粉尘；地坪冲洗用水和员工日常生活洗涤用水；钢材、铝材、废切削液、机油、生活垃圾等固体废物；机床、空压机、引风机等设备会产生若干噪声。

目前，公司严格执行的污染物排放标准主要有《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准、《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）、《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 2 类、4a 类标准、《辽宁省污水综合排放标准》（DB21/1627-2008）。

依据上述环保标准，公司制定了环境管理制度，并采取相应的环保措施，由 1 名副总经理专门分管环保工作。目前，公司废气污染处理设施已建成并投入正常运行，同时，制定了相关的岗位责任制和操作规程。为减轻地坪冲洗生产废水的污染，在耗用机油和乳化油较大的机械设备底部均设置了回收槽，以回收机械加工操作过程中产生的废机油和废乳化液。各类固体废弃物均已按国家相关法律法规的要求进行登记备案和处理。2010 年，公司通过了环境管理体系认证，获得编号为 02410E10468R0M 认证证书。2011 年 1 月，鞍山市环境保护局开发区分局出具证明，证明公司近三年未发生因违反国家级地方有关环境保护法律法规而受处罚的情形。

2、安全生产措施

公司牢固树立“安全第一”的思想，本着“安全生产、人人有责”的方针，根据国家安全法规和有关安全管理标准，结合公司实际情况制订了全面的安全生产管理制度，设立了安全生产委员会，建立了生产指挥保证体系、安全保证体系

和安全生产责任制。

公司安全制度具体内容包括：员工上岗必须经过安全教育，特殊工种要定期学习培训，考核后才可独立操作；非工作人员未经有关部门同意，不得擅自进入配电间、物资仓库等；严禁非机操作人员擅自开动各种机械和驾驶车辆；起重设备必须定期进行维修保养，绝对禁止超负荷作业；坚持文明生产，做好清场工作，成品，半成品要堆放整齐，牢靠。边角料、杂物要及时清理，保证做到道路坚实畅通等。

为将上述安全制度内容落到实处，公司建立了安全例会制度、安全生产检查制度、安全生产检查操作规范制度、安全生产教育制度等。通过上述安全生产措施的有效实施，公司自设立以来未发生重大安全生产事故。2010 年，公司通过了职业健康安全管理体系认证，获得编号为 02410S10285R0M 的认证证书。2011 年 1 月，鞍山高新区安全生产委员会出具证明，证明公司近三年遵守国家安全生产有关方面规定，未因违反安全生产等方面的法律法规受到处罚。

五、主要固定资产及无形资产情况

（一）固定资产

1、房屋建筑物

（1）自有房屋建筑物

截至 2010 年 12 月 31 日，公司自有房屋建筑物共 8 处，具体情况如下：

序号	产权证号	建筑面积（平方米）	房产位置	用途	来源	他项权利
1	鞍房权证铁东字第 200806230550 号	167.00	鞍山市铁东区千山中路 308 号	仓库工厂	购买	抵押
2	鞍房权证铁东字第 200510190281 号	1,023.20	鞍山市铁东区千山中路 308 号	仓库工厂	购买	抵押
3	鞍房权证铁东字第 200806230561 号	91.08	鞍山市铁东区千山中路 308 号	仓库工厂	购买	抵押
4	鞍房权证铁东字第 200806230560 号	1,362.77	鞍山市铁东区千山中路 308 号	仓库工厂	购买	抵押

5	鞍房权证铁东字第200806230559号	23.22	鞍山市铁东区千山中路308号	仓库工厂	购买	抵押
6	鞍房权证铁东字第200806230557号	3,528.64	鞍山市铁东区千山中路308号	办公楼	购买	抵押
7	鞍房权证铁东字第200909180188号	3,131.06	鞍山市铁东区千山中路308号	仓库工厂	自建	抵押
8	鞍房权证铁东字第200909180292号	1,817.59	鞍山市铁东区千山中路308号	仓库工厂	自建	抵押

（2）租赁房屋建筑物

公司与聚龙集团于2008年5月8日签署《房产租赁合同》，公司向聚龙集团租赁位于鞍山市千山区千山路302号办公楼部分楼层，租赁面积计6,650平方米，每年租赁费66.50万元，租赁时间为10年。

2、主要生产设备

截至2010年12月31日，公司主要生产设备情况如下：

设备名称	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（万元）	成新率（%）
立式铣加工中心	229.32	93.32	136.00	59.31
压力机	124.72	50.81	73.90	59.25
数控花数控线切割机床	149.14	52.40	96.74	64.87
喷塑生产线	83.59	29.60	54.00	64.60
自动调试生产线	473.50	65.91	407.58	86.08
注塑机	58.88	13.84	45.03	76.48
磨床	125.51	42.19	83.32	66.39
自动试验台	76.86	37.12	39.74	51.70
车床	88.39	37.65	50.74	57.40
铣床	51.11	24.69	26.42	51.69
数控折弯机	38.73	13.72	25.02	64.60
焊机	24.53	13.64	10.89	44.39
数控剪板机	16.11	5.67	10.44	64.80
起重机	12.33	4.98	7.35	59.61

3、公司车辆情况

截至2010年12月31日，公司拥有26台机动车，其中17台轿车、5台普客，2台普货，2台越野客车，其价格、购置时间、用途等情况如下：

序号	车号	品牌	购买价格（元）	取得方式	购置时间	使用部门
1	辽 CC2012	日产	278,749.00	公司购买	2005.04	行政办公室
2	辽 CC3596	丰田	179,971.00	公司购买	2006.01	财务部
3	辽 C35385	丰田	179,971.00	公司购买	2006.01	董事会办公室
4	辽 C46408	别克	126,870.00	公司购买	2006.02	供应部
5	辽 CR2516	丰田	147,407.00	公司购买	2006.02	质管部
6	辽 C41529	丰田	147,407.00	公司购买	2006.02	制造中心
7	辽 C46405	丰田	147,407.00	公司购买	2006.03	制造中心
8	辽 C46409	丰田	147,407.00	公司购买	2006.03	内贸中心
9	辽 CB5142	奇瑞	36,181.00	公司购买	2006.06	外贸中心
10	辽 C20061	现代	293,185.00	公司购买	2006.09	内贸中心
11	辽 CB7681	现代	100,300.00	公司购买	2006.09	外贸中心
12	辽 CB7715	现代	100,300.00	公司购买	2006.09	行政办公室
13	辽 C36822	现代	100,300.00	公司购买	2006.09	行政办公室
14	辽 CQ2285	本田	256,100.00	公司购买	2008.03	行政办公室
15	辽 CQ2575	五菱	50,691.00	公司购买	2008.04	行政办公室
16	辽 CQ3395	现代	182,358.00	公司购买	2008.09	内贸中心
17	辽 CN8127	福特	81,600.00	公司购买	2009.06	研发中心
18	辽 C4319A	斯巴鲁	287,432.00	公司购买	2009.09	稽查部
19	辽 C4799A	雪弗兰	146,429.00	公司购买	2009.09	稽查部
20	辽 CQ7812	江铃	75,213.07	公司购买	2010.01	行政办公室
21	辽 CQ7820	江铃	75,213.07	公司购买	2010.01	行政办公室
22	辽 C20042	奔驰	1,021,400.00	公司购买	2010.03	董事会办公室
23	辽 CK6062	江淮	128,200.00	公司购买	2010.03	行政办公室
24	辽 CK8663	帕萨特	182,400.00	公司购买	2010.04	行政办公室
25	辽 CK6901	福特	25,500.00	公司购买	2010.05	行政办公室
26	辽 CA4052	依维柯	251,720.50	公司购买	2010.11	行政办公室

公司整体变更为股份公司前，由总经理负责审批设备购置、处置的相关事项。公司整体变更为股份公司后，公司关于资产购置、处置事项的审批程序规定如下：根据公司《公司章程》第 104 条第 8 款，公司董事会有权决定涉及一年内累积交易金额占公司最近一期经审计的总资产 30%以内的出售、购买重大资产事项；根据公司《总经理工作细则》，总经理有权决定占公司最近一次经审计合并会计报表总资产 5%以内的固定资产投资、设备购置及证券投资、股权投资（不含关联交易）方案，决定占公司最近一次经审计合并会计报表总资产 5%以下的资产处置方案。公司根据上述规定，购买、处置车辆均报公司总经理批准，履行了完整的内部审议程序。

经核查，保荐机构认为：发行人购买、处置的车辆已经履行了完整的内部审议程序。

经核查，发行人律师认为：发行人购买、处置的车辆已经履行了完整的内部审议程序。

（二）无形资产

1、土地使用权

截至 2010 年 12 月 31 日，公司拥有土地 1 宗，具体如下：

土地证号	面积（平方米）	位置	用途	使用年限	取得方式	他项权利
鞍国用（2008）第 600173 号	18,411.80	鞍山市铁东区千山中路 308 号	工业用地	至 2055 年 10 月 27 日	出让	抵押

2、商标

（1）公司拥有的商标

截至目前，公司在国内拥有 7 个注册商标，具体如下：

商标	有效期限	注册号	注册人	核定使用商品（类别）
聚龍	2001.08.28-2011.08.27	1625748	本公司	第 7 类
科大聚龙	2004.11.07-2014.11.06	3414077	本公司	第 37 类
科大聚龙	2004.04.14-2014.04.13	3414078	本公司	第 9 类
科大聚龙	2007.12.07-2017.12.06	3414079	本公司	第 7 类
JULONG	2010.05.07-2020.05.06	6608324	本公司	第 9 类
聚龍	2010.05.07-2020.05.06	6608325	本公司	第 9 类
	2010.05.07-2020.05.06	6608323	本公司	第 9 类

此外，公司还拥有 1 个国际注册商标，具体如下：

商标	通过日期	国际注册号	注册人	核定使用商品（类别）	指定使用国家
julong	2010.10.11	1043137	本公司	第 9 类	比利时、荷兰、卢森堡、新加坡、英国

针对公司目前拥有的 3414077 号、3414078 号、3414079 号商标涉及“科大聚龙”字样，辽宁科技大学出具了《声明与承诺书》，声明对公司的上述 3 枚注册商标的专用权不持有任何异议，并承诺不会就上述 3 枚注册商标提出任何索赔、诉讼或其他权利要求。

（2）公司正在申请的商标

截至目前，公司向国家工商行政管理总局商标局申请了 5 个商标，具体如下：

商标	申请日期	申请号	申请人	核定使用商品（类别）
	2009.08.19	7632028	本公司	第 9 类
聚龙	2009.08.19	7632034	本公司	第 9 类
JULONG	2009.08.19	7632056	本公司	第 9 类
julong	2009.12.04	7889148	本公司	第 9 类
julong	2010.03.10	8109488	本公司	第 9 类

截至目前，公司关联方聚龙集团、聚龙尼龙、聚龙自控、家家乐、辽宁三优不拥有任何注册商标的专用权，也未申请注册任何商标。

经核查，保荐机构认为，发行人的关联方聚龙集团、聚龙尼龙、聚龙自控、家家乐、辽宁三优不拥有任何注册商标的专用权，也未申请注册任何商标，发行人与上述关联方之间关于商标事项不存在潜在的纠纷和风险。

经核查，发行人律师认为，发行人的关联方聚龙集团、聚龙尼龙、聚龙自控、家家乐、辽宁三优不拥有任何注册商标的专用权，也未申请注册任何商标，发行人与上述关联方之间关于商标事项不存在潜在的纠纷和风险。

3、专利

（1）已获授权的专利

截至目前，公司拥有专利 33 项，其中发明专利 11 项，实用新型专利 20 项，外观设计专利 2 项。

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日期	有效期
1	全自动纸币装订机	发明	ZL200580031056.2	本公司	2005.02.28	20 年
2	一种两通道纸币自动清分机	发明	ZL200510047213.0	本公司	2005.09.16	20 年
3	一种多通道纸币自动清分机	发明	ZL200510047222.X	本公司	2005.09.16	20 年
4	纸币处理设备中的防挤手装置	发明	ZL200510047214.5	本公司	2005.09.16	20 年
5	三道同步捆扎式自动捆钞机	发明	ZL200510047211.1	本公司	2005.09.16	20 年
6	一种纸币检测识别装置	发明	ZL200610048007.6	本公司	2006.10.13	20 年
7	一种多通道纸币自动清分机	发明	ZL200610134233.6	本公司	2006.11.10	20 年
8	一种测厚机构	发明	ZL200610134229.X	本公司	2006.11.10	20 年
9	一种纸币清分机的推币机构	发明	ZL200610134231.7	本公司	2006.11.10	20 年
10	一种纸币清分机的推币装置	发明	ZL200610134232.1	本公司	2006.11.10	20 年
11	一种快加热烙铁温度控制装置	发明	ZL200810011092.8	本公司	2008.04.18	20 年
12	全自动捆钞机	实用新型	ZL02210415.1	本公司	2002.02.27	10 年
13	全自动纸币扎把机	实用新型	ZL02210707.X	本公司	2002.03.18	10 年
14	全自动纸币扎把、装订机	实用新型	ZL200420009486.7	本公司	2004.10.06	10 年
15	一种扎把机用纸套	实用新型	ZL200420120770.1	本公司	2004.12.29	10 年
16	全自动穿套式纸币扎把机	实用新型	ZL200520089276.8	本公司	2005.02.05	10 年
17	纸币清分机	实用新型	ZL200520092288.6	本公司	2005.08.29	10 年
18	辨认新版 50 元钞票的光学装置	实用新型	ZL200520092517.4	本公司	2005.09.16	10 年

19	一种应用于纸币清分机上的双向旋转磁铁机构	实用新型	ZL200620091935.6	本公司	2006.07.07	10 年
20	一种连续走钞的验钞机	实用新型	ZL200620092156.8	本公司	2006.07.19	10 年
21	应用于捆扎设备上的快速加热烙铁装置	实用新型	ZL200620092155.3	本公司	2006.07.19	10 年
22	一种纸币检测识别装置	实用新型	ZL200620093633.2	本公司	2006.10.13	10 年
23	一种纸币测厚装置	实用新型	ZL200620093634.7	本公司	2006.10.13	10 年
24	一种纸币清点类机器的入钞机构	实用新型	ZL200620094036.1	本公司	2006.11.10	10 年
25	一种纸币清分机的推币机构	实用新型	ZL200620094035.7	本公司	2006.11.10	10 年
26	一种测厚机构	实用新型	ZL200620094034.2	本公司	2006.11.10	10 年
27	一种模块化纸币测厚装置	实用新型	ZL200720014866.3	本公司	2007.09.29	10 年
28	一种模块化纸币测厚装置	实用新型	ZL200720014867.8	本公司	2007.09.29	10 年
29	一种横纵同步的币值调整装置	实用新型	ZL200820012247.5	本公司	2008.04.18	10 年
30	一种传输毛辊	实用新型	ZL200820218630.6	本公司	2008.10.22	10 年
31	可移动式存钞箱	实用新型	ZL200920013213.2	本公司	2009.04.24	10 年
32	全自动扎把机	外观设计	ZL03365982.6	本公司	2003.08.29	10 年
33	纸币清分机	外观设计	ZL200530098410.6	本公司	2005.09.16	10 年

（2）正在申请的专利

截至目前，公司已经向国家知识产权局申请了 8 项发明专利、3 项实用新型专利，并获得受理。

序号	专利名称	类型	申请号	申请人	申请日期
1	连续走钞的验钞机	发明	200610047224.3	本公司	2006.07.19
2	一种纸币清点类机器的入钞机构	发明	200610134234.0	本公司	2006.11.10
3	一种横纵同步的币值调整装置	发明	200810011089.6	本公司	2008.04.18
4	一种传输毛辊	发明	200810228231.2	本公司	2008.10.22
5	可移动式存钞箱	发明	200910011279.2	本公司	2009.04.24

6	一种用于金融机具上的图像检测装置	发明	201010600490.0	本公司	2010.12.17
7	一种纸币清分机、点钞机的磁性检测传感器安装结构	发明	201010600488.3	本公司	2010.12.17
8	一种模块化清点机	发明	201010600485.X	本公司	2010.12.17
9	一种用于金融机具上的图像检测装置	实用新型	201020669804.8	本公司	2010.12.17
10	一种纸币清分机、点钞机的磁性检测传感器安装结构	实用新型	201020669831.5	本公司	2010.12.17
11	一种模块化清点机	实用新型	201020669823.0	本公司	2010.12.17

（3）关于专利事项的核查情况

①关于公司专利存续状态及其年费缴纳情况的核查

针对上述 33 项专利的存续状态及其年费缴纳情况，保荐机构和发行人律师核查国家知识产权局出具的《专利登记簿副本》、《证明》，并登录国家知识产权局的专利检索系统进行了查询，同时核查了发行人专利的年费缴纳情况。

经核查，保荐机构认为：发行人目前拥有的专利权属清晰、取得方式合法合规，发行人已依法缴纳了年费，不存在应缴而未缴专利年费的情形。

经核查，发行人律师认为：发行人上述 33 项专利均属于专利权维持的法律状态，专利权均合法、有效，发行人已经按规定依法缴纳了年费，不存在应缴而未缴的情况。

②关于公司控股股东等关联方的专利核查

除家家乐外，公司控股股东聚龙集团及其控制的聚龙尼龙、聚龙自控不拥有任何专利，也未递交任何专利申请。家家乐已经向国家知识产权局申请 1 项发明专利并获得受理，该专利为：一种以尾矿粉为原料的建筑轻体墙板生产方法”（申请号 2008 1 0228232.7）。

公司参股子公司辽宁三优拥有 3 项实用新型专利分别为：开门机构（专利号 ZI 2006 2 0094167.X）、一种电子货币 IC 卡自动充值售卡装置（专利号 ZI 2007 2 0011847.5）、一种电子货币 IC 卡自动充值售卡装置（专利号：ZI 2007 2 0010605.4）。

经核查，保荐机构认为：除家家乐、辽宁三优外，发行人关联方聚龙集团、聚龙尼龙、聚龙自控不拥有任何专利，也未递交任何专利申请；家家乐正在申请的专利及辽宁三优拥有的 3 项专利与发行人已获授权的专利或正在申请的专利不存在相同或相似的情形，发行人与上述关联方之间关于专利事项不存在潜在的纠纷和风险。

经核查，发行人律师认为，发行人的关联方除辽宁三优、家家乐外，其他关联方不拥有任何专利，也未递交任何专利申请；辽宁三优目前拥有的 3 项专利以及家家乐正在申请的 1 项发明专利与发行人已获授权的专利或正在申请的专利不存在相同或相似的情形，发行人与上述关联方之间关于商标事项不存在潜在的纠纷和风险。

4、非专利技术

（1）纸币清分机

截至目前，公司拥有纸币清分机的非专利技术 20 项，具体情况如下：

序号	非专利技术名称
1	高精度辊轴类件的制造技术
2	聚氨酯特种加工制造技术
3	纸币清分机高速运转抗静电技术
4	保证机器运行低噪音的相关技术
5	清分机无叶轮出钞技术
6	多光谱数字图像采集、处理及识别技术
7	磁码数字化定量检测技术
8	红外纸质鉴伪检测技术
9	大难度残损币识别分拣技术、核心识别算法
10	纸币面值、面向等特征识别的核心算法
11	现金纸币清分机控制算法及处理技术
12	多钞口出钞的自动分离技术
13	现金纸币清分多语言通讯及显示技术
14	基于角色分配的现金处理软件技术
15	纸币号码动态识别技术
16	纸币号码大容量数据存储和网络处理技术
17	高仿真变造币识别技术
18	关键驱动部件的设计和制造技术
19	多币种、多清分方案兼容的纸币清分控制技术
20	紫外光学传感器鉴伪识别技术

（2）捆钞机

截至目前，公司拥有捆钞机的非专利技术 12 项，具体情况如下：

序号	非专利技术名称
1	币值自动调整控制技术
2	捆钞状态监控技术
3	宽电压范围检测技术
4	光电接触安全门检测技术
5	除尘过滤技术
6	自动厚度检测防挤带技术
7	自动压紧技术
8	半自动十字粘接技术
9	三道同时捆扎控制技术
10	捆扎过程全封闭的控制技术
11	双通道导带槽对接技术
12	捆扎压力分级可调的控制技术

（3）扎把机

截至目前，公司拥有扎把机的非专利技术 4 项，具体情况如下：

序号	非专利技术名称
1	十字扎把粘接技术
2	多面值自动调整扎把技术
3	币值、温度自动调整技术
4	自动定时关机及唤醒技术

（4）纸币鉴别仪

截至目前，公司拥有纸币鉴别仪的非专利技术 4 项，具体情况如下：

序号	非专利技术名称
1	电解质纸质鉴伪检测技术
2	双面、双向纵向进钞控制技术
3	美元高精度鉴伪识别技术
4	短边进钞的多国现金纸币鉴伪技术

5、计算机软件著作权

截至目前，公司拥有计算机软件著作权 4 项，具体情况如下：

软件名称	所有人	证书编号	登记日期	登记证号	取得方式
聚龙金融设备控制系统 V2.0	本公司	软著登字第 077795 号	2007.08.06	2007SR11800	原始取得
聚龙产品服务与跟踪系统 V1.0	本公司	软著登字第 0237943 号	2010.09.19	2010SR049670	原始取得
聚龙现金纸币数字识别及追踪系统 V1.0	本公司	软著登字第 0247623 号	2010.11.08	2010SR059350	原始取得
聚龙人民币流通管理系统 V1.0	本公司	软著登字第 0249431 号	2010.11.16	2010SR061158	原始取得

6、软件产品登记证书

截至目前，公司拥有软件产品登记证书 1 项，具体情况如下：

软件名称	所有人	证书编号	发证日期	发证机关	有效期
聚龙金融设备控制系统	本公司	辽 DGY-2007-0066	2008/05/16	辽宁省软件认定办公室	5 年

聚龙金融设备控制系统是应用于纸币清分机、捆钞机等产品的嵌入式软件，该软件于 2007 年通过辽宁省信息安全与软件测评中心的软件产品登记测试，测试结论为：该软件符合软件产品登记测试规范的标准要求，该软件同年被评定为软件产品。

聚龙金融设备控制系统的模块软件按照功能分成四部分，包括捆钞模块、扎把模块、点钞模块和清分模块，上述功能模块软件应用到公司捆钞机、扎把机、鉴伪点钞机和纸币清分机等不同类型产品中，各个软件模块能够独立应用，以嵌入式软件的形式运行在各类设备的微处理器中，实现产品的鉴伪、状态检测、识别算法分析、控制处理、显示、输入输出等功能。

7、企业资质证书

序号	资质名称	证书/文件编号	发证机构	有效期/通过日期
1	高新技术企业证书	GR200821000106	辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局	2008.01-2010.12
2	创新型试点企业	国科发政[2009] 403 号	科技部、国务院国资委、中华全国总工会	2009.07
3	国家规划布局内重点软件企业	发改高技[2011] 342 号	国家发改委、工信部、商务部、国家税务总局	2011.02

4	“国家金融机具工程技术研究中心”依托单位	国科发计[2009]605 号	科技部	2009.10
5	博士后科研工作站	人社部发[2008]43 号	人力资源和社会保障部、全国博士后管委会制发	2008.06
6	软件企业认定证书	辽 R-2004-0072	辽宁省软件认定办公室	2008.07
7	质量管理体系认证证书	02410Q11565R1M	CNAS 体系认证、IAF、深圳市环通认证中心有限公司	2010.10-2013.10
8	环境管理体系认证证书	02410E10468R0M	CNAS 体系认证、IAF、深圳市环通认证中心有限公司	2010.10-2013.10
9	职业健康安全管理体系认证证书	02410S10285R0M	CNAS 体系认证、IAF、深圳市环通认证中心有限公司	2010.10-2013.10
10	辽宁省省级企业工程技术研究中心	辽科发[2007]54 号	辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅	2007.12
11	全国工业产品生产许可证	XK09-001-00043	国家质量监督检验检疫总局	2008.09-2012.08
12	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	XKC35500	公安部公共信息网络安全监察局	2009.04-

8、公司主要产品获得国内外机构认证情况

公司主要产品纸币清分机和捆钞机在国内生产和销售不需要进行强制性产品认证和生产许可，为确保产品性能，公司自行对纸币清分机进行了 CCC 产品认证。目前，公司纸币清分机、捆钞机获得的认证情况如下：

序号	产品名称	认证情况	通过日期	证书/检测报告号码
1	JL305 纸币清分机	CCC 认证	2009.11.06	2008010912280151
		CE 认证（EMC)	2008.03.25	CTSGZ071114-02481-E
		CE 认证(LVD)	2008.05.17	CTSGZ071114-02482-L
		RoHS 认证	2008.07.11	STDGZ-01349-RoHS
		CB 认证	2009.06.03	CN14272
		WEEE 认证	2010.03.25	CGZ3100305-00630-C
2	JL303 纸币清分机	CCC 认证	2009.10.26	2008010912294626
		CE 认证（EMC)	2008.03.25	CTSGZ071114-02481-E
		CE 认证（LVD)	2008.05.17	CTSGZ071114-02482-L
		RoHS 认证	2008.07.11	STDGZ-01349-RoHS
		CB 认证	2009.05.26	CN14198
		WEEE 认证	2010.03.18	CGZ3100318-00839-C
3	JL302 纸币清分机	CCC 认证	2009.10.26	2008010912294626
		RoHS 认证	2008.07.11	STDGZ-01349-RoHS
		CB 认证	2009.05.26	CN14198
		WEEE 认证	2010.03.24	CGZ3100318-00840-C

		CE 认证（EMC）（JL5010/JL3028）	2010.10.29	STDGZ-101034-E
		CE 认证（LVD）（JL5010/JL3028）	2010.10.29	STDGZ-101034-L
		CCC 认证（JL3028）	2010.12.02	2010010912447099
4	全自动捆钞机系列	CE 认证 (LVD)	2009.08.18	STDGZ-01638-L
		CE 认证 (EMC)	2009.07.23	STDGZ-01639-E
		RoHS 认证	2010.05.13	STDGZ-100413-RoHS
5	半自动捆钞机系列	CE 认证 (LVD)	2009.12.02	STDGZ-01814-L
		CE 认证（EMC）	2009.11.11	STDGZ-01813-E
		RoHS 认证	2010.05.13	STDGZ-100413-RoHS-D1

经核查，保荐机构认为：发行人 JL305、JL303、JL302 纸币清分机获得了 CCC 认证、CB 认证、CE 认证（EMC）、CE 认证（LVD）、RoHS 认证、WEEE 认证，以及 ECB 测试；全自动捆钞机、半自动捆钞机获得了 CE 认证（LVD）、CE 认证（EMC）和 RoHS 认证。

六、技术与研究开发情况

（一）公司主要产品的核心技术及水平

1、公司主要产品核心技术

目前公司主要产品核心技术具体情况如下：

序号	核心技术名称	技术概述	创新类型	技术水平	技术来源
1	多光谱数字图像识别技术	实现对纸币的面值、面向、新旧、真伪等信息进行动态采集、快速准确识别，是产品性能水平的核心技术基础。	原始创新	国际先进	自主研发
2	高精度传感器测控技术--磁码数字化定量检测技术	数字化定量检测纸币磁性安全线的磁码信息，保证准确识别各种假币。	原始创新	国内先进	自主研发
3	高精度传感器测控技术--光学测厚技术	对胶带纸、折角和缺角等大难度残损币特性进行准确检测。	原始创新	国内先进	自主研发
4	高精度传感器测控技术--微小位移检测技术	对纸币厚度和物理特性进行测量，保证测量精度达到 0.01mm。	原始创新	国际先进	自主研发
5	高仿真变造币识别技术	对多个国家的纸币防伪和残损进行定量分析和识别算法，使纸币动态识别的速度快、精确度高。	原始创新	国内先进	自主研发
6	纸币识别核心算法	针对多国纸币的红外、紫外、挖补、拼凑、残损、币种和新旧特征的识别和处理算法	原始创新	国际先进	自主研发

7	纸币号码动态识别技术	现金纸币冠字号码进行快速、动态的识别。	原始创新	国内领先	自主研发
8	纸币双面双向动态鉴伪检测技术	改变了单面单张的鉴伪识别处理方式，提高工作效率 1 倍。	原始创新	国际先进	自主研发
9	纸币号码大容量数据存储和网络处理技术	将纸币的分拣、防伪、图像、冠字号码识别等信息进行基于多通讯接口的数据转存，并实现网络传输功能。	原始创新	国内领先	自主研发
10	光机电一体化智能控制技术--大难度残损币识别分拣技术、核心识别算法软件	在自主开发的精密机械平台上，以多传感器作为状态检测，微处理器作为控制系统，实现精准的执行单元位置驱动和控制。	原始创新	国内领先	自主研发
11	自动推币装置技术	分体式机构保证清分计数达到设定之后实现出钞口的自动退钞，退钞过程中设备不停机连续清分，提高清分效率。	原始创新	国际先进	自主研发
12	直线滚轮式走钞传输设计技术	改变了传统的皮带式走钞机构，使卡钞处理和维修更快捷，保证各种情况的现金纸币稳定传输和准确识别。	原始创新	国际领先	自主研发
13	全面开启式走钞传输机构设计技术	应用于 3 口和 2 口纸币清分机的前后开启式走钞通道传输机构，体积小，精确稳定，无撕钞和卡钞。	原始创新	国内领先	自主研发
14	智能瞬间加热控制技术	保证开机即捆扎无需预热，粘接效果环保、高效。	原始创新	国际领先	自主研发
15	三道同步捆扎技术	三道同步捆扎，缩短捆扎时间，提高捆扎效率。	原始创新	国内先进	自主研发
16	臂肘式自动压紧技术	符合人体功能学的臂肘式自动压紧机构，对纸币平整压紧，不伤纸币。	原始创新	国内领先	自主研发
17	捆钞状态监控技术	对设备运行状况及运行处理结果进行存储和动态显示。	集成创新	国内先进	自主研发
18	光电接触安全门检测技术	捆扎过程中应用接触式和光电感应双重保护，确保捆扎过程安全。	集成创新	国内先进	自主研发

经核查，保荐机构认为：发行人的核心技术均为自主研发，技术水平为国内领先或者国际先进。

经核查，发行人律师认为：发行人的核心技术均为自主研发，在纸币清分机、捆钞机领域的技术水平达到国内领先或者国际先进。

2、核心技术的持续研发情况

公司作为自主创新型企业，在核心技术方面进行持续研发以保持公司在本领域的领先地位。

在多光谱数字识别技术领域，公司结合原有的数字图像识别的软硬件开发平

台，继续进行高分辨率、多种图像传感器兼容的数字识别系统开发，进一步研究目前未涵盖的纸币品种及不同业务处理特征的动态识别技术和软件识别算法，将公司纸币动态鉴伪能力和纸币品种进行延续和扩展。

在高精度传感器测控技术领域，公司研究新型传感器（包括图像、光学、磁性、材料等类型）对纸币机读特征的识别及处理技术，应用新型数据处理系统和新的识别软件，使公司纸币清分机产品对多国纸币的机读鉴伪特征、面值、图像、材料、尺寸、残损程度（孔洞、脏污、绵软、撕裂等）、冠字号码等特征的动态信息的处理速度和处理精度进一步提高。

在纸币号码大容量数据存储和网络处理技术领域，公司在现有现金流通系统技术基础上，深入研究纸币号码动态识别和网络处理技术，实现纸币冠字号码识别的假币管理、残损币处理和 ATM 清分处理，进一步实现与各级金融机构业务集成的人民币流通管理系统。

在光机电一体化智能控制技术领域，公司继续开发系列化纸币自动化处理关键技术，在自动扎把、自动清分、自动捆扎以及多功能一体化处理技术领域进行研究，形成应用于中型纸币清分机以及应用其他领域的纸币识别处理设备的关键核心技术。

在精密机械设计技术领域，公司拥有纸币清分机、自动捆钞机等产品的创新机械结构设计核心技术，其中包括全面开启式走钞传输机构设计技术、直线滚轮式走钞传输设计技术、三道同步捆扎技术、自动推币装置技术、自动压紧技术等，在此基础上，公司将继续在精密机械设计和制造技术领域进行研究，完成模块化、纸币高速处理相关技术的储备，以应用于更多的领域。

经核查，保荐机构认为：发行人对核心技术的持续研发投入较多，后续研发实力较强。

3、核心技术产品销售收入情况

公司核心技术产品销售收入占营业收入的比例如下：

品　名	项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
纸币清分机	销售收入（万元）	8,742.19	5,468.32	2,882.22
	占营业收入的比重（%）	67.24	58.79	35.79
捆　钞　机	销售收入（万元）	2,849.49	2,854.83	3,926.14
	占营业收入的比重（%）	21.92	30.69	48.76
合　　计	**销售收入（万元）**	**11,591.68**	**8,323.15**	**6,808.36**
	占营业收入的比重（%）	**89.15**	**89.48**	**84.55**

（二）技术储备情况

目前，公司正在从事的主要研发项目如下：

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
1	小型纸币清分机派生系列产品开发	试制阶段	进一步深入研究纸币清分机传感器及其识别技术，对其中关键部件的原理、结构和应用技术进行研究，对印度等国家的现金防伪和流通特性进行识别和处理，完成多币种兼容、具有识别精度高、处理速度快的小型纸币清分机控制系统、识别系统等部分的设计和开发。该产品将应用于银行基层网点和支行等场所。
2	多功能纸币清分机产品开发	设计阶段	开发具有鉴伪、识别、清分、捆扎等一体化的多功能清分处理设备，以满足金融机构现金处理的多功能、集成化和标准化的要求，在机械结构、控制系统的原理上将有新的突破。
3	纸币清分机控制及识别系统开发	试制阶段	开发基于嵌入式操作系统的多个国家纸币清分机的控制和识别系统，实现对纸币的图像、鉴伪特性和号码进行更高精度的鉴伪、识别处理等关键技术的升级，使产品满足多个国家现金纸币适宜性的要求。
4	现金流通管理系统产品开发	试制阶段	开发具有高精度鉴伪、能实现网点清分的智能终端，并开发具有数据采集、信息查询的数据库系统，实现流通系统的信息管理，应用于现金处理中心、中心支行等多种场所。

（三）研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

年度	研发投入（万元）	营业收入（万元）	研发投入占营业收入比例（%）
2010 年度	1,224.81	13,001.97	9.42
2009 年度	1,254.01	9,302.15	13.48
2008 年度	1,491.70	8,052.11	18.53
合　计	**3,970.52**	**30,356.23**	**13.08**

2008 年、2009 年、2010 年公司研发投入分别为 1,491.70 万元、1,254.01

万元、1,224.81 万元，占同期营业收入的比例分别为 18.53%、13.48%、9.42%，研发投入金额相对稳定，随着公司营业收入规模快速增加，研发投入占同期营业收入比例有所下降。

（四）技术创新机制

1、建立技术创新体系，形成以项目为纽带的创新激励机制

公司自成立以来，在“忠于我信、敢为人先”的核心价值观指导下，始终将自主创新能力的提升放在企业发展的首位，建立了以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术研发及创新体系，确保关键共性技术、应用技术、成果转化的良性循环。

目前，公司已形成了企业自主创新、快速实现成果转化的技术创新模式。公司根据国家科技工作重点和计划，结合国内外行业先进技术，确定技术创新的关键领域和科研课题，并根据市场需求确定开发方向和总体目标，与国内外科研机构或组织定期进行学术交流。日常管理以市场化模式运作，形成基础核心公用技术、应用产品技术和专有工艺及方法的不同项目类型，按照项目进行统一管理，项目评审、产品试制、产品测试和产业化所涉及的研发人员、工艺设计和产品测试等部门人员横向以产品开发的不同阶段进行统一协调管理，以项目为核心，制订面向设计、制造、生产和服务等全方位的技术创新绩效考核体系，以最快速度满足市场需求，保证产品创新由研发、试制、批量生产到销售环节的速度最优化。

2、建立创新人才储备和规划机制

为保证技术创新有不竭的人才资源，公司面向国内外全面开放吸引优秀人才，通过联合或合作等形式开展科学研究，积极从国内外引进优秀科研带头人与学术骨干，引进内部竞争机制，形成流动竞争、开放创新和有效激励的人员聘用及流动机制，建立起以凝聚、培养、激发技术创新能力为主要宗旨的高层次人才培养环境。同时，公司通过组织骨干员工进行学术讲座、专题研讨、考察研修和有组织的学习培训等形式，使员工掌握国内外前沿的理论知识、技术成就、市场信息和交叉学科知识；通过组织员工参与国家级等重大项目课题的研究，使员工成为行业的技术拔尖人才。公司通过企业规划与员工职业生涯规划相一致的措

施，确保企业发展目标与员工个人发展目标相协调，实现了企业与员工的双赢，从而形成利益乃至命运的共同体。

3、人才激励机制

技术创新的根本是技术研发人才的创新。为保证公司拥有不竭的创新资源，公司现已通过采取下列措施建立了良好的人才激励机制。主要包括：①在企业内部营造互通、互信、互助的工作氛围。②确立若干技术骨干、技术带头人，并由技术带头人辐射带动初、中级人才，形成金字塔型人才队伍。③在项目负责制的管理制度中确立按贡献比例进行分配的项目奖金分配方法。④建立以工作能力和技术水平标准的内部职称评定制度。⑤对于创新业绩突出的人才给予高薪、赠股和晋升等机会。

（五）研发制度与人员情况

1、研发管理体系

公司研发管理体系由项目评审委员会、技术管理部门、研发中心项目部三个层次组成，形成了统一的技术决策指挥体系。项目评审委员会即技术委员会，是公司技术高层决策指挥机构，负责对公司产品技术立项、可行性、费用、人员进行评估决策。技术管理部是执行开发的管理部门，根据高层决策、公司赋予的职能和公司《新产品项目开发管理办法》对产品技术开发实施过程管理；研发中心项目部负责研发活动的具体开展工作。以上三个层次的有机结合形成了公司高效良性的研发运行机制。

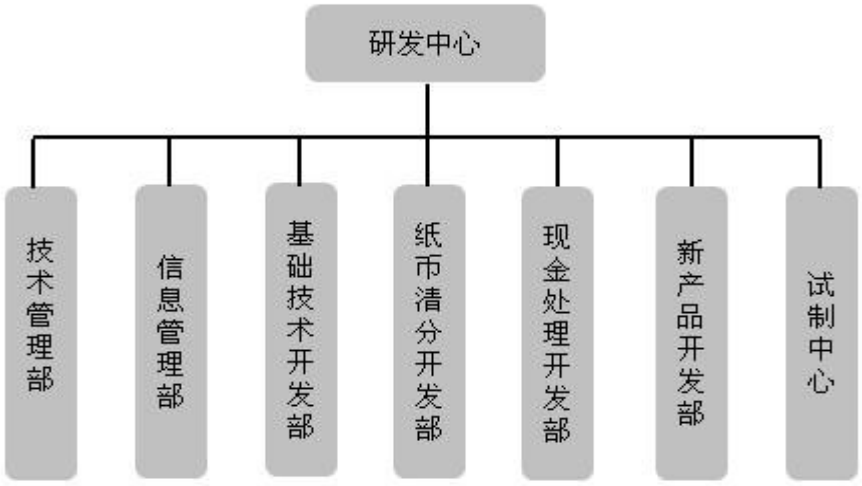
2、研发制度

公司的研究开发管理制度主要有《文件控制程序》、《设计和开发控制程序》、《信息技术控制程序》、《技术文件管理办法》、《整机档案卡管理办法》、《VSS管理办法》、《信息系统安全管理制度》、《信息产品及设备管理办法》、《技术改进和合理化建议提案管理办法》、《软件开发项目管理办法》、《新产品项目开发管理办法》等。

3、研发机构

公司是高新技术企业，公司研发中心是金融机具行业唯一的、以企业为载体的国家金融机具工程技术研究中心的依托单位、辽宁省金融设备工程技术研究中心的依托单位、辽宁省省级企业技术中心，拥有金融机具行业唯一的国家级“博士后科研工作站”、辽宁省金融安全重点实验室。公司研发中心与辽宁科技大学、中科院沈阳自动化所、哈尔滨工业大学、大连理工大学、东北大学、北京邮电大学等科研院所建立了长期合作关系。近年来，公司研发中心在以技术管理部、信息管理部、基础技术开发部、纸币清分开发部、新产品研发部和试制中心为主体进行新产品的研发及产业化的同时，还承担了 8 项国家级科研项目和 12 项省级科研项目，取得了多项研发成果。截至报告期末，公司拥有专利 33 项（发明专利 11 项），计算机软件著作权 4 项，国家重点新产品 1 个，国家自主创新产品 1 个，登记软件产品 1 个；申请发明专利 8 项、实用新型专利 3 项并已获得受理。

公司研发中心设置图



公司承担的国家级和省级科研项目

序号	项目时间	项目名称	项目来源
国家级科研项目			
1	2005.04-2007.04	金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用	国家 863 项目
2	2006.02-2008.02	多国纸币智能鉴伪分拣系统	2006 年国家火炬计划项目
3	2007.08-2009.08	银行网点智能服务系统（ABM 机）产业化	2007 年国家火炬计划重点项目
4	2007.03-2009.03	自助银行设备应用中间件软件的研发和产业化	2008 年工信部电子发展基金项目

5	2008.04-2010.04	多国现金处理系列设备标准的研究	2008 年度科技部、国家质量监督检验检疫总局标准化公益性行业科研专项
6	2007.10-2010.10	银行现金自动化处理系统	2009 年国家火炬计划项目
7	2009.09-2012.03	新一代柜员纸币智能鉴伪清分设备的开发及产业化	2010 年度工信部电子信息产业发展基金项目
8	2010.03-2012.03	高精度多光谱图像分析货币反假产品产业化	2010 年国家电子信息产业振兴专项项目（国家发改委、工信部）
省级科研项目			
9	2006.05-2007.11	组合式全自动现金存取整理系统的研发和产业化	2006 年省工程技术研究中心专项资金项目
10	2006.09-2008.03	全自动现金存取整理系统开发	2007 省工程技术研究中心资金项目
11	2006.09-2008.09	多国货币智能清分系列设备	2007 年省本级科技项目（工业产业化火炬计划）
12	2007.06-2009.12	银行现金处理系统嵌入式软件	2008 年辽宁省软件产业发展专项资金项目
13	2007.10-2009.10	多国现金处理系统项目成果产业化	2008 年辽宁省科技计划项目
14	2007.10-2009.10	欧元纸币清分机的研发和产业化	辽宁省优化机电和高新技术产品进出口结构资金项目
15	2008.01-2009.06	大型银行现金处理系统的开发	2008 年辽宁省企业技术中心专项资金项目
16	2008.12-2010.12	多国现金处理系统的研发和产业化	辽宁省引进海外研发团队项目
17	2009.01-2010.12	多国现金处理系统项目成果产业化	2009 年辽宁省科技计划项目
18	2009.04-2010.10	银行反假币处理系统	辽宁省信息产品制造业发展专项
19	2009.05-2010.11	人民币现金反假设备的研发和产业化	2009 年辽宁省中小企业发展专项
20	2009.07-2011.01	中大型银行现金处理设备关键技术研究及产业化	2010 年辽宁省科技计划项目

4、核心技术人员及研发人员

公司核心技术人员列表如下：

姓名	职务	研究领域	参与的研发项目
柳长庆	董事长	金融设备总体方案设计、研发及产业化管理	国家 863 计划“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”、“多币种智能鉴伪分拣系统”、 全国重点新产品“全自动捆钞机器人”等
崔文华	董事、副总经理、董事会秘书	控制理论与控制工程	国家 863 计划“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”、“多币种智能鉴伪分拣系统”、全国重点新产品“全自动捆钞机器人”等

吴庆洪	董事	图像识别和系统数学模型、机器人	国家 863 计划“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”、“多币种智能鉴伪分拣系统”、国家高技术产业化项目“JL400 系列网络智能仪表产品”等
牛作琴	清分技术部部长	精密结构设计	公司捆钞机、扎把机和纸币清分机系列产品机械部分和多项核心技术的研发等
柳伟生	清分技术部副部长	控制理论与控制工程	国家高技术产业化项目“智能鉴伪清分机”等

最近两年公司核心技术人员未发生变动。截至 2010 年 12 月 31 日，公司有研发人员 97 名，占公司员工总数的 16.78%，研发人员中 63.92%拥有本科以上学历。

5、对核心技术人员的依赖性

公司为国家高新技术企业，通过大量的研发投入，拥有 33 项专利技术与 40 项非专利技术，还有 11 项技术正在申请专利并获得受理，掌握全部产品的核心技术，突出的技术研发和自主创新优势是公司的核心竞争力之一。高科技企业的技术研发在一定程度上依赖于研发人员，特别是核心技术人员，但由于公司产品涉及精密机械、传感器测控技术和智能控制等多学科技术，核心关键技术覆盖面广，涵盖产品研发、工艺制造等多环节，各核心技术人员仅负责其专业领域的技术研发，单一核心技术人员无法掌握全部的关键技术，同时，公司还建立了完善的技术保密制度，引进了系统的技术管理软件，采取技术接触分段屏蔽和权限化管理方式，从制度和技术措施上避免核心技术失密。因此，单一核心技术人员的流失对公司不构成重大影响，公司对单个核心技术人员不存在重大依赖。

经核查，保荐机构认为：发行人对核心技术人员存在一定的依赖，但由于发行人产品的技术综合性强、技术涵盖面广，建立了完善的技术保密体系，从而确保单个核心技术人员的流失不对公司造成重大影响，因此，发行人对单一核心技术人员不存在重大依赖。

（六）研发流程和模式

公司根据主营业务和产品的特点，制定了《新产品项目开发管理办法》，针对开发项目的特点，研发流程分成调研阶段、立项阶段、设计阶段、试制阶段、项目验收阶段。

调研阶段：销售部门经过市场调研，根据用户反馈意见和产品竞争趋势进行产品策划，提出《开发项目建议书》，内容包括：新产品市场预测、产品价格预测，研发部门根据销售部门提出的《开发项目建议书》内容，进行功能分析，对公司现有技术能力评估，确定项目具体研发内容及类型。

立项阶段：研发部门根据《开发项目建议书》进行项目开发可行性的论证，组织评审委员会人员进行立项评审，具体内容是对项目设计方案、设计开发计划的实施进行详细讨论，形成立项评审结论，根据评审结论编制《立项单》、《设计任务书》和详细的《项目开发计划》，上报公司总经理批准。

设计阶段：在项目设计阶段，设计人员根据《立项单》和《设计任务书》的要求，进行产品的原理设计，具体内容包括机械结构设计、控制和传感器识别系统的电路原理图设计和软件设计等三个部分。机械设计人员根据功能原理设计内容进行设计计算，提出电器设计需求，并进行机械结构图设计和零部件图样设计。电路设计人员进行传感器类型的选择、控制系统的电路原理图设计和控制识别软件算法设计工作。

在项目设计阶段需形成开发文档，其中机械设计完成装配图、零件图和明细表，电路硬件设计文档包括电气原理图、PCB 版图，软件设计文档包括软件功能性文档和源代码说明文档。

试制阶段：进行产品样机试制工作，根据样机原理设计图纸，按照机械部件加工、电器部件加工，部件装配调试、系统联调、性能测试等步骤进行，试制阶段结束，形成测试报告，同时进行样机评审，评审后产品样机测试的结果满足《设计任务书》的要求，进行项目验收。

项目验收阶段：项目试制阶段结束，由项目组出具完整的产品型式试验报告，形成齐全的项目文档，包括机械结构图、零件图、电器原理图、PCB 版图、软件说明书和源代码，项目费用核算完成，项目负责人提出验收申请，公司组织项目专家组进行项目验收，对上述内容进行确认，并根据试制阶段的结果得出批量生产的结论，下发《投产通知单》。

（七）研发成果情况

1、专利、软件版权情况

公司经过多年持续的自主研发，在金融机具技术领域取得了系列成果，获得了 33 项专利技术，其中 11 项发明专利，20 项实用新型，2 项外观专利，有 8 项技术申请发明专利、3 项技术申请实用新型专利并获得受理，形成了非专利技术 40 项，拥有软件产品 1 项、软件著作权 4 项，具体内容见本招股说明书“第六节、五、（二）无形资产”。

2、重要科技成果和新产品情况

公司作为国家级创新型试点企业，先后承担国家 863 计划项目、国家高技术产业化项目、国家火炬计划项目等 8 项国家级科研项目和 12 项省级科研项目。截至 2010 年 12 月 31 日，公司有 7 项科技成果通过了辽宁省科技厅的成果鉴定、4 项新产品通过了辽宁省经济和信息化委员会的新产品鉴定，具体情况如下：

鉴定名称	鉴定类型	鉴定时间	鉴定部门	鉴定结论
多币种智能鉴伪分拣系统	科技成果	2004.07	辽宁省科学技术厅	国内首创、国际先进水平
多国纸币数字识别系统	科技成果	2008.05	辽宁省科学技术厅	国际领先水平
多国纸币智能鉴伪清分机系列产品	科技成果	2008.05	辽宁省科学技术厅	国际领先水平
新一代银行纸币智能处理终端	科技成果	2010.12	辽宁省科学技术厅	国际先进、国内领先水平
中型纸币清分机	科技成果	2010.12	辽宁省科学技术厅	国际先进、国内领先水平
自动售检票系统的出卡模块	科技成果	2010.12	辽宁省科学技术厅	国内领先水平
金融物联网—人民币流通信息管理系统	科技成果	2010.12	辽宁省科学技术厅	国内领先水平
新一代银行纸币智能处理终端	新产品	2010.12	辽宁省经济和信息化委员会	国际先进、国内领先水平
中型纸币清分机	新产品	2010.12	辽宁省经济和信息化委员会	国际先进、国内领先水平
自动售检票系统的出卡模块	新产品	2010.12	辽宁省经济和信息化委员会	国内领先水平
金融物联网——人民币流通信息管理系统	新产品	2010.12	辽宁省经济和信息化委员会	国内领先水平

（八）公司及产品荣誉情况

1、公司获得的奖励和荣誉

序号	奖励/荣誉名称	颁发机构	奖励时间
1	全国企事业单位知识产权试点单位	国家知识产权局	2009
2	创新基金工作优秀企业	科技部创新基金实施十周年总结活动领导小组办公室	2009
3	中国防伪行业协会先进单位	中国防伪行业协会	2010
4	辽宁省企事业知识产权工作示范单位	辽宁省知识产权局	2006
5	辽宁省技术创新示范企业	辽宁省技术创新工作领导小组	2008
6	辽宁省质量管理奖	辽宁省人民政府	2008
7	辽宁省知识产权系统先进集体	辽宁省人事厅、辽宁省知识产权局	2008
8	辽宁省知识产权专利运用与产业化先进集体	辽宁省知识产权局	2008
9	2007-2009 年度辽宁省专利保护“双百工程”实施工作先进集体	辽宁省知识产权局	2010
10	辽宁省制造业信息化示范企业	辽宁省科学技术厅	2010

2、公司产品获得的奖励和荣誉

序号	奖励/荣誉名称	颁发机构	奖励时间
1	国家自主创新产品（纸币清分机）	科技部	2009
2	国家重点新产品（纸币清分机）	科技部	2010
3	辽宁省优秀新产品奖励一等奖（优秀工业设计）	辽宁省人民政府	2010
4	辽宁省优秀新产品奖励一等奖（多币种智能鉴伪分拣机）	辽宁省人民政府	2007
5	辽宁省名牌产品称号（全自动捆钞机系列）	辽宁省质量技术监督局、辽宁省品牌战略推进委员会	2005
6	辽宁省名牌产品称号（捆钞机、扎把机、点钞机、纸币清分机）	辽宁省质量技术监督局、辽宁省品牌战略推进委员会	2007
7	辽宁省优秀软件（聚龙金融设备控制系统）	辽宁省信息产业厅	2005
8	辽宁省科技成果转化奖二等奖（多国家纸币全自动捆扎机系列产品产业化）	辽宁省人民政府	2007
9	辽宁省科学技术奖励二等奖（多国纸币数字识别系统）	辽宁省科学技术奖励委员会	2009
10	辽宁省科学技术奖励三等奖（多币种智能鉴伪分拣系统）	辽宁省科学技术奖励委员会	2006

七、境外生产经营情况

公司除出口部分产品外，无在中华人民共和国境外生产经营活动。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况分析

公司的经营范围为金融办公自动化设备制造、设计、经营及有关技术咨询和技术服务，金融办公自动化设备产品、配件、材料的销售业务和进出口业务，主要从事纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的研发、生产和销售。

公司实际控制人为柳长庆、周素芹、柳永诠三人，控股股东为柳永诠、聚龙集团、周素芹。聚龙集团目前从事企业投资管理，与本公司不存在同业竞争。

目前公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为聚龙集团控股子公司聚龙自控、聚龙尼龙和家家乐。聚龙自控从事工业仪表的生产和销售业务；聚龙尼龙从事尼龙制造和销售业务；家家乐从事节能建筑材料生产和销售业务。上述企业所从事的业务与本公司不同，不存在同业竞争。

综上所述，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。本次募集资金都投资于公司主业，因此也不存在产生同业竞争的可能性。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害本公司和其他股东的利益，公司实际控制人柳长庆、周素芹、柳永诠，控股股东聚龙集团已于 2009 年 10 月出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出以下承诺：

1、自本承诺函签署之日起，本人（企业）将继续不从事与聚龙股份业务构成同业竞争的经营活动，并愿意对违反上述承诺而给聚龙股份造成的经济损失承担赔偿责任。

2、对本人（企业）控股的企业，本人（企业）将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等公司履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给聚龙股份造成的经济损失承担赔偿责任。

3、自本承诺函签署之日起，如聚龙股份进一步拓展其产品和业务范围，本人（企业）及本人（企业）控股的企业将不与聚龙股份拓展后的产品或业务相竞争；可能与聚龙股份拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（企业）及本人（企业）控股的企业将按照如下方式退出与聚龙股份的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务 ；（3）将相竞争的业务纳入到聚龙股份来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

1、实际控制人、主要股东

关联方名称	与本公司关系	持有本公司股份情况
柳长庆	实际控制人	直接和间接共持有公司 36.56%股份
周素芹	实际控制人、控股股东	
柳永诠	实际控制人、控股股东	直接持有公司 39.99%股份
聚龙集团	控股股东	直接持有公司 27.75%股份
天津腾飞	主要股东	直接持有公司 8.81%股份

2、控股股东及关键管理人员控股或参股的企业

报告期内，控股股东及关键管理人员控股或参股的企业如下：

关联方名称	与本公司关系	备注
聚龙尼龙	控股股东之控股子公司	正常经营
聚龙自控	控股股东之控股子公司	正常经营
家家乐	控股股东之控股子公司	正常经营
鞍山聚龙医用器械有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.03.06 注销
鞍山聚龙自动化设备营销有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.03.06 注销
鞍山八宝府餐饮娱乐有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.03.06 注销
鞍山聚龙科技研发有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.04.16 注销
鞍山博世金融设备技术有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.04.17 注销
鞍山夏洛莱畜牧业有限公司*	控股股东之参股子公司	2008.04.29 注销
辽宁鑫钱庄银行设备有限公司*	控股股东之控股子公司	2008.06.02 注销
辽宁森森环保工程有限公司*	控股股东之控股子公司	2009.03.25 注销

鞍山聚龙金融机具服务中心*	控股股东之控股企业	2008.02.28 转让给无关联第三方，后于 2010.10.09 注销
沈阳腾飞	关键管理人员之控股企业	

注：本公司控股股东已将上述带“*”号企业注销或转让给无关联第三方。

3、实际控制人下属关联企业

（1）实际控制人下属关联企业与本公司的业务关系

报告期内，除本公司外，公司实际控制人下属的关联企业曾有 14 家，目前聚龙集团、聚龙尼龙、家家乐、聚龙自控、辽宁三优 5 家公司正常经营，鞍山聚龙医用器械有限公司、鞍山聚龙自动化设备营销有限公司、鞍山八宝府餐饮娱乐有限公司、鞍山聚龙科技研发有限公司、鞍山博世金融设备技术有限公司、鞍山夏洛莱畜牧业有限公司、辽宁鑫钱庄银行设备有限公司和辽宁森森环保工程有限公司 8 家公司已经注销，鞍山聚龙金融机具服务中心 1 家公司已经转让给无关联第三方。

聚龙集团、辽宁三优的业务情况详见本招股说明书“第五节、五、（一）、2、（2）、①聚龙集团从事的主要业务”以及“第五节、四、（二）、2、辽宁三优业务情况”，除本公司、聚龙集团、辽宁三优外的其他关联企业的业务情况详见本招股说明书“第五节、五、（一）、2、（2）、②聚龙集团下属关联企业的主要情况”。

（2）实际控制人下属关联企业实际经营情况

聚龙集团、辽宁三优的实际经营情况详见本招股说明书“第五节、五、（一）2、（3）聚龙集团近三年主要经营情况”及“第五节、四、（二）1、辽宁三优基本情况”，除本公司、聚龙集团、辽宁三优外，实际控制人下属的其他 12 家关联企业实际经营情况如下表：

单位：万元

序号	关联方名称	实际经营情况			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	聚龙尼龙	240.39	101.55	198.20	1.78
2	家家乐	691.34	492.48	146.81	3.75
3	聚龙自控	893.62	801.45	85.62	3.41
4	鞍山聚龙医用器械有限公司*	64.57	62.66		-4.55
5	鞍山聚龙自动化设备营销有限公司*	56.45	62.75		0.07

6	鞍山八宝府餐饮娱乐有限公司*	20.15	-3.06	99.77	-12.01
7	鞍山聚龙科技研发有限公司*	218.38	78.70		-80.34
8	鞍山博世金融设备技术有限公司*	102.59	88.24		-9.07
9	鞍山夏洛莱畜牧业有限公司*	62.36	-1.67		-50.45
10	辽宁鑫钱庄银行设备有限公司*	1,264.37	909.69		-112.48
11	辽宁森森环保工程有限公司*	298.98	298.98		-0.42
12	鞍山聚龙金融机具服务中心*	11.86	-72.78	5.07	-27.54

注：上表的财务数据来源于现正常经营企业 2010 年度未经审计的财务报表、现已注销或转让企业（带*号）的注销或转让前一年度未经审计的财务报表。

（3）鞍山聚龙金融机具服务中心及受让人基本情况

鞍山聚龙金融机具服务中心为个人独资企业，成立于 2004 年 1 月 12 日，投资人为周素芹，出资额为 10 万元，经营范围：金融机具产品配件、销售、维修。该服务中心从事的业务与本公司相近，为避免同业竞争，周素芹将其转让给徐恒海，并于 2008 年 2 月 28 日办理了企业营业执照变更。

徐恒海，男，汉族，1971 年 9 月出生，无境外永久居住权，住址为：辽宁省鞍山市铁东区，身份证号码：210311197109******。徐恒海与本公司及其控股股东、实际控制人不存在关联关系。

经核查，保荐机构认为：徐恒海与发行人及其控股股东、实际控制人不存在关联关系。

经核查，发行人律师认为：徐恒海与发行人及其控股股东、实际控制人不存在任何关联关系。

4、关键管理人员及其主要亲属

关键管理人员包括本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，详见本招股说明书“第八节　董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。上述关键管理人员及其主要亲属均为公司的关联自然人。

5、本公司参股子公司

关联方名称	与本公司关系
辽宁三优	本公司之参股子公司

注：报告期内，辽宁三优曾为聚龙集团的参股子公司，2010 年 6 月，聚龙集团将其持有的辽宁三优的全部股权转让给本公司。

（二）关联交易

1、报告期经常性关联交易事项

（1）本公司向关联方采购货物情况

单位：万元

关联方名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度	业务内容
聚龙尼龙	131.61	131.51	102.10	包装材料
辽宁三优		17.73	3.50	出钞机构
合　　计	**131.61**	**149.24**	**105.59**	
占同期采购总额比例	**1.77%**	**2.33%**	**2.01%**	

本公司与关联方的关联采购金额较小，占公司采购总额的比例很低，对公司的财务状况和经营成果影响很小。

（2）向关联方销售货物情况

单位：万元

关联方名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度	主要业务内容
聚龙尼龙		2.22	190.81	尼龙制品原材料
聚龙自控	14.68	11.03	30.89	电器通用材料
辽宁三优		1.90	1.75	外罩合件及零部件
合　　计	**14.68**	**15.15**	**223.46**	
占同期销售总额比例	**0.11%**	**0.16%**	**2.78%**	

由于本公司的资产规模、市场信用高于聚龙尼龙，采购时议价能力较强，报告期内，本公司于 2008 年 9 月前接受聚龙尼龙委托，代其采购尼龙制品原材料。本公司整体改制设立股份公司后，逐步规范了与关联方的关联交易，自 2008 年 9 月起不再代聚龙尼龙采购尼龙制品原材料，聚龙尼龙成立了专门的采购部门，独立与各供应商进行采购业务，独立付款与结算。

随着本公司经营管理的日趋规范，本公司与关联方的关联销售金额下降，目前占公司销售总额的比例很低，对公司的财务状况和经营成果影响很小。

（3）房屋租赁

2008 年 5 月 8 日，本公司与聚龙集团签订《房屋租赁合同》，合同约定本公司承租聚龙集团位于铁东区千山中路 302 号办公楼部分楼层，面积为 6,650 平方米，租赁期限为 2008 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。租金参考同类地区平

均价格水平制定，年租金为 66.50 万元，占本公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度营业成本的 1.81%、1.63%、1.15%。

（4）关联方资金往来情况

单位：万元

关联方名称	资金往来账户	2010 年度	2009 年度	2008 年度
聚龙集团	借方发生额		1,513.64	902.59
	贷方发生额		761.59	2,947.84
聚龙自控	借方发生额		8.84	362.33
	贷方发生额		0.19	90.50
聚龙尼龙	借方发生额		29.93	21.87
	贷方发生额		2.54	259.52
辽宁鑫钱庄银行设备有限公司*	借方发生额			1,665.97
	贷方发生额			552.18
鞍山博世金融设备技术有限公司*	借方发生额			185.39
	贷方发生额			0.04
鞍山聚龙科技研发有限公司*	借方发生额			118.86
	贷方发生额			
辽宁聚龙自动化设备营销有限公司*	借方发生额			111.21
	贷方发生额			
鞍山聚龙医用器械有限公司*	借方发生额			
	贷方发生额			0.01
鞍山八宝府餐饮娱乐有限公司*	借方发生额			
	贷方发生额			19.42
辽宁森森环保工程有限公司*	借方发生额			200.95
	贷方发生额			200.35
鞍山聚龙金融机具服务中心*	借方发生额		0.20	95.38
	贷方发生额		78.97	
合　　计	**借方发生额**		**1,552.62**	**3,664.55**
	贷方发生额		**843.30**	**4,069.86**

注：本公司控股股东已将上述带“*”号企业注销或转让给无关联第三方。

如果本公司与关联方之间资金往来按当时银行借款利率支付利息，将使本公司 2008 年、2009 年的利润总额分别下降 96.56 万元、4.72 万元，分别占本公司同期利润总额的 5.45%、0.17%，对本公司同期的经营成果影响较小。

报告期内公司与关联方的资金往来主要用于补充短期流动资金的不足。为了规范经营，公司已于 2009 年 3 月 31 日前清理了与关联方的资金往来款。

2009 年 1-3 月关联方资金往来清理具体情况如下：

①2009 年 1-3 月关联方资金往来清理情况

单位：万元

关联方	科目名称	2008 年末余额		2009 年 1-3 月发生额		2009 年 3 月末余额
		借方	贷方	借方	贷方	
聚龙集团	其他应付款		731.04	1,232.42	501.39	0
聚龙自控	其他应付款		8.98	9.01	0.03	0
聚龙尼龙	其他应付款		24.24	26.37	2.13	0
鞍山聚龙金融机具服务中心	其他应收款	78.72		0.25	78.97	0

②2009 年 1-3 月关联方资金往来清理明细情况

单位：万元

关联方	日期	凭证号	摘要	借方	贷方
聚龙集团	2009.01.31	现 - 189	付聚龙集团款	0.31	
	2009.01.31	现 - 229	付聚龙集团款	55.00	
	2009.01.31	中行- 333	付聚龙集团款	5.00	
	2009.01.31	中行 - 366	付聚龙集团款	280.00	
	2009.01.31	转 - 132	转代垫款	0.07	
	2009.02.20	中行 - 104	付聚龙集团款	85.00	
	2009.02.20	中行 - 108	付聚龙集团款		-60.00
	2009.02.28	现 - 321	收聚龙集团款		35.00
	2009.03.13	转 - 90	转代垫款	0.01	
	2009.03.13	转 - 83	订正 2008 年 11 月中行 250#误记	-100.00	
	2009.03.24	中行 - 344	收聚龙集团款		230.00
	2009.03.25	现 - 6	收聚龙集团款		50.00
	2009.03.25	现 - 109	收聚龙集团款		60.00
	2009.03.25	现 - 111	收聚龙集团款		80.39
	2009.03.30	现 - 112	收聚龙集团款		6.00
	2009.03.30	现 - 150	收聚龙集团款		50.00
	2009.03.30	现 - 174	收聚龙集团款		50.00
	2009.03.31	转 - 583	转代付工程款	145.40	
	2009.03.31	中行 - 508	付聚龙集团款	411.63	
	2009.03.31	中行 - 509	付聚龙集团款	350.00	
	合 计			**1,232.42**	**501.39**
聚龙自控	2009.01.31	转 - 105	代付聚龙自控电费	0.03	
	2009.01.31	转 - 132	转代垫款	0.07	
	2009.01.31	现 - 191	付聚龙自控款	0.32	
	2009.02.28	转 - 131	代付聚龙自控电费	0.03	
	2009.03.12	中行 - 486	付聚龙自控款	8.52	
	2009.03.19	现 - 431	收聚龙自控款		0.03

	2009.03.31	转 - 573	代付聚龙自控电费	0.03	
	合 计			**9.01**	**0.03**
聚龙尼龙	2009.01.31	现 - 192	付聚龙尼龙款	6.03	
	2009.01.31	转 - 105	代付聚龙尼龙电费	0.09	
	2009.01.31	转 - 132	转代垫款	0.07	
	2009.01.31	中行 - 332	付聚龙尼龙款	20.00	
	2009.02.28	转 - 131	代付聚龙尼龙电费	0.07	
	2009.03.26	中行 - 402	收聚龙尼龙款		2.02
	2009.03.30	中行 - 507	收聚龙尼龙款		0.11
	2009.03.31	转 - 573	代付聚龙尼龙电费	0.11	
	合 计			**26.37**	**2.13**
鞍山聚龙金融机具服务中心	2009.01.31	转 - 132	转代垫款	0.04	
	2009.01.31	现 - 190	付鞍山聚龙金融机具服务中心款	0.20	
	2009.03.10	中行 - 160	收鞍山聚龙金融机具服务中心款		78.97
	合 计			**0.25**	**78.97**

2、报告期偶发性关联交易事项

（1）购买固定资产

2008 年 9 月，本公司与聚龙集团签订了《工业品买卖（订货）合同》，约定购买聚龙集团注塑机、数控大锥度线切割机床、单轴数控电火花机床等设备，金额合计 44.39 万元，占本公司 2008 年 12 月 31 日资产总额的 0.29%，该项交易的具体内容如下：

项目	数量（台）	单价(元)	金额(元)
注塑机	1	207,201.97	207,201.97
注塑机	2	37,968.26	75,936.51
数控大锥度线切割机床	1	56,862.28	56,862.28
单轴数控电火花机床	1	56,862.28	56,862.28
数显弹簧拉压试验机	1	7,843.19	7,843.19
电脑	4	1,410.42	5,641.69
空调	4	1,382.51	5,530.02
冰箱	4	1,171.75	4,686.89
干燥机	2	2,073.15	4,146.29
递弧焊机	1	3,989.53	3,989.53
电视机	3	1,174.28	3,522.83
热工信号校验仪	1	3,105.27	3,105.27
电脑涂层测厚仪	1	2,717.82	2,717.82
虚拟示波器	1	2,653.49	2,653.49
上料机	1	2,006.29	2,006.29
传真机	1	1,228.50	1,228.50
合 计			**443,934.85**

2008 年 10 月，本公司与聚龙集团签订了《工业品买卖（订货）合同》，约定购买聚龙集团夏普复印机等设备，含税金额合计 5.18 万元，占本公司 2008 年 12 月 31 日资产总额的 0.03%，该项交易的具体内容如下：

项目	数量（台）	单价（元）	金额（元）
UPS 电源	2	1,730.00	3,459.99
浪潮服务器	1	6,906.86	6,906.86
夏普复印机	1	5,823.60	5,823.60
电脑	1	1,994.97	1,994.97
电脑	1	2,129.47	2,129.47
服务器	2	15,749.63	31,499.25
合　　计			**51,814.15**

公司向控股股东购买的设备为其生产经营所需，与其生产经营具有关联性。随着 2006 年纸币清分机产品投放市场，公司业务规模快速扩大和员工人数增加较多，为满足业务快速发展的需求，本公司于 2008 年 9 月、10 月向聚龙集团购买了生产经营金融机具产品所需的生产设备、办公设备、后勤设备。本公司向控股股东购买的设备为生产经营所需，与生产经营具有关联性。

上述偶发性关联交易金额较小，合计仅占公司截至 2007 年 12 月 31 日所有者权益的 0.78%，考虑到交易成本和效率等因素，公司未进行评估，直接以账面价值购买上述资产。虽然未经评估，但均按账面价值达成的协议，价格公允，不存在高估作价及损害公司及其他股东利益的情形。

经核查，保荐机构认为：发行人向控股股东所购买的固定资产的价格公允且具有必要性。

经核查，发行人律师认为：发行人向控股股东所购买的固定资产为发行人生产运营及后勤服务所需的设备，与发行人的生产经营具有关联性，自投入后正常用于发行人的生产经营，至今全部设备仍在正常运转。上述设备虽然未经评估，但其作价是公平、公允的，不存在高估作价及损害发行人及其他股东利益的情形。

（2）无偿受让商标使用权

本公司股东聚龙集团将其拥有的商标 科大聚龙（注册号为 3414079）、

（注册号为 1625748）无偿转让给本公司，并于 2008 年 9 月 23 日变更至本公司名下。

本公司股东聚龙集团将其拥有的商标  （注册号为 3414077）、  （注册号为 3414078）、  （注册号为 6608323）无偿转让给本公司，并于 2010 年 10 月 27 日变更至本公司名下。

（3）购买无形资产

为提高售后服务信息化水平，本公司于 2008 年向辽宁三优采购售后服务系统软件，金额为 7.78 万元，占本公司 2008 年 12 月 31 日资产总额的 0.05%。

（4）出售无形资产

①本公司向辽宁三优转让的 ATM 自动提款机技术的基本情况

2006 年 12 月 1 日，聚龙有限与辽宁三优签订了《技术转让合同》，合同约定：本公司向辽宁三优转让 ATM 自动提款机技术，转让时项目技术涉及的产品需处于中试阶段，转让价格为 628.34 万元。上述技术包括开门机构技术、两种电子货币 IC 卡自动充值售卡装置技术及基于 WOSA/XFS 标准现金处理系统控制系统软件技术，可实现自动售 IC 卡、自动充值功能。截至 2008 年 12 月 31 日，该合同全部履行完毕，转让收益为 234.38 万元，占本公司 2008 年营业收入的 2.91%。

该《技术转让合同》技术成果的归属事项约定如下：辽宁三优利用该等技术秘密进行后续改进产生的有实质性或者创造性技术进步特征的新技术成果归辽宁三优所有；经辽宁三优书面同意后，聚龙有限有权对该等技术秘密进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新技术成果，由双方所有，分配方法由双方协商确定。

该项技术由本公司自主研发。鉴于本公司在机械结构设计和微处理器控制系统设计等方面的技术开发优势，2006 年本公司成立项目组，着手研发开门机构、售卡和自动充值装置的机械结构和控制软件，具体研发过程如下：首先完成样机

结构设计，进行各部件制造、装配和调试，然后进行自动充值和自动售卡过程控制软件设计，最后进行样机的机械和电器联合调试。截至 2008 年 12 月底，本公司已将该等技术的相关材料全部交付给辽宁三优。

该项技术的研发支出合计为 393.96 万元，其中 2007 年发生 137.66 万元，2008 年发生 256.30 万元，主要包含研发人员工资、试制材料费等支出。

由于该项技术内容较复杂，公开市场上无同类可比产品，公司根据预计成本加合理利润，报价 630 万元，在与辽宁三优议价后，将本项技术定价 628.34 万元。

②ATM 提款机关键技术及相关产品与本公司技术及产品的关系

辽宁三优 ATM 自动提款机产品的关键技术为软件开发技术，该技术是在其股东美国安斯泰克有限公司出资的专有技术基础上进行后续研发所形成的。发行人转让给辽宁三优的“ATM 自动提款机技术”仅包括开门机构、自动售卡、自动充值机构模块技术，该等技术可以实现对 ATM 自动提款机产品功能的扩展和补充，不构成辽宁三优产品的关键技术。辽宁三优的 ATM 自动提款机属于系统集成类产品。

本公司纸币清分机、捆钞机产品的关键技术包括纸币动态传输控制、纸币动态鉴伪、识别和自动分拣等技术，主要产品为纸币清分机和捆钞机，属于光机电一体化产品，应用于各级银行网点内部，具备纸币清点、计数、鉴伪、捆扎等功能。

转让给辽宁三优的 ATM 提款机技术与本公司产品的技术在开发模式上相似，但二者实现的产品功能不同。

③转让 ATM 自动提款机技术的必要性、原因以及对本公司主营业务的影响

辽宁三优在 ATM 自动提款机项目的样机设计过程中，通过市场调研，决定在 ATM 自动提款机产品上增加自动充值和自动售卡功能，但其不具备独立设计开发该项技术的实力，同时，公开市场无该模块的成熟产品。本公司为增加公司收益，基于在机械结构设计、自动控制系统等机电类产品设计方面的优势和现有的技术资源，为辽宁三优研发 ATM 自动提款机项目。

为辽宁三优研发的 ATM 自动提款机项目，仅可以实现对 ATM 自动提款机产品功能的扩展和补充，不构成 ATM 自动提款机产品的关键技术。为辽宁三优研发 ATM 自动提款机项目时，本公司正处于纸币清分机产品的产业化和市场拓展阶段，企业资源有限，不具备自行生产 ATM 自动提款机整机的技术实力和经济实力，故未自行生产。

本公司专注于纸币清分机、捆钞机等现金处理类设备的研发、生产和销售，致力于提高现有产品市场竞争力和市场份额，为辽宁三优研发 ATM 自动提款机技术，对本公司的主营业务不构成影响。

④辽宁三优完成 ATM 自动提款机技术转让费支付的凭证

辽宁三优完成 ATM 自动提款机技术转让费支付的凭证如下：

序号	日期	凭证号	金额（元）
1	2006.12.22	中行-123	1,800,000.00
2	2007.07.31	中行-465	1,080,000.00
3	2007.08.09	中行-49	300,000.00
4	2007.11.26	中行-390	200,000.00
5	2007.12.18	中行-248	1,440,000.00
6	2008.08.20	中行-264	1,113,405.28
7	2008.08.20	中行-265	350,000.00
合　　计			**6,283,405.28**

经核查，保荐机构认为：发行人为辽宁三优研发的 ATM 自动提款机技术定价公允，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人律师认为：报告期内发行人为辽宁三优研发的 ATM 自动提款机技术，交易价格公允、合理，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人会计师认为：发行人为辽宁三优研发的 ATM 自动提款机技术定价公允。

（5）受托研发

2008 年 11 月，本公司与辽宁三优签订了《技术开发（委托）合同》，合同约定：本公司接受辽宁三优的委托，代为研发“金融设备企业信息化管理系统项目开发”项目，在金融设备企业信息化管理系统完成交付使用前，辽宁三优需向

本公司支付总额为 218.23 万元的研发经费和报酬，合同截止期限为 2010 年 10 月。截至 2010 年 12 月 31 日，公司收到辽宁三优支付 218.23 万元的研发经费和报酬，合同履行完毕。2009 年确认收入 33.84 万元，占本公司 2009 年营业收入的 0.36%；2010 年确认收入 184.39 万元，占本公司同期营业收入的 1.42%。

①受托研发的内容、定价、与本公司业务的关系

本公司与辽宁三优于 2008 年 11 月签订《技术开发（委托）合同》，根据合同约定，辽宁三优委托本公司研究开发“金融设备企业信息化管理系统项目”。该项目的内容是本公司为辽宁三优开发符合其特点的标准化企业信息化管理系统，具体工作包括进行市场调研和需求分析，开发符合辽宁三优特点的物料管理、生产计划管理、产品销售信息管理软件，并实现该软件在辽宁三优的运行。

该代研项目针对辽宁三优业务特点定制开发设计，发行人根据预计成本加合理利润报价，并与辽宁三优议价后，将该代研项目定价 218.23 万元。

为辽宁三优研发的“金融设备企业信息化管理系统”是本公司根据辽宁三优业务流程和业务特点，针对企业生产、销售、物料管理、产成品和产品出厂的信息管理软件，是企业信息化管理系统。因此，提供该服务属于咨询与应用服务业务，与本公司的主营业务不同，该业务产生的收入计入本公司其他业务收入。

②受托研发的进展及原因情况

该代研项目需经过系统调研、需求分析、代码编制和系统初始化及实施等阶段，本公司在签订委托合同后，陆续按照上述各阶段进行，截至 2010 年 12 月 31 日，该项目开发内容已全部完成，合同履行完毕。

辽宁三优自 2006 年成立以来，产品逐步投放市场，其生产计划、销售管理和物流管理等环节的薄弱日益凸显。为尽快完善企业内部管理，建立一套符合企业需求的信息化管理系统，辽宁三优于 2008 年 11 月委托本公司研究开发 “金融设备企业信息化管理系统”。

本公司作为金融机具行业的龙头企业之一，形成了具有行业特色的企业管理模式，2004 年开发完成企业信息化管理系统软件并应用于企业管理，该软件的应用明显提高了本公司的企业管理水平。此外，本公司于 2005 年承担了国家 863

课题“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”，积累了金融机具企业的信息化管理软件实施的技术和经验。本公司鉴于在该领域的技术优势，利用现有技术资源增加公司收益，接受为辽宁三优代为研发 “金融设备企业信息化管理系统”的项目。

经核查，保荐机构认为：发行人为辽宁三优受托研发项目定价公允，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人律师认为：报告期内发行人为辽宁三优受托研发项目交易价格公允、合理，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人会计师认为：发行人为辽宁三优受托研发项目定价公允。

（6）提供劳务

本公司与辽宁三优于 2007 年 12 月签订《劳务用工合同》，合同约定本公司于 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日期间根据辽宁三优的要求，为其提供产品调试、装配等劳务服务，具体情况如下：

项目		日收费（元/人）	实际出勤（人*天）	金额（万元）
1	机械装配	150	836	12.54
2	贴片焊接	130	836	10.86
3	接插件、负载焊接	130	836	10.86
4	线类焊接	125	836	10.45
5	布线、配线	130	836	10.86
6	整机复检	150	836	12.54
合　　计				**68.11**

本公司为辽宁三优提供劳务的定价方式为市场定价，即根据鞍山市当地工资水平定价 68.11 万元，占本公司 2008 年营业收入的 0.85%。

本公司为辽宁三优提供劳务的原因主要为：本公司拥有大批熟练精密机械和零部件加工、装配的技术工人，辽宁三优因业务发展的临时需要，与本公司达成了为其提供劳务的协议。该合同于 2008 年末履行完毕，目前本公司不再为辽宁三优提供劳务服务。

经核查，保荐机构认为：发行人为辽宁三优提供劳务项目定价公允，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人律师认为：发行人为辽宁三优提供劳务项目交易价格公允、合理，未损害发行人及其股东的利益。

经核查，发行人会计师认为：发行人为辽宁三优提供劳务项目定价公允。

（7）关联方为发行人提供的担保

2007 年 5 月 15 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署 2007 年中银高新协字 0501 号《授信额度协议》，该授信协议自 2007 年 5 月 15 日至 2008 年 4 月 28 日止，授信额度为 2,700 万元，聚龙集团、柳长庆、柳永诠为该授信协议及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

2007 年 11 月 27 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署 2007 年中银高新协字 1101 号《授信额度协议》，该授信协议自 2007 年 11 月 27 日至 2008 年 4 月 28 日止，授信额度为 1,300 万元，聚龙集团、柳长庆、柳永诠、崔文华为该授信协议及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

2008 年 1 月 9 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署了 2008 年中银高新补字 0101 号《授信额度协议补充协议》，该补充协议自 2008 年 1 月 9 日至 2008 年 11 月 22 日止，授信额度为 4,000 万元，聚龙集团、柳长庆、柳永诠、崔文华为该补充协议及依据该补充协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

2008 年 6 月 17 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署 2008 年中银高新协字 0601 号《授信额度协议》，该授信协议自 2008 年 6 月 17 日至 2009 年 6 月 10 日止，授信额度为 5,000 万元，聚龙集团、柳长庆、柳永诠、崔文华为该授信协议及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

2009 年 10 月 28 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署 2009 年鞍中银高新聚协字 01 号《授信额度协议》，该授信协议自 2009 年 10 月 28 日至 2010 年 6 月 29 日止，授信额度为 6,000 万元，聚龙集团、柳长庆、柳永诠、崔文华为该授信协议及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

2010 年 7 月 23 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签署 2010 年鞍中银高聚协字 0601 号《授信额度协议》，该授信协议自 2010 年 7 月 23 日至 2011 年 6 月 10 日止，授信额度为 3,000 万元，聚龙集团、柳长庆为该授信协议及依据该

授信协议签订的单项协议项下的债务提供担保。

（8）受让辽宁三优的股权

2010 年 5 月 17 日，本公司与聚龙集团签订股权转让协议，约定以人民币 440.64 万元受让聚龙集团持有的辽宁三优全部 33.81%股权。2010 年 6 月 7 日，辽宁三优完成工商登记变更。2010 年 6 月 8 日，本公司将 440.64 万元股权转让款支付给聚龙集团。本次股权受让的具体情况详见本招股说明书“第五节、四、（二）参股子公司”。

3、关联方资金往来款项余额

单位：万元

项目及关联方名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付账款：			
聚龙尼龙			18.86
其他应收款：			
鞍山聚龙金融机具服务中心*			78.72
其他应付款：			
聚龙集团			731.04
聚龙尼龙			24.24
聚龙自控			8.98
预收账款：			
辽宁三优		162.42	82.43

注：本公司控股股东已将上述带“*”号企业转让给无关联第三方。

（三）关联交易对经营状况和财务状况的影响

本公司与关联方的关联采购、销售金额较小。本公司与关联方的资金往来主要用于补充短期流动资金的不足，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，其他关联交易定价公允。报告期内的关联交易对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（四）本公司减少关联交易的措施

本公司将尽量避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、

《董事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。公司将通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范关联交易。

（五）本公司对关联交易决策权力与程序的规定

1、《公司章程》对关联交易的规定

第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动提出回避，或知情的其它股东口头或书面提出关联股东回避的申请，股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出回避与否的决定。

第一百一十六条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易决策做出相应规定，主要如下：

第十七条 下列关联交易由公司总经理批准：

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元人民币以下的关联交易；

公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以下，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易。

第十八条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关

联交易，或公司与关联法人发生的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易由董事会批准，但根据第十九条规定应由股东大会审批的除外。

第十九条 公司与关联人发生的交易金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易由股东大会批准。

第二十条 独立董事对公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万以上的关联交易以及与关联法人达成的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易发表单独意见。

第二十一条 需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

第二十二条 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理会议批准，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决。

3、公司对独立董事审议关联交易的制度安排

公司《独立董事工作制度》第二十一条规定：独立董事应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上（含 30 万元），或与关联法人发生的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）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。

（六）报告期内本公司关联交易制度执行情况以及独立董事对关联交易的意见

报告期内，公司与关联方发生的资金往来，用于补充公司短期流动资金，为

了规范经营，公司于 2009 年 3 月 31 日前清理了与关联方的资金往来款。除与关联方发生的资金往来外，2008 年 4 月整体变更后，公司逐步建立完善了关联交易制度，公司董事会、股东大会在对关联方采购、销售等交易事项进行表决时，关联董事、关联股东依法进行了回避，独立董事均发表了意见，关联交易定价公允合理、决策程序合法有效，公司已采取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护。报告期内，公司现行关联交易的决策程序具体如下：

1、经常性关联交易的决策程序

公司现行的经常性关联交易主要是本公司向聚龙尼龙采购包装材料，向聚龙尼龙销售通用材料、向聚龙自控销售电器通用材料、向辽宁三优销售外罩合件及零部件，及向聚龙集团租用生产办公用房屋。该等关联交易的决策程序如下：

2009 年 9 月 14 日，公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于关联交易定价政策的议案》，对公司与关联方发生的日常关联交易的定价政策予以确认。

2010 年 3 月 15 日，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于预计公司 2010 年度日常关联交易的议案》，本次审议事项已经独立董事事前认可，并对该事项发表独立意见，认为：“1、聚龙尼龙、聚龙自控、辽宁三优为公司控股股东聚龙集团的控股/参股子公司，公司与上述公司发生的日常交易属于关联交易；2、上述交易公平、公正、公开，上述关联交易属公司日常生产经营必须进行的，有利于公司相关主营业务的发展，交易价格均参照市场价格确定，没有对公司业务独立性构成影响，没有侵害中小股东利益的行为和情况；3、公司董事会在审议关联交易事项时，表决程序合法。董事会在进行表决时，有关联关系的董事回避表决，非关联董事一致同意，表决程序符合有关法律法规的规定；4、我们认为拟将进行的关联交易是有必要的，有利于公司的长远发展，有助于提高公司的整体效益。”

2010 年 3 月 31 日，公司召开 2009 年年度股东大会，审议通过了《关于预计公司 2010 年度日常关联交易的议案》，关联股东回避表决。

2008 年 5 月 8 日，经总经理周素芹批准，本公司与聚龙集团签订了《房屋租赁合同》，租金为 66.5 万元/年。

2010 年 3 月 15 日，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于与聚龙集团签订<房屋租赁合同>的议案》，独立董事对该事项发表独立意见，认为：“公司与聚龙集团签署的《房屋租赁合同》遵循了公平、公正的原则；在表决通过此议案时，关联董事依照有关规定，未参加表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，未有违规情形，未有损害股东和公司权益情形，且符合有关法律、法规及《公司章程》的规定” 。

2、偶发性关联交易的决策程序

公司的偶发性关联交易受辽宁三优委托为其开发金融设备企业信息化管理系统项目和受让辽宁三优部分股权的决策程序如下：

2009 年 9 月 14 日，公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于与辽宁三优签订<技术开发（委托）合同>的议案》，本次审议事项已经独立董事事前认可，并就该事项发表独立意见，认为：“公司与辽宁三优金融设备有限公司签署的《技术开发（委托）合同》遵循了公平、公正的原则；在表决通过此议案时，关联董事依照有关规定，未参加表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，未有违规情形，未有损害股东和公司权益情形，且符合有关法律、法规及《公司章程》的规定”。

2010 年 5 月 17 日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于收购聚龙集团持有的辽宁三优 33.8067%股权的议案》，本次审议事项已经独立董事事前认可，并就该事项发表独立意见，认为：“1、公司本次收购辽宁三优的全部股权是以该等股权的评估价值作为定价依据，价格公允，没有损害公司及其他股东的合法权益。2、公司董事会在审议《关于收购聚龙集团持有的辽宁三优 33.8067%股权的议案》时，关联董事进行了回避，未参加表决，关联交易表决程序合法有效，符合有关法律、法规、规范性文件的相关规定。”

经核查，保荐机构认为：发行人现行关联交易已履行相关决策程序、建立了相关制度。

经核查，发行人律师认为：报告期内关联交易定价公允合理、决策程序合法有效，发行人已采取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护。

2011 年 1 月，公司独立董事在审阅公司报告期内关联交易事项后综合发表独立意见，认为：“公司发生的重大关联交易能够遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，交易公允、合理，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

（七）规范关联交易的承诺

为了规范和减少与本公司的资金往来及关联交易，公司控股股东聚龙集团、柳永诠、周素芹及实际控制人柳永诠、柳长庆、周素芹作出如下承诺：

“1. 我公司（本人）及下属单位将严格遵循辽宁聚龙金融设备股份有限公司《公司章程》的相关规定，不要求发行人为我公司（本人）及下属单位垫支工资、福利、保险、广告等期间费用、代我公司（本人）及下属单位承担成本或其他支出或以《公司章程》禁止的其他方式使用发行人资金。

2.我公司（本人）及下属单位将严格遵循辽宁聚龙金融设备股份有限公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等对关联交易决策制度的规定，按照辽宁聚龙金融设备股份有限公司《关联交易管理制度》确定的决策程序、权限进行相关决策。

3. 我公司（本人）及下属单位在与辽宁聚龙金融设备股份有限公司发生关联交易时执行以下原则：关联交易定价按市场化原则办理，有国家定价的，按国家定价；没有国家定价的，按市场价格执行；没有市场价格的，按成本加成定价；当交易的商品没有市场价格时，且无法或不适合成本加成定价计算的，由交易双方协商确定价格。

4. 我公司（本人）及下属单位将严格根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的相关要求，监督辽宁聚龙金融设备股份有限公司严格执行关联交易事项决策程序并妥善履行信息披露义务；在确保关联交易定价公平、公允的基础上，进一步严格规范并按规则披露我公司（本人）及下属单位与辽宁聚龙金融设备股份有限公司之间发生的关联交易。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

（一）董事

1、柳长庆：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1952 年，本科。柳长庆先生现任公司董事长，聚龙集团董事长兼总经理、聚龙尼龙执行董事、聚龙自控董事长、家家乐执行董事、辽宁三优董事长，曾任鞍山市工业尼龙厂厂长、聚龙有限董事长等职。

柳长庆先生为辽宁省工商联合会副会长、辽宁省软件行业协会副理事长、鞍山市人大代表、鞍山市人大财经委员会委员、鞍山市软件协会理事长，《人民币鉴别仪通用技术条件》国家标准的主要起草人，曾荣获 2000 年“第四届辽宁省优秀科技工作者”；2001 年“东三省优秀民营科技实业家”；2002 年“辽宁五一奖章”；2003 年“辽宁省劳动模范”、“首届辽宁省软件产业十大领军人物”；2004 年“全国五一劳动奖章”；2005 年“辽宁省优秀专家”、“全国先进工作者”；2007 年“辽宁省科技成果转化二等奖”、“辽宁省优秀新产品一等奖”；2009 年“辽宁省科学技术奖励二等奖”等荣誉。

2、柳永诠：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1979 年，硕士。柳永诠先生现任公司董事、内贸中心经理，曾任聚龙有限内贸中心经理。

柳永诠先生曾荣获 2005 年“鞍山市科技进步奖一等奖”、2006 年“辽宁省科学技术奖励三等奖”、 2009 年“辽宁省科学技术奖励二等奖”等荣誉。

3、苏安徽：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1961 年，本科，工程师。苏安徽先生现任公司董事、天津腾飞执行董事、沈阳腾飞执行董事，曾任天津计委工作人员、天津钢管集团有限公司销售部部长。

4、崔文华：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1968 年，硕士，工程师。崔文华女士现任公司董事、副总经理、董事会秘书，曾任大连星火科技公

司开发部部长、秦皇岛海湾安全技术有限公司项目经理、聚龙有限研发中心总经理兼总工办主任。

崔文华女士作为项目负责人承担过国家 863 计划“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”、“多币种智能鉴伪分拣系统”、全国重点新产品“全自动捆钞机器人”、国家高技术产业化项目“JL400 系列网络智能仪表产品”的研制和开发。

崔文华女士曾获得 2004 年“全国信息产业部先进工作者”、2004 年“辽宁省百千万人才千人层次人选”、2006 年“辽宁省科学技术奖励三等奖”、2006 年“辽宁省女职工创优标兵”、2006 年“辽宁省信息产业优秀软件奖”、2007 年“辽宁省科技成果转化二等奖”、2007 年“辽宁省优秀新产品一等奖”、 2009 年“辽宁省科学技术奖励二等奖”、2010 年“辽宁省优秀新产品奖励一等奖”等荣誉。

5、吴庆洪：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1967 年，博士，高级工程师。吴庆洪先生现任公司董事、研发中心副经理兼总工程师、聚龙自控董事，曾任聚龙有限清分项目总工程师兼研发中心副总经理。

吴庆洪先生作为项目高级工程师曾参与国家 863 计划“金融自动化装备集成信息化系统关键技术研究及应用”、“多币种智能鉴伪分拣系统”、全国重点新产品“全自动捆钞机器人”、国家高技术产业化项目“JL400 系列网络智能仪表产品”的研制和开发。

吴庆洪先生曾荣获 2001 年“辽宁省科学技术创新工作重大贡献三等奖”，2006 年“辽宁省科学技术奖励三等奖”、 2007 年“辽宁省优秀新产品奖励一等奖”、2009 年“辽宁省科学技术奖励二等奖”、2010 年“辽宁省优秀新产品奖励（优秀工业设计）一等奖”等荣誉。

6、王雁：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1967 年，东北大学 MBA，高级会计师。王雁女士现任公司董事、财务总监、辽宁三优董事，曾任鞍钢附企高频焊管厂销售会计、鞍山查林吉尔餐饮娱乐有限公司主管会计、聚龙有限副总裁兼财务总监及总裁办主任。

7、陈静：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1944 年，本科，教授

级高级工程师，享受国务院特殊贡献津贴专家。陈静先生现任公司独立董事、西南财经大学、中国对外经贸大学、西安交通大学兼职教授，兼任国家信息化专家咨询委员会委员、北京市政府专家顾问团专家，曾任中国人民银行科技司司长、全国银行信息化领导小组办公室主任。

8、王大树：男，中国国籍，有澳大利亚永久居留权，出生于 1956 年，博士。王大树先生现任公司独立董事、北京大学经济学院教授，兼任国家人口与计划生育委员会专家委员会委员、亚洲开发银行顾问、美国斯坦福大学客座教授。

9、刘永泽：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1950 年，博士，高级会计师。刘永泽先生现任公司独立董事、东北财经大学会计学院教授、博士生导师，兼任中国内部控制研究中心主任、中国会计学会副会长、国务院学位办学科评议组成员、全国工商管理类专业教学指导委员会委员、全国 MPAcc 教学指导委员会委员、锦州港独立董事、联美控股股份有限公司独立董事。

（二）监事

1、白莉：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1972 年，大专，助理工程师。白莉女士现任公司监事会主席、外贸中心经理，曾任聚龙有限外贸中心常务副总经理。

2、蔡喆：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1975 年，硕士。蔡喆女士现任公司监事、制造中心常务副经理，曾任鞍山聚龙自动化设备有限公司计划部部长、聚龙有限总裁办副主任兼计划总调。

3、于淼：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1975 年，本科，工程师。于淼先生现任公司职工监事、内贸中心副经理兼售后服务部部长，曾任聚龙有限技术中心副总经理。

（三）高级管理人员

1、周素芹：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1955 年，硕士。周素芹女士现任公司总经理，曾任聚龙有限总裁。

周素芹女士为鞍山市政协委员，曾荣获 2005 年“辽宁省杰出创业女性”等荣

誉。

2、崔文华：现任公司董事会秘书兼副总经理，其简历详见本节“一、（一）董事”部分。

3、王雁：现任公司财务总监，其简历详见本节“一、（一）董事”部分。

4、张振东：男，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1966 年，本科学历，工程师。张振东先生现任公司副总经理，曾任鞍山一工技术中心传动室副主任、聚龙有限捆扎事业部总经理兼综合办主任。

5、齐守君：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1965 年，大专学历，工程师。齐守君先生现任公司副总经理，曾任鞍山市钟表总厂大连理工大学联合模具公司总经理、鞍山泰乐科技股份有限公司常务副总经理、聚龙有限加工中心总经理兼技术部长及综合办主任。

（四）其他核心人员

公司的其他核心人员均为核心技术人员，具体情况如下：

1、柳长庆：简历详见本节“一、（一）董事”部分。

2、崔文华：简历详见本节“一、（一）董事”部分。

3、吴庆洪：简历详见本节“一、（一）董事”部分。

4、牛作琴：女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1973 年，本科学历，工程师。牛作琴女士现任公司研发中心清分技术部部长，曾任聚龙有限研发中心清分技术部部长。

牛作琴女士参与了本公司捆钞机、扎把机和纸币清分机系列产品机械部分的研发工作，参与了公司多项核心技术的研究和开发。牛作琴女士曾荣获 2003 年“辽宁省优秀新产品奖三等奖”、2006 年“辽宁省科学技术奖励三等奖”、 2007 年“辽宁省科技成果转化奖二等奖”、 2007 年“辽宁省优秀新产品奖励一等奖”等荣誉。

5、柳伟生：男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1976 年，硕士，工

程师。柳伟生先生现任公司研发中心清分技术部副部长，曾任聚龙有限研发中心清分技术部副部长。

柳伟生先生参与了本公司捆钞机、扎把机和纸币清分机系列产品电器部分设计及公司多项核心技术的研制和开发，参与了国家高技术产业化项目“智能鉴伪清分机”的研发。柳伟生先生曾获得 2005 年“辽宁省优秀软件奖”、2006 年“辽宁省科学技术奖励三等奖”、2007 年“辽宁省优秀新产品奖励一等奖”、2007 年“辽宁省百千万人才千人层次人选”、 2009 年“辽宁省科学技术奖励二等奖”等荣誉。

（五）董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事选聘情况

2008 年 4 月 28 日，公司召开创立大会暨 2008 年第一次股东大会，选举柳长庆、周素芹、柳永诠、崔文华、王雁、吴庆洪为公司第一届董事会董事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举柳长庆为董事长、周素芹为副董事长。

2009 年 4 月 18 日，公司召开 2008 年度股东大会，选举经董事会提名的陈静、王大树、刘永泽为公司第一届董事会独立董事。

2009 年 8 月 28 日，周素芹向公司递交辞去董事职务的报告。2009 年 9 月 29 日，公司召开 2009 年第二次临时股东大会，选举经董事会提名的苏安徽为公司第一届董事会董事。

2、监事选聘情况

2008 年 4 月 26 日，聚龙有限召开职工代表大会，选举聚龙有限职工于淼、张振东为职工代表监事。

2008 年 4 月 28 日，公司创立大会暨 2008 年第一次股东大会选举产生第一届监事会，白莉、蔡喆、张奈当选公司第一届监事会监事。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举白莉为公司第一届监事会主席。

2008 年 5 月 8 日，公司召开第一次职工代表大会，同意张振东辞去职工监

事职务，同时选举徐东为职工代表监事。

2008 年 7 月 8 日，公司召开第二次职工代表大会，同意徐东辞去公司职工监事职务，同时选举崔凯为职工代表监事。

2009 年 9 月 25 日，公司监事张奈、职工监事崔凯分别向公司递交了辞去监事职务的报告。

3、高级管理人员的提名和选聘情况

2008 年 4 月 28 日，经公司第一届董事会第一次会议决议，经董事长提名，聘任王雁为公司董事会秘书；经董事长提名，聘任周素芹为公司总经理；经总经理提名，聘任崔文华、萨纳斯、赵艳、张振东、齐守君为公司的副总经理，聘任王雁为公司的财务总监。

2008 年 10 月 20 日，经公司第一届董事会第二次会议决议，同意赵艳女士因工作变动辞去公司副总经理职务的申请。

2009 年 3 月 29 日，经公司第一届董事会第三次会议决议，同意王雁女士辞去公司董事会秘书职务的申请，同时，根据公司董事长的提名，同意聘请崔文华女士担任公司的董事会秘书。

2009 年 7 月 24 日，经公司第一届董事会第五次会议决议，同意萨纳斯辞去公司副总经理职务的申请。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属的持股情况

公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属存在通过直接或间接方式持有公司股份的情况如下：

序号	姓　名	职务或亲属关系	直接持有公司股份的比例（%）	通过聚龙集团/天津腾飞间接持有公司股份的比例（%）	合计拥有公司股份的比例（%）	是否质押
1	柳长庆	董事长、核心技术人员		20.10	20.10	否
2	柳永诠	董事	39.99		39.99	否
3	苏安徽	董事		6.69	6.69	否
4	崔文华	董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员	0.46		0.46	否
4	吴庆洪	董事、核心技术人员	0.46		0.46	否
5	王　雁	董事、财务总监	0.46		0.46	否
6	白　莉	监事会主席	0.32		0.32	否
7	蔡　喆	监事	0.21		0.21	否
8	于　淼	监事	0.25		0.25	否
9	周素芹	总经理	8.81	7.65	16.46	否
10	张振东	副总经理	0.26		0.26	否
11	齐守君	副总经理	0.14		0.14	否
12	牛作琴	核心技术人员	0.13		0.13	否
13	柳伟生	核心技术人员	0.13		0.13	否
14	张　奈	柳永诠之妻	3.14		3.14	否
15	柳长江	柳长庆之兄	0.09		0.09	否
16	王　欣	柳伟生之妻	0.05		0.05	否
17	刘俊玲	苏安徽之妻		2.12	2.12	否
合　　计			**54.90**	**36.56**	**91.46**	

除董事长柳长庆之兄柳长江、董事柳永诠之妻张奈、董事苏安徽之妻刘俊玲、核心技术人员柳伟生之妻王欣外，其他人员近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的变动情况

1、2004 年 3 月 9 日，聚龙有限成立时，注册资本为 2,000 万元，其中聚龙集团出资 1,300 万元，占总股本的 65%，柳永诠出资 700 万元，占总股本的 35%，作为公司控股股东的聚龙集团注册资本为人民币 2,046 万元，其股东柳长庆、周素芹、崔文华、王雁、吴庆洪五人，分别持有聚龙集团 52.40%、17.45%、10.02%、10.02%、10.02%的股权，此时，公司的董事、监事、高级管理人员、其他核心

人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓　名	直接持有公司股份比例（%）	通过聚龙集团间接持有公司股份比例（%）	合计拥有公司股份比例（%）
1	柳长庆		34.06	34.06
2	周素芹		11.34	11.34
3	柳永诠	35.00		35.00
4	崔文华		6.51	6.51
5	吴庆洪		6.51	6.51
6	王　雁		6.51	6.51
合　　计		**35.00**	**65.00**	**100.00**

2、2008 年 3 月 18 日，聚龙集团股东崔文华、吴庆洪、王雁将其持有的集团公司的股权转让给柳长庆和周素芹，转让完成后，柳长庆持有聚龙集团 72.43%的股权，周素芹持有聚龙集团 27.57%的股权，此时，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓　名	直接持有公司股份比例（%）	通过聚龙集团间接持有公司股份比例（%）	合计拥有公司股份比例（%）
1	柳长庆		47.09	47.09
2	周素芹		17.91	17.91
3	柳永诠	35.00		35.00
合　　计		**35.00**	**65.00**	**100.00**

3、2008 年 3 月 27 日，聚龙集团将其持有公司 25%的股权分别转让给柳永诠、周素芹、陈含章等 16 位自然人。此次股权转让后，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓　名	直接持有公司股份比例（%）	通过聚龙集团间接持有公司股份比例（%）	合计拥有公司股份比例（%）
1	柳长庆		28.98	28.98
2	周素芹	10.00	11.02	21.02
3	柳永诠	45.42		45.42
4	崔文华	0.52		0.52
5	吴庆洪	0.52		0.52
6	王　雁	0.52		0.52
7	白　莉	0.36		0.36
8	蔡　喆	0.24		0.24
9	张　奈	0.08		0.08
10	于　淼	0.28		0.28
11	张振东	0.30		0.30

12	齐守君	0.16		0.16
13	柳长江	0.10		0.10
合　　计		**58.50**	**40.00**	**98.50**

4、2008 年 4 月 29 日，公司由有限公司整体变更为股份有限公司，注册资本由 2,000 万元变更为 5,600 万元，各股东同比例增资，此时，股份有限公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持股比例未发生变化。

5、2009 年 7 月 13 日，聚龙集团与自然人张奈等 22 人签订股权转让协议，分别向其转让所持公司的 475.06 万股股份。2009 年 8 月 8 日，公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了增资扩股方案，以现金增资 760 万股，天津腾飞钢管有限公司认购 560 万股，自然人王晓东认购 200 万股。经过上述股权转让及增资扩股完成后，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况详见本节“二、（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属的持股情况”。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

姓　名	公司职务	被投资企业	出资额（万元）	所占比例（%）
柳长庆	董事长、核心技术人员	聚龙集团	1,482.00	72.43
周素芹	总经理	聚龙集团	564.00	27.57
柳永诠	董事	聚龙尼龙	20.00	20.00
苏安徽	董事	天津腾飞	3,800.00	76.00
		沈阳腾飞	900.00	90.00

柳长庆、周素芹、柳永诠及苏安徽的上述对外投资与公司不存在利益冲突。除上述列明投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员年薪及其他收入情况

2010 年度公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司领取的薪酬

情况如下：

姓　名	公司职务	薪酬金额（元）	领取单位
柳长庆	董事长、核心技术人员	128,045.00	本公司
周素芹	总经理	54,975.00	本公司
柳永诠	董事	55,860.00	本公司
崔文华	董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员	80,000.00	本公司
王　雁	董事、财务总监	50,727.50	本公司
吴庆洪	董事、核心技术人员	80,000.00	本公司
白　莉	监事会主席	44,425.50	本公司
蔡　喆	监事	40,357.50	本公司
于　淼	职工监事	39,486.00	本公司
张振东	副总经理	44,917.50	本公司
齐守君	副总经理	45,675.20	本公司
牛作琴	核心技术人员	41,917.50	本公司
柳伟生	核心技术人员	40,942.50	本公司

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未在公司关联企业享受其他待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员兼职情况如下：

姓　名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关联关系
柳长庆	董事长	聚龙集团	董事长、总经理	控股股东
		聚龙尼龙	执行董事	控股股东之控股子公司
		聚龙自控	董事长	控股股东之控股子公司
		家家乐	执行董事	控股股东之控股子公司
		辽宁三优	董事长	本公司参股子公司
苏安徽	董事	天津腾飞	执行董事	股东
		沈阳腾飞	执行董事	关键管理人员之控股公司
王　雁	董事、财务总监	辽宁三优	董事	本公司参股子公司
吴庆洪	董事	聚龙自控	董事	控股股东之控股子公司
陈　静	独立董事	国家信息化专家咨询委员会	委员	无关联关系
		北京市政府专家顾问团	专家	无关联关系
		西南财经大学	教授	无关联关系
		中国对外经贸大学	教授	无关联关系
		西安交通大学	教授	无关联关系

王大树	独立董事	北京大学	教授	无关联关系
		国家人口与计划生育委员会专家委员会	委员	无关联关系
		亚洲开发银行	顾问	无关联关系
		美国斯坦福大学	客座教授	无关联关系
刘永泽	独立董事	东北财经大学	会计学院教授、博士生导师	无关联关系
		中国内部控制研究中心	主任	无关联关系
		中国会计学会	副会长	无关联关系
		全国工商管理类专业教学指导委员会	委员	无关联关系
		全国 MPAcc 教学指导委员会	委员	无关联关系
		锦州港	独立董事	无关联关系
		联美投资	独立董事	无关联关系

除上述情况外，公司其他董事及监事、高级管理人员、其他核心人员不存在其他对外兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中，柳长庆与周素芹系夫妻关系，柳永诠系柳长庆与周素芹之子。

除上述关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间不存在直系亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议情况

公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》和《保密协议》。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

公司的董事、监事、高级管理人员诚信记录良好，从未受到过中国证监会行政处罚或证券交易所的公开谴责，亦从未遭受过任何司法机关的处罚。

九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所做出的重要承诺详见本招股说明书“第五节、九、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

十、董事、监事、高级管理人员在近两年变动情况

（一）公司董事近两年变动情况

聚龙有限设立时未设董事会，由柳长庆担任执行董事；2008 年 4 月，整体变更为股份公司后，参照《上市公司章程指引》的相关规定完善了公司治理结构，由柳长庆、周素芹、柳永诠、崔文华、王雁、吴庆洪组成第一届董事会；2009 年 8 月，为了进一步完善公司的治理结构，公司根据《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的相关规定，增选陈静、王大树、刘永泽为公司独立董事；2009 年 8 月，公司原董事周素芹因兼任公司总经理工作繁忙，辞去公司董事职务；2009 年 9 月，经公司新增股东天津腾飞推荐，增补苏安徽先生担任公司的董事。

上述公司董事的变动系为完善公司治理结构、促进公司董事会决策的科学化与民主化、提高董事会的决策效率，是必要和适当的。此外，除新增的独立董事外，柳长庆、柳永诠、崔文华、王雁、吴庆洪等 5 人自公司设立之日至今担任公司董事职务，公司最近两年董事未发生重大变更。

（二）公司监事近两年变动情况

聚龙有限设立时未设监事会，由柳永诠担任监事；2008 年 4 月，聚龙有限整体变更为股份公司后，参照《公司法》、《上市公司章程指引》的相关规定完善了公司治理结构，由白莉、蔡喆、张奈、于淼和张振东组成第一届监事会；2008 年 4 月，张振东被聘为发行人的副总经理，兼任公司监事不符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，遂辞去监事职务，公司职工代表大会增补徐东为公司监事；2008 年 7 月，徐东因工作原因辞去公司监事职务，公司职工代表大会增补崔凯为公司监事；2009 年 9 月，张奈、崔凯因其为公司高管周素芹、崔文华的近亲属，主动辞去公司监事职务；2009 年 10 月 24 日，公司 2009 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，将监事会成员变更为三人。

上述公司监事的变动系为规范、完善公司治理结构、充分发挥监事的监督职能，是必要和适当的。此外，白莉、蔡喆、于淼等 3 人自公司设立之日至今一直担任监事职务，公司近两年监事未发生重大变更。

（三）公司高级管理人员近两年变动情况

聚龙有限设立时总经理为周素芹；2008 年 4 月，整体变更为股份公司立后，参照《上市公司章程指引》的相关规定完善了公司治理结构，聘任周素芹为总经理，崔文华、萨纳斯、赵艳、张振东、齐守君为副总经理，王雁为财务总监和董事会秘书；2008 年 10 月，赵艳因工作变动辞去公司副总经理职务；2009 年 3 月，王雁因财务总监工作繁忙辞去董事会秘书职务，公司第一届董事会第三次会议聘任崔文华为公司董事会秘书；2009 年 7 月，萨纳斯因工作原因自愿辞去公司副总经理职务。

上述公司高级管理人员的变动系为完善公司治理结构、提高工作效率，是必要和适当的，周素芹、崔文华、张振东、齐守君、王雁等 5 人至今担任公司高级管理人员，公司高级管理人员最近两年内未发生重大变更。

经核查，保荐机构认为：发行人最近两年内董事、监事和高级管理人员未发生重大变更，发行人最近两年内董事、监事和高级管理人员的变更对发行人的经营稳定不构成重大影响。

经核查，发行人律师认为：发行人最近两年内董事、监事和高级管理人员未发生重大变更，发行人最近两年内董事、监事和高级管理人员的变更对发行人的经营稳定不构成重大影响。

第九节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司依据《公司法》及有关法律法规，参照上市公司标准制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作制度》等规章制度，建立了符合现行法律、法规的公司治理结构，公司目前严格按照各项规章制度规范运行，公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层依据《公司法》、《公司章程》及公司内部管理和控制制度的规定履行职责。

（一）股东大会

公司制定了健全的《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。

1、股东权利和义务

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

（1）股东权利

公司股东享有下列权利：①依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；②依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会；③依法行使相应的表决权；④对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；⑤依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；⑥查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；⑦公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；⑧对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；⑨法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

股东提出查阅上述有关文件或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公

司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东，可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

（2）股东的义务

公司股东承担下列义务：①遵守法律、行政法规和本章程；②依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；③除法律、法规规定的情形外，不得退股；④不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。⑤法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，

应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

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

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

2、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（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作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第四十条规定的担保事项；（13）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值 30%的事项；审议相关交易成交金额（除购买、出售重大资产、担保外事项）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上的事项；审议与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司共召开了 7 次股东大会，具体情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会暨 2008 年第一次股东大会	2008 年 04 月 28 日
2	2008 年年度股东大会	2009 年 04 月 18 日

3	2009 年第一次临时股东大会	2009 年 08 月 08 日
4	2009 年第二次临时股东大会	2009 年 09 月 29 日
5	2009 年第三次临时股东大会	2009 年 10 月 24 日
6	2009 年年度股东大会	2010 年 03 月 31 日
7	2010 年第一次临时股东大会	2010 年 10 月 23 日

（二）董事会

公司制定了健全的《董事会议事规则》，且董事会规范运行。

1、董事会构成

董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一人；董事任期届满，连选可以连任；董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

2、董事会职责

（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）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；（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；（8）决定涉及一年内累积交易金额占公司最近一期经审计的总资产 30%以内的出售、购买重大资产事项；决定涉及一年内累积交易金额占公司最近一期经审计的净资产 50%以内的对外投资、资产抵押、银行贷款、重大合同订立、委托理财、资产租赁等交易事项（除出售、购买重大资产和担保外事项）；决定单次担保金额在最近一期经审计的净资产 10%（含本数）以内、担保总金额不超过公司最近一期经审计的净资产 50%（含本数）以内的对外担保事项，若发生连续十二个月内担保总金额超过公司最近一期经审计的总资产的 30%，则应提交股东大会审议。决定公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易由董事会批准，但根据第三十九条规定应由股东大会审批的除外。（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务

负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（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、法规、部门规章或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会运行情况

根据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会每年至少召开两次董事会会议，并在需要时召开临时董事会会议。自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司董事会共召开 18 次董事会会议，具体情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2008 年 04 月 28 日
2	第一届董事会第二次会议	2008 年 10 月 20 日
3	第一届董事会第三次会议	2009 年 03 月 29 日
4	第一届董事会第四次会议	2009 年 04 月 28 日
5	第一届董事会第五次会议	2009 年 07 月 24 日
6	第一届董事会第六次会议	2009 年 09 月 14 日
7	第一届董事会第七次会议	2009 年 10 月 09 日
8	第一届董事会第八次会议	2009 年 10 月 24 日
9	第一届董事会第九次会议	2009 年 12 月 31 日
10	第一届董事会第十次会议	2010 年 03 月 09 日
11	第一届董事会第十一次会议	2010 年 03 月 15 日
12	第一届董事会第十二次会议	2010 年 05 月 17 日
13	第一届董事会第十三次会议	2010 年 06 月 25 日
14	第一届董事会第十四次会议	2010 年 07 月 23 日
15	第一届董事会第十五次会议	2010 年 10 月 08 日
16	第一届董事会第十六次会议	2010 年 10 月 15 日
17	第一届董事会第十七次会议	2010 年 11 月 05 日
18	第一届董事会第十八次会议	2011 年 01 月 06 日

（三）监事会

公司制定了健全的《监事会议事规则》，且监事会规范运行。

1、监事会构成

监事会由三名监事组成，其中职工监事一名。监事会设主席一名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大

会选举产生。监事每届任期三年。监事连选可以连任。

2、监事会职权

监事会行使下列职权：（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）检查公司的财务；（3）对董事、总经理和其他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、本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、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（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；（9）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会运行情况

根据《公司章程》和《监事会议事规则》，监事会每 6 个月定期召开监事会会议，并在需要时召开临时监事会会议。自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司监事会共召开 8 次监事会会议，具体情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2008 年 04 月 28 日
2	第一届监事会第二次会议	2008 年 10 月 20 日
3	第一届监事会第三次会议	2009 年 03 月 29 日
4	第一届监事会第四次会议	2009 年 10 月 09 日
5	第一届监事会第五次会议	2010 年 03 月 15 日
6	第一届监事会第六次会议	2010 年 06 月 25 日
7	第一届监事会第七次会议	2010 年 10 月 08 日
8	第一届监事会第八次会议	2010 年 10 月 15 日

（四）独立董事

公司制定了《独立董事制度》，且独立董事能够切实履行应尽的职责和义务。

1、独立董事的构成

公司目前共有三名独立董事。公司独立董事的具体情况详见本招股说明书“第

八节、一、（一）董事”相关内容。

2、独立董事发挥作用的制度安排

独立董事候选人的提名由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东提出，并经股东大会选举决定。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期为三年，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事连续3 次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上条所述情况及《公司法》中规定及公司章程规定的不得担任董事或独立董事的情形外，独立董事在任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将免职独立董事作为特别披露事项予以披露，被免职的独立董事认为股东大会的免职理由不当的，可以作出公开的声明。

独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司与关联自然人发生的金额在30万元（含30万元）以上的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在100万元（含100万元）以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（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）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。（7）法律、法规及《公司章程》规定的独立董事其他职权。

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。重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

独立董事除履行上述职责外，还应当对公司重大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）公司与关联自然人发生的金额在30万元以上（含

30 万元），或与关联法人发生的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）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；（5）公司累计和当期对外担保情况、执行有关规定情况；（6）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（7）公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。

公司应当给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。除上述津贴外，独立董事不应从公司及公司主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。独立董事因处理与公司有关的事务而聘请中介机构的费用及行使其他职权时所需的合理费用由公司承担。

3、公司独立董事履行职责的情况

公司独立董事自当选以来，一直依照有关法律法规和公司章程的要求，勤勉尽职的独立履行职责，诚信的维护公司整体利益，未受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，对需要独立董事发表意见的事项进行了认真的审议并发表独立意见，对完善公司法人治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

（五）董事会秘书

公司制定了健全的《董事会秘书工作制度》，且董事会秘书能够切实履行应尽的职责和义务。

公司董事会秘书依照法律法规和公司章程，勤勉尽责的履行职责，为董事会、股东大会的召开、公司信息的披露、保管公司股东名册、董事会印章、促使公司

董事、监事、高级管理人员各自明确职责等方面发挥了有效的作用。

1、董事会秘书制度安排

《公司章程》规定董事会设董事会秘书，对董事会负责。

2、董事会秘书职责

董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，由董事会委任。

董事会秘书主要职责是：（1）准备和递交董事会和股东大会的报告和文件；（2）按照法定程序筹备董事会会议、股东大会以及由董事会组织的其他会议，负责起草董事会、股东大会的报告、决议、纪要、通知等文件，列席董事会会议并作记录，并应在会议纪要上签字，保证其准确性；（3）负责会议文件、会议记录、公司股东名册、董事名册、大股东及董事持股资料和董事会印章的保管；（4）协助董事会依法行使职权，在董事会作出违反法律法规、公司章程及有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持做出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事，督促公司董事、监事、高级管理人员遵守有关法规、规章、政策和公司章程的有关规定；（5）协调和组织公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、真实和完整；（6）为公司重大决策提供咨询和建议；（7）法律法规所要求其履行的其他职责。

公司董事或者高级管理人员可以兼任公司董事会秘书，但监事不得兼任。公司聘请的会计师事务所的注册会计师和律师事务所的律师不得兼任公司董事会秘书。

董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别做出时，则该兼任董事及公司董事会秘书的人不得以双重身份做出。

二、董事会下属专门委员会的设置情况

（一）专门委员会的设置和主要责任

2009 年 4 月 28 日，公司召开了第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司董事会设立专门委员会的议案》。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任主任委员，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士，各委员会主任委员及组成人员如下：

职务	战略委员会	提名委员会	审计委员会	薪酬与考核委员会
主任委员	柳长庆	陈静	刘永泽	王大树
委员	陈静、王大树、崔文华、柳永诠、吴庆洪	刘永泽、崔文华	陈静、王雁	刘永泽、苏安徽

董事会战略委员会主要职责：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、融资方案及发展战略等重大事项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；董事会的其他事宜。

董事会提名委员会主要职责：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事人选；对董事的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事的意见或建议；在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

董事会薪酬与考核委员会的主要职责：制定公司高级管理人员的工作岗位职责；制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；负责对公司股权激励计划进行管理；对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行使条件等进行审查；董事会授权委托的其他事宜。

审计委员会的主要职责：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的审计制度及其实施；负责公司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；审查公司内部控制制度；董事会授权的其他事宜。

各专门委员会可以聘请中介机构提供专业意见，有关费用由公司承担。

（二）审计委员会的构成、议事规则及运行情况

公司制定了《审计委员会工作细则》，保障审计委员会履行责任。

1、人员构成

委员会由 3 名董事组成，其中 1/2 以上委员须为公司独立董事。委员中至少有 1 名独立董事为专业会计人士。委员会委员由董事长、1/2 以上独立董事或者全体董事的 1/3 以上提名，并由董事会选举产生。目前本公司审计委员会组成情况如下：

2009 年 4 月 28 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了“关于公司董事会设立专门委员会的议案”，根据该议案，公司组建了第一届审计委员会，由公司独立董事刘永泽、陈静和公司董事王雁被选举为第一届审计委员会委员，其中刘永泽担任第一届审计委员会主任委员。

2、议事规则

委员会设主任委员 1 名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员由董事会在委员会成员内直接选举产生。

委员会主任委员负责召集和主持委员会会议，当主任委员不能或无法履行职责时，由其指定一名其他委员代行其职权；主任委员既不履行职责，也不指定其他委员代行其职责时，任何一名委员均可将有关情况向公司董事会报告，由公司董事会指定一名委员履行主任委员职责。

委员会分为定期会议和临时会议。

在每一个会计年度内，委员会应至少召开一次定期会议。定期会议应在上一会计年度结束后的四个月内召开。

公司董事会、委员会主任委员或二名以上(含二名)委员联名可要求召开委员会临时会议。

3、审计委员会运行情况

公司董事会审计委员会在 2009 年前三季度季报审计、2009 年度年报审计、2010 年前三季报审计、2010 年度年报审计注册会计师进场审计前审阅了公司编制的财务会计报表，认为公司财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果。注册会计师进场后，公司董事会审计委员会与会计师事务所协商确定了公司 2009 年前三季度、2009 年度、2010 年前三季度、2010 年度财务会计报告审计工作的时间安排，并不断加强与注册会计师的沟通，书面督促其在约定时限内提交审计报告。在注册会计师出具初步审计意见后，公司董事会审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况。同时，公司董事会审计委员会向董事会提交了公司 2009 年前三季度季报审计、2009 年度年报审计、2010 年第三季报、2010 年度年报审计会计师事务所从事审计工作的总结报告，认为：公司聘请的 2009 年前三季度季报、2009 年度年报、2010 年前三季度季报、2010 年度年报审计机构华普天健会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作。

三、公司近三年违法违规情况

公司近三年严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在违法违规行为或受到处罚的情况。

四、关联方占用公司资金及公司对关联方担保情况

（一）资金占用

公司 2008 年、2009 年与关联方存在资金往来，用于补充公司短期流动资金。公司与关联方的资金往来未收取或支付资金占用费，参照公司与关联方之间往来款项的同期贷款利率进行模拟测算，公司及其前身聚龙有限 2008 年、2009 年应

付关联方的费用高于关联方应付公司的费用，二者相抵后，对公司 2008 年度、2009 年度的经营成果影响较小。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资产相互独立，不存在公司资产被其占用的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业侵占公司交易机会的情形。公司不存在以自己名义借入款项后转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。此外，公司不存在其他被公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业侵占利益的情形。

公司于 2009 年 3 月 31 日前清理了与关联方的资金往来款，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、代偿款项或者其他方式占用的情形。

（二）对外担保

公司近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

五、注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制制度的评价意见

公司自成立以来，在大力拓展业务的同时，一直努力提升管理水平，通过优化管理提升企业运行效率和效益，目前建立了包括原料采购、仓储物料管理、生产管理、市场管理、固定资产投资、会计核算和财务管理等在内的一系列的内部控制制度，并有效执行了相关制度。

公司管理层认为，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，形成了较规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程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。随着公司的业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制还需不断修订和完善。

（二）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

华普天健会计师事务所就公司的内部控制制度进行了审核，并于 2011 年 1 月出具了会审字[2011]6010 号《内部控制鉴证报告》，结论意见为：“聚龙公司根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报表相关的内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的”。

六、公司对外投资、担保制度及执行情况

（一）对外投资制度及其执行情况

1、公司制定了健全的《对外投资管理制度》

公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内对公司的对外投资做出决策。

公司对内、外投资以及收购兼并项目在董事长的主持下，由公司规划发展部门对项目进行充分论证，并编写投资计划、项目建议书、可行性报告等文件后，交公司董事会或股东大会审批。

公司或公司拥有 50%以上权益的子公司一年内累积对外投资金额占公司最近一期经审计的净资产 50%以内的对外投资（含本数），由公司董事会审批。

对于公司主营业务范围内的投资，可由董事会决定在一定期限内的投资总额，董事长可审批单项对外投资金额占公司最近一期经审计的净资产 10% （不含本数）以下的具体投资项目。

公司或公司拥有 50%以上权益的子公司一年内累积对外投资金额超过公司最近一期经审计的净资产的 50%的，由公司股东大会审批。

对外投资涉及关联交易的，除应遵守本办法外，还应遵守《公司章程》。

公司在 12 个月内连续对同一或相关项目分次投资的，以其累计数计算对外投资的数额。

2、公司严格按照《对外投资管理制度》进行对外投资。截至目前，公司除

拥有参股子公司辽宁三优外，未进行其他股权投资。

（二）对外担保制度及其执行情况

1、公司制定了健全的《对外担保管理制度》。

公司及控股子公司原则上不主动对外提供担保（相互提供担保除外），确需对外提供担保的，应先由被担保方提出申请。

公司对外担保均须经董事会或股东大会审议。

下列对外担保行为必须得到股东大会审批后方可实施，且该对外担保行为须先经董事会审议通过后，方可提交股东大会进行审批。

（1） 公司及控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；

（2） 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（3） 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（4） 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；

（5） 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议上述第（4）项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司办理对外担保时，财务部应按照本制度的规定对被担保对象的资信情况进行调查，将对外担保的目的，被担保对象的资信状况，风险控制措施等内容连同担保协议草稿报董事会或董事会上报股东大会批准。未经董事会或股东大会批准，公司任何部门和个人不得以公司名义对外签订担保协议。

2、截至目前，公司未进行对外担保。

七、投资者权益保护情况

为加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者

特别是社会公众投资者的合法权益，公司根据《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、《公司章程》及其他有关法律、法规的规定，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》。

第十节 财务会计信息与管理层分析

以下财务数据，非经特别说明，均引自华普天健会计师事务所审计的财务报告。公司提醒投资者仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文，以获取全部财务资料。

一、最近三年财务报表及注册会计师的审计意见

（一）最近三年财务报表

1、最近三年简要资产负债表

单位：元

资产	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	58,711,203.40	21,563,255.52	26,915,268.94
应收账款	32,999,982.36	41,122,884.90	23,746,587.27
预付款项	2,036,210.21	2,376,069.58	5,084,903.08
其他应收款	5,797,140.24	5,194,733.34	11,430,971.70
存货	40,326,071.42	43,996,101.49	30,402,163.79
其他流动资产	291,015.40	200,292.74	180,576.26
流动资产合计	140,161,623.03	114,453,337.57	97,760,471.04
非流动资产：			
长期股权投资	4,150,949.18		
投资性房地产	1,476,193.38	1,505,592.78	1,534,992.18
固定资产	49,152,716.38	39,985,975.93	39,869,395.96
无形资产	11,772,491.56	11,745,295.55	7,927,273.67
开发支出		1,435,135.22	4,824,854.03
递延所得税资产	82,609.29	122,924.62	222,209.42
其他非流动资产		373,242.59	310,694.44
非流动资产合计	66,634,959.79	55,168,166.69	54,689,419.70
资产总计	206,796,582.82	169,621,504.26	152,449,890.74
负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	22,500,000.00	25,150,000.00
应付票据			2,301,620.00
应付账款	13,821,448.70	12,443,743.14	16,346,091.66
预收款项	2,427,817.35	2,734,127.18	2,911,029.91
应付职工薪酬	1,112,992.57	656,563.60	603,778.85

应交税费	2,812,955.42	912,212.68	3,103,783.52
其他应付款	508,622.10	611,423.99	20,094,262.47
其他流动负债	1,280,000.00		
流动负债合计	36,963,836.14	39,858,070.59	70,510,566.41
非流动负债：			
专项应付款		1,600,000.00	1,950,000.00
其他非流动负债	5,056,666.67	3,616,666.67	4,196,666.67
非流动负债合计	5,056,666.67	5,216,666.67	6,146,666.67
负债合计	42,020,502.81	45,074,737.26	76,657,233.08
股东权益：			
股本	63,600,000.00	63,600,000.00	56,000,000.00
资本公积	24,574,886.27	24,555,271.64	8,455,271.64
盈余公积	7,660,119.36	3,639,149.52	1,133,738.58
未分配利润	68,941,074.38	32,752,345.84	10,203,647.44
股东权益合计	164,776,080.01	124,546,767.00	75,792,657.66
负债和股东权益总计	206,796,582.82	169,621,504.26	152,449,890.74

2、最近三年简要利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	130,019,745.16	93,021,509.04	80,521,136.25
减：营业成本	57,971,782.32	40,766,899.09	36,818,904.60
营业税金及附加	1,154,875.26	833,674.26	729,751.28
销售费用	21,517,129.15	12,680,665.67	8,330,052.91
管理费用	23,968,749.42	20,820,170.59	21,086,342.29
财务费用	2,146,237.86	2,636,416.17	4,258,131.80
资产减值损失	-780,963.82	-296,850.13	1,445,037.92
加： 投资收益（损失以“－”号填列）	-255,450.82		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,786,484.15	15,580,533.39	7,852,915.45
加：营业外收入	21,133,527.80	11,882,594.53	11,744,395.05
减：营业外支出	40,000.00	56,000.00	1,869,573.71
其中：非流动资产处置损失			1,628,373.71
三、利润总额（亏损以“－”号填列）	44,880,011.95	27,407,127.92	17,727,736.79
减：所得税费用	4,670,313.57	2,353,018.58	1,733,550.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	40,209,698.38	25,054,109.3	15,994,186.0

		4	4
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.63	0.43	0.29
（二）稀释每股收益	0.63	0.43	0.29

3、最近三年简要现金流量表

单位：元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	153,472,539.23	89,212,349.26	86,970,463.20
收到的税费返还	12,971,532.82	4,671,206.55	4,700,771.55
收到其他与经营活动有关的现金	12,943,955.71	31,250,955.70	93,901,421.66
经营活动现金流入小计	179,388,027.76	125,134,511.51	185,572,656.41
购买商品、接受劳务支付的现金	70,391,811.38	73,280,148.95	43,468,597.55
支付给职工以及为职工支付的现金	12,021,810.73	6,705,720.22	3,767,063.80
支付的各项税费	13,406,840.33	14,733,081.05	11,464,526.95
支付其他与经营活动有关的现金	19,647,352.24	49,753,970.12	98,147,455.63
经营活动现金流出小计	115,467,814.68	144,472,920.34	156,847,643.93
经营活动产生的现金流量净额	63,920,213.08	-19,338,408.83	28,725,012.48
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00		16,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	19,614.63		
投资活动现金流入小计	39,614.63		16,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,505,909.65	4,046,647.25	17,242,216.08
投资支付的现金	4,406,400.00		
投资活动现金流出小计	17,912,309.65	4,046,647.25	17,242,216.08
投资活动产生的现金流量净额	-17,872,695.02	-4,046,647.25	-17,226,216.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资取得的现金		22,800,000.00	
取得借款收到的现金	30,000,000.00	65,600,000.00	74,050,000.00
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	88,400,000.00	74,050,000.00
偿还债务支付的现金	37,500,000.00	68,250,000.00	88,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,414,362.80	2,116,957.34	3,695,428.87
筹资活动现金流出小计	38,914,362.80	70,366,957.34	92,595,428.87
筹资活动产生的现金流量净额	-8,914,362.80	18,033,042.66	-18,545,428.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,792.62		
五、现金及现金等价物净增加额	37,147,947.88	-5,352,013.42	-7,046,632.47

加：年初现金及现金等价物余额	21,563,255.52	26,915,268.94	33,961,901.41
六、年末现金及现金等价物余额	58,711,203.40	21,563,255.52	26,915,268.94

（二）注册会计师审计意见

华普天健会计师事务所对公司 2008 年度、2009 年度及 2010 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的会审字[2011]6009 号《审计报告》。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，2008 年度、2009 年度及 2010 年度财务报表均按财政部 2006 年颁布的新《企业会计准则》及其应用指南进行确认和计量。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入的核算方法

收入分为销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。根据公司的行业特点及业务范围，收入的确认政策如下：

1、销售商品收入

（1）公司确认销售商品收入需满足的条件

公司销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入公司；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）公司商品销售收入的确认流程

①国内销售收入的确认流程

公司的国内销售是在货物已经发出，并取得采购方签署的验收证明后，即商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，且对应的成本能够可靠计量时，确认销售收入。公司国内销售一般流程主要包括：a.物料部门根据销售部门的发货通知单组织发货；b.货物送到合同约定的交货地点并验收合格后，发行人出示验收单交购买方签署（合同约定试运行条款的，于试运行合格后由客户签署验收单）；c.财务部门根据出库单及经客户签署确认的验收单确认销售收入。

②国外销售收入的确认流程

公司的国外销售是在货物发运，办妥报关出口手续，取得提单后，即商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，且对应的成本能够可靠计量时，确认销售收入。公司国外销售一般流程主要包括：a.物料部门根据销售部门的发货通知单组织发货；b.发货并报关出口；c.取得提单，确认收入。

经核查，保荐机构认为：发行人国内、国外两种销售模式下收入确认的具体会计政策和确认时点符合企业会计准则的规定和业务特点。

经核查，发行人会计师认为：发行人收入的确认符合企业会计准则的规定。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权发生的收入包括利息收入和使用费收入，在以下条件均能满足时予以确认收入：

（1）与交易相关的经济利益能够流入公司；

（2）收入的金额能够可靠地计量。

（二）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

按照取得金融资产或金融负债的目的，将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产、其他金融负债等。上述分类一经确定，不得随意变更。

2、金融资产和金融负债的确认与计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个会计年度不会再将任何金融资产分类为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

（3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等，应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

通常采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产减值损失的计量

（1）公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的计提减值准备：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方式发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观依据。

（2）公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

①交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

②应收款项包括应收账款和其他应收款等。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提坏账准备。

A.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将 300 万元以上应收账款，30 万元以上其他应收款确定为单项金额重大，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，并据此计提相应的坏账准备。

B.按组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合，根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄情况	提取比例
一年以内	0.5%
一至二年	5%
二至三年	10%
三至四年	30%
四至五年	50%
五年以上	100%

C.单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

（3）持有至到期投资

资产负债表日，公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

（4）可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产的公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定其已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（三）存货的核算方法

1、存货分类：存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或发出商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、委托外单位加工材料等，包括原材料、委托加工材料、半成品、产成品、发出商品、周转材料等。

2、取得和发出的计价方法：取得的存货按实际成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

3、周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

4、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

5、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

（四）长期股权投资的核算方法

1、初始计量

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

②非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定；

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，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的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为投资成本的收回。

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

（五）投资性房地产的核算方法

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和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

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。

（六）固定资产的核算方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。公司固定资产包括房屋建筑物、机器及机械设备、器具及工具、运输设备、电子设备等。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

1、与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

2、该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

公司固定资产折旧按直线法计提，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类　　别	预计折旧年限（年）	年折旧率（%）	净残值率（%）
房屋建筑物	20－50	1.90－4.75	5
机器及机械设备	5－10	9.50－19.00	5
运输工具	8－10	9.50－11.88	5
电子设备及其他	5－10	9.50－19.00	5

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时应扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（七）无形资产的核算方法

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。公司按照无形资产的取得成本进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产，公司在取得时估计其使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。

具体摊销期限为：

项　　目	摊销期限（年）
土地使用权	50
专　利　权	8－10
非专利技术	8－15
工程、财务软件	10

每年年度终了，公司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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，调整摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（八）研究与开发支出的核算方法

依据《企业会计准则第 6 号-无形资产》，公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段的支出。开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等的阶段支出。

公司研发费用的具体用途包括人工费用、材料费用、试制费用、试验费用和其他费用，其中人工费用用于支付研发人员工资费用，材料费用包括用于购置零部件费用的开支，试制费用包括产品试制过程中的加工费用，试验费用包括项目开发过程中的检测费用和各类试验费用。

公司研发项目完成后形成的实际成果包括：a.软件著作权证书；b.专利证书；c.研发出具有实际应用的产品样机，或者实现了满足具体功能要求的软件系统；d.取得其他有关知识产权证明文件。

公司将研发流程中调研阶段、立项阶段确定为研究阶段。公司研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

公司将研发流程中设计阶段、试制阶段以及验收阶段确认为开发阶段。公司研发项目中的主导项目开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：① 研发项目的预期成果以专利、专有技术、样机、软件等形式体现，以证明该项无形资产的使用和出售在技术上具有可行性；② 研发项目是经过公司总经理审批已立项项目，即根据公司《新产品项目开发管理办法》的要求具有明确的形成无形资产的意图并制定了详细的开发计划；③运用该无形资产能够生产出具有市场销售前景的产品，为公司带来经济效益，或者是形成的无形资产直接出售从而实现经济效益；④ 研发项目在开发阶段，均有专门的项目组，配置符合项目所需的专业技术人才，并进行合理的资金预算，以保证项目的技术和财务资源；⑤ 各个研发项目开发支出，包括人工费用、材料费用、试制和试验费用等，在项目执行过程中均能够单独、准确核算。不满足前述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。其他项目在开发阶段发生的支出，于发生时计入当期损益。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（九）除存货、投资性房地产、金融资产以外的其他资产减值准备确定方法

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

2、企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等；

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

对于因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（十）借款费用的核算方法

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在 购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停

止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

（十一）外币业务的核算方法

公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益，属于与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（十二）股份支付的核算方法

股份支付是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

以权益结算方式换取职工提供服务的，按照授予职工的权益工具的公允价值计量；换取其他方服务的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；若其他方服务在取得日的公允价值不能可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。

权益工具的公允价值按照以下方法确定：

1、存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

2、不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公

允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

以现金结算方式的，按照承担的股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

（十三）政府补助的核算方法

1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

3、政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

（4）已确认的政府补助需要返还的， 若存在相关递延收益的，冲减相关递延收益的账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，计入当期损益。

（十四）会计政策、会计估计变更和前期差错更正情况

1、会计政策变更事项

报告期内，公司未发生会计政策变更事项。

2、会计估计变更事项

2008 年 10 月，经公司董事会决议，为实施谨慎的会计估计，自 2008 年 12 月 31 日始公司应收款项坏账准备计提比例变更如下：

账　龄	原计提比例	变更后计提比例
一年以内	0.1%	0.5%
一至二年	0.2%	5%
二至三年	0.2%	10%
三至四年	1%	30%
四至五年	1%	50%
五年以上	1%	100%

该项会计估计变更采用未来适用法，适用于 2008 年度及以后会计年度。

3、前期差错更正事项

2006 年 8 月 20 日，公司与鞍山市高新技术产业开发区管委会签订《土地出让协议》，管委会将位于高新区东区的 27,691.30 平方米土地出让给公司，出让金为 830.74 万元。公司于 2006 年 5 月 29 日向管委会支付出让金 384.00 万元；2006 年 11 月 2 日向管委会支付出让金 59.06 万元； 2006 年 12 月 27 日向管委会支付出让金 387.68 万元，共计向管委会支付出让金 830.74 万元。由于管委会不具备出让上述土地的资格，公司无法取得上述土地的国有土地使用证，管委会于 2009 年 3 月 31 日将 830.74 万元土地出让金退还给公司，汇入公司在中国银行鞍山高新区支行开立的账户内。针对该事项，公司对该土地使用权相关的会计处理进行了更正。2007 年年初更正的留存收益为-7,684.33 元，2008 年年初更正的留存收益为 146,002.38 元。

经核查，发行人律师认为：高新区管委会不具备法律、法规规定的签订《土地出让协议》的主体资格，其与聚龙有限签订的《土地出让协议》不符合《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》的相关规定，属于无效协议，并导致发行人无法取得相应的国有土地使用权证书。鉴于以上原因，高新区管委会已经将聚龙有限缴纳的土地出让金全额退还给发行人，上述涉及高新区东区 27,691.30 平方米土地事宜已于 2009 年 3 月 31 日彻底解决，上述事宜对发行人本

次发行及上市不构成重大法律障碍。

四、主要税种、税率及税收优惠情况

（一）主要税种和税率

1、企业所得税：公司 2008 年度适用企业所得税税率为 12.5%，2009 年度适用的企业所得税税率为 10%，2010 年度按 15%预缴企业所得税。

2、增值税：公司销售商品适用的增值税税率为 17%，其中，公司销售自行开发生产的软件产品按 17%的法定税率征收增值税后，对于增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

3、营业税：按房屋出租收入的 5%计缴。

4、教育费和地方教育费附加：分别按实际应缴纳流转税税额的 3%、1%计缴。

5、城建税：按实际应缴纳流转税税额的 7%计缴。

6、房产税：对于出租的房产，按房产租金收入的 12%计缴房产税；其他自有房产按房产余值的 1.2%计缴房产税。

（二）税收优惠情况

1、所得税优惠情况

（1）根据《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）以及《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）的规定：“2000 年 7 月 1 日以后新办的软件生产企业，从开始获利年度起第一年和第二年免征企业所得税、第三年至第五年减半征收企业所得税”，公司属国家高新技术产业开发区内的高新技术企业和软件企业，享受 “两免三减半”的优惠政策，2004 年、2005 年免征企业所得税，2006 年、2007 年、2008 年减半征收企业所得税。

根据《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税[2009]69 号）的

规定：“执行《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)规定的过渡优惠政策及西部大开发优惠政策的企业，在定期减免税的减半期内，可以按照企业适用税率计算的应纳税额减半征税。其他各类情形的定期减免税，均应按照企业所得税 25%的法定税率计算的应纳税额减半征税”，公司 2008 年按照企业所得税 25%的法定税率计算的应纳税额减半征税，税率为 12.5%。

（2）国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局《关于发布 2009 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技〔2009〕3357 号）规定：“根据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）的规定，国家规划布局内重点软件企业当年未享受低于 10%的税率优惠的，减按 10%的税率征收企业所得税。”公司被认定为 2009 年度国家规划布局内重点软件企业，并于 2009 年 12 月 31 日取得编号为 ZR-2009-0166 的国家规划布局内重点软件企业证书。公司 2009 年减按 10%的税率缴纳企业所得税。

（3）《企业所得税法》第二十八条第二款规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。”公司高新技术企业证书有效期自 2008 年 1 月至 2010 年 12 月，2010 年暂按 15%税率计缴企业所得税。

根据国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、国家税务总局于 2011 年 2 月发布的《关于公布 2010 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技〔2011〕342 号），公司被认定为 2010 年度国家规划布局内重点软件企业，将于 2010 年度所得税汇算清缴时减按 10%的税率缴纳企业所得税。

2、增值税优惠情况

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）的规定，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。公司销售软件产品享受该增值税优惠政策。公司自 2004 年 8 月被认定为软件企业以来，每年均通过软件企业年审，享受该增值税优惠政策。

（三）税收优惠对公司净利润的影响

报告期内税收优惠对公司净利润的影响如下表所示：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
所得税优惠额	308.67	338.06	195.57
增值税优惠额	1,079.24	343.61	360.10
税收优惠总额	1,387.91	681.67	555.67
净利润	4,020.97	2,505.41	1,599.42
税收优惠总额占净利润比例（%）	34.52	27.21	34.74

报告期内，税收优惠对公司的经营业绩有一定程度的积极影响。2008-2010 年税收优惠占净利润的比例分别为 34.74%、27.21%、34.52%。公司报告期内的利润主要来自公司纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的销售收入，随着公司快速发展、规模不断扩大、盈利能力逐步增强，主营业务利润对公司利润的贡献率将进一步提高。公司管理层认为公司经营成果对税收优惠不存在重大依赖。

经核查，保荐机构认为：发行人享受的税收优惠对发行人的经营成果有一定影响，但发行人对税收优惠不存在重大依赖。

报告期内公司增值税优惠额为收到的软件退税金额。公司 2010 年收到软件退税增加较多，主要原因为：2010 年国内营业收入较上年增长较多；2009 年部分应退税款延迟至 2010 年支付。

（四）公司享受税收优惠的可持续性

1、所得税税收优惠的可持续性

公司于 2009 年度被认定为国家规划布局内重点软件企业，2009 年度按照《关于发布 2009 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技〔2009〕3357 号）规定减按 10%的税率缴纳企业所得税。根据 2011 年 2 月发布的《关于公布 2010 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》（发改高技〔2011〕342 号），公司被认定为 2010 年度国家规划布局内重点软件企业，2010 年度继续减按 10%的税率缴纳企业所得税。

国家规划布局内重点软件企业实行年审，今后如果通过年审，公司可继续按照

10%的税率缴纳企业所得税；如果未能通过年审，由于公司是高新技术企业（有效期：2008 年 1 月-2010 年 12 月），根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定按 15%的税率缴纳企业所得税。根据辽宁省高新技术企业认定办公室于 2011 年 1 月出具的《关于辽宁聚龙金融设备股份有限公司高新技术企业复审情况的说明》，“认为该企业目前仍然具备《高新技术企业认定管理办法》中的认定条件”，公司通过高新技术企业复审后，将可以继续按 15%的税率缴纳企业所得税。

2、增值税税收优惠的可持续性

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2000]18 号）和《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），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。根据 2011 年 1 月 28 日《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号），为进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业，继续实施软件增值税优惠政策。因此，公司享受的增值税税收优惠具有可持续性。

五、政府补助情况

报告期内收到的政府补助情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收到的政府补助金额	1,275.65	759.46	378.00
政府补助计入损益金额	1,003.65	817.46	576.00
利润总额	4,488.00	2,740.71	1,772.77
计入损益的政府补助占利润总额比例（%）	22.36	29.83	32.49

公司收到的政府补助主要为政府财政部门拨付的新产品研发及产业化资金，体现了国家对公司主营业务的政策鼓励和资金支持，政府补助对公司研发费用构成了一定程度的补偿。2008-2010 年，由于公司业绩快速增长，计入损益的政府补助占利润总额的比例逐年下降。公司管理层认为政府补助对公司经营业绩存在一定程度的积极影响，但公司利润主要来自于产品销售收入，公司业绩对政府补助不存在重大依赖。

经核查，保荐机构认为：发行人收到的政府补助对发行人的经营成果有一定影响，但发行人对政府补助不存在重大依赖。

报告期内公司政府补助收益化和资本化的金额和依据如下：

序号	批文名称	批文号	拨款用途	拨款单位	收款时间	实收金额(万元)	政府补助计入会计科目		政府补助性质
							营业外收入(万元)	递延收益(万元)	
1	《关于下达 2008 年度电子信息产业发展基金第一批项目计划的通知》	工信部运[2008]97 号	自助银行设备应用中间件软件的研发和产业化项目	工业和信息化部	2008.10.28	100.00	100.00		与收益相关
2	《关于下达 2008 年度省企业技术中心专项资金项目计划的通知》	辽经科技[2008]128 号	省企业技术中心专项资金项目	辽宁省经济委员会、辽宁省财政厅	2008.07.31	30.00	30.00		与收益相关
3	《关于下达 2008 年省软件产业发展专项资金项目计划的通知》	辽信息软字[2008]28 号	金融设备控制系统项目	辽宁省信息产业厅、辽宁省财政厅	2008.07.01	100.00	100.00		与收益相关
4	《关于下达 2008 年市科技资金预算指标的通知》	鞍财指企[2008]408 号	大型银行现金处理项目	鞍山市财政局	2008.10.16	18.00	18.00		与收益相关
5	《关于下达 2008 年省本级第一批科技专项资金的通知》	辽财指企[2008]556 号	多国现金处理系统项目成果产业化项目	辽宁省财政厅	2008.11.11	100.00	100.00		与收益相关
6	《关于下达外经贸发展专项资金指标的通知》	鞍财指流[2008]603 号	银行网点智能服务系统	鞍山市财政局	2008.12.24	30.00	30.00		与收益相关
2008 年小计						**378.00**	**378.00**		
7	《关于拨付 2008 年中小企业国际市场开拓资金的通知》	鞍财指流[2009]274 号	国际市场开拓资金	鞍山市财政局	2009.06.24	4.80	4.80		与收益相关
8	《关于拨付第二批省政府重点扶持的引进海外研发团队专项资金的通知》	辽外专[2009]32 号	海外研发团队成员的国际旅费等项目	辽宁省外国专家局	2009.08.03	50.00	50.00		与收益相关
9	《关于下达 2009 年市科技资金预算指标的通知》	鞍财指企[2009]579 号	引进海外研发团队项目	鞍山市财政局	2009.12.08	50.00	50.00		与收益相关
10	《关于下达 2009 年第一批外贸	鞍财指流	国际市场开拓资	鞍山市财政局	2009.08.07	2.80	2.80		与收益相关

序号	批文名称	批文号	拨款用途	拨款单位	收款时间	实收金额(万元)	政府补助计入会计科目		政府补助性质
							营业外收入(万元)	递延收益(万元)	
	扶持资金指标的通知》	[2009]344 号							
11	《关于拨付省第一批技术改造项目贷款财政贴息指标的通知》	鞍财指企[2009]370 号	银行网点智能系统（ABM机）项目贷款财政贴息	鞍山市财政局	2009.08.26	270.00	270.00		与收益相关
12	《关于拨付 2009 年 6 月份外贸奖励资金的通知》	鞍财指流[2009]464 号	进一步扩大出口	鞍山市财政局	2009.11.03	4.00	4.00		与收益相关
13	《关于拨付 2009 年 8 月份外贸奖励资金的通知》	鞍财指流[2009]565 号	进一步扩大出口	鞍山市财政局	2009.12.11	15.60	15.60		与收益相关
14	《关于下达 2009 年鞍山市企业技术创新专项资金项目计划的通知》	鞍经发[2009]145 号	企业技术创新	鞍山市经济委员会、鞍山市财政局	2009.12.09	15.00	15.00		与收益相关
15	《关于拨付 2009 年 7 月份外贸奖励资金的通知》	鞍财指流[2009]585 号	进一步扩大出口	鞍山市财政局	2009.12.11	4.90	4.90		与收益相关
16	《关于拨付 2009 年三季度利用外贸出口科技创新扶持资金的通知》	鞍财指流[2009]653 号	进行出口科技创新	鞍山市财政局	2009.12.22	2.36	2.36		与收益相关
17	《关于下达 2009 年预算指标的通知》	鞍财指预[2009]713 号	鼓励企业上市奖金	鞍山市财政局	2009.12.29	20.00	20.00		与收益相关
18	《关于下达 2009 年省软件与信息产品制造业发展专项资金的通知》	辽财指企[2009]918 号	支持银行反假币信息系统	辽宁省财政厅	2009.09.10	200.00	200.00		与收益相关
19	《关于下达 2009 年辽宁省科学技术计划的通知》	辽科发[2009]17 号	多国现金处理系统项目成果产业化项目	辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅	2009.09.04	100.00	100.00		与收益相关
20	《关于下达 2009 年辽宁省中小企业发展专项资金使用计划的通知》	辽中小发[2009]29 号	人民币反假设备研究与开发	辽宁省财政厅	2009.12.31	20.00	20.00		与收益相关
2009 年小计						**759.46**	**759.46**		
21	《关于下达 2009 年度引进国外技术管理人才项目计划的通知》	辽外专[2009]17 号	自助银行存取款系统的软件开发	辽宁省外国专家局	2010.03.09	3.00	3.00		与收益相关

序号	批文名称	批文号	拨款用途	拨款单位	收款时间	实收金额(万元)	政府补助计入会计科目		政府补助性质
							营业外收入(万元)	递延收益(万元)	
22	《关于拨付保持外贸稳定增长资金的通知》	鞍财指流[2010]107 号	欧元纸币清分机研发和产业化	鞍山市财政局	2010.04.06	25.00	25.00		与收益相关
23	《关于下达企业上市奖励资金预算指标的通知》	鞍财指债[2010]161 号	企业上市奖励	鞍山市财政局	2010.05.05	100.00	100.00		与收益相关
24	《关于下达 2010 年上市企业奖励资金预算的通知》	鞍高财预字[2010]50 号	企业上市奖励	鞍山市高新区财政局	2010.06.10	130.00	130.00		与收益相关
25	《工业和信息化部关于下达 2010 年度电子信息产业发展基金第一批项目计划的通知》	工信部财[2010]301 号	新一代柜员纸币智能鉴伪清分设备的开发及产业化	中华人民共和国财政部	2010.06.29	300.00	300.00		与收益相关
26	关于拨付 2009 年中小企业国际市场开拓资金的通知	鞍财指流[2010]251 号	国际市场开拓资金	鞍山市财政局	2010.07.19	13.16	13.16		与收益相关
27	《关于下达 2010 年辽宁省科学技术计划的通知》	辽科发[2010]43 号	中大型银行现金处理设备关键技术	辽宁省财政厅	2010.10.27	100.00	100.00		与收益相关
28	《关于奖励辽宁省优秀新产品的通知》	辽新奖字[2010]4 号	多国纸币清分机	鞍山市经济和信息化委员会	2010.12.09	2.00	2.00		与收益相关
29	《关于下达 2010 年高新区贴息项目指标的通知》	鞍高财预字[2010]155 号	现金流通管理系统	鞍山市财政局	2010.12.20	200.00	200.00		与收益相关
30	《关于拨付外贸出口科技创新扶持资金的通知》	鞍财指流[2010]670 号	出口科技创新扶持资金	鞍山市财政局	2010.12.23	2.49	2.49		与收益相关
31	《关于下达 2010 年高新区科学技术项目指标的通知》	鞍高财预字[2010]162 号	高精度多光谱图像分析的研究	鞍山市财政局	2010.12.24	100.00		100.00	与资产相关
32	《关于下达 2010 年鞍山市科技计划项目的通知》	鞍科发[2010]34 号	国家金融机具工程技术研究中心	鞍山市财政局	2010.12.31	300.00	100.00	200.00	与收益相关
2010 年小计						**1,275.65**	**975.65**	**300.00**	
合　　计						**2,413.11**	**2,113.11**	**300.00**	

六、非经常性损益情况

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	18.49	2.31	74.46
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,003.65	817.46	576.00
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	7.98	19.29	-23.09
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小　　计	**1,030.12**	**839.06**	**627.37**
所得税费用影响数	155.12	84.31	49.49
考虑所得税影响后的非经常性损益	**875.00**	**754.75**	**577.88**
净利润	4,020.97	2,505.41	1,599.42
扣除非经常性损益后净利润	3,145.97	1,750.66	1,021.54
考虑所得税影响后的非经常性损益占净利润的比例（%）	**21.76**	**30.13**	**36.13**

报告期内，公司非经常性损益主要为计入损益的政府补助，政府补助情况详见本节“五、政府补助情况”。

七、主要财务指标

（一）主要财务指标

项　　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率	3.79	2.87	1.39
速动比率	2.69	1.76	0.95
资产负债率（%）	20.32	26.57	50.28
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比重(%)	5.44	7.12	6.58
项　　目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
应收账款周转率	3.44	2.80	3.79
存货周转率	1.38	1.10	1.30
息税折旧摊销前利润（万元）	5,145.92	3,324.32	2,461.95
净利润（万元）	4,020.97	2,505.41	1,599.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,145.97	1,750.66	1,021.54
利息保障倍数	32.73	13.95	5.80
每股经营活动现金流量（元）	1.01	-0.30	0.51
每股净现金流量（元）	0.58	-0.08	-0.13

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比重=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/期末净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+固定资产计提的折旧+无形资产以及长期待摊费用的摊销

净利润=利润总额-所得税

扣除非经常性损利益后的净利润=净利润-非经常性损利益

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/借款费用（利息支出）

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，公司净资产收益率和每股收益指标如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2010 年	归属于公司普通股股东的净利润	27.80	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.75	0.49	0.49

2009 年	归属于公司普通股股东的净利润	26.46	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.49	0.30	0.30
2008 年	归属于公司普通股股东的净利润	23.80	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.20	0.18	0.18

注：1、加权平均净资产收益率=P0/(E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0– Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益=P0÷S

S= S0＋S1＋Si×Mi÷M0– Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益=P1/(S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、公司设立时及报告期内资产评估情况

除聚龙有限设立时股东投入的实物资产和无形资产进行评估外，公司未进行过其他资产评估。聚龙有限设立时资产评估情况如下：

（一）聚龙集团出资的资产评估情况

辽宁中惠会计师事务所有限公司对聚龙集团用于出资的实物资产进行了评估，并于 2004 年 3 月 3 日出具了辽中惠评报字[2004]第 030024 号《资产评估报告书》，以 2004 年 2 月 29 日为基准日，聚龙集团出资的全部资产评估值为 13,021,954.00 元，其中机器设备评估值为 2,437,154.00 元、库存商品评估值为 10,584,800.00 元。本次评估采用的评估方法为：库存商品采用现行市价法、机器设备采用重置成本法。

（二）柳永诠出资的资产评估情况

1、全自动捆钞机专利技术评估情况

辽宁中惠会计师事务所有限公司对柳永诠用于出资的单项资产——全自动捆钞机专利技术（专利号：ZL02210415.1）进行了评估，并于 2004 年 2 月 24 日出具了辽中惠评报字[2004]第 020014 号《资产评估报告书》，以 2004 年 1 月 31 日为基准日，柳永诠出资的全自动捆钞机专利技术评估值为 3,366,000.00 元。本次评估采用的评估方法为收益现值法。

2、纸币清分机专有技术评估情况

辽宁中惠会计师事务所有限公司对柳永诠用于出资的单项资产——纸币清分机专有技术进行了评估，并于 2004 年 2 月 18 日出具了辽中惠评报字[2004]第 020011 号《资产评估报告书》，以 2004 年 1 月 31 日为基准日，柳永诠出资的纸币清分机专有技术评估值为 4,076,000.00 元。本次评估采用的评估方法为收益现值法。

九、历次验资情况

（一）2004 年 3 月聚龙有限设立时的验资情况

2004 年 3 月 9 日，聚龙有限依法设立，注册资本为 2,000 万元，柳永诠与聚龙集团以无形资产及实物出资。2004 年 3 月 3 日，辽宁中惠会计师事务所有限公司对股东出资进行了审验，并出具了辽中惠股字[2004]第 030065 号《验资报告》，经审验，截至 2004 年 3 月 3 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 2,000 万元；各股东以实物出资 1,300 万元，专利技术、专有技术出资 700 万元。

（二）2008 年 3 月聚龙有限股权转让的验资情况

2008 年 3 月 26 日，聚龙集团将其持有的 25%的股权分别转让给柳永诠、周素芹、陈含章等 16 位自然人。2008 年 3 月 27 日，辽宁天健会计师事务所有限公司对股权转让情况进行了审验，并出具了辽天内验字[2008]S116 号《验资报告》，经审验，截至 2008 年 3 月 27 日止，聚龙集团已进行上述股权转让。

（三）2008 年 4 月整体变更为股份公司的验资情况

2008 年 4 月 29 日，聚龙有限整体变更设立聚龙股份。2008 年 4 月 28 日，辽宁天健会计师事务所有限公司对改制设立情况进行了审验，并出具了辽天会内验字[2008]S197 号《验资报告》，经审验，截至 2008 年 3 月 31 日止，公司可折股净资产为人民币 6,375.53 万元，其中 5,600 万元折合为股本，其余 775.53 万元计入资本公积。

（四）2009 年增资及股权转让的验资情况

2009 年 7 月，聚龙集团将其持有的公司 475.06 万股股份、赵艳将其持有的公司 8.96 万股股份分别转让给孟淑珍等 22 位自然人；2009 年 8 月 8 日，天津腾飞、自然人王晓东以现金增资 760 万股。2009 年 8 月 27 日，华普天健高商会计师事务所对公司增资及股权转让进行了审验，并出具了会验字（2009）第 6213 号《验资报告》，经审验，截至 2009 年 8 月 27 日止，公司收到天津腾飞、自然人王晓东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 760 万元，资本公

积合计人民币 1,520 万元；同时，孟淑珍等 22 位自然人分别受让聚龙集团原持有的 475.06 万股股份、自然人赵艳原持有的 8.96 万股股份，合计 484.02 万股股份。

十、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无重大需披露的期后事项。

（二）或有事项

公司无重大需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无重大需披露的其他重要事项。

十一、财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期内公司主要资产构成如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
流动资产	14,016.16	67.78	11,445.33	67.48	9,776.05	64.13
非流动资产	6,663.50	32.22	5,516.82	32.52	5,468.94	35.87
资产总计	**20,679.66**	**100.00**	**16,962.15**	**100.00**	**15,244.99**	**100.00**

公司 2009 年末、2010 年末总资产较上年末分别增长了 1,717.16 万元、3,717.51 万元，增幅分别为 11.26%、21.92%。报告期内，公司总资产持续增长，主要原因为：①经营规模的迅速扩大和效益的显著提升带来了盈利的循环投入；②公司于 2009 年 9 月增资扩股获取资金 2,280 万元。

公司资产主要为流动资产，非流动资产比重相对较小，报告期内公司资产结构保持相对稳定。

1、流动资产状况分析

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和存货。流动资产构成及占总资产比例情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
货币资金	5,871.12	28.39	2,156.33	12.71	2,691.53	17.66
应收账款	3,300.00	15.96	4,112.29	24.24	2,374.66	15.58
预付款项	203.62	0.98	237.61	1.40	508.49	3.34
其他应收款	579.71	2.80	519.47	3.06	1,143.10	7.50
存货	4,032.61	19.50	4,399.61	25.94	3,040.22	19.94
其他流动资产	29.10	0.14	20.03	0.12	18.06	0.12
流动资产合计	**14,016.16**	**67.78**	**11,445.33**	**67.48**	**9,776.05**	**64.13**

（1）货币资金

公司 2010 年末货币资金较 2009 年末增加 3,714.79 万元，增幅为 172.27%，主要是由于经营活动现金净流量增加所致。

公司 2009 年末货币资金较 2008 年末下降 535.20 万元，降幅为 19.88%。主要原因为：①为保证公司运营的独立性和规范性，公司于 2009 年第一季度清理了与关联方和非关联方的资金往来款，支付资金较多；②本期原材料采购量增加导致货币资金支出增加。

（2）应收账款

①应收账款变动分析

2010 年末应收账款较 2009 年末下降 812.29 万元，降幅为 19.75%，主要原因为：公司上半年营业收入形成的应收账款一般能在本年内收回，公司 2010 年上半年营业收入占全年营业收入的比重为 39.24%，较 2009 年的 27.75%提高了 11.49 个百分点；2010 年公司品牌效应进一步提升，同时公司加大了收款力度，货款的信用期总体缩短。

2008 年末、2009 年末应收账款分别为 2,374.66 万元、4,112.29 万元，金额较大且同比增加，主要原因为：

A.公司业务的季节性特征导致公司期末应收账款较大

公司产品销售受到银行采购行为的影响，呈现出季节性特点，公司的国内银行客户大宗采购基本集中于每年的下半年甚至年底，由于存在一定的信用期，货款支付的时间一般要跨至次年上半年，导致年底应收账款相应较大。

B.“融信达”业务导致 2009 年末应收账款较 2008 年末增长较大

2009 年末应收账款较 2008 年末增加 1,737.63 万元，增幅为 73.17%，高于同期营业收入 15.52%的增幅，因公司于 2008 年末在中国银行鞍山高新区支行办理了无追索权融信达业务，将 2008 年 10 月至 12 月形成的 2,235 万元应收账款出售给中国银行所致。报告期内公司开展的无追索权融信达业务的情况如下：

a.无追索权融信达业务的具体内容

本公司于 2008 年与中国银行股份有限公司鞍山高新区支行（简称中行鞍山高新区支行）分别签订了编号为 2008 年鞍中银高新龙融字 1001 号、2008 年鞍中银高新龙融字 1201 号、2008 年鞍中银高新龙融字 1203 号《无追索权融信达业务合同》。

作为上述无追索权融信达业务的组成部分，本公司与中信保公司签订了《国内贸易信用保险单》，并就上述保险单赔偿款转让事宜，本公司、中信保公司与中行鞍山高新区支行签订了《赔偿转让协议》。

根据上述《无追索权融信达业务合同》、《国内贸易信用保险单》和《赔偿转让协议》，本公司分别向中行鞍山高新区支行递交了编号为 2008 年鞍中银高新龙融申字 1001 号、2008 年鞍中银高新龙融申字 1201 号、2008 年鞍中银高新龙融申字 1203 号《无追索权融信达业务申请书》。

本公司办理的无追索权融信达业务具体内容如下：

申请书编号	应收账款的客户名称	商品名称	融资金额（万元）
1001 号	中国银行总行等	捆钞机、纸币清分机	270.00
1201 号	中国工商银行股份有限公司重庆分行等	捆钞机、纸币清分机	720.00
1203 号	中国建设银行总行等	捆钞机、纸币清分机	1,245.00
合 计			**2,235.00**

注：本公司签订的无追索权融信达业务合同一方为中行鞍山高新区支行，是应收账款的客户中国银行总行的分支机构，但中行鞍山高新区支行具备独立的合同主体资格，该支行与中国银行总行为同一法人的关系不影响本公司无追索权融信达业务合同的履行。

对于上述申请中行鞍山高新区支行均分别签署了《无追索权融信达业务确认书》，同意本公司办理其《无追索权融信达业务申请书》所述交易项下无追索权融信达业务。

b.双方的权利义务关系以及收款风险情况

在无追索权融信达业务中，业务双方分别是本公司和中行鞍山高新区支行，根据相关协议本公司通过转让其应收账款的收款权，取得中行鞍山高新区支行提供的应收账款的融资权利；中行鞍山高新区支行通过支付应收账款的融资款，取得本公司应收账款的收款权。因此，无追索权融信达业务即是通过应收账款收款权的转让，发生相应的债权债务的权利义务关系。

在上述业务中，通过应收账款的收款权的转让，本公司将收款风险转移至中行鞍山高新区支行，与此同时，通过本公司与中信保公司签订的《国内贸易信用保险单》及上述三方签订的《赔偿转让协议》，收款风险转移至中信保公司，为公司应收账款的收取避免了风险。

本公司、中行鞍山高新区支行以及中信保公司已按合同等约定全部履行完毕。

经核查，发行人会计师认为：发行人基于此无追索权融信达业务项下的应收账款风险通过与中信保公司签订的《国内贸易信用保险单》已转移至第三方（中信保公司）。

c.对公司财务状况和经营成果的影响

公司 2008 年末应收账款余额为 2,429.94 万元，占期末资产总额的 15.94%。当年办理无追索权融信达业务涉及的应收账款转让款为 2,235 万元，如未办理无追索权融信达业务应收账款余额为 4,664.94 万元，占期末资产总额的 30.60%。

公司与上述无追索权融信达业务相关的手续费支出 43.80 万元、保险费支出 50 万元，利息支出 30.75 万元，合计支出 124.55 万元。

自 2008 年开始，公司所生产、经营的纸币清分机等产品，逐步得到国内外市场的认可，市场的需求量不断的扩大，为了满足市场的需求，公司需要大量的

资金用于产品的生产及相应的技术开发改造。通过开展无追索权融信达业务可以迅速回笼公司流动资金，同时避免了商业风险，为公司发展提供相应的资金。

该业务为公司提供了较多的流动资金，资金用于新产品的生产及开发，对于公司生产、经营起到促进作用，符合公司当时发展的需要。

②报告期内公司应收账款账龄结构和应收账款前五名客户情况

2010 年末应收账款主要是 2010 年产品销售引起的新增应收货款。从应收账款账龄结构来看，2010 年末，公司应收账款的账龄主要集中在一年以内。一年以内的应收账款占应收账款总额的 93.18%；一年以上的应收账款主要是质量保证金，公司应收账款发生坏账的风险较小。应收账款账龄结构如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
一年以内	3,102.13	93.18	3,133.88	74.17	1,921.94	79.09
一至二年	181.35	5.45	754.90	17.87	322.00	13.25
二至三年	45.66	1.37	236.66	5.60	132.90	5.47
三年以上			99.73	2.36	53.10	2.19
合　计	**3,329.14**	**100.00**	**4,225.17**	**100.00**	**2,429.94**	**100.00**

从应收账款主要客户来看，虽然公司应收账款期末余额较大，但是主要客户信用级别较高，因此应收账款回收风险较小。

报告期内公司应收账款前五名客户及账龄情况具体如下：

单位：万元

年　度	客户名称	应收账款账龄情况				应收账款余额合计	比例（%）
		1 年以内	比例（%）	1 年以上	比例（%）		
2010 年末	农业银行	1,284.28	38.58	59.23	1.78	1,343.51	40.36
	邮政储蓄银行	521.39	15.66			521.39	15.66
	建设银行	305.36	9.17	108.33	3.25	413.69	12.43
	工商银行	194.70	5.85	8.41	0.25	203.11	6.10
	中国银行	129.12	3.88	38.03	1.14	167.15	5.02
	合　计	**2,434.84**	**73.14**	**214.00**	**6.43**	**2,648.84**	**79.57**
2009 年末	农业银行	1,217.18	28.81	336.37	7.96	1,553.55	36.77
	建设银行	196.65	4.65	403.66	9.55	600.31	14.21
	南京百年	274.36	6.49			274.36	6.49
	工商银行	36.02	0.85	206.28	4.88	242.29	5.73

	南宁银美	238.68	5.65			238.68	5.65
	合　计	**1,962.89**	**46.45**	**946.31**	**22.39**	**2,909.20**	**68.85**
2008 年末	农业银行	742.52	17.57	36.27	0.86	778.79	32.05
	建设银行	275.2	6.51	370.87	8.78	646.07	26.59
	中国银行	26.45	0.63	51.32	1.21	77.78	3.20
	工商银行	16.35	0.39	32.41	0.77	48.76	2.01
	南宁银美	1.61	0.04	8.5	0.20	10.11	0.42
	合　计	**1,062.13**	**25.14**	**499.37**	**11.82**	**1,561.51**	**64.26**

注：上表中应收账款前五名客户基于法人主体单独列示。

报告期内，公司对应收账款前五名客户的应收账款账龄 1 年以上的具体情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	应收账款账龄 1 年以上的情况				
		1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	合 计
2010 年末	农业银行	48.88	10.35			59.23
	邮政储蓄银行					
	建设银行	107.88	0.45			108.33
	工商银行	6.99	1.42			8.41
	中国银行	15.27	22.76			38.03
	合　计	**179.02**	**34.98**			**214.00**
	其中质保金	175.23	30.94			206.17
2009 年末	农业银行	306.13	21.25	2.92	6.07	336.37
	建设银行	172.91	148.15	61.23	21.38	403.66
	南京百年					
	工商银行	176.21	29.37		0.70	206.28
	南宁银美					
	合　计	**655.26**	**198.77**	**64.15**	**28.14**	**946.31**
	其中质保金	610.25	198.77	64.15	28.14	901.31
2008 年末	农业银行	25.46	4.75	6.05		36.27
	建设银行	222.44	119.14	29.28		370.87
	中国银行	34.27	0.06	15.76	1.23	51.32
	工商银行	32.00			0.41	32.41
	南宁银美		8.46	0.04		8.50
	合　计	**314.18**	**132.42**	**51.13**	**1.64**	**499.37**
	其中质保金	279.43	132.42	51.13	1.64	464.62

（3）其他应收款

报告期内各期末，公司其他应收款余额情况如下：

单位：万元

名　称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	备　注
鞍山市高新区管委会			830.74	暂付土地款
鞍山聚龙金融机具服务中心			78.72	关联方往来资金
备用金	581.78	518.75	302.54	
其中：测试币借款	455.07	313.42	118.41	
差旅费借款	64.96	142.83	104.03	
业务借款	61.75	62.50	80.10	
其他	2.43	5.16	23.96	
合　计	**584.21**	**523.91**	**1,235.96**	

公司 2009 年末其他应收款余额较 2008 年末减少 712.05 万元，减幅为 57.61%，主要是由于公司 2009 年 3 月将 27,691.30 平方米土地退回给鞍山市高新区管委会，并收回土地出让金 830.74 万元所致，具体情况详见本节“三、（十四）会计政策、会计估计变更和前期差错更正情况”。公司为了规范经营，于 2009 年 3 月 31 日前，清理了与关联方的资金往来款。

经核查，发行人会计师认为：发行人报告期备用金不存在未及时计入费用的情况。

公司其他应收款账龄结构情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
一年以内	567.62	97.16	506.64	96.70	232.97	18.85
一至二年			11.59	2.21	172.21	13.93
二至三年	16.60	2.84	1.92	0.37	830.74	67.21
三年以上			3.76	0.72	0.04	0.01
合 计	**584.21**	**100.00**	**523.91**	**100.00**	**1,235.96**	**100.00**

公司 2010 年末其他应收款的账龄主要集中在一年以内，比重为 97.16%，主要为公司经营活动正常运转中员工借用的测试币金额，公司其他应收款账龄短，回收风险较小。

（4）存货

报告期内各期末公司存货余额情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
原材料	1,331.68	33.02	1,036.82	23.57	980.36	32.25
低值易耗品	26.30	0.65	17.74	0.40	19.71	0.65
委托加工材料	152.29	3.78	33.12	0.75	190.12	6.25
自制半成品	407.76	10.11	238.03	5.41	189.32	6.23
在产品	571.26	14.17	736.46	16.74	249.44	8.20
发出商品	278.44	6.90	677.15	15.39	314.27	10.34
产成品	1,264.87	31.37	1,660.29	37.74	1,097.01	36.08
合 计	**4,032.61**	**100.00**	**4,399.61**	**100.00**	**3,040.22**	**100.00**

①存货余额较大的原因分析

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末存货余额分别为 3,040.22 万元、4,399.61 万元、4,032.61 万元，存货余额较大，主要原因如下：

A.公司采取“合理预测”和“以销定产”相结合的生产模式。为保证及时、充足供货，公司在以销定产的产品生产计划外，根据市场情况，合理预测一定数量的产品需求，并生产出相应的产品作为保险备货库存。另外，由于预测与市场实际需求在产品种类、数量、时间上存在一定差异，从而导致公司各期末存货余额较大。

B.公司产品结构复杂、零部件种类较多，为保证产品的高质量，对轴类件、胶辊、板材等关键零部件由公司制造中心自行加工，报告期内公司自产的机械非标准件数量逐年增加。公司对生产组织综合调配，要求生产准备阶段的物料采购与内部自制零部件配套均衡，物料采购需较产品实际生产提前 1-2 个月，储备一定数量的原材料库存。

C.公司纸币清分机通过欧洲央行（ECB）、俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试，入围了中行、农行、工行、建行、交行、招行等银行的采购招标，销量和销售收入呈快速增长趋势。随着公司国内外客户订单数量增加和订单所需产品细分种类增多，公司设计开发和试制新产品的数量增加，从而导致期末存货余额增加。

②存货项目分析

A.原材料

原材料主要种类为机械标准件、机械非标准件、电机、传感器、变压器、其他电器件等。

B.委托加工材料

委托加工材料核算的具体内容主要为公司带料委托其他企业进行热处理、电镀、刻字、电路板制作、雕刻铣等工艺处理。公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末委托加工材料余额分别为 190.12 万元、33.12 万元、152.29 万元。2008 年末委托加工材料余额较大，主要为委托余姚市华厦模具塑料厂进行纸币清分机左右滑块后续加工所致。

C.自制半成品和在产品

a.自制半成品主要为纸币清分机与捆钞机系列产品的电器半成品，其完工程度相对于产成品为 25%-30%。

纸币清分机系列产品的电器半成品主要包括主控板、主驱动板、显示板、图像板、小磁板等电路板。捆钞机系列产品的电器半成品主要包括操纵板、主驱动板、交流驱动板等电路板及对管组件。

b.在产品主要为纸币清分机与捆钞机。2009 年末公司在产品余额较大，其中纸币清分机系列的在产品主要包括 JL302 与 JL305 纸币清分机，JL302 完工程度为 40%, JL305 完工程度为 68%;捆钞机系列的在产品主要包括 JL101BC 与 JL106-15 捆钞机,其中 JL101BC 完工程度为 50%,JL106-15 完工程度为 90%。

2009 年末公司在产品余额较大且占比上升，主要由于：a.公司为提高产品性能，对纸币清分机产品进行结构性优化，对部分在产品进行技术改造，延长了生产周期；b.产品机械非标准件的自产比率提高；c 设计开发和试制纸币清分机细分产品种类增加。

D.发出商品

报告期内，公司发出商品未结转的原因主要为：a.公司对国内客户销售的新产品，在营销推广过程中提供产品试用，试用产品在客户签署验收证明前作为发出商品；b.公司对国外客户销售的商品在发出后取得提单前，作为发出商品。公

司产品试用时间视客户需求和产品运行的情况而定，通常为 6 个月以内或 12 个月以内。公司 2008 年末、2009 年末发出商品均在下一年度取得验收单或提单，并确认收入。2009 年末、2010 年末公司发出商品情况具体如下：

2009 年末公司发出商品构成情况：

序号	客户名称	发出时间	主要产品	金额（万元）
1	农业银行	2009 年 6-12 月	JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	130.90
2	建设银行	2009 年 6-12 月	JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	97.27
3	交通银行	2009 年 5-12 月	JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	89.64
4	工商银行	2009 年 7-12 月	JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	82.60
5	招商银行	2009 年 7-12 月	JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	41.15
6	其他	2009 年 5-12 月	JL302、JL303、JL305 纸币清分机，全自动、半自动捆钞机，扎把机、点钞机	235.59
合计				**677.15**

2010 年末公司发出商品构成情况：

序号	客户名称	发出时间	主要产品	金额（万元）
1	工商银行	2010 年 12 月	新型 JL302 纸币清分机；JL303、JL305 纸币清分机	55.09
2	中信银行	2010 年 12 月	新型 JL302 纸币清分机；JL303 纸币清分机	9.70
3	徽商银行	2010 年 12 月	JL302 纸币清分机	8.26
4	伊朗 Zehtaban-Sanat Co.	2010 年 12 月	半自动捆钞机	6.96
5	招商银行	2010 年 12 月	新型 JL302 纸币清分机；JL303 纸币清分机	6.58
6	其他	2010 年 12 月	新型 JL302 纸币清分机；JL303、JL305 纸币清分机	191.85
合计				**278.44**

2010 年公司推广人民币流通管理系统，年末发出商品中包含客户正在试用的新型 JL302 纸币清分机 171 台，金额 156.82 万元。

报告期内各年末发出商品构成如下：

单位：万元

产品名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
新型 JL302 纸币清分机	156.82		
传统 JL302 纸币清分机		6.34	58.56
JL303 纸币清分机	45.06	182.16	51.85
JL305 纸币清分机	69.59	308.65	34.42
半自动捆钞机	6.96	115.22	69.19
全自动捆钞机		22.25	44.00
点钞机		15.81	39.31
扎把机		26.71	16.94
合　计	**278.44**	**677.15**	**314.27**

2009 年末公司发出商品余额较 2008 年末增加 362.88 万元，其中 JL303、JL305 纸币清分机发出商品年末余额分别增加 130.31 万元、274.24 万元，主要原因是公司在国内市场大力推广 JL303、JL305 纸币清分机产品，2009 年末交付试用而尚未验收的 JL303、JL305 纸币清分机产品余额增加所致。

2010 年末公司发出商品余额较 2009 年末减少 398.71 万元，其中 JL303、JL305 纸币清分机发出商品年末余额分别减少 137.10 万元、239.06 万元，主要原因是 JL303、JL305 纸币清分机产品在国内市场认可度逐步提高，2010 年末交付试用而尚未验收的 JL303、JL305 纸币清分机产品余额减少所致；同时，新型 JL302 纸币清分机发出商品年末余额增加 156.82 万元，主要原因是 2010 年公司开发的人民币流通管理系统及其柜台智能终端新型 JL302 纸币清分机在国内市场开始试点推广并实现销售，2010 年末交付试用而尚未验收的新型 JL302 纸币清分机较多所致。

E.产成品

报告期内各期末公司产成品构成如下：

产品名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）
JL302 纸币清分机	638	618.33	305	276.05	257	237.03
JL303 纸币清分机	185	244.75	259	277.47	46	54.03
JL305 纸币清分机	98	331.08	174	574.19	60	113.66

纸币清分机小计	**921**	**1,194.16**	**738**	**1,127.72**	**363**	**404.72**
全自动捆钞机	46	29.22	61	36.22	166	107.58
半自动捆钞机	39	20.40	148	53.76	106	45.99
捆钞机小计	**85**	**49.62**	**209**	**89.97**	**272**	**153.57**
扎把机	35	5.76	2,864	369.66	3,561	462.01
点钞机	83	13.38	514	55.92	673	70.71
其他		1.95		17.02		6.00
合计		**1,264.87**		**1,660.29**		**1,097.01**

2009 年末公司产成品余额较大且占比上升，主要由于：A.公司生产规模和销售规模进一步扩大；B.随着公司市场快速拓展，纸币清分机细分产品种类进一步增多；C.公司纸币清分机、捆钞机 2008 年入围了中行总行、建行总行等银行的采购招标（有效期 2 年），2009 年入围了农行总行、交行总行等银行的采购招标（有效期 2 年），公司为确保及时充足供货，结合企业自身的生产能力，增加上述产品备货所致。

2010 年末公司产成品中 JL302 系列纸币清分机的余额较大，主要是由于公司为配合人民币流通管理系统的推广，增加柜台智能终端新型 JL302 纸币清分机的备货所致，具体如下：

项　目	数量（台）	金额（万元）
新型 JL302 纸币清分机	539	513.97
传统 JL302 纸币清分机	99	104.36
合　计	**638**	**618.33**

2、非流动资产状况分析

公司的非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、无形资产和开发支出等。非流动资产构成及占总资产比例情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
长期股权投资	415.09	2.01				
投资性房地产	147.62	0.71	150.56	0.89	153.50	1.01
固定资产	4,915.27	23.77	3,998.60	23.57	3,986.94	26.15
无形资产	1,177.25	5.69	1,174.53	6.92	792.73	5.20
开发支出			143.51	0.85	482.49	3.16
递延所得税资产	8.26	0.04	12.29	0.07	22.22	0.15
其他非流动资产			37.32	0.22	31.07	0.20
非流动资产合计	**6,663.50**	**32.22**	**5,516.82**	**32.52**	**5,468.94**	**35.87**

（1）长期股权投资

公司长期股权投资是对辽宁三优的股权投资；2010 年 6 月，公司以现金从控股股东聚龙集团受让其持有的辽宁三优全部 33.81%股权。辽宁三优的基本情况及本次股权受让情况详见本招股说明书“第五节、四、（二）参股子公司”。2010 年 12 月 31 日，辽宁三优的资产总额 1,253.04 万元，负债总额 28.00 万元，净资产额 1,225.04 万元。2008 年、2009 年、2010 年辽宁三优实现营业收入分别为 27.05 万元、136.00 万元、182.87 万元，净利润分别为-272.73 万元、0.54 万元、-135.42 万元，经营活动产生的现金净流量分别为-708.56 万元、-151.99 万元、-98.26 万元。

目前，辽宁三优已掌握其产品核心技术，ATM自助设备产品已经在鞍山市商业银行等处投入运营，自助缴费终端产品已经进入鞍山市部分企业与社区。公司根据辽宁三优产品的成熟程度和市场需求进行评估和测算，辽宁三优净资产现值1,341.05万元大于2010年年末净资产值1,225.04万元，2010年末公司按持股比例33.81%享有的辽宁三优权益净值即可收回金额为453.41万元，大于公司长期股权投资账面价值415.09万元，不存在减值情形。

经核查，发行人会计师认为：发行人长期股权投资不存在减值情形，未予计提资产减值准备。

（2）固定资产

2010 年末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项　目	折旧年限	固定资产原价	累计折旧	固定资产净值	尚可使用年限
房屋建筑物	20-50 年	2,871.70	191.08	2,680.62	47 年
机器及机械设备	5-10 年	1,842.47	574.62	1,267.85	1-10 年
运输工具	8-10 年	534.77	179.17	355.60	1-8 年
电子设备及其他	5-10 年	804.67	193.47	611.20	1-8 年
合　　计		**6,053.61**	**1,138.34**	**4,915.27**	

（3）无形资产

2010 年末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项　目	取得方式	无形资产原值	累计摊销	无形资产净值	剩余摊销年限
土地使用权	购　买	306.37	24.82	281.55	46 年
专　利　权	股东投入	700.00	523.13	176.87	2-4 年
商　标　权	赠　与	7.32	7.32		
非专利技术	自主开发	805.09	136.87	668.22	7-13 年
工程、财务软件	购　买	63.71	13.10	50.61	6-10 年
合　　计		**1,882.49**	**705.24**	**1,177.25**	

（4）开发支出

①报告期内公司各期末开发支出余额如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
开发支出		143.51	482.49

②报告期内，公司研发项目费用化、资本化以及结转无形资产的具体金额如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
研发支出总额	1,224.81	1,254.01	1,491.70
其中：费用化部分	1,212.70	1,088.10	1,035.51
资本化部分	12.11	165.91	456.19
开发支出转为无形资产	155.62	504.89	

③报告期内，公司研究开发项目支出资本化明细情况如下：

单位：万元

序 号	项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1	纸币清分机（欧元 JL305-52）		74.72	136.7
2	纸币清分机（澳大利亚）	12.11	48.66	94.85
3	多国捆扎机产品开发		-1.66	150.93
4	欧元纸币鉴别仪开发		44.19	73.71
合　计		**12.11**	**165.91**	**456.19**

按照公司《新产品项目开发管理办法》的规定，上述四个项目作为公司研发项目中的主导项目，均经过前期市场调研和项目可行性论证,报经公司总经理批准立项，多国捆扎机产品开发项目于 2006 年 1 月进入开发阶段，其余三个项目于 2008 年 1 月进入开发阶段。

自 2007 年 1 月起，公司开始执行新会计准则，按照《企业会计准则第 6 号

—无形资产》的规定，对上述四个项目开发阶段发生的符合资本化条件的开发支出，予以资本化处理。

④大额研发投入的必要性

报告期内公司研发投入主要用于纸币清分机产品、相关配套软件及货币反假关键技术的研发，合计金额为 3,970.52 万元，占营业收入总额 30,356.23 万元的 13.08%，研发投入较大，这主要由于：

A.金融机具行业和纸币清分机产品技术特征的需要

金融机具行业涉及精密机械、光学、电磁学、传感器测控、模式识别、智能控制等多个学科领域，具有产品结构复杂、技术含量高的特点。纸币清分机属于金融机具中的高端产品，具有技术含量高、细分种类多、技术升级快的特点。

B.公司确立和保持领先的行业地位以及未来高成长性的需要

公司自 2006 年进入纸币清分机行业以来，通过大量的研发投入，不断提升企业的研发和创新实力，成为行业龙头企业之一，率先打破了国外企业在小型纸币清分机市场的垄断局面，产品先后入围中行、农行、建行、工行、交行、招行等国内大型商业银行的采购招标，并通过欧洲央行（ECB）、俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试并在德国、法国、西班牙等 16 个国家和地区实现批量销售。

C. 承担科研项目，推动行业技术水平升级的需要

我国纸币清分机行业起步较晚，政府对行业技术水平的提升给予大力支持。在政府资金的支持下，公司投入部分自有资金，针对金融机具行业关键、共性技术持续进行研发，在小型纸币清分机领域取得了突破性进展，，推动了我国金融机具行业整体技术水平的升级。

⑤大额研发投入对公司业务发展的具体影响

A.有效提升了公司技术实力

报告期内，公司关键技术基础得到夯实，技术优势逐步显现，技术实力不断提升。目前公司拥有专利 33 项，其中发明专利 11 项；另申请 8 项发明专利、3

项实用新型专利并已获得受理。公司现有非专利技术 40 项，软件著作权 4 项。公司自主创新的纸币清分机和捆钞机产品达到国际先进、国内领先水平。

B.有效提升了公司经营业绩

报告期内，公司纸币清分机产品销售规模迅速增长，2008 年度、2009 年度、2010 年度分别销售为 826 台、1,566 台、2,101 台，实现销售收入 2,882.22 万元、5,468.32 万元、8,742.19 万元，占同期营业收入比分别为 35.79%、58.79%、67.24%。

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人研发支出的会计处理符合企业会计准则的规定。

经核查，发行人会计师认为：发行人报告期研发支出的会计处理符合企业会计准则的规定。

（5）递延所得税资产

公司报告期内递延所得税资产及其暂时性差异项目情况如下：

①递延所得税资产

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
递延所得税资产（万元）	8.26	12.29	22.22

②形成递延所得税资产的暂时性可抵扣差异项目

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
坏 账 准 备	33.64	117.32	148.14
无形资产摊销	21.43	5.61	
合　　计	**55.07**	**122.93**	**148.14**

3、资产减值准备分析

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
坏账准备	33.64	117.32	148.14
其中:应收账款坏账准备	29.14	112.89	55.28
其他应收款坏账准备	4.50	4.43	92.86

公司 2010 年末坏账准备余额较 2009 年末有较大幅度下降，主要是由于 2010 年末应收账款余额减少，且账龄较短所致。

公司与同行业上市公司坏账准备计提比例如下：

账 龄	广电运通	南天信息	御银股份	证通电子	本公司
一年以内	0.5%	5%以下	5%	5%	0.5%
一至二年	5%	8%-10%	10%	10%	5%
二至三年	10%	20%	50%	20%	10%
三至四年	30%	30%	90%	50%	30%
四至五年	50%	40%	90%	80%	50%
五年以上	100%	100%	90%	100%	100%

公司坏账准备计提比例与广电运通相同，低于南天信息等三家公司，但公司发生坏账损失的风险较小，公司坏账准备计提比例符合《企业会计准则》规定和公司实际情况，合理谨慎，具体如下：

（1）从应收账款账龄结构来看，公司应收账款的账龄主要集中在一年以内，一年以上的应收账款主要是质量保证金，公司应收账款发生坏账的风险较小。报告期内公司应收账款账龄结构详见本节“十一、（一）、1、（2）应收账款”。

（2）从应收账款主要客户来看，公司主要客户为商业银行，实力较强，信用良好，公司应收账款发生坏账的风险较小。报告期内公司应收账款前五名客户欠款情况详见本节“十一、（一）、1、（2）应收账款”。

（3）报告期内公司应收账款确认的实际坏账损失和坏账准备情况如下：

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失（万元）	5.58	1.14	2.68
坏账准备（万元）	29.14	112.89	55.28
坏账损失占应收账款比例（%）	0.17	0.03	0.12
计提坏账准备（万元）	-78.16	58.74	54.46
计提坏账准备占当年净利润的比例（%）	-1.94	2.34	3.40

报告期内，公司实际确认的坏账损失占应收账款的比例较低，坏账损失占应收账款比例远低于坏账准备计提比例。

经核查，发行人会计师认为：发行人坏账计提的依据和计提比例具有合理性。

公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产质量较好，报告期内可变现净

值（可收回金额）高于账面价值，不存在减值迹象，无需计提减值准备。公司管理层认为公司各项资产的减值准备计提政策遵循谨慎性原则，并与公司资产质量的实际情况相符。

（二）负债状况分析

报告期内，公司主要负债构成情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
流动负债	3,696.38	87.97	3,985.81	88.43	7,051.06	91.98
非流动负债	505.67	12.03	521.67	11.57	614.67	8.02
负债合计	**4,202.05**	**100.00**	**4,507.47**	**100.00**	**7,665.72**	**100.00**

公司 2009 年末负债总额较 2008 年末下降 3,158.25 万元，降幅为 41.20%，主要原因为：①公司于 2009 年清理了与关联方和非关联方的资金往来款；②公司 2009 年采购付现金额增加。

公司负债主要为流动负债，非流动负债比重相对较小。

1、流动负债状况分析

报告期内，公司流动负债构成及占总负债比例情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
短期借款	1,500.00	35.70	2,250.00	49.92	2,515.00	32.81
应付票据					230.16	3.00
应付账款	1,382.14	32.89	1,244.37	27.61	1,634.61	21.32
预收款项	242.78	5.78	273.41	6.07	291.10	3.80
应付职工薪酬	111.30	2.65	65.66	1.46	60.38	0.79
应交税费	281.30	6.69	91.22	2.02	310.38	4.05
其他应付款	50.86	1.21	61.14	1.36	2,009.43	26.21
其他流动负债	128.00	3.05				
流动负债合计	**3,696.38**	**87.97**	**3,985.81**	**88.43**	**7,051.06**	**91.98**

（1）短期借款

公司 2010 年末、2009 年末短期借款较上年末分别减少 750.00 万元、265.00 万元，减幅分别为 33.33%、10.54%，主要是由于 2009 年增资扩股获取资金 2,280

万元，以及盈利能力的快速提高，公司偿还了部分贷款所致。

（2）应付账款

公司应付账款主要为赊购原材料的货款和尚未向供应商支付的质量保证金。报告期内公司应付账款构成情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
赊购货款	1,366.67	98.88	1,228.28	98.71	1,618.52	99.02
质量保证金	15.47	1.12	16.09	1.29	16.09	0.98
合　计	**1,382.14**	**100.00**	**1,244.37**	**100.00**	**1,634.61**	**100.00**

公司 2009 年末应付账款较上年末减少 390.23 万元，减幅为 23.87%，主要是由于公司采购付现金额增加所致。

（3）其他应付款

公司其他应付款为与关联方及非关联方的资金往来欠款、业务欠款。

单位：万元

名　称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	备　注
鞍山自动控制设备有限公司			8.98	关联方欠款
辽宁科大聚龙投资集团有限公司			731.04	
辽宁科技大学			500.00	非关联方欠款
其他	50.86	61.14	769.41	其他小额应付款
合　计	**50.86**	**61.14**	**2,009.43**	

公司 2009 年末其他应付款较 2008 年末减少 1,948.28 万元，减幅为 96.96%，主要是由于为保证运营的独立性和规范性，公司在 2009 年清理了与关联方和非关联方的资金往来款所致。

2、非流动负债状况分析

报告期内公司非流动负债构成及占总负债比例情况如下：

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
专项应付款			160.00	3.55	195.00	2.54
递延收益	505.67	12.03	361.67	8.02	419.67	5.47
非流动负债合计	**505.67**	**12.03**	**521.67**	**11.57**	**614.67**	**8.02**

报告期内，公司专项应付款为政府补助及政府投入的具有特定用途的财政拨款，递延收益为政府补助，政府补助的具体情况详见本节“五、政府补助情况”。

（三）所有者权益变动情况分析

单位：万元

项　　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
股　　本	6,360.00	6,360.00	5,600.00
资本公积	2,457.49	2,455.53	845.53
盈余公积	766.01	363.91	113.37
未分配利润	6,894.11	3,275.23	1,020.36
股东权益合计	**16,477.61**	**12,454.68**	**7,579.27**

1、股本变动情况

2009 年 9 月，公司增资扩股，股本由 5,600 万元变更为 6,360 万元。

2、资本公积变动情况

单位：万元

项　　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
股本溢价	2,457.49	2,455.53	845.53
合　　计	**2,457.49**	**2,455.53**	**845.53**

2009 年末资本公积较 2008 年末增加 1,610 万元，是由于 2009 年增资扩股形成股本溢价 1,520 万元，国家财政拨款项目完工转入资本公积 90 万元所致。

3、盈余公积变动情况

单位：万元

项　　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积	766.01	363.91	113.37
合　　计	**766.01**	**363.91**	**113.37**

公司每年按净利润的 10%计提法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
本年年初未分配利润	3,275.23	1,020.36	2,460.62
加：本年净利润	4,020.97	2,505.41	1,599.42
减：提取法定盈余公积金	402.09	250.54	159.94

提取任意公积金			
转增股本			2,879.74
现金股利			
年末未分配利润	6,894.11	3,275.23	1,020.36

（四）偿债能力分析

1、偿债能力的主要财务指标分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项　　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率	3.79	2.87	1.39
速动比率	2.69	1.76	0.95
资产负债率（%）	20.32	26.57	50.28
项　　目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	5,145.92	3,324.32	2,461.95
利息保障倍数	32.73	13.95	5.80

报告期内公司流动比率和速动比率大幅提高，是由于流动资产和流动负债变动所致。由于公司盈利能力不断提高、营业收入持续增长等原因，2008 年末、2009 年末、2010 年末流动资产持续增加；由于公司实施增资扩股、偿还银行借款等原因，2008 年末、2009 年末、2010 年末流动负债持续下降。公司短期偿债能力较强，不存在较大的短期流动性风险。

报告期内公司资产负债率呈下降趋势，其中，2009 年末较 2008 年末下降了 23.71 个百分点，主要是由于公司盈利能力的提高带来利润的积累和净资产的增加以及当年公司增资扩股所致。

报告期内公司息税折旧摊销前利润逐年增加，利息保障倍数一直处于较高水平，主要是由于公司盈利能力持续增强所致。

报告期内，公司资产负债率下降，流动比率、速动比率和利息保障倍数等指标大幅提高，财务风险降低，偿债能力增强。

2、偿债能力的经营性现金流量分析

2008 年、2009 年、2010 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,872.50 万元、-1,933.84 万元、6,392.02 万元，净利润分别为 1,599.42 万元、

2,505.41 万元、4,020.97 万元，其中 2008 年和 2010 年经营活动产生的现金流量净额均高于当年的净利润，2009 年经营活动现金净流量为-1,933.84 万元，比同期净利润低 4,439.25 万元，主要原因详见本节“十三、（一）、1、经营活动产生的现金流量分析”。

2010 年末公司负债余额为 4,202.05 万元，2010 年公司经营活动现金净流量为 6,392.02 万元，公司经营活动获取现金的能力较强，债务规模相对较小，公司偿债风险较小。

3、偿债能力的其他因素分析

公司银行资信状况良好，银行借款、银行票据等均按期归还，无不良记录，且公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

4、与同行业上市公司偿债指标比较分析

2009 年末，公司与同行业上市公司偿债能力指标的比较情况如下表：

项　　目	广电运通	南天信息	御银股份	证通电子	平　均	本公司
流动比率	3.64	1.66	5.40	1.84	3.13	2.87
速动比率	2.85	1.23	4.13	1.37	2.39	1.76
资产负债率（%）（母公司）	26.48	30.95	20.53	46.83	31.20	26.57

资料来源：同行业上市公司及公司年度审计报告。

2009 年末公司流动比率和速动比率低于同行业上市公司平均水平，主要原因为：公司融资方式相对上市公司单一，主要通过流动负债融资满足公司快速发展的需要；公司处于快速成长期，与公司销售规模相适应的流动资产总额相对较小。2010 年末公司流动比率和速动比率大幅提高，分别为 3.79 和 2.69。

2009 年末公司资产负债率低于同行业上市公司平均水平，公司长期偿债能力较强。2010 年末公司资产负债率为 20.32%。

（五）资产周转能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	3.44	2.80	3.79
存货周转率（次）	1.38	1.10	1.30

2009 年，公司与同行业上市公司资产周转能力指标的比较情况如下表：

项　　目	广电运通	南天信息	御银股份	证通电子	平均	本公司
应收账款周转率（次）	3.87	5.48	7.49	3.79	5.16	2.80
存货周转率（次）	1.83	3.44	2.23	2.73	2.56	1.10

资料来源：同行业上市公司及公司年度审计报告。

1、应收账款周转率

2008 年、2009 年和 2010 年，公司应收账款周转率分别为 3.79、2.80 和 3.44，与同行业上市公司相比总体偏低，应收账款占营业收入比重较大，主要原因如下：

（1）本公司与同行业上市公司的主营业务和主要产品存在差异，不完全具有可比性。本公司与同行业上市公司的具体差异情况详见本节“十一、（五）2、存货周转率”。

（2）公司产品销售受到银行采购行为的影响，呈现出季节性特点，2008-2010 年每年下半年的营业收入均超过全年的 60%。公司的国内银行客户大宗采购基本集中于每年的下半年甚至年底，由于国内银行客户的资金调拨要经过相关程序，导致货款支付的时间一般要跨至次年上半年，使年底应收账款相应较大，导致每年的期初和期末应收账款余额较大，应收账款占营业收入比重较大。

2009 年，公司应收账款周转率较上年有所下降，主要是由于公司 2009 年末无融信达业务，而 2008 年末融信达业务为 2,235 万元，导致 2009 年末应收账款余额较大所致。

从公司的经营现金流量看，虽因销售季节性和回款期等原因导致报告期内各期末应收账款余额较大，但公司货款回收情况良好，2010 年末应收账款主要为 2010 年的新增销售货款，公司应收账款周转率偏低不影响公司的盈利能力和业务发展。

2、存货周转率

2008 年、2009 年和 2010 年，公司存货周转率分别为 1.30、1.10 和 1.38，与同行业上市公司相比总体偏低，主要原因如下：

（1）公司与同行业上市公司的主营业务和主要产品存在差异，不完全具有可比性。其中广电运通主要经营 ATM 产品、AFC 产品和相关运营服务，2009 年与公司产品相似的 ATM 产品销售收入等占其主营业务收入的 88.57%；南天信息主要经营软件系统集成、金融设备产品、医药产品等，与公司产品相似的金融设备产品销售收入占其主营业务收入的 25.24%；御银股份主要经营 ATM 产品、ATM 合作运营服务、ATM 融资租赁等，与公司产品相似的 ATM 产品销售收入占其主营业务收入的 53.07%；证通电子主要经营电话 e-pos、自助服务终端、加密键盘、led 及相关贸易、银行柜台端末设备，与公司产品相似的自助服务终端和银行柜台端末设备的销售收入占其主营业务收入的 19.04%。（资料来源：同行业上市公司 2009 年年度报告。）上述四家同行业上市公司中，公司与广电运通、御银股份的业务相似度较高，但 ATM 产品生产的工艺流程包括部件装配、软件开发和应用，产品生产周期相对较短；公司产品的生产工艺流程包括机械零部件加工制造、部件及整机装配调试，产品生产周期相对较长。

（2）为适应国内外纸币清分机市场需求，公司近年着力开发适用多国货币的纸币清分机系列产品，已经成功研制并投产了三个系列多款纸币清分机产品，产品种类进一步丰富。纸币清分机产品具有生产周期长、交货周期短的特点，公司采用“合理预测”和“以销定产”相结合的方式确定生产计划，按照不同的产品种类储备一定数量的库存，符合公司业务迅速发展的客观需要，但同时多品种备货也使得存货规模较大，从而降低存货周转率。

（3）报告期内公司纸币清分机业务规模快速扩大，纸币清分机系列产品 2008 年至 2010 年度销量分别为 826 台、1,566 台和 2,101 台，保持快速增长态势。为适应快速增长的市场需求，公司相应提高安全库存量，主动加大存货备货规模，纸币清分机产品年末存货增加。

（4）报告期内公司加大新产品研发力度，陆续推出纸币清分机系列新产品。在新产品推广初期，为使客户深入了解产品，公司给客户一定的试用期间，当试用合格并验收后才确认产品销售实现，因此，新产品投放延长了公司存货的周转期。

十二、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率(%)	金额（万元）
营业收入	13,001.97	39.77	9,302.15	15.52	8,052.11
营业毛利	7,204.80	37.88	5,225.46	19.57	4,370.22
期间费用	4,763.21	31.81	3,613.73	7.31	3,367.45
营业外收支净额	2,109.35	78.36	1,182.66	19.77	987.48
净利润	4,020.97	60.49	2,505.41	56.65	1,599.42

报告期内，公司营业收入和净利润快速增长，2008 至 2010 年公司营业收入年复合增长率达 27.07%，净利润年复合增长率达 58.56%，营业收入和净利润增幅较大。

报告期内，公司各季度营业收入、营业成本、营业利润和净利润情况如下：

项目	期间	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
营业收入	第一季度	1,190.16	9.15	805.45	8.66	605.88	7.52
	第二季度	3,912.11	30.09	1,776.20	19.09	1,343.26	16.68
	第三季度	2,916.02	22.43	1,992.49	21.42	1,009.63	12.54
	第四季度	4,983.68	38.33	4,728.01	50.83	5,093.34	63.25
	上半年	5,102.27	39.24	2,581.65	27.75	1,949.14	22.23
	下半年	7,899.70	60.76	6,720.50	72.25	6,102.97	77.77
	合 计	**13,001.97**	**100.00**	**9,302.15**	**100.00**	**8,052.11**	**100.00**
营业成本	第一季度	519.65	8.96	414.62	10.17	319.95	8.69
	第二季度	1,682.19	29.02	650.84	15.96	591.84	16.07
	第三季度	1,361.39	23.48	918.35	22.53	485.14	13.18
	第四季度	2,233.94	38.54	2,092.88	51.34	2,284.96	62.06
	上半年	2,201.85	37.98	1,065.46	26.14	911.79	24.76
	下半年	3,595.33	62.02	3,011.23	73.86	2,770.10	75.24
	合 计	**5,797.18**	**100.00**	**4,076.69**	**100.00**	**3,681.89**	**100.00**
营业利润	第一季度	-500.99	-21.06	-300.71	-19.30	-430.24	-54.79
	第二季度	900.13	37.84	-51.49	-3.31	-306.87	-39.08
	第三季度	568.89	23.92	639.41	41.04	-365.55	-46.55
	第四季度	1,410.62	59.30	1,270.85	81.57	1,887.96	240.41
	上半年	399.14	16.78	-352.21	-22.61	-737.11	-93.86
	下半年	1,979.51	83.22	1,910.26	122.61	1,522.40	193.86
	合 计	**2,378.65**	**100.00**	**1,558.05**	**100.00**	**785.29**	**100.00**

净利润	第一季度	-22.14	-0.55	-282.09	-11.26	115.77	7.24
	第二季度	1,292.87	32.15	272.72	10.89	-313.69	-19.61
	第三季度	563.38	14.01	1,099.51	43.89	-573.85	-35.88
	第四季度	2,186.86	54.39	1,415.27	56.49	2,371.18	148.25
	上半年	1,270.73	31.60	-9.37	-0.37	-197.92	-12.37
	下半年	2,750.24	68.40	2,514.78	100.37	1,797.33	112.37
	合 计	**4,020.97**	**100.00**	**2,505.41**	**100.00**	**1,599.42**	**100.00**

公司业务具有季节性，国内销售合同大多在下半年签订执行，导致第四季度营业收入较大。公司营业毛利随营业收入变化呈现季节性特征，同时期间费用发生相对均衡，导致公司报告期内 2008 年前三季度、2009 年上半年、2010 年第一季度营业利润为负，2008 年第二、三季度，2009 年第一季度、2010 年第一季度净利润为负。

公司 2008 年第二季度、2009 年第二季度、2010 年第二季度实现营业收入分别为 1,343.26 万元、1,776.20 万元、3,912.11 万元，占当年度营业收入的比例分别为 16.68%、19.09%、30.09%。2010 年第二季度营业收入比上年同期增加 2,135.91 万元，占比提高，主要原因为：

（1）为应对不断增长的现金需求和更严峻的反假形势，人民银行于 2009 年、2010 年发布了系列文件，对商业银行纸币清分业务提出了更高的要求。部分商业银行在采购计划中相应增加了纸币清分机的采购规模和次数。2010 年第二季度公司对建设银行、农业银行、交通银行、中国银行四大商业银行实现营业收入分别比上年同期增加 768.62 万元、456.00 万元、216.63 万元、191.50 万元。

（2）报告期内公司外贸业务没有明显季节性特点，国外客户销售根据需要进行采购，2010 年第二季度公司对爱尔兰 Moneypoint 实现营业收入较上年同期增长 183.23 万元。

经核查，保荐机构认为：发行人业务具有季节性特点，报告期内发行人合同签订、实际执行情况正常，营业收入、营业利润以及净利润的变动正常，盈利能力的持续性和稳定性良好。

经核查，发行人会计师认为：报告期内发行人营业收入、营业利润以及净利润的变动正常，盈利能力具有持续性和稳定性。

（一）经营业绩分析

1、营业收入

（1）营业收入按产品列示

报告期内，公司主营业务收入为纸币清分机、捆钞机、点钞机、扎把机等产品的销售收入，其他业务收入主要包括维修费收入、产品配件销售收入等。具体的营业收入构成情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
纸币清分机	8,742.19	67.24	5,468.32	58.79	2,882.22	35.79
捆钞机	2,849.49	21.92	2,854.83	30.69	3,926.14	48.76
主要产品收入合计	**11,591.68**	**89.15**	**8,323.15**	**89.48**	**6,808.36**	**84.55**
其他产品	827.87	6.37	564.68	6.07	578.46	7.18
主营业务收入合计	**12,419.55**	**95.52**	**8,887.83**	**95.55**	**7,386.82**	**91.74**
其他业务收入	582.42	4.48	414.32	4.45	665.29	8.26
营业收入合计	**13,001.97**	**100.00**	**9,302.15**	**100.00**	**8,052.11**	**100.00**

报告期内，公司主要产品为纸币清分机和捆钞机，2008 年、2009 年和 2010 年，公司主要产品销售收入占营业收入的比重分别达到了 84.55%、89.48%和 89.15%，公司主营业务突出。

报告期内，公司其他产品的销售收入构成情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
点钞机	167.40	20.22	146.87	26.01	69.54	12.02
扎把机	230.44	27.84	106.92	18.93	143.16	24.75
捆扎带	406.09	49.05	296.85	52.57	365.76	63.23
其他	23.93	2.89	14.04	2.49		
合　计	**827.87**	**100.00**	**564.68**	**100.00**	**578.46**	**100.00**

公司其他产品主要包括点钞机、扎把机和捆扎带，其中，点钞机是用于现金处理，具有鉴伪、计数等功能的产品；扎把机是用于对每 100 张现金纸币的自动扎把设备，与目前本公司主要产品捆钞机的工艺、技术原理和结构相似；捆扎带是应用于捆钞机的耗材，是将 PP 材料经加热、拉拔、成型等工序制造而成的。

上述产品的客户主要为银行。

报告期内，公司其他业务收入构成情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
维修费	142.83	24.52	162.03	39.11	166.57	25.04
配件	129.77	22.28	64.33	15.53	63.62	9.56
纸带	60.15	10.33	65.85	15.89	29.77	4.47
半成品	21.18	3.64	26.81	6.47	38.38	5.77
房租	28.40	4.88	26.40	6.37	20.40	3.07
材料	1.60	0.27	10.05	2.43	237.97	35.77
加工费			1.88	0.45	9.81	1.47
其他	198.49	34.08	56.97	13.75	98.78	14.85
合　计	**582.42**	**100.00**	**414.32**	**100.00**	**665.29**	**100.00**

公司其他业务收入主要包括维修费收入、产品配件销售收入、纸带销售收入等，其中维修费收入是公司售出产品质保期外的续保费收入；产品配件销售收入是公司售出产品保修期外的配件收入；纸带销售收入是针对扎把机产品耗材的销售收入，上述产品或服务的客户主要为银行。上述业务大部分与公司主营业务相关，为主营业务的发展提供支持。

2008 年、2009 年和 2010 年,公司维修费收入分别为 166.57 万元、162.03 万元和 142.83 万元，呈逐年下降的趋势，主要是由于客户对公司产品性能稳定、定期巡检和保养制度进一步认可，公司续保费收入降低所致。

公司属于国家双软认证企业，目前拥有 4 项计算机软件著作权、1 项软件产品证书。报告期内，公司产品收入中包含的软件收入情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
软件收入	6,883.21	52.94	4,895.60	52.63	4,013.92	49.85
硬件收入	5,536.34	42.58	3,992.23	42.92	3,372.90	41.89
其他业务收入	582.42	4.48	414.32	4.45	665.29	8.26
营业收入	**13,001.97**	**100.00**	**9,302.15**	**100.00**	**8,052.11**	**100.00**

2008 年、2009 年和 2010 年，随着公司营业收入的增加，软件收入逐年增加，且公司软件收入占营业收入的比例较高，分别为 49.85%、52.63%和 52.94%，

反映出公司产品技术含量较高且自主创新能力较强。

（2）营业收入按地区列示

报告期内，公司营业收入按地区划分为国内、国外两个部分，国内市场销售收入占公司营业收入的比重较高，具体构成情况如下：

地　区		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
国内	纸币清分机	6,875.82	52.88	2,955.80	31.78	1,327.51	16.49
	捆钞机	2,694.03	20.72	2,710.89	29.14	3,875.70	48.13
	其他	1,157.65	8.90	797.65	8.57	1,188.10	14.76
	小　计	**10,727.50**	**82.51**	**6,464.34**	**69.49**	**6,391.31**	**79.37**
国外	纸币清分机	1,866.37	14.35	2,512.52	27.01	1,554.71	19.31
	捆钞机	155.46	1.20	143.94	1.55	50.44	0.63
	其他	252.65	1.94	181.35	1.95	55.65	0.69
	小　计	**2,274.48**	**17.49**	**2,837.81**	**30.51**	**1,660.80**	**20.63**
合　计		**13,001.97**	**100.00**	**9,302.15**	**100.00**	**8,052.11**	**100.00**

①公司国内市场销售情况

公司 2008、2009 年国内市场销售收入基本持平。2010 年国内市场销售收入较 2009 年增加 4,263.16 万元，增幅为 65.95%，主要是由于 2010 年纸币清分机国内销售收入增加较大所致。

公司国内市场销售的具体情况如下：

地 区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
江苏	1,130.49	10.54	1,405.09	21.74	605.61	9.48
辽宁	666.02	6.21	772.37	11.95	915.65	14.33
北京	305.74	2.85	578.85	8.96	232.28	3.63
上海	1,089.83	10.16	144.05	2.23	597.43	9.35
广东	623.53	5.81	394.68	6.11	475.36	7.44
河南	476.42	4.44	186.36	2.88	337.18	5.28
重庆	184.66	1.72	50.65	0.78	669.82	10.48
陕西	352.41	3.29	350.61	5.42	292.14	4.57
山东	295.00	2.75	226.14	3.50	306.39	4.79
广西	396.88	3.70	305.95	4.73	19.25	0.30
山西	118.56	1.11	149.59	2.31	412.16	6.45

浙江	333.20	3.11	101.36	1.57	100.93	1.58
黑龙江	167.79	1.56	290.68	4.50	254.37	3.98
四川	617.44	5.76	334.67	5.18	97.57	1.53
江西	920.41	8.58	210.45	3.26	128.63	2.01
云南	188.69	1.76	86.53	1.34	127.10	1.99
吉林	285.58	2.66	213.23	3.30	57.15	0.89
安徽	538.99	5.02	78.14	1.21	248.32	3.89
湖北	302.09	2.82	113.18	1.75	43.80	0.69
天津	170.89	1.59	51.81	0.80	73.28	1.15
贵州	85.21	0.79	59.14	0.91	113.85	1.78
甘肃	78.59	0.73	51.94	0.80	77.65	1.21
福建	897.93	8.37	85.68	1.33	29.95	0.47
新疆	13.08	0.12	34.92	0.54	21.17	0.33
湖南	102.48	0.96	24.59	0.38	38.77	0.61
内蒙古	282.20	2.63	21.07	0.33	61.87	0.97
宁夏			35.44	0.55	27.95	0.44
河北	42.10	0.39	27.45	0.42	11.94	0.19
海南			35.90	0.56		
青海	53.33	0.50	35.90	0.56		
西藏	7.95	0.07	7.95	0.12	13.73	0.21
合 计	**10,727.50**	**100.00**	**6,464.34**	**100.00**	**6,391.31**	**100.00**

2008 年、2009 年公司在江苏和辽宁地区的销售收入占内销收入的比重较高，主要原因为：

A. 2008 年、2009 年江苏、辽宁地区商业银行对纸币清分机、捆钞机等金融机具产品的需求较大，采购量较多。

B.南京百年作为公司经销商，凭借其与所在区域江苏地区的地方性商业银行的良好客户资源和丰富的销售渠道，对公司产品在江苏市场的拓展起到了积极的推动作用。

2010 年公司销售收入地区结构更为均衡，公司在江苏、辽宁地区实现的销售收入占内销收入的比重已分别下降为 10.54%、6.21%。

②公司国外市场销售情况

地　区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
欧洲	1,896.71	83.39	2,653.44	93.50	1,541.62	92.82
亚洲	347.54	15.28	178.23	6.28	64.31	3.87
非洲			6.14	0.22	48.08	2.89
美洲	30.23	1.33			6.79	0.41
合　计	**2,274.48**	**100.00**	**2,837.81**	**100.00**	**1,660.80**	**100.00**

公司 2009 年国外市场销售收入较 2008 年增加 1,177.01 万元，增幅为 70.87%，增幅较大主要是由于随着市场的开发推广和公司产品进一步被客户认可，2009 年纸币清分机国外销售收入增加较大所致。

公司 2010 年国外市场销售收入较 2009 年减少 563.33 万元，减幅为 19.85%，这是由于欧洲市场销售收入减少所致，具体原因如下：

A.公司在欧洲实现销售的产品以传统 JL302 纸币清分机为主，由于公司在欧洲市场推广的该款产品市场竞争日益激烈，受自身成本限制其价格优势不再明显，市场销售有所下滑。公司 2010 年开发的新型 JL302 于 2010 年 10 月通过欧洲央行（ECB）性能测试，并在欧洲主要国家进行样机测试，反馈情况良好，但新产品批量化生产及销售仍需一定周期。

B.由于欧洲经济复苏相对较缓，2010 年银行等金融机构对采购支出的控制较为严格，其发出大批量的采购订单的速度放缓，其中部分银行延长了采购订单的周期。

公司纸币清分机进入国外市场需要满足以下准入门槛：一、CE 认证、CB 认证、RoHS 认证、WEEE 认证等产品认证；二、目标市场国家中央银行对现金鉴伪类产品的性能检测，如 ECB 测试，上述认证或检测的具体内容和程序详见本招股说明书“第六节、二、（九）金融机具行业进口国相关进口政策”。

经核查，保荐机构认为：报告期内，公司主要产品纸币清分机在境外市场的销售情况较好，其进入国外市场需要通过 CE 认证、CB 认证、RoHS 认证、WEEE 认证等产品认证和目标市场国家中央银行的性能检测等准入门槛。

（3）营业收入变动情况及原因分析

①公司营业收入变动情况

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
纸币清分机	8,742.19	59.87	5,468.32	89.73	2,882.22
捆钞机	2,849.49	-0.19	2,854.83	-27.29	3,926.14
其他产品	827.87	46.61	564.68	-2.38	578.46
主营业务收入合计	**12,419.55**	**39.74**	**8,887.83**	**20.32**	**7,386.82**
其他业务收入	582.42	40.57	414.32	-37.72	665.29
营业收入合计	**13,001.97**	**39.77**	**9,302.15**	**15.52**	**8,052.11**

报告期内，公司营业收入呈现持续增长态势， 2009 年度、2010 年度营业收入同比增幅分别为 15.52%、39.77%。公司营业收入的持续增长主要来源于纸币清分机销售收入的持续快速增长。

②纸币清分机收入变动情况及原因

报告期内，公司各系列纸币清分机的销量、价格和销售收入情况如下表：

项目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
JL302 系列	销量（台）	880	1,125	622
	单价（万元/台）	1.57	1.98	2.46
	销售收入（万元）	1,379.44	2,230.42	1,533.18
JL303 系列	销量（台）	747	168	104
	单价（万元/台）	4.04	4.12	4.23
	销售收入（万元）	3,019.55	691.57	440.10
JL305 系列	销量（台）	474	273	100
	单价（万元/台）	9.16	9.33	9.09
	销售收入（万元）	4,343.21	2,546.33	908.94
合计	**销量（台）**	**2,101**	**1,566**	**826**
	单价（万元/台）	**4.16**	**3.49**	**3.49**
	销售收入（万元）	**8,742.19**	**5,468.32**	**2,882.22**

公司纸币清分机产品销售收入 2010 年较上年增幅为 59.87%，主要是由于 JL303 系列、JL305 系列纸币清分机销量和销售收入大幅增加所致，其中，JL303 系列纸币清分机销售收入较上年增幅为 336.62%；公司纸币清分机产品销售收入 2009 年较上年增幅为 89.73%，各系列纸币清分机销量和销售收入均大幅增加，其中，JL305 系列纸币清分机销售收入较上年增幅为 180.14%。

报告期内，公司纸币清分机的销售收入持续快速增长，主要原因为：

A.纸币清分机的市场需求快速增加

在国内市场，随着纸币反假压力的加大、ATM 配钞需求的增加和银行办公自动化步伐的加快，特别是在金融监管机构陆续出台一系列的提升鉴伪机具鉴伪能力的文件之后，我国商业银行增加对纸币清分机的采购量，从而推动了国内纸币清分机市场需求的快速增加。在国外市场，2004 年底欧洲央行在欧盟地区推行的柜台清分政策，使得欧洲商业银行对应用于柜台的小型纸币清分机的采购量大幅增加。行业相关政策和推行情况详见本招股说明书“第六节、二、（一）、3、产业政策”和“第六节、二、（三）金融机具行业市场供求状况”。

B.公司纸币清分机以突出的技术优势逐步提升市场竞争力

公司始终坚持以技术创新赢得竞争优势的策略，通过大量的研发投入和持续研发，掌握了纸币清点、动态鉴伪、动态识别等核心技术并成功应用于纸币清分机系列产品。基于持续的技术创新，公司纸币清分机产品竞争优势明显，先后荣获国家自主创新产品、国家重点新产品和辽宁省名牌产品，多次入围中行、农行、建行、工行、交行等国内大型商业银行的采购招标，通过了欧洲央行、俄罗斯央行、克罗地亚央行、以色列央行的市场准入性能测试并在德国、法国、西班牙等 16 个国家和地区实现批量销售。

C.公司纸币清分机的知名度逐步提高，售后服务逐步完善

报告期内，公司不断加大营销投入，积极构建营销服务网络，在全国范围内逐步建立完善的营销服务体系，公司国内营销服务网点数由 2008 年初的 84 个增加至 2010 年末的 101 个，营销员工人数由 2008 年初的 106 人增加至 2010 年末的 148 人，在行业内首家提出“省会城市 2 小时，地市城市 4 小时，县区 8 小时”的服务响应承诺，建立了行业内首个基于互联网的产品与服务追踪信息系统，此外，公司还根据客户需求，推出产品试用活动和举办产品推介会，通过体验式营销方式，通过上述措施公司纸币清分机的知名度进一步提升、售后服务逐步完善。

③捆钞机收入变动情况及原因

公司捆钞机产品销售收入 2010 年与 2009 年基本持平，2009 年较 2008 年下降 27.29%，其下降的主要原因为：

A.公司纸币清分机报告期内保持快速增长的态势，在公司营业收入中的占比大幅提高，由 2008 年的 35.79%提升至 2010 年的 67.24 %，纸币清分机逐步发展成为公司的最主要的产品，该产品的市场前景良好、毛利率较高，公司将成长期的有限资源侧重于经营纸币清分机，从而导致公司 2009 年捆钞机的销售收入有所下降。

B.国内捆钞机市场竞争加剧，2009 年捆钞机的产品竞争更明显，其中国内半自动捆钞机的价格较低，但公司半自动捆钞机作为自主创新的产品，性能和质量均处于国内同行业中的较高水平，价格相对较高，2009 年公司半自动捆钞机的销售收入较 2008 年有所下降，从而导致公司捆钞机销售收入的整体下降。

2、营业成本

（1）营业成本变动情况

①公司营业成本变动情况

报告期内，公司营业成本变动情况如下：

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
纸币清分机	3,289.66	79.01	1,837.72	85.55	990.44
捆钞机	1,653.70	4.87	1,576.97	-19.83	1,967.04
主要产品成本合计	4,943.36	44.77	3,414.69	15.46	2,957.48
其他产品	514.00	27.10	404.42	16.86	346.08
主营业务成本合计	5,457.36	42.90	3,819.11	15.61	3,303.56
其他业务成本	339.81	31.92	257.58	-31.92	378.34
营业成本合计	5,797.18	42.20	4,076.69	10.72	3,681.89

2008 年、2009 年、2010 年，公司的营业成本分别为 3,681.89 万元、4,076.69 万元、5,797.18 万元，营业成本增加的主要原因系公司主要产品纸币清分机销售规模不断扩大带动成本的相应增加。

②纸币清分机系列产品单位营业成本变动情况

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
JL302 系列	9,530.25	-0.38	9,566.69	-11.95	10,864.83
JL303 系列	12,225.04	25.72	9,723.76	-18.35	11,909.76
JL305 系列	32,442.71	48.08	21,908.57	14.84	19,078.13

2009 年较 2008 年，JL302 系列、JL303 系列产品单位营业成本分别下降 11.95%、18.35%，主要原因是：随着公司生产规模的扩大，公司采购原材料电器件规模增加，降低了电器件单位采购成本；公司通过优化产品工艺结构设计，减少了单位产品电器件使用数量。JL305 系列产品单位营业成本增长 14.84%，主要原因是由于销售给交通银行、农业银行、工商银行等客户的 JL305A 产品，系公司对 JL305 产品进行了较大的机械结构改进，增加了机械标准件和机械非标准件的品种和数量，相应提高了产品成本所致。

2010 年较 2009 年，JL302 系列产品单位营业成本下降 0.38%，变动幅度较小。JL303 系列产品单位营业成本增长 25.72%，主要原因是：该产品增加传感器和处理电路等电器件，增加新的鉴伪能力和纸币冠字号码识别等功能。JL305 系列产品单位营业成本增长 48.08%，主要原因是：公司销售给农业银行、交通银行、邮储银行等客户的 JL305B 产品，系公司于 2009 年 11 月在原有 JL305A 产品的基础上通过功能升级开发的新型产品，增加图像传感器的数量和对识别处理电路的改进，实现对高仿真假币的准确识别并一次性完成双面号码识别功能；同时对产品机械结构进行了较大改进，实现一次清分同时完成流通币、残币和假币自动分拣功能。

③捆钞机系列产品单位营业成本变动情况

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
半自动系列	3,513.36	-2.74	3,612.50	-8.40	3,943.70
全自动系列	7,415.35	5.95	6,999.21	4.83	6,676.70

2009 年、2010 年半自动系列捆钞机产品单位营业成本分别下降了 8.40%、2.74%，主要原因是由于在不改变产品性能的前提下，公司通过对生产所用原材料进行优化、对产品加工工艺进行不断优化等多种方式，降低产品生产成本，以增强产品竞争优势所致。

2009 年、2010 年全自动系列捆钞机产品单位营业成本分别上升了 4.83%、5.95%，主要原因是由于公司为了增强产品竞争优势，对产品附加功能进行了持续改善，相应增加原材料消耗所致。

3、营业毛利及毛利率

报告期内，公司营业毛利及收入结构的具体情况如下：

项　目	2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比（%）	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比（%）	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比（%）
纸币清分机	5,452.53	62.37	67.24	3,630.61	66.39	58.79	1,891.78	65.64	35.79
捆 钞 机	1,195.79	41.96	21.92	1,277.86	44.76	30.69	1,959.10	49.90	48.76
其他产品	313.86	37.91	6.37	160.25	28.38	6.07	232.39	40.17	7.18
其他业务	242.61	41.66	4.48	156.74	37.83	4.45	286.96	43.13	8.26
合　　计	**7,204.80**	**55.41**	**100.00**	**5,225.46**	**56.17**	**100.00**	**4,370.22**	**54.27**	**100.00**

2008 年、2009 年和 2010 年，公司营业毛利呈快速上升趋势，主要是营业收入快速增长的同时，综合毛利率处于较高水平并保持稳定。

2008 年、2009 年和 2010 年，公司毛利率分别为 54.27%、56.17%和 55.41%，保持较高水平并基本稳定，主要是由于公司纸币清分机产品毛利率较高，纸币清分机收入在营业收入总额中所占比例持续大幅上升所致。

（1）主要产品毛利率变动情况

①纸币清分机产品毛利率变动情况

公司纸币清分机产品销售结构及毛利率情况如下：

项　目	2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)
JL302 系列	540.78	39.20	15.78	1,154.17	51.75	40.79	857.38	55.92	53.19
JL303 系列	2,106.34	69.76	34.54	528.21	76.38	12.65	316.24	71.86	15.27
JL305 系列	2,805.42	64.59	49.68	1,948.23	76.51	46.57	718.16	79.01	31.54
合　　计	**5,452.53**	**62.37**	**100.00**	**3,630.61**	**66.39**	**100.00**	**1,891.78**	**65.64**	**100.00**

报告期内，公司纸币清分机综合毛利率处于较高水平并基本保持稳定。

JL302 系列纸币清分机 2009 年毛利率较 2008 年降低 4.17 个百分点，主要是由于销售单价比单位成本的下降幅度大所致；2010 年毛利率较 2009 年降低

12.55 个百分点，主要是由于该系列产品主要销往国外，国外销售价格下降所致，价格下降原因见本招股说明书“第六节、四、（四）3、公司主要产品的平均销售单价及变动情况”。JL303 系列纸币清分机 2009 年度毛利率较 2008 年增加 4.52 个百分点，主要是由于单位成本比销售单价的下降幅度大所致；2010 年毛利率较 2009 年下降 6.62 个百分点，主要是由于增加传感器部件导致单位成本上升所致。JL305 系列纸币清分机 2010 年毛利率较 2009 年下降 11.92 个百分点，降幅较大，主要是由于 2010 年公司根据市场需求对 JL305 系列纸币清分机产品进行了技术升级和结构改进，使单位成本有较大提高，但为进一步提高产品市场占有率，公司在保持该产品较高毛利率的前提下，对改进后的产品价格未同步提高所致。

报告期内，公司纸币清分机的销售单价与单位成本情况如下：

项目		2010 年度		2009 年度		2008 年度
		金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
JL302 系列	销售单价	1.57	-20.71	1.98	-19.51	2.46
	单位成本	0.95	-1.04	0.96	-11.93	1.09
JL303 系列	销售单价	4.04	-1.94	4.12	-2.60	4.23
	单位成本	1.22	25.77	0.97	-18.49	1.19
JL305 系列	销售单价	9.16	-1.82	9.33	2.64	9.09
	单位成本	3.24	47.95	2.19	14.66	1.91
合计	**销售单价**	**4.16**	**19.20**	**3.49**	**0.00**	**3.49**
	单位成本	**1.57**	**34.19**	**1.17**	**-2.50**	**1.20**

报告期内，公司纸币清分机产品能够保持较高毛利率主要原因为：

首先，报告期内公司纸币清分机产品价格虽略有下降，但基本保持稳定。当前国内纸币清分机市场中，国外产品的价格相对较高，这使得国内市场纸币清分机产品价格保持较高水平，进而给国内厂商的产品创造了较大的利润空间，在产品价格略有下降的情况下其仍能保持较高的毛利率水平。

其次，公司对纸币清分机产品成本的有效控制，主要原因为：第一、在销售量迅猛增加的情况下，批量生产和采购的规模效应凸现，降低了生产成本；第二、公司纸币清分机产品非标件自产比例逐步提高，使得公司生产成本控制能力增强；第三、随着纸币清分机产品生产技术的逐步成熟，生产效率大幅提高，导致

单位产品的人工成本和制造费用下降。

②捆钞机产品毛利率变动情况

公司捆钞机产品销售结构及毛利率情况如下：

项　目	2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)	毛利（万元）	毛利率（%）	收入占比(%)
全自动系列	942.97	41.79	79.18	1,062.60	45.49	81.82	1,311.27	51.79	64.48
半自动系列	252.82	42.62	20.82	215.25	41.47	18.18	647.83	46.46	35.52
合 计	**1,195.79**	**41.97**	**100.00**	**1,277.85**	**44.76**	**100.00**	**1,959.10**	**49.90**	**100.00**

报告期内公司捆钞机产品毛利率下降，主要是由于全自动捆钞机在捆钞机产品中所占比重较高，全自动捆钞机毛利率有所下降所致。报告期内全自动捆钞机毛利率下降，主要原因为：市场竞争进一步加剧，销售价格有所下降；为增强产品竞争力，公司增加了全自动捆钞机的产品功能，改进了产品结构，使单位成本有一定提高。

报告期内，公司各系列捆钞机的销售单价和单位成本情况如下：

项　目		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）
半自动系列	销售单价	0.61	-1.61	0.62	-16.22	0.74	2.78
	单位成本	0.35	-2.78	0.36	-8.40	0.39	-3.73
全自动系列	销售单价	1.27	-0.78	1.28	-7.25	1.38	-6.12
	单位成本	0.74	5.71	0.70	4.83	0.67	25.16
合　计	**销售单价**	**1.04**	**-2.80**	**1.07**	**0.94**	**1.06**	**3.92**
	单位成本	**0.60**	**1.69**	**0.59**	**12.15**	**0.53**	**14.94**

（2）同行业上市公司毛利率的比较分析

由于国内暂无专门生产纸币清分机和捆钞机的上市公司，公司选取了同行业业务相似的四家上市公司对公司所处行业毛利率水平进行分析。2008 年、2009 年公司与同行业上市公司毛利率的比较情况如下表：

项　　目	广电运通	南天信息	御银股份	证通电子	平均	本公司
2009 年（%）	42.70	21.04	53.71	28.59	36.51	56.17
2008 年（%）	45.41	18.54	66.26	36.64	41.71	54.27

资料来源：同行业上市公司及公司年度审计报告。

2008 年、2009 年公司毛利率高于同行业上市公司平均水平，主要是由于广电运通、御银股份的主要产品为 ATM，南天信息、证通电子经营的金融机具产品主要是 PR（存折打印机）等产品，公司主要产品为纸币清分机、捆钞机公司，公司主要产品特别是纸币清分机的毛利率水平较高所致。

（3）公司产品毛利率的敏感性分析

报告期内，虽然公司主要产品价格基本保持稳定并略有下降，但是随着行业竞争的加剧，仍存在着产品价格下降给公司经营带来的风险。公司以 2010 年的数据为基准，假定在其他情况不变的情况下，对产品价格变动对公司盈利产生的影响进行了分析。结果显示：产品价格变动 10%，引起毛利变动 18.05%，净利润变动 27.49%。

（4）直销与经销方式下公司毛利率情况

公司销售产品在国内主要采取直销方式，在国外采取经销方式，直销和经销方式的主营业务毛利率及收入占比的具体情况如下：

项目		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		毛利率（%）	收入占比（%）	毛利率（%）	收入占比（%）	毛利率（%）	收入占比（%）
国内直销		60.45	76.69	61.76	59.81	56.78	74.24
经销	国内	40.06	5.76	41.40	9.68	32.91	5.13
	国外	42.46	17.55	51.69	30.51	55.46	20.63
合　计		**56.06**	**100.00**	**57.03**	**100.00**	**55.28**	**100.00**

2009 年度国内直销毛利率较上年提高 4.98 个百分点，主要是由于产品销售结构变化，毛利率较高的纸币清分机产品收入占内销收入的比例大幅提高所致；2010 年国内直销毛利率较 2009 年下降 1.31 个百分点，主要是由于 2010 年纸币清分机的毛利率下降所致，纸币清分机毛利率分析详见本节“十二、（一）3、（1）①纸币清分机产品毛利率变动情况”。

公司国内经销的毛利率相对直销较低，主要是由于在销售给国内经销商时，给经销商留有一定利润空间。2008 年度国内经销的毛利率为 32.91%，相比其他年度较低的原因是当年销售的产品中毛利率较低的捆扎带较多。报告期内国内经销收入占主营业务收入比例较小，对公司经营状况影响较小。

公司 2008 年、2009 年、2010 年国外经销的毛利率分别为 55.46%、51.69%、42.46%，呈下降趋势，主要是国外销售价格下降所致。价格下降原因见本招股说明书“第六节、四、（四）、3、公司主要产品的平均销售单价及变动情况”。

公司 2008 年、2009 年经销模式下销售收入占比分别为 25.76%、40.19%，2009 年较 2008 年有所上升，这主要由于公司纸币清分机在国外销售采取经销模式，自 2006 年投放国外市场以来，该产品国外销售规模逐步扩大，国外销售收入占公司营业收入的比例增加所致。2010 年，随着公司纸币清分机国内销售规模的快速增长，由于国内销售主要采取直销模式，公司经销模式下销售收入占比为 23.31%，较 2009 年有所降低。

4、期间费用

报告期内，随着公司资产和经营规模不断扩大，期间费用也随之增长。公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

项　目	2010 年		2009 年		2008 年	
	金额（万元）	占收入的比（%）	金额（万元）	占收入的比（%）	金额（万元）	占收入的比（%）
销售费用	2,151.71	16.55	1,268.07	13.63	833.01	10.35
管理费用	2,396.87	18.43	2,082.02	22.38	2,108.63	26.19
财务费用	214.62	1.65	263.64	2.83	425.81	5.29
合　计	**4,763.21**	**36.63**	**3,613.73**	**38.85**	**3,367.45**	**41.82**

公司 2009 年、2010 年期间费用较上年同期增加 246.27 万元、1,149.48 万元，增幅为 7.31%、31.81%，均低于同期营业收入的增幅。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括差旅费、运费、业务招待费、工资及附加、展览费等，具体构成情况如下：

项　目	2010 年		2009 年		2008 年
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
差旅费	665.08	16.93	568.78	19.86	474.54
包装费	149.66	31.09	114.17	62.56	70.23
运费	194.38	109.03	92.99	16.57	79.77
业务招待费	204.12	72.59	118.27	129.78	51.47

工资及附加	451.00	94.59	231.77	274.23	61.93
展览费	5.82	-56.66	13.43	391.67	2.73
其他费用	481.65	274.36	128.66	39.33	92.34
合　计	**2,151.71**	**69.68**	**1,268.07**	**52.23**	**833.01**

2009 年、2010 年公司销售费用较上年同期增幅分别为 52.23%、69.68%，高于同期营业收入的增幅，主要由于工资及工资附加、差旅费、招待费等大幅增加所致。

2009 年、2010 年工资及工资附加、差旅费增幅较大，主要是由于公司为加强纸币清分机产品的销售力度，增加营销及售后服务网点、人员，同时提高了销售人员的薪酬和出差补助费标准所致。

报告期内公司产品销售规模增加，包装费和运费等变动费用随之增加。

2009 年、2010 年业务招待费增幅较大，主要是由于公司加大了对新产品的市场推广力度，召开产品推介会，增加了业务招待费支出所致。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括研发费、折旧费、无形资产摊销、工资及附加等，具体构成情况如下：

项　目	2010 年		2009 年		2008 年
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
研发费	1,212.70	11.45	1,088.10	5.08	1,035.52
折旧费	132.36	8.15	122.38	14.99	106.42
无形资产摊销	179.91	38.18	130.20	35.29	96.24
审计、咨询费	118.09	81.45	65.08	76.52	36.87
工资及附加	213.75	31.68	162.33	-4.04	169.17
保险费	18.76	20.26	15.60	-77.29	68.69
办公费	84.77	3.76	81.70	-34.72	125.16
其他费用	436.54	4.78	416.62	-11.46	470.55
合　计	**2,396.88**	**15.12**	**2,082.02**	**-1.26**	**2,108.63**

2009 年、2010 年公司管理费用较上年同期的增幅，低于同期营业收入的增幅。为不断加强公司的核心竞争力和可持续发展能力，报告期内公司一直注重加强研发工作，研发投入较大，研发费在管理费用中所占比重较大，每年均为 50%左右。

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和手续费。财务费用情况如下：

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息支出	141.44	211.70	369.54
减：利息收入	3.92	2.48	2.76
汇兑损失	100.83	92.75	3.72
减：汇兑收益	39.40	81.53	6.13
手续费	15.68	43.20	61.44
财务费用合计	**214.62**	**263.64**	**425.81**
占营业收入比例（%）	**1.65**	**2.83**	**5.29**

公司 2009 年财务费用较 2008 年下降 162.17 万元，降幅为 38.09%，主要是由于 2009 年增资后公司银行借款规模下降所致。

5、资产减值损失

详见本节“十一、（一）、3、资产减值准备分析”相关内容。

6、营业外收支

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业外收入	2,113.35	1,188.27	1,174.43
其中：政府补助	1,003.65	817.46	576.00
软件退税	1,079.24	343.61	360.10
处置固定资产收益	18.49	2.31	2.92
处置无形资产收益			234.38
其他	11.97	24.89	1.03
营业外支出	4.00	5.60	186.96
其中：处置固定资产损失			162.84
捐赠支出	4.00	5.60	24.00
其他			0.12
营业外收支净额	2,109.35	1,182.67	987.47

公司营业外收支主要为政府补助、软件退税和处置非流动资产损益。其中，政府补助主要为政府财政部门拨付的新产品研发及产业化资金；软件退税为公司根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展

有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）的规定收到的软件产品增值税退税。

公司 2010 年营业外收支净额较 2009 年增加 926.68 万元，增幅为 78.35%，主要是由于公司收到软件退税增加 735.63 万元所致。公司 2010 年收到软件退税增加较多，主要原因为：2010 年国内营业收入较上年增长较多；2009 年部分应退税款延迟至 2010 年支付。

公司 2009 年营业外收支净额较 2008 年增加 195.20 万元，增幅为 19.77%，主要是由于 2009 年计入损益的政府补助较上年增加 241.46 万元所致。

7、公司税费缴纳情况

报告期内，公司税费缴纳情况如下：

单位：万元

税　项	2010 年度	2009 年度	2008 年度
增值税	933.34	774.50	757.71
企业所得税	209.78	420.09	185.87
城市维护建设税	66.30	54.37	54.45
教育费附加	28.41	23.30	23.33
地方教育费附加	9.47	7.77	7.78
土地使用税	33.14	45.60	82.51
营业税	13.90	1.32	1.02
房产税	28.11	28.21	33.55
合　计	**1,322.45**	**1,355.16**	**1,146.22**

报告期内，公司增值税的缴纳情况具体如下：

单位：万元

项目	期初未缴数	本期应缴数	本期实缴数	期末未缴数
2010 年度	149.12	926.87	933.34	142.65
2009 年度	196.13	727.49	774.50	149.12
2008 年度	299.80	654.04	757.71	196.13

报告期内，公司企业所得税的缴纳情况具体如下：

单位：万元

项目	期初未缴数	本期应缴数	本期实缴数	期末未缴数
2010 年度	-91.39	463.00	209.78	161.83
2009 年度	103.33	225.37	420.09	-91.39
2008 年度	93.63	195.57	185.87	103.33

8、所得税

报告期内公司所得税情况如下：

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期所得税费用	463.00	225.37	195.57
递延所得税费用	4.03	9.93	-22.22
所得税费用合计	**467.03**	**235.30**	**173.35**
占利润总额比例（%）	**10.41**	**8.59**	**9.78**

2008 年度执行的所得税税率为 12.5%，2009 年度执行的所得税税率为 10%，2010 年按 15%的税率预缴企业所得税。

2008 年度、2009 年度和 2010 年度，公司所得税费用占利润总额的比例分别为 9.78%、8.59%和 10.41%，低于各期执行的所得税税率，主要是由于公司各年度利润总额中部分为软件销售增值税退税收入，该项收入不需要缴纳所得税所致。

8、净利润

报告期内，公司净利润保持快速增长态势，主要原因为：①主营业务收入高速增长，主营业务收入的增长主要得益于公司纸币清分机产品业务的高速发展，市场认可度的大幅提高；②公司毛利率保持较高水平，具体情况详见本节“十二、（一）、3、营业毛利及毛利率”的分析。

（二）影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、纸币清分机产品的市场需求

近年来，人民币的各种假币频繁出现，仿真技术不断提高，严重扰乱了正常金融秩序，因此，商业银行在银行网点加大配置小型纸币清分机已成为一种趋势。同时，随着 2010 年公司开发的行业内首个人民币流通管理系统在广东、合肥等地商业银行网点的试点推广，与该系统配套的智能终端小型纸币清分机的市场需求将大幅增加。

在国外市场，特别是欧美等发达国家市场，各金融机构对纸币清分机的使用已经普及，市场需求较大，未来纸币清分机国外市场的开拓也是影响公司盈利能

力连续性和稳定性的重要因素之一。

2、公司纸币清分机产品的综合竞争能力

纸币清分机产品的研究和生产在欧美等发达国家历史较长，通过积累，欧美、日本的制造商技术基础雄厚、品牌优势明显。公司经过多年的自主创新和市场开发，逐步形成了纸币清分机产品的核心竞争力。

首先，公司已经拥有多项专利技术，并对该产品的各项核心技术拥有完全自主知识产权，是国内第一家通过欧洲中央银行测试的厂家，产品技术处于国内先进水平；其次，公司产品拥有高质量客户群，不仅在国内各主要银行的招标中多次入围，而且大量出口到海外市场，特别是欧盟国家；再次，公司纸币清分机产品非标件的自产比例较高并且不断加强对外部委托生产厂商的控制，形成了良好的产业链整合能力和品质保证系统，从而保障了公司产品的整体性能；最后，与国际品牌公司代理销售体系相比，公司在国内有着完善的售后服务体系和广泛的服务网络，能为客户提供迅速快捷的故障解决方案。因此，公司在产品质量和售后服务体系等方面的综合竞争能力的提高是保证公司盈利持续增长的重要因素。

3、公司技术创新的能力

公司所处的金融机具领域具有明显的技术密集型特征，尽管公司产品技术处于国内领先水平，拥有一批核心关键技术的自主知识产权，但也面临着产品技术更新换代和产品结构调整的压力。目前，国内外流通的现钞假币层出不穷，各国中央银行对现金处理设备的要求标准不断提高，因此，公司只有不断提高自身技术创新能力，把握市场方向，才能使公司逐步成为行业的领先者，从而保证公司盈利能力的持续性和稳定性。

4、公司产品的在位优势

金融机具行业是一个在位优势很明显的行业。点钞、验钞、分钞和出钞的准确性、稳定性以及售后服务的及时性都是采购方考虑的因素，而这些对产品的评价必须通过较长时间使用才可以得出，因此，新的厂商要成为各大银行等金融机构的供应商非常困难。目前，公司已经成为国内工行、农行、中行、建行、交行和招行等大型金融机构的入围供应商，同时，一些国外知名银行和服务机构也开

始使用公司产品，为这些大型金融机构提供产品和服务而获得的良好声誉，为公司未来业务拓展奠定了坚实基础。

5、公司对期间费用的有效控制

报告期内，随着生产经营规模的迅猛增长、资产和人员的快速扩张，公司的期间费用面临着大幅上升的压力，虽然公司采取多种积极措施，有效保证了公司生产的安全与稳定，但是期间费用还是有一定增加。本次发行完成后公司的资产规模将加倍上升，业务规模的扩张将会增加公司期间费用的控制难度。因此，对期间费用的有效控制是保证公司盈利能力持续性和稳定性的重要因素。

十三、现金流量分析

（一）报告期现金流量情况

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,392.02	-1,933.84	2,872.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,787.27	-404.66	-1,722.62
筹资活动产生的现金流量净额	-891.44	1,803.30	-1,854.54
现金及现金等价物净增加额	3,714.79	-535.20	-704.66

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营性现金流量各项指标情况如下：

单位：万元

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动现金流入	17,938.80	12,513.45	18,557.27
其中：收到其他与经营活动有关的现金	1,294.40	3,125.10	9,390.14
经营活动现金流出	11,546.78	14,447.29	15,684.76
其中：支付其他与经营活动有关的现金	1,964.74	4,975.40	9,814.75
经营活动产生的现金流量净额	6,392.02	-1,933.84	2,872.50
同期净利润	4,020.97	2,505.41	1,599.42

公司 2010 年经营活动产生的现金流量净额为 6,392.02 万元，较上年增加 8,325.86 万元，主要原因为：公司 2010 年营业收入较上年增加较大，同时加大了收款力度，2010 年销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加 6,426.02 万元。

公司 2009 年经营活动产生的现金流量净额为-1,933.84 万元，比同期净利润 2,505.41 万元低 4,439.25 万元，主要原因为：

①公司 2009 年支付的其他与经营活动有关的现金大于收到的其他与经营活动有关的现金。公司 2009 年支付的其他与经营活动有关的现金为 4,975.40 万元，收到的其他与经营活动有关的现金为 3,125.10 万元，其差额为 1,850.30 万元，形成较大差额的主要原因是公司 2009 年清理了与关联方和非关联方的资金往来款，支付货币资金较多，支付聚龙集团 752.05 万元，偿还 2008 年 12 月向辽宁科技大学的借款 500 万元。

②公司应收账款 2009 年末余额较年初增加 1,795.23 万元，主要原因是公司无追索权融信达业务的变化和销售规模扩大。2008 年公司发生无追索权融信达业务金额 2,235 万元，致使公司 2008 年确认销售收入相应的应收款项在当年回款比例较大，导致 2009 年销售商品收到的现金相对较小。

③公司 2009 年当年采购规模增加且当年采购付现金额较高，购买商品支付的现金中除包括支付当年的采购货款外，还包括支付的部分上年货款，导致购买商品支付的现金相对较大。

公司 2008 年收到和支付的其他与经营活动有关的现金数额较大，主要是由于公司与关联方和非关联方之间的资金往来金额较大所致，不影响公司正常经营，主要原因为：①公司 2008 年发生的其他与经营活动有关的现金净额较小，对经营性现金流净额的影响较小；②公司与关联方和非关联方之间的资金往来主要用于补充短期流动资金，随着公司 2009 年增资扩股及盈利能力的提高，银行融资能力的增强，将能够满足短期资金周转的需要。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，并且数额相对较大，主要是由于目前公司正处于高速增长阶段，报告期内公司购建固定资产和无形资产的资本性支出较大所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

公司 2008 年、2010 年筹资活动产生的现金流量净额为-1,854.54 万元、

-891.44 万元，主要是由于公司主营业务取得了快速发展，公司偿还了部分前期借款所致。

公司 2009 年筹资活动产生的现金流量净额为 1,803.30 万元，主要是由于公司增资扩股获取资金 2,280.00 万元所致。

（二）报告期内重大资本性支出

2008 年、2009 年、2010 年公司投资活动现金支出金额分别为 1,724.22 万元、404.66 万元、1,791.23 万元。

2008 年公司资本性支出较大的主要原因是：为了扩大生产规模，公司新建生产厂房和购置机器设备；为提高纸币清分机系列产品的核心技术水平增加研究开发支出；支付以前年度应付工程、设备款。

2010 年公司资本性支出较大的主要原因是：公司为进一步提高纸币清分机产品性能和产品质量而增加装配和检测等设备；公司出资 440.64 万元收购聚龙集团持有辽宁三优的股权投资，具体情况详见本节“十一、（一）、2、（1）长期股权投资”。

公司近年来的资本性支出均围绕主业进行，不存在跨行业投资的情况。

（三）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司无其他可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金拟投资项目的详细情况详见本招股说明书“第十一节　募集资金运用”。

十四、财务状况和盈利能力的未来发展趋势分析

（一）未来前景分析

募集资金到位后，公司资产规模将出现较大增长，资本结构更加稳健。随着募集资金投资项目的实施，公司固定资产规模将会大幅增长，由于公司产能扩张，采购、销售和盈利的增长，将会使公司流动资产特别是货币资金和应收账款增加，相应的应付账款和应交税金将会进一步增加。

公司所经营的业务市场前景良好，公司各主要产品在细分市场竞争优势明显，并积极拓展新的市场，公司市场份额正呈扩大趋势。公司未来将继续通过扩大生产能力、加强研发水平、不断开发新产品、深化与老客户的合作、拓展新客户等方式继续提高公司的市场份额；提高生产协调能力和管理效率，增强盈利能力。

（二）公司主要财务优势

1、主营业务突出且成长性良好，主导产品盈利能力较强，保持了较高的毛利率水平。在主营业务增长的同时，能够严格进行应收账款管理，报告期没有发生重大坏账损失，现金流量较为充沛，为公司发展提供了较好的内部资金积累。

2、公司在各商业银行资信情况良好，具有一定的间接融资能力。

3、公司具有较强的付息能力和偿债能力。

（三）公司主要财务困难

公司财务困难主要在于公司未来面临持续发展的融资压力。本次募集资金拟投资建设的纸币清分机产业化技术改造项目和研发中心技术改造项目是公司实现战略发展目标和提高市场竞争力的重要举措。仅靠公司自我积累滚动发展或有限融资额度的银行借款难以支撑对上述项目的投资，从而制约公司的进一步发展。为此，公司准备公开发行股票并上市，从资本市场募集发展所需的资金，尽快将公司做大做强。

十五、股利分配情况

（一）公司近三年及发行后的股利政策

根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司的股利分配政策如下：

1、公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

2、公司本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规

和公司章程，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补以前年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

3、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。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

4、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

5、公司股东大会对利润分配方案做出决定后，公司董事会必须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司发行后的股利分配政策仍然沿用上述政策。

（二）公司最近三年的实际股利分配情况

2008 年度、2009 年度和 2010 年度公司未进行股利分配。

（三）滚存利润的安排

根据公司股东大会决议，公司本次公开发行前的滚存利润将由发行后的新老股东共享。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金投资项目

经公司股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行 2,120 万股新股。本次募集资金投资项目均是围绕公司主营业务进行，以进一步提高公司主营业务产品的生产能力和研发水平，优化产品结构，从而进一步提高公司的盈利能力，本次发行募集资金按轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	项目备案号
1	纸币清分机产业化技术改造项目	12,318.00	鞍经备字[2009]18 号
2	研发中心技术改造项目	3,100.00	鞍经备字[2009]19 号
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，缺口部分将由公司通过银行贷款或其他途径解决。

募集资金到位前，公司将根据项目实际需要，用银行贷款、自筹资金先期投入，募集资金到位后置换已支付的银行贷款、自筹资金。

（二）项目备案情况

本次募集资金拟投资的固定资产投资项目均已在相关部门备案，具体情况如下：

序号	项目名称	备案机关	备案时间	项目备案号
1	纸币清分机产业化技术改造项目	鞍山市经济委员会	2009 年 5 月 14 日	鞍经备字[2009]18 号
2	研发中心技术改造项目	鞍山市经济委员会	2009 年 5 月 14 日	鞍经备字[2009]19 号

二、募集资金投资项目概况

（一）纸币清分机产业化技术改造项目

1、项目建设的总体背景

（1）全球范围内纸币反假压力的加大促进纸币清分机的加快推广

从世界各国反假货币的实践来看，假币的产生和存在是一种顽固的社会现象。随着全球经济一体化进程的加快，各国货币在全球范围的融合流通已成为必然趋势，增加了银行的反假压力。欧元号称是“世界上最安全的货币”，集中了欧洲各国最先进的防伪技术，但伪造欧元活动一直十分活跃，据 2009 年 1 月 12 日欧洲央行公布的数据，2008 年有关部门查获的欧元假钞数量总计 66.6 万张。根据印度情报机构和印度央行有关部门统计，目前在印度流通的卢比假钞总额多达 510 亿美元。根据人民银行的报告，目前我国市场上流通的假币制造工艺成熟，银行传统的反假鉴伪机具不易鉴别，对金融系统安全和秩序构成了极大的威胁；2008 年下半年，我国出现了“HD90”、“HB”、“FA”编号假币，在全社会造成了较大的负面影响；公安部自 2009 年 1 月起全国范围内开展的打击假币犯罪“09 行动”，截至 9 月中旬，我国缴获人民币假币 6.84 亿元，是 2008 年全年缴获总量的 1.7 倍。

全球范围内严峻的纸币反假形势促使各国银行加快金融机具升级换代的速度，推广鉴伪能力强、识别速度快、效率高、具备多国纸币清分识别功能的纸币清分机。虽然传统金融机具通过更换传感器、提高鉴别真伪的门限值、鉴别磁性油墨图案和安全线脉冲编码的真假，有可能识别假钞，但误报率风险增大，且这种设计思路使银行等金融机构始终处于被动境地，另外，对分布极广的在用机具完成硬件升级也难以实现。因此，推行应用图像处理技术、采用高维数据采集方法、把鉴别真伪的基点建立在技术含量更高的处理方法上的纸币清分机更为可行。今后纸币清分机特别是小型纸币清分机在银行基层营业网点的全面推广将成为必然趋势，这为纸币清分机行业的发展创造了机遇。从目前全球银行等金融机构对纸币清分机的需求和装备总体情况看，纸币清分机市场还处于成长期，市场潜力巨大。

（2）银行办公自动化步伐的加快推动纸币清分机的快速发展

各国近年全面更新银行业务流程，提高银行办公自动化水平，特别是银行自助设备的大量增加直接促进了与其配套的纸币清分机的快速发展。全球大多数基层金融机构纸币整点、挑剔工作仍是人工操作，成本较高、效率较低，导致大量纸币因未及时清点发生积压，进而影响纸币使用效率和流通速度，因此推广使用纸币清分机使钞票清分自动化、机械化是必然趋势。银行为配合自动设备的广泛运用，需增购集现金识别、分选、处理于一体的纸币清分机，以提升现金处理效率，确保经处理的流通币符合各国央行的要求。

我国社会公众偏好使用现金消费，现金货币流量巨大，同时残损钞票占比较大，对钞票的整点、挑剔、分版等工作在各家商业银行都是棘手的问题，目前我国基层金融机构纸币整点、挑剔工作基本是人工操作，提高银行办公的信息化和自动化水平，推广使用纸币清分机已成必然。另外，为保证流通币的质量，我国央行提出了“流通币七成新”和“商业银行供取款机、存取款一体机运行的钞票凡有条件的均需经清分机清分”的要求；我国联网的 ATM 机总量逐年上升，截至 2009 年末，共有联网 ATM 机 21.49 万台，较 2008 年末的 16.75 万台增长了 28.30%。今后伴随着我国银行自助化的快速发展，纸币清分机的市场需求将明显增加。

（3）银行柜台纸币清分的政策为小型纸币清分机提供了难得的发展机遇

全球范围内严峻的纸币反假形势促使各国金融监管机构提出了更严格的纸币流通要求，如 2004 年底欧洲央行要求各商业银行必须实现柜台清分，之后俄罗斯、以色列、印度等中央银行也制定了更严格的现金流通处理标准，这为纸币清分机的发展提供了难得的机遇。

2009 年 1 月，中国人民银行与中国银监会《关于进一步加强人民币收付业务管理的通知》要求各商业银行重视回笼人民币的整点工作，认真执行《不宜流通人民币挑剔标准》，做到柜面收到的每一张（枚）人民币都按照标准经过整点，将不宜流通的人民币交存人民银行，防止不宜流通的人民币对外支付。该通知明确了商业银行柜台整点清分的要求，纸币清分机是完成该任务的有效工具。另外，人民银行上海分行要求商业银行营业网点必须在三年内配备小型清分机，对网点

回笼钞券进行集中清分，逐步减少对外支付残损币；各营业网点柜面五年内必须配置小型清分机，真正做到柜面不对外支付残损币，全面提高市场流通人民币质量。上述政策的发布和落实将推动小型纸币清分机在我国的高速发展。

（4）人民币流通管理系统在银行的应用将带动小型纸币清分机市场快速发展

2010 年，公司开发的行业内首个以小型纸币清分机为智能终端的人民币流通管理系统，由人民银行合肥中心支行决定在合肥地区部分商业银行试点，试点完成后在全辖区推广，公司还在广东、湖北、河北等地召开了多场推介会，积极在全国范围内推广销售该系统。目前，公司开发的人民币流通管理系统是将 JL302 系列纸币清分机置于银行网点柜台，作为智能终端，以实现纸币鉴伪、信息采集、在线监控等功能，JL302 系列纸币清分机与该系统的兼容性良好。人民银行广州分行指出各金融机构要积极使用人民币管理系统，使吸存的现金得以及时清分，适合流通的钞票得以及时进入再流通，减轻网点的库存压力，减少现金运输的风险，解决 ATM 配钞问题。随着 2010 年广州亚运会的召开，广东的部分商业银行网点已开始积极配置人民币流通管理系统，以提高网点柜台的工作效率和鉴伪水平，形成纸币信息数据库。2010 年 8 月至 12 月，公司的人民币流通管理系统及其配套终端小型纸币清分机已在广东、上海、江苏等地的商业银行实现销售 516.78 万元。人民币流通管理系统的全面推广将带动我国商业银行对小型纸币清分机的需求大幅增加，成为公司新的利润增长点，实现公司进一步的高速发展。

2、公司纸币清分机产销情况

公司自主研发的小型纸币清分机荣获国家自主创新产品、国家重点新产品、辽宁省名牌产品，先后入围工行、农行、中行、建行、交行、招行等国内大型商业银行的采购招标，市场占有率名列前茅，是同行业中自建服务网络最广、响应最快的产品之一。公司小型纸币清分机与国外产品相比具有明显的价格优势，符合银行控制采购成本的要求，打破了进口品牌对我国市场的垄断局面。公司是目前国内同行业企业中第一个以自主研发的纸币清分机通过欧洲中央银行（ECB）测试，在德国、法国、西班牙、葡萄牙等 16 个国家和地区实现批量销售的企业，

除开拓银行客户外，还积极开拓娱乐场所和超市等民用场所客户，公司生产的具备号码识别和清分功能的纸币清分机满足上述客户的需求，民用场所客户的拓展将有利于公司产品在应用领域的延伸。

公司纸币清分机产品自 2006 年投放市场后销量大幅增加，2008 年、2009 年、2010 年分别销售 826 台、1,566 台、2,101 台，年增长率分别为 89.59%、34.16%。2010 年公司纸币清分机产品的产能利用率为 88.88%，产能利用基本饱和，具体情况详见本招股说明书“第六节、四、（四）公司的生产与销售情况”。为满足纸币清分机产品高速增长的市场需求，保持并提高公司在纸币清分机特别是小型纸币清分机领域的竞争优势和市场占有率，公司在现有纸币清分机产能的基础上进行产能扩建，拟利用本次募集资金投资建设 6,000 台纸币清分机生产线，将纸币清分机生产能力由目前的 2,500 台提高至 8,500 台。

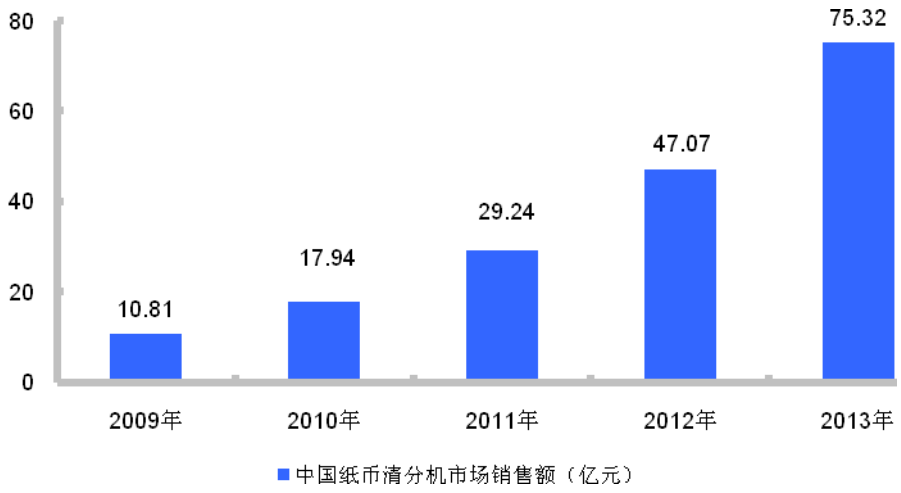
本次募投项目“纸币清分机产业化和技术改造项目”达产后，纸币清分机将发展成为公司最主要的产品和利润来源。目前纸币清分机行业正处于高速成长期，市场需求潜力大，产业政策向好，公司拥有全部自主知识产权的纸币清分机是国家自主创新产品，性能已达到国际先进水平，售后服务完善，在国内外市场竞争优势明显。本次募投项目是公司未来保持良好成长性的重要支撑。

3、项目市场前景分析

（1）国内市场

目前，我国银行对纸币清分机使用呈普及化趋势，纸币清分机市场规模呈高速增长的态势，2006-2008 年的年均增长率高达 67.1%。2008 年在金融机具行业增速放缓的背景下，我国纸币清分机市场规模达到 6.36 亿元，实现了 101.4% 的增长率，并将有进一步增长的潜力。目前纸币清分机在我国还处于起步阶段，在银行网点的配备率不高，ATM 配钞需求的增加、纸币反假压力的加大和银行办公自动化步伐的加快，为纸币清分机的发展提供了更大的市场空间。近年来，我国银行业高速发展、银行自助设备不断普及促使银行网点对纸币清分机的需求大幅增加。同时，人民银行颁布的《不宜流通人民币挑剔标准》明确了流通中人民币的残损、污渍、防伪标准，直接刺激了银行增加纸币清分机在网点的投放。据赛迪顾问预测，我国纸币清分机市场需求在今后将大幅增加，2013 年将达到

75.32 亿元。



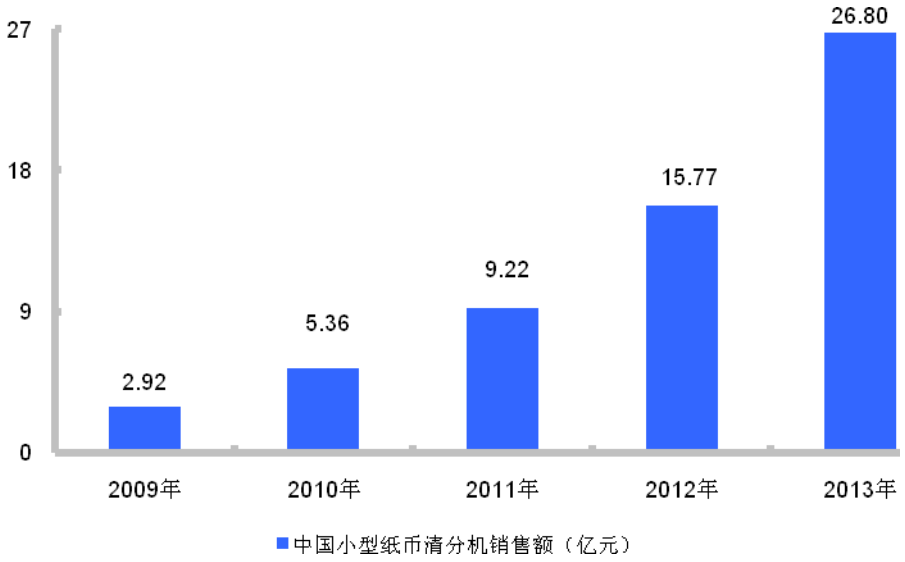
数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

目前我国银行纸币清分机装备率仅为 5%-6%，且主要集中于总行、分行等现金流量大的网点，有多达 18 万个网点还没有装备纸币清分机，在未装备纸币清分机的网点中以支行及基层营业网点居多，这将是小型纸币清分机的潜在市场。在银行网点增加小型纸币清分机的配置，已成为当前我国金融反伪工作的当务之急。近年来各类人民币假币频现，扰乱了我国的金融秩序，影响了人们的日常生活，具体详见本节“二、（一）、1、（1）全球范围内纸币反假压力的加大促进纸币清分机的加快推广”。

严峻的假币形势致使我国金融机构乃至金融监管部门高度重视纸币反假工作，从而将金融机具的鉴伪能力的升级提至政策层面，人民银行已在上海商业银行网点试点推广小型纸币清分机推广工作，并计划今后在全国范围内逐步推行该项工作。此外，2010 年人民银行合肥中心支行在合肥地区部分商业银行试点以公司小型纸币清分机为智能终端的人民币流通管理系统，试点完成后在全辖区推广。

2009 年我国小型纸币清分机的产值为 2.92 亿元，市场处于高速增长期，这是市场需求的强劲拉动与小型纸币清分机技术成熟、价格合理相互作用的结果。据赛迪顾问预测，我国小型纸币清分机市场需求在今后将大幅增加，2013 年达到 26.80 亿元。我国小型纸币清分机市场将伴随着银行纸币处理流程的现代化和

纸币鉴伪的高精度化，在国家和地方相关政策推动下，继续保持高速增长。

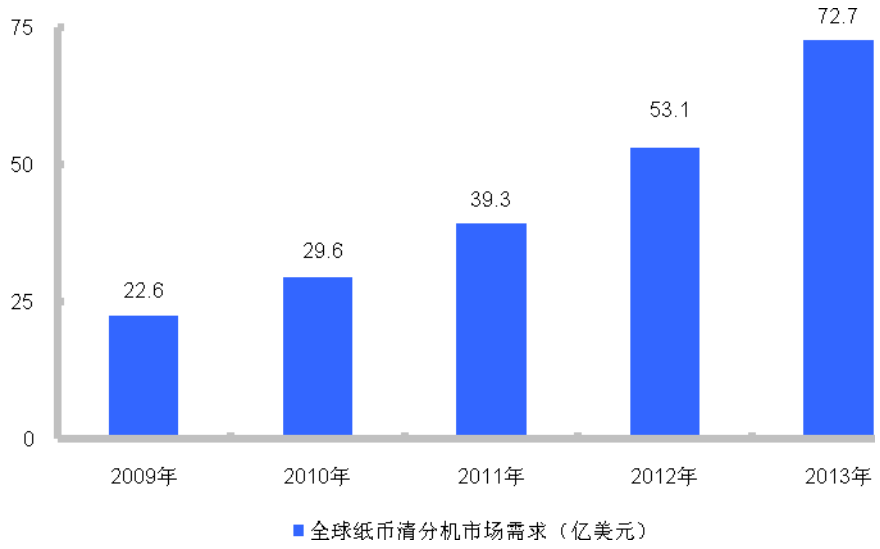


数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

（2）国际市场

近年全球纸币清分机市场规模一直保持较快增长。据赛迪顾问统计，全球纸币清分机市场销售额由 2005 年的 7.7 亿美元增长至 2008 年的 17.5 亿美元，年均增长率达 31.77%。全球纸币清分机市场规模的快速增长主要基于以下两方面原因：①各国近年全面更新银行业务流程，提高银行办公自动化水平，特别是银行自助设备的大量增加直接促进了与其配套的纸币清分机的快速发展。②全球范围内严峻的纸币反假形势促使各国金融监管机构出台更严格的纸币流通政策，如 2004 年底欧洲央行要求各商业银行必须实现柜台清分，随后俄罗斯、以色列等国家中央银行也出台了更严格的现金流通处理标准，各国央行关于柜台整点清分的要求为纸币清分机市场的拓展提供了政策支持，这为纸币清分机特别是小型纸币清分机的发展提供了机遇。

全球纸币清分机市场需求潜力较大，小型纸币清分机市场今后也将处于快速增长期。据赛迪顾问预测，2013 年全球纸币清分机市场需求将达 72.7 亿美元。2009-2013 年欧洲、俄罗斯、澳大利亚、美国等国家和地区的小型纸币清分机市场容量约为 112.5 万台，其中，欧洲地区约为 37 万台。印度纸币流通量大，且处于高速增长期，年增长率达 15%以上。中东地区的银行对纸币清分机的需求与欧洲地区相同，主要集中于可以实现柜台网点清分的小型纸币清分机。



数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

4、市场竞争情况

（1）国内主要厂商在中国及全球的竞争情况

国内主要厂商有本公司、中钞信达、上海古鳌、彼绍特和同方清芝等。目前，国内厂商在大型、中型纸币清分机领域与国外知名厂商存在较大差距，在小型纸币清分机领域已取得较大突破，产品在中国市场和欧洲等国外市场竞争优势日益明显。本公司作为国内小型纸币清分机的龙头企业之一，2010 年小型纸币清分机在国内市场实现销售 6,875.82 万元，较 2009 年增长了 132.62%。本公司产品除在国内销售外，作为欧洲市场的第一家中国纸币清分机供应商，在国外市场的影响力日益增强。中钞信达的小型纸币清分机在国内市场有一定的影响力，其产品在国外市场销售较少。

目前国内各大商业银行以采购中小型清分机为主，市场的年需求量和保有量不断增大，2009 年中国纸币清分机市场销售额达到 10.81 亿元，年增长率 250.97%。随着中国金融业的持续快速稳定发展，现金流通管理水平的快速提升，我国纸币清分机市场将逐年持续增长，预计到 2015 年销售额将达到 173.74 亿元。

（2）国外主要厂商在中国及全球的竞争情况

国外主要厂商有英国得利来（Delarue）、德国捷德（G&D）、日本东芝、日

本光荣、日本劳雷尔和美国康明斯。作为全球知名的金融机具厂商英国得利来（Delarue）和德国捷德（G&D）在中国和全球其他国家的大型、中型纸币清分机市场竞争优势明显，特别是大型纸币清分机领域处于市场垄断地位。日本东芝的大型纸币清分机在日本本土有一定的影响力，在中国的市场份额较小。日本光荣的中型、小型纸币清分机在中国和全球其他国家竞争力强，特别是小型纸币清分机，占据中国和全球较大市场份额，2009 年日本光荣小型纸币清分机在中国的市场占有率排名第一位，是公司纸币清分机产品在国内外市场的主要竞争对手之一。日本劳雷尔的小型纸币清分机在中国和全球其他国家有一定市场份额。美国康明斯的小型纸币清分机在美国本土和新加坡等少数国家市场有一定份额。[20]

（3）报告期内纸币清分机厂商在我国银行招标中的入围情况

报告期内，纸币清分机的厂商在我国银行招标中的入围情况具体如下：

小型纸币清分机的入围厂商主要有日本光荣、聚龙股份、劳雷尔、中钞信达、上海古鳌、彼绍特、同方清芝等；中型纸币清分机的入围厂商主要有日本光荣、德国捷德、日本劳雷尔、日本东芝等；大型纸币清分机的入围厂商主要有英国得利来、德国捷德、日本东芝等。上述厂商的基本情况请详见本招股说明书“第六节、二、（四）、2、行业主要企业和竞争情况”。

5、公司纸币清分机产品的技术研发实力和生产工艺情况

纸币清分机产品是金融机具行业的高档产品，2004 年以前国内市场全部被进口品牌垄断，随着包括本公司在内的国产品牌的崛起，国内市场呈现出国内外企业共同竞争的局面。目前本公司在小型、中型、大型纸币清分机上的技术研发和生产工艺与行业领先企业的主要差距、原因及影响情况如下：

（1）小型纸币清分机

本公司作为国内小型纸币清分机的龙头企业之一，目前拥有三个系列七十多款细分种类小型纸币清分机的核心技术，且全部为自主研发。企业产品具有处理速度快、识别精准度高、高精度鉴伪能力强等性能优势，代表了国产小型纸币清分机的行业发展水平，与国外领先企业的产品相比具有同等竞争实力。本公司以

[20] 数据来源：赛迪顾问《中国金融机具行业应用发展及市场竞争研究专项报告》

雄厚的研发实力在小型纸币清分机的机械结构设计技术、多传感器数字鉴伪识别技术和智能控制技术、多个国家现金纸币的防伪特征研究等关键核心技术领域取得了系列性突破。在小型纸币清分机的生产工艺上，本公司吸纳多名国内外资深技术人才进行关键零部件的工艺研究和管理，在轴类、聚氨酯胶辊、模具等特种制造工艺和产品产业化装配制造技术方面积累了大量的专有技术，确保本公司加工制造装配技术处于国际先进水平。

（2）中型纸币清分机

本公司以中型纸币清分机的研发作为后续技术创新项目储备之一，目前已掌握了中型纸币清分机的关键技术，部分产品正处于试制阶段，该类产品成功投放市场将填补国内空白。本公司在多国现金纸币兼容识别技术、传感器的质量等方面与国外领先企业相比还存在一定差距，有待进一步提升完善。在中型纸币清分机的生产工艺上，本公司对产品核心零部件的加工精度已达到国际先进水平，但对产品模块化制造和自动化装配的水平与国外领先企业相比还存在一定的差距。

（3）大型纸币清分机

目前，国内大型纸币清分机市场完全被国外品牌垄断，包括本公司在内的国内企业在大型纸币清分机的总体控制系统和整机系统结构的设计方面与国外领先企业相比还存在一定差距。

6、项目新增产能消化情况

公司本次募集资金拟投资新增 6,000 台/年纸币清分机生产能力，2011 年上半年公司如成功上市并实现融资，2011 年下半年将实施纸币清分机产业化技术改造项目，项目建设及新增小型纸币清分机产能情况如下：

时　间	项目建设/投产情况	新增产能（台）
第一年	项目建设	0
第二年	25%投产	1,500
第三年	55%投产	3,300
第四年	75%投产	4,500
第五年	100%投产	6,000

随着全球范围货币反假形势日趋严峻，银行柜台纸币清分政策的大力推行，

ATM 配钞需求大量增加，银行办公自动化步伐的加快以及银行现金流通管理业务的变革为小型纸币清分机行业的发展创造了良好机遇，市场需求潜力巨大。纸币清分机市场需求情况具体详见本节 “二、（一）1、项目建设的总体背景和 3、项目市场前景分析”。

目前我国约有 18 万个的网点尚未配备，根据目前国内网点柜台的纸币流通处理量，每个网点至少配备柜台小型纸币清分机 4 台，如果在 2011-2014 年普及网点清分，国内小型纸币清分机的市场需求每年将达到 18 万台，以 2009 年公司在国内市场的 10.14%的市场占有率进行保守估算，公司每年应该具备 1.8 万台小型纸币清分机的生产能力，才能满足不断增长的市场需求。结合国际市场需求情况，欧洲各国仍在推行柜台纸币清分政策，以色列、俄罗斯等国家也纷纷出台了相关政策，2009-2013 年，上述地区的市场容量将达到 112.5 万台。

综上，公司新增的 6,000 台纸币清分机产能在国内外市场可充分消化。

7、项目主要建设内容

（1）建设目标

①扩大纸币清分机的生产能力，新增 6,000 台/年纸币清分机生产能力。其中每年除新增 200 台为中型纸币清分机外，其余新增均为小型纸币清分机。

②开发满足国际市场多国现金处理要求的纸币清分机产品。

③使公司成为国际知名的纸币清分机供应商之一。

（2）主要建设内容

①产业化厂房：新建 18,144 平方米的产业化厂房，其中本项目使用面积 13,608 平方米，建成两个生产车间和一个库房。

②工艺设备购置：按年新增 6,000 台纸币清分机系列产品的生产能力进行建设，在原有的机械加工车间和电气车间填平补齐关键零部件加工设备，在新建的产业化厂房内购置和安装生产、装配和检测设备及生产线，拟新增主要设备仪器 38 台（套）。

本项目主要建设数据见下表：

序 号	项 目	单 位	数 量
1	产业大纲：年新增产量	台	6,000
2	项目总投资	万元	12,318
	其中：固定资产投资	万元	11,418
	铺底流动资金	万元	900
3	新增职工人数	人	226
4	新增主要设备数量	台/套	38
5	建筑面积	平方米	13,608
6	新增动力		
6.1	用水量	立方米/日	16
6.2	装机容量	千瓦	540
6.3	采暖热负荷	千瓦	1,000

（3）项目技术

①技术来源及水平

公司自 2004 年成立以来，根据国内外金融领域对现金处理的要求和发展趋势，从技术原理开始进行原创性设计和研究，对国内外纸币清分机技术发展进行了深入挖掘，依靠自主创新，投入大量财力和人力进行纸币清分机核心技术的研发，取得了一批达到国际先进水平的独创性技术成果，形成了包括直线走钞机构、自动推币装置、硬件图像采集和识别算法等在内的全部自主知识产权的纸币清分机核心技术体系，实现了对人民币、欧元、美元等十几个国家纸币鉴伪识别、残损和流通特性的动态识别，建立了快速、准确的现金纸币传输机械平台，并结合纸币清分机关键零部件的技术性能和工艺特点，建成了零部件专用工艺装备。公司已经拥有纸币清分机系列产品的研制开发、生产制造、维修和服务的完整体系。

目前，本项目产品已经获得授权专利 18 项，计算机软件著作权 4 项，并获得辽宁省科学技术奖励三等奖、辽宁省优秀新产品奖励一等奖、辽宁省优秀新产品奖励（优秀工业设计）一等奖，2009 年由国家科技部认定为“首批国家自主创新产品”， 2010 年获得国家科技部批准列入“国家重点新产品计划”。

本项目产品所涉及的“多币种智能鉴伪分拣系统”于 2004 年通过辽宁省科学技术厅组织的科技成果鉴定，鉴定结论为“主要技术指标属国内首创、综合技术达到国际先进水平”；“多国纸币智能鉴伪清分机系列产品”于 2008 年通过辽宁省科学技术厅组织的科技成果鉴定，鉴定结论为“产品在多国纸币智能鉴伪和

识别方面及光机电一体化技术达到了国际领先水平”;“新一代银行纸币智能处理终端”于 2010 年通过辽宁省科学技术厅组织的科技成果鉴定，鉴定结论为“该项目在钞票识别模块和精密机械结构设计方面有创新，具有自主知识产权，在纸币模糊识别技术、高难度残损币识别分拣技术领域等方面达到了国际先进、国内领先水平，在国内外的金融行业具有重要的市场应用价值”;“中型纸币清分机”于 2010 年通过辽宁省科学技术厅组织的科技成果鉴定，鉴定结论为“该项目在中型纸币清分机钞票识别、处理模块和结构设计方面有创新，具有自主知识产权，填补了国内空白，其技术达到国际先进、国内领先水平，在国内外的金融行业具有重要的市场应用价值”。

②公司纸币清分机的技术装备水平

项　目	内　容	技术水平
研发技术	已经完成 3 个系列 46 种产品的技术储备	国际先进水平
核心生产装备	板材加工中心	国内领先水平
	数控加工中心	国内领先水平
	高精度外圆磨床	国际先进水平
	数控车床	国际先进水平
	数控贴片机	国际先进水平
产品性能	鉴伪性能	国际先进水平
	分拣准确度	国际先进水平
	电器稳定性	国际先进水平
	机械部件精度	国际先进水平
	智能化程度	国际先进水平

③生产方法与工艺流程

该项目纸币清分机的生产方法与工艺流程与公司目前生产的项目相同，是基于目前成熟的生产技术并作适当改进与提高，生产工艺流程图详见本招股说明书“第六节、四、（二）主要产品的工艺流程图”。

（4）项目主要设备

根据产品工艺特点及完成年生产纲领的要求，选择能满足产品精度要求、生产效率高、实用型的工艺设备。在原有的机械加工车间和电气车间填平补齐关键零部件加工设备，在新建的产业化厂房内购置和安装生产、装配和检测设备及生产线，拟新增设备仪器。

（5）原材料、能源供应

本项目产品生产所需的主要原材料为变压器、标准件、传感器、电机、电路板、非标准件、机罩、芯片、电线、电器件。本项目原材料构成比较分散，各主要原材料国内供应充足，不存在原材料供应风险。为保证产品质量，公司原材料一直选用国内外知名厂家的产品，通过业务积累，公司和各主要原材料供应商建立了长期稳定的业务关系，能够满足本项目生产、技术及质量要求。

本项目所需的水、电都具有稳定而充足的供应来源。

8、项目投资概算

本项目报批总投资估算为 12,318 万元，其中固定资产投资 11,418 万元，铺底流动资金为 900 万元。新增固定资产投资按费用构成划分见下表：

序号	项　目	估算投资（万元）
1	建筑工程费	2,721.60
2	设备购置费	6,235.20
3	设备安装费	538.62
4	其他费用	1,922.58
合　　计		**11,418.00**

（1）建筑工程的详细投资计划

本项目新建使用面积 13,608 平方米，建成两个生产车间和一个库房，新建的车间和库房按每平米 2,000 元估算（含部分空调及装修费用），建筑工程费为 2,721.60 万元。

（2）设备购置的详细投资计划

本项目购置工艺设备估算值为 6,235.20 万元，其中生产装配设备费 1,988.20 万元，机械加工设备费 2,387.00 万元，电器设备费 395 万元，检测设备费 1,465.00 万元，各类设备的详细投资计划如下：

生产装配设备投资计划

序号	名称及规格/型号	来源	技术先进性	数量	金额（万元）	
					单价	合计
1	缠绕包装机 SM-1517R	国内采购	国内领先	6	10.00	60.00
2	铆接机 MG5	国内采购	国内领先	50	5.00	250.00
3	压装机	自行生产	国内先进	156	2.80	436.80
4	耐压测试仪 MS2675D-Ⅱ	国内采购	国内领先	14	0.45	6.30
5	宽带示波器 54622A	国内采购	国内领先	110	3.00	330.00
6	整机运转车	自行生产	国内一般	560	0.15	84.00
7	可移动工作案	自行生产	国内一般	312	0.10	31.20
8	零件车	自行生产	国内一般	249	0.65	161.85
9	工作台	自行生产		549	0.70	384.30
10	工作凳	国内采购		840	0.005	4.20
11	定矩电动螺丝刀	国内采购	国内先进	600	0.03	18.00
12	小料盒	国内采购		8,000	0.0005	4.00
13	中料盒	国内采购		5,000	0.001	5.00
14	大料盒	国内采购		1,500	0.0025	3.75
15	会议桌	国内采购		3	2.00	6.00
16	电脑桌	国内采购		68	0.15	10.20
17	计算机	国内采购	国内先进	68	0.70	47.60
18	其它附属物品	国内采购				145.00
合　　计				**18,085**		**1,988.20**

机械加工设备投资计划

序号	名称及规格/型号	来源	技术先进性	数量	金额（万元）	
					单价	合计
1	数控车床 CKA6136	国内采购	国内领先	8	14	112
2	数控车床 M32V	国外进口	国际领先	3	40	120
3	数控无心磨 TDC-CM100	国内采购	国内领先	3	17	51
4	橡胶磨床 G27-60CNC	国外进口	国际领先	3	70	210
5	高精度外圆磨床 MGB1420E	国内采购	国内领先	3	18	54
6	数控加工中心--立式 S56	国外进口	国际领先	3	120	360
7	数控加工中心--立式 DMC64V	国外进口	国际领先	3	80	240
8	数控加工中心--卧式 DMC64H	国外进口	国际领先	3	120	360
9	激光切割机 SL3015-36C	国外进口	国际领先	2	220	440
10	慢走丝线切割 EA12ME	国外进口	国际领先	5	20	100
11	慢走丝线切割 EA40ME	国外进口	国际领先	6	50	300
12	数控液压闸式剪板机 VR6.5*3000	国内采购	国内领先	2	20	40
合　　计				**44**		**2,387**

电器设备投资计划

序号	名称及规格/型号	来源	技术先进性	数量	金额（万元）	
					单价	合计
1	检测针板	自行生产	国内先进	4	10	40
2	ICT 产品测试系统 TR-518FE	国内采购	国内领先	2	65	130
3	温度冲击实验箱 RGDL-70	国内采购	国内领先	1	45	45
4	温度冲击实验箱 RGDL-300	国内采购	国内领先	2	60	120
5	其它附属物品	国内采购	国内领先			60
合 计				**9**		**395**

检测设备投资计划

序号	名称及规格/型号	来源	技术先进性	数量	金额（万元）	
					单价	合计
1	纸币清分机图像识别测试系统	自行开发	国际先进	4	60	240
2	纸币清分机厚度检测平台	自行开发	国际先进	4	50	200
3	近红外光谱测试系统	自行开发	国际先进	2	30	60
4	横纵进钞测试平台	自行生产	国际先进	4	10	40
5	旋转磁铁综合测试平台	自行开发	国际先进	2	50	100
6	多传感器融合技术嵌入式系统检测平台	自行开发	国际先进	4	45	180
7	磁性材料检测仪 1061A RCL	国内采购	国内领先	2	15	30
8	紫外/可见光光谱仪 USB4000-UV-VIS	国外进口	国际领先	2	80	160
9	拉曼光谱仪 MMS4200	国外进口	国际领先	1	50	50
10	高分辨率光纤光谱仪 HR4000	国外进口	国际领先	3	35	105
11	示波器—安捷伦 MSO7032A	国外进口	国际领先	10	4	40
12	计算机	国内采购	国内先进	40	0.5	20
13	产品数据追踪与服务信息系统	自行开发	国际先进	2	120	240
合 计				**80**		**1,465**

9、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表：

序号	主要经济指标名称	数据和指标
1	年营业收入（万元）	28,600.00
2	年营业税金及附加（万元）	3,443.60
3	年利润总额（万元）	5,426.07
4	年总成本（万元）	19,730.33
5	投资利润率	36.42%
6	投资利税率	59.81%
7	财务内部收益率（税后）	29.07%
8	投资回收期（税后）（含建设期 1.5 年）	5.09 年
9	生产能力利用率（盈亏平衡点）	45.56%

综上，各项经济指标表明本项目具有良好的经济效益，在财务上具备可行性。

10、项目选址

本项目建设地点位于公司辽宁省鞍山市铁东区千山中路 308 号现有厂区的南部预留空地，公司已经取得了该厂区的土地使用权证。厂区东临亚赛机电厂、北为三冶设计院和东方钢构、西为聚龙集团总部、南为千山路。厂区地势平坦，公用设施齐全，交通便利。

11、项目环保情况

（1）建设地点环境现状

本项目在公司现有厂址的南部空地建设，周边环境对本项目无负面影响，建设地点的环境状况较好。

（2）项目可能出现的环保问题及采取的措施

本项目产生的污水主要为一般的生活污水，采用化粪池处理后排入开发区的市政排水管道的措施即可解决。

本项目生产的产品及各散件的组装、焊接、检测过程中，仅有焊接程序将产生少量焊烟和固体废物。产品元器件的焊接主要采用波峰焊方式，仅产生少量焊烟，可通过排气风扇将其排至车间外，再由大气稀释。另外，公司排烟管道高度不低于 15 米，该高度满足环保标准要求。生产过程中产生的固废，集中收集、按照国家环保部门的要求进行统一规范处理。

（3）厂区绿化

本项目的厂区周围进行绿化，厂前区硬覆盖，并建有大型喷水池，结合灌木、草坪形成厂区绿化带。本项目绿化系数达 30%以上。

辽宁省环境保护厅已经出具辽环函[2009]337 号文对本项目环境影响报告书予以批复。

12、项目的组织实施

本项目由公司组织专门的项目组具体组织实施。

本项目建设期为 1.5 年，项目实施进度计划如下：

序号	阶 段	前期	建 设 期																正式运营
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
1	可研及批复																			
2	商务谈判及设备技术准备																			
3	工程地质勘探																			
4	设备订货																			
5	施工图设计																			
6	土建施工																			
7	设备安装调试																			
8	生产准备及联试运转																			
9	正式投产																			

（二）研发中心技术改造项目

1、项目建设的政策背景

国务院近年来先后颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要》以及《关于实施科技规划纲要增强自主创新能力的决定》，文件指出增强自主创新能力、建设创新型国家的科技发展道路。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》明确指出积极有序发展新一代信息技术等战略性新兴产业，发挥国家重大科技专项的引领支撑作用，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大。文件还指出增强自主创新能力，关键是强化企业在技术创新中的主体地位，建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系。国家制定了一系列政策措施，鼓励技术创新和高新技术企业的发展，为企业自主创新提供了政策保障，企业应充分利用该有利形势不断提高研发水平和自主创新能力。

2、项目建设的必要性

强大的研发实力是企业发展壮大、参与国内外竞争的重要保证。技术创新是企业竞争制胜的关键，公司于 2005 年 3 月获得批准组建了我国行业内第一个省级工程技术研发中心，经过近三年的成功运行，于 2007 年 12 月通过了辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅组织的验收；2008 年公司以研发中心为主体申报了

国家金融机具工程技术研究中心，于2009年通过了国家科技部的组建计划批复，目前正按照组建任务书的要求全面开展组建工作，研发中心设立了机械实验室、电学实验室和硬件电路开发试验室，拥有嵌入式控制系统开发平台和各个国家现金纸币鉴伪开发平台，并建立了相应的技术创新体系。研发中心成立以来坚持自主研发，坚持高标准开发纸币清分机等产品，拥有一批高端金融机具产品的自主知识产权，历年都有新产品投入产业化，在产品开发和成果转化方面取得了良好的成果。

公司研发中心的建设对提高企业技术水平，增强核心竞争力起到了关键作用，是近年来公司快速发展及行业地位的形成的重要因素。目前公司主要产品技术在国内同行业中保持领先，但是在整体技术实力上与欧美日等国际知名企业相比还有一定差距。主要表现在产品的关键共性技术、技术的先进性、工艺技术水平和资金投入等方面还需要进一步提升。国际知名企业每年研发投入远远高于国内厂家，因此始终占据产品技术的高端领域。目前，公司租赁聚龙集团综合楼部分场所进行研发，由于现有租赁面积有限，部分研发设备、仪器及软件不能适应某些研究课题及核心技术研发需求，使得公司研发水平的提高及技术攻关能力的提升受到一定的影响。目前，公司产品在国内外市场具有一定的竞争力，但未来产品的竞争在很大程度上取决于技术水平的先进程度。如果公司在技术实力上落后于竞争对手，将影响公司发展目标的实现。

总之，公司要巩固目前在国内的优势地位，必须提高核心技术的研发水平，持续地保持产品的技术先进性和自主创新能力，不断提高产品质量和工艺水平。因此，公司研发中心技术改造项目的实施对公司提升自主创新能力，实现可持续发展不可或缺。

3、项目主要建设内容

（1）公司研发中心研发方向及目标

公司研发中心技术改造项目将继续以纸币清分机等高性能的金融机具为产品研发方向，研发多国纸币清分机系列产品，并结合多领域现金处理设备的应用，加强技术创新。

根据公司研发计划，进一步加强对纸币清分机、自动捆钞机、现金鉴伪和识别核心技术等方面的研发，其研发内容如下：

① 小型纸币清分机产品方面：根据国际市场需求，开发鉴伪能力更强、智能化程度更高、清分币种更多的纸币清分机，并进一步开发现有小型纸币清分机的识别币种和识别特点，研究符合更多国家新型纸币和特殊票据需求的系列化产品。

②中型纸币清分机产品方面：开发处理速度更快、识别能力更强的中型纸币清分机，在产品结构模块化、识别系统智能化、功能个性化等方面进行系统开发，将纸币识别、清分、自动扎把和自动捆扎技术相结合，并进一步研究纸币识别设备的核心传感器及关键部件的工艺和制造技术，同时结合产品批量生产情况，研发专有核心部件工艺装备，提高零部件精度并节省生产成本。

③ 核心技术方面：将纸币清分机识别的纸币范围扩展到克罗地亚、俄罗斯、澳大利亚等十多个国家货币，并继续研发快速号码识别技术、多币种兼容识别的动态鉴伪设备信息采集和信息处理系统技术，为系列化人民币、外币等反假机具的生产提供技术储备。

④系统集成方面：公司开发现金处理设备，并对其进行集成，针对银行网点、中心支行、现金处理中心等不同场所的要求，开发针对银行业务管理的信息化系统，以现金自动化设备为平台，组成应用于银行领域的现金纸币处理中心软件系统。

⑤核心部件和传感器方面：继续开发高档金融机具的核心传感器和核心模块，使得现金处理设备产品的国产化水平得到进一步提高，也为公司的技术储备打下基础。

（2）主要建设内容

①为公司研发提供一个良好的工作环境和条件，新建 18,144 平方米的厂房，其中本项目使用面积 4,536 平方米。

②本项目将建立和研发匹配的专业研究实验室，建立金融机具产品性能验证检测中心，开展计算机网络平台扩容及系统建设，需要进行相关设备及软件购置。

本项目主要建设数据见下表：

序号	项　目	单　位	数　量
1	新建建筑面积	台	4,536
2	项目总投资	万元	3,100
	其中：固定资产投资	万元	3,010
	铺底流动资金	万元	90
3	新增职工人数	人	20
4	新增主要设备仪器数量	台/套	18

（3）项目主要设备

为了提高研发装备的技术水平，研发中心将利用此次募集资金购入一批先进的科研试验仪器和设备，以满足新产品研发和测试的需要，项目新增主要设备如下：

序号	设备名称	设备型号	数量
1	频谱分析仪	安捷伦	2
2	仿真终端设备	S56	1
3	三座标测量仪	DMC64V	2
4	高低温交变湿热试验箱	GLW-156WGP/1	1
5	跌落试验台	Y521211/2F	1
6	元器件耐久测试仪	0.2 立方	1
7	数字式振动试验系统	ACT2000-S10L-SP60	1
8	冲击碰撞试验台	CP-100	1
9	浪涌脉冲发生器	1950A	1
10	涂层耐划痕试验装置	945A	1
11	小型机主服务器	IBM P5 55a1.9G 8x CPU 8G 内存	1
12	磁盘阵列	IBM Fast6000 1TB	1
13	数据库	IBM DB2	1
14	网络平台辅助设备	UPS 20KW、空调机	1
15	辅助服务器	IBM X3650	2
合　计			**18**

4、项目投资概算

本项目报批总投资估算为 3,100 万元，其中固定资产投资 3,010 万元，铺底流动资金为 90 万元，项目全部由募集资金投资。新增定资产投资按费用构成划分见下表：

序号	项　目	估算投资（万元）
1	建筑工程费	743.90
2	设备购置费	1,713.80
3	设备安装费	136.02
4	其他费用	416.28
合　　计		**3, 010.00**

5、项目对公司经营成果的影响

本项目属于技术能力建设项目，研发中心技术改造完成后，不直接生产产品，而是进行产品和技术的研究开发，其“产品”的形式是科技成果。由于技术成果主要供给公司生产产品使用，不直接产生经济效益。但是，从间接上来看，研发能力的提升和加强对企业的经济效益贡献非常明显。本项目的建成将提高公司整体的研发水平和核心竞争力，通过本项目的建设，公司将在关键技术的开发方面拥有更完善的基础设施和研究平台，核心算法、关键机构、关键核心零部件加工制造工艺等方面形成高精度、高水平的开发环境和检测环境，立足于世界领先水平，研发一批具有国际先进水平的核心产品，有效缩短产品开发周期、改善生产工艺水平、提高产品质量和档次；从而更加适应市场需求多样化和对产品质量的要求，增加产品收入和利润，提高产品的市场竞争力和公司的持续盈利能力。

6、项目选址

本项目建设地点位于公司辽宁省鞍山市铁东区千山中路 308 号现有厂区的南部预留空地，公司已经取得了该厂区的土地使用权证。

7、项目环保情况

鞍山市环境保护局已经出具鞍环保函[2009]124 号文对本项目环境影响报告表予以批复。

8、项目的组织实施

本项目由公司组织的专门项目组具体组织实施。

本项目建设期为 1.5 年，项目实施进度计划如下：

序号	阶 段	前期	建 设 期																正式运营
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
1	可研及批复	▬																		
2	设备订货			▬	▬															
3	设备制造、运输					▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬				
4	施工图设计及施工																			
5	装修改造		▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬				
6	设备安装调试																▬	▬	▬	
7	正式运营																			▬

（三）其他与主营业务相关的营运资金项目

1、补充其他与主营业务相关的营运资金的必要性

公司业务发展需要资金支持。随着纸币清分机的市场需求不断扩大，尤其是随着国内柜台纸币清分政策的推行，纸币清分机市场将保持高速增长。公司纸币清分机技术领先，近年产品销售规模逐年大幅增加，产品具有较高的品牌认可度和客户忠诚度，市场需求潜力大。未来公司将根据市场发展和生产经营的需要，寻找合适的业务机会，择机进一步扩大生产能力，进一步优化产业布局，增强公司的市场竞争力，提高公司抵御风险的能力。因此，公司拥有充足的营运资金可以避免因资金短缺而丧失发展机会，也可以防范资金短缺导致的经营风险。

公司增进自主创新能力需要资金支持。公司将提高核心技术研发水平，强化核心技术和关键技术开发手段，保持产品技术的先进性，提高产品质量和工艺水平，这需要大量的研发设备投入和环境改善，在人才队伍建设上，继续加强员工的培训计划，提升研发团队的业务素养。因此公司需要大量营运资金的支持。

公司提升市场竞争能力需要资金支持。公司将进一步建设骨干营销团队，打造一支专业过硬、销售经验丰富的营销队伍，增强公司的营销实力。在国内市场，公司将进一步完善以银行总行为核心，辐射各分行的多区域多层次销售服务网络，加大产品的市场拓展力度，继续深化服务，积累服务经验和能力，扩大市场占有率。在国际市场，公司将建立多个合作联盟伙伴，同时成立欧洲、东南亚办事处，适时组建北美办事处，积极主动争取国际市场份额。为此，公司需要投入大量的营运资金。

主营业务相关的营运资金的投入和实施将进一步保障公司业务发展的资金实力，有利于快速提升公司未来的经营业绩和自主创新能力，提高市场份额和竞争地位。

2、资金管理安排

对于本次用于公司主营业务发展所需的营运资金部分，公司将实行以下管理安排：

（1）专户管理。公司将把该部分资金存储在董事会决定的专门账户，严格按照深交所有关募集资金管理规定，并履行必要的信息披露程序。

（2）严格将营运资金用于公司主营业务。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，预先做好资金预算，合理安排资金投放时间，提高资金使用效率，实现效益最大化。

（3）建立科学的计划体系，通过制定采购计划、资金使用计划、费用预算计划等方式平滑资金使用强度，并通过完善供应商管理制度和采购价格预警机制减少存货、设备、人工等价格波动对公司成本的影响，降低经营风险。

（4）完善公司的客户信用政策，建立客户信用档案，对供应商、客户的信用情况进行调查和建档，并进行信用等级设置，对处于不同等级的客户实行不同的信用政策，降低相关风险。

（5）加强对应收账款的管理，完善相应的应收账款、预付货款控制制度，建立并完善资金预警机制，提高公司资金管控能力。

3、对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金补充营运资金后，公司的资产负债率进一步降低，提高了公司的偿债能力，公司资产的流动性进一步提高，降低了资金流动性及营业风险；本次募集资金补充营运资金后，不可能在短期内产生经济效益，因此补充营运资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但随着公司募投项目的达产以及公司经营规模的扩大，公司的盈利能力将不断得到增强。

4、与主营业务相关的营运资金的增加有利于提高公司核心竞争力和抵御风

险的能力

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保障生产经营周转资金需求，优化公司财务结构，降低财务风险，公司可以扩大业务规模，优化产业布局，进一步提高研发能力和员工素质，提升公司核心竞争优势。

因此，补充其他与主营业务相关的运营资金是公司增强持续盈利能力和抗风险能力的需要，符合公司稳健经营和长远发展的战略目标。

三、募集资金投资项目与现有业务的关系

上述募集资金投资项目计划是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，充分考虑国外同类先进产品的发展方向，以现有技术为依托做出的投资计划，是现有业务的进一步发展。公司募集资金投资项目与现有业务的关系具体如下：

（一）募集资金投资项目是现有业务的进一步发展和提高

首先，公司募集资金投资项目增加了公司的产品品种，提高了产品档次，促进了公司产品结构调整；其次，募集资金投资项目将给公司带来更多的业务收入和利润，增强公司整体经营实力；再次，募集资金投资项目将提高公司现有产品的技术水平，确保和提高公司的技术优势与行业领先地位。

（二）现有业务为募集资金项目提供了良好的基础和支持

公司现有的业务和本次募集资金投资项目都专注于金融机具产品。目前公司的技术基础、市场经验、管理制度是多年业务的积累，是公司最重要的财富，为公司将来实施募集资金投资项目、占领新的产品市场和发展壮大打下了坚实基础。

四、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次募集资金投资项目符合公司发展目标，通过募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司主营业务规模，有利于提高公司盈利能力及核心竞争能力，巩

固公司在行业的领先地位。

本次募集资金的运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

（一）提高公司核心竞争力

本次募集资金投资项目成功实施后，将增加公司固定资产规模，进一步扩大业务规模，有利于公司形成规模经济，建立更有效率的运营服务体系，将会显著提高公司核心竞争力，夯实公司实现未来战略规划的基础。

（二）提升整体盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，项目全部建成后，公司盈利能力和盈利的稳定性将不断增强。

（三）降低财务风险

本次募集资金到位后，公司有利于提高间接融资能力，突破了制约公司发展的融资瓶颈，资产流动性提高，公司抵御系统风险的能力得以提高，使公司资本结构更加稳健。

（四）短期内净资产收益率下降

本次募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，增强公司整体抵御风险能力，提高公司内在价值。而在募股资金到位初期，项目尚处于投入期，公司的净资产收益率在短期内会有所降低，但募集资金投资项目具有良好的盈利前景，投资回报率较高，随着募集资金投资项目逐步产生效益，在其它因素不变的情况下，将显著提升公司的经营业绩，公司的净资产收益率将稳步提高。

（五）新增固定资产折旧及摊销对公司未来经营成果的影响

本次募投项目建成投产后，公司每年新增固定资产年折旧和摊销情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	新增固定资产	每年新增折旧摊销额	每年新增利润额
1	纸币清分机产业化技术改造项目	10,201	716	5,426
2	研发中心技术改造项目	3,010	191	-
合　计		**13,211**	**907**	**5,426**

本次募集资金投资项目建成后，将进一步提高公司主要产品纸币清分机产品的生产能力和研发水平，优化产品结构，满足市场需求快速增长的要求。以公司2010 年纸币清分机产品的综合毛利率 62.37%来测算，项目建成后，只要公司纸币清分机营业收入增加 1,454.22 万元（按 2010 年纸币清分机收入测算增幅为 16.63%），则将增加主营业务利润 907 万元，即可消化本项目新增固定资产投资带来的折旧、摊销费用增加。报告期内，公司纸币清分机业务快速增长，2009年度、2010 年度纸币清分机营业收入分别较上年增加 2,586.11 万元、3,273.87万元，增长率分别达到 89.72%、59.87%，预计未来几年纸币清分机营业收入将保持较快增长。因此，即使不考虑新项目投产带来的营业收入增长，以公司目前业务增长状况，将能够消化上述费用的增加。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展规划

（一）公司整体发展战略

公司将紧紧围绕创建“具有国际竞争力和影响力的金融机具企业”的愿景开展工作，持续引进、培养高层次人才，创建国家级金融机具工程技术研究中心，进一步增强产品产业化能力，加快产品的营销和市场推广，加快各系列产品的开发步伐，加大适用于国内外市场的高端金融机具产品开发力度，依靠自主创新，坚持与客户之间“一体相融、伙伴共赢”的市场观，打造金融机具精品，拓宽公司产品领域，在做大做强国内市场的同时，加强国际市场拓展力度。

（二）整体经营目标及拟采取的措施

通过对市场、技术、人员、资本等各类资源的整合，公司凭借所具有的技术和成本优势，在未来 3 年内将实现以下目标：完成公司纸币清分机产业化技术改造项目和研发中心技术改造项目的建设；构建更为完善的国内外营销网络，建立更完善的客户技术支持系统和售后服务网络系统，大力提高公司纸币清分机国内外市场占有率，力争 3 年内营业收入达到 4 亿元。

公司在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下具体措施：

1、市场开发计划

公司将加强公司品牌建设，提高公司产品的知名度，培养客户认同感和忠诚度。

通过外部招聘和内部培养相结合的方式，公司将建设一支骨干营销团队，并使其成为公司营销队伍的核心，以此带动公司整个营销队伍的成长，从而打造一支专业过硬、销售经验丰富的营销队伍，增强公司的营销实力。

在国内市场，公司将进一步完善以银行总行为核心，辐射各分行的多区域多

层次销售服务网络，加大产品的市场拓展力度，使新客户或者潜在用户充分了解公司品牌及产品，引导采购，推进产品销售。在扩大销售市场的同时，做好售后服务人员新产品培训和维修人员的轮岗培训，通过聚龙网站论坛了解售后服务现状，开发软件，实现远程跟踪管理，做到及时掌握售后信息。

在国际市场，公司将利用通过 ECB 测试的产品优势，相对于国际知名品牌价格优势，抓住欧洲、俄罗斯、印度、中东等重点市场和重点客户，选择有实力的代理商，建立多个合作联盟伙伴，同时成立欧洲、东南亚办事处，适时组建北美办事处，积极主动争取国际市场份额。

2、技术开发计划

在技术发展上，公司继续坚持以技术创新为先导，以满足客户需求为理念，根据发展战略规划，加强技术储备，进一步开发金融机具新产品。

公司将做好现有产品的工艺改进，促使产品技术更加优化，从技术层面优化生产工艺，提高产品品质，降低产品成本。

公司将扩建研发中心，组建“国家金融机具工程技术研究中心”，建成多功能实验厂房，配置先进研发设施，吸引优秀技术人才，通过对关键技术领域的开发研制，组建具有国际领先水平的产品检测和试验中心，参与制定国家和国际行业标准。

3、产品开发计划

公司产品开发将遵循市场需求为导向的基本原则，一方面，不断对现有产品进行功能、性能的完善，提高产品技术含量；另一方面，通过了解行业发展的动向，利用公司现有的技术，不断开发现有产品的派生产品。

公司计划在未来 3 年内进一步巩固和加强在小型纸币清分机行业的市场竞争优势，在国内商业银行网点着力推广人民币流通管理系统，将应用于网点的小型纸币清分机作为人民币流通管理系统的信息输入终端，实现假币信息、ATM 配钞管理、残损币信息的纸币信息联网和追溯，同时继续开发中型纸币清分机、多功能现金处理设备、满足国内外市场的纸币清分机系列产品和其他业务处理需求的产品。

4、人力储备计划

公司根据人才市场情况，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，强化公司核心价值观教育，增强企业的凝聚力，激发员工的工作热情，以《目标管理制度》、《绩效管理制度》和《薪酬管理制度》等制度为依托，致力于员工综合素质的提高，用良好的企业文化促进公司持续高速发展。

公司将完善人力资源开发及规划，加大内部培养和选拔力度，使表现良好、具有潜力的内部员工能够早日成才。同时，加强外部招聘工作，借助拟上市公司平台，吸引优秀人才加盟。随着生产规模的扩大和募投项目的启动，公司计划在未来 3 年内通过社会招聘或校园招聘等方式引进 300 名研发、生产管理、市场营销和技术人员。

5、再融资计划

公司目前正处于高速成长时期，报告期内公司销售收入、净利润以及净资产的快速增长，发展态势良好。为实施可持续发展战略，公司将在本次股票融资成功后，根据公司经营情况，适时运用股权、债权或可转债等方式进行融资，以满足业务发展的资金需求。

二、本次募集资金运用对公司未来发展的影响

公司本次募集资金的运用将进一步增强公司成长性和自主创新能力。

（一）增强成长性方面

公司纸币清分机技术研发较早，产品性能达到国际先进水平，具有较强的市场竞争力。公司是国内同行业中第一个以自主创新的纸币清分机通过欧洲中央银行（ECB）测试并在德国、法国等国家实现批量销售的企业。公司纸币清分机产品 2006 年投放市场后，产品销量逐年高速增加， 2008 年、2009 年、2010 年分别实现销售 826 台、1,566 台、2,101 台，年增长率分别为 89.59%、34.16%。本次募集资金投资项目之一的纸币清分机产业化技术改造项目将扩大纸币清分机的生产能力，在目前 2,500 台/年的基础上新增 6,000 台/年纸币清分机生产能

力，满足不断增长的市场需求。

该项目建设期 1.5 年，第二年、第三年、第四年生产负荷分别为 25%、55%、75%，第五年开始达产。根据《辽宁聚龙金融设备股份有限公司纸币清分机产业化技术改造项目可行性研究报告》测算，募集资金到位后，对公司盈利能力的主要影响如下：

单位：万元

项　目	第二年	第三年	第四年	第五年
营业收入	7,150.00	15,730.00	21,450.00	28,600.00
总成本费用	5,545.07	11,228.61	15,042.12	19,730.33
净 利 润	632.43	2,216.30	3,251.41	4,612.16

从上表可以看出，随着项目的逐步完成，公司纸币清分机的产能将大幅提升，产品销售规模和利润也随之增长，从而公司的生产规模、营业收入、净利润均将实现较快增长。该项目的具体内容，请详见本招股说明书“第十一节、二、（一）纸币清分机产业化技术改造项目”。

（二）增强自主创新能力方面

公司自成立以来，一直把自主创新作为保持企业持续发展的核心动力，每年都投入大量的人力、物力、财力进行自主研究开发，积累了多项具有自主知识产权的核心技术。公司为国家高新技术企业、国家级创新型试点企业和国家规划布局内重点软件企业。

为保持公司在行业内领先的技术优势和核心竞争力，本次募集资金将投资研发中心技术改造项目，该项目将建立具有国际先进水平的专业实验室，建立金融机具产品性能验证检测中心，开展计算机网络平台扩容及系统建设。该项目的实施将进一步提高公司的核心竞争力和自主创新能力，具体内容请详见本招股说明书“第十一节、二、（二）研发中心技术改造项目”。

三、发展计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

（一）公司所在行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场

突变情形。

（二）公司所处的宏观经济环境，以及政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，且不存在对公司发展产生重大影响的不可抗力事项发生。

（三）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。

（四）公司经营管理层和其他核心人员不发生重大变化。

（五）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。

（六）无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

四、实施上述计划可能面临的主要困难

（一）资金规模不足。公司的发展战略和各项具体发展计划的充分实施，需要雄厚的资金支持，因而，资金规模将成为实施上述计划的主要制约条件。

（二）企业内部控制和管理制度有待进一步完善。通过本次公开发行股票并上市，公司在法人治理结构、内控制度和各项管理工作上均已进一步完善，但为保护投资者利益、防范风险，公司还需不断完善内控、健全治理结构，才能确保公司业绩稳步上升。

五、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是公司在现有业务的基础上，拓展发展空间、实现战略目标的具体策略。公司现有业务是上述发展计划的基础，该发展计划的制定将扩大公司的生产能力和市场份额，推动公司的产品升级，提高公司的经营管理水平，从而进一步提升公司核心竞争力。

第十三节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行或即将履行的重要合同（标的金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同）如下：

（一）借款合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的借款合同如下：

借款银行	合同编号	合同签订日	期限	借款额（万元）	利率（%）	担保情况
中国银行鞍山高新区支行	2010 年鞍中银高聚字 0601 号	2010.06.12	10 个月	400.00	6.903	保证、抵押

（二）担保合同

2009 年 10 月 28 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签订《最高额抵押合同》（编号：2009 年鞍中银高新聚抵字 01 号），约定以其自有的 18,411.80 平方米土地使用权和 11,144.56 平方米房产为本公司与该行签订的 2009 年鞍中银高新聚协字 01 号《授信额度协议》及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供本金不超过 2,489.96 万元的连带保证担保。

2010 年 7 月 23 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签订了《最高额抵押合同》（编号：2010 年鞍中银高聚抵字 0601 号），约定以其自有的 18,411.80 平方米土地使用权和 11,144.56 平方米房产为本公司与该行签订的 2010 年鞍中银高聚协字 0601 号《授信额度协议》及依据该授信协议签订的单项协议项下的债务提供本金不超过 3,000 万元的连带保证担保。

（三）销售合同

1、2008 年 9 月 1 日，本公司与法国 Monetik 公司签订了《经销协议》，合同约定本公司授权 Monetik 公司在法国地域独家经销公司生产的全部产品；除此之外，双方对独家经销权、产品购买和销售、本公司商标使用、保密、协议终止、

产品交付、产品价格、采购最低数量等事项进行约定。

2、2010 年 12 月 20 日，本公司与中国农业银行江苏省分行签订了《清分机采购合同》，约定向该行销售 JL305 纸币清分机，合同金额合计 342.72 万元；此外，双方就供货内容及价格、品质保证、供货及运输管理、交付及验收、售后服务及培训、付款方式、违约责任等事项进行了约定。

（四）采购合同

1、2010 年 7 月 28 日，本公司与威海华菱光电有限公司签订了《工业品买卖（订货）合同》（编号：JL-DH-2010-1007076），约定本公司向该公司采购图像传感器等产品，合同金额合计 142.80 万元；此外，双方就质量及技术标准、运输方式、违约责任等事项进行了约定。

2、2010 年 9 月 26 日，本公司与威海华菱光电有限公司签订了《工业品买卖（订货）合同》（编号：JL-DH-201010 电气 020-2），约定本公司向该公司采购图像传感器等产品，合同金额合计 123.00 万元；此外，双方就质量及技术标准、运输方式、违约责任等事项进行了约定。

（五）房屋租赁合同

2008 年 5 月 8 日，本公司与聚龙集团签订《房屋租赁合同》，合同约定本公司承租聚龙集团位于铁东区千山中路 302 号办公楼部分楼层，面积为 6,650 平方米，租赁期限为 2008 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，租赁费用为每年 66.50 万元。

（六）授信额度协议

2010 年 7 月 23 日，本公司与中国银行鞍山高新区支行签订了《授信额度协议》（编号：2010 年鞍中银高聚协字 0601 号），约定本公司获得 3,000 万元的授信额度，授信额度的使用期限为该协议生效之日起至 2011 年 6 月 10 日。

二、本公司对外担保的有关情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）公司的重大诉讼或仲裁事项

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。

（二）公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在作为一方当事人重大诉讼或仲裁事项。

（三）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，未发生公司董事、监事及高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况。

四、公司控股股东、实际控制人最近三年的重大违法行为

公司的控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

第十四节 有关声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、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。

发行人全体董事签字：

柳长庆　柳永诠　苏安徽　崔文华　吴庆洪

王　雁　陈　静　王大树　刘永泽

发行人全体监事签字：

白　莉　蔡　喆　于　淼

发行人全体高级管理人员签字：

周素芹　崔文华　王　雁　张振东　齐守君

辽宁聚龙金融设备股份有限公司

2011 年 3 月 1 日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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：

赵大建

保荐代表人：

王宏斌 张杏超

项目协办人：

李凤琳

中国民族证券有限责任公司

2011 年 3 月 1 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书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中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

王 丽

经办律师：

李 哲 刘晓晶

北京市德恒律师事务所

2011年3月 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书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中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

肖厚发

签字注册会计师：

魏弘　　关涛

华普天健会计师事务所（北京）有限公司

2011年3月1日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：

肖厚发

签字注册会计师：

魏弘　　关涛

华普天健会计师事务所（北京）有限公司

2011 年 3 月 1 日

第十五节 附 件

一、附件内容

以下文件是与本次公开发行有关的所有正式法律文件，除在指定网站（巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn）上披露外，并存放在发行人和保荐机构（主承销商）的办公地点，以备投资者查阅：

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（草案）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和时间

（一）辽宁聚龙金融设备股份有限公司董事会办公室

地址：辽宁省鞍山市铁东区千山中路 308 号

联系人：崔文华

电话：0412-2538288

查阅时间：工作日上午 8:30—12:00，下午 1:30—5:00

（二）中国民族证券有限责任公司投资银行总部

地址：北京市西城区金融大街新盛大厦 A 座 6 层 607-608

联系人 ：王宏斌、张杏超、李凤琳

电话：010-59355793

查阅时间：工作日上午 8:30—11:30，下午 1:30—4:30