

## 创业板投资风险提示

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。



珠海汇金科技股份有限公司

SGSG Science & Technology Co., Ltd. Zhuhai

珠海市软件园路1号会展中心3#第三层

# 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐机构：



国都证券股份有限公司

主承销商：

GUODU SECURITIES CO.,LTD.

北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10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	本次公开发行数量不超过 1,400 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 25%，且不进行股东公开发售股份。本次公开发行股票最终发行数量以中国证监会的核准为准。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币 26.11 元
预计发行日期	2016 年 11 月 4 日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 5,600 万股
保荐机构（主承销商）	国都证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2016 年 10 月 9 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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司以下重要事项提请投资者特别关注，同时提醒投资者认真阅读招股说明书第四节“风险因素”一节的全部内容。

### 一、重要承诺及其履行情况、约束措施

(一) 本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

#### 1、实际控制人陈喆承诺

本公司实际控制人陈喆女士就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股票；任职期间本人每年转让的股票数量，不超过届时本人所持发行人股票总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价格低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月”。

陈喆女士就减持意向承诺：“本人在锁定期满，遵守相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所监管规则且不违背本人已做出的其他承诺的情况下，将根据资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持所持公司股份。锁定期满两年内，如本人确定减持公司股份的，则在减持对公司二级市场不构成重大干扰的条件下，本人每年所累积减持的股份总数将不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；减持价格不低于本次发行价格的 100%。该等减持方式为大宗交易或集中竞价等法律允许的方式。该等减持行为，将提前三个交易日予以公告。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价相应进行调整”。

陈喆女士就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本人如未履行上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本人应向公司董事会上缴该等收益”。

以上承诺内容，均不因陈喆女士职务变更、离职等原因被放弃或失效。

## 2、持股 5%以上并担任发行人董事的马铮先生承诺

持股 5%以上并担任发行人董事的马铮先生就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起一年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票；自发行人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本人直接持有的发行人股份；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本人直接持有的发行人股份；任职期间本人每年转让的股票数量，不超过届时本人所持发行人股票总数的 25%，离职后半年内不转让本人持有的发行人股票。本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月”。

马铮先生就减持意向承诺如下：“本人在锁定期满，遵守相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所监管规则且不违背本人已做出的其他承诺的情况下，将根据资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持所持公司股份。锁定期满两年内，如本人确定减持公司股份的，则在减持对公司二级市场不构成重大干扰的条件下，本人每年所累积减持的股份总数将不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；减持价格不低于本次发行价格的 100%。该等减持方式为大宗交易或集中竞价等法律允许的方式。该等减持行为，将提前三个交易日予以公告。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价相应进行调整”。

马铮先生就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本人如未履行上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本人应向公司董事会上缴该等收益”。

以上承诺内容，均不因马铮先生职务变更、离职等原因被放弃或失效。

### 3、持股 5%以下并担任发行人董事的宋京生先生承诺

持股 5%以下并担任发行人董事的宋京生先生就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起一年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票；自发行人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本人直接持有的发行人股份；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本人直接持有的发行人股份；任职期间本人每年转让的股票数量，不超过届时本人所持发行人股票总数的 25%；离职后半年内不转让本人持有的发行人股票。本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月”。

宋京生先生就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本人如未履行上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本人应向公司董事会上缴该等收益”。

以上承诺内容，均不因宋京生先生职务变更、离职等原因被放弃或失效。

### 4、持股 5%以上的法人股东衡赢真盛承诺

衡赢真盛就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起一年内，本有限合伙不转让或者委托他人管理本有限合伙持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本有限合伙持有的发行人公开发行股票前已发行的股票”。

衡赢真盛就减持意向承诺如下：“本有限合伙所持公司股票自上市之日起将严格履行锁定承诺，在股份锁定期满并不违背承诺的条件下，根据法律法规的要求和自身财务规划的需要，进行合理减持；每次减持时，将提前三个交易日通知公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，减持将通过深圳证券交易所协议转让、大宗交易、竞价交易或其他方式依法进行。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价相应进行调整”。

衡赢真盛就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本有限合伙如未履行

上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本有限合伙应向公司董事会缴该等收益”。

#### **5、持股 5%以下的法人股东瑞信投资承诺**

瑞信投资实际控制人为陈喆女士，就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本公司持有的发行人公开发行股票前已发行的股票。所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价格低于发行价，持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月”。

瑞信投资就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本公司如未履行上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本公司应向发行人董事会上缴该等收益”。

#### **6、其余 5 位自然人股东承诺**

其余 5 位自然人股东就发行人首次公开发行股票前所持公司股份的锁定期限承诺：“自发行人股票上市之日起一年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股票”。

其余 5 位自然人股东就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“本人如未履行上述承诺内容的，由此所得收益归公司所有，本人应向公司董事会缴该等收益”。

### **（二）稳定股价的承诺**

发行人及其控股股东、公司董事（不含独立董事）及高级管理人员关于公司股票上市后股票价格稳定措施作出如下承诺：

为维护市场公平，切实保护中小投资者的合法权益，公司 A 股股票上市后 3 年内，收盘价（除权除息后，下同）连续 20 个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）低于最近一期经审计的每股净资产，且公司情况同时满足监管机构对于回购、增持等股本变动行为的规定，则触发控股股东、董事及高级管

理人员增持及发行人回购的相关义务。未来新聘的董事及高级管理人员，也应履行本承诺规定的增持及回购的相关义务。

### 1、启动股价稳定措施的具体条件

公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产。

### 2、股价稳定措施的方式及顺序

股价稳定措施的方式为：（1）公司控股股东增持公司股票；（2）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票；（3）公司回购股票。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能导致控股股东或实际控制人履行要约收购义务。

股价稳定措施的实施顺序为：第一选择为公司控股股东增持公司股票，除非公司控股股东增持公司股票致使公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购；第二选择为董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票，在下列情形之一出现时将启动第二选择：（1）在控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件；（2）控股股东因故（包括但不限于公司控股股东如增持公司股票将致使公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购等情形）无法实施增持股票计划，且董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票不会致使公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务。第三选择为公司回购股票，启动该选择的条件为：在第一选择和第二选择已实施或因故未实施后，公司股票仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，且公司实施股票回购不会导致公司不满足法定上市条件、公司回购股票议案已获得公司股东大会批准。

每一自然年度，强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。

### 3、实施控股股东增持公司股票的程序

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，在履行相应的公告等义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限实施增持。公

司不得为控股股东实施增持公司股票提供资金支持。

除非出现下列情形，控股股东将在增持方案公告之日起 6 个月内实施增持公司股票计划，且增持股票的数量不超过公司股份总数的 2%：

- ① 通过增持公司股票，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- ② 继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；
- ③ 继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购。

#### **4、实施董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票的程序**

##### **（1）启动程序**

##### **① 控股股东未实施增持公司股票计划**

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，并且在控股股东无法实施增持公司股票计划，且董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票不会致使公司不满足法定上市条件，公司董事（不含独立董事）和高级管理人员将在达到触发启动股价稳定措施条件或公司控股股东决定不实施增持公司股票计划公告之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

##### **② 控股股东已实施增持公司股票计划**

控股股东已实施增持公司股票计划但仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，公司董事（不含控股股东、独立董事）和高级管理人员将在控股股东增持公司股票计划实施完毕或终止之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

##### **（2）董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司的计划**

控股股东因故未实施增持公司股票计划或在控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，董事（不含独立董事）和高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成后 90 日内或控股股东未实施增持公司股票计划公告之日起 90 日内增持公司股票，且用于增持股票的资金不低于其上一年度于公司取得薪酬总额的 30%。

董事（不含控股股东、独立董事）和高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：（1）通过增持公司股票，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；（2）继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

公司在未来聘任新的董事（不含独立董事）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

## 5、实施公司回购股票的程序

在控股股东和/或董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票计划实施后，公司股票仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，或控股股东和董事（不含独立董事）、高级管理人员因故未能实施增持公司股票计划，在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并履行相应的公告程序。公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司股东大会批准实施回购股票的议案后公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起 6 个月内回购股票，且回购股票的数量不超过回购前公司股份总数的 2%：

（1）通过实施回购股票，公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。

## 6、约束机制

(1) 控股股东负有增持股票义务，但未按本承诺的规定提出增持股票计划和/或实施增持股票计划的，发行人有权责令控股股东在限期内履行增持股票义务，控股股东仍不履行的，发行人有权扣减其应向控股股东支付的分红。控股股东多次违反上述规定的，扣减数额应累计计算。

(2) 发行人董事（不含独立董事）、高级管理人员负有增持股票义务，但未按本承诺的规定提出增持股票计划和/或实施增持股票计划的，发行人有权责令董事（不含独立董事）、高级管理人员在限期内履行增持股票义务，董事（不含独立董事）、高级管理人员仍不履行，发行人有权自行扣减其应向董事（不含独立董事）、高级管理人员支付的报酬。

(3) 发行人董事（不含独立董事）、高级管理人员拒不履行本承诺规定的股票增持义务情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，发行人董事会有权解聘相关高级管理人员。

(4) 发行人拒不履行本承诺规定义务的，发行人应在中国证监会指定报刊上公开说明未履行本预案规定义务的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

### **(三) 股份回购的承诺**

发行人承诺：“发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购首次公开发行的全部新股”。发行人就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“发行人上市后，如发行人未履行或者未完全履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，发行人向投资者赔偿相关损失”。

发行人控股股东陈喆承诺：“发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回已转让的原限售股份”。控股股东陈喆就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：“发行人上市后，如本人未履行或者未完全履行上述承诺，自违反相关承诺之日起，本人因违反承诺所得的收益归发行人所有；如因本人违反承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任”。

责任”。

#### （四）依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：“发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者实际损失”。

发行人就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“发行人上市后，如发行人未履行或者未完全履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，发行人向投资者赔偿相关损失”。

控股股东陈喆就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“发行人上市后，如本人未履行或者未完全履行上述承诺，自违反相关承诺之日起，本人因违反承诺所得的收益归发行人所有；如因本人违反承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任”。

发行人董事、监事、高级管理人员就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“发行人上市后，如果本人未履行或者未完全履行上述承诺，本人同意发行人停止向本人发放工资、奖金和津贴等，用于执行未履行的承诺或用于赔偿因本人未履行或者未完全履行承诺而给发行人或投资者带来的损失，直至本人履行承诺或弥补完发行人、投资者的损失为止”。

发行人保荐机构承诺：因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

发行人会计师承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人资产评估机构承诺：因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投

资者损失。

发行人验资机构承诺：因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

#### **（五）关于填补即期回报措施切实履行的承诺**

发行人全体董事、高级管理人员承诺：“承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益；承诺对本人的职务消费行为进行约束；承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；承诺本人忠实、勤勉地履行职责，维护发行人和全体股东的合法权益”。

发行人控股股东承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益”。

发行人控股股东、董事、高级管理人员就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“本人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任”。

## **二、滚存利润的处理安排**

经公司股东大会审议通过，首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的所有新老股东按其各自持股比例共享。

## **三、本次发行后公司股利分配政策**

本公司《公司章程（草案）》第一百五十八条明确了公司的利润分配政策，请参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、股利分配政策及最近三年股利分配情况”之“（四）本次发行上市后的股利分配政策”。

#### 四、关于财务报告审计截止日后的财务信息及经营情况

公司在本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、财务报告审计截止日后经营状况”中披露了财务报告审计截止日后的经营情况。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署之日，软件和信息技术服务业未出现重大不利变化。公司产品销售仍主要采用直接销售模式，销售模式未发生重大变化；主要原材料采购情况正常，采购价格保持平稳；主要产品生产情况正常，销售规模持续扩大，销售价格保持稳定；主要客户供应商均未发生重大变化；税收政策保持稳定。公司主要经营状况良好，未出现重大不利变化。

#### 五、对公司持续盈利产生重大不利影响因素分析及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括：公司对银行业依赖的风险、新产品开发风险、市场开拓风险、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险、期间费用上涨导致经营业绩下滑的风险等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对上述影响公司持续盈利能力的不利因素进行详细披露。

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人持续稳定增长一方面由于发行人创新产品对于银行实物流转内控风险管理积极作用和积累的技术、品牌以及服务优势；另一方面得益于银行持续推进信息化、集约化建设，其所在行业的市场容量持续增长。根据国家经济发展状况及发行人产品所应用领域行业发展前景、发行人已取得的市场地位和相关优势，在宏观经济环境、产业政策、市场及技术环境等未发生重大逆转的前提下，发行人在可预见的未来具备良好的成长性。

## 目 录

发行人声明.....	3
重大事项提示.....	4
一、重要承诺及其履行情况、约束措施.....	4
二、滚存利润的处理安排.....	13
三、本次发行后公司股利分配政策.....	13
四、关于财务报告审计截止日后的财务信息及经营情况.....	14
五、对公司持续盈利产生重大不利影响因素分析及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论.....	14
目 录.....	15
第一节 释 义.....	20
一、基本术语.....	20
二、专业术语.....	21
第二节 概 览.....	23
一、发行人、发行人控股股东及其实际控制人简要情况.....	23
二、发行人主营业务概述.....	23
三、发行人主要财务数据和财务指标.....	24
四、发行人募集资金用途.....	25
第三节 本次发行概况.....	26
一、本次发行的基本情况.....	26
二、本次发行有关当事人.....	27
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	29
四、本次发行上市的重要日期.....	29
第四节 风险因素.....	30
一、对银行业存在依赖的风险.....	30
二、新产品开发风险.....	30
三、新产品市场开拓风险.....	31

四、期间费用上涨导致经营业绩下滑的风险	31
五、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险	32
六、应收账款发生坏账的风险	32
七、存货跌价的风险	32
八、阶段性客户集中度较高的风险	33
九、净资产收益率和每股收益下降的风险	33
十、人才流失和技术泄密的风险	34
十一、规模扩张引发的经营管理风险	34
十二、募集资金投资项目实施风险	34
十三、税收优惠政策变动的风险	35
十四、主要生产场地租赁的风险	35
十五、大股东控制的风险	36
十六、其他风险	36
<b>第五节 发行人基本情况</b>	<b>37</b>
一、发行人基本情况	37
二、发行人设立情况	37
三、发行人股权结构、控股子公司、参股公司、分公司情况	38
四、发行人主要股东及实际控制人基本情况	38
五、发行人股本情况	50
六、发行人员工情况	52
七、重要承诺及其履行情况、约束措施	56
<b>第六节 业务与技术</b>	<b>60</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务的基本情况	60
二、公司主要经营模式及变化情况	70
三、公司所处业务领域基本情况	78
四、公司的行业竞争地位	108
五、报告期内销售、采购情况	115
六、公司主要资产情况	126
七、公司主要产品或服务的核心技术情况	137
八、公司研发情况	141

九、未来发展规划 .....	147
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>156</b>
一、发行人独立运营情况 .....	156
二、同业竞争情况 .....	157
三、关联方及关联交易情况 .....	157
四、发行人报告期内关联交易的程序履行情况及独立董事意见 .....	159
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理</b> .....	<b>160</b>
一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况 .....	160
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情况，及与发行人业务相关的对外投资的情况 .....	165
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况 .....	165
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的有关协议、作出的重要承诺及履行情况 .....	167
五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况 .....	167
六、公司治理制度的执行情况 .....	169
七、发行人内部控制的评估 .....	169
八、发行人最近三年违法违规行为情况 .....	171
九、发行人最近三年资金占用和对外担保情况 .....	171
十、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排，以及最近三年的执行情况 .....	172
十一、投资者权益保护的情况 .....	174
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析</b> .....	<b>177</b>
一、简要财务报表 .....	177
二、财务报表的编制基础 .....	180
三、审计意见 .....	180
四、主要会计政策和会计估计 .....	180
五、主要税项情况 .....	199
六、非经常性损益情况 .....	200
七、报告期内主要财务指标 .....	200
八、公司财务状况分析 .....	202

九、盈利能力分析 .....	238
十、现金流量及重大资本性支出分析 .....	276
十一、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项 .....	281
十二、对公司持续盈利产生重大不利影响因素分析及保荐机构对公司持续盈 利能力的核查结论 .....	281
十三、财务报告审计截止日后经营状况 .....	282
十四、本次交易摊薄当期每股收益的填补回报安排 .....	282
十五、股利分配政策及最近三年股利分配情况 .....	287
<b>第十节 募集资金运用</b> .....	<b>296</b>
一、募集资金运用的基本情况 .....	296
二、募集资金投资项目的必要性 .....	299
三、募集资金投资项目市场前景和可行性分析 .....	306
四、募集资金运用的具体情况 .....	313
五、募集资金运用的可行性分析 .....	324
六、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响 .....	326
七、募集资金投资项目先期投入情况 .....	328
<b>第十一节 其他重要事项</b> .....	<b>329</b>
一、重要销售合同 .....	329
二、对外担保情况 .....	331
三、诉讼或仲裁事项 .....	331
<b>第十二节 有关声明</b> .....	<b>334</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	334
二、保荐机构（主承销商）声明 .....	335
三、发行人律师声明 .....	336
四、承担审计业务的会计事务所声明 .....	337
五、资产评估机构的声明 .....	338
六、承担验资业务的会计事务所声明 .....	339
七、承担验资复核业务的会计事务所声明 .....	340
<b>第十三节 附件</b> .....	<b>341</b>
一、本招股说明书的备查文件 .....	341



二、查阅时间、地点..... 341

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

### 一、基本术语

发行人、公司、本公司、股份公司、汇金科技	指	珠海汇金科技股份有限公司
汇金有限	指	公司前身珠海汇金科技有限公司
本次发行	指	公司本次发行A股的行为
A股、普通股	指	面值为人民币1.00元的普通股
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
统计局	指	中华人民共和国国家统计局
控股股东、实际控制人	指	陈喆
瑞信投资	指	珠海瑞信投资管理有限公司
衡赢真盛	指	苏州衡赢真盛创业投资中心（有限合伙）
北京分公司	指	珠海汇金科技股份有限公司北京分公司
西安分公司	指	珠海汇金科技股份有限公司西安分公司
分支机构	指	珠海汇金科技股份有限公司各分公司及办事处的统称
中国银行	指	中国银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
绿盟科技	指	北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司，股票代码 300369
银之杰	指	深圳市银之杰科技股份有限公司，股票代码 300085
三泰控股	指	成都三泰控股集团股份有限公司，股票代码 002312
汇金股份	指	河北汇金机电股份有限公司，股票代码 300368
股东大会	指	珠海汇金科技股份有限公司股东大会
董事会	指	珠海汇金科技股份有限公司董事会
监事会	指	珠海汇金科技股份有限公司监事会
本章程、《公司章程》	指	《珠海汇金科技股份有限公司章程》
《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》
招股说明书、本招股说明书	指	本《珠海汇金科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元（特别指出除外）
保荐机构、主承销商、国都证券	指	国都证券股份有限公司
发行人律师	指	上海精诚申衡律师事务所
发行人会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人资产评估机构	指	北京华信众合资产评估有限公司，历史名称北京龙源智博资产评估有限责任公司
发行人验资机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中介机构	指	发行人聘请的保荐机构、律师、承担验资和审计业务的会计师事务所、承担评估业务的资产评估机构等
最近三年及一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月

## 二、专业术语

嵌入式软件	指	嵌入在硬件中的操作系统和开发工具软件
寄库	指	商业银行营业网点营业终了时将超过留存现金额度的现金存放于金库的行为
调缴	指	商业银行营业网点营业时现金不足从金库调拨现金的行为
PDA	指	Personal Digital Assistant，中文名称为个人数据终端
RFID	指	Radio Frequency Identification，中文名称为射频识别，是一种通信技术，可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
ATMC	指	ATM Control，是终端交易渠道最底层的终端设备控制系统，运行于终端设备，主要用于向持卡人和 ATM 设备管理员提供各种交易和管理的交互界面，并与自助设备处理系统通过报文交互实现特定的功能
动态密码	指	根据专门的算法生成一个不可预测的随机数字组合，每个密码只能使用一次
B/S 模式	指	Browser/Server，即浏览器/服务器模式，是 WEB 兴起后的一种网络结构模式，WEB 浏览器是客户端最主要的应用软件
C/S 模式	指	Client/Server，即客户机/服务器模式，是软件系统体系结构，通过它可以充分利用两端硬件环境的优势，将任务合理分配到 Client 端和 Server 端来实现，降低了系统的通讯开销
SOA	指	Service-Oriented Architecture，即面向服务的体系结构，将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来
OCR	指	Optical Character Recognition，即光学字符识别，通过扫描等光学输入方式将各种票据、报刊、书籍、文稿及其它印刷品的文字转化为图像信

		息, 再利用文字识别技术将图像信息转化为可以使用的计算机输入技术
PCB	指	Printed Circuit Board, 中文名称为印制电路板是重要的电子部件, 是电子元器件的支撑体, 是电子元器件电气连接提供者
PCBA	指	Printed Circuit Board +Assembly, PCB 空板经过 SMT 上件, 再经过 DIP 插件的整个制造过程
SMT	指	Surface Mount Technology, 即表面组装技术, 是一种将无引脚或短引线表面组装元器件安装在印制电路板的表面或其它基板的表面上, 通过回流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术
BOM	指	Bill of Material, 中文名称为物料清单
UL 认证	指	Underwriter Laboratories Inc., 即美国保险商实验所, 是美国最有权威的, 也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构, 是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构
VdS 认证	指	德国专业安全协会 VdS, 主要是针对消防器材及系统、安全器材及系统的产品认证

本招股说明书中若出现表格总计数与所列数值总和不符, 均为四舍五入所致。

## 第二节 概 览

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

### 一、发行人、发行人控股股东及其实际控制人简要情况

#### (一) 发行人

中文名称:	珠海汇金科技股份有限公司
英文名称:	SGSG Science&Technology Co., Ltd. Zhuhai
注册资本:	4,200 万元
实收资本:	4,200 万元
法定代表人:	陈喆
成立日期:	2005 年 1 月 26 日
整体变更日期:	2012 年 6 月 4 日
公司住所:	珠海市软件园路 1 号会展中心 3#第三层
经营范围:	电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通信设备的设计、研发、生产、批发、零售及其他商业批发零售（不含许可经营项目）；卡封锁、卡封片、卡封箱、卡封包及其识别系统的设计、研发、生产、批发、零售。

#### (二) 控股股东及实际控制人

发行人控股股东和实际控制人为陈喆女士。陈喆女士持有发行人 51.07% 的股份，持有发行人法人股东瑞信投资 65.13% 的出资，瑞信投资持有发行人 4.64% 的股份。

陈喆女士：中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 3 月出生，身份证号码为 62010219630308××××。

### 二、发行人主营业务概述

公司主营业务是基于银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体

解决方案的相关应用产品研发、生产和销售。公司是国内最早拓展银行业实物流转内部控制风险管理市场的专业公司之一，基于该领域的风险特点和管理要求率先开发了银行自助设备现金管理系统、银行现金流转内控系统、银行上门服务系统以及银行印章管理系统等在内的系列产品。上述产品应用于银行自助设备加配钞以及营业网点现金调缴、寄库、上门服务和印章使用等业务的内控风险管理，适应了银行业客户关于推进信息化、集约化建设和加强安全的需求。报告期内，公司形成了以一体化服务为特点的经营模式，范围涵盖方案设计、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试、技术支持、培训及后续服务的全过程。

### 三、发行人主要财务数据和财务指标

#### （一）资产负债表主要数据

单位：人民币 元

项 目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总额	288,023,164.59	312,940,680.87	252,160,470.40	167,751,568.03
负债总额	28,512,862.98	76,028,578.63	66,221,374.09	30,203,474.23
股东权益合计	259,510,301.61	236,912,102.24	185,939,096.31	137,548,093.80

#### （二）利润表主要数据

单位：人民币 元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	115,931,309.45	170,234,699.84	141,377,902.57	115,226,384.04
营业利润	51,044,046.81	60,504,077.80	54,327,839.26	40,436,912.71
利润总额	62,056,568.66	82,352,621.80	71,260,079.89	51,596,286.65
净利润	52,598,199.37	70,973,005.93	60,926,716.80	43,926,029.70

#### （三）现金流量表主要数据

单位：人民币 元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,828,683.08	43,637,605.84	91,600,662.28	51,482,490.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,598,955.73	-3,355,742.51	-10,491,267.84	-11,430,297.12
筹资活动产生的现金流量净额	-30,000,000.00	-20,000,000.00	-12,535,714.29	24,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-47,427,638.81	20,281,863.33	68,573,680.15	64,052,193.03

#### (四) 主要财务指标

项 目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率（倍）	10.82	3.89	3.50	5.35
速动比率（倍）	8.39	3.08	3.04	4.63
资产负债率	9.90%	24.29%	26.26%	18.00%
净资产收益率（加权平均） <sup>注1</sup>	20.48%	30.81%	36.54%	49.75%

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	-	5.21	4.01	3.30
存货周转率（次/年）	-	0.99	1.25	1.49
利息保障倍数	-	-	-	-
每股经营活动产生的净现金流量（元/股）	-0.38	1.04	2.18	1.23
基本每股收益（元/股） <sup>注2</sup>	1.21	1.51	1.37	1.14

注1、注2：二者以扣除非经常性损益后净利润计算

#### 四、发行人募集资金用途

本次发行募集资金扣除发行费用后将用于以下投资项目：

单位：人民币 万元

序号	项目名称	项目投资	使用募集资金投入
1	银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目	14,547.65	14,547.65
2	银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目	7,132.16	7,132.16
3	研发中心建设项目	4,154.45	4,154.45
4	银行印章管理解决方案建设项目	6,006.54	6,006.54
5	物流内控管理解决方案建设项目	1,960.30	1,455.81
	<b>合计</b>	<b>33,801.10</b>	<b>33,296.61</b>

本次募集资金运用的详细情况请见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

- 股票种类：**人民币普通股（A股）
- 每股面值：**人民币 1.00 元
- 发行股数，占发行后总股本的比例：**本次公开发行数量不超过 1,400 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 25%，且不进行股东公开发售股份。本次公开发行股票最终发行数量以中国证监会的核准为准。
- 每股发行价格：**按照中国证监会的规定，由公司与主承销商通过直接定价的方式确定发行价格或中国证监会认可的其他定价方式确定。
- 发行市盈率：**22.99 倍（每股收益按照 2015 年经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：**5.64 元/股（按截至 2015 经审计的净资产计算）
- 发行后每股净资产：**4.23 元/股（按截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产计算）
- 发行市净率：**6.17 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产）
- 发行方式：**本次发行采用全部向网上投资者发行、不进行网下询价和配售的方式或中国证监会认可的其他方式。
- 发行对象：**在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 承销方式：**余额包销
- 预计募集资金总额和净额：**总额 36,554.00 万元、净额 33,296.61 万元

发行费用概算:	3,257.39 万元
承销费用:	1,535.42 万元
保荐费用:	1,000.00 万元
审计及验资费用:	156.00 万元
律师费用:	250.00 万元
本次发行的信息披露费用:	301.00 万元
发行手续费用:	14.97 万元

## 二、本次发行有关当事人

### (一) 发行人

名称:	珠海汇金科技股份有限公司
法定代表人:	陈喆
住所:	珠海市软件园路1号会展中心3#第三层
联系电话:	0756-3236673
传真:	0756-3236667
联系人:	马铮

### (二) 保荐机构（主承销商）

名称:	国都证券股份有限公司
法定代表人:	王少华
住所:	北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
联系电话:	010-84183340
传真:	010-84183221
保荐业务负责人:	刘中
保荐代表人:	周昕、花宇
项目协办人:	张林
项目经办人:	邵青、王磊、李帅霖

### (三) 律师事务所

名称：上海精诚申衡律师事务所  
事务所负责人：张文晶  
住所：上海市延安西路726号华敏翰尊国际大厦18楼G-H座18层  
联系电话：021-68866816  
传真：021-68866466  
经办律师：张文晶、王春杰

#### **(四) 会计师事务所**

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：杨剑涛、顾仁荣  
住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层  
联系电话：010-88219191  
传真：010-88210558  
经办注册会计师：王远、邵桂荣

#### **(五) 资产评估机构**

名称：北京华信众合资产评估有限公司  
法定代表人：杨奕  
住所：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼B座20层东区2005室  
联系电话：010-85867570  
传真：010-85867570-111  
经办评估师：邱旭东、邹学勤

#### **(六) 上市交易的证券交易所**

名称：深圳证券交易所  
住所：广东省深圳市福田区深南大道2012号  
联系电话：0755-82083333  
传真：0755-88668296

#### **(七) 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  
住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼  
联系电话：0755-25938000  
传真：0755-25988122

**(八) 收款银行：兴业银行上海分行营业部**

名称：国都证券股份有限公司  
账号：216200100100243552

**三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系**

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

**四、本次发行上市的重要日期**

发行安排	日期
招股说明书刊登日期	2016 年 10 月 31 日
刊登发行公告日期	2016 年 11 月 3 日
申购日期	2016 年 11 月 4 日
缴款日期	2016 年 11 月 8 日
股票上市日期	本次发行完成后尽快安排在深圳证券交易所上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。本公司作为成长型的创新企业，存在的主要风险如下：

### 一、对银行业存在依赖的风险

公司主营业务是基于银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体解决方案的应用产品研发、生产和销售，主要客户为国有商业银行和股份制商业银行等，其市场需求直接受下游银行业变化影响。银行业的经营受到国内外宏观经济形势、货币金融政策、监管机关监管要求、产业发展模式和人们的金融消费习惯等多种因素的影响。

报告期内，公司主营业务收入中银行业收入占比分别为 97.35%、96.62%、78.04%和 68.72%，银行业客户的稳定和增长对公司经营的稳定性、成长性十分重要。若未来上述因素的变化导致银行业经营状况不景气致使其信息化、集约化建设速度放缓，或银行业客户的投资和采购方式、风险控制模式、经营情况等发生重大变化，将会对公司的经营状况和业务发展产生较大影响，因而影响公司的持续盈利能力。

### 二、新产品开发风险

自成立以来，公司一直专注于银行实物流转内控风险管理整体解决方案设计及相关应用产品的开发，创新推出了银行现金流转内控解决方案、银行自助设备现金管理解决方案、银行上门服务解决方案和银行印章管理解决方案及应用系统等，并为国内主要商业银行客户所接受、使用。公司在银行实物流转内控风险管理领域的进一步发展很大程度上取决于能否持续创新推出符合市场需求的新产品。

随着银行业持续推进信息化、集约化建设，其在实物流转内控风险管理领

域对相关产品功能需求和技术参数提升等方面的要求不断提高；且不同银行系统由于管理制度、操作习惯等差异对于产品的具体需求往往存在一定差异，这在一定程度上增加了新产品开发难度。

同时，银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品涉及多学科、多领域的技术应用。如果公司未来不能准确地把握行业技术的发展趋势或前瞻性地预测客户需求，在产品开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将可能使公司丧失技术优势和市场地位。

### 三、新产品市场开拓风险

银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品直接关系到银行业客户的资产安全和系统的可靠性，银行业客户采购时对相关产品和服务的质量、性能要求很高，特别是对于新产品的应用推广，一般需要经过严格的考核：如总/分行系统的入围评审，对产品功能、性能、标准等进行的复核性测试，以及使用前进行的试用性安全测试等。因此，公司创新产品在市场开拓过程中面临着推广和测试周期较长的风险。

此外，银行对实物流转内控风险管理新技术和新产品的采用意味着对本行具体业务流程、制度和操作方式的改进。因此，在正式进入采购环节之前，一般银行客户会重新梳理、制定业务流程相关管理办法以及进行员工培训，新产品上线的准备周期也较长。

同时，各银行客户在采购管理体制方面也存在一定差异，导致上述推广测试周期和上线准备周期的可预测性难度较高。因此，公司新产品面临市场开拓推广过程较长、未来产生收益预期不确定性较高的风险。

### 四、期间费用上涨导致经营业绩下滑的风险

报告期内，公司销售费用分别为 2,455.14 万元、3,242.16 万元、3,801.77 万元和 1,912.84 万元，管理费用分别为 1,816.77 万元、2,257.24 万元、2,768.84 万元和 1,463.00 万元，期间费用分别为 4,255.27 万元、5,492.83 万元、6,551.25 万元和 3,361.02 万元。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司销售费用较上年同期分别增长 32.06%、17.26%和 33.43%，管理费用增长率分别为 24.24%、22.66%和 48.66%，期间费用增长率分别为 29.08%、19.27%和 39.58%。

报告期内，公司期间费用上涨较快。期间费用的投入增强了公司研发、营销、管理和服务方面的整体实力，促进了公司销售收入的增长和盈利能力的增强。未来几年，公司将会继续维持在研发、管理和营销等环节的投入。如果短期内公司大规模投入未能产生预期效益，或者费用预算未能得到有效控制，将会产生因费用增长过快而导致公司经营业绩下滑的风险。

## 五、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险

银行实物流转内控风险管理领域作为一个发展较快的新兴市场，随着新竞争者的进入，公司将逐渐面临国内外较强竞争对手的竞争。目前，公司主要竞争对手包括国内外从事银行业务管理解决方案开发的一体化服务供应商、安防产品生产商、金融机具生产商等。

报告期内，公司综合毛利率分别为 74.48%、77.98%、74.24% 和 75.17%，维持在较高水平。随着竞争对手的逐步加入和竞争激烈程度的增加，公司产品面临的市场竞争压力将逐步加大。未来，如果公司不能及时推出新产品和对原有产品进行升级换代以提高市场的进入门槛、不能扩大和维持现有的市场份额和市场影响力，公司将面临因市场竞争加剧导致毛利率下降的风险。

## 六、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款分别为 3,752.05 万元、2,836.68 万元、3,092.88 万元和 5,813.68 万元，占期末流动资产的比例分别为 25.49%、12.75%、11.02% 和 22.80%。2013-2015 年，公司应收账款周转率分别为 3.30、4.01 和 5.21。

随着公司经营规模的扩大，尤其是银行自助设备现金管理系统销售的增加，由结算周期和质保金因素产生的应收账款绝对金额将逐步增加，如公司已安装产品出现严重质量问题，采取的收款措施不力或客户信用发生变化，公司应收账款发生坏账的风险将加大。

## 七、存货跌价的风险

截至报告期末，公司存货净额为 5,714.09 万元，占流动资产的比例为 22.41%，存货主要包括发出商品、原材料和库存商品。由于公司银行自助设备现金管理系统销售涉及安装、试运行等阶段，订单执行存在跨期，因此期末会形

成一定规模的发出商品；并且随着公司销售收入逐年增加，为满足生产和销售而储备的原材料和库存商品也将同步增加，这会导致公司存货维持在较高水平。

虽然公司在报告期末已经根据谨慎性原则充分计提了存货跌价准备，但不能排除因为市场的变化导致存货发生跌价损失，从而影响公司经营业绩的情形。

## 八、阶段性客户集中度较高的风险

在农业银行近年来持续推进以“集中作业、集中监控、集中授权”为重点的现代运营体系建设以及自助设备增长较快的前提下，公司将农业银行作为银行自助设备现金管理系统的销售重点。报告期内，公司对农业银行销售合计金额占当期销售总额的比例分别为 64.09%、54.68%、40.48%和 35.80%。随着公司银行自助设备现金管理系统等产品和服务在交通银行、建设银行陆续上线，以及在其他商业银行的推广和新增对 ATM 厂商的销售，这一阶段性现象会逐步改变。其中，交通银行、建设银行 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月合计实现销售收入分别为 3,097.39 万元、4,038.46 万元和 2,092.85 万元，占当期营业收入比例分别为 21.91%、23.72%和 18.05%；ATM 厂商 2015 年度、2016 年 1-6 月实现销售收入 3,137.34 万元、1,971.69 万元，占当期营业收入比例为 18.43%、17.01%。

但是在现阶段，如果农业银行暂缓、暂停实施正在进行的自助设备集中加配钞管理系统推广上线工作，将会对公司 2016 年全年的经营业绩产生不利影响。

## 九、净资产收益率和每股收益下降的风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 49.75%、36.54%、30.81%和 20.48%，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 1.14 元/股、1.37 元/股、1.51 元/股和 1.21 元/股。本次发行完成后，公司净资产和股本规模将有较大幅度增长，而募集资金从投入到产生效益需要一定的建设周期和达产周期。因此，本次发行完成后，公司预计发行当年净利润增长幅度可能小于净资产或股本增长幅度，公司将面临短期内净资产收益率和每股收益下降

的风险。

## 十、人才流失和技术泄密的风险

报告期内，公司主要产品均属于创新产品，从需求挖掘、方案设计至具体技术手段均系公司通过对银行实物流转相关业务流程、风险点的深刻理解和长期技术积累得以实现。

公司的成长和保持市场竞争优势，在较大程度上依赖于公司培养的核心技术人员和积累的核心技术。当前，公司多项产品和技术均处于研发阶段，新客户的开拓在一定程度上也要依赖研发人员进行定制化开发，核心技术人员稳定及核心技术保密对公司的发展尤为重要。如果在日趋激烈的技术和人才竞争中，公司出现核心技术人员流失或技术泄密等情形，会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

## 十一、规模扩张引发的经营管理风险

报告期内，公司业务规模和资产规模不断扩张，营业收入逐年提升。本次发行后，公司资产规模进一步扩张，将在资源整合、技术研发、项目管理等方面对公司提出更高的要求。如果管理层管理意识和管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，将影响公司的经营效率和发展潜力，削弱市场竞争力。公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

## 十二、募集资金投资项目实施风险

银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品开发具有前期投入多、开发推广周期长的特点，在项目实施过程中，面临着技术开发的不确定性、技术替代、政策环境变化、市场环境变化、与合作关系变化等诸多因素，任何一项因素向不利于公司的方向变化，都有可能项目导致项目效益不能如期实现，进而导致公司的盈利能力下降。

尽管本次募集资金投资项目主要集中于公司多年来持续专注的银行实物流转内控风险管理领域，符合行业发展趋势，具有广泛而现实的银行客户基础，市场潜力较大。但是，公司在开拓新市场、推销新产品的过程中依然会面临一定

的不确定性。如果上述新产品未来的市场需求低于预期，或新产品的市场推广进展与公司预测产生偏差，将会导致募集资金投资项目投产后不能达到预期效益的风险。

此外，本次募集资金投资项目预计项目达产年新增固定资产折旧、无形资产摊销和研发支出合计为 2,084.19 万元。如果本次募集资金投资项目无法实现预期收益，公司则存在因折旧、摊销和研发支出大幅增加而导致经营业绩下滑的风险。

### 十三、税收优惠政策变动的风险

公司作为高新技术企业，根据我国企业所得税相关法律法规，报告期内减按 15% 的税率缴纳企业所得税。此外，公司作为软件企业，报告期内产品销售享受软件产品按 17% 税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。公司享受的所得税税收优惠以及增值税税收优惠政策详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要税项情况”之“（二）税收优惠及批文”。

报告期内，公司享受的税收优惠主要为企业所得税优惠、增值税返还，其对公司经营业绩的影响如下：

单位：人民币 万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税政策优惠金额	667.70	784.62	689.22	540.51
增值税即征即退政策优惠金额	1,039.93	1,781.81	1,551.38	1,174.23
<b>税收优惠金额合计</b>	<b>1,707.63</b>	<b>2,566.43</b>	<b>2,240.60</b>	<b>1,714.74</b>
利润总额	6,205.66	8,235.26	7,126.01	5,159.63
优惠金额占当期利润总额的比例	27.52%	31.16%	31.44%	33.23%

如果国家税收优惠政策发生变化，或者是公司的国家高新技术企业资格等未通过国家主管部门认定，将会对公司经营成果产生不利影响。

### 十四、主要经营场地租赁的风险

公司是轻资产运营的科技型企业，业务开展对固定资产的依赖程度较低；同时，公司正处于成长期，固定资产投资规模较小。截至本招股说明书签署之日，公司及部分分支机构的生产经营场所均通过租赁方式取得。虽然公司主要

生产经营场地租赁合同中包含了到期后同等条件下优先续租的条款，但若出现租赁到期无法续租、出租方单方提前终止协议或租金大幅上涨等情况，将可能对公司的生产经营产生不利影响。同时，公司部分分支机构及服务站点存在使用住宅作为办公场所的情形，存在遭到相关权利人反对或收回房屋而无法使用、受到相关房屋管理部门处罚的风险。

## 十五、大股东控制的风险

本次发行前，实际控制人及控股股东陈喆直接持有公司 51.07% 的股份，并通过瑞信投资持有公司 4.64% 的股份。公司存在实际控制人利用其持股比例优势，通过在股东大会投票表决等方式对公司的重大经营决策实施不当控制的风险。

## 十六、其他风险

股票价格不仅取决于公司盈利状况和市场对公司未来发展前景的预测，还受到国内外政治经济环境、财政金融政策、产业政策、投资者心理预期等诸多不确定因素的影响。公司提醒广大投资者，必须考虑到公司未来股价波动以及投资公司股票可能涉及的各种风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称:	珠海汇金科技股份有限公司
英文名称:	SGSG Science&Technology Co., Ltd. Zhuhai
注册资本:	4,200 万元
法定代表人:	陈喆
成立日期:	2005 年 1 月 26 日
公司住所:	珠海市软件园路 1 号会展中心 3#第三层
邮政编码:	519085
互联网网址:	<a href="http://www.sgsg.cc/">http://www.sgsg.cc/</a>
电子信箱:	investor@sgsg.cc
信息披露和投资者关系:	负责部门: 证券事务部 负责人: 马铮 联系电话: 0756-3236673 传真号码: 0756-3236667

### 二、发行人设立情况

#### (一) 汇金有限设立情况

2005 年 1 月 9 日, 陈喆、马铮签署《股东会决议》并签署《公司章程》, 决定共同出资成立珠海汇金科技有限公司, 注册资本人民币 300 万元; 其中陈喆出资 180 万元, 占股 60%; 马铮出资 120 万元, 占股 40%。2005 年 1 月 26 日, 汇金有限领取由广东省珠海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》, 注册资本 300 万元, 法定代表人陈喆。

#### (二) 汇金科技设立情况

发行人由汇金有限整体变更设立: 2012 年 5 月 11 日, 汇金有限股东会审议

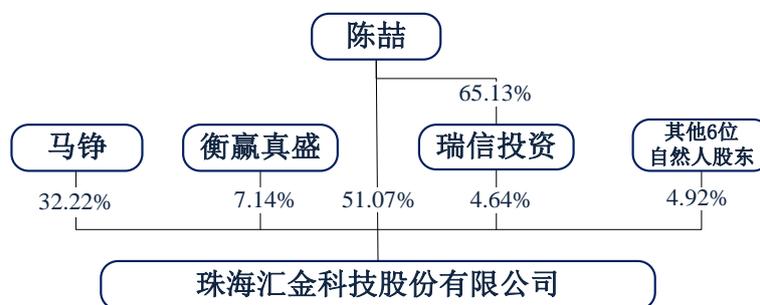
通过以经审计的截至 2012 年 3 月 31 日的净资产 50,016,610.87 元折为 39,000,000 股普通股，每股面值 1 元，整体变更为股份有限公司，余额计入资本公积。2012 年 6 月 4 日，公司取得广东省珠海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资本 3,900 万元，法定代表人陈喆。

### （三）发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人设立以来不存在重大资产重组情况。

## 三、发行人股权结构、控股子公司、参股公司、分公司情况

### （一）发行人股权结构



### （二）发行人控股子公司及参股公司

截至本招股说明书签署之日，发行人无控股子公司、参股公司。

### （三）发行人分公司

截至本招股说明书签署之日，发行人有北京、西安、成都、杭州、武汉、沈阳、高新七家分公司：

#### 1、珠海汇金科技股份有限公司北京分公司

成立日期：	2013 年 8 月 23 日
营业场所：	北京市朝阳区八里庄西里 100 号 19 层西区 2105
经营范围：	许可经营项目：无。一般经营项目：电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通讯设备的设计、研发；卡封锁、卡封片、卡封箱、卡封包及其识别系统的设计、研发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。

#### 2、珠海汇金科技股份有限公司西安分公司

成立日期：	2013 年 9 月 16 日
-------	-----------------

营业场所:	西安市雁塔区长安中路99号华旗国际广场第一幢1单元15层11519室
经营范围:	一般经营项目: 电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通讯设备的批发、零售及其他商业批发、零售(不含许可经营项目); 卡封锁、卡封片、卡封箱及其识别系统的批发、零售。

### 3、珠海汇金科技股份有限公司成都分公司

成立日期:	2013年8月29日
营业场所:	成都市锦江区顺城大街27号1栋1单元6层616号
经营范围:	电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通讯设备的设计、研究、批发、零售(以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目,涉及资质证的凭资质证经营)。

注:成都分公司已搬迁至青羊区太升南路288号1栋2单元31层3106号,相关工商变更手续正在办理之中

### 4、珠海汇金科技股份有限公司杭州分公司

成立日期:	2013年5月16日
营业场所:	杭州市江干区新城时代广场2幢611室
经营范围:	许可经营项目: 无。一般经营项目: 批发零售: 计算机软硬件、电子产品、通讯设备。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)

### 5、珠海汇金科技股份有限公司武汉分公司

成立日期:	2013年6月8日
营业场所:	武汉市江汉区万松街解放大道万松园路口创世纪广场A单元20层9号
经营范围:	电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通讯设备(不含卫星电视广播地面接收设施)批发兼零售。(国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营)。

### 6、珠海汇金科技股份有限公司沈阳分公司

成立日期:	2014年8月6日
营业场所:	沈阳市和平区南京南街1甲号1806房间
经营范围:	计算机软硬件、电子产品、安全防范产品、通讯设备批发、零售。

### 7、珠海汇金科技股份有限公司高新分公司

成立日期:	2013年8月26日
营业场所:	珠海市香洲区唐家湾镇科技七路1号1栋厂房401A房
经营范围:	电子计算机软硬件、电子产品、安全防范技术产品、通讯设备的批发、零售以及其他商品的批发、零售(不含许可经营项目); 卡封锁、卡封片、卡封箱、卡封包及其识别系统的批发、零售。

## 四、发行人主要股东及实际控制人基本情况

### （一）控股股东、实际控制人

发行人控股股东及实际控制人为陈喆女士。陈喆女士持有发行人 51.07% 的股份，持有瑞信投资 65.13% 的出资，瑞信投资持有发行人 4.64% 的股份。

陈喆女士，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 62010219630308xxxx。陈喆女士简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

### （二）持有公司 5% 以上股份的其他主要股东

#### 1、马铮

马铮先生现任发行人董事、副总经理兼董事会秘书，持有发行人 32.22% 的股份。

马铮先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 11010519570303xxxx。马铮先生简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

#### 2、衡赢真盛

2013 年 12 月 29 日，汇金科技股东大会审议通过以增资扩股方式引进衡赢真盛作为公司股东，衡赢真盛认购公司 300 万股股份，占发行前总股本的 7.14%。

衡赢真盛成立于 2013 年 9 月 11 日，有限合伙企业，执行事务合伙人为上海衡盈屹盛资产管理有限公司（委派代表：刘松），主要经营场所为苏州吴江经济技术开发区云梨路北侧，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资与创业投资管理顾问机构。（合伙期限自 2013 年 9 月 11 日至 2018 年 9 月 10 日）”。

截至本招股说明书签署之日，衡赢真盛的合伙人及出资结构为：

单位：人民币 万元

序号	合伙人名称或姓名	认缴金额	认缴比例	实缴出资	合伙人类型
1	上海衡盈屹盛资产管理有限公司	100.00	0.33%	100.00	普通合伙人
2	苏州真盛投资管理中心（有限合伙）	200.00	0.66%	200.00	普通合伙人
3	江苏旷达创业投资有限公司	3,000.00	9.90%	3,000.00	有限合伙人
4	上海益都实业投资有限公司	5,000.00	16.50%	5,000.00	有限合伙人
5	张泽贵	3,000.00	9.90%	2,100.00	有限合伙人
6	江阴中基矿业投资有限公司	2,000.00	6.60%	1,400.00	有限合伙人
7	吴江东运创业投资有限公司	2,000.00	6.60%	1,400.00	有限合伙人
8	王媛	5,000.00	16.50%	3,500.00	有限合伙人
9	宁波梅山保税港区君泽金通投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	16.50%	5,000.00	有限合伙人
10	张云红	3,000.00	9.90%	3,000.00	有限合伙人
11	深圳和邦正知行资产管理有限公司	2,000.00	6.60%	2,000.00	有限合伙人
合计		<b>30,300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,700.00</b>	

根据上海威衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（沪威审财[2016]第 1604 号），截至 2015 年 12 月 31 日，衡赢真盛总资产 24,083.71 万元、净资产 24,083.71 万元；2015 年度，衡赢真盛营业收入 160.21 万元、净利润 -778.53 万元。

### （1）衡赢真盛普通合伙人基本情况

#### ① 上海衡盈屹盛资产管理有限公司

上海衡盈屹盛资产管理有限公司为衡赢真盛的普通合伙人，成立于 2012 年 6 月 25 日，注册资本 500 万元，法定代表人刘松，公司类型为有限责任公司，住所为上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 幢四层 G 区 2007 室（崇明工业园区），经营范围为：“资产管理，投资管理，财务咨询（除代理记账），企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营”。

截至本招股说明书签署之日，上海衡盈屹盛资产管理有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名或名称	出资额	出资比例
1	上海衡盈资产管理有限公司	435.00	87.00%
2	许良	50.00	10.00%
3	刘波涛	15.00	3.00%

合计	500.00	100.00%
----	--------	---------

上海衡盈资产管理有限公司，成立于2010年4月19日，注册资本1,000万元，法定代表人刘笑盈，公司类型为一人有限责任公司，住所为上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢4层A区2015室（崇明工业园区），经营范围为：“资产管理，投资管理，项目管理咨询，企业管理咨询，商务咨询，企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营”。

截至本招股说明书签署之日，上海衡盈资产管理有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	刘笑盈	1,000.00	100.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## ② 苏州真盛投资管理中心（有限合伙）

苏州真盛投资管理中心（有限合伙）为衡赢真盛的普通合伙人，成立于2013年6月25日，认缴出资100万元，执行事务合伙人为上海衡盈屹盛资产管理有限公司（委派代表：刘松），企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为苏州市吴江区松陵镇开发区云梨路北侧，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：投资管理、企业资产委托管理、财务咨询服务。（合伙期限为2013年6月25日至2020年6月24日）”。

截至本招股说明书签署之日，苏州真盛投资管理中心（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

单位：人民币 万元

序号	合伙人名称或姓名	认缴金额	出资比例	合伙人类型
1	上海衡盈屹盛资产管理有限公司	1.00	1.00%	普通合伙人
2	刘笑盈	86.13	86.13%	有限合伙人
3	许良	9.90	9.90%	有限合伙人
4	刘波涛	2.97	2.97%	有限合伙人
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	

苏州真盛投资管理中心（有限合伙）之普通合伙人上海衡盈屹盛资产管理有限公司基本情况，请参见上节“（1）上海衡盈屹盛资产管理有限公司”。

衡赢真盛实际控制人刘笑盈，身份证号码41010519560714××××

## (2) 衡赢真盛有限合伙人基本情况

### ① 江苏旷达创业投资有限公司

江苏旷达创业投资有限公司为衡赢真盛的有限合伙人，成立于 2007 年 6 月 7 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人沈介良，企业类型为有限公司，住所为武进区常武中路 801 号常州科教城创研港 1 号楼 C-401 号，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构”。

截至本招股说明书签署之日，江苏旷达创业投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	旷达控股集团有限公司	3,000.00	60.00%
2	张娟芳	1,000.00	20.00%
3	沈文洁	1,000.00	20.00%
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

旷达控股集团有限公司，成立于 2006 年 12 月 27 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人沈介良，企业类型为有限公司（自然人独资），住所为武进区雪堰镇潘家工业集中区，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：对外投资及资产管理；金属材料、建筑材料、包装材料、橡塑制品、化工原料及化工产品销售”。

截至本招股说明书签署之日，旷达控股集团有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	沈介良	5,000.00	100.00%
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### ② 上海益都实业投资有限公司

上海益都实业投资有限公司为衡赢真盛的有限合伙人，成立于 2007 年 4 月 5 日，注册资本 1,000 万元，法定代表人林旦，公司类型为有限责任公司（国内合资），住所为青浦区金泽镇金溪路 119 号 418 室 R3、R6 座，经营范围为：“实业投资，投资管理，企业管理咨询，商务信息咨询，企业营销策划，计算机网

络工程（除专项审批）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）”。

截至本招股说明书签署之日，上海益都实业投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	赵亦斓	642.50	64.25%
2	何伟	144.30	14.43%
3	林旦	137.10	13.71%
4	王海光	76.10	7.61%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### ③ 张泽贵

张泽贵，衡赢真盛有限合伙人，中国国籍，身份证号码41010319601115××××。

### ④ 江阴中基矿业投资有限公司

江阴中基矿业投资有限公司为衡赢真盛的有限合伙人，成立于2006年12月6日，注册资本20,000万元，法定代表人楚健健，企业类型为有限责任公司，住所为江阴市临港街道滨江西路551号，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：对采矿业的投资；金属及金属矿的销售。（以上项目不含国家法律、行政法规禁止限制类；涉及专项审批的，经行政许可后方可经营）”。

截至本招股说明书签署之日，江阴中基矿业投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	楚健健	8,000.00	40.00%
2	黄锴	5,000.00	25.00%
3	江阴泽舟投资有限公司	5,000.00	25.00%
4	任元林	2,000.00	10.00%
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100.00%</b>

江阴泽舟投资有限公司，成立于2006年3月31日，注册资本10,000万元，法定代表人刘锋，企业类型为有限责任公司，住所为江阴市临港新城滨江西路2号1号楼1515室，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：利用自有资金对外投资；金属材料、针织品、纺织品、化工产品（不含危险品）、建材、日用百货、纺织原料（不含籽棉）、五金交电、电子产品、机械设备的销

售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本招股说明书签署之日，江阴泽舟投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	刘锋	5,200.00	52.00%
2	陈丽亚	4,800.00	48.00%
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### ⑤ 吴江东运创业投资有限公司

吴江东运创业投资有限公司为衡赢真盛的有限合伙人，成立于 2008 年 6 月 24 日，注册资本 20,000 万元，法定代表人范宏，企业类型为有限责任公司，住所为吴江经济技术开发区云梨路北侧，经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创投企业与创业投资管理顾问机构（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本招股说明书签署之日，吴江东运创业投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	吴江经济技术开发区管理委员会	20,000.00	100.00%
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### ⑥ 王媛

王媛，衡赢真盛有限合伙人，中国国籍，身份证号码 52010319640815××××。

#### ⑦ 宁波梅山保税港区君泽金通投资合伙企业（有限合伙）

宁波梅山保税港区君泽金通投资合伙企业（有限合伙）为衡赢真盛的有限合伙人，成立于 2014 年 12 月 3 日，注册资本 29,700.99 万元，执行事务合伙人宁波睿途恒通投资管理有限公司（委派代表：王然），企业类型为有限合伙企业，住所为北仑区梅山大道商务中心五号办公楼 121 室，经营范围为：“实业投资，投资管理，投资咨询”。

截至本招股说明书签署之日，宁波梅山保税港区君泽金通投资合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	白莉惠	7,350.994	24.75%
2	朱吉满	22,052.986	74.25%
3	宁波睿途恒通投资管理有限公司	297.01	1.00%
合计		<b>29,700.99</b>	<b>100.00%</b>

宁波睿途恒通投资管理有限公司，成立于 2014 年 12 月 1 日，注册资本 8,000 万元，法定代表人朱吉满，企业类型为有限责任公司，住所为北仑区梅山大道商务中心五号办公楼 101 室，经营范围为：“投资管理，投资咨询”。

截至本招股说明书签署之日，宁波睿途恒通投资管理有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	朱吉满	6,000.00	75.00%
2	白莉惠	2,000.00	25.00%
合计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### ⑧ 张云红

张云红，衡赢真盛有限合伙人，中国国籍，身份证号码 64020319700219××××。

### ⑨ 深圳和邦正知行资产管理有限公司

深圳和邦正知行资产管理有限公司为衡赢真盛的有限合伙人，成立于 2013 年 9 月 4 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人谈松，企业类型为有限责任公司，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），经营范围为：“资产管理，投资管理，投资兴办实业，投资咨询，投资顾问，企业管理咨询，国内贸易，经营进出口业务”。

截至本招股说明书签署之日，深圳和邦正知行资产管理有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	成都青羊正知行科技小额贷款有限公司	2,000.00	100.00%
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>

成都青羊正知行科技小额贷款有限公司，成立于 2014 年 6 月 9 日，注册资本 30,000 万元，法定代表人宋克利，企业类型为有限责任公司，成都市青羊区广富路 8 号 C6 栋，经营范围为：“发放贷款、创业投资及相关的咨询活动，以及监管部门批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本招股说明书签署之日，成都青羊正知行科技小额贷款有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	四川和邦投资集团有限公司	16,500.00	55.00%
2	乐山市五通桥区华强投资有限公司	7,500.00	25.00%
3	成都市武骏实业有限公司	3,600.00	12.00%
4	乐山天牛投资（集团）有限公司	2,400.00	8.00%
合计		<b>30,000.00</b>	<b>100.00%</b>

四川和邦投资集团有限公司，成立于 1993 年 8 月 5 日，注册资本 13,500 万元，法定代表人贺正刚，企业类型为有限责任公司，住所为乐山市五通桥区牛华镇沙板滩村，经营范围为：“对外投资、控股、参股；销售皮革及制品、家具制品、纺织品、服装；煤炭开采、销售（限分公司经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定或禁止公司经营的商品和技术除外）”。

截至本招股说明书签署之日，四川和邦投资集团有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	贺正刚	13,365.00	99.00%
2	杨素华	135.00	1.00%
合计		<b>13,500.00</b>	<b>100.00%</b>

乐山市五通桥区华强投资有限公司，成立于 2009 年 10 月 26 日，注册资本 12,000 万元，法定代表人王希平，企业类型为有限责任公司，住所为乐山市五

通桥区竹根镇涌江路，经营范围为：“对外投资、参股、控股；普通货运；其他化工产品（不含危险化学品）销售”。

截至本招股说明书签署之日，乐山市五通桥区华强投资有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	王希平	9,900.00	82.50%
2	唐尚荣	2,100.00	17.50%
合计		<b>12,000.00</b>	<b>100.00%</b>

成都市武骏实业有限公司，成立于 2000 年 11 月 20 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人马忠全，企业类型为有限责任公司，住所为成都市武侯大道双丰路 1 号，经营范围为：“生产、销售皮鞋及皮革制品、鞋材；批发零售百货，五金交电，建筑材料及辅料，化工产品（不含危险品），现代办公设备（不含彩色复印机），普通机械产品，通讯器材（不含无线电发射设备），电子产品，文化用品；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本招股说明书签署之日，成都市武骏实业有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	马忠全	500.00	25.00%
2	马忠荣	500.00	25.00%
3	毛春华	440.00	22.00%
4	卓国英	230.00	11.50%
5	马厚禄	130.00	6.50%
6	戴俊华	100.00	5.00%
7	刘国秀	100.00	5.00%
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>

乐山天牛投资(集团)有限公司，成立于 2002 年 12 月 20 日，注册资本 1,000 万元，法定代表人刘凡农，企业类型为有限责任公司，住所为乐山市中区通江镇王河村三组，经营范围为：“机动车车辆保险（有效期至 2016 年 12 月 19 日），二类机动车维修（小型客车维修（含轿车）（一、二级维护，总成修理，

维修救援，小修))；汽车美容；轿车租赁；销售汽车配件、汽车保养设备、五金、交电、化工（不含化学危险品）、橡胶制品、日用百货、建材；二手车经销；汽车维修技术咨询；机动车证照代理；房地产开发，房地产投资，房屋租赁，物业服务，酒店管理咨询”。

截至本招股说明书签署之日，乐山天牛投资（集团）有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	刘凡农	510.00	51.00%
2	四川贸亿嘉商贸有限公司	490.00	49.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

四川贸亿嘉商贸有限公司，成立于2014年7月24日，注册资本200万元，法定代表人顾刚飞，企业类型为有限责任公司（自然人独资），住所为成都市武侯区佳灵路20号1栋15层70号，经营范围为：“批发兼零售：汽车零配件、汽车装饰用品、日用百货、五金交电、服装鞋帽、钢材、工艺美术品、办公用品、办公设备、建辅建材（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本招股说明书签署之日，四川贸亿嘉商贸有限公司股权结构如下：

单位：人民币 万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	顾刚飞	200.00	100.00%
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

### （三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

发行人控股股东及实际控制人陈喆女士控制的其他企业为瑞信投资。

瑞信投资系公司员工持股平台，成立于2012年3月12日，持有发行人195万股股份，占发行前总股本的4.64%。瑞信投资除对持有的发行人股权进行管理外，未从事其他业务。截至本招股说明书签署之日，其基本情况如下：

中文名称：	珠海瑞信投资管理有限公司
成立日期：	2012年3月12日

注册资本:	100 万元
实收资本:	100 万元
法定代表人:	陈喆
公司类型:	有限责任公司
公司住所:	珠海市唐家湾镇软件园路一号生活区 4#三层 301 室 C 单元
经营范围:	投资管理、企业管理、咨询
最近一年及一期主要财务数据 <sup>注</sup> :	截至 2015 年 12 月 31 日, 总资产 118.68 万元、净资产 116.45 万元; 2015 年度净利润 92.97 万元。 截至 2016 年 6 月 30 日, 总资产 132.72 万元、净资产 130.09 万元; 2016 年 1-6 月净利润 139.19 万元。

注: 瑞信投资 2016 年上半年财务数据未经审计

瑞信投资股权结构请参见本节“五、发行人股本情况”之“(七) 发行人对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工的股权激励安排及其执行情况”。

#### (四) 发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日, 发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 五、发行人股本情况

### (一) 本次发行前后股本情况

本次发行前, 发行人总股本 4,200 万股, 假设本次发行 1,400 万股社会公众股, 公司原股东无公开发售股份, 则本次发行前后股本结构情况如下:

单位: 万股

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数	占比	持股数	占比
1	陈喆	2,145.00	51.07%	2,145.00	38.30%
2	马铮	1,353.30	32.22%	1,353.30	24.17%
3	衡赢真盛	300.00	7.14%	300.00	5.36%
4	瑞信投资	195.00	4.64%	195.00	3.48%
5	梁铁民	117.00	2.79%	117.00	2.09%
6	宋昌林	39.00	0.93%	39.00	0.70%
7	王毅	39.00	0.93%	39.00	0.70%
8	宋京生	3.90	0.09%	3.90	0.07%

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数	占比	持股数	占比
9	李志良	3.90	0.09%	3.90	0.07%
10	李智勇	3.90	0.09%	3.90	0.07%
社会公众股		-	-	1,400.00	25.00%
合计		<b>4,200.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,600.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本公司发行前的前十名股东请见本节之“五、发行人股本情况”之“（一）本次发行前后股本情况”。公司有自然人股东 8 名，其中 3 人在公司任职，分别为：

单位：万股

序号	股东名称	持股数	持股比例	在公司任职
1	陈喆	2,145.00	51.07%	董事长、总经理
2	马铮	1,353.30	32.22%	董事、副总经理、董事会秘书
3	宋京生	3.90	0.09%	董事
合计		<b>3,502.20</b>	<b>83.38%</b>	-

## （三）发行人国有股股份或外资股份情况

发行人不存在国有股股份和外资股份。

## （四）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

陈喆女士，持有发行人 51.07% 股份。瑞信投资，持有发行人 4.64% 股份。陈喆女士持有瑞信投资 65.13% 的出资，是瑞信投资的实际控制人。

马楠先生系陈喆女士外甥，于 2005 年加入汇金有限，任物流及成品仓主管；马楠先生持有瑞信投资 1.54% 的出资，是发行人的间接股东。

除此之外，发行人其他各股东之间不存在关联关系。

## （五）发行人股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次公开发行不进行股东公开发售股份。

## （六）发行人对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工的股权激励安排及其执行情况

公司管理层及部分核心人员通过瑞信投资间接持股，瑞信投资持有发行人4.64%的股份，其基本情况请参见本节“四、发行人主要股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业”。

截至本招股说明书签署之日，瑞信投资股东及其在发行人处任职情况如下：

单位：人民币 元

序号	股东	持有瑞信投资的出资额	持有瑞信投资的出资比例	于发行人处任职
1	陈喆	651,281	65.13%	董事长、总经理
2	肖志宏	76,923	7.69%	董事、副总经理、研发总监
3	黄翮	41,026	4.10%	原监事会主席、总经理助理，于2014年5月离职
4	邓水河	30,769	3.08%	内部审计部负责人
5	何锋	30,769	3.08%	监事会主席、供应链部经理
6	马晓丽	25,641	2.56%	财务负责人
7	游晓瑜	25,641	2.56%	金融事业部营销总监
8	崔涛涛	25,641	2.56%	金融事业部副总监，于2016年1月离职
9	陈家贤	20,513	2.05%	监事、高级结构工程师
10	王华	20,513	2.05%	高级工程师
11	颜博辉	20,513	2.05%	高级架构师
12	卢华凤	15,385	1.54%	规划部经理
13	马楠	15,385	1.54%	物流及成品仓主管
合计		<b>1,000,000</b>	<b>100.00%</b>	

## 六、发行人员工情况

### （一）员工人数与结构

#### 1、员工人数及其变化情况

报告期各期末，发行人员工变动情况如下：

单位：人

截止日期	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
员工人数	351	327	237	176

#### 2、员工结构

截至报告期末，发行人员工结构如下：

专业结构 <sup>注</sup>	人数	比例	学历结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例
行政人员	24	6.84%	硕士及以上	19	5.41%	30岁以下	149	42.45%
财务人员	11	3.13%	本科	155	44.16%	31—40岁	163	46.44%
销售人员	160	45.58%	大专	124	35.33%	41-50岁	34	9.69%
生产人员	81	23.08%	大专以下	53	15.10%	50岁以上	5	1.42%
研发人员	75	21.37%						
<b>合计</b>	<b>351</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>351</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>351</b>	<b>100.00%</b>

注：公司高管人员计入财务人员或研发人员中

### 3、劳务派遣用工情况

公司通过劳务派遣方式作为招募生产车间普工人员的补充手段。公司与珠海市兴中劳务派遣有限公司签有《人力资源派遣服务协议书》，期限为2015年2月2日至2016年2月1日；2016年1月27日，双方续签《人力资源派遣服务协议书》，期限为2016年2月2日至2017年2月1日。根据协议，由珠海市兴中劳务派遣有限公司招募人员，以劳务派遣方式为本公司提供辅助性工种；劳务派遣员工的工资和社会保险由珠海市兴中劳务派遣有限公司办理和发放。截至本招股说明书签署之日，公司劳务派遣用工人不超过总用工人数的10%，符合规定比例。

珠海市兴中劳务派遣有限公司持有由珠海市人力资源和社会保障局颁发的《劳务派遣经营许可证》，有效期至2016年10月13日。珠海市兴中劳务派遣有限公司，注册资本人民币200万元，法定代表人钟再兴，经营范围为：“劳务派遣；社会信息咨询（不含许可经营项目）；电子产品研发及批发、零售；农副产品、干货的批发、零售”。自公司与珠海市兴中劳务派遣有限公司合作至今，不存在履约争议和纠纷，未出现因劳务派遣公司提供劳务用工不及时而影响公司正常生产经营的情形，同时劳务派遣均为辅助性岗位，对公司的生产经营稳定性不会产生重要影响。

#### （二）社会保障情况

公司根据《中华人民共和国劳动合同法》实行劳动合同制，与员工签订劳动合同；员工根据劳动合同承担义务和享受权利。报告期内，公司为员工及劳务派遣员工执行社会保障制度的情况如下：

##### 1、公司及各分支机构社会保险缴纳情况

报告期内，公司及各分支机构按照相关规定为员工缴纳社会保险。截至报告期末，各项社会保险缴纳比例如下：

分支机构	缴纳主体	养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险
汇金科技	单位	13.00%	6.00%	0.80%	0.20%	0.50%
	个人	8.00%	2.00%	0.20%	-	-
北京分公司	单位	19.00%	10.00%	0.80%	0.50%	0.80%
	个人	8.00%	2.00%	0.20%	-	-
西安分公司	单位 1	20.00%	7.00%	1.00%	0.25%	0.5%
	个人 1	8.00%	2.00%	0.50%	-	-
	单位 2	19.00%	9.00%	1.00%	0.40%	0.8%
	个人 2	8.00%	2.50%	0.50%	-	-
成都分公司	单位	19.00%	6.50%	0.60%	0.14%	0.50%
	个人	8.00%	2.00%	0.40%	-	-
杭州分公司	单位	14.00%	11.50%	1.00%	0.20%	0.80%
	个人	8.00%	2.00%	0.50%	-	-
武汉分公司	单位	20.00%	8.00%	1.50%	0.48%	0.70%
	个人	8.00%	2.00%	0.50%	-	-
高新分公司	单位	13.00%	6.00%	0.80%	0.20%	0.50%
	个人	8.00%	2.00%	0.20%	-	-
沈阳分公司	单位	20.00%	8.00%	1.00%	0.70%	0.60%
	个人	8.00%	2.00%	0.50%	-	-

注：上表中，西安分公司为5名负责新疆区域的员工在乌鲁木齐缴纳社保，所执行的社会保险缴纳以“单位2”及“个人2”进行列示

报告期内，公司及各分支机构社会保险缴纳金额如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	人数	金额	人数	金额	人数	金额	人数
养老保险	79.80	351人	132.06	327人	74.22	238人	57.01	180人
医疗保险	45.55		73.86		48.37		30.89	
失业保险	4.56		9.64		9.20		6.62	
工伤保险	1.50		3.50		2.86		2.09	
生育保险	3.13		6.15		4.77		3.28	
<b>合计</b>	<b>134.54</b>		<b>225.21</b>		<b>139.43</b>		<b>99.89</b>	

注：报告期各期末，公司在册员工人数与社会保险缴纳人数存在个别差异的情况均属于员工入职当月尚未办妥社会保险手续，或离职当月尚未办妥社会保险转移手续。

珠海市人力资源和社会保障局已出具证明，报告期内，未发现发行人有违反劳动保障法律、法规和规章（含按规定与员工签订劳动合同，为员工办理劳动用工备案、社会保险登记和缴纳社会保险费）行为，也未因违反劳动保障法律法规受到立案查处、行政处罚或行政处理的不良记录。

## 2、公司及各分支机构住房公积金缴纳情况

公司依据珠海市住房公积金管理中心及珠海市人力资源和社会保障局的相关规定，为全体员工缴存住房公积金。

截至报告期末，公司及各分支机构住房公积金的单位及个人缴存比例如下：

分支机构	缴存主体	汇金科技	北京分公司	西安分公司	成都分公司	杭州分公司	武汉分公司	高新分公司	沈阳分公司
住房公积金缴存比例	单位	5%	12%	5%/10%	6%	12%	8%	5%	12%
	个人	5%	12%	5%/10%	6%	12%	8%	5%	12%

报告期内，公司及各分支机构住房公积金缴存金额如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	人数	金额	人数	金额	人数	金额	人数
住房公积金	23.56	348	36.91	327	26.58	238	18.72	180

注：报告期各期末，公司在册员工人数与住房公积金缴纳人数存在个别差异，均属于员工入职当月尚未办妥社会保险手续，或离职当月尚未办妥社会保险转移手续的情况。

珠海市住房公积金管理中心已出具证明，报告期内，发行人为其单位员工开户缴存住房公积金，无因违反住房公积金法律、法规和规章而受到管理中心的行政处罚。

## 3、公司劳务派遣员工社会保险及住房公积金缴纳情况

报告期内，公司与珠海市兴中劳务派遣有限公司签订的《人力资源派遣服务协议书》约定，珠海市兴中劳务派遣有限公司将按规定为派遣员工办理珠海的社会保险，单位支付费用部分由公司按劳务费的形式支付给珠海市兴中劳务派遣有限公司。报告期内，珠海市兴中劳务派遣有限公司已按规定为公司劳务派遣员工缴纳了社会保险及住房公积金，不存在应缴未缴的情况。

### (三) 公司控股股东及实际控制人承诺

公司控股股东及实际控制人承诺：“如发行人将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或

损失，实际控制人将承担全部费用；或依照有权机构要求相关费用必须由发行人支付的情况下，及时向发行人给予全额补偿，以确保发行人不会因该等欠缴员工社会保险及住房公积金事宜造成额外支出及遭受任何损失；实际控制人在承担上述费用后，不会就该等费用向发行人行使追索权。

本人就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：如果本人未履行或者未完全履行上述承诺，在有关损失金额厘定后，本人将在发行人董事会通知的时限内赔偿发行人因此遭受的损失。本人拒不赔偿发行人遭受的相关损失的，发行人有权相应扣减发行人应向本人支付的分红及工资薪酬，作为本人对发行人的赔偿”。

## 七、重要承诺及其履行情况、约束措施

### （一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

### （二）稳定股价的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（二）稳定股价的承诺”。

### （三）股份回购的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（三）股份回购的承诺”。

### （四）依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（四）依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺”。

### （五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

关于填补被摊薄即期回报的措施，请参见本招股说明书“第九节 财务会计

信息与管理层分析”之“十四、本次交易摊薄当期每股收益的填补回报安排”之“（四）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施”。

关于填补被摊薄即期回报的承诺，请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（五）关于填补即期回报措施切实履行的承诺”。

#### **（六）利润分配政策的承诺**

发行人关于本次发行上市后适用的利润分配政策承诺：公司根据国务院发布国办发〔2013〕110号《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》及证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规范性文件的相关相求，重视对投资者的合理投资回报，制定了本次发行上市后适用的《珠海汇金科技股份有限公司公司章程（草案）》及《珠海汇金科技股份有限公司首次公开发行股票并上市后股东分红回报规划》，完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。公司承诺将严格按照上述制度进行利润分配，切实保障投资者收益权。

公司就未能履行上述承诺的约束措施承诺：公司上市后，如果公司未履行或者未完全履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，公司向投资者赔偿相关损失。

#### **（七）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺**

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人陈喆女士出具了避免同业竞争的承诺：“本人目前未以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的业务，未拥有与发行人相同或相似的控股公司、联营公司及合营公司，将来也不会从事与发行人相同或相似的业务；本人将不投资与发行人相同或相似的企业或项目，以避免对发行人的生产经营构成直接或间接的竞争；保证本人与本人关系密切的家庭成员不直接或间接从事、参与或进行与发行人生产、经营相竞争的任何经营活动”。

陈喆女士就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“发行人上市后，如果本人未履行或者未完全履行上述承诺，在有关损失金额厘定确认后，本人将在发行人

董事会通知的时限内赔偿发行人因此遭受的损失。本人拒不赔偿发行人遭受的相关损失的，发行人有权相应扣减发行人应向本人支付的分红及工资薪酬，作为本人对发行人的赔偿”。

#### **(八) 持股 5%以上股东做出的规范和减少关联交易的承诺**

公司控股股东、实际控制人陈喆女士承诺：“1、不利用自身作为发行人控股股东、实际控制人之地位及控制性影响谋求发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；2、不利用自身作为发行人控股股东、实际控制人之地位及控制性影响谋求与发行人达成交易的优先权利；3、不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为；4、在发行人将来可能产生的与本人及本人控制的企业关联交易时，本人将积极、善意促使发行人采取如下措施规范该等关联交易：（1）严格遵守发行人章程、股东大会议事规则、董事会议事规则等相关规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；（2）依照市场经济原则，采取市场定价确定交易价格”。

陈喆就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“若本人未能履行上述承诺使发行人遭受损失的，在有关损失金额厘定确认后，本人将在发行人董事会通知的时限内赔偿发行人因此遭受的损失。本人拒不赔偿发行人遭受的相关损失的，发行人有权相应扣减发行人应向本人支付的分红及工资薪酬，作为本人对发行人的赔偿。本人应配合发行人消除或规范相关关联交易，包括但不限于依法终止关联交易、采用市场公允价格等”。

公司持股 5%以上股东马铮、衡赢真盛承诺：“1、不利用自身作为发行人 5%以上股东之地位及影响谋求发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；2、不利用自身作为发行人 5%以上股东之地位及影响谋求与发行人达成交易的优先权利；3、不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为；4、在发行人将来可能产生的与本人/企业及本人/企业控制的企业关联交易时，本人/企业将积极、善意促使发行人采取如下措施规范该等关联交易：（1）严格遵守发行人章程、股东大会议事规则、董事会议事规则等相关规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；（2）依照市场经济原则，采取市场定价确定交易

价格”。

马铮、衡赢真盛就未能履行上述承诺的约束措施承诺：“本人/企业就未能履行上述承诺的约束措施承诺如下：若本人/企业未能履行上述承诺使发行人遭受损失的，在有关损失金额厘定确认后，本人/企业将在发行人董事会通知的时限内赔偿发行人因此遭受的损失。本人/企业拒不赔偿发行人遭受的相关损失的，发行人有权相应扣减发行人应向本人/企业支付的分红及/或工资薪酬，作为本人/企业对发行人的赔偿。本人/企业应配合发行人消除或规范相关关联交易，包括但不限于依法终止关联交易、采用市场公允价格等”。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司主营业务、主要产品或服务的基本情况

#### （一）主营业务

公司主营业务是基于银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体解决方案的相关应用产品研发、生产和销售（银行实物流转内控风险管理具体解释详见本节之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（二）业务概述”之“1、银行实物流转内控风险管理的概念”）。

公司是国内最早拓展银行业实物流转内部控制风险管理市场的专业公司之一，基于该领域的内部操作风险特点和管理要求率先开发了银行自助设备现金管理系统、银行现金流转内控系统、银行上门服务系统以及银行印章管理系统等在内的系列产品。上述系统应用于银行自助设备加配钞；营业网点现金调缴、寄库和上门服务；以及柜面、后台部门的印章使用等业务的内控风险管理，适应了银行业客户关于推进信息化、集约化建设和加强安全的需求。

公司向银行客户提供适用于不同业务的系列化解决方案及实物流转内控风险管理系统，形成了以一体化服务为特点的经营模式，范围涵盖了业务咨询、方案设计、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试、技术支持、培训及后续服务的全过程。截至报告期末，公司已经为国内主要商业银行提供过产品和服务，用户包括五大国有商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄银行等全国性商业银行和部分城市商业银行、农村商业银行、农村信用社以及外资银行。

#### （二）主营业务变化情况

自成立以来，公司持续专注于银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体解决方案的设计，以及基于解决方案的相关产品的研发、生产和销售，主营业务未发生重大变化。

#### （三）主营业务产品及服务

近年来，随着银行对内部操作风险管理的加强和信息化的普及，公司针对

银行内部不同业务领域实物流转的操作风险以及银行新业务发展带来的内部操作风险，在广泛研究和与银行业客户深入沟通的基础上，持续推出了一系列相关产品。报告期内，公司主营业务产品和服务如下：

产品分类	主要服务	主要产品
银行自助设备现金管理系统	银行实物流转具体业务流程咨询、方案设计、技术支持、培训以及后续服务	动态密码锁、密码生成主机、PDA、智能钥匙等及管理软件、嵌入式软件
银行现金流转内控系统		卡封信息数据片、管理锁、柜员锁等及管理软件、嵌入式软件
银行上门服务系统		智能款箱、PDA 等及管理软件、嵌入式软件
银行印章管理系统		印控仪及管理软件、嵌入式软件

公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统主要防范内部操作风险，区别于银行主要依靠制度、流程和手段进行控制的流动性风险管理、信贷资金风险管理等，实物流转内控风险的控制主要依赖于数据终端、信息数据封签、专用动静态密码锁具及印控仪等物理技术手段配套相关管理软件，并结合业务流程优化得以实现。

报告期内，公司主营业务收入构成情况具体如下：

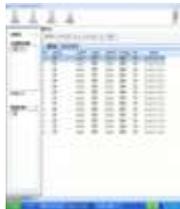
单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行自助设备现金管理系统	9,027.37	77.87%	10,946.14	64.30%	8,762.31	61.98%	6,374.59	55.32%
银行现金流转内控系统	2,187.76	18.87%	4,350.19	25.55%	5,206.50	36.83%	5,086.91	44.15%
银行上门服务系统	7.05	0.06%	6.47	0.04%	121.99	0.86%	44.42	0.39%
银行印章管理系统	370.64	3.20%	1,716.87	10.09%	40.15	0.28%		
技术服务	0.31	0.00%	3.81	0.02%	6.84	0.05%	16.69	0.14%
<b>总计</b>	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

### 1、银行自助设备现金管理系统

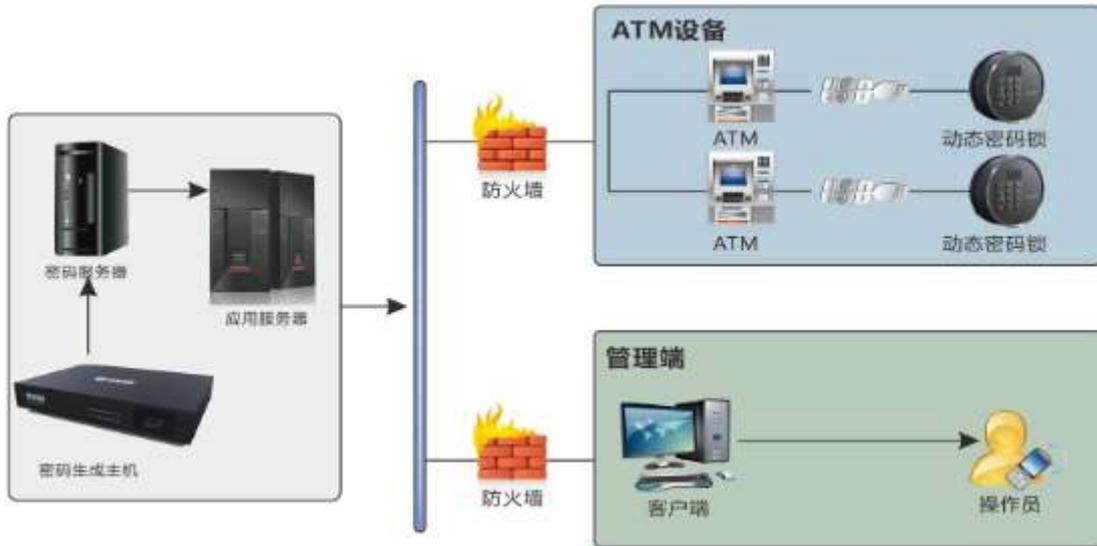
银行自助设备现金管理系统主要针对商业银行自助设备终端加配钞等业务中自助设备存放现金的下柜门开启、闭合等操作的内部控制风险管理需求，其包括系统管理软件、自助设备 PDA、自助设备动态密码锁、智能钥匙（iButton）以及密码生成主机等模块化组件，银行客户可以根据各自业务流程、内控风险特

点以及 ATMC 系统建设情况自主选择不同组件的系统组合。其产品的具体组成和功能如下：

序号	产品名称	产品图片	产品功能描述
1	动态密码锁系统管理软件		采用多用户授权管理机制实现了授权不同的人开启不同的自助设备；三位一体的加密体系——由管理系统生成开启指令并加密，PDA 下载指令，动态密码锁鉴别并生成解锁密码后开启，实现了未经授权人员无法登录 PDA 开锁，防止越权或违规操作；应急指令的补充机制实现了通过远程方式及时授权加钞人员，一次性开启因特殊情况需临时开锁的动态密码锁；强制更换的密码管理。
2	自助设备 PDA		装有射频识别、移动通信等功能模块，根据下载的任务指令，只允许被授权的人员登录 PDA，对授权指令的自助设备进行解锁。
3	自助设备动态密码锁		动态密码锁内部嵌入多种传感器及专用芯片，开启必须通过用户授权、密码验证，与 PDA 进行双向鉴权控制，自动鉴别通过后生成解锁密码才能开启。
4	智能钥匙 (iButton)		由系统管理软件对电子钥匙进行授权，并与动态密码锁实现双向鉴权后开启自助设备
5	密码生成主机		密钥由银行自定义生成，根据输入参数及密钥生成动态密码，能有效防范外部人员技术破解

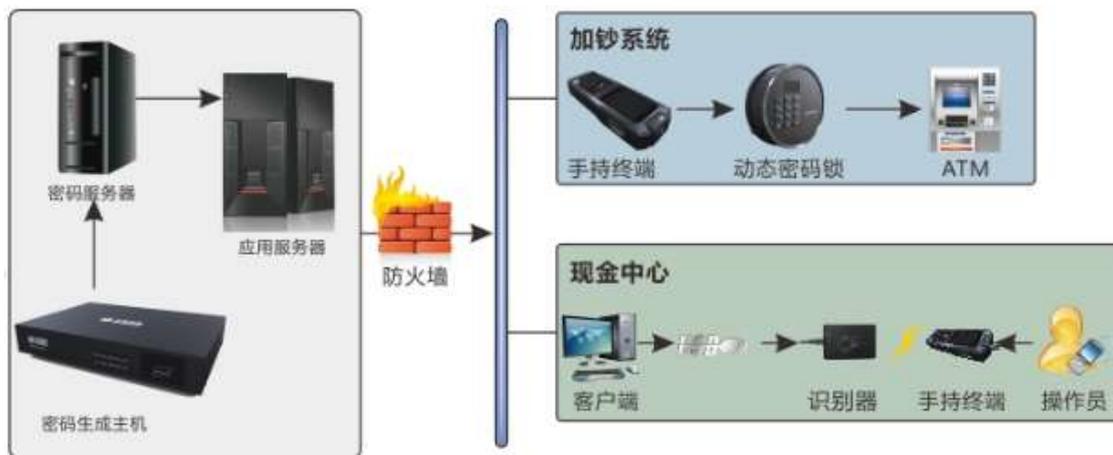
### (1) ATMC 模式

银行自助设备现金管理系统 ATMC 模式主要由动态密码锁、密码生成主机以及系统管理软件等共同组成，并接入银行 ATMC 系统实现前端设备与后台管理系统的联接。后台管理中心通过 ATMC 识别指定加配钞人员，并实时传输密码生成主机生成的指定设备的动态密码，从而实现统一授权、风险集中管理。通过 ATMC，银行运营中心后台可实时监控前端自助设备锁具状态，正常操作实时记录，并具备非法开启或恶意破坏实时记录、报警功能。



## (2) 离线模式

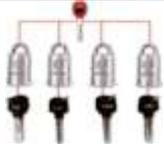
银行自助设备现金管理系统离线模式主要由自助设备 PDA（或 iButton）、动态密码锁、密码生成主机、识别器以及系统管理软件等共同组成。首先由管理系统软件生成加钞指令，授权指定加钞人员开启指定自助设备，加钞人员通过自助设备 PDA（或 iButton）下载密码生成主机生成的动态密码；加钞人员携带自助设备 PDA（或 iButton）到达指定自助设备处，通过指纹或密码登录自助设备 PDA，并在指定时间内通过与动态密码锁双向鉴权，完成开启、关闭动态密码锁及上传数据记录。具体业务流程如下图所示：



银行自助设备现金管理系统利用动态密码、双向鉴权等技术将自助设备加配钞等具体业务的内部操作风险集中至运营中心后台进行统一管理，有效提高了银行自助设备现金管理的安全水平和运营效益。

## 2、银行现金流转内控系统

银行现金流转内控系统主要针对商业银行营业网点现金调缴、寄库等业务，满足现金、票据等实物流转过程中封箱操作的内控风险管理需求，其包括管理系统软件、嵌入式软件以及卡封信息数据片、卡封管理锁等模块化组件，银行客户可以根据各自业务流程、内控风险特点以及信息化建设现状等自主选择不同组件的系统组合。具体情况如下：

序号	产品名称	产品图片	产品功能描述
1	汇金现金、票据及安全防范管理信息平台系统		系统采用 B/S 架构，具有较高的稳定性和安全控制水平；系统提供标准的各种接口，可实现与其他系统的对接；系统采用组件化的设计，易于扩充。
2	卡封信息数据片		卡封信息数据片通过条形码、数据码嵌入银行代码、柜员编号等信息，实现银行现金实物流转内部操作的信息化管理；卡封信息数据片与管理锁、柜员锁等其他系统组件组合使用，封闭钥匙孔，卡封信息数据片破坏后才能开启，且破坏后不可恢复，有效实现实物流转交接环节的责任界定。
3	卡封管理锁、柜员锁等其他系统组件		与信息数据片组合使用，并通过扫描、录入等方式将银行、现金、经办人员等信息纳入管理系统，有效防范银行现金等实物流转的操作风险。

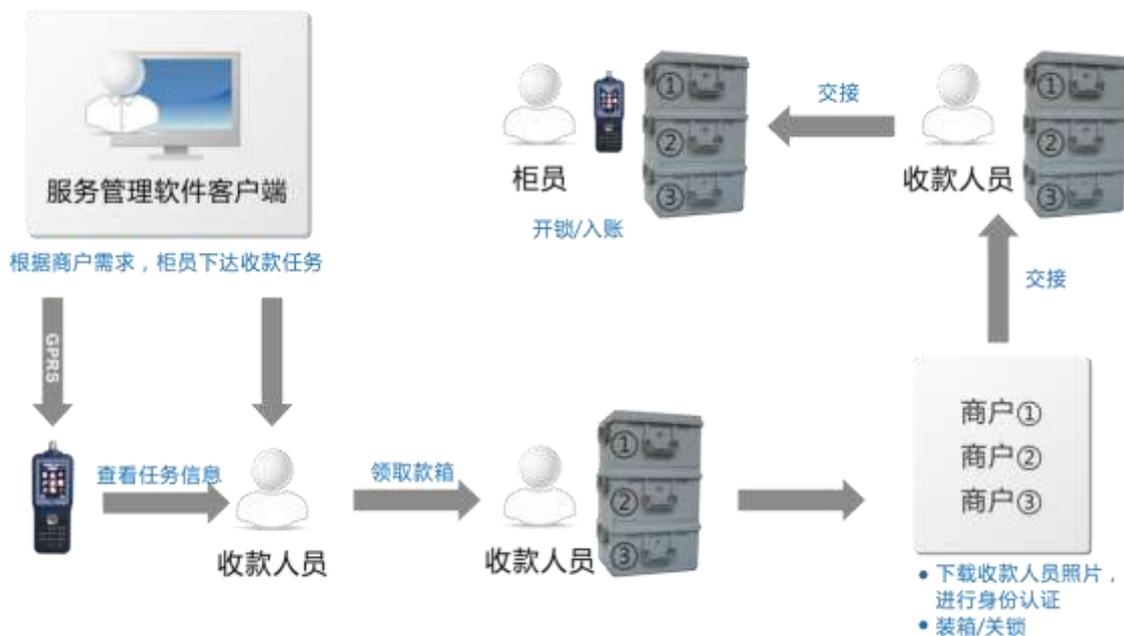
银行现金流转内控系统通过扫描、录入等方式将卡封信息数据片所载信息输入管理系统，从而对银行现金寄库、调缴等业务过程中封箱、交接、押运等环节的内部操作进行信息化管理。银行现金流转内控系统改变了传统手工记录、查询等内控手段，后台系统管理人员可及时跟踪现金等实物流转操作信息，防止非授权开锁，有效提高了银行现金流转内控风险管理水平。

## 3、银行上门服务系统

银行上门服务系统主要针对营业网点上门收/送单证、票据等业务过程中的封箱、交接等操作的内控风险管理需求，其包括上门服务管理软件以及上门服务 PDA、智能款箱等模块化组件。其产品的具体情况和功能如下：

序号	产品名称	产品图片	产品功能描述
1	上门服务管理系统		可以建立机构、商户信息，设置相关用户权限；任务分配下达，实时更新任务状态，反馈款箱开/关锁信息；实现人员的权限转换，上级人员对下级人员进行权限管理
2	上门服务 PDA		具有远程通信，可实时与服务器进行交互，上传信息并及时查看任务信息及状态；对上门服务人员从服务器下载信息认证
3	智能款箱		装有动态密码锁，与上门服务 PDA 双向鉴权后开启；内置 RFID 标签，快速识别

银行上门服务系统根据商户需求，由柜员下达上门服务任务；经办人员通过授权上门服务 PDA 获取任务信息，领取款箱；商户下载经办人员信息进行身份认证；经办人员完成任务后，将上门服务 PDA、款箱交接给柜员，由柜员办理入账。上述业务流程信息通过 GPRS 通信实时更新，具体业务流程如下图所示：



银行上门服务系统改变了传统手工登记、证件核对等内控风险防范措施，综合应用射频识别、动态密码以及无线通信等技术将上门服务内部操作风险集中至后台统一管理，实现了对上门服务具体操作环节的全过程实时控制，有效提高了银行上门服务内控风险管理水平。

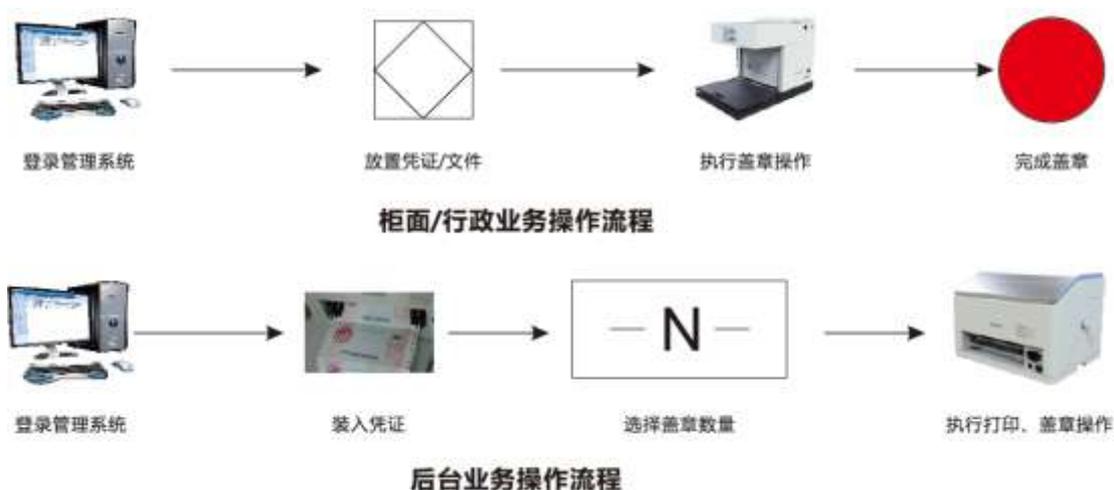
#### 4、银行印章管理系统

银行印章管理系统主要针对银行柜面和后台部门印章使用操作的内控风险

管理需求，其包括智能印控仪管理软件、智能印控仪等模块化组件。其产品的具体情况和功能如下：

序号	产品名称	产品图片	产品功能描述
1	智能印控仪管理系统		多用户授权管理机制；按既定的业务规则开发与后台监督、远程集中授权等系统的接口，实现影像的自动分流；印控仪与印章的匹配、查询及管理；印章使用情况、印控仪操作记录、实时状态的查询统计、记录、报表的输出打印；具有 OCR 凭证识别和电子印章生成、管理及使用功能
2	柜面/行政业务印控仪		多种型号，支持 1-6 枚印章，经授权后使用；印章嵌于特制的装置内，脱离机具后无法直接使用；用印同时按照预定规则实时采集凭证及交易场景影像，分流传送至后台中心
3	后台业务印控仪		适用于回单、对账单等后台业务；自动走纸，连续打印盖章，实时统计；在单据上体现操作员编号和时间，有利于追溯

银行印章管理系统适用于凭证、文件等银行柜面/行政业务和回单、对账单等银行后台业务，由系统授权后才能使用印章。其中，柜面/行政业务用印同时，摄像头采集凭证及交易场景影像传送至后台中心；后台业务实现打印、盖章一体控制，并可以连续盖章。具体业务操作流程如下：



## 5、增值服务

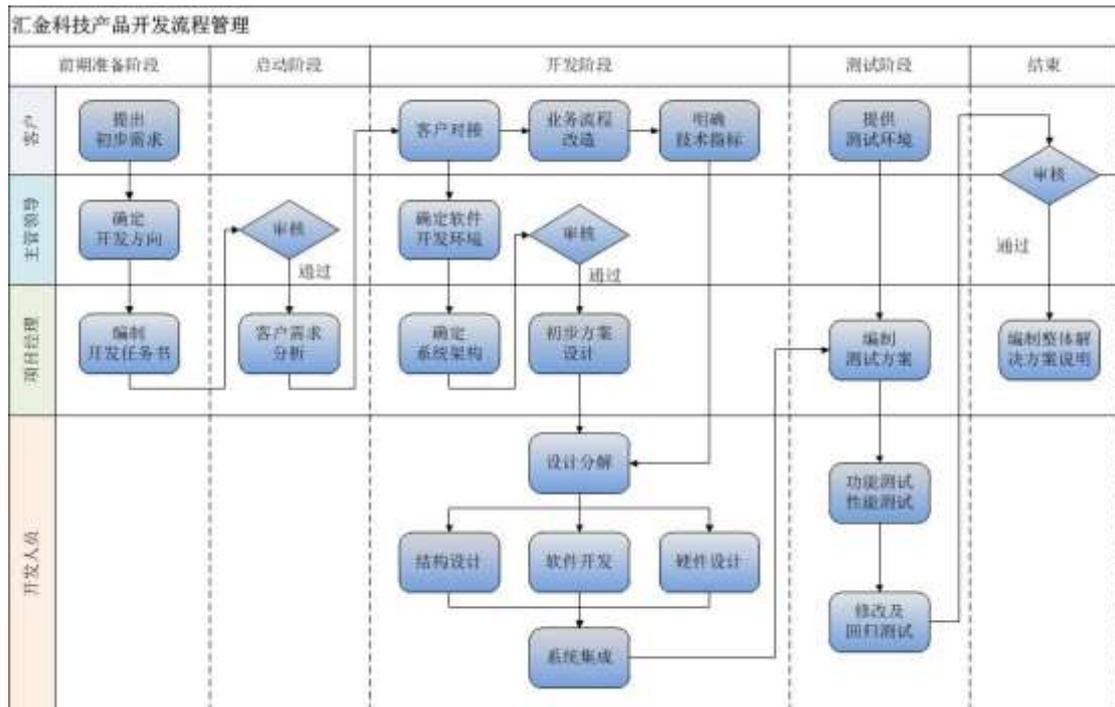
根据银行实物流转内部风险管理领域的特殊要求和银行客户运营特点，公司经过长期经营探索形成了一体化服务为特点的经营模式，在销售上述产品的同时向银行客户提供附加的增值服务，并贯穿产品售前、售中和售后的全过程，包括银行实物流转内部风险管理业务咨询、方案设计、控制流程改进、操

作人员培训、技术支持及后续服务等。

#### (四) 主要产品工艺流程图或服务流程图

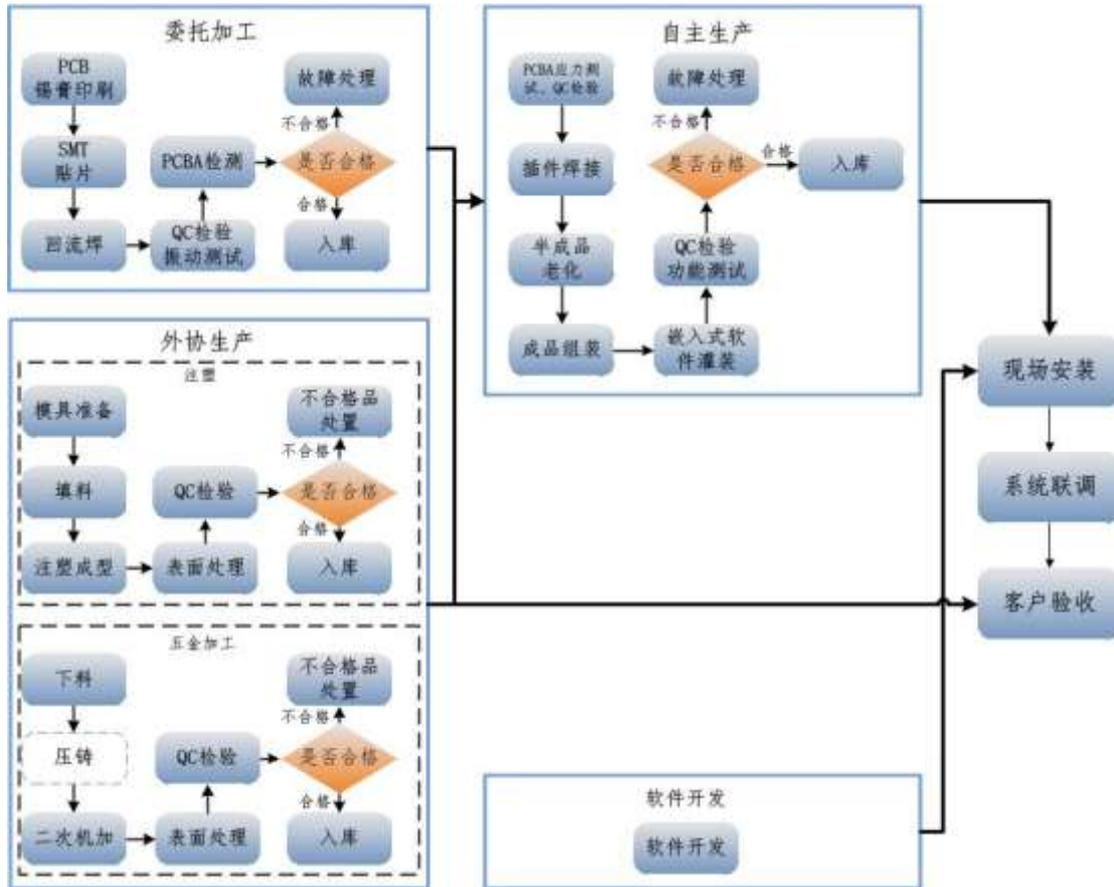
##### 1、产品开发流程图

报告期内，公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统开发流程图如下：



##### 2、主要产品工艺流程图

报告期内，公司主营业务产品生产为自主生产、外协生产及委托加工相结合，其中自主生产工艺主要为集成组装、软件灌装以及测试等；外协生产主要工艺为注塑、五金加工等；委托加工主要工艺为 SMT 贴片等。具体如下图所示：



### (五) 公司主营业务的创新性

公司是国内最早提供专业化银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统产品的供应商之一。相比商业银行相关的传统内控方式，公司针对实物流转业务流程和风险特点，以实现将内部操作风险纳入信息化、集约化管理为目标，为银行运营板块具体业务流程再造提供专业建议；同时，根据银行提供和自身挖掘的功能需求，设计适用于银行具体业务和操作习惯的解决方案，开发包括软硬件等于一体的应用系统，从而增强银行实物流转内控操作的可识别性、安全性、可控性以及及时性。

#### 1、设计理念的创新

在银行实物流转内控风险管理整体解决方案出现之前，银行实物流转内控风险管理主要为制度约束和员工管理，操作方式均为手工操作，交接过程繁琐，管理模式则主要依靠人员监督和事后检查。上述传统管理方式难以有效防范操作人员差错或舞弊等内部操作风险，且整个操作过程未纳入银行运营部门的信息化管理。

鉴于内部操作风险管理不同于流动性等其他风险管理，主要操作风险分散于各个具体业务操作环节和经办人员，银行运营管理部门或是现金中心等后台控制中心对业务操作风险难以做到全过程实时跟踪、控制。公司提出了以技术手段并结合管理制度改进防范银行实物流转内部操作风险的解决方案，由传统的事后检查转变为事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正，提高安全性；同时，通过采用电子化信息管理、电子标签、印控仪将具体操作信息有效纳入信息化管理，从而将分散的操作风险、责任主体等集中至后台统一管理、灵活调配，推进银行实物流转内控风险的集约化管理。

## 2、业务流程的改进

随着银行自助设备现金管理解决方案、银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案的陆续推出，部分国内主要商业银行根据公司相关产品和服务的特点对具体业务流程进行了改进。其中，部分银行明确要求将信息数据片作为重要凭证纳入核算要素管理系统，并由经办人员将业务流程中的操作信息实时录入管理系统；部分银行要求对现金集中配送全过程跟踪管理，并应用动态密码技术对自助设备密钥进行技控管理，保证及时将操作信息传回运营控制中心，做到内部操作风险的实时控制。

## 3、应用技术的创新

在应用技术层面，公司创新采用物联网以及计算机、通信以及密码等多领域专业技术进行银行实物流转内控风险管理整体解决方案及系统产品的应用开发。

公司创新采用自带传感器的锁具感知具体业务操作现场，并接入 ATM 网络，通过中间件处理后将设备操作、状态等信息发至后端系统分析处理。锁具在本身功能之外，升级为信息感知单元，实现前端操作设备与后端系统的信息交互。例如：自助设备动态密码锁可与加钞间门禁、监控系统联动，只有在判断操作环境无威胁的情形下才允许锁具开启。

同时，公司在动态密码锁设计过程中创新采用冗余设计，故障智能检测发现异常立即启动备份系统，充分保证了系统运行的稳定性；创新开发双向鉴权技术，对多重主体实现动态授权、双向鉴别，提高了授权主体认证的安全性；

创新采用硬件生成动态密码技术，初始密钥由银行自定义设置，既防范密码失窃风险，也可防范外部人员对自助设备柜门锁技术破解。此外，公司印控仪创新将印章使用与影像识别技术相结合，柜员用印同时实时采集凭证及交易场景影像，有效防范用印时发生的多盖、错盖风险并提高业务效率。

## 二、公司主要经营模式及变化情况

### （一）市场定位

#### 1、公司主要产品和服务的市场需求

银行实物流转内控风险管理属于银行等金融机构操作风险管理的范畴，主要是针对现金、贵金属、有价单证、重要空白凭证等重要实物在营业网点、自助终端、金库和客户等主体之间的流转过程中；以及印章使用过程中存在的内部操作程序不完善、操作人员差错或舞弊等现象，通过集成运用相关技术对风险进行事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正，进而实现银行实时有效的内部风险控制，提高银行操作风险管理水平和运营效率。

银行业前期实物流转内控风险管理专业化、信息化程度不高，主要依靠手工操作、记录进行风险防范和控制。随着监管机构对商业银行内控风险管理水平要求的提高和银行自身信息化、集约化管理的需要，国内商业银行逐步优化了涉及现金、有价票据、贵金属和印章使用等实物流转的具体业务流程；同时，随着计算机、物联网以及通信等技术在银行运营管理领域的广泛运用，以及专业银行实物流转内控风险管理服务商的出现，银行实物流转内控风险管理由传统手工操作方式转变为集合管理软件、嵌入式软件以及专业化金融机具于一体的系统管理、控制。

#### 2、公司主要客户

目前，银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品主要客户为国内商业银行，以及部分零售、安防及能源等行业客户，相关产品和技术未来还可继续拓展应用至物流等其它领域。

### （二）公司竞争战略

报告期内，公司始终坚持自主创新，在银行实物流转内控风险管理领域不

断创造性思维，持续探索新技术、开发新产品以及开拓新的应用领域，并以客户为中心的一体化服务经营模式和质量保障措施等形成持续的竞争优势。

### 1、持续创新机制

公司始终坚持以市场需求为导向的研发机制，随着中国商业银行经营规模的不断扩大、业务的不断创新、管理要求的不断提高，公司一方面对现有银行实物流转内控风险管理整体解决方案进行技术升级和功能拓展，另一方面积极探索银行业务的新特点、新要求，开发新的银行实物流转内控风险管理整体解决方案以及基于解决方案的应用系统。

同时，公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关设计思路、应用技术等可以拓展应用于物流等非银行业务领域，用于防范物品掉包、丢失等内部操作风险，解决当前物流等行业高速发展面临的内部操作风险。

公司拥有一支稳定的包括多学科、多领域专业技术人才的研发团队，始终专注于银行实物流转内控风险领域的应用技术研究和产品开发，以及相关产品和技术的延伸应用，积累了适用于银行不同业务领域以及非银行领域的多项技术储备。公司技术储备具体情况详见本节之“八、公司研发情况”之“（四）公司技术储备及研究开发情况”。

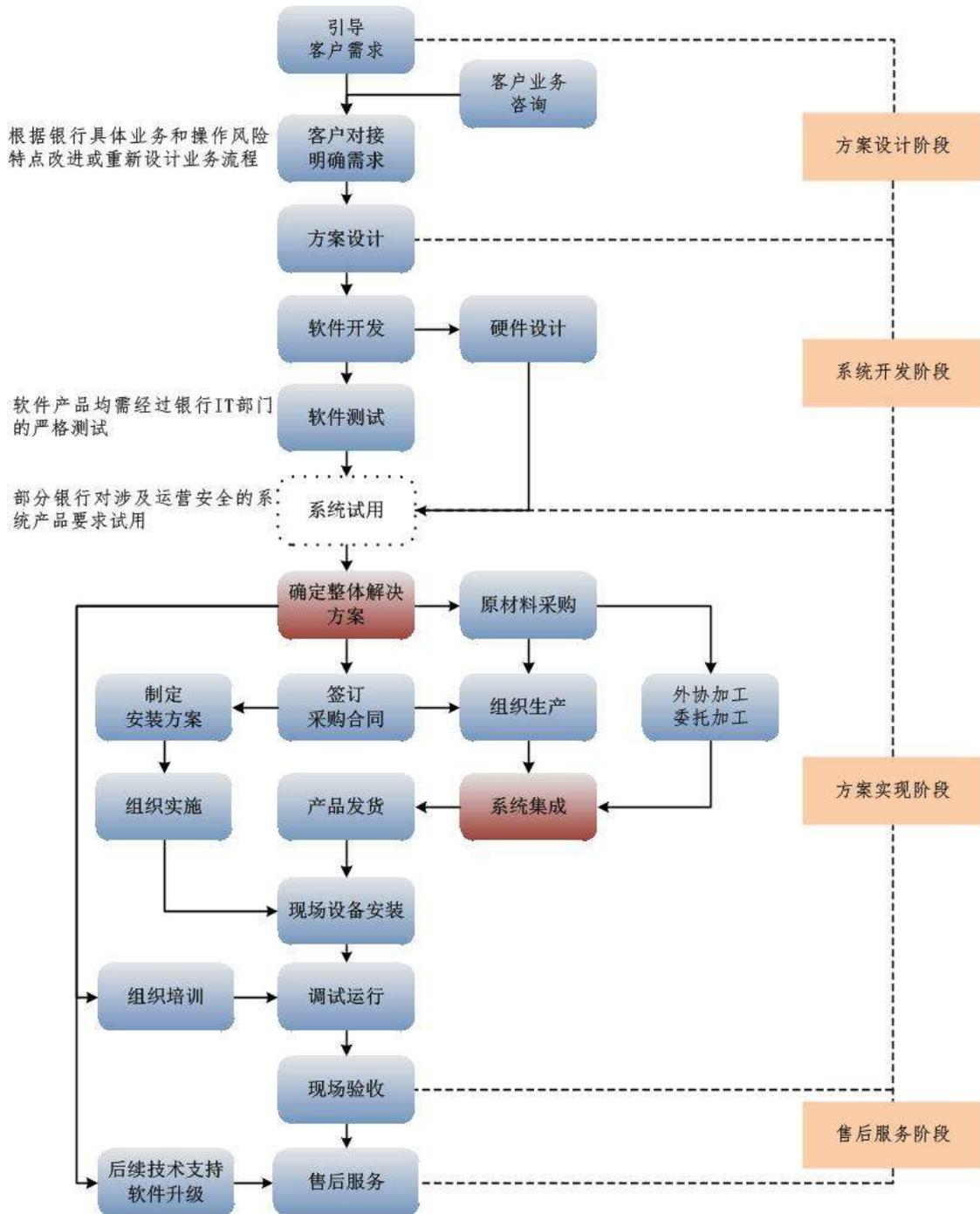
### 2、客户为中心的一体化服务经营模式

经过多年市场开拓，公司形成了以客户为中心的涵盖业务咨询、方案设计、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试、技术支持、培训及后续服务在内的一体化服务模式。

在公司提供银行实物流转内控风险管理一体化服务时，前期提供关于银行具体业务流程再造的专业建议，帮助银行发现、挖掘具体操作风险，并根据管理制度、操作习惯等开发适用的内控风险管理整体解决方案；中期组织不同专业背景技术人才，根据解决方案提出的功能需求、技术指标进行软件开发、硬件设计与集成；后期实施安装、调试，并组织了解银行业务流程和多领域专业技术的培训人员为银行操作人员进行培训，以及提供后续技术服务。

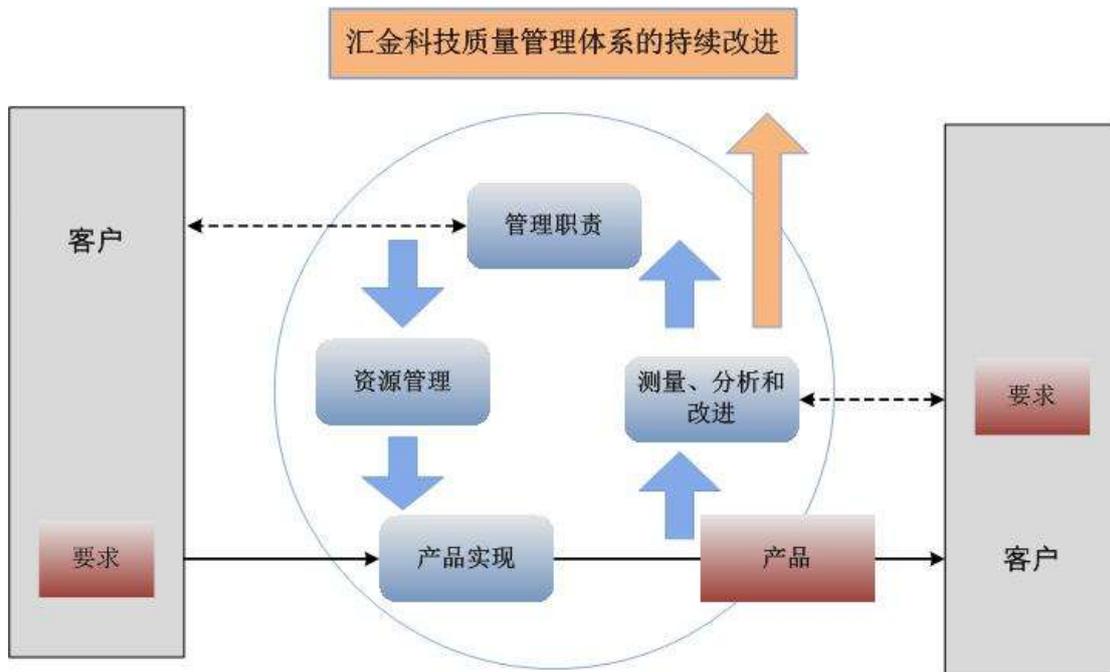
报告期内，公司的经营业务流程如下：

### 汇金科技经营业务流程图



### 3、质量管理体系

报告期内，公司高度重视产品的质量管理，树立高要求的质量标准，在研发、生产、销售和后续服务的全过程实施严格的质量管理，并将客户的意见和需求列为开发、改进产品的首要参考因素之一。公司质量管理过程模式具体如下所示：



### （三）公司经营模式的具体实现方式

报告期内，公司独立开展生产经营活动，并已建立了独立、完整的开发模式、采购模式、生产模式以及销售模式。

#### 1、开发模式

##### （1）自主开发的开发模式

报告期内，公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品均为自主开发。按照银行实物流转内控风险管理行业的特点，公司的产品开发采用标准产品开发和客户定制开发相结合的灵活模式。对服务于银行间差异性较小的产品，公司在总结众多银行实物流转业务共性的基础上，开发了标准化版本的系统管理软件和信息数据片、动态密码锁、印控仪等系统组件；对应用于银行间差异较大的产品，公司则在开发核心组件和灵活可扩展模块的基础上，根据不同银行具体业务种类和流程的不同，提供贴身式的定制开发服务，从而保证公司开发的银行实物流转内控风险管理解决方案及其应用系统符合银行客户的个性化需求和安全性。

##### （2）公司持续创新满足银行对实物流转内控风险管理的需求

通过多年的努力，公司聚集了一批熟悉银行运营具体业务流程，同时又具备软件开发、射频技术应用以及硬件设计等多种专业技术的研发队伍。公司坚

持以银行等客户需求为导向，通过了解、分析涉及具体业务操作的全部流程和控制节点，进而设计、研发适用的内控风险管理解决方案以及应用系统。公司的持续创新成果主要来源于现有产品和服务的升级换代；深入研析银行涉及实物流转相关业务的操作风险，进而挖掘出的新需求；以及银行客户由于管理需要或业务创新而提出的新需求等。

目前，公司正在基于银行现金流转内控解决方案、银行自助设备现金管理解决方案、银行上门服务解决方案以及银行印章管理解决方案，进一步开发和推广一体化的银行实物流转内控风险管理整体解决方案及其应用系统；同时，针对银行其他业务或是新业务领域设计、开发适用的内控风险管理解决方案以及应用系统。例如，银行印章管理系统最初来源于特定银行用户的需求，公司在完成为特定用户的个性化定制开发的基础上，进一步开展通用化和标准化的研发，最终实现由点及面向其他用户推广使用。

因此，公司未来将持续不断推出新技术、新产品，以满足银行等客户对实物流转内控风险管理的需求变化。

### **(3) 公司开发流程管理**

公司依据自身组织结构情况和用户特点，建立起一套切实可行、符合公司业务特点和行业实际情况的产品/项目研发流程，涵盖了项目计划、风险管理、需求分析、系统设计、软件测试、硬件设计、产品集成、项目验收等项目全过程的管理。

公司内部的项目团队组织模型遵循国际项目管理标准和业界主流的研发管理理念，组建跨部门、跨专业的项目团队，在项目组内包含了需求分析师、系统分析师、结构设计工程师、软件开发工程师、硬件工程师、测试工程师、技术支持工程师等。项目经理全程负责项目推进，掌控进度、协调资源；需求分析师与系统分析师各司其责，分别对应业务领域的客户需求和技术领域的体系架构；结构设计工程师、软件开发工程师负责具体系统架构设计和软件编码开发；硬件工程师负责系统相关组件的设计；测试工程师负责相关系统研发测试、发布测试；技术支持工程师贴近客户，负责产品部署、用户培训与售后服务工作。

## 2、采购模式

公司以市场需求为导向进行销售订单预测，基于订单预测并结合安全库存和批量订购的经济性等确定采购计划的采购模式。

对于电子元器件、PCB 板等的采购，公司市场营销部根据需求预测编制季度销售计划，并进行月度更新，生产部安排具体生产计划确定规格、型号以及数量，再由采购部制定采购计划执行采购程序。

对于五金加工件、注塑件等的采购，通常由公司市场营销部根据客户需求编制季度销售计划，并进行月度更新，再由采购部根据采购计划安排外协厂商组织生产。五金加工件、注塑件等采购通常采取和固定供应商签订框架性采购协议，每月按实结算。

## 3、生产模式

公司生产模式主要是基于实物流转内控风险管理的整体解决方案的软硬件产品系统集成，其中软件部分为自主灌装；硬件部分为自主生产和外协生产或委托加工相结合。报告期内，公司外协内容主要为注塑件、五金件等，委托加工内容主要为 SMT 贴片，生产加工技术成熟、厂家众多，公司充分利用社会专业化分工选择外协和委托加工以实现经济效益最大化；公司主要外协或委托加工厂商与公司及实际控制人不存在关联关系，不存在依赖外协或委托加工厂商进行生产或取得订单的情形，外协或委托加工不影响公司资产、技术完整性和业务独立性。具体如下：

### **(1) 银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统**

银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统相关硬件生产为自主生产、外协生产以及委托加工相结合。委托加工、外协厂商根据公司的具体要求负责不同部件的生产，最终由公司完成系统集成、调试。其中，自主生产为 PDA、动态密码锁、印控仪等系统组件的集成组装、软件灌装以及联调测试等；外协生产系公司提供标准的 BOM、样版、加工图纸或技术要求说明等，外协厂商根据公司采购数量、型号等要求采购原材料生产锁体、锁芯、PDA 外壳等部件；委托加工系公司提供标准的 BOM、技术要求说明和原材料（主要为公司外购的 PCB 板、芯片、功能模块等）等，由委托加工厂家 SMT

贴片生产 PCBA 板。

公司生产部门前期根据销售部门对主要订单的预测，首先完成 PDA、动态密码锁和印控仪等主要基本部件的生产，以保证供货的时间要求；再根据销售部门最终与银行客户签订的销售合同，完成定制或个性化要求部件的生产和集成。

## （2）银行现金流转内控系统

银行现金流转内控系统相关硬件生产则主要为外协生产，产品集成和检测则为自主完成。公司生产部门提供卡封信息数据片、卡封管理锁、卡封箱/包等相关组件的设计图纸和相关技术要求说明，由采购部门根据销售部门的季度销售计划安排采购数量，并组织外协厂商进行生产，同时根据具体产品保持一定的安全库存。

## 4、销售模式

报告期内，公司基于银行实物流转内控风险管理整体解决方案的相关应用系统销售模式主要为直销。公司在银行实物流转内控风险管理相关解决方案为银行客户采用的前提下，根据其业务流程、内控风险特点以及信息化建设现状等向提供全套应用系统或部分系统组件。

### （1）国内商业银行相关采购模式

根据产品类型的不同，银行采购的组织形式存在较大差异。

对于银行自助设备现金管理系统，银行一方面针对存量 ATM 终端改造主要通过招投标进行直接采购；另一方面，针对增量采购逐步要求 ATM 厂商将其主要组件动态密码锁作为 ATM 终端的标准化配置进行间接配套采购。

对于银行上门服务系统和银行印章管理系统，银行客户主要通过招投标进行采购；对于银行现金流转内控系统，银行则根据具体采购金额的大小分为招投标采购和订单采购。

### （2）公司直销模式的特点

公司的主要客户（或最终客户）为银行类金融机构，一方面因为银行各自业务内容、流程、风险不同，对于整体解决方案具有定制化需求或者是新需求，

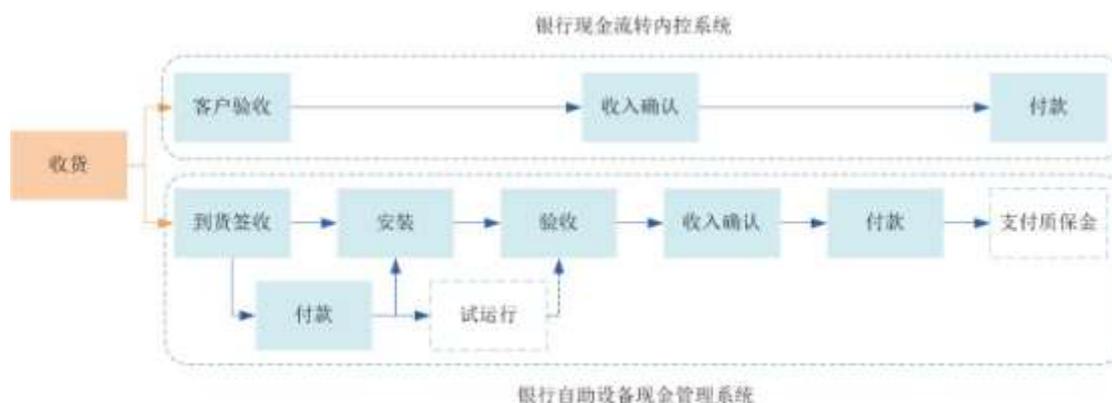
直销模式可以在第一时间反馈客户需求；另一方面公司改进和研发的解决方案及应用系统能够通过直销网络快速进行试用，从而更好的与市场对接。

公司在直销过程中，首先由研发人员、销售人员与银行运营、IT 等部门直接对接，为银行具体业务流程改造、制度完善提供专业建议，并开发、销售适用的银行实物流转内控风险管理解决方案及系统产品；再由客户经理或项目经理组织业务人员、技术服务人员提供包括发货、安装、系统调试、培训等在内的全部直接销售服务；最后由客户经理跟踪后续服务，提供产品咨询、售后维护以及系统或部分组件的续订等服务。

### (3) 公司结算模式

#### ① 银行客户

报告期内，公司主要产品的收入确认及销售回款阶段示意图如下：



公司银行现金流转内控系统一般在交付客户验收后付款 100%。公司银行自助设备现金管理系统销售回款主要有两种方式：一为到货签收后客户即支付一定比例货款，安装验收后再支付剩余款项；二为客户在完成安装验收后支付主体款项，剩余部分作为质保金在质保期满后支付。上述客户处于不同阶段的支付比例因具体客户存在一定差异。

#### ② ATM 厂商

对于 ATM 厂商，公司结算政策差异较大，主要分为到货验收后客户支付主体款项或部分款项，剩余部分作为质保金在质保期满后支付；以及以到货验收并按月结算等。

### 5、技术服务模式

报告期内，公司为银行客户提供包括方案设计、安装调试、系统培训、软件升级等一体化增值服务。

### **(1) 公司技术服务特点**

公司提供的关于银行实物流转内控风险管理整体解决方案的技术服务，包括：方案设计阶段，针对不同银行客户的制度要求、操作习惯以及信息系统特点等个性化需求，为其包括业务流程再造、管理制度优化等在内的实物流转内控风险管理方案设计提供专业建议；方案实施阶段，根据银行软硬件背景环境制定适合的安装、调试方案以及培训计划，保证相关应用系统的及时上线；后续阶段，及时提供售后维护和软件升级等服务，保证应用系统的正常运行，并适应未来业务的发展需求。

### **(2) 公司技术服务能力**

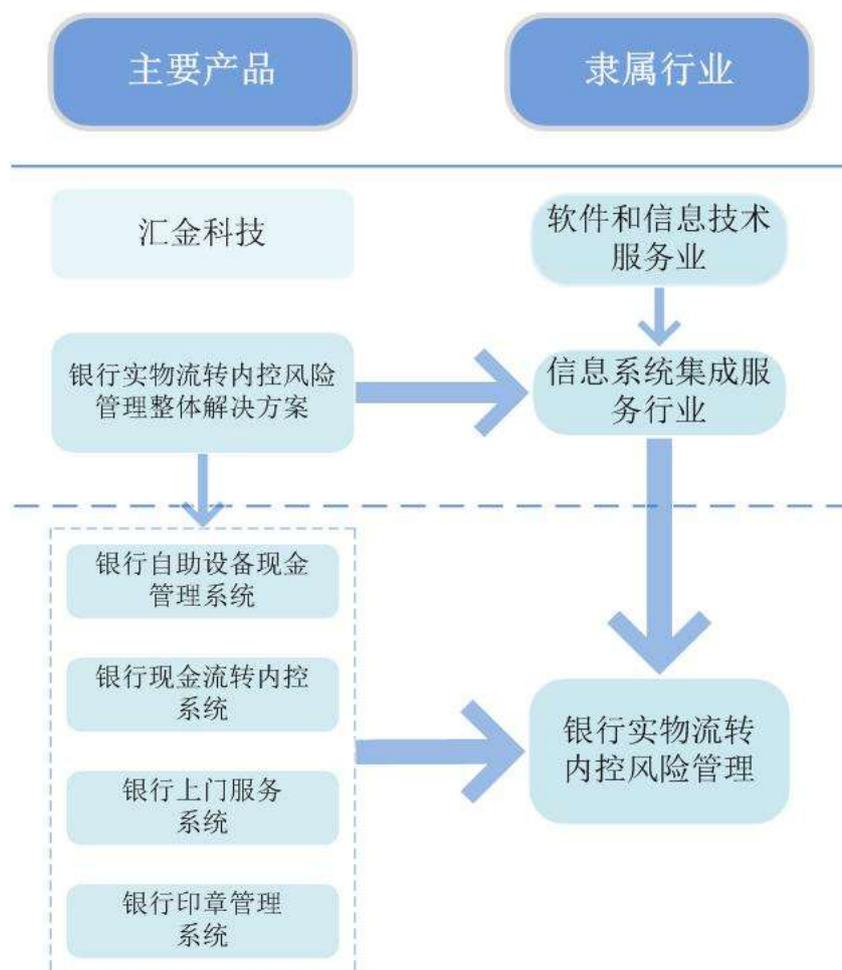
公司已建立专业化的技术服务团队，并利用在全国范围内设置的区域分公司和办事处等派驻技术服务人员；并设立 400 电话服务热线，同时具备了批量安装、调试、培训和 7 天×24 小时全国快速响应的服务能力。

此外，公司报告期内先后与银联商务有限公司和其部分省市分支机构、以及部分具备自助设备相关电子设备安装、调试能力的区域性企业签订合作协议，委托第三方安装银行自助设备现金管理系统。

## **三、公司所处业务领域基本情况**

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类标准》(GB/T4754-2011)，公司归属于软件和信息技术服务业中的信息系统集成服务，分类代码为 I6520；根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于软件和信息技术服务业，分类代码为 I65。

根据公司的主要产品细分，公司从事的业务领域为银行实物流转内控风险管理。具体如下：



(一) 业务主管部门、监管体制以及主要法律法规及政策等

1、业务主管部门和监管体制

按照管辖范围的不同，银行实物流转内控风险管理主要受国家工业和信息化部、国家发改委、公安部、国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会以及国家密码管理局等部门管理。同时，因为该领域主要客户为银行类金融机构，因此亦受到中国人民银行、中国银行业监督管理委员会的监管。具体如下：

主管部门	相关职责
国家工业和信息化部	负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和发展规划，组织制定电子信息产品制造业、通信业和软件业的技术政策、技术体制和技术标准，对行业的发展方向进行宏观调控。
国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策，提出综合运用各种经济手段和政策的建议；负

主管部门	相关职责
	责监测宏观经济和社会发展态势，承担预测预警和信息引导的责任，研究宏观经济运行、总量平衡、国家经济安全和总体产业安全等重要问题并提出宏观调控政策建议等。
中华人民共和国公安部	监督管理公共信息网络安全监察工作，由公共信息网络安全监察局组织实施计算机信息系统安全评估、审验，对计算机信息系统安全服务和安全专用产品实施管理。
国家质量监督检验检疫总局	负责组织起草有关质量监督方面的法律、法规草案，产品质量、安全等标准的制定等。
国家标准化管理委员会	国家质量监督检验检疫局管理的事业单位，统一管理各行业的标准化工作。
国家密码管理局	国家密码检测机构，承担密码及密码设备的分析、检测和综合评估任务。
中国人民银行	起草有关法律和行政法规，完善有关金融机构运行规则，发布与履行职责有关的命令和规章；防范和化解系统性金融风险，维护国家金融稳定。
中国银行业监督管理委员会	制定并发布对银行业金融机构及其业务活动监督管理的规章、制度；对银行业金融机构的业务活动及其风险状况进行非现场监管，建立银行业金融机构监督管理信息系统，分析、评价银行业金融机构的风险状况；对银行业金融机构的业务活动及其风险状况进行现场检查，制定现场检查程序，规范现场检查行为。

## 2、行业主要法律法规及政策

### (1) 主要法律法规

公司主营业务相关的法律法规及规范性文件如下：

#### ① 中国银监会

中国银监会针对商业银行经营管理过程中的操作风险和内部控制制定了一系列管理办法和指引，要求和指导商业银行完善实物流转内部风险管理。具体如下：

文件名称	发布时间	相关内容
关于加大防范操作风险工作力度的通知（银监发[2005]17号）	2005年3月22日	高度重视防范操作风险的规章制度建设；迅速改进科技信息系统，提高通过技术手段防范操作风险的能力，支持各类管理信息的适时、准确生成，为业务操作复核和稽核部门的稽查提供坚实基础。
商业银行风险监管核心指标（试行）	2005年12月31日	将操作风险损失率列为核心指标，操作风险指由于内部程序不完善、操作人员差错或舞弊以及外部事件造成的风险。
商业银行操作风险管理指引（银监发[2007]42号）	2007年5月14日	建立与本行的业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系，有效地识别、评估、监测和控制/缓释操作风险；

文件名称	发布时间	相关内容
		<p>商业银行应当选择适当的方法对操作风险进行管理；</p> <p>为有效地识别、评估、监测、控制和报告操作风险，商业银行应当建立并逐步完善操作风险管理信息系统。</p>
<p>商业银行内部控制指引 (银监会令2007年第6号)</p>	2007年7月3日	<p>商业银行应当对现金、贵金属、重要空白凭证和有价单证实行严格的核算和管理，严格执行入库、登记、领用的手续，定期盘点查库，正确、及时处理损益；</p> <p>商业银行发卡机构应当建立和健全内部管理机制，完善重要凭证、银行卡卡片、客户密码、支付名单、技术档案等重要资料的传递与存放管理，确保交接手续的严密；</p> <p>商业银行购买计算机软、硬件设备，应当对供应商的资格条件进行严格审查，在使用前进行试用性安全测试，明确产品供应商对产品在使用期间应当承担的责任，确保产品的正常使用和有效维护。</p>
<p>关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见 (银监发[2014]39号)</p>	2014年9月3日	<p>到2019年，掌握银行业信息化的核心知识和关键技术；实现银行业关键网络和信息基础设施的合理分布，关键设施和服务的集中度风险得到有效缓解；安全可控信息技术在银行业总体达到75%左右的使用率，银行业网络安全保障能力不断加强；</p> <p>从2015年起，各银行业金融机构对安全可控信息技术的应用以不低于15%的比例逐年增加，直至2019年达到不低于75%的总体占比。</p>
<p>商业银行内部控制指引 (银监发[2014]40号)</p>	2014年9月12日	<p>商业银行应当合理确定各项业务活动和管理活动的风险控制点，采取适当的控制措施，执行标准统一的业务流程和管理流程，确保规范运作；</p> <p>商业银行应当采用科学的风险管理技术和方法，充分识别和评估经营中面临的风险，对各类主要风险进行持续监控；</p> <p>商业银行应当建立健全信息系统控制，通过内部控制流程与业务操作系统和管理信息系统的有效结合，加强对业务和管理活动的系统自动控制。</p>

## ② 中华人民共和国公安部

中华人民共和国公安部于1997年6月28日颁布的《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可管理办法》规定，中华人民共和国境内的安全专用产品进入市场销售，实行销售许可证制度，安全专用产品的生产者在其产品进入市场销售之前，必须申领《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》。

此外，对于涉及安全防范范畴的，企业需要取得公安部门关于具体产品的质量检测报告。

## (2) 行业政策

银行实物流转内控风险管理属于信息系统集成服务，集成运用的主要技术有射频识别技术、安全防范技术、通信技术以及计算机技术等。为促进银行实物流转内控风险管理行业的发展，国家各级部门相继颁布了一系列相关的鼓励和支持政策，具体如下：

产业规划、指导政策	发文机关	相关内容
进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策（国发[2011]4号）	国务院	继续实施软件增值税优惠政策；进一步落实和完善相关营业税优惠政策；符合条件的软件企业和集成电路企业享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”优惠政策，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，并享受至期满为止。
国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）	国务院	加强电子信息产业的发展，我国未来将加大投入、加强政策扶持、完善投融资环境、支持优势企业并购重组、进一步开拓国际市场、强化自主创新能力建设。
2006-2020年国家信息化发展战略	中央办公厅、国务院办公厅	将通过金融信息化推进金融服务创新和现代化金融服务体系的初步形成作为国家信息化发展的重点工作之一，同时特别强调信息安全保障工作，指出必须坚持推进信息化建设与保障国家信息安全并重，不断提高基础信息网络和重要信息系统的安全保护水平。
产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	国家发展改革委员会	鼓励类： 物联网（传感网）、智能网等新业务网设备制造与建设； 自动识别和标识技术、电子数据交换技术、可视化技术、货物跟踪和快速分拣技术、移动物流信息服务技术、全球定位系统、地理信息系统、道路交通信息通讯系统、智能交通系统、物流信息系统安全技术及立体仓库技术的研发与应用； 金融监管技术开发与应用。
关于企业所得税若干优惠政策的通知（财税[2008]1号）	财政部、国家税务总局	软件生产企业实行增值税即征即退政策所退还的税款，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税； 我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，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。

产业规划、指导政策	发文机关	相关内容
关于软件产品增值税政策的通知（财税[2011]100号）	财政部、国家税务总局	为落实《国务院关于印发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）的有关精神，进一步促进软件产业发展，推动我国信息化建设；增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%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。
关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业发展所得税政策的通知（财税[2012]27号）	财政部、国家税务总局	符合条件的软件企业按照《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定取得的即征即退增值税款，由企业专项用于软件产品研发和扩大再生产并单独进行核算，可以作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除；集成电路设计企业和符合条件软件企业的职工培训费用，应单独进行核算并按实际发生额在计算应纳税所得额时扣除；企业外购的软件，凡符合固定资产或无形资产确认条件的，可以按照固定资产或无形资产进行核算，其折旧或摊销年限可以适当缩短，最短可为2年（含）。
中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要	-	建设物联网应用基础设施和服务平台，推进物联网重大应用示范工程建设。广泛开展物联网技术集成应用和模式创新，丰富物联网应用服务

## （二）业务概述

### 1、银行实物流转内控风险管理的概念

银行实物流转内控风险管理属于银行等金融机构操作风险管理的范畴，主要是针对现金、贵金属、有价单证以及重要凭证等重要实物在营业网点、自助终端、金库以及客户等不同责任主体之间的流转过程中；以及印章使用过程中存在的内部操作程序不完善、操作人员差错或舞弊等现象，通过集成运用相关技术对风险进行事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正，进而实现银行实时有效的内部风险控制，提高银行操作风险管理水平和运营效率。

### 2、银行实物流转内控风险管理的设计思路和主要技术

从设计思路来看，银行实物流转内控风险管理解决方案是通过银行涉及实物流转相关业务的操作流程进行梳理，找出操作环节之中的内控风险点，针对性地规范操作流程，研发与操作流程相适用的防范技术；同时将具体操作信

息传递给后台系统，由后台控制中心统一识别、记录、授权具体业务操作，从而有效防范控制内部操作风险。

从技术角度来看，银行实物流转内控风险管理是保证现金、贵金属、有价单证以及重要空白凭证等重要实物安全、高效地流转，并实现信息化管理，因此主要围绕流转实物信息的可识别性、安全性、可控性、及时性。目前，其运用的主要技术涉及识别技术、安全防范技术、通信技术以及计算机技术等。具体如下：

技术领域	具体技术	涉及属性
识别技术	数据编码、条形码、RFID、影像识别	可识别性、安全性、可控性、及时性
安全防范技术	专用锁具、数据封签、电子密码、动态密码、授权机制	安全性、可控性
通信技术	无线接入技术、局部区域网、移动通信	可控性、及时性
计算机技术	数据库开发技术、PC端软件技术、嵌入式软件技术、网络应用技术	可识别性、可控性、及时性

可识别性是指人员、系统和流转实物之间信息的相互识别；安全性是指有效防止非授权开启，能够清晰地界定责任；可控性是指通过授权机制授权特定的人在指定的时间、环境进行特定的操作或者取消其授权；及时性是人员、数据终端和管理系统之间实时传递信息和指令传输。

### 3、银行实物流转内控风险管理的主要产品和服务

银行实物流转内控风险管理主要产品分为软件产品、硬件产品和应用系统。具体如下：

产品种类	主要产品名称
软件产品	数据识别系统、身份鉴别系统、加配钞管理系统、印章控制系统、会计业务集中处理系统等
硬件产品	各类型数据终端，以及专业锁具、数据封签等
应用系统	基于银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发的包含PC软件、嵌入式软件以及硬件平台的应用系统

银行实物流转内控风险管理相关服务主要包括：提供关于实物流转内控风险管理相关业务咨询，帮助银行制定或改善相关实物流转业务的具体操作流程和管理制度；方案设计，在银行现有制度要求、操作习惯等基础之上根据内控风险特点开发适用的银行实物流转内控风险管理解决方案；技术支持、培训以

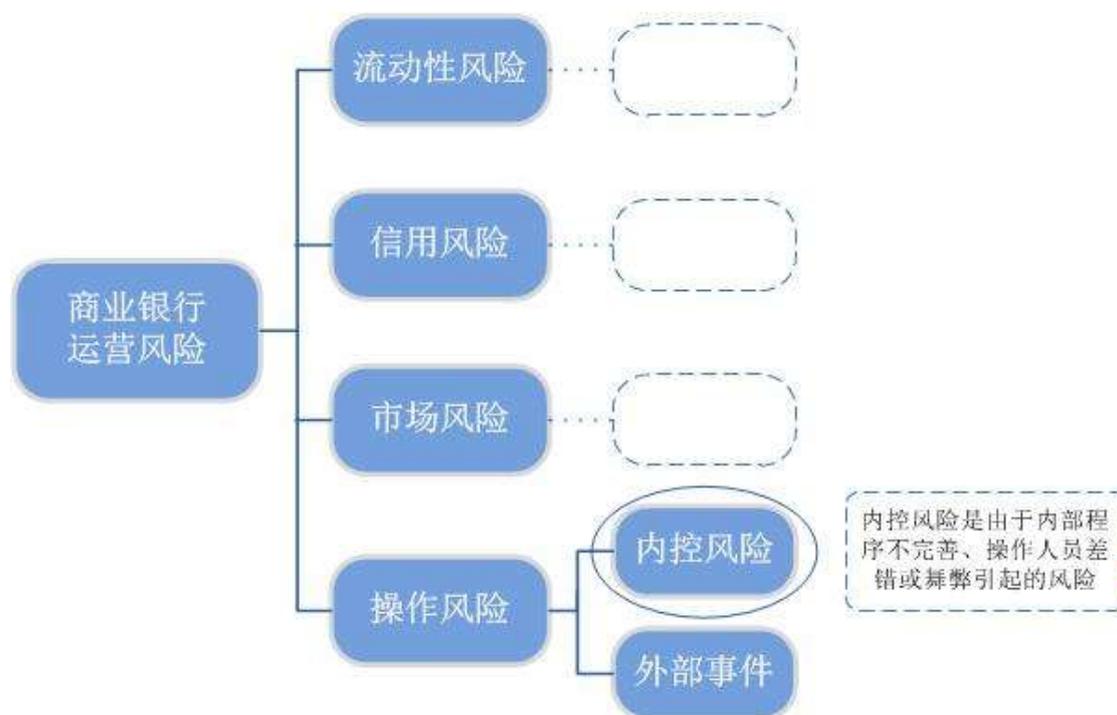
及包括软件升级、售后维护等在内的后续服务。

### (三) 业务领域的发展状况

#### 1、业务领域概况

目前，银行业对风险管理高度重视并持续加大投入，风险管理效率成为银行竞争力的核心之一。银行的风险管理就是通过对风险存在及发生的可能性、风险损失的范围与程度进行识别、计量、分析，并对业务经营的全过程进行风险控制，以实现最大限度的收益与风险保障相匹配的管理行为。银行的风险管理水平主要体现为安全与效率，最直观的表现是流程的长短与完善程度。银行的风险管理流程是指与风险管理相关各部门、各环节、各岗位职责的总和，直接决定了银行的运行效率。流程的长短与完善程度由银行的一系列规章制度决定。

根据中国银行业监督管理委员会关于商业银行风险水平指标的分类，主要有流动性风险、信用风险、市场风险以及操作风险。其中，操作风险主要是指由于内部操作程序不完善、操作人员差错或舞弊以及外部事件造成的风险。具体如下图所示：



《商业银行操作风险管理指引》（银监发[2007]42 号）要求，“商业银行应

当选择适当的方法对操作风险进行管理”。银行实物流转内控风险管理主要针对的就是商业银行操作风险中的内控风险，通过研究总结商业银行实物流转相关的规章制度和具体业务流程，识别、分析现存和潜在的风险点，设计、开发银行实物流转内控风险管理适用的软硬件产品和整体解决方案，对风险进行事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正。

### **(1) 银行实物流转内控风险管理的发展过程**

银行实物流转内控风险管理伴随着银行业的发展出现，前期专业化程度不高，主要依靠手工操作、记录进行风险防范和控制。随着监管机构对商业银行内控风险管理水平要求的提高和银行自身信息化、集约化管理的需要，国内商业银行逐步优化了涉及现金、有价票据、贵金属等实物流转的具体业务流程；同时，随着物联网、计算机、通信以及密码等技术在银行运营管理领域的广泛运用，银行实物流转内控风险管理由传统手工操作方式转变为集合管理软件、嵌入式软件以及专业化金融机具于一体的系统管理、控制。

总体来说，银行实物流转内控风险管理行业先后经历了传统手工操作阶段、信息化管理阶段，并已开始逐步向集约化管理阶段过渡。

#### **① 传统手工操作阶段**

国内商业银行涉及实物流转的主要业务包括营业网点现金保管、寄库、调缴，自助设备加配钞以及上门服务等，现金、有价票据、贵金属等在日常运营过程中存在大量流转需求，流转环节中存在着诸多操作风险。早期，银行在现金、有价票据、贵金属等实物保管、押运过程中通过对款箱等加装锁具、粘贴或捆扎纸质封条等措施，防范内部操作人员在无授权的情况下开启保管款箱进行偷盗、破坏等活动，进而明确不同的责任主体。

上述管理方式不足之处在于导致银行运营管理部门对现金调缴、寄库、自助设备加配钞以及上门服务等具体业务操作信息不能及时掌握，非授权开锁不能有效防范以及事后的责任不能清晰认定。

#### **② 信息化管理阶段**

根据中国银监会的相关要求和指引，同时由于信息化管理的需要，商业银行一方面改进涉及实物流转主要业务的具体操作流程，对操作风险进行防范；

一方面将实物流转具体业务相关经办人员、业务内容、操作时间等具体操作信息纳入运营部门内控风险管理系统，运用信息技术对内控风险进行及时控制管理。

通过对银行营业网点、自助设备等涉及现金等实物流转具体业务过程中主要风险点的认知、理解，公司创新开发了可识别、破坏后不可恢复卡封信息数据片替代传统业务封签并将其纳入核算要素管理系统。银行经办人员将卡封信息数据片的领用、使用、销毁等信息及时录入系统，从而实现现金、有价票据以及贵金属等实物保管、调拨、押运过程中入库、信息采集、校验查询等信息化管理，有效解决了现金流转中调缴、寄库、出入库等环节较多、交接过程繁琐以及流转过程跟踪、监控困难等问题，增强了内部操作风险的防范，提高运营效率。

### ③ 集约化管理阶段

随着信息化管理建设的进一步深入，国内主要商业银行开始逐步由信息化管理向集约化管理转变，集合人力、物力、财力、管理等生产要素，以节俭、约束、高效为价值取向进行统一资源配置，从而达到降低成本、高效管理。

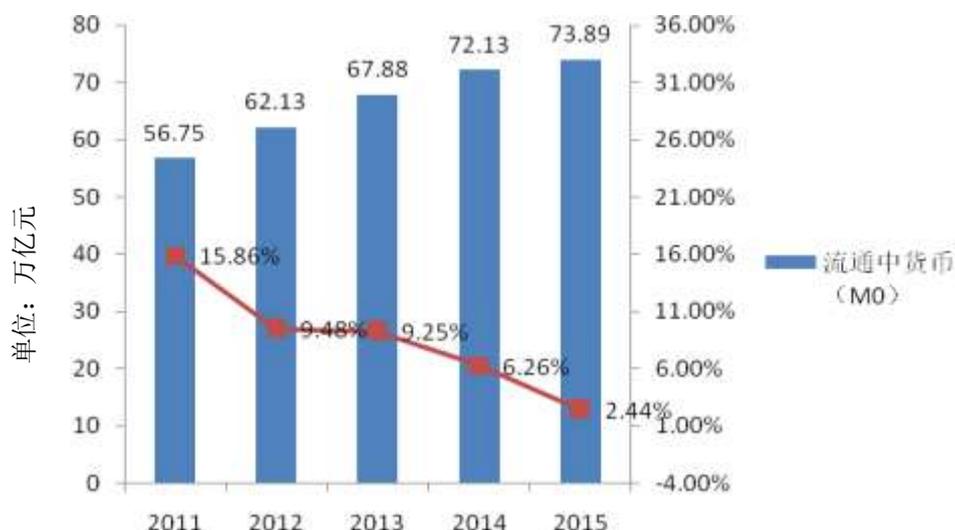
银行在推进集约化管理建设的过程中，强调利用信息技术手段将人员、设备、业务数据等资源、信息进行集中，由管理部门或技术后台实时汇总、分析，进而统筹安排各生产要素开展相关业务活动。通过总结银行自助设备加配钞、上门服务以及印章使用等具体业务的生产要素、业务流程和操作风险点，包括公司在内的供应商采用信息汇总、风险集中、统一授权、实时控制的系统设计思路，开发了适用于不同业务的银行实物流转内控风险管理解决方案及系统产品，实现了内部操作风险集中管理、人员灵活调配以及全过程的实时控制，进而帮助银行推进信息化、集约化建设，有效提高运营效率。

### (2) 银行实物流转内控风险管理的发展趋势

近年来，银行实物流转内控风险管理在流通中货币（M0）稳步快速增长、自助设备持续高速发展、银行经营规模的扩大、银行新业务的出现、监管机构对银行实物流转内控风险管理的从严要求以及技术进步等因素的综合作用下，正经历着快速成长和变革的发展阶段。

**① 流通中货币（M0）的增加直接促进了商业银行对现金流转内控风险管理的需求**

银行类金融机构流转的实物主要为现金，包括有价票据和重要空白凭证。在银行日常经营过程中，存在频繁的、大量的现金流转需求。近年来，由于我国国民经济持续高速增长和 CPI 上涨，流通中货币（M0）呈现持续增长趋势。2011-2015 年，我国流通中货币（M0）年均增长率为 8.66%，其中 2015 年流通中货币（M0）供应量达到 73.89 万亿元。2011-2015 年具体情况如下图所示：

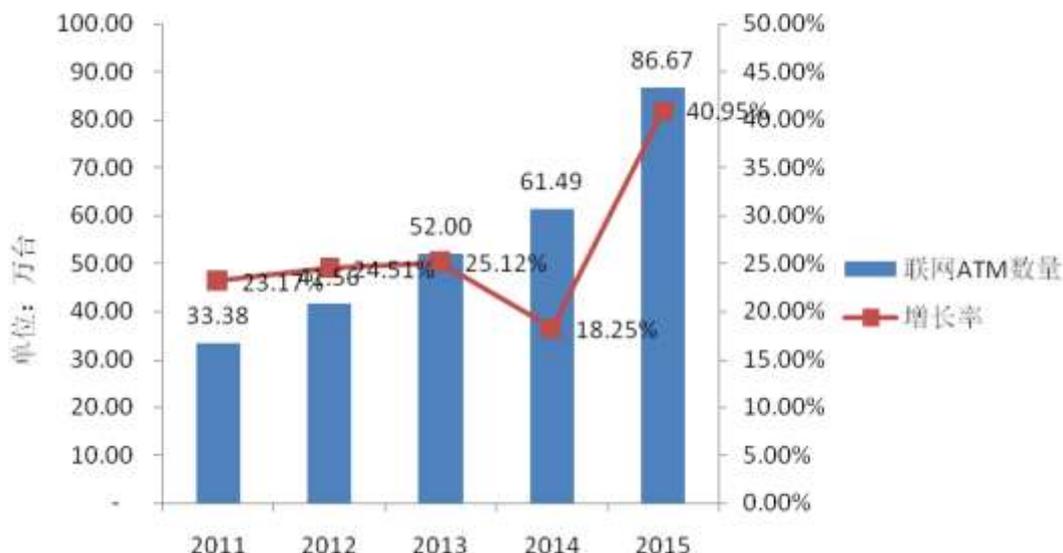


数据来源：中国人民银行

流通中货币（M0）的增加，直接带来银行系统现金流转量的大幅增加，进而增加对现金、票据等实物流转内控风险管理的需求，同时也在一定程度上促进了银行对现金流转内控风险管理方式的变革。

**② ATM 数量持续高速增长为自助设备现金内控风险管理带来巨大需求**

我国自 80 年代引进第一台 ATM 机以来，伴随着银行卡的普及自助设备得以快速发展。近年来，自助设备数量持续高速增长，年均增长率均超过 20%。截至 2015 年末，我国联网 ATM 数量达到 86.67 万台。2011-2015 年我国联网 ATM 数量增长具体情况如下：



数据来源：中国人民银行

在自助设备数量持续高速增长背景之下，通过自助设备办理的存取款等业务迅速增加。根据中国人民银行《2015年支付体系运行总体情况》，2015年，全国共发生银行卡业务852.29亿笔，同比增长43.07%；金额669.82万亿元，同比增长48.88%。其中，银行卡存现91.92亿笔，金额70.97万亿元，同比分别增长4.57%和0.47%；取现184.21亿笔，金额73.15万亿元，同比分别下降7.48%和1.69%；转账285.86亿笔，金额470.70万亿元，同比分别增长157.11%和79.34%；消费290.30亿笔，金额55.00万亿元，同比分别增长46.96%和29.78%。未来几年，我国自助设备数量以及通过自助设备办理的现金业务仍将保持增长趋势，这将为银行自助设备现金流转内控风险管理业务直接带来巨大需求。

### ③ 银行经营规模的扩大需要银行转变实物流转内控风险管理方式

过去几年，我国国民经济持续高速增长，2015年全年国内生产总值达到67.67万亿元（初步核算数据），较上年增长6.9%。在国民经济的直接推动下，我国商业银行资产负债规模2010-2014年稳步增长，截至2014年末，总资产余额达134.8万亿元，比上年末增加16.0万亿元，同比增长13.5%；负债规模达125.09万亿元，比上年末增加14.27万亿元，同比增长12.9%。<sup>1</sup>具体情况如下图所示：

<sup>1</sup> 数据来源：中国银行业监督管理委员会《中国银行业运行报告（2014年度）》



数据来源：中国银监会

商业银行资产负债规模的增长是银行经营规模扩大最直观的表现。在经营规模扩大的过程中，银行系统现金、贵重实物等实物流转的需求增加、频率加快，这就需要商业银行通过综合运用信息管理、射频、通信技术等高新技术以及改进业务操作流程，加强信息化、集约化管理，进而实现实物流转内控风险的有效管理。

#### ④ 监管机构要求商业银行加强实物流转内控风险管理

当前，针对我国银行类金融机构对操作风险的识别与控制能力不能适应业务发展的问題，以及银行相关案件屡有发生的情形，中国银监会制定了一系列操作风险及内部控制管理工作的指引。

2005年3月22日，中国银监会印发《关于加大防范操作风险工作力度的通知》（银监发[2005]17号），指出一些银行机构由于相关制度不健全，或者对制度执行情况缺乏有效监督，对不执行制度规定者查处不力，风险管理和内部控制薄弱，大案、要案屡有发生，导致银行大量资金损失；要求各银行机构必须加大工作力度，进一步采取措施，有效防范和控制操作风险。

2007年5月14日，中国银监会颁布《商业银行操作风险管理指引》（银监发[2007]42号），对商业银行操作风险管理作了系统性要求，其中特别指出“业务复杂及规模较大的商业银行，应采用更加先进的风险管理方法，如使用量化方法对各部门的操作风险进行评估，收集操作风险损失数据，并根据各业务线操作风险的特点有针对性地进行管理”。

2007年7月3日，中国银监会颁布《商业银行内部控制指引》（银监会令2007年第6号），对商业银行内部控制作了系统性要求。2014年9月12日，中国银监会颁布《商业银行内部控制指引》（银监发[2014]40号），进一步要求商业银行采用科学的风险管理技术和方法，充分识别和评估经营中面临的风险，对各类主要风险进行持续监控；建立健全信息系统控制，通过内部控制流程与业务操作系统和管理信息系统的有机结合，加强对业务和管理活动的系统自动控制。

### ⑤ 银行新业务的推出和经营方式的转变带来新解决方案的不断涌现

随着商业银行与企业、个人联系越来越紧密以及技术进步，银行业务正在经历不断的变革和创新。目前，银行已经由过去较为单一的存贷款、票据等传统业务转向提供服务的中间业务，例如上门服务、客户档案管理等；同时，社区银行、自助银行业务的快速发展和技术进步，正在改变银行传统的经营方式，需要能够实现信息、风险等集中管理的先进技术和产品。

商业银行涉及实物流转领域新业务的不断出现和传统经营方式的转变，将为银行实物流转内控风险管理应用系统带来新的需求，同时也对供应商提出新的技术、服务以及管理等要求。

### ⑥ 技术进步带来银行实物流转内控风险管理方式的变革

在物联网技术广泛应用于物流、制造、公共信息服务等行业的同时，RFID技术逐步开始在金融行业进行应用的探索和推广，主要应用于人员和实物的识别。IDTechEX<sup>2</sup>发布的《RFID的预测、主要企业和市场机会：2011-2021报告》中称，对RFID标签需求量最大的领域是非接触式卡，主要用于运输、安全出入以及购物等，2011-2021年的使用量将达到4.5亿个。中华人民共和国科学技术部等十五部委于2006年6月9日发布了《中国射频识别（RFID）技术政策白皮书》，为我国RFID技术和产业发展提供了系统性的指导文件。

随着结构设计和嵌入式软件技术的进步，RFID技术向模块化、小型化、便携式、嵌入式方向的发展业已取得突破。同时，计算机和通信产业的发展，实现了多RFID读写器协调与组网技术的进步。在RFID、软件以及通信等技术集

<sup>2</sup> IDTechEX：成立于1999年全球著名市场咨询公司，专注于提供包括射频在内的新兴技术的第三方市场研究报告。

成、创新应用的推动下，运用嵌入式 RFID 技术的银行实物流转内控风险管理开始与信息化管理有机地结合，并成为银行信息化管理系统的重要组成部分。

总体来说，银行实物流转内控风险管理行业在上述内在因素、外部因素的共同作用下，银行一方面将继续增加对营业网点、自助设备现金流转内控风险管理的需求，另一方面银行新业务的拓展以及更多新技术在该领域的成功应用，将为银行实物流转内控风险管理行业带来新的增长空间。同时，银行实物流转内控风险管理的相关技术、产品还可以拓展应用于物流、零售以及安防等存在实物流转管理需求的更广泛的领域。

### **(3) 行业市场化程度和竞争格局**

银行实物流转内控风险管理的相关产品和服务是以银行类金融机构为主要客户，同时还有部分零售、安防等存在大量日常现金、实物流转的客户，行业内不存在行政干预或是特别的法规禁入，是一个市场化程度较高的市场；作为一个新兴发展的领域，在需求持续增长的推动下参与者逐渐增多，竞争格局亦在逐步形成过程中。但是，由于行业内熟悉银行实物流转业务的人才较少、技术应用水平限制以及市场仍处于持续开发阶段，专业化从事银行实物流转内控风险管理应用系统开发的厂商仍然较少。

#### **① 行业竞争情况**

目前，我国银行实物流转内控风险管理行业的竞争情况如下：

##### **A、银行实物流转内控风险管理仍属于新兴领域，专业化厂商较少**

目前，银行实物流转内控风险管理市场还是一个处于持续开发阶段的新兴业务领域。

由于涉及银行具体业务流程的变化、应用技术较多，行业内熟悉银行实物流转业务管理制度和流程的技术人才较少；同时，银行对于涉及软件相关产品的采购需要经过测试、试用等环节，实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统开发过程和市场推广周期较长，因此专业化从事银行实物流转内控风险管理相关产品开发的企业较少。

##### **B、市场进入者增加，行业竞争格局逐步形成**

以公司为代表的专业化厂商改变了依靠制度和人防内部操作风险的传统理念，采用物联网、计算机以及通信等技术，开发了应用于银行自助设备、营业网点具体业务的实物流转内控风险管理解决方案及相关产品，并成功引导了国内主要商业银行的市场需求。早期专业从事金融机具、耗材以及安防产品等硬件生产的厂商和为银行提供运营解决方案的软件供应商，开始从事银行实物流转内控风险管理相关产品和服务的研发、设计、生产和销售，行业竞争格局逐步形成。

### C、一体化服务供应商逐步成为主流，行业发展进入新阶段

在银行经营规模扩大、自助设备终端持续增加、监管趋严以及技术进步等综合因素的作用下，银行类金融机构对专业化实物流转内控风险管理产品和服务越来越重视，陆续出台规范性的管理办法或指引要求系统性完善实物流转的内控风险管理，并逐步由信息化管理向集约化管理推进。为达成上述目标，银行一方面需要加强业务、渠道、管理等框架性信息系统建设，另一方面则需要采购包含软、硬件的模块化应用系统。

因此，能够针对银行实物流转的内控风险管理制度和具体业务操作流程特点，进行实物流转内控风险管理相关业务咨询、方案设计、软件开发、硬件设计与制造、集成调试、技术支持、培训以及后续服务，并最终形成银行实物流转内控风险管理整体解决方案并提供系统化产品的一体化服务企业更加符合新环境下银行用户的要求。

#### ② 行业主要参与者对比

目前，银行实物流转内控风险管理行业主要参与者包括一体化服务供应商、软件开发商以及硬件生产商，其主要特征、区别如下：

类别	一体化服务供应商	软件开发商	硬件生产商
业务咨询	为银行具体业务流程再造、管理制度完善提供专业建议，并帮助银行发现、挖掘现有、潜在的操作风险	根据银行现行管理制度和功能需求，提供业务流程再造相关的专业建议	较少涉及业务流程再造、管理制度改进
方案设计	需要根据银行业务流程和操作习惯等因素进行方案设计	根据银行管理制度、业务流程等因素进行方案设计	较少涉及
软件开发	PC端软件、嵌入式软件的开发	侧重于PC端软件的开发	较少涉及软件开发

类别	一体化服务供应商	软件开发商	硬件生产商
	发，并需要与银行现有软件系统对接	发	
硬件设计与制造	侧重功能实现	基本不涉及硬件	主要从事硬件的设计与制造
培训	业务流程再造以及管理要求、操作方法等的变化，需要组织系统的学习与培训	业务流程再造、管理要求等变化，需要组织系统的学习与培训	银行使用的金融机具相比大型工业设备较为简单，较少涉及培训
后续服务	售后维护服务、软件升级、系统改造以及提供配件等	软件升级	售后维护服务、配件
技术集成	涉及多学科、多领域技术的集成应用	计算机等软件开发技术	五金加工、电气等相关制造技术

#### (4) 行业市场容量情况

银行实物流转内控风险管理作为一个新兴的领域和持续开发的市场，规模化竞争的企业较少，竞争格局还不明确，市场发育还不成熟，因此，没有较为权威的行业数据和市场数据，以下市场容量情况为推算数据。

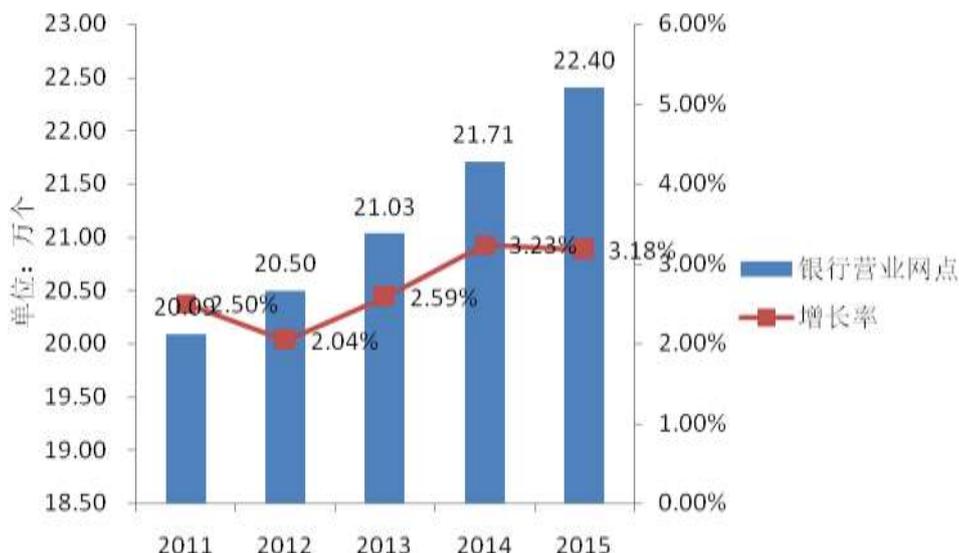
银行实物流转内控风险管理行业市场容量主要取决于两个因素，即为银行市场对相关产品或服务的需求数量以及对应的市场价格。

##### ① 市场需求数量

目前，银行实物流转内控风险管理应用系统主要用于营业网点现金调缴、寄库、上门服务、印章管理和自助设备加配钞等业务。因此，银行实物流转内控风险管理应用系统市场需求数量的测算基于中国商业银行现有的营业网点和ATM终端的保有量及其增长趋势。

##### A、营业网点数量

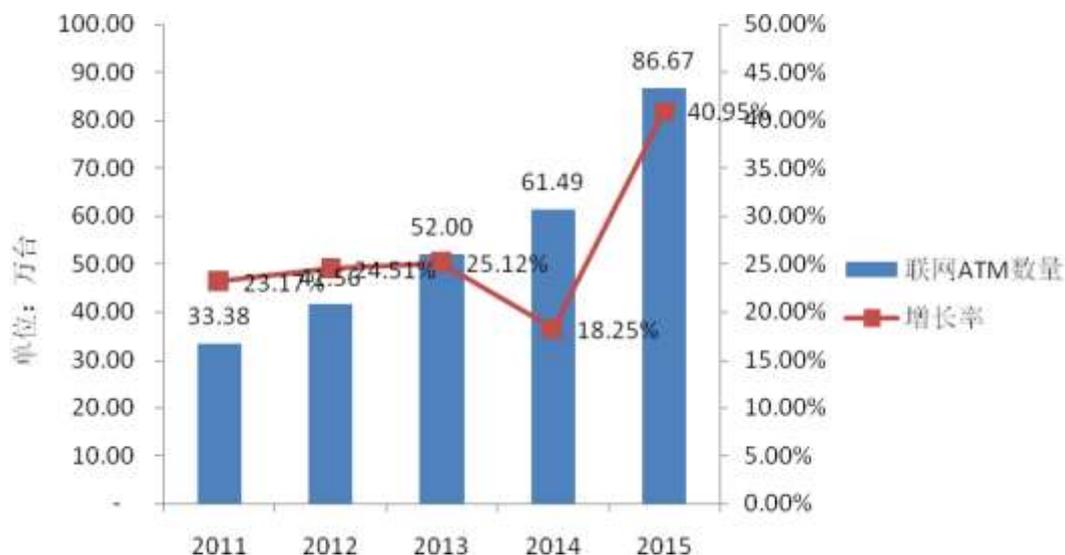
根据2011-2015年中国银行业协会公布的数据，国内商业银行营业网点数量五年期间的复合增长率2.71%。截至2015年末，国内商业银行营业网点达到22.40万个。具体情况如下：



数据来源：中国银行业协会发布的年度《中国银行业服务改进情况报告》

### B、ATM 终端数量

根据 2011-2015 年中国人民银行公布的数据，国内商业银行联网 ATM 终端数量增长较快，五年期间的复合增长率达到 26.18%。截至 2015 年末，国内商业银行联网 ATM 终端达到 86.67 万台。具体情况如下图所示：



数据来源：中国人民银行发布的各年度《支付体系运行总体情况》

### ② 市场价格

银行实物流转内控风险管理行业市场容量测算时，以公司 2015 年度现有相关系统产品主要报价组件的平均销售价格为基础，根据未来可能加剧的市场竞争情况下调一定幅度进行保守预测。其中 2015 年度现有相关系统产品部分主要

报价组件的平均销售价格详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“九、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入分析——产品分类”之“（2）主营业务收入变动分析——产品分类”。

### ③ 市场容量

根据国内商业银行营业网点和 ATM 终端截至 2015 年末的数量，结合公司银行实物流转内控风险管理各应用系统相关组件预测售价以及系统组件与营业网点、自助设备终端的数量配比关系，银行实物流转内控风险管理行业截至 2015 年末市场容量存量规模约为 60-80 亿元。

同时，预计国内商业银行 ATM 终端和营业网点呈持续增长态势，这将给银行实物流转内控风险管理行业带来新的增量市场。其中，ATM 终端数量增长以 2011-2015 年期间的复合增长率，并考虑增幅下降的趋势进行保守预测；营业网点数量增长以 2011-2015 年期间的复合增长率进行保守预测。根据上述国内商业银行 ATM 终端和营业网点数量的增长预测，银行实物流转内控风险管理行业 2016-2020 年每年新增的市场容量超过 10 亿元。具体情况如下：



随着银行管理信息化、集约化的持续推进和社区银行等新业务的不断开展，一方面现有解决方案及系统产品将进一步拓展应用范围，例如银行自助设备现金管理系统拓展应用至专有电子设备、银行卡的自助设备上柜门和加钞间等；另一方面银行需要更多创新的实物流转内控风险管理解决方案，例如银行

印章管理解决方案及应用系统等。

此外，银行实物流转内控风险管理相关产品和技术可以拓展应用至物流等非银行业务领域。随着物流行业的持续高速发展和其加强内部操作风险管理的需要，将会对实物流转内控风险管理应用系统带来巨大的市场需求。在上述市场需求和行业参与者积极开发、推广之下，行业市场容量将会随着新产品的出现和应用领域的拓展进一步增加。

## 2、业务领域的发展趋势

### **(1) 银行实物流转内控风险管理由传统手工操作全面向信息化、集约化管理转变**

现代银行的实物流转内控风险管理离不开信息技术的支撑，先进的信息技术可以促进银行风险管理效率的提高。从技术的角度来分析，影响银行风险管理效率的因素，主要有两方面的问题：一是银行采用的信息技术可能不够先进，需要升级改造；二是没有充分利用信息技术的优势，仍以手工操作为依据制定的风险管理规章制度来设置流程，即便是采用了一些较先进的信息技术，仍会是长流程、低效率。

随着信息技术的进步及其在银行实物流转内控风险管理中的深度应用，现金流转、印章使用等越来越多的风险控制环节可以用技术方式来解决并纳入银行信息管理系统，从而实现全面的信息化、集约化管理。

### **(2) 银行实物流转内控风险管理由现金管理向客户资料管理拓展**

银行新业务的不断开展和经营规模的持续扩大，积累的客户越来越多，需要管理的客户资料也与日俱增。

银行传统的客户资料管理方式，一方面客户资料的查询、调阅费时、费力，降低了内控管理和服务的效率；另一方面花费大量的人力、物力，降低了人均效益和资本回报率，不能满足银行信息化、集约化的管理要求。通过运用相对低成本的RFID技术，从而实现银行客户资料管理的安全和效益最大化是未来发展的趋势。

### **(3) 银行实物流转内控风险管理逐步向中间业务拓展**

随着中国商业银行改革的深入和中间业务的大力发展，银行非利息收入近年来呈现出快速增长的趋势。根据中国银监会《中国银行业运行报告（2014 年度）》显示，2014 年商业银行非利息收入 9,022 亿元，同比增长 19.2%，高于同期净利息收入 16.9% 的增幅。

上门服务存在单证、票据和现金等实物流转需求的中间业务，通过运用 RFID、移动通信和动态密码等多领域技术，能够帮助银行实现定点、定人管理和实时监控。此外，随着中间业务的广泛开展，银行印章使用更加频繁，对于印章的有效控制以及实时授权使用也正在逐步开发应用。

#### **（4）银行实物流转内控风险管理 with 银行业务系统的对接**

银行实物流转内控风险管理是商业银行与监管机构高度重视的工作内容，在银行积极进行信息化建设，实物流转内控风险管理作为日常经营工作的重要组成部分，需要逐步与银行具体业务系统实现实时对接。

以自助设备现金管理系统为例，银行正在推进其与 ATMC 系统的对接工作，从而实现后台对前端锁具状态的实时监控以及操作信息记录；并要求进一步与账务系统进行对接，实现系统对自助设备现金存取的实时账务管理。

上述银行实物流转内控风险管理行业的发展趋势将积极推动行业内主要产品和服务的创新，从而满足银行新业务以及新的管理方式的需要。

#### **（5）银行实物流转内控风险管理将向银行外市场拓展**

银行实物流转内控风险管理整体解决方案的设计思路，以及基于解决方案应用系统的射频识别、动态加密以及授权机制等应用技术，可以拓展应用于存在实物流转内控风险管理需求的物流、零售以及安防等其他领域，有效防范实物流转过程中的物品掉包、丢失等内部操作风险。

### **（四）行业进入壁垒**

#### **1、技术壁垒**

银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发应用技术较多，涉及物联网、计算机、通信以及密码等多个专业领域。同时，商业银行业务快速发展，新业务不断推出，各项业务细化的操作流程也存在差异，从而造成银行不同业

务风险点各不相同。这就需要银行实物流转内控风险管理领域的企业熟知银行的具体业务和风险特点，从而有针对性的开发适用的产品和服务。

上述特点和发展趋势要求企业具备高水平的研发实力和技术支持能力，对于一般的专业技术人才和科技公司在银行实物流转内控风险管理的产品认知、技术集成、技术实现等方面形成了一定的障碍。

## 2、市场的进入壁垒

我国商业银行不同于一般的企业，经营的规范、安全关系到国民经济的健康运行，因此商业银行的管理制度健全，流程控制严格。由于银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统直接关系到金融安全，银行对相关产品和服务的质量、性能要求很高，银行一般只采购入围厂商的产品和服务。

对于试图入围银行采购的新厂家、新产品，一般需要经过严格的考核并通过总/分行的入围评审。入围选型除了考察供应商的经济实力、技术实力、售后服务能力和产品价格等条件外，还要对产品的功能、性能、标准等进行复核性测试。中国银监会颁布的《商业银行内部控制指引》（银监会令 2007 年第 6 号）规定，“商业银行购买计算机软、硬件设备，应当对供应商的资格条件进行严格审查，在使用前进行试用性安全测试，明确产品供应商对产品在使用期间应当承担的责任，确保产品的正常使用和有效维护。”

试用性安全测试一般要经过较为复杂的流程：一是要由总/分行发起部门就具体厂家的具体产品或服务提出采购建议；二是由总/分行 IT 部门组织与新产品或服务的数据对接，并进行安全评估；三是发起部门对通过安全评估后的新产品或服务组织开展试用；四是由总/分行批准入围，再由本行或下级分行招投标采购。

上述试用性安全测试周期较长、技术风险高，这对于准备进入银行采购体系的新入者，形成了较高的时间成本和投资风险。

## 3、银行信息系统更换成本高形成的客户粘性壁垒

商业银行的业务性质决定了其对系统产品和服务具有一定的依赖性，对于信息系统的转换需要对硬件部署、管理流程、规章制度以及岗位设置等做出一系列的调整，同时需要一定时间的系统学习和适应。此外，由于信息系统本身

的复杂性，更换系统需要对相关的多个系统进行接口和功能调整，并需通过大量严格的测试。因此，商业银行对于更换高成本的信息系统会非常谨慎。

商业银行的实物流转内控风险管理系统投资规模越大，服务周期越长，忠诚度就越高，一般倾向于和熟悉自身情况并具有一定规模的专业化公司保持长期合作关系，从而对新入和潜在的竞争者形成了较大的障碍。

#### 4、人才壁垒

商业银行内部管理工作细致，业务流程控制严格，风险防范要求高。因此，银行对于实物流转内控风险管理选用的软硬件产品的专业性、适用性以及可靠性要求很高。这就对从事银行实物流转内控风险管理产品和服务开发的研究队伍提出了很高的要求，技术开发人员不仅要具备方案设计、软件开发、技术实现等能力；同时还要熟悉商业银行具体业务流程和风险特征，善于发现、挖掘具体操作风险，并针对性提出有效的解决方案及风险控制措施。目前，国内银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发所需的上述复合型人才较为缺乏，导致新进入企业面临人才瓶颈的制约。

此外，银行实物流转内控风险管理是商业银行信息化管理的一个重要组成部分，对采购的产品和服务均要纳入信息化管理。这就需要企业能够准确把握银行业管理的发展趋势，对银行的需求具备敏锐的洞察力。因此，经验丰富、熟悉银行项目开发规范和业务发展趋势的管理人才对企业的发展至关重要。

#### 5、一体化服务组织实施的壁垒

银行实物流转内控风险管理整体解决方案的运用实际就是银行运营业务流程、管理制度改进，前期需要供应商关于银行具体业务流程再造提供专业建议，帮助银行发现、挖掘具体操作风险，并根据管理制度、操作习惯等开发适用的解决方案；中期需要供应商组织不同专业背景的技术人才，根据解决方案提出的功能需求、技术指标进行软件开发、硬件设计及系统集成；后期需要供应商组织人员进行安装、调试，并提供后续技术服务。

同时，银行实物流转内控风险管理整体解决方案涉及对银行具体业务流程的改进以及具体业务操作方法、方式的变化，需要供应商组织了解银行业务流程和多领域专业技术的培训人员为银行操作人员进行培训。

上述一体化服务需要企业建设相应的专业团队，并要求企业在项目具体实施上具备较高的组织、协调水平，这在一定程度上提高了企业初期投入成本和运营成本。

## 6、认证和资质壁垒

银行实物流转内控风险管理相关产品、服务主要应用于银行运营部门防范内部操作风险，属于安防产品，其中提款箱、密码锁等产品需要通过公安部门的质量检测。对于安全级别要求较高的自助设备电子密码锁，国内主要商业银行要求安全级别达到电子防盗锁B级或通过UL等国际权威安全试验和认证机构的认证；同时，银行实物流转内控风险管理应用系统涵盖系统管理软件和嵌入式软件，根据公安部《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可管理办法》规定，我国安全专用软件产品进入市场销售，实行销售许可证制度，安全专用产品的生产者在其产品进入市场销售之前，必须申领《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》。

上述产品认证或资质要求，一方面需要供应商相关软硬件产品质量、安全性能达到要求，另一方面需要供应商耗费一定的时间、人力、财力等资源通过相关认证或检测，这在一定程度上对行业新进者形成了认证或资质壁垒。

### （五）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家政策支持金融行业实物流转系统信息化管理的发展

对于银行实物流转内控风险管理行业，从技术上看主要运用了物联网、计算机以及通信等领域的技术。我国“十二五”规划指出，“新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。”物联网（传感网）、智能网等新业务网设备制造与建设，自动识别和标识技术研发与应用，金融监管技术开发与应用均被列入《产业结构调整指导目录》（2011年本）（修正）鼓励类项目。

从实现功能来看，银行实物流转内控风险管理行业主要是帮助银行类金融机构实现有效的内部控制，防范操作风险。近年来，中国银监会出台了一系列

的管理办法和指引，要求商业银行加强内部控制和操作风险管理，提高主动防范风险的能力。

综上所述，银行实物流转内控风险管理行业属于国家鼓励发展的行业，国家有关产业政策的支持为其发展创造了良好的条件。

## (2) 国民经济持续增长为银行实物流转内控风险管理行业带来持续增长的市场空间

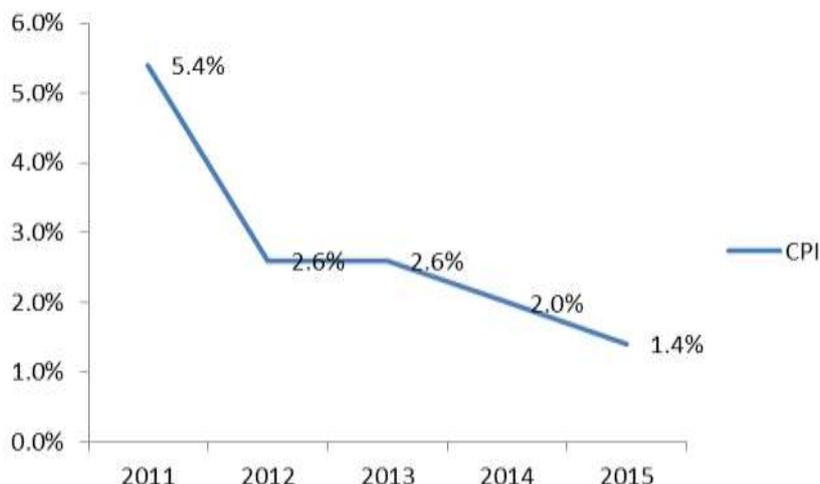
近年来，我国国民经济持续增长，根据国家统计局初步核算数据国内生产总值 2015 年达到 67.67 万亿元。具体情况如下所示：



数据来源：国家统计局；其中 2015 年国内生产总值为初步核算数据

同期，我国居民消费价格指数也呈现上涨趋势，具体情况如下：

2011-2015年度CPI变化情况



数据来源：国家统计局；其中 2015 年 CPI 为初步核算数据

在国民经济持续增长以及居民消费价格指数不断上升的双重推动下，流通中货币总量增加，流转频率大大加快，这就为银行实物流转内控风险管理整体解决方案以及相关应用系统带来了持续增长的广阔市场。

**(3) 银行自助设备的高速增长为银行自助设备现金管理系统带来潜在市场**

在银行经营规模迅速扩大以及消费者对金融服务便捷性、高效性要求不断提高的背景下，银行网点的扩张主要表现为 ATM 终端等自助服务设备数量的高速增长。

2011-2015 年期间，国内商业银行联网 ATM 终端数量的复合增长率达到 26.18%，2015 年末达到 86.67 万台。其中，拥有较多 ATM 终端的国有五大商业银行和部分主要股份制银行，近年来呈持续增长趋势。具体情况如下表所示：

单位：台

银行名称	2015年末		2014年末		2013年末	
	数量	增长率	数量	增长率	数量	增长率
工商银行	99,789	8.09%	92,319	14.68%	80,501	14.67%
农业银行	12.28万	9.55%	112,098	13.75%	98,545	29.27%
中国银行	45,506	2.05%	44,594	9.84%	40,600	3.8%
建设银行	91,500	12.87%	81,067	17.47%	69,013	21.14%
交通银行	3万	11.11%	2.7万	7.60%	25,093	22.29%
招商银行	12,495	17.83%	10,604	11.72%	9,492	7.44%
浦发银行	7,896	11.92%	7,055	5.71%	6,674	10.46%
中信银行	11,044	-0.75%	11,128	31.96%	8,433	58.93%

数据来源：银行《年度报告》及《企业社会责任报告》

由于国有五大商业银行和主要股份制银行对信息化、集约化管理的高投入，伴随着其布局的 ATM 终端的持续扩张，将为银行自助设备现金管理系统提供持续快速增长的市场空间。

#### **(4) 银行信息化、集约化管理促进对实物流转内控风险管理相关应用系统的需求**

运营作为商业银行的核心业务板块，在激烈竞争的环境中越来越需要通过信息化、集约化管理在保证安全的前提下，提高效率，降低运营成本。

要实现集约化经营，信息化是前提，其中数据集中则是基础。银行实物流转内控风险管理作为银行信息化管理的一个模块，可以与信息系统实现有效地对接，将实物流转的相关信息、数据实时传输至信息系统，进而实现实物流转的可识别性、安全性、可控性、及时性。

#### **(5) 银行安全可控信息技术应用及其软硬件国产化进程的加快为国内厂家带来更多需求**

近年来，信息安全被提到一个前所未有的高度，银行作为国民经济运行的重要领域，其信息安全风险受到高度重视。

2014 年 9 月 3 日，银监会颁布《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》（银监发[2014]39 号），明确将安全可控信息技术应用纳入战略规划，并提出从 2015 年起，各银行业金融机构对安全可控信息技术的应用以不低于 15% 的比例逐年增加，直至 2019 年达到不低于 75% 的总体占比。同时，银行安全可控信息技术相关软硬件的国产化正加速推进，这将为国内从事银行实物流转内控风险管理的厂家带来更多市场需求。

## **2、不利因素**

### **(1) 电子化货币等新式支付工具的影响**

银行支付和交易方式的变化，带来银行资金形态的变化。随着电子商务的兴起，用于大额支付的电子支票、电子汇票、电子票据正在逐步取代传统票据和单据。随着网购对居民消费支付习惯的进一步影响，用于小额支付的纸币、银行卡将被更多的由不同币种、有息无息账户结合在一起的电子钱包、电子钱

夹、电子信用卡、电子现金、数字货币等取代。社会现金、票据使用的减少，使得现金等实物的流转数量和流转频率出现下降的可能。

## (2) 网络银行、电子商务等新经营方式的冲击

现代通信、计算机、网络技术日益运用到银行业务的各个领域，电话银行、网络银行等新的经营方式，使得客户能够不受时间、地域等因素限制办理银行业务，极大地提高了银行资金的支付、结算、清算的速度与效率。近年来，随着电子商务的迅速发展，居民的传统消费习惯亦发生了较大改变，以现金为主的支付手段被网上银行、支付宝等电子支付所取代。上述变革一定程度上减少了实物现金、票据等使用、流通。

## (六) 行业的技术水平及行业特征

### 1、行业技术水平

#### (1) 国外主要技术水平

国外银行业由于操作风险可以通过购买保险进行防范以及电子支付比例较高等多种因素，对实物流转内控风险管理的相关产品、服务需求较低，专业从事银行实物流转内控风险管理产品、服务开发的企业相对较少。但是，国外从事安全防范产品生产的厂家开发了针对银行 ATM 终端安全防范需求的专用产品，其综合应用了射频识别、动态密码以及授权机制等先进技术。

#### (2) 国内主要技术水平

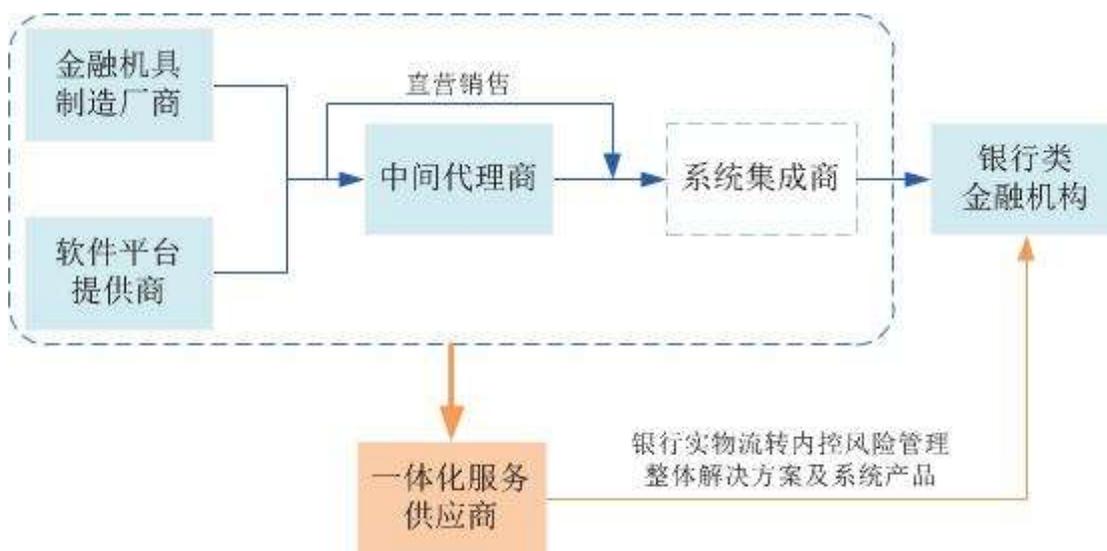
国内商业银行根据监管机构要求以及自身管理需要，正在积极推进实物流转内控风险管理的信息化、集约化。中国银监会发布的《商业银行操作风险管理指引》（银监发[2007]42号），要求商业银行应当选择适当的方法对操作风险进行管理，其中“业务复杂及规模较大的商业银行，应采用更加先进的风险管理方法，如使用量化方法对各部门的操作风险进行评估，收集操作风险损失数据，并根据各业务线操作风险的特点有针对性地进行管理。”国内银行实物流转内控风险管理正经历着由传统手工操作、记录以及监督防范操作风险向能够做到事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正的信息化管理转变。RFID、嵌入式软件、通信以及加密等技术逐步集成运用到银行实物流转内控风险管理领域，银行营业网点现金流转、自助设备加配钞以及上门服务等具体业务通过智

能数据终端、系统管理软件以及动态密码锁等实现了指定授权、射频识别、动态密码以及实时通信等功能，以替代手工操作、记录，从而保证实物流转全过程的可识别性、安全性、可控性、及时性。

目前，国内银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关软件一般为自主开发，硬件生产则多采用模块化方式通过采购、委托加工各功能模块后系统集成。其中，在系统体系结构方面，由过去的主机集中式向分布式应用发展，由C/S架构、B/S架构向SOA体系架构发展；在软件开发方面，过去面向过程和面向对象的设计方法正向目前的面向组件和面向服务的开发方法演化，基于构件/构架模式的软件设计思想逐步成为主流；在硬件制造方面，模块化技术的运用实现了硬件设备功能的灵活性，提高了生产效率。

## 2、行业经营模式

银行实物流转内控风险管理行业的经营模式如下所示：



如图所示，从事银行采购银行实物流转内控风险管理相关产品和服务的企业经营模式主要分为三类，一是直接或通过中间代理商向银行提供安全防范硬件产品和相关管理软件的金融机具制造厂商和软件企业；二是向银行提供包括软硬件的系统的系统集成商；三是根据银行具体业务内控风险管理需求，开发贴合银行业务流程和风险特点的实物流转内控风险管理整体解决方案以及相关应用系统的一体化服务供应商。

## 3、行业特征

### (1) 行业的地域性

银行实物流转内控风险管理主要针对的是现金等实物在银行营业网点、自助设备、押运公司以及金库之间流转的内控风险，上述主体数量的多少以及流转频率的高低决定了对实物流转系统信息化应用系统的需求的大小。

由于我国区域经济发展不平衡，华东、华南、华北等地区的经济水平较为发达，银行的网点分布较多，现金流转的需求也较高，因此银行实物流转内控风险管理需求在上述区域内的集中度较高。

### (2) 行业的季节性

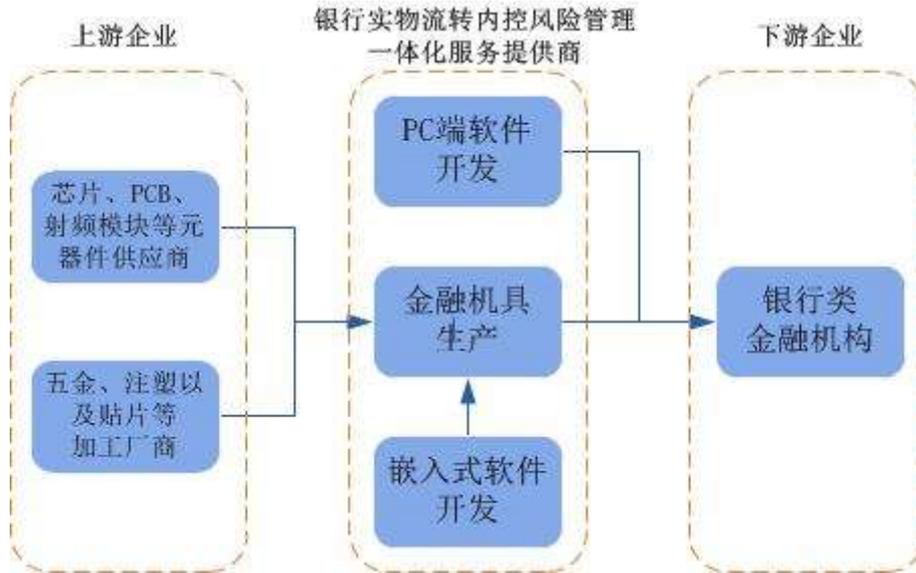
银行实物流转内控风险管理行业具有比较明显的季节性特征，这是由银行采购决策和采购实施的季节性特征所决定的。银行通常会在每年的第一季度制定当年的信息技术采购计划，然后开始相关产品的调研和邀请厂商进行产品测试。等资金到位实施正式招标时，通常已经是在第二或第三季度，这样就造成大量的项目实施发生在下半年。因此，在银行实物流转内控风险管理相关产品、服务供应商的营业收入中，相当高的比例来自每年的下半年，尤其是来自第四季度。行业的这一季节性特点要求企业对资金运用和现金流规划具有良好的管理能力。

## (七) 公司所处行业与上、下游行业之间的关系及其对本行业的影响

### 1、上下游行业及关联性

银行实物流转内控风险管理行业的产业链上游包括芯片、PCB、射频、通信模块等元器件供应商以及五金加工、注塑等加工厂商；下游主要为银行类金融机构。

银行实物流转内控风险管理行业与上下游行业的产业链关系如下：



## 2、公司所处行业与上游行业之间的关系及其对本行业的影响

银行实物流转内控风险管理上游行业为芯片、射频、通信模块等元器件供应商和五金加工、注塑加工等厂商，生产加工技术成熟，厂家众多，属于充分竞争的市场，供货质量和价格基本稳定，能够满足本行业的发展需求。

随着射频识别、移动互联网等上游技术的发展，银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关应用技术将进一步升级、优化，从而促进银行实物流转内控风险管理在银行业务领域的深化应用，以及向物流等非银行业务领域的拓展应用。

## 3、公司所处行业与下游行业之间的关系及其对本行业的影响

银行实物流转内控风险管理下游客户主要为商业银行类金融机构。一方面，随着银行经营规模的持续扩大，其对银行实物流转内控风险管理应用的需求持续增长，对本行业的发展具有较大促进作用；另一方面，近年来网络金融和电子支付的快速发展，将逐步降低现金等实物的流转需求，对本行业发展带来新的挑战 and 一定的不确定性影响。

## 四、公司的行业竞争地位

银行实物流转内控风险管理行业在中国尚属于新兴领域，公司率先提出了将银行具体业务流程改进与软硬件相结合的整体解决方案设计思路，并创新推出相关应用系统产品，为银行实物流转内控风险管理行业的发展拓展了市场空

间。由于市场仍处于开拓期，虽然从行业整体存量市场而言公司的绝对市场占有率较低，但与其他竞争对手相比，公司仍处于领先地位。

### （一）公司主要产品市场地位及其变化趋势

目前，公司用户涵盖国内国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、农村信用社及外资银行等，在银行客户覆盖面以及同类产品在营网点、自助设备终端覆盖率上均处于领先地位。

#### 1、公司客户数量变化趋势

报告期内，公司的银行客户数量持续增长，截至 2016 年 6 月末公司银行客户数量达到 1,068 家，具体情况如下：



上图中客户数量的统计标准为：对于国有商业银行，客户数量按省级分行、省会城市分行、计划单列市分行统计；对于全国性股份制商业银行，客户数量按各城市分行统计；对于城市商业银行、农村商业银行、农村信用社以及外资银行等，客户数量按总行统计。

#### 2、公司主要产品的银行客户覆盖情况

目前，公司银行自助设备现金管理系统已在农业银行、交通银行、建设银行系统范围内实现销售。截至报告期末，公司银行自助设备现金管理系统累计实现销售 125,929 台/套，约占 2015 年末全国商业银行联网 ATM 终端总量 86.67 万台的 14.53%。

公司银行现金流转内控系统截至报告期末的主要客户包括了五大国有商业银行、全部股份制商业银行和中国邮政储蓄银行等全国性商业银行；同时，还包括部分城市商业银行、农村商业银行、农村信用合作社以及外资银行等区域性商业银行。

### 3、公司所处市场领域仍处于开拓期，发展潜力较大

目前，银行实物流转内控风险管理市场还处于拓展阶段，但存量市场容量较大；同时，随着监管机构对银行操作风险管理要求的持续提高以及银行持续推进信息化、集约化建设需求的出现，其发展潜力较大。银行实物流转内控风险管理行业市场容量详见本节之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（三）业务领域的发展状况”之“1、业务领域概况”之“（4）行业市场容量情况”。

#### （二）公司主要竞争对手

银行实物流转内控风险管理尚处于初步发展阶段，公司作为最早从事相关解决方案和应用系统开发的供应商之一，在创新产品和经营模式上均有别于因业务拓展逐步涉入该领域的软件企业、安防产品和金融机具生产企业等，虽然在提供产品和服务上与其他企业存在交叉，但在现阶段公司不存在完全可比的竞争对手。

目前，银行实物流转内控风险管理行业的参与者根据从事的主营业务特点主要可以分为三类，第一类是从事银行业务管理整体解决方案设计以及基于解决方案的应用系统开发的厂商，主要代表企业有公司、银之杰等；第二类是主要从事安防产品生产的厂家，其部分或个别产品适用于银行部分涉及实物流转业务内控风险的管理，主要代表企业有瑞士 KABA 集团、美国 Sargent & Greenleaf 以及南京东屋电气有限公司等；最后一类则为金融机具生产厂商，主要代表企业为汇金股份等。

公司主要竞争对手简要情况基本如下：

#### 1、银之杰

银之杰成立于 1998 年，并于 2010 年 5 月在中国创业板挂牌上市（股票代码：300085），是国内专业为银行提供咨询、软件开发及相关硬件产品服务的厂商，主要产品包括验印系统、影像处理系统、远程授权管理系统以及印章控制

系统等。

根据《银之杰 2015 年年度报告》披露，截至 2015 年末，银之杰资产总额 117,850.20 万元；2015 年度，银之杰营业收入 61,966.37 万元，归属于上市公司股东的净利润 7,296.07 万元。

## 2、KABA 集团

KABA 集团是一家国际性的集团公司，是全球性的钥匙坯、钥匙复制机器、芯片钥匙和高保安锁的供应商。KABA MAS 为 KABA 集团旗下专业生产安防锁具的企业，与公司直接形成竞争关系的产品是 KABA Cencon 自助设备现金安全系统。

根据 KABA 集团公司网站披露，截至 2015 年末，KABA 集团资产总额 1,518.4 百万瑞士法郎；HY1 2015/2016，KABA 集团营业收入 947.6 百万瑞士法郎，净利润 57.4 百万瑞士法郎。

## 3、Sargent & Greenleaf

Sargent & Greenleaf 成立于 1857 年，主要产品包括机械锁、电子安全锁、金库锁、定时锁等。Sargent & Greenleaf 针对银行 ATM 机的管理，与公司直接形成竞争关系的产品是 ASERIES 自助设备进入管理系统。

## 4、南京东屋电气有限公司

南京东屋电气有限公司是成立于 1991 年的中港合资高新技术企业，主要产品包括电子门锁、保险箱锁、指纹门锁、密码锁、保险箱、一卡通系统、门禁系统等。

## 5、汇金股份

汇金股份成立于 2005 年，并于 2014 年 1 月在中国创业板挂牌上市（股票代码：300368），主营业务为金融机具的研发、生产、销售及服务，拥有全自动捆钞机和全自动装订机等金融机具的设计制造能力，主要产品包括系列捆钞机和装订机、人民币反假宣传工作站、清分机以及点验钞机等。

根据《汇金股份 2015 年年度报告》披露，截至 2015 年末，汇金股份资产总额 145,389.32 万元；2015 年度，汇金股份营业收入 50,892.31 万元，归属于上市公司

公司股东的净利润 5,336.21 万元。

### （三）公司竞争优势分析

#### 1、竞争优势分析

##### （1）前瞻开发贴合银行业务流程的实物流转内控风险管理解决方案，引导客户需求和行业主要产品发展方向

在银行持续推进信息化、集约化管理过程中，银行逐步出现了将实物流转内控风险管理纳入系统管理提高风险管理效益的需求。公司凭借自身对银行运营板块涉及实物流转相关管理制度、业务流程的深刻认识，以及对主要风险点的认知、理解，先后开发出银行现金流转内控系统、银行自助设备现金管理系统以及银行上门服务系统等，在帮助银行对相关业务流程进行优化完善的基础上，以具体的技术手段实现了对相关内控操作风险的有效控制。

公司上述产品均为国内首创，并逐步拓展了银行实物流转内控风险管理市场，凭借着产品、服务的前瞻性、适用性引导着银行实物流转内控风险管理主要产品的发展方向。

##### （2）市场先入及品牌优势

经过多年的市场开拓，包括国有和股份制商业银行在内的国内多数商业银行、邮政储蓄系统、信用社等金融机构均不同程度地购买和使用了公司的实物流转内控风险管理相关应用系统，并建立了从总行、省级分行到支行、乃至营业部的全国范围的客户网络。

公司在与银行紧密合作的基础上，已经实现了自主开发的银行实物流转内控风险管理相关系统产品与银行信息系统的有效对接，“卡封”、“卡钉”品牌拥有较高的品牌形象和市场知名度。银行在相关的系统维护、系统升级、人员培训等服务内容方面对公司具有一定的黏性。

对于新进入者，需要面对银行系统性更换实物流转内控风险管理的软硬件成本、时间成本以及技术实施风险等障碍（详见本节之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（四）行业进入壁垒”）。此外，中国银监会明确要求商业银行对计算机软、硬件供应商的资格条件进行严格审查，并在使用前进行试用性安

全测试。因此，汇金科技在一定程度上对现有及潜在竞争对手形成了市场先入优势。

### （3）技术优势

银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发，以及应用系统相关软硬件产品设计，涉及物联网、计算机、通信、密码以及结构设计等多领域的技术。公司自设立以来以自主研发为主，根据商业银行业务特点和管理要求一直致力于产品性能的持续改进和新产品技术的不断研发，通过优化结构设计和射频识别、动态密码、无线通信等技术应用，帮助银行实现实物流转内控风险管理的可识别性、安全性、可控性、及时性。

经过多年的技术积累，公司在银行实物流转内控风险管理领域掌握了一系列核心技术。对于可识别性，公司开发了多重主体间的快速识别以及批量检测识别的射频技术，并做到“零误读、零漏读”。对于安全性，公司开发密码生成主机，利用硬件生成密码技术随机生成一次性有效的动态密码，且密钥由银行自定义生成，既可防范密码失窃风险，也可防范外部人员技术破解；在印章使用过程中采用强制影像采集、识别技术，有效防范实物印章多盖、错盖等操作风险。对于可控性，公司采用实时授权机制和双向鉴权技术，实现了实物流转具体业务操作的定时、定点、定人、定项管理，即在特定的时间、地点指定特定的人实施特定的操作。对于及时性，公司通过与银行 ATMC 等业务系统对接或移动网络，实现了经办人员、前端设备和后端系统之间的实时数据通信。

截至本招股说明书签署之日，公司已拥有银行实物流转内控风险管理领域 10 项发明专利、20 项计算机软件著作权和 51 项实用新型、外观设计专利，在行业内具有较为明显的技术优势。

### （4）一体化服务优势

针对银行实物流转内控风险管理涉及业务流程优化以及信息化、集约化改造的特殊要求，公司形成了涵盖业务流程咨询、方案设计、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试、技术支持、培训及后续服务在内的一体化服务模式。

项目前期，公司将研发环节前移，直接参与银行客户具体业务流程改进的

技术交流，实现研发与市场的直接对接，帮助银行发现、挖掘具体操作风险，进而在银行实物流转内控风险管理解决方案开发中及时、准确地反映客户需求；中期，公司具备不同专业背景的技术研发团队根据解决方案提出的功能需求，能够集成应用多领域、多学科的专业知识进行软件开发、硬件设计及系统集成；在后期安装、服务环节，公司拥有具备全国服务能力的安装、服务团队，建立了全国性的技术服务网络和响应机制，保持7天×24小时响应级别。公司的一体化服务模式能够更有效地服务银行客户，提高客户黏性，发掘市场机会。

### **(5) 对银行业务内容和内部操作风险深刻认知，及时、准确发现和挖掘客户需求**

当前，商业银行业务复杂，种类繁多，新业务层出不穷。在银行实物流转内控风险管理领域，根据业务内容的不同，主要可以分为营业网点日常经营的现金流转（包括有价票据、凭证等）、上门服务、自助设备日常运营管理以及印章使用等。其中，银行根据具体业务目的的不同，再制定细化的业务流程，例如银行营业网点日常经营的现金流转可以分为尾箱日终寄库、现金调缴以及物品款箱代保管等。由于业务内容不同、管理流程不同，具体操作风险也就存在较大差异，这就需要银行实物流转内控风险管理一体化服务供应商熟知银行的具体业务和风险特点，从而有针对性、创造性地开发适用的产品和服务。

公司创始人出身银行业，并自成立以来始终专注于银行实物流转内控风险管理相关产品、服务的研发。相对于其他竞争对手，公司对银行业涉及实物流转相关业务的内部操作风险深刻认知，能够及时、准确地发现、挖掘具体操作风险和功能需求。同时，公司经过多年的发展，已经与国内主要商业银行运营部门形成了良好沟通机制，在与银行互动交流的过程中挖掘银行对于银行实物流转内控风险管理相关产品的潜在需求。

## **2、竞争劣势分析**

### **(1) 高端研发及技术人才储备相对不足**

高端研发及技术人才储备是科技型企业竞争力的重要体现，人才储备的不足将制约企业的进一步发展。银行实物流转内控风险管理整体解决方案集成了

物联网、计算机、通信以及密码等多领域的技术，随着公司经营规模的不断扩大，产品线的不断丰富，高端研发及技术人才储备已相对不足。

公司一方面加大对高端研发及技术人才的引进力度，以尽快充实人才储备；另一方面，不断完善内部人才培养机制，通过自行培养充实高端研发及技术人才储备。

## **(2) 快速发展所需的资金不足**

随着银行实物流转内控风险管理行业的高速发展，公司现有研发能力、集成调试能力、营销服务能力等已日益面临银行客户需求快速增长形成的压力。同时，该行业的参与者逐渐增多，银行客户在招标采购中对供应商由整体技术方案解决能力、硬件设备制造水平、软件平台研发实力、项目集成能力、售后服务质量、技术支持和培训等构成的综合竞争力提出了越来越高的要求。

上述趋势将促使公司在生产检测设备、质量控制、研发、营销策略、服务网络建设等方面加大资金投入，以确保在激烈的市场竞争中继续保持领先地位。但资金实力和融资渠道方面的限制，制约了公司在扩大产能、技术创新和新产品推广等方面的投入，成为公司巩固并增强行业领先地位的障碍。

## **(3) 企业和市场处于成长阶段，销售规模较小，产品线仍有待丰富**

相比银行现有的各项业务存在的实物流转内控风险管理需求，以及面对银行日益创新的业务内容和变化的风险特点，公司既有产品线的升级改造以及丰富充实的步伐需要进一步加快。同时，公司由于现阶段人员、渠道以及资金等限制，市场开拓依然有限，销售规模相对较小。

因此，公司一方面需要增强产品开发能力，进一步丰富银行实物流转内控风险管理相关产品、服务；另一方面增强营销服务能力，加大市场开拓力度，扩大生产经营规模，增强公司抗风险能力。

## **五、报告期内销售、采购情况**

### **(一) 公司主要产品的产能、产量及销售情况**

#### **1、公司主要产品的产能情况**

报告期内，公司主要产品订单量增加较快，现有人员、场地和设备等均处

于充分利用状态。

公司对现有产品的研发或者升级，主要体现在研发人员层面，对于公司附加值较大的环节为方案设计、软件开发、硬件设计等，研发人员与研发设备基本不会构成硬性制约。公司产品硬件依托的外协、委托加工环节厂家众多，不存在明显的产能瓶颈；自主生产主要为系统集成、测试等，且共线生产，因此无法单独准确计算产能。

## 2、公司的产品销售情况

### (1) 销售区域分布

报告期内，公司各期主营业务收入按区域分布的情况具体如下：

单位：人民币 万元

区域	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例
东北	442.68	3.82%	801.88	4.71%	883.73	6.25%	614.79	5.34%
华北	2,487.21	21.45%	3,423.11	20.11%	2,295.74	16.24%	2,281.46	19.80%
华东	2,199.84	18.98%	2,622.60	15.41%	2,380.77	16.84%	1,663.50	14.44%
华南	4,204.23	36.26%	4,912.85	28.86%	2,993.16	21.17%	2,324.49	20.17%
华中	921.17	7.95%	2,005.33	11.78%	2,048.19	14.49%	1,464.23	12.71%
西北	527.92	4.55%	1,148.22	6.74%	870.39	6.16%	2,373.50	20.60%
西南	810.08	6.99%	2,109.48	12.39%	2,665.81	18.86%	800.65	6.95%
合计	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

### (2) 主要销售对象

报告期内，公司产品和服务的主要销售对象为国内商业银行，具体情况如下：

单位：人民币 万元

客户行业	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例
银行业	7,967.30	68.72%	13,284.60	78.04%	13,660.13	96.62%	11,217.49	97.35%
非银行业	3,625.83	31.28%	3,738.87	21.96%	477.66	3.38%	305.12	2.65%
合计	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司非银行业客户主要为 ATM 厂商、零售、安防、能源等行业客户。2015 年度，公司非银行业客户收入占比较以前年度大幅上升，主要系主

要客户增加了 ATM 厂商，具体原因详见本节之“五、报告期内销售、采购情况”之“(一) 公司主要产品的产能、产量及销售情况”之“3、主要客户分析”之“(2) 报告期各期前五名客户中新增的客户”。

### (3) 产销情况

#### ① 银行自助设备现金管理系统和银行上门服务系统

2012 年，公司开始生产、销售银行自助设备现金管理系统和银行上门服务系统及相关组件；2014 年，公司开始生产银行印章管理系统及相关组件。报告期内，公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统主要组件产品产销情况如下：

单位：只

项目		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
产量	PDA	1,928	3,941	6,301	6,172
	动态密码锁	26,592	67,323	45,531	13,374
	智能款箱	358	-	146	171
	印控仪	694	5,508	138	
销量	PDA	2,413	3,718	4,208	3,623
	动态密码锁	37,194	42,414	25,527	17,429
	智能款箱	22	15	177	69
	印控仪	844	2,720	67	-
产销率	PDA	125.16%	94.34%	66.78%	58.70%
	动态密码锁	139.87%	63.00%	56.07%	130.32%
	智能款箱	6.15%	-	121.23%	40.35%
	印控仪	121.61%	49.38%	48.55%	-

报告期内，公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统主要组件 PDA、动态密码锁、智能款箱和印控仪的产销率合计为 76.12%、80.20%、41.93%和 57.27%。由于银行对于银行自助设备现金管理系统的采购涉及安装、试运行等阶段，公司订单执行存在跨期，因此期末会形成一定规模的发出商品。报告期末，公司发出商品中包括 PDA2,421 只、动态密码锁 21,036 只、智能款箱 464 只和印控仪 1,371 只。如果产销率计算中的产品销售数量包括发出商品数量，公司 PDA、动态密码锁、智能款箱和印控仪报告期内的产销率则合计为 89.32%、93.97%、110.67%和 78.90%。其中，报告期内智能款箱产销率超过 100%主要系上述组件产品 2012 年度销量低于产量所致。

## ② 银行现金流转内控系统

报告期内，公司银行现金流转内控系统相关组件为外协生产，不进行自主生产。

### (4) 主要销售模式

报告期内，对于银行类客户，根据产品类型的不同，银行采购的组织形式存在较大差异：对于银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统，银行客户均通过招投标进行采购；对于银行现金流转内控系统，银行则根据具体采购金额的大小分为招投标采购和直接的订单采购。对于 ATM 厂商等非银行类客户，一般采用直接采购模式。

报告期内，公司营业收入按照招投标和直接销售划分具体如下：

单位：人民币 万元

项目	销售方式	2016 年 1-6 月		2015 年度	
		金额	占比	金额	占比
银行自助设备现金管理系统等	招标	6,211.44	66.04%	9,332.45	73.64%
	直接采购	3,193.93	33.96%	3,340.72	26.36%
银行现金流转内控系统	招标	628.95	28.75%	1,280.15	29.43%
	直接采购	1,558.82	71.25%	3,070.15	70.57%

(续)

项目	销售方式	2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比
银行自助设备现金管理系统等	招标	8,733.01	97.85%	6,386.32	99.49%
	直接采购	191.43	2.15%	32.69	0.51%
银行现金流转内控系统	招标	890.52	17.10%	937.17	18.42%
	直接采购	4,315.98	82.90%	4,149.74	81.58%

注：银行自助设备现金管理系统等包括银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统和银行上门服务系统

## 3、公司主要客户分析

### (1) 报告期各期前五名客户

报告期内，公司不存在严重依赖于少数客户以及向关联方销售的情形。

#### ① 按属于同一实际控制人下的客户合并口径统计

报告期内，公司各期前五名客户具体情况如下：

单位：人民币 万元

年份	客户前五名	金额	占全部营业收入的比例	销售产品 <sup>注2</sup>
2016年1-6月	农业银行	4,150.35	35.80%	1、2、3、4、5
	广州广电运通金融电子股份有限公司 <sup>注1</sup>	1,957.31	16.88%	1、2
	交通银行	1,865.53	16.09%	1、2、4、5
	中国银行	564.97	4.87%	1、2
	广州御银科技股份有限公司	538.41	4.64%	1
	<b>合计</b>	<b>9,076.57</b>	<b>78.29%</b>	
2015年度	农业银行	6,890.75	40.48%	1、2、3、4、5
	交通银行	3,548.44	20.84%	1、2、4、5
	深圳市怡化电脑实业有限公司	1,039.83	6.11%	1
	广州御银科技股份有限公司	944.01	5.55%	1、2
	日立金融设备系统（深圳）有限公司	875.17	5.14%	1
	<b>合计</b>	<b>13,298.20</b>	<b>78.12%</b>	
2014年度	农业银行	7,730.59	54.68%	1、2、3、5
	交通银行	2,200.03	15.56%	1、2、5
	建设银行	897.36	6.35%	1、2、5
	工商银行	879.84	6.22%	2、5
	中国银行	779.11	5.51%	1、2
	<b>合计</b>	<b>12,486.93</b>	<b>88.32%</b>	
2013年度	农业银行	7,385.13	64.09%	1、2、3、5
	工商银行	872.46	7.57%	2、5
	中国银行	762.86	6.62%	2
	交通银行	549.25	4.77%	1、2
	建设银行	495.16	4.30%	1、2
	<b>合计</b>	<b>10,064.86</b>	<b>87.35%</b>	

注 1：根据《广州广电运通金融电子股份有限公司 2015 年年度报告》，广州广电运通金融电子股份有限公司持有广州穗通金融服务有限公司 51% 股权，上述广州广电运通金融电子股份有限公司营业收入为广州广电运通金融电子股份有限公司及其控股子公司广州穗通金融服务有限公司的合并收入；

注 2：1 为银行自助设备现金管理系统、2 为银行现金流转内控系统、3 为银行上门服务系统、4 为银行印章管理系统、5 为技术服务收入

报告期内，公司与上述客户不存在关联关系。

## ② 按照采购决策权限口径统计

由于业务规模和管理机制的不同，各类商业银行的采购决策模式各有不同。在公司主营产品和服务的采购决策权上，对于大型国有商业银行，一般一级分行

或直属分行有权决定采购；对于股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行，一般由总行统一决策采购，在全行范围内推广使用；农村信用社由于管理体制的原因，采购决定权相对分散，省级农信社或地市级农信社都可能有独立的采购决定权。因此，根据公司客户上述特点，对于大型国有商业银行以一级分行或直属分行进行列示。

报告期内，公司各期前五名客户具体情况如下：

单位：人民币 万元

年份	客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例	销售内容
2016年 1-6月	广州广电运通金融电子股份有限公司	1,039.70	8.97%	1、2
	广州穗通金融服务有限公司	917.61	7.92%	1
	农业银行上海市分行	769.82	6.64%	1、2
	农业银行山东省分行	702.89	6.06%	1、2、4
	农业银行广东省分行	619.55	5.34%	1、2
	<b>合计</b>	<b>4,049.58</b>	<b>34.93%</b>	
2015年度	深圳市怡化电脑实业有限公司	1,039.83	6.11%	1
	广州御银科技股份有限公司	944.01	5.55%	1、2
	农业银行广东省分行	894.17	5.25%	1、2、3、5
	日立金融设备系统（深圳）有限公司	875.17	5.14%	1
	农业银行湖南省分行	869.73	5.11%	1、2、4
	<b>合计</b>	<b>4,622.91</b>	<b>27.16%</b>	
2014年度	农业银行四川省分行	1,717.82	12.15%	1、2、3、5
	农业银行广东省分行	1,313.74	9.29%	1、2、3、5
	农业银行内蒙古自治区分行	652.48	4.62%	1、2
	农业银行山东省分行	453.05	3.20%	1、2、3、5
	农业银行广西壮族自治区分行	443.50	3.14%	1、2、5
	<b>合计</b>	<b>4,580.59</b>	<b>32.40%</b>	
2013年度	农业银行河北省分行	1,445.54	12.55%	1、2
	农业银行广东省分行	1,261.40	10.95%	1、2、3
	农业银行湖北省分行	885.85	7.69%	1、2
	农业银行陕西省分行	769.68	6.68%	1、2
	农业银行新疆维吾尔自治区分行	660.17	5.73%	1、2
	<b>合计</b>	<b>5,022.64</b>	<b>43.59%</b>	

注：1 为银行自助设备现金管理系统、2 为银行现金流转内控系统、3 为银行上门服务系统、4 为银行印章管理系统、5 为技术服务收入

报告期内，公司向前五名客户销售合计金额占当期销售总额的比例分别为 43.59%、32.40%、27.16%和 34.93%，呈逐年下降趋势，主要系公司银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统逐步在农业银行、交通银行、建设银行等商业银行以及 ATM 厂商实现销售，当期销售总额随着客户范围的进一步扩大而增加，从而促进了客户集中度的降低。

报告期内，公司前五名客户主要系农业银行系统的原因是由于农业银行 2012 年开始率先推进现金类自助设备集中加配钞业务管理改革，公司抓住历史机遇凭借自身创新解决方案适用性、技术等优势成功开拓市场。在银行自助设备现金管理解决方案推出之前，公司银行现金流转内控系统及其相关组件已在农业银行全国范围内实现销售。

自 2010 年以来，农业银行持续推进以“集中作业、集中监控、集中授权”为重点的现代运营体系建设，且自助设备截至 2015 年末已达到 12.28 万台，在国内商业银行位居第一。根据农业银行基础管理改革以及其自助设备近年来快速发展的情况，公司将农业银行做为银行自助设备现金管理系统和银行上门服务系统等新产品和服务销售的重点，因此报告期内发行人主要客户是农业银行系统的客户。目前，公司上述产品已逐步推广至交通银行、建设银行等其他主要的国内商业银行，报告期内农业银行占当期全部营业收入的比例逐年下降分别为 64.09%、54.68%、40.48%和 35.80%。

## （2）报告期各期前五名客户中新增的客户

报告期内，2014 年度前五名客户中新增的客户为农业银行四川省分行、农业银行内蒙古自治区分行、农业银行山东省分行、农业银行广西壮族自治区分行；2015 年度前五名客户中新增的客户为深圳市怡化电脑实业有限公司、广州御银科技股份有限公司、日立金融设备系统（深圳）有限公司、农业银行湖南省分行；2016 年 1-6 月前五名客户中新增的客户为广州广电运通金融电子股份有限公司、广州穗通金融服务有限公司和农业银行上海市分行。

2014 年底以来，随着银行自助设备现金管理系统在国内主要商业银行的逐步普及，银行相关运营管理部门开始要求 ATM 厂商将动态密码锁作为新增 ATM 终端的标准配置，以符合自助设备现金流转内控风险管理的风控集中、统一授

权、实时控制等管理要求。因此，公司 2015 年度客户增加了国内部分主要 ATM 厂商，其中深圳市怡化电脑实业有限公司、广州御银科技股份有限公司、日立金融设备系统(深圳)有限公司成为当期前五名新增客户。2015 年度，公司 ATM 厂商营业收入合计 3,137.34 万元，占当期营业收入比例为 18.43%。

报告期内，公司始终以银行客户需求为导向，在银行实物流转内控风险管理领域持续探索新技术、开发新产品以及开拓新的应用领域，并坚持一体化服务经营模式。公司新增的 ATM 厂商其产品最终用户仍为商业银行，未改变以银行实物流转内控风险管理需求为核心的经营模式。

### **(3) 公司主要客户的持续性分析**

#### **① 银行实物流转内控风险管理市场持续增长、需求逐步深化**

近年来，银行实物流转内控风险管理作为一个新兴的领域和持续开发的市场，市场存量需求拓展空间较大；随着银行营业网点和自助设备的持续增长，市场存增量需求持续增长。银行实物流转内控风险管理市场存量、增量需求参见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（三）业务领域的发展状况”之“1、业务领域概况”之“（4）行业市场容量情况”。

银行在推进集约化管理建设的过程中，强调利用信息技术手段将人员、设备、业务数据等资源、信息进行集中，由管理部门或技术后台实时汇总、分析，进而统筹安排各生产要素开展相关业务活动；同时，伴随着银行经营模式、业务内容的创新，实物流转内控风险管理需求持续扩大、深化。

#### **② 公司创新产品和一体化服务替代成本高，对竞争对手形成了较高的进入壁垒**

公司专业化银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统产品均系针对银行现金等实物流转业务流程和风险特点，以实现将内部操作风险纳入信息化、集约化管理为目标，为银行运营板块具体业务流程再造提供专业建议；同时，根据银行提供和自身挖掘的功能需求，设计适用于银行具体业务和操作习惯的解决方案，集成应用物联网、计算机、通信、密码以及结构设计等多领域的先进技术开发包括软硬件等于一体的应用系统，从而增强银行实物流转内

控操作的可识别性、安全性、可控性以及及时性。

上述业务性质决定了银行客户对公司系统产品和服务具有一定的依赖性，对于信息系统的转换需要对硬件部署、管理流程、规章制度以及岗位设置等做出一系列的调整，并需要一定时间的系统学习和适应；同时，由于信息系统本身的复杂性，银行更换系统需要对相关的多个系统进行接口和功能调整，并需通过大量严格的测试，系统更换的经济、时间成本较高。此外，由于银行实物流转内控风险管理整体解决方案及应用系统直接关系到金融安全，银行对相关产品和服务的质量、性能要求很高，银行一般只采购入围厂商的产品和服务，对潜在竞争对手形成了一定的进入壁垒。

### ③ 公司持续创新机制和能力保证了主营业务的持续性

通过多年的努力，公司聚集了一批熟悉银行运营具体业务流程，同时又具备软件开发、射频技术应用以及硬件设计等多种专业技术的研发队伍。公司坚持以银行等客户需求为导向，通过了解、分析涉及具体业务操作的全部流程和控制节点，进而设计、研发适用的内控风险管理解决方案及应用系统。公司的持续创新成果主要来源于现有产品和服务的升级换代；深入研析银行涉及实物流转相关业务的操作风险，进而挖掘出的新需求；以及银行客户由于管理需要或业务创新而提出的新需求等。

公司针对银行实物流转内控风险管理的持续需求挖掘、引导和产品或服务的创新机制，能够持续激活主要客户的新需求，从而从根本上保证商业银行等主要客户的稳定性。

### ④ 与银行长期合作进一步保障了公司客户的持续性

公司与主要客户已经建立了多年的合作关系，银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统等采购合同约定的有效期较长，且包含售后服务和人员培训等长期服务内容（售后服务一般为5年左右）。公司通过产品销售、技术服务等持续跟踪主要客户，挖掘客户的采购需求和创新需求，进而增强主要客户的持续性。

公司业务保持持续增长，报告期内营业收入分别为 11,522.64 万元、14,137.79 万元、17,023.47 万元和 11,593.13 万元，较上年同期分别增长

49.69%、22.70%、20.41%和 29.52%。

## （二）公司主要采购情况

### 1、主要原材料和能源供应情况

报告期内，公司主要原材料和能源供应情况如下：

#### （1）主要原材料平均价格

公司自主生产基于银行实物流转内控风险管理整体解决方案的相关系统组件，主要原材料为芯片、功能模块等电子元器件、PCBA 和五金加工件、注塑件等。

报告期内，公司采购的上述原材料供给充分，价格稳定。具体详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“九、盈利能力分析”之“（三）公司主要利润指标变动分析”之“1、主营业务成本分析”之“（1）按产品分析”。

#### （2）主要能源价格及消耗情况

公司正常经营主要消耗能源为电力，价格稳定、充足。报告期内，公司电力价格变动情况具体如下：

单位：元/度

项目	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	均价	增长率	均价	增长率	均价	增长率	均价
电力	1.12	0.90%	1.11	-	1.11	-	1.11

报告期内，公司电力消耗情况具体如下：

单位：人民币 万元

项目	电费	电费增长率	营业收入增长率
2016年 1-6月	16.85	39.96%	29.52%
2015年度	37.94	79.73%	20.41%
2014年度	21.11	-1.03%	22.70%
2013年度	21.33	-	-

2013年度至 2015年度，发行人电费分别为 21.33 万元、21.11 万元和 37.94 万元。公司电费主要由办公用电和生产用电组成，由于报告期大部分时间内公司生产和办公均在同一区域进行，故无法对各年生产用电和办公用电进行准确

划分。总体来说，报告期内，公司各年电力消耗主要系办公区照明和空调用电，公司生产仅系统集成的个别工序和产品质量检测环节需要使用电力，用电量较小。

2014年度，公司营业收入同比上年增长22.70%，电费较2013年度同比下降1.03%，主要系公司当期加强费用控制节约照明、空调等办公用电。2015年度，公司营业收入同比上年增长20.41%，电费较上年度同比上升79.73%，主要系生产规模扩大，并于2015年新租赁3,437.48m<sup>2</sup>厂房，部分用于产品的生产和检测，部分用作耗电量较大的恒温恒湿电子仓库用房，导致当年公司用电总量增长较大。

## 2、公司主要供应商分析

### ① 报告期各期前五名供应商

报告期内，公司各期采购金额前五名的供应商具体如下：

单位：人民币 万元

年份	供应商名称	采购金额	占全部采购金额的比例	采购内容
2016年 1-6月	中山柏威机械设备有限公司	306.82	12.63%	印控仪组件、金属组件等
	深圳市普东盛业电子有限公司	197.92	8.15%	芯片、二极管等
	珠海市凯日塑胶模具有限公司	165.52	6.81%	卡封信息数据片、卡封箱/包等
	佛山市南海区稳锐锁厂	161.35	6.64%	卡封管理锁、结构件、锁等
	珠海市龙飞精密模具有限公司	155.19	6.39%	金属组件等
	<b>合计</b>	<b>986.81</b>	<b>40.61%</b>	
2015年度	中山柏威机械设备有限公司	1,370.73	21.18%	印控仪组件、金属组件等
	珠海市东部凯晟精密模具有限公司	368.03	5.69%	金属组件、非金属类等
	珠海市龙飞精密模具有限公司	342.59	5.29%	金属组件等
	佛山市南海区稳锐锁厂	308.53	4.77%	卡封管理锁、结构件、锁等
	江门市新会区双水新穗正机电器配件厂	264.70	4.09%	卡封信息数据片、配件等
	<b>合计</b>	<b>2,654.58</b>	<b>41.01%</b>	
2014年度	佛山市南海区稳锐锁厂	388.35	10.55%	卡封管理锁、结构件、锁等
	珠海市东部凯晟精密模	348.53	9.47%	金属组件、非金属类等

	具有限公司			
	珠海市龙飞精密模具有限 公司	308.10	8.37%	金属组件等
	江门市新会区双水新穗 正电器配件厂	298.45	8.11%	卡封信息数据片、配件等
	珠海市凯日塑胶模具有 限公司	274.41	7.45%	卡封信息数据片、卡封箱/包等
	<b>合计</b>	<b>1,617.82</b>	<b>43.94%</b>	
2013 年度	佛山市南海区稳锐锁厂	390.55	14.75%	卡封管理锁等
	江门市新会区双水新穗 正电器配件厂	295.70	11.17%	卡封信息数据片等
	珠海市凯日塑胶模具有 限公司	200.77	7.58%	卡封信息数据片等
	珠海万通塑料模具厂	135.52	5.12%	卡封箱/包等
	北京天诚盛业科技有限 公司	121.62	4.59%	功能模块、结构件等
	<b>合计</b>	<b>1,144.16</b>	<b>43.21%</b>	

注：上述采购金额均为不含税金额

报告期内，公司向前五名供应商采购合计金额占当期采购总额的比例分别为 43.21%、43.94%、41.01% 和 40.61%。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过总采购额 50% 或严重依赖于少数供应商的情形。

## ② 报告期各期前五名供应商中新增的供应商

报告期内，公司 2014 年度前五名供应商中新增的供应商为珠海市东部凯晟精密模具有限公司、珠海市龙飞精密模具有限公司；2015 年度前五名供应商中新增的供应商为中山柏威机械设备有限公司；2015 年度前五名供应商中新增的供应商为深圳市普东盛业电子有限公司。报告期内，公司上述新增供应商不存在关联关系。

## （三）公司境外经营情况

截至本招股说明书签署之日，公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，未拥有境外资产。

## 六、公司主要资产情况

公司为向银行类金融机构提供银行实物流转内控风险管理整体解决方案及

应用系统的供应商，其主要资产为房屋建筑物、土地使用权及车辆，生产及研发用的检测仪器、设备、办公用的电脑、家具等。

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的全部自有土地使用权、房屋所有权、注册商标专用权、专利权、软件著作权及主要业务资质均登记在公司名下，不存在登记在汇金有限名下的情形。

### （一）主要固定资产

公司的固定资产主要包括：房屋建筑物、运输设备、机器设备、办公设备。截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 2,715.02 万元，净值为 1,655.30 万元，具体情况如下表所示：

单位：人民币 万元

固定资产类型	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	1,092.70	194.22	898.48
运输设备	487.02	180.15	306.88
机器设备	733.00	459.26	273.74
办公设备及其他	402.29	249.37	152.92
<b>合计</b>	<b>2,715.02</b>	<b>1,082.99</b>	<b>1,632.02</b>

#### 1、房屋建筑物

公司拥有的房屋建筑物权属信息如下所示：

序号	证书号	面积 (m <sup>2</sup> )	位置	所有者
1	粤房地权证珠字第 0100229550 号	79.63	珠海市香洲区吉大石花东路 123 号 104 栋 4A 房	汇金科技
2	粤房地权证珠字第 0100178279 号	79.63	珠海市香洲区吉大石花东路 123 号 104 栋 4B 房	汇金科技
3	X 京房权证朝字第 1231044 号	110.31	北京市朝阳区八里庄西里 100 号 19 层西区 2103	汇金科技
4	X 京房权证朝字第 1235657 号	110.31	北京市朝阳区八里庄西里 100 号 19 层西区 2105	汇金科技

#### 2、机器设备

报告期内，公司主营业务为向银行类金融机构提供实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品，由于将非核心的五金加工、注塑、贴片等生产均采用外协或委托加工方式，公司主要从事方案设计、软件开发、硬件设计、

系统集成、销售及渠道等核心环节。因此，公司拥有的设备主要为模具、检测设备等等。

截至2016年6月30日，公司主要机器设备明细情况如下表所示：

序号	设备名称	规格型号	计量单位	数量	尚可使用年限（月）	成新率	设备先进性
<b>生产设备</b>							
1	老化房	HWT-37500	台	1	12	20.00%	国内先进
2	印控仪生产线	-	条	1	25	69.44%	国内先进
		-	条	1	26	81.25%	国内先进
3	多功能机床	M2 MJ9526-550	套	1	5	13.89%	国内先进
<b>检测及试验设备</b>							
1	FCT 测试设备	-	台	1	32	88.89%	国内先进
2	电磁振动台	六度空间 HK-75MPT	台	1	36	100.00%	国内先进
3	高低温交变试验箱	LP-408U	台	1	12	20.00%	国内先进
4	吸合式电磁振动台	HK-XPTP	台	1	12	20.00%	国内先进
5	示波器	泰克 DPO2022B	台	1	5	13.89%	国内先进
6	盐水喷雾试验机	SH60	台	1	12	20.00%	国内先进
<b>模具</b>							
1	款箱箱体模具	320 万元	套	1	14	38.89%	-
2	款箱箱底模具	320 万元	套	1	3	8.33%	-
3	款箱箱体模具	240 万元	套	1	14	38.89%	-
4	款箱箱体模具	80 万元	套	1	17	47.22%	-
5	锁箱一体模具	-	套	1	7	11.67%	-
6	顶板模具	-	套	8	22	61.11%	-
7	左侧盖组件模具	-	套	7	24	66.67%	-
8	上盖模具	-	套	5	24	66.67%	-

截至本招股说明书签署之日，以上设备不存在抵押情况。

## （二）主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	位置	面积	证书号	用途	终止日期	取得方式
1	珠海市高新区港湾北路西、	9,649.50	粤房地权证珠字第	工业	2064/05/14	出让

序号	位置	面积	证书号	用途	终止日期	取得方式
	科技七路南側 (S1 地块)		0100257262 号			
2	珠海市高新区港湾北路西、科技七路南側 (S2 地块)	10,947.59	粤房地权证珠字第 0100257259 号	工业	2064/05/14	出让

## 2、商标

截至本招股说明书签署之日，公司已经注册的商标如下表所示：

序号	商标	注册号	商标类别	有效期限	取得方式
1		4420405	第 6 类	2007/07/21 - 2017/07/20	受让
2		4420406	第 20 类	2008/03/21- 2018/03/20	受让
3	Kafong	6425065	第 6 类	2010/03/14- 2020/03/13	申请
4	Kafong	6425063	第 20 类	2010/03/14- 2020/03/13	申请
5	SGSG	6425064	第 6 类	2010/03/14- 2020/03/13	申请
6	SGSG	6425062	第 20 类	2010/03/14- 2020/03/13	申请
7	Kafong	7184916	第 26 类	2010/09/21- 2020/09/20	申请
8	卡封	7536704	第 6 类	2010/10/28- 2020/10/27	申请
9	卡封	7536733	第 20 类	2010/11/07- 2020/11/06	申请
10	卡封	7536717	第 18 类	2010/11/14- 2020/11/13	申请
11	卡封	7536744	第 26 类	2010/11/14- 2020/11/13	申请
12	封签	7960317	第 18 类	2010/12/28- 2020/12/27	申请
13	封签	7960371	第 26 类	2010/12/28- 2020/12/27	申请
14	封签	7960352	第 20 类	2011/02/ 14- 2021/02/13	申请
15	封签	7960295	第 6 类	2011/02/21- 2021/02/20	申请
16	关封	8667520	第 6 类	2011/09/28- 2021/09/27	申请
17	关封	8667564	第 9 类	2011/10/21- 2021/10/20	申请
18	RF-Kafong	8733785	第 6 类	2011/10/21-	申请

序号	商标	注册号	商标类别	有效期限	取得方式
				2021/10/20	
19	RF-Kafong	8733853	第9类	2011/10/21-2021/10/20	申请
20		7185835	第18类	2012/03/28-2022/03/27	申请
21	RF-卡封	9792103	第6类	2013/01/21-2023/01/20	申请
22	RF-卡封	9792166	第9类	2012/10/28-2022/10/27	申请
23	RF-卡封	9792415	第42类	2012/09/28-2022/09/27	申请
24	KAMSGSG	9938552	第6类	2012/11/14-2022/11/13	申请
25	KAMSGSG	9938576	第9类	2012/11/14-2022/11/13	申请
26	KAMSGSG	9938716	第42类	2012/11/14-2022/11/13	申请
27		9938723	第42类	2012/11/14-2022/11/13	申请
28		9941373	第6类	2012/11/14-2022/11/13	申请
29		9941117	第9类	2012/11/14-2022/11/13	申请
30	卡钥	10006303	第9类	2012/12/28-2022/12/27	申请
31	卡钥	10006264	第6类	2012/11/28-2022/11/27	申请
32		10623737	第9类	2013/06/28-2023/06/27	申请
33	卡鉴	14531094	第9类	2015/06/28-2025/06/27	申请
34	卡铃	14531095	第9类	2015/06/28-2025/06/27	申请
35	卡钥	14602031A	第9类	2015/10/07-2025/10/06	申请
36	卡验	14531093	第6类、第9类	2016/01/14-2026/01/13	申请

### 3、专利技术及软件著作权

#### (1) 专利

截至本招股说明书签署之日，公司已经取得证书的专利情况如下表所示：

序号	授予专利号	类型	授予名称	专利权期限	取得方式
1	ZL201010560931.9	发明专利	一种电子射频锁及其钥匙	2010/11/21-2030/11/20	申请
2	ZL201110280540.6	发明专利	一种无线动态密码锁及其控制方法	2011/09/08-2031/09/07	申请

序号	授予专利号	类型	授予名称	专利权期限	取得方式
3	ZL201210176146.2	发明专利	一种带远程监控的密码锁	2012/05/31-2032/05/30	申请
4	ZL201310310872.3	发明专利	印章管理机	2013/07/23-2033/07/22	申请
5	ZL201310353888.2	发明专利	密码锁	2013/08/14-2033/08/13	申请
6	ZL201210440401.X	发明专利	一种开锁装置	2012/11/07-2032/11/06	申请
7	ZL201310342110.1	发明专利	动静态密码锁的控制方法及控制装置	2013/08/07-2033/08/06	申请
8	ZL201410555385.8	发明专利	一种印章机系统	2014/10/17-2034/10/16	申请
9	ZL201410552672.3	发明专利	一种印章机系统	2014/10/17-2034/10/16	申请
10	ZL201410627948.X	发明专利	电子锁及应用其的印章模块	2014/11/10-2034/11/09	申请
11	ZL200620165582.X	实用新型	卡封钥匙孔管理挂锁及用于封闭钥匙孔的卡片	2006/12/03-2016/12/02	受让
12	ZL200720146997.7	实用新型	锁体开槽封闭钥匙孔挂锁及用于封闭钥匙孔的卡片	2007/04/22-2017/04/21	受让
13	ZL200720182548.8	实用新型	卡封联芯锁及用于封闭钥匙孔并印有编码的卡片	2007/09/30-2017/09/29	申请
14	ZL200720186444.4	实用新型	自动提、取款机加钞箱锁及用于封闭钥匙孔的卡片	2007/12/21-2017/12/20	受让
15	ZL200820007273.9	实用新型	封闭钥匙孔的信息数据插片	2008/03/12-2018/03/11	受让
16	ZL200820008752.2	实用新型	可以封闭钥匙孔的箱柜、抽屉锁具或锁具插座及配套插片	2008/03/24-2018/03/23	受让
17	ZL200820009064.8	实用新型	锁体开槽封闭钥匙孔挂锁及封闭钥匙孔的信息数据插片	2008/04/07-2018/04/06	受让
18	ZL200820009059.7	实用新型	可以封闭钥匙孔的挂锁或挂锁插座及配套使用的插片	2008/04/07-2018/04/06	受让
19	ZL200820130503.0	实用新型	封闭自动存取款机加钞箱钥匙孔并可记录信息的卡片 <sup>注1</sup>	2008/06/25-2018/06/24	申请
20	ZL200820115747.1	实用新型	锁定箱包拉链牌的插座及配套使用可记录信息的卡片	2008/06/25-2018/06/24	申请
21	ZL200820210342.6	实用新型	可以锁定拉链牌的银行自助设备钞箱集装包及配套使用的插座和卡片 <sup>注2</sup>	2008/09/28-2018/09/27	申请
22	ZL200820182317.1	实用新型	一种无匙挂锁及配套可以记录信息的卡片	2008/12/02-2018/12/01	申请
23	ZL200820129711.9	实用新型	一种无匙固定锁及配套可以记录信息的卡片	2008/12/18-2018/12/17	受让
24	ZL200920007701.2	实用新型	一次性签封锁	2009/02/19-2019/02/18	受让
25	ZL200920218821.7	实用新型	可以锁定拉链牌的资料袋及配套使用的卡片插座和卡片	2009/09/27-2019/09/26	申请
26	ZL200920273337.4	实用新型	电子射频卡封挂锁及用于封闭钥匙孔的卡片	2009/11/23-2019/11/22	申请

序号	授予专利号	类型	授予名称	专利权期限	取得方式
27	ZL201020003762.4	实用新型	一种专用无匙固定锁及配套可以记录信息的卡片	2010/01/07-2020/01/06	申请
28	ZL201020277596.7	实用新型	一种用于自动存取款机加钞箱钥匙孔的封闭装置	2010/07/29-2020/07/28	申请
29	ZL201020665220.3	实用新型	一种用于取款机加钞箱的封闭装置	2010/12/09-2020/12/08	受让
30	ZL201020687724.5	实用新型	一种用于自动存取款机加钞箱钥匙孔的封闭装置	2010/12/21-2020/12/20	申请
31	ZL201120127848.2	实用新型	一种具有防撬功能的提款箱	2011/04/21-2021/04/20	申请
32	ZL201120272761.4	实用新型	一种防止非授权人开启自助设备加钞箱的锁具	2011/07/22-2021/07/21	申请
33	ZL201220154495.X	实用新型	一种封闭自动存取款机加钞箱钥匙孔并可记录信息的卡片	2012/04/06-2022/04/05	申请
34	ZL201220157614.7	实用新型	一种锁定箱包拉链牌的卡片插座和卡片	2012/04/09-2022/04/08	申请
35	ZL201220363664.0	实用新型	一种周转箱	2012/07/26-2022/07/25	申请
36	ZL201420227168.1	实用新型	打印盖章机	2014/05/05-2024/05/04	申请
37	ZL201420363468.2	实用新型	贵金属配送箱	2014/07/01-2024/06/30	申请
38	ZL201420441753.1	实用新型	动态密码锁及远程密码锁设备	2014/08/06-2024/08/05	申请
39	ZL201420473005.1	实用新型	用于检测 ATM 机柜门开关的装置	2014/08/20-2024/08/19	申请
40	ZL201420590364.5	实用新型	印章设备及其盖章机	2014/10/13-2024/10/12	申请
41	ZL201420604106.8	实用新型	一种压纸机构及应用其的印章机	2014/10/17-2024/10/16	申请
42	ZL201420590417.3	实用新型	印章设备及其盖章机	2014/10/13-2024/10/12	申请
43	ZL201420604086.4	实用新型	一种自动印章机	2014/10/17-2024/10/16	申请
44	ZL201420670325.6	实用新型	一种电子锁	2014/11/10-2024/11/09	申请
45	ZL201520509957.9	实用新型	一种自适应式印章设备	2015/07/14-2025/07/13	申请
46	ZL201520638564.8	实用新型	动态密码锁及其远程控制系统	2015/08/21-2025/08/20	申请
47	ZL201520732213.3	实用新型	一种用于插锁的卡片	2015/09/18-2025/09/17	申请
48	ZL201520643168.4	实用新型	一种纸张自动翻转输出装置	2015/08/24-2025/08/23	申请
49	ZL201520643416.5	实用新型	一种一体化自助终端	2015/08/24-2025/08/23	申请
50	ZL201520770719.3	实用新型	一种电机驱动式自动盖章机	2015/09/28-2025/09/27	申请
51	ZL 201030600456.4	外观设计	提款箱	2010/10/26-2020/10/25	受让
52	ZL201130278577.6	外观设计	射频标签读取解锁器	2011/08/10-	申请

序号	授予专利号	类型	授予名称	专利权期限	取得方式
				2021/08/09	
53	ZL201430180851.X	外观设计	动态密码锁控制器（1）	2014/06/13-2024/06/12	申请
54	ZL201430181135.3	外观设计	动态密码锁控制器（2）	2014/06/13-2024/06/12	申请
55	ZL201430180848.8	外观设计	动态密码锁控制器模块	2014/06/13-2024/06/12	申请
56	ZL201430202049.6	外观设计	智能打印盖章机	2014/06/25-2024/06/24	申请
57	ZL201430202474.5	外观设计	智能印控仪（A）	2014/06/25-2024/06/24	申请
58	ZL201430202419.6	外观设计	智能印控仪（B）	2014/06/25-2024/06/24	申请
59	ZL201430227897.2	外观设计	手柄	2014/07/08-2024/07/07	申请
60	ZL201430515070.1	外观设计	移动终端（1）	2014/12/10-2024/12/09	申请
61	ZL201430514866.5	外观设计	移动终端（2）	2014/12/10-2024/12/09	申请

注 1：2014 年 2 月 7 日，中华人民共和国国家知识产权局专利复审委员会作出《无效宣告请求审查决定》（第 22148 号），宣告“封闭自动存取款机加钞箱钥匙孔并可记录信息的卡片”专利（专利号：ZL200820130503.0）其权利要求 1、3、5-8 无效，在权利要求 2、4 的基础上维持该专利有效；

注 2：（1）2013 年 5 月 28 日，中华人民共和国国家知识产权局专利复审委员会作出《无效宣告请求审查决定》（第 20723 号），宣告“可以锁定拉链牌的银行自助设备钞箱集装箱及配套使用的插座和卡片”专利（专利号 ZL200820210342.6）其权利要求 1-3、6-10 无效，在权利要求 4、5 的基础上维持该专利有效；（2）2014 年 6 月 24 日，中华人民共和国国家知识产权局专利复审委员会作出《无效宣告请求审查决定》（第 23057 号），宣告“可以锁定拉链牌的银行自助设备钞箱集装箱及配套使用的插座和卡片”专利（专利号 ZL200820210342.6）其权利要求 4 无效，在权利要求 5 的基础上维持该专利有效。

上述两项部分宣告无效的实用新型专利非公司核心技术涉及的专利；不存在导致公司已经或正在提供的产品与服务因侵犯他人专利权而无法继续销售或承担巨额赔偿的情形；不存在对公司本次发行上市构成实质性障碍的情形。

## （2）公司拥有的计算机软件著作权

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的计算机软件著作权的情况如下：

序号	登记证书编号	名称	登记号	著作权保护期限	取得方式
1	软著登字第 0204599 号	汇金现金、票据管理可识别安全防范卡封（管理、加钞箱）锁、片、条、箱、包系统[简称：卡封【（管理、加钞箱）锁、片、条、箱、包】]V1.0	2010SR016326	2010/03/23 - 2060/12/31	申请
2	软著登字第 0299020 号	汇金实物流转 RFID 识别及安防控制软件[简称：汇金 RFID	2011SR035346	2011/05/09 -	申请

序号	登记证书编号	名称	登记号	著作权保护期限	取得方式
		安控]V1.0		2061/12/31	
3	软著登字第0299021号	汇金实物流转信息管理软件[简称：汇金实物流转管理]V1.0	2011SR035347	2011/05/09-2061/12/31	申请
4	软著登字第0495531号	汇金现金款箱信息管理软件V1.0	2012SR127495	2012/04/10-2062/12/31	申请
5	软著登字第0495467号	汇金现金款箱批量识别控制软件 V1.0	2012SR127431	2012/06/12-2062/12/31	申请
6	软著登字第0473767号	汇金卡钉上门收款控制软件V1.0	2012SR105731	2012/08/01-2062/12/31	申请
7	软著登字第0477757号	汇金卡钉收款信息管理软件V1.0	2012SR109721	2012/08/01-2062/12/31	申请
8	软著登字第0477770号	汇金卡钉钞箱批量识别控制软件 V1.0	2012SR109734	2012/08/20-2062/12/31	申请
9	软著登字第0477767号	汇金卡钉动态密码锁信息管理软件 V1.0	2012SR109731	2012/09/25-2062/12/31	申请
10	软著登字第0473765号	汇金卡钉加钞远程控制软件V1.0	2012SR105729	2012/09/28-2062/12/31	申请
11	软著登字第0495532号	汇金自助设备动态密码锁控制软件 V1.0	2012SR127496	2012/10/01-2062/12/31	申请
12	软著登字第0681387号	汇金卡钉清机管理控制软件V1.0	2014SR012143	2013/06/04-2063/12/31	申请
13	软著登字第0701809号	汇金卡钉智能印控仪软件 V1.0	2014SR032565	-	申请
14	软著登字第0681833号	汇金卡封现金流转管理软件V1.0	2014SR012589	-	申请
15	软著登字第1128060号	汇金自助政务服务终端控制软件 V1.0	2015SR240974	2015/05/25-2065/12/31	申请
16	软著登字第1128072号	汇金自助政务服务终端管理软件 V1.0	2014SR240986	2015/08/18-2064/12/31	申请
17	软著登字第1128025号	汇金动态密码门禁控制软件V1.0	2015SR240939	2015/10/22-2065/12/31	申请
18	软著登字第1191290号	汇金动态密码门禁管理软件V1.0	2016SR012673	-	申请
19	软著登字第1277051号	公章物联网管理软件 V1.0	2016SR098434	2016/04/25-2066/12/31	申请
20	软著登字第1380643号	汇金批量盖章印控机控制软件V1.0	2016SR202026	2016/07/18-2066/12/31	申请

注：汇金卡钉智能印控仪软件 V1.0、汇金卡封现金流转管理软件 V1.0、汇金动态密码门禁管理软件 V1.0 分别于 2013 年 11 月 5 日、2013 年 11 月 20 日、2015 年 10 月 15 日完成开发

### （三）公司主要资质

#### 1、计算机信息系统安全专用产品销售许可

截至本招股说明书签署之日，公司软件产品取得公安部公共信息网络安全监察局颁发的《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》的具体情况如下：

产品名称	证书编号	发证日期	有效期
汇金 RFID 安控 V1.0 身份鉴别 (网络)	XKC71577	2016/04/04	2018/04/04
汇金卡钉动态密码锁系统 V1.0	XKC71574	2016/03/21	2018/03/21
汇金卡钉智能印控仪系统 V1.0	XKC70463	2016/03/21	2018/03/21

根据《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可证管理办法》(公安部令第 32 号),《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》申请的具体要求:

(1) 安全专用产品的生产者申领销售许可证,必须对其产品进行安全功能检测和认定。

(2) 送交安全专用产品检测时,应当向检测机构提交以下材料:安全专用产品的安全功能检测申请;营业执照(复印件);样品;产品功能及性能的中文说明;证明产品功能及性能的有关材料;采用密码技术的安全专用产品必须提交国家密码管理部门的审批文件;根据有关规定需要提交的其他材料。

(3) 安全专用产品的生产者申领销售许可证,应当向公安部计算机管理监察部门提交以下材料:营业执照(复印件);安全专用产品检测结果报告;防治计算机病毒的安全专用产品须提交公安机关颁发的计算机病毒防治研究的备案证明。

## 2、商用密码产品生产定点单位证书

2013 年 11 月 25 日,公司获得国家密码管理局颁发的《商用密码产品生产定点单位证书》(国密局产字 SSC1287 号),生产范围:经国家密码管理机构批准的商用密码产品开发、生产;有效期 2013 年 11 月 25 日至 2016 年 11 月 24 日。

根据国家密码管理局公告(第 5 号)《商用密码产品生产管理规定》,《商用密码产品生产定点单位证书》申请的具体要求:商用密码产品生产定点单位必须具备独立的法人资格,具有与开发、生产商用密码产品相适应的技术力量和场所,具有确保商用密码产品质量的设备、生产工艺和质量保证体系,满足法律、行政法规规定的其它条件。

## 3、美国 UL 认证

截至本招股说明书签署之日,公司自主研发、生产的动态密码锁已通过美国 UL 认证,具体如下:

产品名称	资质证书名称	颁发机关	证书编号	发证日期
高性能安全电子锁 HJ-L1110-20	UL 认证	UL LLC	20131224-BP10683	2013/12/24

#### 4、德国 VdS 认证

截至本招股说明书签署之日，公司自主研发、生产的动态密码锁已通过德国 VdS 认证，具体如下：

产品名称	资质证书名称	颁发机关	证书编号	发证日期
高性能安全电子锁 HJ-L1110-20	VdS 认证	VdS Schadenverhütung GmbH	M.116303	2016/02/09

#### (四) 房屋租赁情况

##### 1、公司主要经营场所房屋租赁情况

截至本招股说明书签署之日，公司租赁珠海市软件园路 1 号会展中心 3#第三层作为办公和研发场所；租赁珠海市香洲区唐家湾镇科技七路 1 号 1 栋厂房 401、301 单元作为生产场所。租赁合同的具体情况如下：

物业地址	租赁面积	出租方	租赁期限	租赁费用	签订日期
珠海市软件园路1号会展中心3#第三层	3,789.83m <sup>2</sup>	珠海南方软件园发展有限公司	2012/06/12 - 2017/06/11	2012/06/12至2012/09/08免收租金； 2012/09/09至2015/09/08每月租金37,898.30元； 2015/09/09至2017/06/11每月租金20,931.81元	2012/06/12
珠海市香洲区唐家湾镇科技七路1号1栋厂房401单元	3,466.06m <sup>2</sup>	珠海中电科技产业投资有限公司	2015/04/16 - 2017/04/15	每月租金及综合管理费合计48,524.84元	2015/04/10
珠海市香洲区唐家湾镇科技七路1号1栋厂房301单元	3,437.48m <sup>2</sup>	珠海中电科技产业投资有限公司	2016/01/15 - 2019/01/14	每月租金及综合管理费合计48,124.72元	2016/01/11

##### 2、公司分支机构租赁情况

截至报告期末，公司各分公司经营使用的房屋租赁情况如下：

物业地址	租赁面积	出租方	租赁期限	租赁费用	签订日期
武汉市江汉区创世纪广场 A 区2009号房	59.87m <sup>2</sup>	李思幽、李军	2015/12/07 - 2016/12/06	3,300.00元/月	2015/11/27

物业地址	租赁面积	出租方	租赁期限	租赁费用	签订日期
成都市青羊区太升南路288号1栋2单元3106号	77.27m <sup>2</sup>	秦铭鸿、张大友	2016/01/01 - 2018/12/31	2,500.00元/月	2016/01/04
西安市雁塔区长安中路花旗国际广场1519室	61.44m <sup>2</sup>	高忠波	2015/12/01 - 2016/11/30	2,200.00元/月	2015/11/05
杭州市江干区新城时代广场2幢611室	54.55 m <sup>2</sup>	陈雪芳、张建平	2015/11/14 - 2016/11/13	3,100.00元/月	2015/11/14
沈阳市和平区南京南街1甲号欧亚联营商务大厦十八层六号	36.86 m <sup>2</sup>	欧亚集团沈阳联营有限公司	2015/09/23 - 2016/09/22	2,610.92元/月	2015/09/23

## 七、公司主要产品或服务的核心技术情况

经过持续不断地技术研发，公司已经开发出了系列化的银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关的专利技术和计算机软件著作权，形成了从系统解决方案、软件和硬件产品、关键部件和模块等多层面的核心技术体系。

### （一）公司核心技术来源和技术水平

报告期内，公司坚持立足自主研发的技术开发模式，以客户需求为导向，积极开发贴合银行具体业务流程和风险特点的银行实物流转内控风险管理整体技术解决方案以及基于解决方案的应用系统。目前，公司银行实物流转内控风险管理整体技术解决方案的核心技术主要依靠自主创新，技术水平均处于行业领先水平。

### （二）公司的主要核心技术介绍

报告期内，公司主营业务产品相关的核心技术均系自主研发，并经过客户使用验证持续优化，最终形成如下核心技术：

#### 1、银行自助设备现金管理系统

银行自助设备现金管理系统根据银行实物流转内控风险管理关于可识别性、可控性、安全性、及时性的要求，综合运用多领域、多学科的先进技术实现了事前防范、事中控制以及事后确认的全过程管理；ATM 终端数据信息与管理系统的整合。具体核心技术及其先进性表现如下：

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
多信息融合技术	动态密码锁内集成多种传感器，通过信息融合，与后台交互锁具操作、状态等信息	“一种无线动态密码锁及其控制方法”（专利号：ZL201110280540.6）；	集成创新	成熟稳定
定时、定点、定人的电子化授权机制	管理人员可通过管理系统授权具体经办人员的自助设备PDA对辖内任意单个或批量目标自助设备进行开锁，并同时向目标自助设备的动态密码锁传输相关授权信息	“一种电子射频锁及其钥匙”（专利号：ZL201010560931.9）； “一种带远程监控的密码锁”（专利号：ZL201210176146.2）； “密码锁”（专利号：ZL201310353888.2）；	原始创新	持续优化
实时监控、记录技术	将自助设备动态密码锁与ATMC系统相连接，实时监控锁具状态、记录操作信息	“一种开锁装置”（专利号：ZL201210440401.X）；	原始创新	持续优化
动态密码技术	由硬件生成动态密码，一次有效，密钥由银行自定义生成，有效防范技术破解，安全性高	“汇金卡钉动态密码锁信息管理软件 V1.0”（登记号：2012SR109731）； “汇金自助设备动态密码锁控制软件 V1.0”（登记号：2012SR127496）；	原始创新	持续优化
双向鉴权技术	通过动态密码锁与解锁设备的互相身份认证，确保系统安全	“汇金卡钉加钞远程控制软件 V1.0”（登记号：2012SR105729）；	原始创新	持续优化
锁具供电技术	通过特殊供电方式及低功耗技术，使得锁具可以不需要安装电池，节能环保	“汇金卡钉清机管理控制软件 V1.0”（登记号：2014SR012143）	原始创新	成熟稳定

## 2、银行现金流转内控系统

银行现金流转内控系统由适用于不同业务环节的组件进行组合使用，并将银行实物流转的相关信息纳入银行会计业务要素系统，进行信息化管理。其中，相关的核心技术及其先进性表现如下：

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
数据化管理技术	PC端系统管理软件采用B/S架构，银行网点或金库等终端通过网络与WEB服务器通信，WEB服务器与数据库服务器通信并返回数据到PC客户端，从而使管理者可以对信息数据片等组件的领入、保管、发放、使用、作废、上缴等情况进行统一的信息化管理	“封闭钥匙孔的信息数据插片”（专利号：ZL200820007273.9）； “汇金卡封现金流转管理软件 V1.0”（登记号：2014SR012589）	原始创新	成熟稳定
事后责任的有效认定	管理锁、柜员锁、加钞箱锁以及信息数据片均有独特的	“封闭钥匙孔的信息数据插片”（专利号：	原始创新	成熟稳定

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
定技术	结构设计，信息数据片插入锁具后逆向不可抽出，只有剪断封堵装置才能抽出，并且破坏后不可恢复； 信息数据片嵌入载有银行、经办人等信息的数据码或条形码，通过扫描设备和管理软件识别、界定相关责任人	ZL200820007273.9)； “锁体开槽封闭钥匙孔挂锁及用于封闭钥匙孔的卡片”（专利号：ZL200720146997.7)； “锁体开槽封闭钥匙孔挂锁及封闭钥匙孔的信息数据插片”（专利号：ZL200820009064.8)		
自助设备加钞箱的加封技术	填补了国内自动存取款机加钞箱无法加封的空白，突破了主机内壁间距仅几毫米的限制，极大增强了自动存取款机加钞箱的风险控制能力	“一种用于自动存取款机加钞箱钥匙孔的封闭装置”（专利号：ZL201020277596.7)； “一种用于取款机加钞箱的封闭装置”（专利号：ZL201020665220.3)	原始创新	成熟稳定
实物流转的分级管理技术	管理锁的管理级钥匙可管理多把卡封管理锁，组合中的本锁钥匙不能互开，同时可满足多组管理锁的管理级钥匙不能互开，有效提高了管理效率	“卡封钥匙孔管理挂锁及用于封闭钥匙孔的卡片”（专利号：ZL200620165582.X)	原始创新	成熟稳定

### 3、银行上门服务系统

银行上门服务系统核心技术中有与银行自助设备现金管理系统共用的 RFID 技术、电子化授权机制以及动态密码技术等；同时，也针对具体实物流转的业务流程，开发出了下列核心技术，具体情况如下：

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
款箱指派技术	打破了传统方式下网点之间的款箱不相互流转的管理模式，通过动态密码锁替代机械挂锁，管理系统可对现金调拨环节的款箱生成动态密码随机指派，大量减少了银行的款箱周转数量，节省了运营成本	“一种无线动态密码锁及其控制方法”（专利号：ZL201110280540.6)； “一种电子射频锁及其钥匙”（专利号：ZL201010560931.9)； “汇金实物流转 RFID 识别及安防控制软件 V1.0”（登记号：2011SR035346)；	原始创新	持续优化
箱锁一体技术	通过在款箱内安装小型化的动态密码锁替代机械挂锁，不再需要保管大量的锁具和钥匙，提高管理效率	“汇金实物流转信息管理软件 V1.0”（登记号：2011SR035347)；	原始创新	成熟稳定
定点开启	采用无线通信技术，在目标	“汇金上门收款控制软件	原始创新	成熟稳定

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
技术	环境内安装汇金网络适配器，实现现金款箱只能在特定环境下开启，有效防范实物流转环节存在的非授权开启风险	V1.0”（登记号：2012SR105731）； “汇金卡钊收款信息管理软件 V1.0”（登记号：2012SR109721）；		
批量识别技术	可对有电子标签的款箱进行批量识别、检测，具备错漏等报警功能	“汇金现金款箱批量识别控制软件 V1.0”（登记号：2012SR127431）	原始创新	持续优化

#### 4、银行印章管理系统

银行印章管理系统针对银行柜面/行政业务、后台业务印章使用过程中内控风险管理、业务效率等需求，集成应用了影像采集和识别、印章隔离、业务系统驱动、打印盖章一体等技术。具体核心技术及其先进性表现如下：

核心技术名称	先进性表现	相关专利或软件著作权	创新类型	成熟度
影像采集和识别	用印过程强制采集凭证及交易场景影像并分流传送至后台中心，通过用印前后的影像对比保证用印安全，提升远程监督的及时性和有效性	“印章管理机”（专利号：ZL201310310872.3）； “一种印章机系统”（专利号：ZL201410555385.8）；	集成创新	持续优化
印章隔离技术	采用模块化设计，将印章嵌入特制的装置内，脱离机具后无法直接使用，实现柜员与印章的物理隔离	“一种印章机系统”（专利号：ZL201410552672.3）； “打印盖章机”（专利号：ZL201420227168.1）；	原始创新	持续优化
业务系统驱动技术	印控仪可接入银行生产系统实现业务驱动，自行完成印章加盖、影像采集等操作，减少柜员操作环节	“印章设备及其盖章机”（专利号：ZL201420590364.5）； “汇金卡钊智能印控仪软件 V1.0”（登记号：2014SR032565）	原始创新	持续优化
打印、盖章一体技术	通过在打印机内集成印控仪，实现回单、对账单等凭证的连续打印盖章		集成创新	持续优化

截至本招股说明书签署之日，发行人上述核心技术不存在技术纠纷。

#### （三）公司核心技术产品或服务收入占营业收入的比例

报告期内，公司营业收入基本来自主营业务收入，其中核心技术产品收入占营业收入的比例均为 99% 以上。

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
核心技术产品收入	11,592.82	17,019.66	14,130.95	11,505.92
营业收入	11,593.13	17,023.47	14,137.79	11,522.64
占比	100.00%	99.98%	99.95%	99.85%

注：公司核心技术产品收入包括银行自助设备现金管理系统、银行现金流转内控系统、银行上门服务系统以及银行印章管理系统

#### （四）核心技术的保密措施

目前公司已采取了一系列有效措施来加强技术的保密性，主要有：申请专利保护；核心技术分模块掌握；与员工签署《保密协议》；与外协厂家及委托加工厂商签订《保密协议》，对公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关的软硬件设计、结构设计、系统技术参数、物料清单以及加工工艺等进行保密。

## 八、公司研发情况

### （一）公司以市场需求为导向的研发模式

公司作为向银行类金融机构提供银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品的专业供应商，通过认真、系统的对商业银行具体的业务内容、流程以及风险特征进行研究，深度了解和挖掘实物流转过程中的风险点，开发适用的产品和服务；研发人员直接面对客户的沟通渠道进行新产品和服务的现场演示和试用，增强了客户体验度，建立了能够与客户形成“互动”的研发模式。公司的研发课题均来自于银行客户对于实物流转内控风险管理的需求，采用团队开发模式，由研发中心各专业的研发人员组成项目组，进行总体方案设计、结构设计、硬件设计、软件设计以及系统的联调测试，最终形成银行系统适用的实物流转内控风险管理整体解决方案。报告期内，公司研发团队自主开发和建立了具有自主知识产权的银行实物流转内控风险管理整体解决方案相关的信息管理系统、装有嵌入式软件的移动终端以及具有动态密码机制的密码锁等系统化的核心技术体系。

公司以市场需求为导向的研发模式，一方面可以保证公司能够及时了解客户需求的变化与发展，保证研发方向的准确性和实用性，提高研发效率和效益；另一方面可以提高研发成功率，通过渠道优势加速研发成果的产业化、规

模化。

## （二）研发机构设置情况

公司设立有产品研发中心和软件研发中心，负责公司的新产品开发研究、技术引进、新技术推广应用、技术指导与监督等全过程的管理。研发中心设有技术总监、项目经理、研发工程师以及测试工程师等岗位，具体职责如下所示：

岗位名称	主要职责
技术总监	参与公司技术开发决策；负责建立、完善公司研发管理体系；组织实施新产品开发和老产品技术改进；负责组织公司技术创新工作；负责组织技术支持工作；以及研发中心管理工作
项目经理	组建项目研发团队；明确项目需求，制定产品开发方案；负责项目研发过程的组织、实施和管理，满足公司研发流程要求；负责项目组内的沟通和协调，及时反馈项目的实施情况；负责项目知识产权保护，申请相关专利
研发工程师 (软件、硬件、结构)	收集信息，提出新产品开发建议和老产品改进建议；依据项目开发计划，完成项目研发工作；技术文档编写和专利申请中的技术文档提供；产品技术支持；部门其他工作
测试工程师	收集行业的产品标准、测试技术、测试标准，提出产品改进建议；进行产品测试工作；参与技术文档编写；产品技术支持

## （三）核心技术及研发人员情况

### 1、核心技术与研发人员基本情况

截至报告期末，公司拥有核心技术及研发人员 75 人，占公司员工人数的 21.37%。

公司核心技术人员具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（四）核心技术人员”。

### 2、核心技术人员稳定措施

报告期内，公司主要通过提供具有竞争力的薪资、绩效考核以及股权激励等措施确保核心技术人员稳定。具体如下：

#### （1）具有竞争力的薪资和绩效考核制度

报告期内，公司研发人员平均年薪明显高于公司全体员工平均年薪和珠海

市年平均工资，具有较高的竞争力；同时，发行人建立了有效的研发人员绩效考核制度，设置了研发项目奖金、专利奖励以及年终绩效奖金等激励措施，保证了积极的激励效果。

## (2) 股权激励

2012年3月，公司控股股东及实际控制人陈喆女士设立了瑞信投资作为员工激励平台，公司管理层及部分核心人员通过瑞信投资间接持有汇金科技股份有限公司。瑞信投资股东及其持股情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人股本情况”之“（六）发行人对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工的股权激励安排及其执行情况”。其中，肖志宏、王华、颜博辉、卢华凤均系公司核心技术人员。

## 3、核心技术人员的变动情况及其影响

公司核心技术人员具体情况详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（四）核心技术人员”。

2014年3月，范千运先生、赵永兵先生加入发行人研发团队并成为核心技术人员，分别担任研发中心技术专家、技术总监助理，增强了公司软件及产品研发能力。2016年6月，范千运先生因个人发展原因自公司离职。

报告期内，公司核心技术人员总体保持稳定，范千运先生的离职不会对公司技术、产品创新以及产品开发、市场开拓等产生不利影响。

## (四) 公司技术储备及研究开发情况

公司目前正在从事的主要研发项目如下表所示：

序号	项目名称	参与对象	拟达到目标	目前进展
1	银行印章管理解决方案	汇金科技	同时管理控制多枚银行业务印章，可自由切换印章； 采用授权机制，由管理员授权具体业务人员在限定时间内进行操作； 采用验证码复核，由系统自动生成验证码，业务人员输入验证码后启动印章控制器，从而实现对人员、印章的有效识别； 内置成像系统，保存用印记录，可随时查询、	产品优化

序号	项目名称	参与对象	拟达到目标	目前进展
			复核； 与打印机进行整合，实现打印、用印一体化	
2	银行现金流转内控解决方案升级	汇金科技	升级条形码加密技术； 升级管理系统，实时反映现金流转信息，并增加错漏报警等功能； 软件系统实现与银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统的兼容	产品试制
3	银行现金实物流转内控管理解决方案	汇金科技	整合银行现金流转内控系统、银行上门服务系统等子系统，开发整体的银行现金实物流转内控管理系统，将银行各级运管部门、各金库库房、各押运人员、各营业网点以及客户等相关主体全部纳入信息系统，并针对各项实物流转业务进行模块化管理，实现了对银行实物流转操作风险进行精确控制、电子化信息记录、传输以及实时监控	方案优化
4	银行自助设备内控管理解决方案	汇金科技	在银行自助设备现金管理解决方案的基础上，进一步开发应用于自助设备上柜门、加钞间以及金库等门锁的内控管理系统，并与现有自助设备现金管理系统整合； 与银行监控系统实现对接，实现对自助设备网点相关业务全过程的实时跟踪监控； 将自助设备加钞间、金库的开启/闭合等操作纳入信息化管理，并推进集约化建设	产品优化 方案优化
5	通用印章管理解决方案	汇金科技	实物印章封闭存放于印章仪内，印章的保管员与使用者都无法接触到实物印章； 待用印文件的内容在用印机内部自动成像后，会通过移动网络上传给管理者，请求后者的审核与批准； 可内置成像系统，保存用印记录	方案优化
6	物流内控管理解决方案	汇金科技	针对物流行业贵重物品失窃、掉包等风险开发内部风险控制解决方案，完善授权机制，对物品交接、保管、运输等进行全过程控制	方案设计
7	银行客户资料管理解决方案	汇金科技	对银行客户资料等文件的存档、调阅、变更、销毁等操作进行全过程控制，防范操作风险和职业风险	前期调研

### （五）研发投入情况

公司自成立以来一直致力于为银行类金融机构提供银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品。报告期内，为促进公司业务发展，公司研发费用逐年增加，占营业收入的比例也相应提高。有关研发投入的具体构成如下表所示：

单位：人民币 万元

项 目	2016年1-6月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用	1,010.98	1,724.43	1,202.61	873.55
营业收入	11,593.13	17,023.47	14,137.79	11,522.64
研发费用占营业收入比例	8.72%	10.13%	8.51%	7.58%

## （六）合作开发和委托开发情况

### 1、合作开发情况

2013年3月1日，公司与北京理工大学珠海学院（信息学院）签署《产学研合作协议书》，合作内容包括：（1）电子信息科技研究和产业化开发，（2）具有自主知识产权的新产品研究及产业化开发和推广，（3）金融安防领域的物联网技术的研究开发、RFID 芯片技术、数据加密技术、低能耗技术、软件接口互联互通技术、指纹识别扫描技术、3G 移动通信技术等研究和开发，（4）协助公司进行人才引进和员工培训等；合作期限为五年，其中第一年为试运行；合作期间北京理工大学珠海学院（信息学院）为公司研发的成果归公司所有，不得在合作范围之外使用或对外转让；北京理工大学珠海学院（信息学院）不参与公司的产品生产、销售后的收益分配。

### 2、委托开发情况

报告期内，公司不存在委托开发情况。

## （七）技术创新机制

为实现在激烈的市场竞争环境下保持技术和服务的领先优势，不断提升公司竞争力，公司建立了一整套技术创新机制。

### 1、以市场需求为导向的技术创新战略

市场导向与客户需求是公司技术创新的重要动力和有效来源。公司构建了以客户为中心、以市场为导向的技术开发和产品拓展机制。我国商业银行金融信息化的需求日新月异，金融业务服务品种不断推陈出新，银行用户对信息产品的需求更加多样化，技术更新周期不断缩短。公司多年来通过直销建立的覆盖全国的商业银行客户网络以及分布在不同区域的营销、服务分支机构，搭建了与客户进行有效沟通的桥梁。

公司技术和研发人员积极参与对商业银行客户的系统对接、技术支持和培训，并根据市场需求对银行实物流转内控风险管理整体解决方案进行不断的改进和持续创新。通过与市场实时有效的持续沟通，公司主管研发工作的高级管理人员和主要技术人员树立了坚持以市场需求为导向的创新意识，在系统架构设计、技术运用、软件开发等方面满足客户需求，优化和完善银行实物流转的内控风险管理。

## **2、完善的激励机制**

公司建立了完备的研发人员绩效考核制度，针对研发人员的工作性质，将研发人员的考核内容划分为工作业绩、工作态度、工作能力进行考核，并结合考核结论参与项目奖金的分配；同时，对于研发人员的奖惩事项作了明确规定。

## **3、技术交流机制**

公司重视技术交流引进创新应用技术，通过聘请技术顾问、引进培训、互相学习等形式与客户、高校以及本行业领域的其他国内、国际技术先进厂商开展技术交流，努力保持公司在技术领域始终处于领先地位。

## **4、打造良好的创新环境**

公司构建了有利于创新的企业文化和硬件环境，有效激发员工的创造性、主动性和积极性，进而促进了企业的可持续发展。

公司的组织架构坚持以市场和研发作为业务前台，其他部门均为后台服务和支援部门。为提升员工研发创新能力，让其有施展才能的舞台，公司鼓励技术和研发人员进行专业研究和发表学术论文，定期举办各类以拓展视野和思路为目的的讲座，不断提高员工的综合能力和素质。

报告期内，公司逐年加大研发投入，根据研发中心的实际需要，购买先进的软硬件；2012年，公司入驻珠海（国家）高新技术产业开发区——南方软件园，为员工营造了良好的工作和研发环境；公司募集资金投资项目计划建设的总部基地位于珠海（国家）高新技术产业开发区——科技创新海岸，将进一步提升工作和研发环境，更好地吸引和留住人才，为公司技术创新工作的开展和深化奠定良好的基础。

## （八）技术保密措施

公司主要通过以下措施防止技术泄密：1、公司制定了保护技术机密的制度，对软件源代码、重要技术文档等核心技术资料采取了专人、专用设备、文档加密等措施；2、公司与全部员工签署了《保密协议》；3、公司与全部员工签署了包含竞业禁止条款的《劳动合同》；4、公司对主要核心技术和产品申请专利或软件著作权。

## 九、未来发展规划

公司为充分利用本次首次公开发行股票并在创业板上市的良好机遇，提高募集资金的运营效率，保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

### （一）公司发展战略

现阶段公司的总体发展战略目标是：充分发挥公司在银行实物流转内控风险管理领域的先发优势，凭借对银行业务内容、流程、风险的深刻认知和多年积累形成的核心技术、研发模式、服务理念，迅速占领银行客户市场，为银行提供安全、高效的银行实物流转内控风险管理整体解决方案及其应用系统；在获得客户的信任和认可基础上，以客户需求为动力，以自主创新为纽带，以协助银行实现信息化、集约化管理为目标，加大研发投入，将集成、创新运用物联网、计算机、通信、密码以及安防内控等领域先进技术的银行实物流转内控风险管理整体解决方案提供给银行，提升银行实物流转内控风险管理的整体水平；在帮助银行客户建立健全内部操作风险管理的同时，持续巩固公司在银行实物流转内控风险管理行业内的技术优势和市场领先地位，将公司研发及业务范围逐步延伸至物流、安防以及零售等存在现金或贵重物品流转的领域，将公司打造成为国际知名的实物流转内控风险管理整体解决方案供应商。

公司根据自身发展实际情况，结合国内外银行实物流转内控风险管理行业的发展经验，将公司的总体发展战略规划为三个层面，具体如下：

第一层面：在未来2-3年内，公司发挥现有的竞争优势，集中力量于银行实物流转内控风险管理服务领域，银行自助设备现金管理解决方案、银行上门服务解决方案及银行印章管理解决方案迅速占领银行客户市场，加强公司在行业内的先入优势；同时，根据银行业务发展的新流程、新风险以及监管机构的新

要求，对现有产品进行技术升级，积极研发新产品，为银行客户提供更安全、更高效的实物流转内控风险管理整体解决方案及其应用系统；并开始加快实物流转内控风险管理相关技术、产品在物流等其他领域的应用研究和市场开拓。

第二层面：在未来3-5年内，公司进一步加大研发投入，开发适用于银行其他涉及实物流转业务内控风险管理的新产品，并进一步扩大生产规模，以满足银行对实物流转内控风险管理应用系统日益增强的技术和数量需求；同时，公司加快实现物流等其他行业内控风险管理相关解决方案和产品的产业化，建立公司新的利润增长点。

第三层面：在未来5-10年内，公司在继续巩固、扩大银行、物流等行业市场份额的前提下，积极进行产品和技术升级，进一步开拓物流、安防以及零售等非银行领域内的实物流转内控风险管理市场，实现公司可持续发展的目标；同时，积极关注海外市场布局和发展动态，针对全球信息化、安全防范等不断加强的趋势，提前做好战略布局，通过海外发展，将公司打造成国际知名的实物流转内控风险管理整体解决方案供应商。

## （二）未来三年发展目标

根据公司目前所处行业地位及技术积累，公司已经进入了以扩大企业规模、大幅度提升技术水平及产品质量，从而提高经济效益的快速发展阶段。结合公司募集资金投资项目的实施，在未来三年中，公司将继续集中精力于银行实物流转内控风险管理相关的产品开发、硬件设计及生产、技术服务等方面的发展，为银行客户提供包括业务咨询、方案设计、软件开发、硬件设计及生产、技术实施、系统集成、技术支持和后续服务等在内的整体技术解决方案，进一步提升核心技术开发与服务能力以及相关硬件制造能力，增强企业的核心竞争力，发挥公司在核心技术和市场地位的领先优势，充分利用上市募集资金投资项目的实施，进一步提升产品质量和技术服务水平，提高品牌知名度，从而实现公司业务的拓展，整体提升我国银行实物流转内控风险管理水平；同时，在现有主营业务产品和核心技术的基础上，积极稳妥地开发适用于物流行业的内控风险管理解决方案，拓展应用领域。

公司具体发展目标如下：

## 1、行业地位目标

公司充分利用银行自助设备现金管理和银行上门服务等技术优势迅速占领银行市场，实现公司全线产品在银行实物流转内控风险管理细分领域处于市场竞争的有利地位；着力推广物联网、计算机、通信以及密码等相关领域新技术在行业内的应用，推动银行实物流转内控风险管理行业的技术发展，全面提升公司技术开发能力、硬件设计及生产能力和技术服务能力，将公司打造成为国内最具综合实力的银行实物流转内控风险管理整体解决方案供应商。

## 2、技术发展目标

(1) 根据银行需求，对公司现有银行自助设备现金管理解决方案、银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案进行技术升级，实现系统兼容、平台共享。

(2) 积极研究银行业务发展的新流程、新风险以及监管机构的新要求，进一步集中力量开发适用的银行印章管理解决方案、银行现金实物流转内控管理解决方案等，系统、全面地提升银行实物流转内控风险管理水平。

(3) 逐步开始公司主要产品和技术在物流、安防以及零售等其他领域内的应用研究。

(4) 加强与科研院所、银行客户合作的力度、深度、广度，实现银行实物流转内控风险管理领域的关键技术突破。

## 3、人力资源建设目标

引进国内外一流水平的物联网、射频、嵌入式软件以及安防内控等领域的技术专家，保障公司的技术研发及方案设计水平居于行业前沿；继续打造银行实物流转内控风险管理整体解决方案产品开发、硬件设计及生产的专业技术团队，提升公司的产品开发和生产能力；建设专门的安装和技术服务队伍，提升公司产品销售、技术支持和后续服务能力。

## 4、募集资金投资项目建设目标

公司拟利用募集资金投资建设银行自助设备内控管理解决方案升级改造项

目、银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目、研发中心建设项目、银行印章管理解决方案建设项目和物流内控管理解决方案建设项目。上述募集资金建设项目紧紧围绕提升公司核心技术的创新能力和主营业务生产、服务能力展开，体现了公司从前期技术开发及技术转化能力、中期方案设计、软件开发及硬件制造能力、后期技术支持和后续服务的一体化发展战略，是一个有机的整体，具有现实的可行性。

### **（三）公司拟采取的关于增强成长性、强化自主创新能力和提升核心竞争优势的措施**

#### **1、组织机构建设措施**

公司通过设立研发中心，加强研发机构的配置以进一步强化技术优势，为客户提供更安全、更高效的实物流转内控风险管理解决方案；通过银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目、银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目，提升公司现有产品的方案设计、软件开发、硬件生产、技术支持和后续服务能力等，从而扩大生产经营规模；通过银行印章管理解决方案建设项目、物流内控管理解决方案建设项目，加强新产品和非金融领域团队建设。

#### **2、技术创新措施**

为保持和提高公司主要产品和技术的竞争力，公司将加速新产品、新技术的研究开发，保持并加大研发投入，加强技术管理工作，形成系统化的技术创新体制，不断提高服务的科技含量。公司技术创新具体措施如下：

（1）通过研发中心项目的投资建设，调整机构与机制，加大研发投入，改善公司在技术创新上的软、硬件条件，使公司结构、软件、硬件研发部门的设施与仪器设备配备、人员配置等方面达到国内外一流研发机构的水平，为技术创新奠定良好的基础。

（2）加强实用性开发能力。目前，公司正在进行银行印章管理解决方案、银行现金实物流转内控管理解决方案等的应用研究和产品化开发，具体详见本节之“八、公司研发情况”之“（四）公司技术储备及研究开发情况”。

（3）加强前瞻性研发能力，与研究机构进行联合研发。目前，公司已经与与北京理工大学珠海学院（信息学院）签署《产学研合作协议书》。

### 3、市场服务计划

公司将利用自身在业内的品牌优势，依托珠海市高新区高校、软件和信息技术服务企业等较为集中、专业技术人才较多的优势，加强技术服务团队建设，进一步提高公司核心技术服务团队的服务水平；通过募集资金投资项目远程技术服务呼叫中心的建设，提高公司技术服务的快速响应能力；同时，进一步推进公司在全国范围内的技术服务站点建设，并优化第三方技术服务力量，从而强化现场响应及故障处理等能力，保证公司在行业内的市场领先地位。

### 4、人才队伍建设措施

人才是企业发展的关键。多年来，公司一直重视管理和技术团队的建设工作。随着公司的不断发展和壮大，公司将继续坚持以人为本的原则，不断完善吸引、激励人才的机制及管理体系，公司将不断加强研发技术人才、市场销售人才、企业管理人才的培养和引进，优化人才资源配置，促进人才合理分布，确保公司最大限度地吸引和发挥人才优势。为高端技术人才、市场人才、管理人才提供施展才能的平台，以适应公司快速发展的需要。

未来三年，公司将在现有团队基础上，采取以下措施进一步加强公司的管理和技术队伍建设工作：

(1) 进一步完善公司的人才聘用、培养与激励制度，让人才队伍先于公司发展，以技术创新引领公司的发展。通过从国内外聘请优秀专业技术人才、高级营销人才、职业经理人等，进一步充实公司的技术、市场和管理队伍，保持国际视野和技术领先能力，并随着公司业务规模扩大进一步提高各方面管理水平。

(2) 依托珠海市高新区内高校的学术特色和学科优势，为公司开展多层次人才的培养，包括现有技术人员的再深造以及技术培训等，定点培养公司急需的高级技术人才；通过这些院校向公司推荐相关专业的优秀毕业生，不断为公司的发展提供人才保障。公司也可以推荐高级技术人员申请院校研究生合作指导教师，将实践经验与理论知识有机结合起来。

(3) 继续加大对公司现有中高层管理人员和业务骨干的定期培训力度，提高经营团队整体素质和竞争力；通过内部轮岗培训和定岗培训等多种形式培养

复合型人才和专业岗位人才，提高员工综合技能和专业技能；积极探索和不断完善绩效评价体系和相应的激励机制，实现人力资源的可持续发展，为公司实施长远发展规划提供必要的后备人才储备。

## 5、品牌建设和知识产权保护规划

公司已经取得了“卡封”、“卡钉”等相关商标，银行自助设备现金管理系统、银行现金流转内控系统和银行上门服务系统及其相关硬件的生产、销售等行为均受到保护。公司将以“卡封”、“卡钉”充分展示品牌形象，实施系统化的品牌战略，稳步提升品牌的知名度和美誉度。对此，公司将进一步树立现代品牌战略意识，重视品牌建设工作，全面提升技术服务质量和水平，使“卡封”、“卡钉”品牌的社会知名度、市场认可度、客户忠诚度得以全面提升。

同时，公司持续积极开展知识产权保护工作，对自主研发的新产品技术、新计算机控制系统进行专利或计算机著作权申请，以保护公司利益。

## 6、深化改革和组织结构调整的规划及措施

公司将继续深化劳动、人事、分配制度改革，建立健全激励和约束机制，并依据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化公司组织机构和职能设置，完善各项规章制度；同时将维护公司全体股东利益为经营宗旨，不断完善法人治理结构，不断完善内部控制制度，进一步加强“三会”建设，充分发挥独立董事的作用，提高决策水平，降低经营风险。

### （四）募集资金运用对实现未来发展目标的作用

本次募集资金将用于银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目、银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目、研发中心建设项目、银行印章管理解决方案建设项目以及物流内控管理解决方案建设项目，全部围绕公司发展战略制定，是公司现有业务的强化、拓展与提升。若本次公司股票发行成功，对于实现本公司未来发展目标具有关键作用，如果募集资金能顺利到位，公司资金实力将得到很大提高，通过较快实施募集资金投资项目，可使公司发展目标与规划加速实现；同时，本次公开发行为公司建立了资本市场融资的通道，并有利于扩大公司的影响力，树立品牌形象，促进市场的快速拓展。

## （五）发展目标、规划与现有业务的关系

公司在银行实物流转内控风险管理行业所取得的业绩为公司未来发展奠定了良好的基础。公司经过多年努力，在技术方案确定、系统架构设计、软件开发、硬件设计、系统集成、安装调试，以及后续运营和相关技术咨询服务等方面已具备充分的经验积累，具备业务加速扩张和拓展的技术能力和市场能力。正是基于此，公司拟通过募集资金投资项目实现技术升级、扩大经营规模和全面提升自主创新能力。同时，随着客户需求的增加，公司整体规模、资金实力的不断积累壮大，以及技术的不断完善、成熟，公司将向物流、安防以及零售等其他领域延伸，这将有利于进一步加速公司的发展，提升公司的利润水平，加强自身竞争优势和巩固行业领先地位。

前述业务发展规划和拟采取的措施是在现有业务的基础上，公司发展战略的延续和扩展，符合公司经营战略的需要，也利于公司扩大市场份额和增强竞争力。上述计划和措施的实施，尤其是募集资金的运用，在提高公司既有业务规模和竞争力的同时，将有力地促进公司业务的拓展，使得公司业务承接能力、研发能力、技术应用创新能力再上一个新台阶，对保证公司的成长性和稳定性、提升核心竞争力等有着重要意义。

## （六）拟定上述计划所依据的假设条件及可能面临的主要困难

### 1、拟定上述发展计划所依据的假设条件

- （1）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；
- （2）公司经营管理层和其他核心人员未发生重大变化；
- （3）公司主要经营所在地区及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- （4）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；
- （5）公司所处行业及市场处于正常的发展状态，未出现重大的市场突变；
- （6）无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

### 2、实现发展目标可能面临的困难

本公司实施上述业务发展战略，实现相关发展目标可能面临的困难有：

(1) 本次发行股票募集的资金如不能如期到位，将延误公司发展战略的实施，影响公司发展目标的实现，使公司失去快速扩张的机会；

(2) 根据公司的发展规划，未来几年内公司的资产规模、业务规模、经营地域、人员规模、资金运用规模都将有较大幅度的增长。在规模迅速扩张的背景下，公司的组织体制、管理模式、运行机制等方面将面临更大的挑战，公司需进一步提高管理应对能力，才能保持持续发展，实现业务发展目标；

(3) 公司战略计划的实施必须有相应的人才支持、引进和培养，特别是对管理和技术等方面人才的引进和培养，将是公司发展过程中重中之重的工作；

(4) 商业银行不同于一般的企业，经营的规范、安全关系到国民经济的健康运行，因此商业银行的管理制度健全，流程控制严格。由于银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关应用产品直接关系到金融安全，银行对相关新技术、新产品的安全、质量要求很高，软件系统对接和测试等可能会延缓公司推出新技术、新产品的进度。

#### **(七) 确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径**

公司将认真组织募集资金投资项目的实施，确保公司规模化经营和自主创新能力的不断增强，从而进一步提升公司在银行实物流转内控风险管理行业的核心竞争力。

公司首次公开发行并在创业板上市后，将严格遵守上市公司各项制度规定，接受社会各界与股东的监督，进一步完善法人治理结构，提高公司治理水平，建立更加有效的运行机制，确保公司各项业务计划平稳有序实施。

以本次发行为契机，公司将按照人员扩充计划，加快对优秀人才尤其是专业技术人才和高级管理、营销人才的引进工作，建立健全激励和约束机制，巩固并提高公司的人才优势。

#### **(八) 发展计划与现有业务的关系**

上述发展计划是在公司现有主营业务的基础上，按照公司发展战略的要求制定的，是公司现有业务进一步深化与拓展，公司多年来积累的技术条件、人员储备、管理经验、客户基础和市场方面的优势是该发展计划的重要基础，属

于一脉相承的关系。

#### **（九）本次股票公开发行对实现上述业务目标的作用**

本次股票公开发行对实现公司上述业务发展目标具有关键作用，主要表现在：

第一，本次股票公开发行将极大地增强公司对优秀人才的吸引力，提高公司的人力资源优势，从而使公司创造更大的经济效益和社会效益。

第二，本次股票公开发行并在创业板上市后，公司将成为公众公司，将受到监管机构及社会公众的监督、指导和约束，从而促进公司进一步完善法人治理结构和组织管理体系，为企业未来的稳定发展提供制度保障。

第三，本次股票公开发行将有效地巩固公司的行业竞争地位，增强公司参与市场竞争与合作的力量，有力地拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲，提高公司的社会知名度和市场影响力，树立公司品牌形象。

第四，业务发展目标是建立在公司现有经营状况和募集资金投资项目顺利实施的基础之上，而本次股票公开发行将为拟投资项目提供资金来源。

#### **（十）本次股票公开发行对实现上述业务目标的作用**

上市后，公司将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立运营情况

发行人成立以来，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，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构和业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整方面

发行人具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

#### （二）人员独立方面

发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立方面

发行人已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度；发行人未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### （四）机构独立方面

发行人已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### （五）业务独立方面

发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## 二、同业竞争情况

### （一）发行人与控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人陈喆女士持有公司 51.07% 的股权，持有瑞信投资 65.13% 的出资。除此之外，陈喆女士无其他对外投资，且未从事与公司经营业务相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

### （二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

发行人控股股东陈喆作出的避免同业竞争承诺，参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（七）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

## 三、关联方及关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，公司的关联方及关联关系情况如下：

#### 1、关联自然人

##### （1）控股股东及实际控制人

陈喆现直接持有发行人 51.07% 的股份，并通过瑞信投资间接控制发行人 4.64% 的股份，为发行人的控股股东、实际控制人。

陈喆关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方。

##### （2）直接或者间接持有发行人 5% 以上股份的自然人

马铮现持有发行人 32.22% 的股份，为持有发行人 5% 以上股份的自然人。

马铮关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方。

##### （3）发行人董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员如下：

与公司的关联关系	关联方姓名
董事	陈喆、马铮、肖志宏、宋京生、于风政、侯平、杨大贺
监事	何锋、陈家贤、罗秀红
高级管理人员	陈喆、马铮、肖志宏、马晓丽

发行人董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方。

## 2、关联法人

(1) 关联自然人直接或者间接控制，或者担任董事、高级管理人员的法人或者其他组织

关联方名称	与发行人关联关系
瑞信投资	控股股东陈喆持有其 65.13% 的股份
金邦达宝嘉控股有限公司，股票代码 03315.HK	独立董事侯平任该公司首席执行官兼执行董事
金邦达数据有限公司	金邦达宝嘉控股有限公司全资子公司，本公司独立董事侯平任该公司首席执行官兼董事
珠海市金邦达保密卡有限公司	金邦达宝嘉控股有限公司全资子公司，本公司独立董事侯平任该公司董事
文思海辉技术有限公司	独立董事侯平配偶王小梅女士担任该公司副总经理
浙江艾迪西流体控制股份有限公司（股票代码：002468）	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事
台州艾迪西盛大暖通科技有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司副董事长
北京爱迪生节能科技有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事兼总经理
台州艾迪西万达暖通科技有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司副董事长
宁波艾迪西国际贸易有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事
安住（上海）水暖卫浴销售有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事兼总经理
艾碧匹（上海）流体控制有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事
珠海艾迪西软件科技有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事
江西鸥迪铜业有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司董事
嘉兴艾迪西暖通科技有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司副董事长
浙江班尼戈流体控制有限公司	董事宋京生配偶刘子义担任该公司监事
宁波市鸿辉材料科技发展有限公司	董事宋京生配偶刘子义持有该公司 50.7034% 的股权并担任该公司执行董事
北京市辅仁装饰工程有限公司	发行人董事宋京生配偶刘子义之兄刘巍持有其 30%

关联方名称	与发行人关联关系
	的股权并担任该公司执行董事
中山市坦洲镇联家制衣厂	监事罗秀红之兄罗学文经营的个体工商户

**(2) 持有发行人 5%以上股份的法人或其他企业**

衡赢真盛持有发行人股份 7.14%，为发行人 5%以上股份的法人。

**(3) 报告期内发行人曾经存在的关联方**

关联方名称	与发行人关联关系
银创控股有限公司（现更名为美丽中国控股有限公司），股票代码00706.HK	发行人董事宋京生原担任其执行董事，2013年3月起宋京生不再担任其执行董事

**(二) 关联交易**

**1、经常性关联交易**

报告期内，发行人除向关联自然人支付薪酬外，与关联方之间无经常性关联交易。

**2、偶发性关联交易**

发行人报告期内不存在偶发性关联交易。

**3、关联方资金往来款**

报告期内，关联方与发行人之间往来款各期末余额具体情况如下：

单位：人民币 万元

关联方名称	科目名称	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
陈喆	其他应付款	-	-	-	7.89
罗秀红	其他应收款	1.00			

上述发行人应付陈喆款项为应付差旅费等报销款；应收罗秀红款项为员工备用金。

**四、发行人报告期内关联交易的程序履行情况及独立董事意见**

报告期内，公司不存在关联交易。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况

本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均为中国国籍，无境外永久居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

#### (一) 董事会成员

公司董事会现由七名董事组成，其中独立董事三名，所有董事均由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。公司第一届董事会第一次会议决议通过，选举陈喆为董事长。董事任期及提名情况如下：

姓名	任职	提名人	任职期间
陈喆	董事长、总经理	陈喆	2015年5月至2018年5月
马铮	董事、副总经理、董事会秘书	陈喆	2015年5月至2018年5月
肖志宏	董事、副总经理、研发总监	陈喆	2015年5月至2018年5月
宋京生	董事	马铮	2015年5月至2018年5月
于风政	独立董事	陈喆	2015年5月至2018年5月
侯平	独立董事	马铮	2015年5月至2018年5月
杨大贺	独立董事	陈喆	2015年5月至2018年5月

公司现任董事简历如下：

陈喆女士，1963年生，中国国籍，身份证号码62010219630308××××，无永久境外居留权，撒拉族，中共党员，本科学历。1985年至1989年，于青海省统计局经济统计处任职；1989年至1997年，历任中国银行甘肃省分行人事处科员、副科长；1997年至2003年，历任中国银行广东省珠海湾仔支行副行长、行长；2005年创立本公司，任执行董事，2012年5月至今任董事长兼总经理。陈喆女士为公司17项实用新型专利发明人。

马铮先生，1957年生，中国国籍，身份证号码11010519570303××××，无永久境外居留权，汉族，中共党员，研究生学历。1976年至1987年，于空军某部服役；1987年至2011年，历任中国银行总行人力资源部副处长、处长、中国银

行（香港）有限公司人力资源部助理总经理、副总经理、俄罗斯中国银行监事等职务；现任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。马铮先生为公司 10 项发明专利、22 项实用新型专利发明人。

肖志宏先生，1975 年生，中国国籍，身份证号码 43020419750421××××，无永久境外居留权，汉族，群众，硕士学位。2001 年至 2005 年，任珠海优特电力科技股份有限公司系统工程师；2005 年至 2007 年，任博世（珠海）安保系统有限公司软件工程师；2007 年至 2010 年，任珠海优特电力科技股份有限公司系统工程师；2010 年加入本公司，现任本公司董事、副总经理兼研发总监。肖志宏先生为公司 2 项发明专利、3 项实用新型专利发明人。

宋京生先生，1958 年生，中国国籍，身份证号码 11010819580509××××，无永久境外居留权，汉族，中共党员，研究生学历。1981 年至 1996 年，于中国银行北京分行工作，曾担任处长；1997 年至 2001 年，任广发银行股份有限公司北京分行副行长；2003 年至 2005 年，任交大铭泰软件有限公司独立董事；2005 年至 2013 年 3 月，任银创控股有限公司执行董事；2012 年 3 月成为本公司股东，任本公司董事。

于风政先生，1956 年生，中国国籍，身份证号码 61010319560925××××，无永久境外居留权，汉族，中共党员，法学博士。1972 年至 1992 年，于长沙铁道兵学院、解放军西安政治学院服役；1992 年至 2002 年，历任北京师范大学讲师、副教授、教授、研究生院副院长等职务；2002 年至 2011 年，历任北京师范大学珠海分校副校长、副书记，现任北京师范大学珠海分校法律与行政学院院长；2004 年起，曾兼任珠海市第六届、第七届人大常委会法律顾问、广东省法学教育研究会副会长、珠海市法学会副会长；2012 年 5 月起，兼任本公司独立董事。

侯平先生，1960 年生，中国国籍，身份证号码 11010319600524××××，无永久境外居留权，汉族，中共党员，硕士学位。1981 年至 2006 年就职于中国银行，历任个人银行助理经理、总行信用卡部副总经理、中银信用卡（国际）有限公司于香港的副总经理；2006 年至 2011 年，任德意志银行（中国）有限公司北京分行信用卡总管，同时兼任意志银行（中国）有限公司与华夏银行股份有限公司合作的信用卡中心首席执行官；2011 年至今，任金邦达宝嘉控股有限公司

[03315.HK] 执行董事兼首席执行官，并任其全资子公司金邦达数据有限公司董事兼首席执行官，及全资子公司珠海市金邦达保密卡有限公司董事；2012年5月起，兼任本公司独立董事。

杨大贺先生，1972年生，中国国籍，身份证号码21100219720214××××，无永久境外居留权，汉族，群众，大专学历，注册会计师。1992年至1996年，任辽阳市运输管理处会计；1996年至1999年，任深圳市会计师事务所项目经理；2000年至2001年，任深圳华鹏会计师事务所项目经理；2002年至2005年，任中华财务咨询有限公司高级经理；2006年至2007年，北京立信会计师事务所部门副经理；2008年至今，任中勤万信会计师事务所部门经理；2012年5月起，兼任本公司独立董事。

## （二）监事会成员

公司监事会由2名股东代表监事和1名职工代表监事组成。公司监事任期3年，任期届满可连选连任。公司各位监事均为中国国籍，无境外永久居留权，基本情况如下：

姓名	任职	提名人	任职期间
何锋	监事会主席、 供应链部经理	马铮	2015年5月至2018年5月
陈家贤	监事、高级结构工程师	陈喆	2015年5月至2018年5月
罗秀红	监事、总经理秘书	职工代表大会	2015年5月至2018年5月

公司现任监事简历如下：

何锋先生，1977年生，中国国籍，身份证号码36233019770808××××，无永久境外居留权，汉族，中共党员，本科学历。1997年至2002年，于中国人民解放军某部服役；2003年至2005年，任珠海外经贸专修学院远程教育处副处长；2005年加入本公司，任产品供应部经理；2012年5月选聘为本公司监事，现任本公司监事会主席，供应链部经理。

陈家贤先生，1975年生，中国国籍，身份证号码52242619750926××××，无永久境外居留权，大专学历，具有多年电力安全和金融安全领域从业经验以及锁类结构研发经验。2000年至2010年，先后于珠海金电电源工业有限公司、长园共创电力安全技术股份有限公司、珠海优特电力科技股份有限公司任结构工

程师；2010 年加入本公司，现任研发中心高级结构工程师，从事电子密码锁、机械密码锁的结构研究工作；2014 年 5 月，选聘为公司监事。陈家贤先生为公司 4 项发明专利、4 项实用新型专利发明人。

罗秀红女士，1984 年生，中国国籍，身份证号码 44128319841118××××，无永久境外居留权，汉族，大专学历。2009 年加入本公司，历任办公室综合文员、行政部机要秘书；现任本公司总经理秘书，兼任监事职务。

### （三）高级管理人员

本公司高级管理人员包括公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，截至本招股说明书签署之日，本公司的高级管理人员基本情况如下：

姓名	任职	任职期间
陈喆	董事长、总经理	2015 年 5 月至 2018 年 5 月
马铮	董事、副总经理、董事会秘书	2015 年 5 月至 2018 年 5 月
肖志宏	董事、副总经理、研发总监	2015 年 5 月至 2018 年 5 月
马晓丽	财务负责人	2015 年 5 月至 2018 年 5 月

公司现任高级管理人员简历如下：

陈喆女士，马铮先生，以及肖志宏先生的简历，请参见本节“一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

马晓丽女士，1973 年生，中国国籍，身份证号码 22040319731202××××，无永久境外居留权，汉族，群众，大专学历，中级会计师，注册会计师。1993 年至 2003 年，任吉林省辽源市龙泉酒厂会计；2004 年至 2007 年，任上海金星液压件有限公司财务经理；2007 年至 2012 年 8 月，任中勤万信会计师事务所深圳分所项目经理；2012 年 9 月加入本公司，现任财务负责人。

### （四）核心技术人员

公司核心技术人员包括陈喆女士、马铮先生、肖志宏先生和其他人员。其中，公司其他核心技术人员任职情况如下：

姓名	入职时间	任职
赵永兵	2014 年 3 月	技术总监助理
颜博辉	2010 年 11 月	高级架构师

卢华凤	2012年3月	规划部经理
肖石连	2012年10月	结构开发部经理
王华	2011年5月	高级工程师

公司其他核心技术人员简历如下：

赵永兵先生，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，具有多年软件及产品研发经验。2001年至2011年，任珠海金联安警用技术研究发展有限公司研发部经理；2012年至2013年任长园共创电力安全技术股份有限公司产品部经理；2014年加入本公司，现任技术总监助理。

颜博辉先生，1981年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，具有多年软件开发经验。2004年至2005年，于中山科华电脑有限公司任软件开发工程师；2005年至2008年，于香港江源集团任软件工程师；2008年至2010年，于珠海进步软件科技有限公司任软件开发部主管；2010年加入本公司，现任研发中心高级架构师，从事金融安全及信息化管理解决方案的研究工作。

卢华凤先生，1974年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，信息系统项目高级管理师，具有多年软件开发和项目管理经验。2004年至2008年，于珠海远方软件有限公司任研发中心项目经理；2008年至2012年3月，于珠海宏桥高科技有限公司任开发部项目经理；2012年3月加入本公司，现任规划部经理，从事应用物联网等技术及针对金融安防领域新产品的研发工作。

肖石连先生，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，机械助理工程师，具有多年产品结构设计和项目管理经验。2003年至2006年，于珠海格力电器股份有限公司任结构工程师；2006年至2012年，于珠海市国腾科技发展有限公司任结构工程师；2012年10月加入本公司，现任结构开发部经理。肖石连先生为公司1项发明专利发明人、5项实用新型专利发明人。

王华先生，1981年生，中国国籍，无永久境外居留权，学士学位，具有多年硬件设计经验。2005至2007年于珠海泰坦科技股份有限公司任硬件工程师；2007至2011年于珠海优特电力科技股份有限公司任硬件工程师以及项目经理；2011年加入本公司，现任研发中心高级工程师，从事硬件设计工作。

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

人员之间不存在亲属关系。

## 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情况，及与发行人业务相关的对外投资的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份或通过瑞信投资间接持有公司股份的情况如下：

姓名	公司任职	亲属关系	直接持有比例	间接持有比例
陈喆	董事长、总经理	—	51.07%	3.02%
马铮	董事、副总经理、董事会秘书	—	32.22%	—
肖志宏	董事、副总经理、研发总监	—	—	0.36%
宋京生	董事	—	0.09%	—
何锋	监事会主席、供应链部经理	—	—	0.14%
马晓丽	财务负责人	—	—	0.12%
陈家贤	监事、高级结构工程师	—	—	0.10%
颜博辉	高级架构师	—	—	0.10%
王华	高级工程师	—	—	0.10%
卢华凤	规划部经理	—	—	0.07%

截至本招股说明书签署之日，上述人员直接或间接持有的公司股份不存在质押或冻结的情况。除前述披露的上述人员持有汇金科技股份外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有其他与发行人及其业务相关的对外投资情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成、确定依据及履行程序

公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本工资、岗位津贴以及效益年薪组成，依据其岗位职责、工作能力及工作业绩综合确定。除依法享有公司为员工缴纳的各项社会保险和住房公积金外，公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在享受其他待遇和退休金计划的情况。公司独立董事除领取独立董事津贴外，在公司不享有其他福利待遇。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬制定所履行的程序为：公司非独立董事津贴由薪酬与考核委员会拟定并提交董事会、股东大会审定；公司独立董事津贴由股东大会审定；公司高级管理人员薪酬及津贴由薪酬与考核委员会拟定并提交董事会审定；公司其他核心人员薪酬由公司人力资源部确定。

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年在发行人及其关联企业领取收入的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司及其关联企业领取收入的情况如下：

单位：万元

职务	姓名	2015 年度在发行人处领薪	关联企业任职	2015 年度在关联企业领薪
非独立董事	陈喆	166.65	任瑞信投资执行董事	-
	马铮	110.61	-	-
	肖志宏	52.93	任瑞信投资监事	-
	宋京生	5.00	-	-
独立董事	于风政	5.00	-	-
	侯平	5.00	任金邦达宝嘉控股有限公司[03315.HK]首席执行官兼执行董事，并任其全资子公司金邦达数据有限公司首席执行官兼董事，及全资子公司珠海市金邦达保密卡有限公司董事	于前述三家关联企业领薪合计约480万港币
	杨大贺	5.00	-	-
监事	何锋	22.06	-	-
	陈家贤	18.59	-	-
	罗秀红	10.32	-	-
高级管理人员（不含董事）	马晓丽	39.51	-	-
其他核心人员（董监高人员除外）	赵永兵	30.32	-	-
	颜博辉	20.38	-	-
	卢华凤	21.52	-	-
	肖石连	21.15	-	-
	王华	19.91	-	-

## （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

截至 2013 年末，有 15 人在公司处任职；截至 2014 年末，有 17 人在公司处任职；截至 2015 年末，有 17 人在公司处任职；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合计 16 人（详见上表）。上述人员最近三年内薪酬总额占各期公司利润总额的比重请见下表：

单位：万元

年度	上述人员年度薪酬总额	年度利润总额	比例
2013 年度	405.10	5,159.63	7.85%
2014 年度	555.56	7,126.01	7.80%
2015 年度	565.50	8,235.26	6.87%

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的有关协议、作出的重要承诺及履行情况

公司与同时为公司员工的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员分别签署了《劳动合同》及《保密协议》，上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均依据劳动合同履行其相应职责。截至本招股说明书签署之日，上述合同及协议履行正常，不存在违约情形。

实际控制人作出的有关避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（七）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

实际控制人作出的规范和减少关联交易的承诺，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（八）持股 5% 以上股东做出的规范和减少关联交易的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的其他重要承诺及其约束机制，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、重要承诺及其履行情况、约束措施”。

#### 五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况

##### （一）董事会成员变动情况

2012 年 5 月 27 日，公司创立大会暨第一次股东大会选举陈喆、马铮、肖志宏、宋京生、于风政、侯平、杨大贺为董事，其中陈喆为董事长；2015 年 5 月

26日，公司2015年第一次临时股东大会选举陈喆、马铮、肖志宏、宋京生、于风政、侯平、杨大贺为董事，其中陈喆为董事长。

截至本招股说明书签署之日，公司董事会成员未发生过其他变更。

## （二）监事会成员变动情况

2012年5月27日，公司创立大会暨第一次股东大会选举黄翻、何锋为股东监事，与职工代表监事罗秀红共同组成第一届监事会，其中黄翻为监事会主席。

2014年5月26日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过原监事会主席黄翻因个人原因辞去监事会主席职务的议案，并选举陈家贤为股东代表监事。2014年6月3日，公司第一届监事会第七次会议选举何锋为监事会主席。

2015年5月26日，公司2015年第一次临时股东大会选举何锋、陈家贤为股东监事，与职工代表监事罗秀红共同组成第二届监事会，其中何锋为监事会主席。

截至本招股说明书签署之日，公司监事会成员未发生过其他变更。

## （三）高级管理人员变动情况

2012年5月27日，公司第一届董事会第一次会议聘任陈喆为总经理，马铮、肖志宏为副总经理，马铮兼任董事会秘书，刘大明为财务总监。

2012年8月9日，原财务总监刘大明因个人原因提出辞职；2012年8月24日，公司董事会提名委员召开2012年第二次会议，向公司董事会提名马晓丽为公司财务负责人候选人；2012年9月24日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任马晓丽为公司财务负责人。

2015年6月4日，公司第二届董事会第一次会议聘任陈喆为总经理，马铮、肖志宏为副总经理，马铮兼任董事会秘书，马晓丽为财务负责人。

截至本招股说明书签署之日，公司高级管理人员未发生过其他变更。

上述人员的变化符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并履行了必要的法律程序。

## 六、公司治理制度的执行情况

### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

股份公司成立之前，公司未设董事会、监事会，未执行独立董事制度，公司治理制度不够完善。股份公司设立之后，依据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司修订了《公司章程》，建立了由本公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。公司根据相关法律、法规及《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》等一系列制度，为公司法人治理的规范化运行提供了制度保证。

### （二）发行人股东大会、董事会、监事会运行情况

股份公司成立以来，先后召开了 16 次股东大会（含临时股东大会），历次会议由全体股东出席，会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定；股东大会对公司董事、监事和独立董事的选举、公司财务决算、利润分配、《公司章程》及三会议事规则等其他公司治理制度的订立和修改、首次公开发行股票决策和募集资金投向等重大事项作出了有效决议。

股份公司第一届董事会成立于 2012 年 5 月 27 日公司创立大会召开之日，累计召开了 15 次会议；第二届董事会成立于 2015 年 5 月 26 日，截至本招股说明书签署之日，累计召开了 5 次会议。董事会历次会议由全体董事出席，会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在董事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

股份公司第一届监事会成立于 2012 年 5 月 27 日公司创立大会召开之日，监事会累计召开了 10 次会议；第二届监事会成立于 2015 年 5 月 26 日，截至本招股说明书签署之日，累计召开 5 次会议。监事会历次会议由全体监事出席，会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，

均符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在监事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

### （三）独立董事履职情况

独立董事当选至今，遵循法律、法规和《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定积极出席董事会会议和股东大会，行使独立董事职权，对公司重大事项发表独立意见，积极参与董事会专门委员会建设并在各专门委员会中发挥了重要作用，为公司重大决策提供战略、企业管理、财务等方面的专业及建设性意见，认真监督管理工作，维护公司和公司股东的合法权益。

### （四）审计委员会及其他专门委员会的人员构成及运行情况

2012年5月27日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》；同日，公司第一届董事会第一次会议选举了各专门委员会委员，并通过了各专门委员会的实施细则。

本公司第一届、第二届董事会审计委员会均由独立董事杨大贺、侯平及非独立董事宋京生组成，其中杨大贺担任主任委员。自成立以来，第一届董事会审计委员会共召开了14次会议；截至本招股说明书签署之日，第二届董事会审计委员会共召开了7次会议，对公司聘请外部审计机构、监督公司内部审计制度及其实施、审核公司财务信息及其披露等方面提出了积极建议，发挥了良好作用。

本公司第一届、第二届董事会战略委员会均由董事陈喆、马铮及独立董事侯平组成，其中陈喆担任主任委员。自成立以来，第一届董事会战略委员会共召开了7次会议；截至本招股说明书签署之日，第二届董事会战略委员会共召开了2次会议，对公司长期发展战略规划、重大投资融资方案以及其他影响公司发展的重大事项等方面提出了积极建议，发挥了良好作用。

本公司第一届、第二届董事会提名委员会均由独立董事于风政、侯平及非独立董事宋京生组成，其中于风政担任主任委员。自成立以来，第一届董事会提名委员会共召开了3次会议；截至本招股说明书签署之日，第二届董事会提名委员会共召开了1次会议，对公司董事候选人和高级管理人选进行审查，对董事、高级管理人员的选择标准和程序提出了积极建议，发挥了积极作用。

本公司第一届、第二届董事会薪酬与考核委员会均由独立董事侯平、于风政及非独立董事马铮组成，其中侯平担任主任委员。自成立以来，第一届董事会薪酬与考核委员会共召开了 7 次会议；截至本招股说明书签署之日，第二届董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，对审定公司考核和薪酬管理制度、审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员履职情况、监督公司薪酬制度执行情况等方面发挥了良好作用。

自本公司聘任各专门委员会以来，各专门委员会依照有关法律、法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职权，依法对需要其发表意见的事项发表了意见，对完善发行人治理结构和规范发行人运作发挥了积极的作用。

## 七、发行人内部控制的评估

### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，公司于 2016 年 6 月 30 日不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，公司于 2016 年 6 月 30 日未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

### （二）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

2016 年 7 月 18 日，发行人会计师出具瑞华核字[2016]40040027 号《内部控制鉴证报告》，认为：“汇金科技于 2016 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制”。

## 八、发行人最近三年违法违规行为情况

公司于报告期内不存在重大违法违规行为。

## 九、发行人最近三年资金占用和对外担保情况

公司建立了严格的资金管理制度，报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司建立了严格的对外担保制度，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## 十、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排，以及最近三年的执行情况

为规范公司资金管理、对外投资和担保管理，有效控制公司对外投资和担保风险，保护公司财务安全和投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国会计法》、《中华人民共和国物权法》、《中华人民共和国担保法》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等法律、行政法规和规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司分别制定了《资金管理制度》、《对外投资管理办法》及《对外担保管理办法》。

### （一）发行人资金管理的政策及制度安排，以及最近三年的执行情况

公司现行有效的《资金管理制度》第一条规定如下：

“资金管理业务相关的控制，主要包括以下内容：货币资金收入、支出管理流程，包括银行存款及现金收支业务的控制及库存现金控制；银行账户的管理、网上银行的管理、票据与银行预留印鉴管理业务的控制；与资金管理相关的内部管理制度及流程，包括现金、银行存款、票据业务、财务印章管理等；明确资金业务相关部门和岗位的职责权限，确保不相容职责相分离，明确资金管理审批程序”。

公司《资金管理制度》包含若干附件：《资金管理业务授权审批制度》、《现金管理制度》、《银行存款管理制度》、《网上银行管理规定》、《票据管理制度》、《财务印章管理制度》、《公司网上银行支付管理办法》及《财务报销管理办法》。

自《资金管理制度》实施以来，公司按照该制度对资金管理相关的内部管理制度及流程，包括现金、银行存款、票据业务、财务印章管理等，进行了严格的管理和审批程序。

### （二）发行人对外投资的政策及制度安排，以及最近三年的执行情况

公司现行有效的《对外投资管理办法》第五条规定如下：

“公司的对外投资要按照相关法律法规和公司章程的规定经合法程序通过，重大金额对外投资必须经董事会或股东大会批准。公司董事会的经营决策权限为：（一）董事会对公司各项投资的资金运用权限（包括股权投资、生产经营性投资、其他各项风险投资）为年度累计投资总额不超过公司最近经审计净资产的 30%，单项投资金额不超过公司最近经审计净资产的 20%。超出上述权限的投资由董事会提交股东大会审议决定。（二）公司资产减值准备提取政策、核销与转回由董事会审议通过。（三）公司拟收购、出售资产达到以下标准之一时，须报经董事会批准：1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值时，均应提交董事会审议。公司发生的交易（获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 30%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3000 万元；5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；（四）公司在做出其他各项资产处置等方面（包括资产抵押、质押、资产置换）的决策时，比照公司收购、出售资产的权限执行；（五）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由公司董事会审议

批准。公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，由股东大会审议批准；公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）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，由股东大会审议批准。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

公司对外投资相关制度建立以来，对外投资事项按照制度规定严格执行。

### （三）发行人对外担保的政策及制度安排，以及最近三年的执行情况

公司现行有效的《对外担保管理办法》第十条规定如下：

“下列对外担保行为必须经公司董事会审议通过后，提交股东大会审批：

（一）公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；（二）公司及本公司控股子公司对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；（五）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%；（六）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（八）深圳证券交易所或公司章程规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款第（五）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

自股份公司设立以来，本公司没有对外担保事项。

## 十一、投资者权益保护的情况

为了切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益，完善公司治理结构，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证

券交易所上市公司投资者关系管理指引》、《上市公司章程指引（2014年修订）》及其他有关法律法规的规定，公司建立和完善了对投资者权益保护的各项制度，并严格按照相关法律法规及公司规定执行，真实、准确、完整、及时、公平地报送和披露信息，积极合理地实施利润分配政策，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，充分体现公开、公平、公正对待投资人的原则。

### （一）投资者信息知情权的保障

公司《公司章程》对股东查阅章程、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、财务会计报告等公司信息的权利作出明确规定。

公司现行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》，《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》，对公司股东的权利，股东大会的召集、召开、表决程序以及提案等议事规则，投资者关系管理的机构，促进交流与沟通的方式，信息披露的标准、程序等进行了详细的规定，对投资者信息知情权的保障提供了有效的制度保证。

### （二）投资者资产收益权的保障

《公司章程（草案）》第一百五十八规定，“公司利润分配方案由董事会制定，方案制定过程中应注意听取并充分考虑公众投资者、独立董事、监事的意见”。公司的股利分配政策详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、股利分配政策及最近三年股利分配情况”之“（四）本次发行上市后的股利分配政策”。

### （三）投资者参与重大决策和选择管理者的权益保障

公司现行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等，对投资者的权利、须提交股东大会审议决策的事项、股东大会的召集、召开、表决程序以及提案等议事规则等进行了详细的规定；《累积投票制度》对股东选举董事和监事适用的累积投票制进行了详细的规定；公司上市后适用的《公司章程（草案）》规定“股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计

票。单独计票结果应当及时公开披露”。该等文件对投资者参与重大决策和选择管理者的权益提供了有效的制度保障。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为此出具了标准无保留审计意见的瑞华审字【2016】40040074 号《审计报告》。

### 一、简要财务报表

#### （一）资产负债表

##### 1、资产负债表（资产方）

单位：人民币 元

项 目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	128,706,973.34	176,134,612.15	155,852,748.82	88,166,068.67
应收账款	58,136,825.81	30,928,809.71	28,366,783.81	37,520,516.69
预付款项	2,667,829.22	1,266,973.04	879,318.09	1,194,658.75
其他应收款	2,152,234.92	1,229,714.42	739,933.18	613,194.07
存货	57,140,936.43	58,173,256.45	29,326,564.54	19,722,698.51
其他流动资产	6,183,101.88	12,863,815.82	7,380,357.75	-
<b>流动资产合计</b>	<b>254,987,901.60</b>	<b>280,597,181.59</b>	<b>222,545,706.19</b>	<b>147,217,136.69</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	16,320,239.94	16,552,975.04	14,986,437.75	16,164,799.03
在建工程	1,490,148.35	1,093,230.03	-	-
无形资产	10,719,040.07	10,989,338.81	11,010,224.17	576,356.28
长期待摊费用	1,845,456.54	2,457,611.81	2,754,342.91	2,999,541.70
递延所得税资产	1,917,728.52	1,250,343.59	863,759.38	793,734.33
其他非流动资产	742,649.57			
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,035,262.99</b>	<b>32,343,499.28</b>	<b>29,614,764.21</b>	<b>20,534,431.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>288,023,164.59</b>	<b>312,940,680.87</b>	<b>252,160,470.40</b>	<b>167,751,568.03</b>

##### 2、资产负债表（负债方）

单位：人民币 元

项目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动负债：</b>				

项目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应付账款	9,461,515.73	12,899,342.15	4,905,855.65	6,782,561.36
预收款项	3,319,808.34	44,225,528.27	45,921,337.34	6,736,781.89
应付职工薪酬	5,653,575.66	12,673,260.61	8,237,657.35	4,226,278.92
应交税费	5,083,741.04	1,914,601.03	4,094,749.54	9,221,764.12
其他应付款	57,024.50	422,341.92	346,765.71	560,841.07
<b>流动负债合计</b>	<b>23,575,665.27</b>	<b>72,135,073.98</b>	<b>63,506,365.59</b>	<b>27,528,227.36</b>
<b>非流动负债:</b>				
预计负债	4,937,197.71	3,893,504.65	2,715,008.50	2,675,246.87
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,937,197.71</b>	<b>3,893,504.65</b>	<b>2,715,008.50</b>	<b>2,675,246.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>28,512,862.98</b>	<b>76,028,578.63</b>	<b>66,221,374.09</b>	<b>30,203,474.23</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	38,980,896.58	38,980,896.58	38,980,896.58	38,016,610.87
盈余公积	20,531,369.58	20,531,369.58	13,434,068.99	7,341,397.31
未分配利润	157,998,035.45	135,399,836.08	91,524,130.74	50,190,085.62
<b>股东权益合计</b>	<b>259,510,301.61</b>	<b>236,912,102.24</b>	<b>185,939,096.31</b>	<b>137,548,093.80</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>288,023,164.59</b>	<b>312,940,680.87</b>	<b>252,160,470.40</b>	<b>167,751,568.03</b>

(二) 利润表

单位：人民币 元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>115,931,309.45</b>	<b>170,234,699.84</b>	<b>141,377,902.57</b>	<b>115,226,384.04</b>
减：营业成本	28,781,465.08	43,852,733.01	31,136,789.59	29,402,593.69
营业税金及附加	554,141.27	2,807,922.92	2,942,601.65	1,984,520.68
销售费用	19,128,394.13	38,017,742.27	32,421,600.67	24,551,403.45
管理费用	14,630,027.80	27,688,380.22	22,572,362.63	18,167,670.45
财务费用	-148,239.83	-193,666.13	-65,632.28	-166,367.02
资产减值损失	3,405,539.76	1,698,667.80	427,071.97	973,355.16
投资收益（损失以“-”号填列）	1,464,065.57	4,141,158.05	2,384,730.92	123,705.08
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>51,044,046.81</b>	<b>60,504,077.80</b>	<b>54,327,839.26</b>	<b>40,436,912.71</b>
加：营业外收入	11,012,611.13	22,112,385.10	16,932,346.75	12,330,103.19
减：营业外支出	89.28	263,841.10	106.12	1,170,729.25
其中：非流动资产处置损失	-	248,980.94	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>62,056,568.66</b>	<b>82,352,621.80</b>	<b>71,260,079.89</b>	<b>51,596,286.65</b>
减：所得税费用	9,458,369.29	11,379,615.87	10,333,363.09	7,670,256.95
<b>四、净利润（净亏损以“-”</b>	<b>52,598,199.37</b>	<b>70,973,005.93</b>	<b>60,926,716.80</b>	<b>43,926,029.70</b>

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
"号填列)				
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	<b>52,598,199.37</b>	<b>70,973,005.93</b>	<b>60,926,716.80</b>	<b>43,926,029.70</b>
七、每股收益:				
(一) 基本每股收益	1.25	1.69	1.45	1.13
(二) 稀释每股收益	1.25	1.69	1.45	1.13

### (三) 现金流量表

单位: 人民币 元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	64,224,149.80	193,394,106.96	213,700,198.73	130,544,350.81
收到的税费返还	10,399,311.13	17,818,146.73	15,513,783.09	11,742,287.08
收到其他与经营活动有关的现金	785,493.11	4,535,199.74	2,621,594.91	1,977,122.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>75,408,954.04</b>	<b>215,747,453.43</b>	<b>231,835,576.73</b>	<b>144,263,759.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,017,651.94	68,662,946.23	45,667,006.70	31,017,393.09
支付给职工以及为职工支付的现金	28,602,897.54	40,156,528.42	26,934,133.29	21,777,186.31
支付的各项税费	15,487,582.13	40,329,527.05	41,757,232.52	21,168,187.51
支付其他与经营活动有关的现金	13,129,505.51	22,960,845.89	25,876,541.94	18,818,502.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>91,237,637.12</b>	<b>172,109,847.59</b>	<b>140,234,914.45</b>	<b>92,781,269.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,828,683.08</b>	<b>43,637,605.84</b>	<b>91,600,662.28</b>	<b>51,482,490.15</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金	296,800,000.00	500,120,000.00	594,580,000.00	72,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,464,065.57	4,141,158.05	2,384,730.92	123,705.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	421,650.49	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>298,264,065.57</b>	<b>504,682,808.54</b>	<b>596,964,730.92</b>	<b>72,123,705.08</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,063,021.30	7,918,551.05	12,875,998.76	11,554,002.20
投资支付的现金	296,800,000.00	500,120,000.00	594,580,000.00	72,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>299,863,021.30</b>	<b>508,038,551.05</b>	<b>607,455,998.76</b>	<b>83,554,002.20</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,598,955.73</b>	<b>-3,355,742.51</b>	<b>-10,491,267.84</b>	<b>-11,430,297.12</b>

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	30,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	-	-	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,000,000.00	20,000,000.00	12,535,714.29	6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>12,535,714.29</b>	<b>6,000,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-30,000,000.00</b>	<b>-20,000,000.00</b>	<b>-12,535,714.29</b>	<b>24,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-47,427,638.81</b>	<b>20,281,863.33</b>	<b>68,573,680.15</b>	<b>64,052,193.03</b>
加：期初现金及现金等价物余额	176,034,612.15	155,752,748.82	87,179,068.67	23,126,875.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>128,606,973.34</b>	<b>176,034,612.15</b>	<b>155,752,748.82</b>	<b>87,179,068.67</b>

## 二、财务报表的编制基础

公司财务报表以权责发生制为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## 三、审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次发行的财务审计机构，审计了公司的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了瑞华审字【2016】40040074 号的标准无保留意见《审计报告》。

## 四、主要会计政策和会计估计

## （一）收入确认原则及具体方法

### 1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司商品销售主要包括银行现金流转内控系统产品和银行自助设备现金管理系统产品，其收入的具体确认原则：

（1）银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统按照合同约定向购买方移交，并完成安装、调试工作，取得了购买方验收确认单据后确认销售收入的实现。

（2）银行现金流转内控系统等无需进行专门安装，在将产品交付给购买方后确认销售收入的实现。

### 2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：① 收入的金额能够可靠地计量；② 相关的经济利益很可能流入企业；③ 交易的完工程度能够可靠地确定；④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### 4、利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### (二) 金融资产的核算方法

#### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：① 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；② 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③ 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合

同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：① 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；② 公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## **(2) 持有至到期投资**

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## **(3) 贷款和应收款项**

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、

应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### **(4) 可供出售金融资产**

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### **3、金融资产减值**

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

### **(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值**

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### **(2) 可供出售金融资产减值**

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### **(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，

且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

### **（三）应收款项**

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### **1、坏账准备的确认标准**

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：（1）债务人发生严重的财务困难；（2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### **2、坏账准备的计提方法**

##### **（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项，坏账准备的确认标准及计提方法**

公司将金额为人民币 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款、金额为人民币 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项在账龄分析法组合中进行减值测试。

##### **（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项，坏账准备的确定依据及计提方法**

### ① 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	按应收款项期末账龄划分组合

### ② 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年，下同）	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	30.00%	30.00%
4-5年	50.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司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，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、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生

的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

#### **（四）存货**

##### **1、存货的分类**

存货主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品及产成品。

##### **2、存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

##### **3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中，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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

##### **4、存货的盘存制度为永续盘存制。**

##### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

#### **（五）固定资产**

##### **1、固定资产确认条件**

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。

## 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5%	4.75%
生产设备	3-15	5%	6.33-31.67%
运输设备	10	5%	9.50%
办公设备及其他	3-5	5%	19.00-31.67%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（八）非流动非金融资产减值”。

## 4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费

后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （六）无形资产

### 1、无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 2、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（八）非流动非金融资产减值”。

#### （七）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### （八）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取

的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （九）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

### 2、预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳

估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

### 3、最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

(1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

(2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

#### (十) 政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：1、政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2、政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但

对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：1、应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；2、所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；3、相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；4、根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十一）递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得

税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### 4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （十二）重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### 1、坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面

价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

## 2、存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## 3、折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 4、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 5、所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 6、预计负债

公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现

时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出公司的情况下，公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

### （十三）主要会计政策、会计估计的变更

#### 1、会计政策变更

##### （1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，中华人民共和国财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

本次会计政策变更，对公司2013年末资产总额、负债总额、净资产和2013年度净利润未产生影响。

##### （2）其他会计政策变更

报告期内，本公司其他会计政策未变更

## 2、会计估计变更

报告期内，本公司主要会计估计未变更。

## 五、主要税项情况

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入	17%
城建税	实际缴纳流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

### (二) 税收优惠及批文

#### 1、增值税

公司于 2010 年 8 月 10 日经广东省信息产业厅认定为软件企业，取得粤 R-2010-0131 号《软件企业认定证书》，并于 2013 年 9 月 28 日经重新认定，换领了粤 R-2013-0338 号《软件企业认定证书》。根据国发【2011】4 号《国务院关于印发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》、财税【2011】100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，公司销售自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

#### 2、企业所得税

公司于 2011 年 6 月 29 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为 GR201144000043 的《高新技术企业证书》，被认定为高新技术企业，有效期为三年；公司于 2014 年 10 月 9 日通过高新技术企业复审，取得编号为 GF201444000315 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，“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”，公司自 2011 年 1 月 1 日开始连续六年（即 2011 年至 2016 年）享受国家关于高新技术企业的

相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。

## 六、非经常性损益情况

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（瑞华核字【2016】40040024 号）《关于珠海汇金科技股份有限公司非经常性损益的专项审核报告》，公司报告期内非经常性损益明细如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	24.90	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业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	61.33	421.15	72.46	57.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.01	6.79	69.39	-115.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	146.41	414.12	238.47	12.37
<b>小计</b>	<b>207.73</b>	<b>866.95</b>	<b>380.32</b>	<b>-45.92</b>
所得税影响额	31.16	130.27	57.05	-6.88
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>176.57</b>	<b>736.69</b>	<b>323.27</b>	<b>-39.04</b>
<b>非经常性损益占当期净利润比例</b>	<b>3.36%</b>	<b>10.38%</b>	<b>5.31%</b>	<b>-0.89%</b>

由上可知，公司非经常性损益主要为政府补贴、银行理财产品收益以及诉讼赔偿款的计提。其中，2013 年度，“除上述各项之外的其他营业外收入和支出” -115.73 万元，主要内容为公司计提预计佛山市南海区西樵福达锁厂的诉讼赔偿款 114.11 万元；2014 年度、2015 年度和 2016 年上半年度“其他符合非经常性损益定义的损益项目”分别为 238.47 万元、414.12 万元和 146.41 万元，系公司银行理财产品收益。

报告期内，非经常性损益金额对公司各年度净利润影响较小，扣除非经常性损益后，报告期内归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,431.64 万元、5,769.40 万元、6,360.61 万元和 5,083.25 万元。报告期内公司各年度非经常性损益的增减变动对公司的持续盈利能力与成长性无实质性影响。

## 七、报告期内主要财务指标

财务指标	2016 年 1-6 月 (2016/06/30)	2015 年度 (2015/12/31)	2014 年度 (2014/12/31)	2013 年度 (2013/12/31)
------	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

财务指标	2016年1-6月 (2016/06/30)	2015年度 (2015/12/31)	2014年度 (2014/12/31)	2013年度 (2013/12/31)
流动比率	10.82	3.89	3.50	5.35
速动比率	8.39	3.08	3.04	4.63
资产负债率	9.90%	24.29%	26.26%	18.00%
应收账款周转率(次/年)	-	5.21	4.01	3.30
存货周转率(次/年)	-	0.99	1.25	1.49
息税折旧摊销前利润(万元)	6,478.01	8,644.28	7,487.84	5,458.56
利息保障倍数	-	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	-0.38	1.04	2.18	1.23
每股净现金流量(元/股)	-1.13	0.48	1.63	1.53
每股净资产(元/股)	6.18	5.64	4.43	3.27
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0.36%	0.46%	0.49%	0.42%
基本每股收益(元/股)	1.25	1.69	1.45	1.13
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	1.21	1.51	1.37	1.14
稀释每股收益(元/股)	1.25	1.69	1.45	1.13
扣除非经常性损益后稀释每股收益(元/股)	1.21	1.51	1.37	1.14
净资产收益率	21.19%	34.38%	38.59%	49.31%
扣除非经常性损益后净资产收益率	20.48%	30.81%	36.54%	49.75%

表中指标计算公式:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、净资产收益率(扣除非经常性损益)=扣除非经常性损益后净利润/期末净资产总额×100%
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧费用+摊销
- 8、利息保障倍数=息税前利润/利息费用
- 9、无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=(无形资产-土地使用权-水面养殖权-采矿权)/期末净资产
- 10、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/股本

11、每股净现金流量=净现金流量/股本

12、每股净资产=期末股东权益/股本

13、基本每股收益= $P \div S$ ,  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

14、稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 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； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$ 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

15、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P$ 归属于公司普通股股东的净利润； $E$ 为归属于公司普通股股东的期末净资产；

$NP$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$ 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； $E_j$ 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； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$ 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

## 八、公司财务状况分析

### （一）资产情况分析

报告期内，公司资产状况如下：

单位：人民币 万元

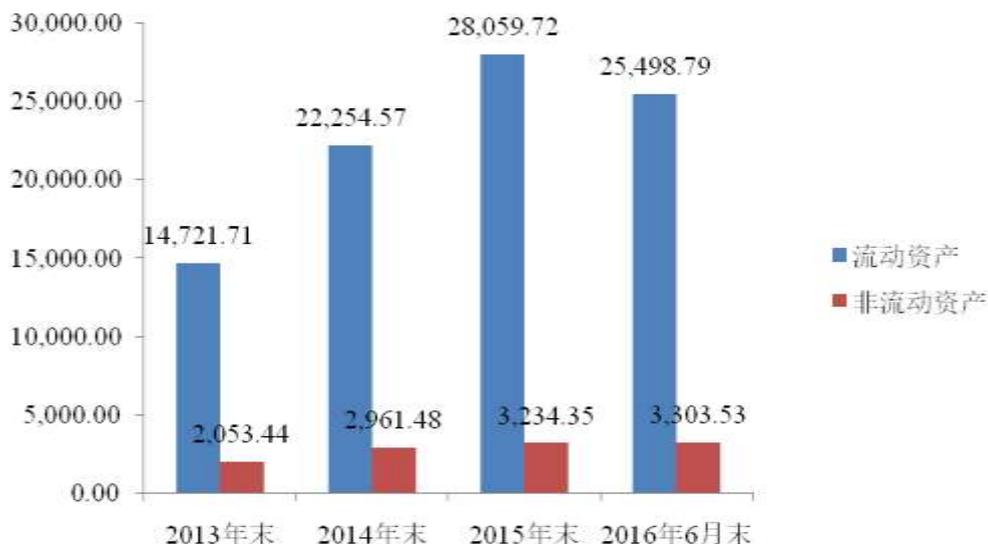
资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	25,498.79	88.53%	28,059.72	89.66%	22,254.57	88.26%	14,721.71	87.76%
非流动资产	3,303.53	11.47%	3,234.35	10.34%	2,961.48	11.74%	2,053.44	12.24%
<b>资产合计</b>	<b>28,802.32</b>	<b>100%</b>	<b>31,294.07</b>	<b>100%</b>	<b>25,216.05</b>	<b>100%</b>	<b>16,775.15</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司资产的主要构成为流动资产，资产结构呈现出较为明显的“轻资产”特征。该种资产结构主要由公司业务特点、所处发展阶段自身资金实力所决定：目前，公司正处于快速发展过程中，受到业务特点和资金实力的约束，公司将有限的资金主要投入到技术研发和业务拓展中。一方面，公司非常注重对新产品、新技术的开发以及对原有产品的升级改造，各年研发投入较大；另一方面，一体化的经营特征决定了公司项目需经过前期沟通、方案设计、软件开发、硬件设计及生产、集成调试、后续服务等阶段，业务周期较长，人员和资金投入较多。因此，公司的业务模式对营运资金的需求较大。

为提高资金的使用效率，对于需要投入大量人力以及设备的产品生产的环节，公司主要通过外协加工和委托加工解决。另外，公司还通过租赁主要办公场所等方式减少固定资产对资金的占用。因此，报告期内，公司非流动资产占比较低，目前公司拥有的固定资产主要包括 2013 年公司新购置的北京分公司办公室、用于系统集成和产品检测的模具以及检测设备等生产工具、必备的办公设备等；拥有的无形资产主要为用于本次募集资金投资项目的建设用地。

报告期内，随着公司经营规模的扩大和股东投入的增加，公司总资产规模逐年扩大：随着盈利水平提高和 2013 年度增资扩股的完成，公司流动资产呈逐年增长的趋势；同时，因业务开展需要，公司购置了两处办公场所并对多处办公场地进行装修，以及为建设本次募集资金投资项目购置建设用地，近三年及一期公司非流动资产也逐年增加。

报告期各期末，公司主要资产构成如下图所示：



### 1、主要流动资产分析

报告期内，由于公司业务规模持续扩大以及股东的现金投入，公司流动资产增长较快。详见下表：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	12,870.70	50.48%	17,613.46	62.77%	15,585.27	70.03%	8,816.61	59.89%
应收账款	5,813.68	22.80%	3,092.88	11.02%	2,836.68	12.75%	3,752.05	25.49%
存货	5,714.09	22.41%	5,817.33	20.73%	2,932.66	13.18%	1,972.27	13.40%
<b>小计</b>	<b>24,398.47</b>	<b>95.68%</b>	<b>26,523.67</b>	<b>94.53%</b>	<b>21,354.61</b>	<b>95.96%</b>	<b>14,540.93</b>	<b>98.78%</b>
预付款项	266.78	1.05%	126.70	0.45%	87.93	0.40%	119.47	0.81%
其他应收款	215.22	0.84%	122.97	0.44%	73.99	0.33%	61.32	0.42%
其他流动资产	618.31	2.42%	1,286.38	4.58%	738.04	3.32%	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>25,498.79</b>	<b>100%</b>	<b>28,059.72</b>	<b>100%</b>	<b>22,254.57</b>	<b>100%</b>	<b>14,721.71</b>	<b>100%</b>

如上表所示，报告期各期末，公司流动资产主要组成部分为货币资金、应收账款和存货。报告期各期末，上述三个科目合计占公司流动资产的比例分别为98.78%、95.96%、94.53%和95.68%。流动资产的其他科目主要为预付款项、其他应收款和其他流动资产，合计占公司流动资产的比例较小，主要为投标保证金、员工出差预借款和原材料采购预付款等。2014年末、2015年末和2016年6月末，公司其他流动资产金额较高，主要包括公司向国都证券等中介机构支付的与本次发行上市相关的中介机构服务费用以及缴纳的增值税。

报告期内，公司流动资产主要科目构成及变化情况如下：

## (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金具体构成情况如下表所示：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	3.89	0.03%	7.49	0.04%	0.06	0.00%	1.68	0.02%
银行存款	12,856.81	99.89%	17,595.97	99.90%	15,575.21	99.94%	8,814.92	99.98%
其他货币资金	10.00	0.08%	10.00	0.06%	10.00	0.06%	-	-
<b>合计</b>	<b>12,870.70</b>	<b>100%</b>	<b>17,613.46</b>	<b>100%</b>	<b>15,585.27</b>	<b>100%</b>	<b>8,816.61</b>	<b>100%</b>

公司货币资金主要由银行存款构成，各期末银行存款占货币资金的比例均在 99% 以上。货币资金主要来源于公司盈利的增加和股东投入。公司的客户主要为银行类金融机构，根据行业习惯，销售和收款一般集中在下半年，特别是第四季度进行；而公司因采购支付的款项在年内发生的相对均匀。因此，每年年末集中回款是导致公司期末货币资金余额相对较大的原因之一。

最近三年，公司年末货币资金余额逐年大幅增长，主要原因如下：

2014 年末，公司货币资金余额较 2013 年末环比增加 76.77%，主要因当年公司主营业务收入同比增加、应收账款回款速度加快、预收款项大幅增加等因素，使公司与经营活动相关的现金流入大幅增加，当年“销售商品、提供劳务收到的现金”较 2013 年同期增长了 8,315.58 万元，增长幅度达到 63.70%。在经营活动产生的现金流入大幅增加的影响下，2014 年末公司货币资金较 2013 年末进一步增加。

2015 年末，公司货币资金余额较 2014 年末环比增加 13.01%，主要因公司 2015 年度实现净利润 7,097.30 万元，利润累积使公司年末货币资金余额增加。

2016 年 6 月末，公司货币资金余额较上年末减少 4,742.76 万元，主要系当期公司实施了 2015 年度利润分配 3,000.00 万元以及当期销售回款受银行年末集中结算特点影响形成的 6 月末应收账款较多所致。

## (2) 应收账款

报告期内，随着业务规模的扩大，公司期末应收账款总体呈增长趋势，但占营业收入的比重逐年下降。具体分析如下：

### ① 公司应收账款构成分析

公司年末产生的应收账款均为正常生产经营所致。最近三年及一期末，应收账款占流动资产的比例分别为25.49%、12.75%、11.02%和22.80%。公司主要采用直销的销售模式，客户绝大多数为银行业机构，该类客户的采购具有典型的预算制特点，即以自然年度为时间阶段，一般上半年批准预算，随后开始启动采购项目，进行询价、比价、招标等工作，下半年尤其是第四季度实施采购和结算，但针对不同产品、不同年份，采购和结算的时间也会有所差异。同时，银行的采购付款需要经过申请、审批、核拨和支付等程序，付款时间较长。受到订单签订的季节性因素和结算周期较长的影响，各年年末公司会产生一定规模的应收货款。另外，银行自助设备现金管理系统在销售时，一般约定合同总额5-10%作为项目的质量保证金待质保期满后支付，项目质保金尾款也是公司应收账款的组成部分。具体情况如下：

➤ 对于银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统等需安装的产品，公司在产品安装、调试完成并取得验收确认单据后，在安装验收报告签署日确认收入，公司给予该类产品用户的回款周期相对较长，且双方一般约定合同价款5-10%左右的质量保证金，待质保期结束后支付。

➤ 对于银行现金流转内控系统、银行上门服务系统等不需安装的产品，公司在该类产品实际交付至客户并经对方确认签收后，确认销售收入。公司给予该类产品用的信用期限较短，且一般无质量保证金的约定。

根据信用账期和合同约定，报告期内各期末公司的应收账款余额主要包括三类：第一，银行自助设备现金管理系统的应收货款；第二，银行现金流转内控系统和银行上门服务系统的应收货款；第三，银行自助设备现金管理系统的应收质保金尾款。

### ② 公司应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款余额合计	6,516.45	3,465.11	3,070.33	3,975.82
营业收入合计	11,593.13	17,023.47	14,137.79	11,522.64

应收账款占收入比例	56.21%	20.35%	21.72%	34.50%
-----------	--------	--------	--------	--------

公司应收账款余额主要由银行自助设备现金管理系统和银行现金流转内控系统两类产品销售形成。2013-2015 年各年末应收账款余额占收入比重呈逐年下降趋势，公司应收账款管理能力逐年增强。公司应收账款波动的主要原因系：

#### A、中期末应收账款余额较高符合银行客户的结算特点

公司主要采用直销的销售模式，客户绝大多数为银行业机构，该类客户的采购具有典型的预算制特点，即以自然年度为时间阶段，一般上半年批准预算，随后开始启动采购项目，进行询价、比价、招标等工作，下半年尤其是第四季度实施采购和结算。因此，公司 2016 年 6 月末应收账款余额与各年末应收账款余额无可比性，2016 年 6 月末与上年同期末比较情况如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30	2015/06/30
应收账款余额合计	6,516.45	5,357.84
营业收入合计	11,593.13	8,951.04
应收账款占收入比例	56.21%	59.86%

由上表可见，报告期内，受银行客户的结算特点的影响，公司各半年末应收账款余额占收入比例较高，2016 年 6 月末较上年同期末应收账款占营业收入的比例有所下降，表明公司应收账款回收管理能力有所提高。

#### B、各年末应收账款余额较为平稳

报告期内，公司主营业务产品应收账款余额情况如下：

单位：人民币 万元

主要产品应收账款余额	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
银行自助设备现金管理系统	5,418.04	2,820.58	2,379.13	3,263.69
银行现金流转内控系统	864.71	526.62	659.09	712.14
银行上门服务系统	48.78	48.17	-	-
银行印章管理系统	184.92	69.75	32.11	-
<b>应收账款余额合计</b>	<b>6,516.45</b>	<b>3,465.11</b>	<b>3,070.33</b>	<b>3,975.82</b>

2013-2015 年，随着公司营业收入的增长，公司各期末应收账款余额波动较小，占收入比重呈逐年下降趋势，表明公司应收账款管理能力增强。从构成公司应收账款余额的主要来源来看，银行自助设备现金管理系统及银行现金流转

内控系统形成的应收账款余额变动原因有所差异。

**a、银行自助设备现金管理系统应收账款余额增长较快，但占销售收入比重逐年下降**

2013-2015 年，银行自助设备现金管理系统销售收入及应收账款情况如下：

单位：人民币 万元

银行自助设备管理系统	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款余额	2,820.58	2,379.13	3,263.69
含税销售收入	12,806.98	10,251.90	7,458.27
应收账款占收入比例	22.02%	23.21%	43.76%

随着公司银行自助设备现金管理系统等新产品的推出，经过 2012 年前期市场的培育及银行客户的试用与产品改进，该产品逐渐为银行等主要客户接受。银行自助设备现金管理系统应收账款余额是公司应收账款余额构成的主要部分；应收账款余额占同期含税销售收入比重逐年下降，影响其余额波动的主要因素为：

第一、银行自助设备现金管理系统营业收入大幅增长，2014 年度、2015 年度分别同比增长 37.46% 和 24.92%。

第二、银行自助设备现金管理系统由系统管理软件、嵌入式软件、自助设备 PDA 及动态密码锁等组成，物理构成较为复杂，单价和附加值较高，合同总金额较大，付款账期较长，银行对此类产品的采购具有典型的预算制特点，一般在四季度实施结算，银行预算采购时点及当期预算额度的差异是公司银行自助设备现金管理系统应收账款余额波动的主要原因。其中，公司银行自助设备现金管理系统 2013 年末应收账款余额高于 2014 年末的原因系农业银行陕西省分行、农业银行新疆维吾尔自治区分行及农业银行新疆生产建设兵团分行由于当年预算使用额度限制于次年支付所致。

第三、银行自助设备现金管理系统合同金额较大，合同中一般会约定 5-10% 的合同金额作为质量保证金，在质保期结束后支付，因此质保金形成的应收账款余额将逐年增加。

**b、银行现金流转内控系统应收账款余额逐年下降**

2013-2015 年，银行现金流转内控系统销售收入及应收账款具体如下：

单位：人民币 万元

银行现金流转内控系统	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款余额	526.62	659.09	712.14
含税销售收入	5,089.72	6,091.61	5,951.68
应收账款占收入比例	10.35%	10.82%	11.97%

2013-2015 年，银行现金流转内控系统销售收入较为平稳，但各年末应收账款余额占销售收入比重逐年下降。报告期内，为规范企业销售货款的回收管理工作，公司制定了一系列应收账款管理制度，将应收账款催收责任落实到具体负责人员，并与业务人员的奖金挂钩，应收账款管理制度完善以及执行到位是应收账款余额逐年下降的主要原因。

### c、银行印章管理系统应收账款随着销售收入的增长而增加

2015 年度，公司银行印章管理系统销售收入 1,716.87 万元，收入较 2014 年增加了 1,676.72 万元。2015 年末，由银行印章管理系统销售产生的应收货款为 48.17 万元，银行印章管理系统应收账款将随着销售收入的增长而增加。

### ③ 公司应收账款规模和可比上市公司的对比分析

公司主营业务是基于银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体解决方案系统产品的研发、生产和销售。由于目前在国内 A 股上市公司中没有与本公司从事相同业务的公司，为便于对比分析，公司选取了上市公司中与公司业务和产品性质、经营模式或主要客户较为接近的企业作为参照对象，与公司的财务状况进行对比。可比上市公司的财务数据不能完全代表银行实物流转内控风险管理业务的真实水平，仅供参考之用。公司选取的可比上市公司具体情况如下：

**A、汇金股份（300368）：**专用设备制造业，主营业务为金融机具的研发、生产、销售及服务。主要产品包括系列捆钞机和装订机、人民币反假宣传工作站、清分机以及点验钞机等，客户主要集中在银行为主的金融机构、政府机关和企事业单位。汇金股份与公司的主营业务不同，但主要客户与公司相近。

**B、绿盟科技（300369）和银之杰（300085）：**同属于软件和信息技术服务业。绿盟科技的主营业务为与信息安全产品的研发、生产、销售及提供专业安全服务；银之杰的主营业务为与影像应用相关的软件产品、软件开发、技术服务及相应的系统集成。绿盟科技和银之杰的主要产品与公司产品同属于软件和信息技术

术服务业——安防的大行业，并且运营模式与公司存在一定的可比性。

C、三泰控股（002312）：属于计算机、通信和其他电子设备制造业。主营业务包括金融自助业务、金融服务外包业务和金融安防业务，以及以“速递易”为载体的“24 小时自助便民服务网格及平台”业务。主要产品包括电子回单系统、自助打印盖章终端、对公票据自助服务终端、预填单系统、大堂管理服务外包、前后台分离、后台集中处理服务外包、ATM 监控系统等。客户集中在银行类金融机构。三泰控股与公司的主要客户相同，且产品也同属于金融安防行业，因而与汇金科技具有一定的可比性。

报告期内，公司应收账款占营业收入的比例均低于行业平均水平，说明与可比上市公司平均水平相比，公司的应收账款规模较低，盈利质量较高。可比上市公司应收账款账面价值占营业收入比重的具体情况如下表所示：

公司名称	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
汇金股份	-	40.74%	41.00%	24.61%
绿盟科技	-	62.93%	53.03%	61.31%
银之杰	-	45.19%	90.85%	83.10%
三泰控股	-	86.32%	83.37%	68.65%
<b>平均值</b>	-	<b>58.79%</b>	<b>67.06%</b>	<b>59.42%</b>
<b>汇金科技</b>	<b>56.21%</b>	<b>18.17%</b>	<b>20.06%</b>	<b>32.56%</b>

数据来源：WIND 资讯，以下同

#### ④ 应收账款可回收性分析

##### A、应收账款质量及客户质量分析

截至 2016 年 6 月末，公司应收账款均为正常生产经营所致，主要包括尚在信用期限内的货款以及在质保期内质量保证金等。报告期内，公司客户主要为国内大型商业银行，客户的信誉很高，资金雄厚，支付能力强，应收账款发生坏账风险很小。

##### B、应收账款的账龄分析

报告期内，账龄在一年以内的应收款占应收账款总额的比例较高。报告期各期末，公司应收账款分账龄列示如下：

单位：人民币 万元

账龄结构	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
------	------------	------------	------------	------------

	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内	3,788.91	58.14%	1,647.71	47.55%	2,134.24	69.51%	3,617.83	91.00%
1-2年(含)	1,075.46	16.50%	1,036.19	29.90%	658.54	21.45%	293.16	7.37%
2-3年(含)	1,199.46	18.41%	564.38	16.29%	232.41	7.57%	58.86	1.48%
3-4年(含)	377.33	5.79%	186.01	5.37%	39.85	1.30%	5.96	0.15%
4-5年	45.22	0.69%	26.55	0.77%	5.30	0.17%	-	-
5年以上	30.08	0.46%	4.27	0.12%				
<b>合计</b>	<b>6,516.45</b>	<b>100%</b>	<b>3,465.11</b>	<b>100%</b>	<b>3,070.33</b>	<b>100%</b>	<b>3,975.82</b>	<b>100%</b>

如上表所示，2013年末，应收账款账龄以一年以内为主，1年以内的应收账款余额占应收账款的比重在90%以上。2014年末、2015年末和2016年6月末，账龄1年以上的应收账款余额合计分别为936.10万元、1,817.40万元和2,727.55万元，占应收账款余额的比例分别为30.49%、52.45%和41.85%，1年以上应收账款占应收账款总额的比例相对较高。公司账龄在1年以上的应收账款主要分为两部分为：第一，是尚在质保期内的质量保证金，由于公司与客户约定的质保期较长，报告期末尚未到期形成1年以上的应收款项，随着银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统收入快速增长期限较长的质量保证金不断累积，导致2014年末、2015年末和2016年6月末账龄超过1年的质量保证金余额分别为683.94万元、1,225.68万元和1,620.41万元，占当期末1年以上应收账款余额的73.06%、67.44%和59.41%；第二，是银行现金流转内控系统以前年度销售形成的部分超过正常结算周期的销售尾款，由于客户经办人变更等原因未能及时回收。另外，截至报告期末，公司除质保金以外的1年以上应收账款为1,107.14万元，除因客户经办人变更、货款催收难度增加的因素外，大部分货款长期未结算的原因为公司产品在安装运行后，客户根据业务模式提出个性化需求，需公司给予产品升级，待产品升级满足其需求后再予以付款。公司目前指定了专门的人员对超出信用期限的销售尾款进行催收，并已按照坏账准备计提政策对该部分应收账款足额计提了坏账准备。

综上所述，公司绝大部分应收账款都在合理的信用期内，账龄1年以上的大额应收账款主要为银行自助设备现金管理系统销售约定的质量保证金和因客户根据业务模式提出个性化需求，需公司给予产品升级而未按时结算的款项。公司客户主要为国内主要商业银行为国内大型商业银行，客户的信誉很高，资金雄厚，支付能力强。因此，截止报告期末公司应收账款质量良好，不存在大

额不可回收的货款。

### C、应收账款回收的改善性措施

为规范企业销售货款的回收管理工作，确保销售账款能及时收回，防止或减少企业呆账、坏账的发生和不良资产的形成，加快公司资金周转，公司将应收账款催收责任落实到具体负责人员。一般催收流程为：财务部于每月 5 日前将应收账款明细表交至销售部，销售部将应收账款明细表及时通知相应的客户经理，由客户经理负责催收工作；自销售月起满 12 个月仍无法回收的销售货款，客户经理须上报营销经理和营销总监，由部门组织相应人员进行追收；自销售月起超过 15 个月仍无法回收的销售货款，由营销部提出处理意见，由总经理牵头制定进一步的催收方案并负责执行，以期最大程度上减少坏账损失风险。

#### ⑤ 应收账款集中度分析

报告期内，公司客户资信良好，发生坏账的可能性较小。报告期各期末，公司应收账款前 5 名客户情况如下：

单位：人民币 万元

序号	应收账款前五名	金额	占应收账款余额比例
2016 年 6 月 30 日			
1	农业银行上海市分行	866.33	13.29%
2	农业银行四川省分行	490.54	7.53%
3	广州广电运通金融电子股份有限公司	322.07	4.94%
4	农业银行广东省分行	314.82	4.83%
5	农业银行河北省分行	309.98	4.76%
合计		<b>2,303.75</b>	<b>35.35%</b>
2015 年 12 月 31 日			
1	农业银行四川省分行	491.42	14.18%
2	农业银行河北省分行	299.16	8.63%
3	农业银行厦门市分行	220.51	6.36%
4	农业银行广东省分行	206.50	5.96%
5	农业银行河南省分行	192.35	5.55%
合计		<b>1,409.94</b>	<b>40.69%</b>
2014 年 12 月 31 日			
1	农业银行广东省分行	416.95	13.58%
2	农业银行四川省分行	352.52	11.48%
3	农业银行河南省分行	233.77	7.61%

4	农业银行厦门市分行	220.51	7.18%
5	农业银行河北省分行	168.99	5.50%
合计		<b>1,392.75</b>	<b>45.36%</b>

2013年12月31日

1	农业银行陕西省分行	866.96	21.81%
2	农业银行新疆维吾尔自治区分行	678.93	17.08%
3	农业银行新疆生产建设兵团分行	432.04	10.87%
4	农业银行广东省分行	346.93	8.73%
5	农业银行湖北省分行	290.09	7.30%
合计		<b>2,614.95</b>	<b>65.79%</b>

注：以上客户与公司不存在关联关系；应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期各期末，公司前 5 名应收款客户主要为农业银行省级分行。最近三年及一期公司客户和应收款主要集中于农行系统客户的原因详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、报告期内销售、采购情况”之“（一）公司主要硬件产品的产能、产量及销售情况”之“3、公司主要客户分析”之“（2）报告期各期前五名客户中新增的客户”。

### （3）存货

报告期内，随着公司经营规模扩大、产品线的丰富，存货规模也随之扩张。公司期末存货分类具体明细如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	账面余额	比重	账面余额	比重	账面余额	比重	账面余额	比重
原材料	1,518.62	26.32%	1,308.26	22.27%	670.94	22.40%	656.92	32.76%
库存商品	2,127.72	36.87%	1,193.09	20.31%	770.79	25.74%	581.16	28.98%
发出商品	1,727.42	29.93%	3,005.11	51.16%	1,474.39	49.23%	701.45	34.98%
委托加工物资	156.11	2.71%	119.45	2.03%	33.95	1.13%	18.00	0.90%
在产品	240.86	4.17%	248.04	4.22%	44.96	1.50%	47.62	2.37%
合计	<b>5,770.73</b>	<b>100%</b>	<b>5,873.96</b>	<b>100%</b>	<b>2,995.03</b>	<b>100%</b>	<b>2,005.15</b>	<b>100%</b>

#### ① 存货构成分析

报告期内，公司期末存货主要由原材料、库存商品和发出商品组成，这是由公司存货政策、生产经营特点所决定的：

第一，公司目前的主要产品中，银行自助设备现金管理系统、银行印章管

理系统采用“原材料+最低安全产成品库存量”的存货政策，银行现金流转内控系统采用“安全产成品库存量”的政策。银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统的原材料均为外购或外协加工，根据原材料的不同种类和规格，采购周期一般在2-8周之间，个别进口的芯片采购周期长达半年，因此公司需提前储备一定数量的原材料以备生产之需；

第二，因公司产品的生产周期较短，公司期末存货中在产品较少；2015年末和2016年6月末，公司期末在产品余额分别为248.04万元和240.86万元，较2014年末增长较多，主要因公司新产品银行印章管理系统由于结构复杂，生产周期相对较长，近一年一期末公司在产品余额中银行印章管理系统半成品分别为166.16万元和179.80万元。

第三，由于每年第四季度是公司的销售旺季，公司部分订单执行存在跨期的情形，导致期末库存商品金额较高；另外，因产品交货周期很短，公司一般会根据销售预测在年底储备一定量的库存商品来满足未来几个月的销售需求；

第四，由于银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统需要安装调试，随着上述产品销售规模的逐年扩大，期末公司已发送到客户处但尚未安装的设备或已安装但尚未验收的情况逐年增加，导致报告期末公司发出商品的金额较大。

## ② 存货变动分析

报告期内，公司的存货规模随着业务规模的扩张而增大。报告期各期末，公司存货、总资产和营业收入的变动情况如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31
	数值	增加额	数值	增加额	数值	增加额	数值
存货余额	5,770.73	-103.23	5,873.96	2,878.93	2,995.03	989.88	2,005.15
总资产	28,802.32	-2,491.75	31,294.07	6,078.02	25,216.05	8,440.89	16,775.16
营业收入	11,593.13	-	17,023.47	2,885.68	14,137.79	2,615.15	11,522.64
存货/总资产	20.04%	-	18.77%	6.89 百分点	11.88%	-0.07 百分点	11.95%
存货/营业收入	49.78%	-	34.51%	13.33 百分点	21.18%	3.78 百分点	17.40%

可比上市公司存货规模分析：

公司名称	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	存货/总资产	存货/营业收入	存货/总资产	存货/营业收入	存货/总资产	存货/营业收入	存货/总资产	存货/营业收入
汇金股份	-	-	6.77%	19.34%	7.21%	19.56%	7.30%	14.46%
绿盟科技	-	-	0.71%	1.73%	1.85%	3.21%	2.61%	3.07%
银之杰	-	-	3.49%	6.64%	3.48%	17.47%	2.49%	12.12%
三泰电子	-	-	1.66%	7.99%	4.44%	10.11%	8.64%	16.94%
平均值	-	-	3.16%	8.93%	4.25%	12.59%	5.26%	11.65%
汇金科技	20.04%	49.78%	18.77%	34.51%	11.88%	21.18%	11.95%	17.40%

公司存货主要由银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统相关的原材料、库存商品和发出商品构成，存货余额随销售收入增长而逐期增加，增长主要是由各期末发出商品变动引起的：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	余额	占营业收入比重	余额	占营业收入比重	余额	占营业收入比重	余额	占营业收入比重
存货余额	5,770.73	49.78%	5,873.96	34.51%	2,995.03	21.18%	2,005.15	17.40%
扣除发出商品后存货余额	4,043.30	34.88%	2,868.85	16.85%	1,520.64	10.76%	1,303.70	11.31%

由上表可看出，2013年末至2014年末，扣除各期末的发出商品后，公司存货余额比较稳定，且占营业收入的比重有所下降。2015年末，扣除发出商品后公司存货占营业收入的比例同比上年末有所提高，主要系公司为新产品——银行印章管理系统储备的原材料和库存商品增加所致。2016年6月末，公司存货余额与2015年末基本持平，但扣除发出商品后存货余额较2015年末有所增加，主要是公司2015年末部分发出商品在2016年上半年确认收入，而公司根据市场状况和销售经验增加了下半年的销售备货，导致库存商品数量增加所致。

综上，报告期内，公司期末存货增加最主要的原因系发出商品规模的增长，公司发出商品具体构成如下表所示：

单位：人民币 万元

发出商品	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行自助设备现金管理系统	1,103.40	63.88%	2,065.03	68.72%	1,407.26	95.45%	630.58	89.90%
银行上门服务系统	48.81	2.83%	19.10	0.64%	21.02	1.43%	40.20	5.73%

银行现金流转内 控系统	30.41	1.76%	62.11	2.07%	44.81	3.04%	30.67	4.37%
银行印章管理系 统	544.81	31.54%	722.42	24.04%	1.30	0.09%	-	-
其他	-	-	136.45	4.54%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,727.42</b>	<b>100%</b>	<b>3,005.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,474.39</b>	<b>100%</b>	<b>701.45</b>	<b>100%</b>

由上表可看出，公司各期末形成的发出商品，主要是银行自助设备现金管理系统销售产生的：银行自助设备现金管理系统结构复杂，产品需要经过安装、调试、系统对接、测试等环节方可进行验收，验收周期较长，导致期末银行自助设备现金管理系统发出商品规模较大。因此，2013年至2015年，随着该类产品销售规模的逐步扩大，期末因银行自助设备现金管理系统尚未安装完成而形成的发出商品也逐年增加。另外，2015年末，随着银行印章管理系统销售收入的逐步提高，期末银行印章管理系统已发货但尚不符合收入确认条件的情形有所增加。

2016年6月末，公司存货余额与2015年末基本持平，但发出商品余额较2015年末有所减少，主要因当期部分银行客户和ATM厂商整体招标的排期延后，公司根据市场情况和销售经验判断本年发货主要会集中于下半年进行，相应地增加了库存商品的备货。

与可比上市公司相比，报告期各期末公司存货水平偏高，主要是由于银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统验收周期较长，导致期末发出商品余额较大决定的。2013年末至2015年末，汇金科技和可比上市公司存货的主要项目平均占比分析如下：

公司名称	(原材料+库存商品)/营业收入	发出商品/营业收入
汇金股份	16.20%	-
绿盟科技	0.40%	-
银之杰	11.15%	0.01%
三泰控股	7.96%	1.03%
<b>平均值</b>	<b>8.93%</b>	<b>0.52%</b>
<b>扣除绿盟科技后平均值</b>	<b>11.77%</b>	<b>0.52%</b>
<b>汇金科技</b>	<b>11.88%</b>	<b>11.39%</b>

由上表可看出，报告期内各年末，可比上市公司中除绿盟科技采用订单式生产原材料和产成品的储备较小外，其他可比上市公司原材料与库存商品规模

与汇金科技相当。2013年至2015年各年末，汇金科技原材料、库存商品合计占营业收入的平均比重为11.88%，与除绿盟科技以外的可比上市公司的平均水平11.77%基本一致。但是，公司近三年末发出商品占营业收入的比重为11.39%，远高于可比上市公司0.52%的平均水平。由此可知，公司存货规模高于可比公司主要系银行自助设备现金管理系统交货验收周期较长，报告期末公司发出商品规模较大导致的。

### ③ 存货具体科目变动分析

#### A、原材料变动分析

报告期各期末，公司原材料构成及变动情况如下所示：

单位：人民币 万元

原材料	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	账面余额	比重	账面余额	比重	账面余额	比重	账面余额	比重
PCBA 组件	241.13	15.88%	196.13	14.99%	116.33	17.34%	262.06	39.89%
芯片	221.81	14.61%	152.56	11.66%	80.64	12.02%	53.03	8.07%
电子元器件	664.19	43.74%	652.14	49.85%	267.87	39.92%	176.50	26.87%
五金组件	289.80	19.08%	229.55	17.55%	146.73	21.87%	33.64	5.12%
注塑组件	45.15	2.97%	39.40	3.01%	20.19	3.01%	22.78	3.47%
其他	56.53	3.72%	38.49	2.94%	39.17	5.84%	108.91	16.58%
<b>合计</b>	<b>1,518.62</b>	<b>100%</b>	<b>1,308.26</b>	<b>100%</b>	<b>670.94</b>	<b>100%</b>	<b>656.92</b>	<b>100%</b>

公司原材料主要由银行自助设备现金管理系统相关原材料构成，采购政策为“以市场需求为导向进行销售订单预测，基于订单预测并结合安全库存和批量订购的经济性等确定采购计划”。其中：

➤ 银行现金流转内控系统相关材料：对于该类产品，公司不进行自主生产，一般根据销售预测而编制的季度采购计划安排外协厂商组织生产，公司验收后直接计入库存商品，不影响原材料库存的规模。

➤ 银行自助设备现金管理系统相关材料、银行上门服务系统相关材料、银行印章系统相关材料：该类产品组件包括动态密码锁、自助设备PDA、印控仪等，采用自主生产、外协生产和委托加工相结合的方式，相关原材料主要包括PCBA组件、芯片、电子元器件等。对于电子元器件等标准原材料，采购部根据需求预测编制的季度采购计划组织采购；对于PCBA组件、五

金件和注塑件等非标准原材料，通常由市场营销部根据销售预测编制季度采购计划，由采购部安排外协厂商或委托加工厂商进行生产加工。原材料采购数量主要依据产品季度销售计划和安全库存来确定。

➤ 研发用原材料：公司在研项目较多，研发用原材料主要由研发人员根据各研发项目的需要提出研发物料申请单，经相关有权人员批准后由采购部统一采购。采购数量主要取决于当期公司在研项目的数量、性质、研究阶段等因素。

公司的原材料均系外购、外协加工或委托加工获得，存货在取得时按实际成本计价。其中，PCBA 组件由公司委托加工厂商对 PCB 板进行加工而成，成本包括采购成本、加工成本和其他成本；其他原材料系公司外购或外协加工取得，成本包括采购成本和其他成本。

报告期各期末，公司原材料余额逐期增加，主要原因为公司营业收入的增长以及银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统收入占比的增加：

第一，为保证公司生产的连续性，根据各类原材料的供给特点，公司需要保持一定数量的库存原材料。目前，公司原材料采购数量主要以季度预测销量为基础，并综合考虑安全库存和批量订购的经济性等因素确定采购计划，各年度原材料采购量系根据公司对未来销售的预测而制定，常用原材料一般储备未来2-3个月的生产用量，个别采购周期较长的原材料需储备未来半年的用量。因此，报告期内，伴随着业务的快速发展，公司以未来销售增长预期进行备货，导致期末原材料的储备量逐年增长。

第二，根据公司产品的不同特点，银行现金流转内控系统的主要硬件均为外协生产，公司无需储备相关原材料；对于银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统组件，公司一般进行硬件的组装、集成和调试，需根据对未来销售的预测保持一定量的原材料库存以备生产。因此，报告期内，随着银行自助设备现金管理系统产品收入的逐年增加以及其占营业收入比重的逐年上升，相应的原材料储备也有所增长。

报告期内，公司根据自助设备现金管理系统的实际销售和市场开拓情况，预计该类产品的销售规模将呈现持续增长的趋势，并基于该预测持续增加相关

原材料储备量，导致报告期内各期末公司原材料余额持续增长：

2013 年，公司在研项目之一“银行印章控制系统”已进入产品试生产的阶段，当年为试产而采购的五金加工件、功能模块等原材料较多，导致当年期末其他原材料的余额较上年末有所增加。

2014 年末，公司原材料余额随着预测销售收入的增长而小幅增加，其中五金组件较 2013 年末增加了 113.09 万元，主要系公司预测 2015 年自助设备现金管理系统销售规模继续增长，增加了相关组件的备货量。其次，2014 年末，公司新增与银行印章管理系统相关原材料 54.89 万元，其中包括 21.60 万元的五金组件，这也是本年末五金组件增长较快的原因之一。另外，本年末公司 PCBA 组件余额较上年末下降了 55.61%，主要系本年自助设备现金管理系统相关组件产量增加消化了较多前期备货的 PCBA 组件所致。

2015 年末和 2016 年 6 月末，公司原材料余额分别较上期末增加了 637.32 万元和 210.36 万元，增加的原材料主要是为生产银行印章管理系统储备的材料。

## B、库存商品的变动分析

库存商品为公司已完成全部生产过程、按规定标准检验合格并入库，可供销售的银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行现金流转内控系统等相关系统组件。库存商品成本采用加权平均法计算，即根据期初存货结余和本期收入存货的数量及成本，期末一次计算存货的本月加权平均单价，作为本期末结存价值的单价。

在期末库存商品中，属于银行自助设备现金管理系统和银行上门服务系统的库存商品包括动态密码锁、PDA、采集器等；属于银行现金流转内控系统的库存商品包括卡封信息数据片、卡封管理锁、卡封柜员锁、卡封箱/包等。报告期内，上述产品各期末余额变动情况如下：

单位：人民币 万元

库存商品	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31
	金额	增长额	金额	增长额	金额	增长额	金额
动态密码锁	876.84	565.61	311.23	176.26	134.97	55.71	79.26

PDA	319.39	70.32	249.07	-57.94	307.01	70.05	236.96
其他组件	310.14	49.97	260.17	94.66	200.84	27.61	173.23
<b>银行自助设备现金管理系统以及银行上门服务系统合计</b>	<b>1,506.36</b>	<b>685.89</b>	<b>820.47</b>	<b>212.98</b>	<b>642.82</b>	<b>153.34</b>	<b>489.48</b>
卡封信息数据片	12.70	-1.17	13.87	-5.01	18.89	-5.69	24.58
卡封管理锁	51.00	23.69	27.31	-10.36	37.66	-0.64	38.30
卡封箱/包	37.52	23.24	14.28	-9.04	23.32	-5.14	28.46
其他	0.64	0.23	0.41	-0.12	0.53	0.19	0.34
<b>银行现金流转内控系统合计</b>	<b>101.85</b>	<b>45.98</b>	<b>55.87</b>	<b>-24.53</b>	<b>80.40</b>	<b>-11.28</b>	<b>91.68</b>
<b>银行印章管理系统合计</b>	<b>519.51</b>	<b>202.76</b>	<b>316.75</b>	<b>269.18</b>	<b>47.57</b>	<b>47.57</b>	<b>-</b>
<b>库存商品合计</b>	<b>2,127.72</b>	<b>934.63</b>	<b>1,193.09</b>	<b>457.63</b>	<b>770.79</b>	<b>189.63</b>	<b>581.16</b>
<b>库存商品周转率</b>		-		<b>4.47</b>		<b>4.04</b>	<b>5.06</b>

注：库存商品周转率=营业成本\*2/（期初库存商品+期末库存商品）

由上表可看出，报告期内，公司库存商品规模各年末有较大波动。其中，银行现金流转内控系统组件的储备量系根据预测未来1-2周销量而确定的，各年末余额基本保持稳定；公司库存商品各年末波动的主要来自于银行自助设备现金管理系统相关组件以及银行印章管理系统库存的变动：

2014年，公司根据银行自助设备现金管理系统销情况，预计来年该类产品销量将持续增长，相应增加了自助设备PDA、动态密码锁等主要组件的备货。另外，2014年末公司库存商品中还包括本年新增产品——银行印章管理系统成品47.57万元，进一步增加了当年末库存商品规模。

2015年，随着银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统销售规模的逐步扩大，公司年末继续增加了相关系统组件的备货量，银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统年末库存商品余额分别达到了820.47万元和316.75万元，分别较上年末增长了27.64%和565.86%。

2016年6月末，公司库存商品余额较2015年末增加了934.63万元，主要由银行自助设备现金管理系统库存增加685.89万元和银行印章管理系统库存增加202.76万元构成。除公司因销售收入增长而增加备货量的因素外，2016年6月末公司库存商品增加主要系公司根据市场状况和销售经验增加了下半年的销售备货所致。

### C、发出商品变动分析

近三年及一期末，公司发出商品的余额分别达到701.45万元、1,474.39万

元、3,005.11 万元和 1,727.42 万元。近两年，公司期末发出商品分别较上年末增加了 772.94 万元和 1,530.72 万元。对于不满足收入确认条件的发出商品，公司按加权平均成本计价。

近三年，公司期末发出商品逐年增加的主要原因为：1、近三年，公司经营规模逐步扩大，期末发出商品规模相应增加；2、由于公司主要客户采购程序和结算习惯等原因，公司主要产品在第四季度发货量相对较大且逐年增加，使报告期各年末因产品尚未安装或尚未验收而不具备收入确认条件的情况逐年增多；3、银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统在完成交货以及安装、调试等后，方可进行验收，因此“发货——收入确认”周期由于客户系统改造、自助设备上线等因素影响存在一定差异，部分客户“发货——收入确认”周期较长。

2013-2015 年，公司银行自助设备现金管理系统销售快速增长，收入年均复合增长率达到 31.04%。在银行自助设备现金管理销售持续大幅增长的情况下，近三年公司各期末发出商品逐年增加，2014 年末和 2015 年末，公司银行自助设备现金管理系统合同较多、发货量较大，当期末已发货而不具备收入确认条件的银行自助设备现金管理系统达到 1,407.26 万元和 2,065.03 万元。另外，随着银行印章管理系统销售收入的逐步提高，2015 年末银行印章管理系统已发货但尚不符合收入确认条件的情形有所增加，年末与银行印章管理系统相关的发出商品余额为 722.42 万元。

2016 年 6 月末，公司发出商品较上年末减少了 1,277.69 万元，主要因当期部分银行客户和 ATM 厂商整体招标的排期延后，上半年发出的产品较少所致。

#### ④ 存货质量分析

公司存货的主要构成形式为以下三种：第一，银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统生产所需的原材料；第二，已生产完成的银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统成品和外购已经过检验的银行现金流转内控系统成品；第三，公司已经发出，但尚未实现收入的产品。

公司存货跌价准备提取方法为：在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、

全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于库存商品和发出商品，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

2013 年末，结合期末存货盘点情况，公司注意到库存商品中存在小部分库龄较长的不良品、呆滞品，计提了 32.88 万元的存货跌价准备。2014 年末，公司对部分已无使用价值或变现价值的原材料计提跌价准备 33.28 万元，并转销了 2013 年度计提的库存商品跌价准备 3.80 万元。2015 年末，公司计提了 10.53 万元无使用价值或变现价值的原材料和库存商品，并转销了以前年度提取的跌价准备 16.27 万元。

综上所述，报告期内，公司存货虽有一定程度的增加，但期末公司存货质量良好，资产的流动性并未因报告期内存货增加而受到显著影响。

## 2、非流动资产分析

公司非流动资产主要包括无形资产、固定资产、长期待摊费用以及递延所得税资产。报告期内结构如下：

单位：人民币 万元

非流动资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	1,632.02	49.40%	1,655.30	51.18%	1,498.64	50.60%	1,616.48	78.72%
在建工程	149.01	4.51%	109.32	3.38%	-	-	-	-
无形资产	1,071.90	32.45%	1,098.93	33.98%	1,101.02	37.18%	57.64	2.81%
长期待摊费用	184.55	5.59%	245.76	7.60%	275.43	9.30%	299.95	14.61%
递延所得税资产	191.77	5.81%	125.03	3.87%	86.38	2.92%	79.37	3.87%
其他非流动资产	74.26	2.25%	-	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,303.53</b>	<b>100%</b>	<b>3,234.35</b>	<b>100%</b>	<b>2,961.48</b>	<b>100%</b>	<b>2,053.44</b>	<b>100%</b>

由上表可看出，公司非流动资产主要科目为固定资产、长期待摊费用和无

形资产。2014 年末，购买募集资金投资项目用地是公司非流动资产增加的主要原因；2015 年末，非流动资产增加主要系购置印控仪模具和生产线等固定资产。2016 年 6 月末，公司非流动资产与 2015 年末基本一致，当期新增的其他非流动资产系公司 ERP 系统软硬件购置款，因相关硬件正在调试尚未启用，暂时计入其他非流动资产。公司非流动资产具体变动分析如下：

### (1) 固定资产

报告期内各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	账面价值	比重	账面价值	比重	账面价值	比重	账面价值	比重
房屋及建筑物	898.48	55.05%	924.44	55.85%	976.34	65.15%	1,028.24	63.61%
生产设备	273.74	16.77%	276.62	16.71%	164.25	10.96%	173.46	10.73%
运输设备	306.88	18.80%	330.01	19.94%	278.92	18.61%	312.32	19.32%
办公设备及其他	152.92	9.37%	124.23	7.50%	79.13	5.28%	102.46	6.34%
<b>账面价值合计</b>	<b>1,632.02</b>	<b>100%</b>	<b>1,655.30</b>	<b>100%</b>	<b>1,498.64</b>	<b>100%</b>	<b>1,616.48</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 1,616.48 万元、1,498.64 万元、1,655.30 万元和 1,632.02 万元。房屋建筑物是固定资产的主要构成。公司的业务模式以研发、销售为主，产品的生产制造占业务的比重较低，因此公司拥有的生产设备较少；另外，公司主要的生产经营场所主要为租赁所得，导致报告期内公司固定资产的规模不大，占总资产的比重较低。

2014 年 12 月 31 日，公司固定资产账面净值较上年末小幅下降，主要系本期新增固定资产原值小于本期计提折旧所致；2015 年 12 月 31 日，公司固定资产账面净值较上年末增加 156.66 万元，主要系当期增加印控仪模具和生产线等生产设备所致。2016 年上半年，公司未购置大额固定资产，6 月末固定资产账面价值因计提折旧较 2015 年末小幅下降。

### (2) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

软件	93.25	8.70%	110.05	10.01%	91.68	8.33%	57.64	100%
土地使用权	978.65	91.30%	988.88	89.99%	1,009.34	91.67%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,071.90</b>	<b>100%</b>	<b>1,098.93</b>	<b>100%</b>	<b>1,101.02</b>	<b>100%</b>	<b>57.64</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司无形资产占总资产分别为 0.34%、4.37%、3.51% 和 3.72%，占比较低。公司各年的研发支出均一次性计入当期管理费用，未作资本化处理，因此报告期内，公司无形资产主要由土地使用权和软件构成。

2014 年末，公司无形资产账面价值增至 1,101.02 万元主要系公司购置了本次募集资金投资项目用地所致；2015 年末和 2016 年 6 月末，无形资产账面价值由于当期摊销均较上期末略有减少。

### (3) 长期待摊费用

公司长期待摊费用为其办公场所和仓库装修发生的费用，摊销期限为 60 个月。其中，2013 年末公司长期待摊费用余额较大，主要系为配合业务发展需要，公司于 2012 年新租赁位于南方软件园的办公场所并对其进行装修，装修费用计入长期待摊费用所致；2014 年之后，随着长期待摊费用逐年摊销，公司期末长期待摊费用余额逐期下降。

### 3、减值准备提取情况

公司制订了切实可行的资产减值准备计提政策，并按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了资产减值准备。报告期各期末资产减值准备具体情况如下：

单位：人民币 万元

项 目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
坏账准备	728.13	387.58	241.97	228.75
其中：应收账款坏账准备	702.77	372.23	233.65	223.77
其他应收款坏账准备	25.36	15.34	8.32	4.98
存货跌价准备	56.63	56.63	62.37	32.88
<b>合计</b>	<b>784.77</b>	<b>444.21</b>	<b>304.34</b>	<b>261.63</b>

#### (1) 应收款项坏账准备的计提

报告期内，公司应收账款按账龄分析法结合个别确认法计提坏账准备，具体坏账准备计提情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,516.45	702.77	3,465.11	372.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,516.45</b>	<b>702.77</b>	<b>3,465.11</b>	<b>372.23</b>

(续)

项目	2014/12/31		2013/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,070.33	233.65	3,975.82	223.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,070.33</b>	<b>233.65</b>	<b>3,975.82</b>	<b>223.77</b>

上述按账龄组合计提坏账准备的应收账款具体如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	3,788.91	189.45	1,647.71	82.39	2,134.24	106.71	3,617.83	180.89
1-2年	1,075.46	107.55	1,036.19	103.62	658.54	65.85	293.16	29.32
2-3年	1,199.46	239.89	564.38	112.88	232.41	46.48	58.86	11.77
3-4年	377.33	113.20	186.01	55.80	39.85	11.96	5.96	1.79
4-5年	45.22	22.61	26.55	13.27	5.30	2.65	-	-
5年以上	30.08	30.08	4.27	4.27	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,516.45</b>	<b>702.77</b>	<b>3,465.11</b>	<b>372.23</b>	<b>3,070.33</b>	<b>233.65</b>	<b>3,975.82</b>	<b>223.77</b>

2015年末，公司核销了因贷款时间久远、单个客户欠款金额较小、催收较为困难的难以回收的应收账款 29.99 万元。

报告期内，公司对应收账款制定了严格的减值准备计提政策：

对于期末单项金额重大的应收款项（金额为 100 万元人民币以上的应收款）单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的单项金额重大应收账款一起按照应收账款余额分账龄按比例计算确定减值损失，计提坏账准备：账龄为 1 年以内的提取比例为 5%，1-2 年的为 10%，2-3 年的为

20%，3-4 年的为 30%，4-5 年的为 50%，5 年以上 100%。

公司制定的会计估计政策稳健且符合公司业务的实际情况，对主要资产减值准备计提充分、合理，公司未来因应收账款突发大规模减值而导致财务风险的可能性较小。截至 2016 年 6 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。1 年以上的应收账款主要为银行自助设备现金管理系统产生的质量保证金和银行现金流转内控系统以前年度销售形成的超过正常结算周期的销售尾款，具体分析详见本节之“八、公司财务状况分析”之“（一）资产情况分析”之“1、主要流动资产分析”之“（2）应收账款”之“应收账款可回收性分析”。

## （2）其他应收款

报告期内，公司其他应收款按账龄分析法结合个别确认法计提坏账准备，具体坏账准备计提情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	240.59	25.36	138.32	15.34	82.31	8.32	66.30	4.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>240.59</b>	<b>25.36</b>	<b>138.32</b>	<b>15.34</b>	<b>82.31</b>	<b>8.32</b>	<b>66.30</b>	<b>4.98</b>

上述按账龄组合计提坏账准备的其他应收款具体如下：

单位：人民币 万元

资产项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	170.02	8.50	75.67	3.78	51.01	2.55	41.03	2.05
1-2 年	42.79	4.28	34.85	3.49	8.93	0.89	21.27	2.13
2-3 年	8.51	1.70	8.64	1.73	18.37	3.67	4.00	0.80
3-4 年	1.26	0.38	16.17	4.85	4.00	1.20	-	-
4-5 年	15.01	7.50	3.00	1.50	-	-	-	-
5 年以上	3.00	3.00	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>240.59</b>	<b>25.36</b>	<b>138.32</b>	<b>15.34</b>	<b>82.31</b>	<b>8.32</b>	<b>66.30</b>	<b>4.98</b>

报告期各期末，公司其他应收款余额不大，且以一年以内的其他应收款为主，

主要构成为投标保证金或履约保证金、员工备用金、房租押金等。2016年6月末，公司其他应收款较期初增加了102.27万元，主要系因会计期间不同，中期末员工备用金和投标保证金金额较大所致。报告期末，公司1年以上的其他应收款余额合计70.57万元，期限较长的其他应收款主要是支付办公和厂房的押金、展期的履约保证金等。上述款项均为交易双方基于正常商业活动的资金往来款项，坏账风险较小。

### (3) 存货跌价准备的计提

2013年度、2014年度、2015年度和2016上半年度，公司分别计提了存货跌价准备32.88万元、33.28万元、10.53万元和0.00万元。2014年度由于计提存货跌价准备的存货实现了销售，转销2013年度计提的存货跌价准备3.80万元；2015年度因公司处置了部分已计提跌价准备的存货，当年转销存货跌价准备16.27万元。2016年上半年，公司未计提存货跌价准备，截至6月末，公司存货跌价准备余额为56.63万元，主要为公司库存商品中库龄较长的不良品、呆滞品以及已无使用价值或变现价值的原材料。

### (4) 非流动资产减值准备计提情况

报告期各年度，公司非流动资产均不存在减值的情形，因此公司未对长期资产提取减值准备。

报告期内，公司已按照《企业会计准则》制定了切实可行的资产减值准备计提政策，并严格按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况计提了各项资产减值准备，且各项资产减值准备的计提情况符合实际状况。

## (二) 负债结构分析

单位：人民币 万元

负债项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	2,357.57	82.68%	7,213.51	94.88%	6,350.64	95.90%	2,752.82	91.14%
非流动负债	493.72	17.32%	389.35	5.12%	271.50	4.10%	267.52	8.86%
<b>负债合计</b>	<b>2,851.29</b>	<b>100%</b>	<b>7,602.86</b>	<b>100%</b>	<b>6,622.14</b>	<b>100%</b>	<b>3,020.35</b>	<b>100%</b>

如上表所示，报告期内各期末，公司负债主要由流动负债组成。报告期内流

动负债构成情况如下表所示：

单位：人民币 万元

负债项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>结算过程中产生的流动负债</b>	<b>1,278.13</b>	<b>54.21%</b>	<b>5,712.49</b>	<b>79.19%</b>	<b>5,082.72</b>	<b>80.03%</b>	<b>1,351.93</b>	<b>49.11%</b>
应付账款	946.15	40.13%	1,289.93	17.88%	490.59	7.72%	678.26	24.64%
预收款项	331.98	14.08%	4,422.55	61.31%	4,592.13	72.31%	673.68	24.47%
<b>经营过程中产生的流动负债</b>	<b>1,073.73</b>	<b>45.54%</b>	<b>1,458.79</b>	<b>20.22%</b>	<b>1,233.24</b>	<b>19.42%</b>	<b>1,344.80</b>	<b>48.85%</b>
应付职工薪酬	565.36	23.98%	1,267.33	17.57%	823.77	12.97%	422.63	15.35%
应交税费	508.37	21.56%	191.46	2.65%	409.47	6.45%	922.18	33.50%
<b>其他流动负债</b>	<b>5.70</b>	<b>0.24%</b>	<b>42.23</b>	<b>0.59%</b>	<b>34.68</b>	<b>0.55%</b>	<b>56.08</b>	<b>2.04%</b>
<b>合计</b>	<b>2,357.57</b>	<b>100%</b>	<b>7,213.51</b>	<b>100%</b>	<b>6,350.64</b>	<b>100%</b>	<b>2,752.82</b>	<b>100%</b>

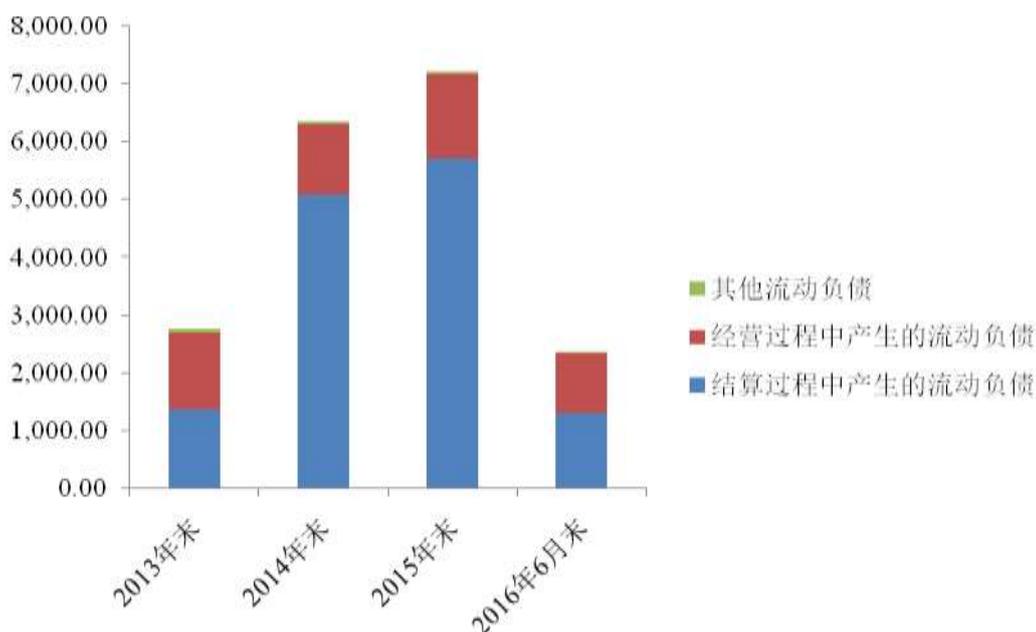
注：结算过程中产生的流动负债=应付票据+应付账款+预收账款；

经营过程中产生的流动负债=应付职工薪酬+应交税费；

其他流动负债=其他应付款

如上表所示，近三年及一期末，公司流动负债以“结算过程中产生的流动负债”和“经营过程中产生的流动负债”为主。其中，“结算过程中产生的流动负债”由应付账款和预收款项构成，“经营过程中产生的流动负债”由应付职工薪酬和应交税费构成。

报告期各期末流动负债构成示意图如下：



最近三年末，公司流动负债呈逐年增长趋势。2014年末和2015年末，公司流动负债分别较上年末增加了3,597.82万元和862.87万元。增长幅度较大的主要原因是公司主营业务规模的扩大。伴随着业务的快速发展，一方面，销售规模的增加导致公司向客户预收款项的金额增长较快；另一方面，公司的人员规模和税费缴纳规模也随着业务的扩张而相应扩大，2014年末和2015年末应付职工薪酬环比增加。在上述因素的共同作用下，2014年末和2015年末公司流动负债分别较上年末增长了130.70%和13.59%。

2016年6月末，公司流动负债较期初下降67.32%，主要系期初的部分预收账款结转收入，使预收款项余额较期初减少了4,090.57万元所致。

## 1、主要流动负债分析

### (1) 结算过程中产生的流动负债分析

#### ① 应付账款变动分析

报告期各期末，公司应付账款系由正常生产经营活动发生的业务往来形成，主要包括应付材料款、应付运费和应付委托加工费。由于公司良好的商业信用，长期以来公司与供应商和委托加工厂家建立了较好的合作关系，与公司合作的供应商和委托加工厂商均给予公司一定的信用账期。

报告期各期末，公司的应付账款分别为678.26万元、490.59万元、1,289.93万元和946.15万元，其变动情况与各年度原材料采购、委托加工以及运费的变动情况基本吻合，具体分析如下：

单位：人民币 万元

应付账款	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
材料款	746.10	987.78	272.24	470.60
加工费	14.57	13.31	6.62	2.25
运费	54.65	80.46	66.53	77.28
其他	130.82	208.39	145.19	128.14
<b>合计</b>	<b>946.15</b>	<b>1,289.93</b>	<b>490.59</b>	<b>678.27</b>

报告期各期末，公司应付账款主要由应付材料款构成，应付材料款占应付账款金额的比重分别为69.38%、55.49%、76.58%和78.86%。公司新增的原材料采购款主要是由于公司扩大生产规模和新产品投产而新增大量材料采购，导致应付

货款相应增加所致。2014年，公司年度采购总额较2013年增加1,135.66万元，但期末应付材料款较2013年末减少198.36万元，主要因公司本年材料采购款支付周期缩短，使年末应付材料款余额较期初有所下降；2015年末应付材料款余额较期初增加715.53万元，主要系当期银行印章管理系统开始规模化生产增加原材料采购所致。2016年6月末应付材料款余额较期初减少了241.68万元，主要系公司本期支付2015年末应付材料款中——中山柏威机械设备有限公司材料款264.49万元所致。

报告期各期末，公司应付账款前5名供应商情况如下：

单位：人民币 万元

序号	应付账款前五名	金额	占应付账款比例	账龄	合同性质
2016年6月30日					
1	北京天诚盛业科技有限公司	107.88	11.40%	1年以内	材料款
2	深圳市普东盛业电子有限公司	100.23	10.59%	1年以内	材料款
3	珠海市东部凯晟精密模具有限公司	56.31	5.95%	1年以内	材料款
4	中山柏威机械设备有限公司	55.93	5.91%	1年以内	材料款
5	江门市新会区双水新穗正机电器配件厂	40.38	4.27%	1年以内	材料款
合计		<b>360.74</b>	<b>38.12%</b>	-	-
2015年12月31日					
1	中山柏威机械设备有限公司	320.42	24.84%	1年以内	材料款
2	北京天诚盛业科技有限公司	108.16	8.38%	1年以内	材料款
3	中山市胜洋电机有限公司	91.64	7.10%	1年以内	材料款
4	珠海市凯日塑胶模具有限公司	67.27	5.22%	1年以内	材料款
5	江门市新会区双水新穗正机电器配件厂	54.10	4.19%	1年以内	材料款
合计		<b>641.60</b>	<b>49.73%</b>	-	-
2014年12月31日					
1	珠海市香洲天邦货运部	49.01	9.99%	1年以内	运费
2	深圳士瑞克东南科技有限公司	42.55	8.67%	1年以内	安装费
3	珠海市东部凯晟精密模具有限公司	41.01	8.36%	1年以内	材料款
4	江门市新会区双水新穗正机电器配件厂	31.34	6.39%	1年以内	材料款
5	北京天诚盛业科技有限公司	27.24	5.55%	1年以内	材料款
合计		<b>191.15</b>	<b>38.96%</b>	-	-
2013年12月31日					
1	珠海市香洲天邦货运部	54.26	8.00%	1年以内	运费
2	江门市新会区双水新穗正机电器配件厂	53.52	7.89%	1年以内	材料款
3	珠海市佳艺雅皮具制品有限公司	45.46	6.70%	1年以内	材料款

序号	应付账款前五名	金额	占应付账款比例	账龄	合同性质
4	珠海市凯日塑胶模具有限公司	35.60	5.25%	1年以内	材料款
5	珠海东部凯晟精密模具有限公司	30.82	4.54%	1年以内	材料款
合计		<b>219.66</b>	<b>32.38%</b>	-	-

目前，公司已经形成了相对稳定的信用付款周期，与供应商之间形成了良好的合作关系，构建了良好的供应链体系，使供应商更好地服务于公司的生产运营，也有利于公司资金的有序使用。截止 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名的账龄均在 1 年以内，说明公司信誉良好，能够按时偿付应付账款。

## ② 预收款项变动分析

报告期各期末，公司分产品归类的预收款项余额具体情况如下：

单位：人民币 万元

预收款项	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
银行自助设备现金管理系统 <sup>注</sup>	269.24	-3,658.14	3,927.38	-505.72	4,433.10	3,842.43	590.67
银行现金流转内控系统	60.21	-160.56	220.77	63.77	157.00	73.99	83.01
银行印章管理系统	2.54	-271.87	274.40	272.36	2.04	2.04	-
<b>合计</b>	<b>331.98</b>	<b>-4,090.57</b>	<b>4,422.55</b>	<b>-169.58</b>	<b>4,592.13</b>	<b>3,918.46</b>	<b>673.68</b>

注：各期末的预收款项中银行上门服务系统相关预收款，因金额较低，在本部分分析中全部计入与银行自助设备现金管理系统相关的预收款中

由上表可知，2014 年末公司预收款项较 2013 年同比大幅增加，主要来源于银行自助设备现金管理系统销售产生的预收货款。银行自助设备现金管理系统为国内针对商业银行自助设备终端加配钞等业务中自助设备存放现金的下柜门开启、闭合等操作的内控风险的创新产品，随着订单规模逐年增加，预收账款余额在 2014 年末显著增加。2015 年末预收账款余额与 2014 年末基本持平。

2016 年 6 月末预收账款余额较 2015 年末下降明显，一方面系以前年度预收账款本期确认收入所致；另一方面由于银行结算典型预算制特点，一般在第四季度实施结算，导致公司销售收款结算一般集中在下半年。因此，银行结算季节性因素导致预收账款期中余额与年末余额无可比性。

## (2) 经营过程中产生的流动负债

### ① 应付职工薪酬变动分析

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成明细情况如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31
	金额	增长额	金额	增长额	金额	增长额	金额
<b>短期薪酬合计</b>	<b>564.46</b>	<b>-701.84</b>	<b>1,266.30</b>	<b>442.95</b>	<b>823.35</b>	<b>401.41</b>	<b>421.94</b>
其中：工资、奖金、津贴和补贴	558.08	-702.63	1,260.71	442.72	817.99	401.75	416.24
社会保险费	0.22	-0.03	0.25	0.10	0.15	-0.06	0.21
住房公积金	-	-0.01	0.01	-1.50	1.51	-0.96	2.47
工会经费和职工教育经费	6.17	0.84	5.33	1.62	3.71	0.68	3.03
离职后福利-设定提存计划	<b>0.89</b>	<b>-0.14</b>	<b>1.03</b>	<b>0.61</b>	<b>0.42</b>	<b>-0.27</b>	<b>0.69</b>
<b>合计</b>	<b>565.36</b>	<b>-701.97</b>	<b>1,267.33</b>	<b>443.56</b>	<b>823.77</b>	<b>401.14</b>	<b>422.63</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬逐年增加，主要构成为各年6月或12月按月计提的应付工资以及已计提的尚未支付的年终奖金。最近三年及一期末，应付职工薪酬中“工资、奖金、津贴和补贴”的具体构成如下：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	实际支付时间	金额	实际支付时间	金额	实际支付时间	金额	实际支付时间
本期最后一月工资	329.20	2016年7月	275.15	2016年1月	189.78	2015年1月、2月	160.34	2014年1月
预估年终奖	218.17	尚未支付	965.52	尚未完全支付	608.21		251.92	
其他	17.99	部分尚未支付	26.65	2016年1月、2月	20.00		3.98	
<b>应付工资、奖金、津贴和补贴合计</b>	<b>565.36</b>		<b>1,267.33</b>		<b>817.99</b>		<b>416.24</b>	

报告期内，公司总体薪酬水平有所增加，主要体现为：随着公司经营规模的扩大和员工数量增长导致工资总额逐年增加以及员工年终奖金的逐年上升。在员工人数、奖金共同提高的影响下，2014年末和2015年末，公司应付“工资、奖金、津贴和补贴”分别比上年增加了401.75万元和449.34万元，增长幅度分别达到了96.52%和54.93%。

2016年6月末，公司职工薪酬中包括218.17万元2015年度预估年终奖尚未发放。根据公司2015年制定的销售激励制度相关规定，销售人员涉及当年销售次年回款的，次年按实际回款额每半年结算一次年终奖。截至报告期末，上述预

估年终奖暂未达到公司规定的发放条件。

## ② 应交税费变动分析

报告期各期末，公司应交税费构成明细情况如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
增值税	-	-	-	-	-	-100.00%	328.67
企业所得税	461.16	331.84%	106.79	-66.60%	319.74	-33.34%	479.64
城市维护建设税	12.33	-64.83%	35.05	-16.53%	41.99	-32.57%	62.27
教育费附加	5.28	-64.83%	15.02	-16.55%	18.00	-32.57%	26.69
地方教育费附加	3.52	-64.82%	10.01	-16.58%	12.00	-32.56%	17.79
堤围防护费	-	-100.00%	3.30	7.49%	3.07	55.05%	1.98
印花税	-	-	-	-	-	-100.00%	5.13
个人所得税	26.08	22.52%	21.29	45.03%	14.68	-	-
<b>合计</b>	<b>508.37</b>	<b>165.52%</b>	<b>191.46</b>	<b>-53.24%</b>	<b>409.47</b>	<b>-55.60%</b>	<b>922.17</b>

注：当期应交增值税期末余额为零系实际缴纳增值税金额超过当期计提增值税金额所致，应交增值税负值根据会计列报准则在“其他流动资产”项目列示

由于公司收入实现有较为明显的季节性特征，每年四季度收入确认相对集中，因此通常年末公司应交税费余额较大。公司应交税费的主要构成部分为应交企业所得税等。

2014 年末，公司应交各项税费余额较上年末大幅下降主要系公司在本年度实际缴付的增值税金额较大。2015 年末，公司应交税费余额较上年继续减少，主要系因 2015 年上半年公司确认收入金额较上年同期有所增加，本期已缴纳的企业所得税等占应缴税金比例较高所致。2016 年 6 月末，公司应交税费余额较期初增加了 316.91 万元，主要系当期业绩增长盈利扩大增加的应交企业所得税所致。

## 2、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债为预计负债，具体金额如下：

单位：人民币 万元

预计负债	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
未决诉讼	-	-	-	102.82
产品质量保证费	493.72	389.35	271.50	164.71

预计负债	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
合计	493.72	389.35	271.50	267.52

### (1) 因未决诉讼产生的预计负债

佛山市南海区西樵福达锁厂于 2011 年度以公司未履行《珠海汇金科技有限公司定作生产单》为由，向广东省佛山市南海区人民法院起诉。2012 年 12 月 5 日，经广东省佛山市南海区人民法院（2011）佛山法民二初字第 2007-1 号民事裁定书，冻结本公司银行存款 98.70 万元，实际冻结日期为 2013 年 1 月 10 日；2013 年 12 月 16 日经佛山市南海区人民法院判决，公司需向佛山市南海区西樵福达锁厂支付货款 61.09 万元及从 2011 年 8 月 11 日起至实际清偿日止按中国人民银行同期贷款利率计算的利息、赔偿损失 36.86 万元以及诉讼费等 4.86 万元，公司预计与该项诉讼相关的损失为人民币 102.82 万元。

公司于 2014 年初向佛山市中级人民法院提起上诉，经广东省佛山市中级人民法院 2014 年 3 月 26 日（2014）佛中法民二终字第 230-2 号民事裁定书裁定，查封福达锁厂库存锁具、半成品及原料一批，公司相应被冻结等值的银行存款 98.00 万元。2014 年 6 月，根据（2014）佛南法樵民二初字第 92 号《广东省佛山市南海区人民法院民事调解书》，发行人与佛山市南海区西樵福达锁厂达成调解。截至本招股说明书签署之日，本案已审理终结并执行完毕。

### (2) 因产品质量保证产生的预计负债

公司产品质量保证费用是针对银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统等产品进行计提的款项，按故障率对销售产品数量进行估算，主要包括维修该类产品所需的差旅费、材料费等。

### (三) 偿债能力分析

公司主要偿债能力指标如下：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率	10.82	3.89	3.50	5.35
速动比率	8.39	3.08	3.04	4.63
资产负债率	9.90%	24.29%	26.26%	18.00%
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
息税折旧摊销前利润	6,478.01	8,644.28	7,487.84	5,458.56
利息保障倍数	-	-	-	-

公司与可比上市公司偿债能力指标对比如下：

公司名称	2016/06/30			2015/12/31		
	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率
汇金股份	-	-	-	18.47%	3.24	2.79
绿盟科技	-	-	-	20.77%	3.56	3.52
银之杰	-	-	-	22.79%	2.59	2.43
三泰控股	-	-	-	35.48%	2.55	2.48
平均值	-	-	-	24.38%	2.98	2.81
扣除银之杰后平均值	-	-	-	<b>25.58%</b>	<b>2.79</b>	<b>2.57</b>
汇金科技	<b>9.90%</b>	<b>10.82</b>	<b>8.39</b>	<b>24.29%</b>	<b>3.89</b>	<b>3.08</b>

(续)

公司名称	2014/12/31			2013/12/31		
	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率
汇金股份	26.44%	2.07	1.76	23.72%	2.27	1.89
绿盟科技	20.64%	5.21	5.11	36.40%	2.50	2.43
银之杰	13.21%	5.21	4.94	2.44%	32.05	31.03
三泰控股	42.41%	1.79	1.68	50.33%	1.72	1.52
平均值	<b>25.67%</b>	<b>3.57</b>	<b>3.37</b>	<b>28.22%</b>	<b>9.64</b>	<b>9.22</b>
扣除银之杰后平均值	<b>29.83%</b>	<b>3.02</b>	<b>2.85</b>	<b>36.82%</b>	<b>2.16</b>	<b>1.95</b>
汇金科技	<b>26.26%</b>	<b>3.50</b>	<b>3.04</b>	<b>18.00%</b>	<b>5.35</b>	<b>4.63</b>

### 1、长期偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率较低，表明公司长期偿债能力强，不存在较大的偿债压力。公司资产负债率较低的主要原因为：第一，报告期内，公司发展迅速，业务规模稳步提升，营业收入和盈利能力逐年增加，报告期内实现净利润分别为 4,392.60 万元、6,092.67 万元、7,097.30 万元和 5,259.82 万元，大幅增加公司净资产规模；第二，公司于 2013 年 12 月进行了增资扩股，股东投入资金导致公司净资产的大幅度增加；第三，作为“轻资产”的公司，公司现有的可作为抵押的房产、土地以及机器设备的价值量相对较低，不易获得银行抵押借款。

另外，从公司息税折旧摊销前利润的变化来看，由于公司具有较强的盈利能力，报告期内公司实现的息税折旧摊销前利润逐年递增，使公司具备较强的偿付能力。

### 2、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率和速动比率较高。与可比上市公司相比，扣除银之杰因大部分首次公开发行募集资金尚未使用，导致流动比率和速动比率较高因素外，2013年末至2015年末，公司流动比率和速动比率均高于可比上市公司的平均水平，说明公司的资产流动性、资产管理能力和短期偿债能力较强。2014年末，公司流动比率、速动比率相比上年数据有所下降，主要系本年公司预收款项快速增加导致本年流动负债增长率较高所致。2015年末，随着盈利能力的增强，公司流动资产同比上年增长了26.09%，使公司2015年末流动比率、速动比率均较前期有所提高；2016年6月末，公司流动比率及速动比率继续大幅提升，分别为10.82和8.39，公司具有良好的短期偿债能力。

另外，公司报告期内无银行借款、现金流量正常、未进行表外融资、无应披露而未披露的或有负债，公司偿债能力较强，面临的流动性风险很小。

#### （四）营运能力分析

营运能力指标	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	-	5.21	4.01	3.30
存货周转率（次）	-	0.99	1.25	1.49

注：应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额

存货周转率=营业成本/平均存货余额

可比上市公司资产周转效率指标如下所示：

公司名称	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	应收账款 周转率	存货 周转率	应收账款 周转率	存货 周转率	应收账款 周转率	存货 周转率	应收账款 周转率	存货 周转率
汇金股份	-	-	3.06	3.47	3.47	3.81	4.71	3.98
绿盟科技	-	-	1.90	10.07	1.86	7.40	2.10	8.23
银之杰	-	-	2.73	9.32	1.44	4.06	1.38	4.12
三泰控股	-	-	1.25	7.69	1.51	6.46	1.76	5.25
平均值	-	-	<b>2.23</b>	<b>7.64</b>	<b>2.07</b>	<b>5.43</b>	<b>2.49</b>	<b>5.40</b>
汇金科技	-	-	<b>5.21</b>	<b>0.99</b>	<b>4.01</b>	<b>1.25</b>	<b>3.30</b>	<b>1.49</b>

##### 1、应收账款周转率

2013-2015年，公司应收账款周转率分别为3.30、4.01和5.21。公司应收账款主要由未超过信用期限的销售尾款和产品质量保证金构成，应收账款的周转速度主要受货款结算情况和质保金回收时间长短的影响。

与 2013 年相比，公司在 2014 年加强应收账款账期管理和回收力度，取得良好效果，在营业收入同比上年增长 22.70% 的情况下，期末应收账款余额下降了 22.77%，当年应收账款周转速度有所回升，较上年增加了 0.71 次/年。

2015 年度，公司继续加强应收账款管理力度，在当年营业收入同比增长 20.41% 的情况下，期末应收账款余额仅同比增加了 12.86%，应收账款周转率继续提高。

与可比上市公司相比，2013-2015 年公司应收账款周转率均高于可比上市公司平均水平。

## 2、存货周转率

2013-2015 年，公司存货周转率分别为 1.49、1.25 和 0.99。与可比上市公司相比，公司存货周转速度较慢主要是公司原材料与库存商品、发出商品金额较高形成的：报告期内，由于公司开发销售银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统，该两类产品的单位成本相对较高，公司采购的原材料和生产的产成品金额相对加大。另外，由于银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统在完成交货以及安装、调试等步骤后，方可进行验收。因此，银行自助设备现金管理系统“发货——收入确认”周期由于客户系统改造、自助设备上线等因素影响时间较长。因此，随着银行自助设备现金管理系统销售规模的逐年扩大，公司的存货的周转效率有所降低。

公司原材料与库存商品、发出商品金额较高的具体原因详见本节之“八、公司财务状况分析”之“（一）资产情况分析”之“1、主要流动资产分析”之“（3）存货”。

### （五）所有者权益变动情况

报告期各期末股东权益情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016/06/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
股本	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
资本公积	3,898.09	3,898.09	3,898.09	3,801.66
盈余公积	2,053.14	2,053.14	1,343.41	734.14
未分配利润	15,799.80	13,539.98	9,152.41	5,019.01

股东权益合计	25,951.03	23,691.21	18,593.91	13,754.81
--------	-----------	-----------	-----------	-----------

报告期内，公司权益增加主要是利润积累以及增资扩股新股东投入的资金。

### 1、股本变化

2013年12月，衡赢真盛投入资金3,000.00万元，其中300.00万元作为注册资本，2,700.00万元作为资本公积。本次增资后，公司注册资本由3,900.00万元变更为4,200.00万元。

### 2、资本公积

2013年末公司资本公积变动情况详见本节之“八、公司财务状况分析”之“（五）所有者权益变动情况”之“1、股本变化”。2014年末，公司资本公积增加96.43万元系衡赢真盛放弃认领2013年度现金分红。

### 3、盈余公积

报告期内，公司按照当期净利润的10%提取法定盈余公积。2012年3月31日以前计提的盈余公积在汇金有限整体变更为股份公司时已进行了折股。

### 4、未分配利润

报告期内，公司分别于2013年、2014年、2015年和2016年上半年支付利润分配款600.00万元、1,350万元、2,000万元和3,000万元，合计6,950.00万元。其中，衡赢真盛放弃认领2013年度现金分红96.43万元，已全额转入资本公积。

## 九、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成及变动分析

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入合计	11,593.13	100%	17,023.47	100%	14,137.79	100%	11,522.61	100%
银行自助设备现金管理系统	9,027.37	77.87%	10,946.14	64.30%	8,762.31	61.98%	6,374.59	55.32%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行现金流转内控系统	2,187.76	18.87%	4,350.19	25.55%	5,206.50	36.83%	5,086.91	44.15%
银行上门服务系统	7.05	0.06%	6.47	0.04%	121.99	0.86%	44.42	0.39%
银行印章管理系统	370.64	3.20%	1,716.87	10.09%	40.15	0.28%	-	-
技术服务	0.31	0.00%	3.81	0.02%	6.84	0.05%	16.69	0.14%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	<b>0.03</b>	<b>0.00%</b>
<b>合计</b>	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.64</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司营业收入持续稳步增长，2014年度和2015年度营业收入分别同比增长22.70%和20.41%，2016年1-6月较上年同期增长29.52%。报告期内，公司营业收入绝大部分来源于公司主营业务，各期主营业务收入占营业收入的比重接近或达到100.00%。

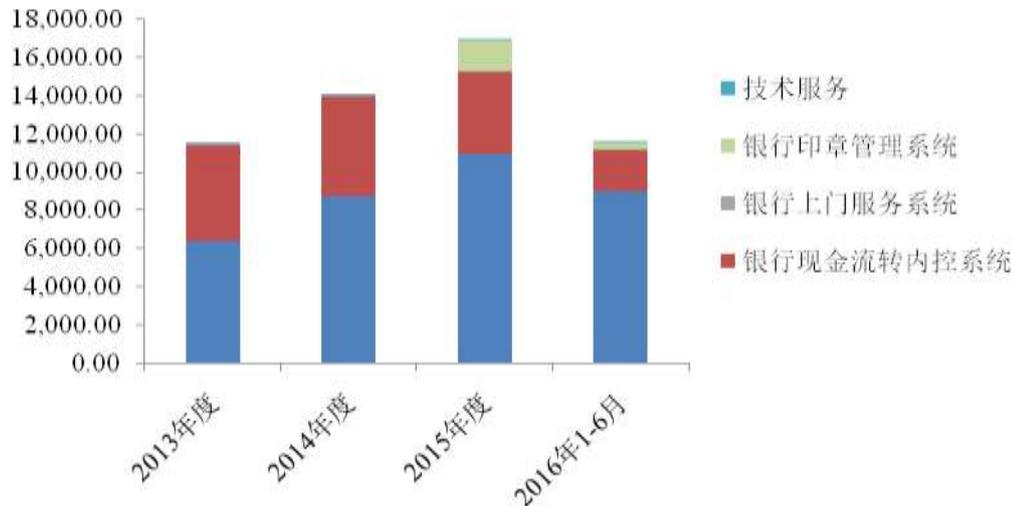
## 2、主营业务收入分析——产品分类

### (1) 主营业务收入构成分析——产品分类

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行自助设备现金管理系统	9,027.37	77.87%	10,946.14	64.30%	8,762.31	61.98%	6,374.59	55.32%
银行现金流转内控系统	2,187.76	18.87%	4,350.19	25.55%	5,206.50	36.83%	5,086.91	44.15%
银行上门服务系统	7.05	0.06%	6.47	0.04%	121.99	0.86%	44.42	0.39%
银行印章管理系统	370.64	3.20%	1,716.87	10.09%	40.15	0.28%	-	-
技术服务	0.31	0.00%	3.81	0.02%	6.84	0.05%	16.69	0.14%
<b>合计</b>	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.48</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司主营业务收入构成如下图所示：



公司自设立以来一直致力银行现金、票据、印章等实物流转内控风险管理整体解决方案的开发，以及基于解决方案的相关应用系统的研发、生产和销售。公司主要产品包括为银行客户提供适用于不同业务领域内部操作风险控制的银行自助设备现金管理系统、银行现金流转内控系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统，并提供相关后期维护服务。

报告期内，公司主要产品的具体销售情况如下：

① 银行自助设备现金管理系统：银行自助设备现金管理系统是公司于2012年实现销售的产品。近三年及一期，公司银行自助设备现金管理系统销售收入分别为6,374.59万元、8,762.31万元、10,946.14万元和9,027.37万元，占主营业务收入的比重逐年提高，分别达到55.32%、61.98%、64.30%和77.87%。

② 银行现金流转内控系统：银行现金流转内控系统报告期内销售规模较大且基本保持平稳，报告期内各期分别实现销售收入5,086.91万元、5,206.50万元和4,350.19万元和2,187.76万元。尽管报告期各年度公司银行现金流转内控系统销售比较稳定，但由于银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统在报告期内销售收入的逐渐增加，银行现金流转内控系统收入在主营业务收入中所占的比重总体呈下降的趋势，报告期内分别为44.15%、36.83%、25.55%和18.87%。

③ 银行印章管理系统：银行印章管理系统为公司近年研发并于2014年首次实现销售的产品。该产品在2014年销售收入为40.15万元，占主营业务收入

的比重为 0.28%；经过前期市场调研、研发、试产以及推广等环节，公司银行印章管理系统产品在 2015 年开始规模化生产，2015 年和 2016 年上半年分别实现销售收入 1,716.87 万元和 370.64 万元，占主营业务收入的比例分别达到 10.09%和 3.20%。

④ 银行上门服务系统：银行上门服务系统是公司近年开发并实现销售的产品，2013 年度至 2016 年上半年，银行上门服务系统实现销售收入分别为 44.42 万元、121.99 万元、6.47 万元和 7.05 万元，占主营业务收入的比重分别为 0.39%、0.86%、0.04%和 0.06%。

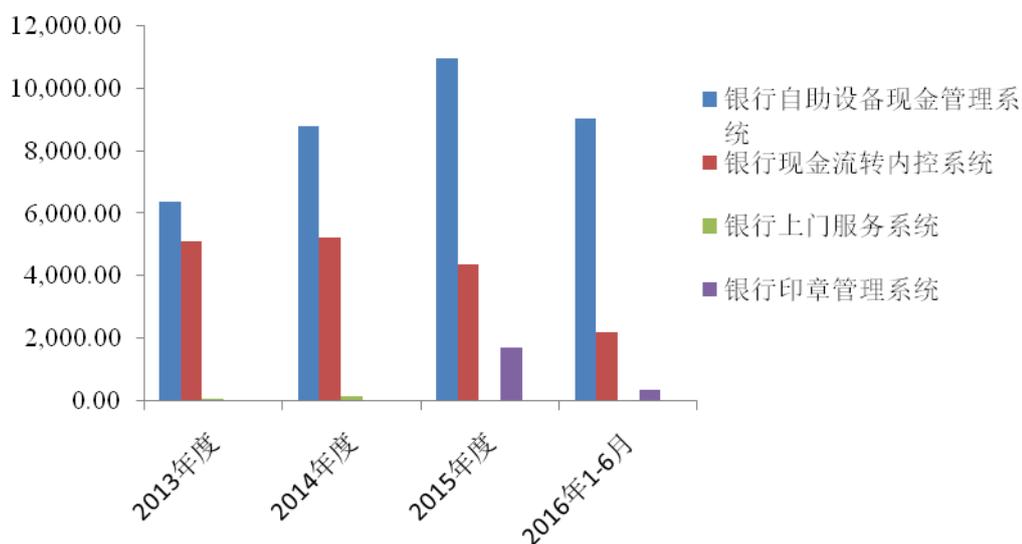
## (2) 主营业务收入变动分析——产品分类

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
银行自助设备现金管理系统	9,027.37	32.89%	10,946.14	24.92%	8,762.31	37.46%	6,374.59
银行现金流转内控系统	2,187.76	3.49%	4,350.19	-16.45%	5,206.50	2.35%	5,086.91
银行上门服务系统	7.05	8.96%	6.47	-94.70%	121.99	174.63%	44.42
银行印章管理系统	370.64	934.15%	1,716.87	4,176.14%	40.15	-	-
技术服务	0.31	-78.17%	3.81	-44.30%	6.84	-59.02%	16.69
<b>合计</b>	<b>11,593.13</b>	<b>29.52%</b>	<b>17,023.48</b>	<b>20.41%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>22.70%</b>	<b>11,522.61</b>

注：2016 年 1-6 月收入增长率=（2016 年 1-6 月收入-2015 年 1-6 月收入）/（2015 年 1-6 月收入），本节涉及 2016 年上半年增长率均系与 2015 年上半年进行对比

报告期内，公司主营业务收入变动如下图所示：



报告期内，公司依靠自身积累不断研发新产品，逐步扩大销售，使得报告期内公司产品销售额总体呈增长趋势。公司主营业务收入逐年增长，2014 年度和 2015 年度分别较上年增加 2,615.18 万元和 2,885.68 万元，增长率分别为 22.70%和 20.41%。2016 年 1-6 月收入较上年同期增加 2,642.09 万元，增长率为 29.52%。报告期内，公司主营业务收入的增长主要来自于银行自助设备现金管理系统销售收入增长和银行印章管理系统收入增长的贡献。其中，银行自助设备现金管理系统近两年分别较上一年度增加了 2,387.72 万元和 2,183.83 万元，分别占当期主营业务收入增加额的 91.30%和 75.68%。2016 年上半年银行自助设备现金管理系统收入较 2015 年上半年增长了 2,234.13 万元，占当期主营业务收入增加额的 84.56%；另外，2015 年度和 2016 年上半年，银行印章管理系统分别实现收入 1,716.87 万元和 370.64 万元，分别较上年同期增长了 4,176.14%和 934.15%，亦为公司主营业务收入增长的来源之一。

报告期内，公司主要产品销售收入波动具体分析如下：

① 报告期内，银行自助设备现金管理系统销售收入逐年增长，占主营业务收入的比重稳步提高

报告期内，银行自助设备现金管理系统销售收入变动如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增长额	金额	增长额	金额	增长额	金额
动态密码锁	7,175.86	2,071.18	9,056.06	2,506.38	6,549.68	1,833.54	4,716.14
自助设备 PDA	863.58	-476.42	1,469.05	-347.67	1,816.72	362.46	1,454.26
其他系统组件	987.93	639.37	421.03	25.13	395.90	191.71	204.19
<b>银行自助设备现金管理系统</b>	<b>9,027.37</b>	<b>2,234.13</b>	<b>10,946.14</b>	<b>2,183.83</b>	<b>8,762.31</b>	<b>2,387.72</b>	<b>6,374.59</b>
<b>占主营业务收入比重</b>	<b>77.87%</b>	-	<b>64.30%</b>	-	<b>61.98%</b>	-	<b>55.32%</b>

银行自助设备现金管理系统于 2012 年开始批量生产。2013 年度，随着市场开拓，当年实现销售收入 6,374.59 万元，占主营业务收入的比重为 55.32%；2014 年度和 2015 年度，公司银行自助设备现金管理系统销售增速持续提高，并在交通银行、建设银行等其他银行和 ATM 厂商实现规模销售，销售收入较上一年度分别增长 37.46%和 24.92%，占主营业务收入的比例逐步提高至 61.98%和 64.30%。2016 年 1-6 月，公司银行自助设备现金管理系统收入较上年同期增长

32.89%，占主营业务比例进一步增加至 77.87%。

报告期内，银行自助设备现金管理系统销售收入增长主要来自于其主要系统组件——动态密码锁和自助设备 PDA 的销售收入的增加。2014 年度和 2015 年度，公司动态密码锁和自助设备 PDA 合计销售额分别较上年同期增加 2,196.01 万元和 2,158.71 万元，分别占银行自助设备现金管理系统当期收入增加额的 91.97%和 98.85%。2016 年上半年公司动态密码锁收入较 2015 年上半年增加 2,071.18 万元，是当期银行自助设备现金管理系统收入增加的最主要因素。公司银行自助设备现金管理系统主要硬件各年销售情况如下表所示：

项目	2016 年 1-6 月			2015 年度			2014 年度			2013 年度		
	收入 (万元)	数量 (个)	单价 (万元/ 个)	收入 (万元)	数量 (个)	单价 (万元/ 个)	收入 (万元)	数量 (个)	单价 (万元/ 个)	收入 (万元)	数量 (个)	单价 (万元/ 个)
动态密码锁	7,175.86	37,194	0.19	9,056.06	42,414	0.21	6,549.68	25,527	0.26	4,716.14	17,429	0.27
自助设备 PDA	863.58	2,413	0.36	1,469.05	3,716	0.40	1,816.72	4,083	0.44	1,454.26	3,585	0.41

报告期内，公司动态密码锁的销售数量逐年增加。2014 年、2015 年和 2016 年上半年，动态密码锁的销售数量分别较上年同期增长 46.46%、66.15%和 72.71%；自助设备 PDA 2014 年销量较上年同期增长 13.89%，2015 年和 2016 年上半年，因公司新增客户——ATM 厂商仅采购动态密码锁作为新增 ATM 终端的标准配置，对自助设备 PDA 并无需求，导致近 1 年及 1 期公司自助设备 PDA 的销售数量分别较上年同期下降 8.99%和 28.97%。

从客户方面分析，2014 年，公司银行自助设备现金管理系统的客户范围进一步扩大，不仅增加了农行系统内的宁波市、江西省、厦门市等省级或一级分行，还将产品推广至建设银行、交通银行等其他主要的国内商业银行，当期在建设银行、交通银行分别实现销售收入 897.36 万元、2,200.03 万元；2015 年，除继续开拓建设银行、交通银行等银行类客户外，随着银行自助设备现金管理系统在国内主要商业银行的逐步普及，银行相关运营管理部门开始要求 ATM 厂商将动态密码锁作为新增 ATM 终端的标准配置，公司在 2015 年新开拓了深圳市怡化电脑实业有限公司、广州御银科技股份有限公司、日立金融设备系统(深圳)有限公司等 ATM 厂商客户。2016 年上半年，公司又新增了广州广电运通金融电子股份有限公司、广州穗通金融服务有限公司等非银行业客户。随着销售

客户范围的不断扩大，公司银行自助设备现金管理系统产品的销售收入也随之增加。

② 报告期内，银行现金流转内控系统销售收入较为稳定，波动不大

银行现金流转内控系统作为公司较早开发的产品，拥有较为稳定的客户群体。报告期内，公司现金流转内控系统销售规模较为稳定，占主营业务收入比重呈下降趋势。

报告期内，公司银行现金流转内控系统组件销售收入如下所示：

单位：人民币 万元

项目	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	金额	增长额	金额	增长额	金额	增长额	金额
卡封信息数据片	921.29	-41.35	1,974.29	-404.00	2,378.29	59.02	2,319.27
卡封管理锁	510.68	-35.70	1,164.07	-308.21	1,472.28	-25.32	1,497.60
卡封箱/包	755.14	153.50	1,206.59	-146.01	1,352.60	89.49	1,263.11
其他	0.66	-2.77	5.25	1.92	3.33	-3.61	6.94
<b>银行现金流转内控系统</b>	<b>2,187.76</b>	<b>73.69</b>	<b>4,350.19</b>	<b>-856.31</b>	<b>5,206.50</b>	<b>119.59</b>	<b>5,086.91</b>
<b>占主营业务收入比重</b>	<b>18.87%</b>	<b>-</b>	<b>25.55%</b>	<b>-</b>	<b>36.83%</b>	<b>-</b>	<b>44.15%</b>

由上表可知，银行现金流转内控系统组件收入主要来源于卡封信息数据片和卡封管理锁的销售收入。报告期内，卡封信息数据片和卡封管理锁的收入合计占银行现金流转内控系统收入的比重分别为 75.03%、73.96%、72.14% 和 65.45%。公司银行现金流转内控系统主要硬件各年销售情况如下表所示：

项目	2016年 1-6月			2015年度		
	收入 (万元)	数量 (万个)	单价 (元/个)	收入 (万元)	数量 (万个)	单价 (元/个)
卡封信息数据片	921.29	6,621.88	0.14	1,974.29	13,758.57	0.14
卡封管理锁等	510.68	16.85	30.30	1,164.07	37.58	30.98
卡封箱/包	755.14	46.41	16.27	1,206.59	46.76	25.80

(续)

项目	2014年度			2013年度		
	收入 (万元)	数量 (万个)	单价 (元/个)	收入 (万元)	数量 (万个)	单价 (元/个)
卡封信息数据片	2,378.29	15,138.01	0.16	2,319.27	14,338.85	0.16
卡封管理锁等	1,472.28	45.21	32.57	1,497.60	44.32	33.79
卡封箱/包	1,352.60	48.55	27.86	1,263.11	15.24	82.89

2014年，卡封信息数据片、卡封管理锁等组件销售数量较上年同期有所上

升，从而促进当期销售收入较上年同期增长 2.35%；2015 年度，受公司经营规模的限制，在其他主要产品销售规模扩大的影响下，当年银行现金流转内控系统的主要组件销量均较 2014 年有所下降，导致当年银行现金流转内控系统销售收入较上年同期有所下滑。2016 年上半年，卡封信息数据片、卡封管理锁等组件销售数量较上年同期基本一致。另外，自 2013 年以来，公司卡封箱/包销售数量大幅增加、销售单价大幅下降，主要系公司销售数量较多但单价较低的周转箱、废钞袋等所致。

### ③ 银行印章管理系统为报告期内公司新产品

银行印章管理系统系近年公司针对银行柜面和后台部门印章使用操作的内控风险管理需求研发的新产品，在 2014 年实现销售，2015 年开始量产。2014 和 2015 年度，公司银行印章管理系统分别销售了 67 台和 2,720 台，实现销售收入分别为 40.15 万元和 1,716.87 万元，成为报告期内公司新的收入增长点。2016 年 1-6 月，公司银行印章管理系统系销售数量为 844 台、销售收入为 370.64 万元，银行印章管理系统销售数量和销售收入较去年同期有所增加。

### ④ 银行上门服务系统尚未形成规模销售

银行上门服务系统是公司于 2013 年开发并实现销售的产品，目前正处于产品市场拓展阶段。报告期内，银行上门服务系统合计实现销售收入 179.93 万元，占主营业务收入的比重较低，尚未形成公司主要利润来源。

## 3、主营业务收入分析——客户分类

报告期内，公司主营业务收入按客户性质分类列示如下：

单位：人民币 万元

客户行业	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
银行业	7,967.30	68.72%	13,284.60	78.04%	13,660.13	96.62%	11,217.49	97.35%
非银行业	3,625.83	31.28%	3,738.87	21.96%	477.66	3.38%	305.12	2.65%
合计	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

2013 年至 2014 年，公司销售客户绝大部分为银行业客户，各年度银行业客户销售收入占主营业务收入的比重为 95%左右。其他非银行业客户主要是从事金融设备制造、物流、安防以及零售等行业的客户，在报告期内公司对非银行

客户销售收入占总收入的比例不高。2015 年之后，随着银行自助设备现金管理系统在国内主要商业银行的逐步普及，银行相关运营管理部门开始要求 ATM 厂商将动态密码锁作为新增 ATM 终端的标准配置，以符合自助设备现金流转内控风险管理的风控集中、统一授权、实时控制等管理要求。2015 年度和 2016 年上半年，国内部分主要 ATM 厂商逐步成为公司客户，使近一年及一期公司非银行业客户销售额与以前年度相比有较大增长，占收入的比重也相应提高。

#### 4、主营业务收入分析——地域分类

报告期内，公司产品均为内销，且销售区域覆盖较广。具体情况见下表：

单位：人民币 万元

区域	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例
东北	442.68	3.82%	801.88	4.71%	883.73	6.25%	614.79	5.34%
华北	2,487.21	21.45%	3,423.11	20.11%	2,295.74	16.24%	2,281.46	19.80%
华东	2,199.84	18.98%	2,622.60	15.41%	2,380.77	16.84%	1,663.50	14.44%
华南	4,204.23	36.26%	4,912.85	28.86%	2,993.16	21.17%	2,324.49	20.17%
华中	921.17	7.95%	2,005.33	11.78%	2,048.19	14.49%	1,464.23	12.71%
西北	527.92	4.55%	1,148.22	6.74%	870.39	6.16%	2,373.50	20.60%
西南	810.08	6.99%	2,109.48	12.39%	2,665.81	18.86%	800.65	6.95%
合计	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

#### 5、主营业务收入的季节性波动

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	4,795.76	41.37%	3,632.87	21.34%	1,945.37	13.76%	1,638.34	14.22%
第二季度	6,797.37	58.63%	5,315.99	31.23%	2,928.96	20.72%	2,669.33	23.17%
第三季度	-	-	2,560.07	15.04%	3,909.50	27.65%	2,546.69	22.10%
第四季度	-	-	5,514.54	32.39%	5,353.96	37.87%	4,668.25	40.51%
合计	<b>11,593.13</b>	<b>100%</b>	<b>17,023.47</b>	<b>100%</b>	<b>14,137.79</b>	<b>100%</b>	<b>11,522.61</b>	<b>100%</b>

注：季度收入数据未经审计

从近三年收入分季度数据及比例来看，公司收入的具有一定的季节性特征，第四季度实现收入相对较高。2013 年度、2014 年度和 2015 年度，公司第四季度实现的销售收入占全年销售收入的比例分别为 40.51%、37.87% 和 32.39%。公司主营业务收入存在季节性特点的主要原因为：公司目前的主要客户为银行

业客户，该类客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和投资计划，在年中或下半年安排设备采购招标，设备交货、安装、调试和验收等在第四季度相对较多。

按产品种类分析，公司银行现金流转内控系统中的卡封信息数据片等硬件产品属于客户日常用品，一般无需制定相关采购预算，即可由银行采购部门按需购买，由于客户采购频繁、产品无需安装，客户收到货物确认无质量问题后即可确认收入，销售周期较短，产品收入的季节性特征相对较弱。银行自助设备现金管理系统由于订单金额相对较大，客户自收到货物后，还需要经过安装、试运行一段时间后方可验收，销售周期也相对较长，且客户集中在年底验收的情况较多；2014 年底以来银行采购自助设备现金管理系统数量大幅上升，导致项目执行、验收等工作跨年度，因此 2015 年上半年确认收入比例较高。银行印章管理系统于 2015 年逐步实现规模销售，由于涉及安装验收其收入主要于第四季度实现。报告期各年度，公司主要产品季节性收入占比分析如下：

项目	2016 年 1-6 月			
	(1) 注 1	(2) 注 2	(3) 注 3	(4) 注 4
第一季度	39.85%	54.07%	-	4.05%
第二季度	60.15%	45.93%	100.00%	95.95%
项目	2015 年度			
	(1) 注 1	(2) 注 2	(3) 注 3	(4) 注 4
第一季度	23.01%	25.61%	-	-
第二季度	39.04%	22.99%	100%	2.09%
第三季度	12.33%	24.51%	-	8.38%
第四季度	25.63%	26.89%	-	89.53%
项目	2014 年度			
	(1) 注 1	(2) 注 2	(3) 注 3	(4) 注 4
第一季度	8.87%	22.43%	-	-
第二季度	18.11%	24.55%	53.18%	-
第三季度	30.03%	23.79%	30.76%	-
第四季度	42.99%	29.24%	16.05%	100%
项目	2013 年度			
	(1) 注 1	(2) 注 2	(3) 注 3	
第一季度	11.49%	17.43%	43.17%	
第二季度	22.37%	23.56%	19.31%	
第三季度	18.80%	26.17%	37.52%	
第四季度	47.34%	32.83%	-	

注 1: (1) 银行自助设备现金管理系统占全年本类产品收入比重;  
 注 2: (2) 银行现金流转内控系统收入占全年本类产品收入比重;  
 注 3: (3) 银行上门服务系统收入占全年本类产品收入比重;  
 注 4: (4) 银行印章管理系统收入占全年本类产品收入的比重;  
 注 5: 季度收入数据未经审计

## (二) 主营业务毛利和主营业务毛利率分析

报告期内, 公司毛利基本由主营业务贡献。报告期内, 公司各期毛利与毛利率情况如下表:

单位: 人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>毛利</b>	<b>8,714.98</b>	<b>12,638.20</b>	<b>11,024.11</b>	<b>8,582.38</b>
其中: 主营业务毛利	8,714.98	12,638.20	11,024.11	8,582.42
主营业务毛利占总毛利的比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>营业收入毛利率</b>	<b>75.17%</b>	<b>74.24%</b>	<b>77.98%</b>	<b>74.48%</b>
其中: 主营业务毛利率	75.17%	74.24%	77.98%	74.48%

### 1、主营业务毛利构成分析

报告期内, 公司主营业务毛利主要来源于银行自助设备现金管理系统和银行现金流转内控系统的销售毛利。具体情况如下表:

单位: 人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
银行自助设备现金管理系统	7,199.33	82.61%	8,863.27	70.13%	7,281.83	66.05%	4,919.57	57.32%
银行现金流转内控系统	1,463.35	16.79%	2,953.99	23.37%	3,622.19	32.86%	3,612.30	42.09%
银行上门服务系统	5.48	0.06%	3.77	0.03%	88.47	0.80%	33.86	0.39%
银行印章管理系统	46.51	0.53%	813.36	6.44%	24.78	0.22%	-	-
技术服务	0.31	0.00%	3.81	0.03%	6.84	0.06%	16.69	0.19%
<b>主营业务毛利合计</b>	<b>8,714.98</b>		<b>12,638.20</b>		<b>11,024.11</b>		<b>8,582.42</b>	

由上表可知, 2013 年及以后, 随着公司银行自助设备现金管理系统销售收入的逐年增加, 公司的毛利主要由银行现金流转内控系统收入和银行自助设备现金管理系统收入共同组成。

2013 年度, 公司主营业务毛利为 8,582.42 万元。尽管银行现金流转内控系统毛利是公司销售毛利的重要组成部分, 但当年毛利增长的贡献主要来自于银行自助设备现金管理系统, 其毛利占主营业务毛利的比例也提高至 57.32%。

2014 年度，银行现金流转内控系统销售毛利与 2013 年度基本持平，银行自助设备现金管理系统毛利继续稳步增加，占主营业务收入毛利的比例较 2013 年度提高了 8.73 个百分点。

2015 年度，公司主营业务毛利进一步增加，较上年同期增加 1,614.09 万元。除银行自助设备现金管理系统毛利较 2014 年度增加了 1,581.44 万元外，当年银行印章管理系统因产量和销量的增加，使得毛利同比增长也是当年主营业务毛利增长的重要因素之一。

2016 年 1-6 月，公司主营业务毛利进一步增加，较上年同期毛利增加了 1,736.21 万元，主要系银行自助设备现金管理系统毛利增加了 1,665.00 万元，其占主营业务毛利的比例进一步提高至 82.61%。

## 2、主营业务毛利变动分析

报告期内，公司各年销售毛利总额保持增长趋势。影响公司销售毛利的要素为销售额与毛利率，报告期内，公司产品销售收入与毛利率构成与变化情况如下表所示：

单位：人民币 万元

项目		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
银行自助设备现金管理系统	销售收入	9,027.37	10,946.14	8,762.31	6,374.59
	毛利	7,199.33	8,863.27	7,281.83	4,919.57
	毛利率	79.75%	80.97%	83.10%	77.17%
银行现金流转内控系统	销售收入	2,187.76	4,350.19	5,206.50	5,086.91
	毛利	1,463.35	2,953.99	3,622.19	3,612.30
	毛利率	66.89%	67.90%	69.57%	71.01%
银行上门服务系统	销售收入	7.05	6.47	121.99	44.42
	毛利	5.48	3.77	88.47	33.86
	毛利率	77.75%	58.28%	72.52%	76.23%
银行印章管理系统	销售收入	370.64	1,716.87	40.15	-
	毛利	46.51	813.36	24.78	-
	毛利率	12.55%	47.37%	61.72%	-
技术服务	销售收入	0.31	3.81	6.84	16.69
	毛利	0.31	3.81	6.84	16.69
	毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
合计	销售收入	<b>11,593.13</b>	<b>17,023.48</b>	<b>14,137.79</b>	<b>11,522.61</b>
	毛利	<b>8,714.98</b>	<b>12,638.20</b>	<b>11,024.11</b>	<b>8,582.42</b>

	<b>毛利率</b>	<b>75.17%</b>	<b>74.24%</b>	<b>77.98%</b>	<b>74.48%</b>
--	------------	---------------	---------------	---------------	---------------

报告期，公司销售毛利逐年增加，各年度综合毛利率基本稳定在 74% 以上；影响公司毛利变动的主要因素为销售收入。近两年及一期，公司销售毛利分别同比增长 28.45%、14.64% 和 24.88%，增长主要来源于银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统毛利的增加。

报告期内，公司银行自助设备现金管理系统销售收入持续增长是银行自助设备现金管理系统毛利逐年增加的最主要原因。另外，2015 年和 2016 年上半年，银行印章管理系统销售收入的快速增加也是当年公司毛利增长的因素之一。（公司主营业务收入逐年增长的具体分析见本节之“九、盈利能力分析”之“（一）主营业务收入”）

### 3、主营业务毛利率变动分析

#### （1）综合毛利率分析

报告期内，公司主营业务主要产品综合毛利率情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		
	收入	成本	毛利率
银行自助设备现金管理系统	9,027.37	1,828.03	79.75%
银行现金流转内控系统	2,187.76	724.41	66.89%
银行上门服务系统	7.05	1.57	77.75%
银行印章管理系统	370.64	324.13	12.55%
<b>合计</b>	<b>11,592.82</b>	<b>2,878.15</b>	<b>75.17%</b>
项目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
银行自助设备现金管理系统	10,946.14	2,082.87	80.97%
银行现金流转内控系统	4,350.19	1,396.20	67.90%
银行上门服务系统	6.47	2.70	58.28%
银行印章管理系统	1,716.87	903.50	47.37%
<b>合计</b>	<b>17,019.67</b>	<b>4,385.27</b>	<b>74.23%</b>
项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
银行自助设备现金管理系统	8,762.31	1,480.48	83.10%
银行现金流转内控系统	5,206.50	1,584.31	69.57%
银行上门服务系统	121.99	33.52	72.52%

银行印章管理系统	40.15	15.36	61.72%
<b>合计</b>	<b>14,130.95</b>	<b>3,113.68</b>	<b>77.97%</b>
项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
银行自助设备现金管理系统	6,374.59	1,455.01	77.17%
银行现金流转内控系统	5,086.91	1,474.61	71.01%
银行上门服务系统	44.42	10.56	76.23%
银行印章管理系统	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,505.92</b>	<b>2,940.19</b>	<b>74.45%</b>

报告期内，公司主要产品各期综合毛利率分别为 74.45%、77.97%、74.23% 和 75.17%，处于较高水平且较为稳定。报告期内，公司可比上市公司毛利率水平及变动情况如下：

毛利率	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
汇金股份	-	46.25 %	44.36%	51.78%
绿盟科技	-	78.31 %	78.02%	79.10%
银之杰	-	43.84 %	50.39%	53.56%
三泰控股	-	35.04 %	28.26%	32.31%
<b>平均值</b>	-	<b>50.86 %</b>	<b>50.26%</b>	<b>54.19%</b>
<b>汇金科技</b>	<b>75.17%</b>	<b>74.23%</b>	<b>77.97%</b>	<b>74.45%</b>

根据可比上市公司披露的定期报告显示，除细分行业不同的影响因素外，公司综合毛利率与可比上市公司相比处于较高水平。

## (2) 主要产品毛利率变动分析

报告期内，公司主要产品毛利率保持稳定，不同种类的产品的毛利率变动趋势略有不同。

### ① 银行自助设备现金管理系统

银行自助设备现金管理系统 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月毛利率分别为 77.17%、83.10%、80.97% 和 79.75%。银行自助设备现金管理系统是公司在开发核心组件和灵活可扩展模块的基础上，根据不同银行具体业务种类和流程定制开发而成，不同客户对应不同的技术要求，产品配置和售价也不相同。报告期内，银行自助设备现金管理系统毛利率变动原因主要包括产品规格不同而引起单价变动、公司适度调整定价增强市场竞争能力、向不同性质客户销售产品的定价差别以及产量增加产生规模经济效益降低单位人工成本、

制造费用。具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目		2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
		金额	变化量	金额	变化量	金额	变化量	金额
动态密码锁	收入	7,175.86	2,071.18	9,056.06	2,506.38	6,549.68	1,833.54	4,716.14
	成本	1,247.21	548.47	1,475.71	621.55	854.16	22.67	831.49
	毛利率	82.62%	-3.69%	83.70%	-3.26%	86.96%	4.59%	82.37%
自助设备PDA	收入	863.58	-476.42	1,469.05	-347.67	1,816.72	362.46	1,454.26
	成本	270.61	-186.28	490.75	-48.56	539.31	38.52	500.79
	毛利率	68.66%	2.76%	66.59%	-3.72%	70.31%	4.75%	65.56%

### ② 银行现金流转内控系统毛利率变动分析

银行现金流转内控系统报告期内毛利率分别为 71.01%、69.57%、67.90% 和 66.89%，毛利率较为平稳，但在报告期内略有下滑。具体分析如下表所示：

单位：人民币 万元

项目		2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
		金额	变化量	金额	变化量	金额	变化量	金额
卡封信息数据片	收入	921.29	-41.17	1,974.29	-404.00	2,378.29	59.02	2,319.27
	成本	221.51	8.43	451.64	-46.83	498.47	40.68	457.79
	毛利率	75.96%	-1.91%	77.12%	-1.92%	79.04%	-1.22%	80.26%
卡封管理锁	收入	510.68	-35.7	1,164.07	-308.21	1,472.28	-25.32	1,497.60
	成本	174.86	-4.85	385.01	-80.58	465.59	0.04	465.55
	毛利率	65.76%	-1.35%	66.93%	-1.45%	68.38%	-0.53%	68.91%
卡封箱/包	收入	755.14	153.5	1,206.59	-146.01	1,352.60	89.49%	1,263.11
	成本	324.43	27.57	550.57	-62.31	612.88	66.89	545.99
	毛利率	57.04%	6.38%	54.37%	-0.32%	54.69%	-2.08%	56.77%

报告期内，公司银行现金流转内控系统毛利率略有下降，主要系系统组件售价下调所致。

### ③ 银行印章管理系统

2014 年至 2016 年上半年，银行印章管理系统销售单价和单位成本情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
销量（台）	844	2,720	67
收入（万元）	370.64	1,716.87	40.15
单价（万元/台）	0.44	0.63	0.60

成本（万元）	324.13	903.50	15.36
单位成本（万元/台）	0.38	0.33	0.23
毛利率	12.55%	47.37%	61.74%

2014 年度和 2015 年度，银行印章管理系统销售毛利率分别为 61.74% 和 47.37%。银行印章管理系统作为公司新推出的产品，在 2014 年度仅生产了部分样本和进行小规模试产试销，因此 2014 年银行印章管理系统销售毛利率不能代表该类产品的实际毛利率水平。2015 年度，公司在试销反馈的基础上，继续调整产品结构、增加了功能模块、完善了产品功能，导致当年印控仪销售单位成本与 2014 年相比有所提高，2015 年度该产品毛利率相应降低至 47.37%。

2016 年上半年，公司银行印章管理系统销售毛利率为 12.55%，毛利率下降主要因公司 2016 年上半年银行印章管理系统销售收入较少，毛利率受个别订单影响较大，导致毛利率有所下降。

#### ④ 银行上门服务系统

2013 年度、2014 年度和 2015 年度和 2016 年上半年，银行上门服务系统销售毛利率分别为 76.22%、72.52%、58.28% 和 77.75%。银行上门服务系统为公司开发的新产品，报告期内暂未进行大批量生产，且产品方案经过多次修改，导致该产品毛利率有所波动。

### （三）公司主要利润指标变动分析

报告期内，公司主要利润指标变动情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
营业收入	11,593.13	2,642.09	17,023.47	2,885.68	14,137.79	2,615.15	11,522.64
营业成本	2,878.15	905.88	4,385.27	1,271.59	3,113.68	173.42	2,940.26
营业利润	5,104.40	546.85	6,050.41	617.63	5,432.78	1,389.09	4,043.69
利润总额	6,205.66	121.80	8,235.26	1,109.25	7,126.01	1,966.38	5,159.63
净利润	5,259.82	91.45	7,097.30	1,004.63	6,092.67	1,700.07	4,392.60

报告期内，公司净利润随着营业收入的增加而逐年增长。公司主营业务收入变动的分析详见本节之“九、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。其他公司主要利润指标分析见下：

## 1、主营业务成本分析

### (1) 按产品分析

单位：人民币 万元

项 目	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行自助设备现金管理系统	1,828.03	63.51%	2,082.87	47.50%	1,480.48	47.55%	1,455.01	49.49%
银行现金流转内控系统	724.41	25.17%	1,396.20	31.84%	1,584.31	50.88%	1,474.61	50.15%
银行上门服务系统	1.57	0.05%	2.70	0.06%	33.52	1.08%	10.56	0.36%
银行印章管理系统	324.13	11.26%	903.50	20.60%	15.36	0.49%	-	-
<b>营业成本</b>	<b>2,878.15</b>	<b>100%</b>	<b>4,385.27</b>	<b>100%</b>	<b>3,113.68</b>	<b>100%</b>	<b>2,940.19</b>	<b>100%</b>

报告期内，银行自助设备现金管理系统各年的营业成本随着收入的增长逐年增加，但 2014 年该类产品生产成本增长幅度低于收入的增长幅度，主要原因为当期相关系统组件产量提高促进单位制造费用和单位人工成本的下降；2015 年度银行自助设备现金管理系统生产成本增长幅度高于收入的增长幅度，主要因本年新增客户——ATM 厂商销售毛利率相对较低所致。2016 年上半年，银行自助设备现金管理系统成本增长幅度基本与收入的增长幅度一致。

银行现金流转内控系统销售收入和成本各年基本保持稳定；银行印章管理系统销售成本随着销售收入的增长而增加。

### (2) 按成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：人民币 万元

营业成本	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	2,276.44	79.09%	3,713.53	84.68%	2,644.84	84.94%	2,364.01	80.40%
人工成本	144.56	5.02%	169.04	3.85%	95.63	3.07%	94.85	3.23%
制造费用	457.14	15.88%	502.71	11.46%	373.21	11.99%	481.32	16.37%
<b>主营业务成本</b>	<b>2,878.15</b>	<b>100%</b>	<b>4,385.28</b>	<b>100%</b>	<b>3,113.68</b>	<b>100%</b>	<b>2,940.18</b>	<b>100%</b>

由上表可知，材料成本在公司主要产品营业成本中比重最高，是营业成本的最主要组成部分；人工成本、制造费用占比较低，主要为软件灌装以及系统集成、检测等相关人员工资、设备折旧等。

报告期各期间，材料成本占主营业务成本的比例分别为 80.40%、84.94%、

84.68%和 79.09%。2014 年度和 2015 年度，公司主营业务成本中材料成本比例较上年度有所上升，主要系报告期内自助设备现金管理系统相关组件产量大幅增加，单位产品分摊的制造费用和人工成本下降所致。2016 年上半年，公司材料成本占主营业务成本的比例较前期下降，一方面系公司通过优化工艺设计和选材降低了主要产品的单位材料成本；另一方面系公司生产中心于 2015 年下半年搬迁，导致 2016 年上半年制造费用中房屋租金、物业管理费、通勤车交通费等支出增加，生产成本中制造费用占比上升。

### (3) 外协、委托加工成本分析

#### ① 银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统

报告期内，公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统营业成本中外协材料成本、委托加工费用占比具体情况如下：

单位：人民币 万元

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协材料成本	700.91	32.54%	1,158.69	38.76%	393.88	25.75%	362.37	24.73%
委托加工费用	58.68	2.72%	43.64	1.46%	20.34	1.33%	13.20	0.90%
<b>合计</b>	<b>759.59</b>	<b>35.27%</b>	<b>1,202.32</b>	<b>40.22%</b>	<b>414.22</b>	<b>27.08%</b>	<b>375.57</b>	<b>25.63%</b>
营业成本	2,153.73	100%	2,989.07	100%	1,529.37	100%	1,465.58	100%

2015 年以来，公司外协材料成本及其占营业成本比例较以前年度有所上升，主要系当期新增印控仪的生产，增加了转轴、结构件等外协五金组件的采购。

#### A、外协、外购原材料的种类、数量、单价

报告期内，银行自助设备现金管理系统主要材料的价格较为稳定，主要材料包括 PCBA 组件、芯片、电子元器件、五金组件、注塑组件等，其中动态密码锁锁芯、防尘盖等属于外协采购原材料，PCBA 组件、芯片、电子元器件等属于外购原材料（PCBA 组件材料成本中包括了委托加工费用）；银行印章管理系统系公司 2014 年推出的新产品并于 2015 年开始量产，主要原材料包括五金组件、视频组件、PCBA 组件、芯片、电子元器件等，其中转轴、结构件等五金组件属于外协采购原材料，其余均为外购原材料（PCBA 组件材料成本中包括了委托加工费用）。

鉴于银行印章管理系统系公司新增产品，下文对比分析仅选取银行自助设备现金管理系统；同时，由于银行自助设备现金管理系统产品设计在不断创新调整，原材料种类和规格繁多，公司在每类原材料中选取报告期内主要采购的型号作为样本，对其采购数量和单价进行对比分析，具体情况如下：

原材料	具体型号	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
		采购数量(个)	单价(元/个)	采购数量(个)	单价(元/个)	采购数量(个)	单价(元/个)	采购数量(个)	单价(元/个)
PCBA组件	HJ-L1110-10U-1000 V1.00_PCBA_V1.00	6,890	67.35	24,500	68.01	18,724	71.30	3,050	78.95
芯片	专用芯片 -CC2531F256RHA TI、QFN40-050	60,000	14.47	122,500	13.74	87,500	14.10	20,000	15.18
	专用芯片 -ADXL345BCCZ 3轴加速度传感器、CC-14-1	13,500	4.09	97,500	4.09	48,000	4.09	6,100	4.13
电子元器件	液晶显示屏 -TFT240320-183-ET RULY	-	-	4	52.48	4,041	52.51	1,974	54.7
五金组件	锁芯组件 -HJL1210-5000-00/0 1	12,665	47.01	19,666	47.04	48,272	47.03	14,085	47.04
注塑组件	防尘盖 -HJL1110-5013-01	16,048	1.15	15,200	1.15	42,070	1.15	15,285	1.16

## B、外协、委托加工的加工数量占同类加工环节数量的比例

公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统自产、外协与委托加工分工明确，其中自产内容为相关系统组件的集成、测试以及系统联调等，不涉及具体零部件的生产。因此，公司系统组件零部件生产相关的外协、委托加工环节的加工数量占报告期同类加工环节数量的比例均为100%。

### ② 银行现金流转内控系统

公司银行现金流转内控系统全部系统组件卡封信息数据片、卡封管理锁等主要为外协生产，自主生产仅为少量系统组件的集成等，外协材料成本占营业成本的比例在95%以上。具体如下：

单位：人民币 万元

类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协材料成本	724.41	100%	1,362.59	97.59%	1,523.86	96.18%	1,446.58	98.10%
营业成本	724.41	100%	1,396.20	100%	1,584.31	100%	1,474.61	100%

报告期内，银行现金流转系统主要外协系统组件卡封信息数据片、卡封管理锁等采购数量和单价的变动情况如下：

单位：人民币 元/个

材料种类	2016年1-6月		2015年度	
	数量(个)	单价	数量(个)	单价
卡封信息数据片	64,230,030	0.03	139,615,759	0.03
卡封管理锁	188,198	10.43	366,529	10.26

(续)

材料种类	2014年度		2013年度	
	数量(个)	单价	数量(个)	单价
卡封信息数据片	152,058,414	0.03	148,160,431	0.03
卡封管理锁	452,740	10.32	449,283	10.43

公司银行现金流转系统主要材料采购单价较为稳定，不存在较大波动。

#### (4) 外协、委托加工占比及其合理性分析

##### ① 外协占比

公司外协采购系由公司提供标准的 BOM、样版、加工图纸或技术要求说明，外协厂商根据公司采购数量、交货时间等要求组织原材料采购、生产加工，因此外协在公司财务核算中体现为外协材料成本，无法单独核算外协加工费用。

报告期内，公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统外协材料成本占营业成本比重分别为 24.73%、25.75%、38.76% 和 32.54%。其中，外协材料成本包括了外协加工费和外协厂商采购材料成本；公司营业成本包括了制造费用、人工成本、委托加工费和外购、外协材料成本。具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
外协材料成本	700.91	1,158.69	393.88	362.37
营业成本	2,153.73	2,989.07	1,529.37	1,465.58
占比	32.54%	38.76%	25.75%	24.73%

报告期内，公司银行现金流转内控系统外协采购成本占营业成本的比例在 95% 以上，与其以外协生产为主的生产模式相匹配。

## ② 委托加工占比

公司银行自助设备现金管理系统、银行上门服务系统和银行印章管理系统生产包括委托加工环节，由公司提供标准的 BOM、样版、加工图纸或技术要求说明以及 PCB 板、电子元器件等原材料，委托加工厂商负责 SMT 贴片加工，公司支付委托加工厂商加工费；银行现金流转内控系统不存在委托加工。报告期内，委托加工费其占相关产品“人工成本+制造费用”的比例情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
委托加工费	58.68	43.64	20.34	13.20
人工成本+制造费用	601.70	638.13	408.39	548.14
占比	9.75%	6.84%	4.98%	2.41%

## 2、期间费用分析

报告期内各期，公司期间费用及其占营业收入的比例分别如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年 1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	1,912.84	16.50%	3,801.77	22.33%	3,242.16	22.93%	2,455.14	21.31%
管理费用	1,463.00	12.62%	2,768.84	16.26%	2,257.24	15.97%	1,816.77	15.77%
财务费用	-14.82	-0.13%	-19.37	-0.11%	-6.56	-0.05%	-16.64	-0.14%
<b>合计</b>	<b>3,361.02</b>	<b>28.99%</b>	<b>6,551.25</b>	<b>38.48%</b>	<b>5,492.83</b>	<b>38.85%</b>	<b>4,255.27</b>	<b>36.93%</b>

可比上市公司各年营业费用率的比例如下：

公司名称	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
绿盟科技	-	63.16%	63.11%	66.64%
汇金股份	-	28.72%	24.80%	22.39%
银之杰	-	28.82%	37.74%	52.14%
三泰电子	-	34.08%	20.45%	19.38%
<b>平均值</b>	-	<b>38.69%</b>	<b>36.52%</b>	<b>40.14%</b>
<b>汇金科技</b>	<b>29.12%</b>	<b>38.60%</b>	<b>38.90%</b>	<b>37.08%</b>

注：营业费用率=（销售费用+管理费用）/营业收入；

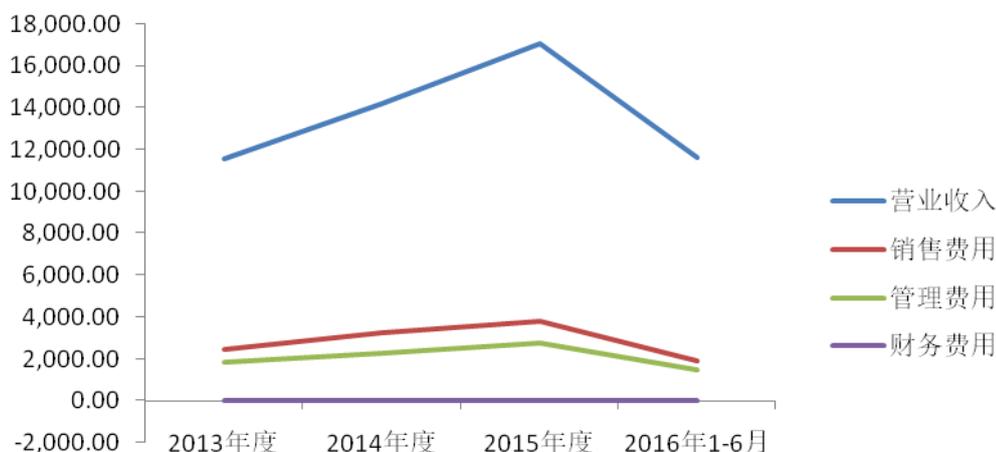
报告期内，公司营业费用率分别为 37.08%、38.90%、38.60%和 29.12%，期间费用率较为稳定，且与可比上市公司平均期间费用率基本一致。期间费用率较高符合公司的经营特点：

首先，作为银行实物流转内控风险管理整体解决方案的提供商，公司在前期销售中，需投入大量人力和物力参与银行业务流程改造、管理制度完善、相关解决方案及软件开发、产品试用等工作。在发货后，公司技术人员还将为客户提供安装、调试、培训以及软件升级等后续服务。因此，公司一体化的技术服务模式是造成销售费用率较高的特点的主要因素。

其次，从经营管理模式分析，公司属于创新型企业，非常注重新产品、新技术的研发，目前每年研发投入的比重较大，管理费用持续增长；此外，公司业务规模的不断扩大也使得办公场所的租赁费用、管理及辅助人员的数量相应增加，以上因素导致公司报告期内期间费用金额较大且持续增长。

近三年，公司期间费用分别为 4,255.27 万元、5,492.83 万元和 6,551.25 万元，年均复合增长率为 24.08%，略高于营业收入年均复合增长率 21.55%，主要系销售费用及管理费用增速较快所致。

报告期内，公司期间费用与营业收入变动关系如下图所示：



### (1) 销售费用

报告期内，公司的销售费用率总体处于较高水平且逐年增加，主要原因为：根据一体化的经营模式，公司在销售银行自助设备现金管理系统的同时还向银行客户提供附加的增值服务，包括业务咨询、方案设计、控制流程改进、操作人员培训、技术支持及后续服务等。报告期内，随着银行自助设备现金管理系统销售规模的逐步扩大，公司为客户提供增值服务发生的费用也相应增

加。

可比上市公司各年销售费率变动情况如下：

公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
绿盟科技	-	29.16%	27.17%	24.44%
汇金股份	-	11.20%	11.68%	10.82%
银之杰	-	11.72%	12.53%	20.64%
三泰电子	-	24.62%	13.36%	9.84%
平均值	-	19.17%	16.19%	16.44%
汇金科技	16.50%	22.33%	22.93%	21.31%

由上表可知，公司销售费用率在报告期内较为稳定。公司销售费用的主要构成为职工薪酬、运输费、差旅费、办公费用、安装费、业务招待及广告费等。

报告期内，公司的销售费用率总体处于较高水平。2013年至2016年上半年，公司销售费用占营业收入的比例分别为21.31%、22.93%、22.33%和16.50%。具体项目变动如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月			2015年度		
	金额	占比	增长率	金额	占比	增长率
职工薪酬	955.31	49.94%	54.36%	1,837.40	48.33%	33.84%
安装维保费	428.92	22.42%	16.91%	781.70	20.56%	18.46%
办公费用	89.38	4.67%	31.45%	193.90	5.10%	-15.90%
交通运输费	177.52	9.28%	7.68%	429.77	11.30%	27.83%
宣传推广费	37.15	1.94%	37.12%	63.15	1.66%	-47.47%
业务招待费	59.51	3.11%	28.63%	138.63	3.65%	-31.59%
差旅费	77.09	4.03%	26.83%	160.46	4.22%	21.70%
折旧及摊销	44.91	2.35%	0.35%	89.55	2.36%	0.75%
租赁费	17.70	0.93%	-41.60%	74.14	1.95%	41.06%
其他	25.35	1.33%	341.68%	33.06	0.87%	-28.86%
合计	1,912.84	100%	33.43%	3,801.77	100%	17.26%

(续)

项目	2014年度			2013年度	
	金额	占比	增长率	金额	占比
职工薪酬	1,372.88	42.34%	45.66%	942.52	38.39%
安装维保费	659.86	20.35%	114.28%	307.95	12.54%
办公费用	230.56	7.11%	10.86%	207.97	8.47%

交通运输费	336.20	10.37%	13.40%	296.46	12.08%
宣传推广费	120.22	3.71%	-45.81%	221.86	9.04%
业务招待费	202.66	6.25%	0.68%	201.29	8.20%
差旅费	131.85	4.07%	12.79%	116.90	4.76%
折旧及摊销	88.89	2.74%	37.96%	64.43	2.62%
租赁费	52.56	1.62%	7.88%	48.72	1.98%
其他	46.47	1.43%	-1.19%	47.03	1.92%
<b>合计</b>	<b>3,242.16</b>	<b>100%</b>	<b>32.06%</b>	<b>2,455.14</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司销售费用的主要项目包括职工薪酬、安装维保费，办公费用、交通运输费、业务招待费、宣传推广费和差旅费，上述费用合计占当期销售费用总额的比例分别达到93.48%、94.20%、94.82%和95.39%。具体科目变动分析如下：

### ① 职工薪酬

近年来，公司销售队伍持续壮大，员工薪酬随之上升。公司销售员工综合薪酬包括基本工资、业绩提成、年终奖金和其他可计入销售费用的支出。报告期各期末销售人员人数和薪酬情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
销售费用中职工薪酬	<b>955.31</b>	<b>336.44</b>	<b>1,837.40</b>	<b>464.52</b>	<b>1,372.88</b>	<b>430.36</b>	<b>942.52</b>
其中：工资	814.79	296.14	1,157.74	197.59	960.15	243.23	716.92
年终奖	-		451.24	163.60	287.64	147.11	140.53
社保及其他	140.52	40.3	228.42	103.33	125.09	40.02	85.07
销售人员年平均人数	<b>154</b>	<b>40</b>	<b>125</b>	<b>19</b>	<b>106</b>	<b>30</b>	<b>76</b>
销售人员年平均综合薪酬	<b>12.41</b>	<b>1.55</b>	<b>14.70</b>	<b>1.75</b>	<b>12.95</b>	<b>0.55</b>	<b>12.40</b>

注：销售人员平均人数为月平均人数；

销售人员平均综合薪酬=销售费用中的职工薪酬/销售人员平均人数

2013年度，公司销售人员平均人数为76人，平均综合薪酬为12.40万元/年；

2014年度，公司新增销售人员30人，使当年销售人员职工薪酬总额有所增加；

2015年度，公司销售人员职工薪酬较2014年同期增长了33.84%，主要是因为销售人员工人数、以及销售人员工资和绩效奖金共同增加所致。

2016 年上半年，公司因新设办事处增加了销售人员 40 人，导致 2016 年上半年销售人员职工薪酬较上年同期增长了 54.36%。

## ② 安装维保费

报告期内，公司安装维保费主要系银行自助设备现金管理系统和银行印章管理系统产生的后续维修费用。由于银行自助设备现金管理系统使用涉及自助设备门锁改造，需要支付安装费安装后方可使用。此外，公司一般会与客户约定一定期限的质量保证期，在该期限内负责对售出产品进行免费维护，因此公司每年预提后期维护所需的差旅费和材料费等，并根据期后实际使用情况和合同约定质量保证期限进行相应结转。

2013 年至 2016 年上半年，公司安装维保费与银行自助设备管理系统收入对比情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
安装维保费	428.92	781.70	659.86	307.95
银行自助设备现金管理系统收入	9,027.37	10,946.14	8,762.31	6,374.59
银行印章管理系统收入	370.64	1,716.87	40.15	-
<b>安装维保费/(银行自助设备现金管理系统收入+银行印章管理系统收入)</b>	<b>4.56%</b>	<b>6.17%</b>	<b>7.50%</b>	<b>4.83%</b>

公司 2013 年在全国区域内增加了分公司和办事处的设置，并增配了相关售后服务人员，公司预计单件产品售后维修产生的差旅费用相比以前年度将有所下降，因此降低了银行自助设备现金管理系统维修的单位差旅费，导致当年质量保证费用较低。

2014 年之后，公司安装维护费占银行自助设备现金管理系统收入比例较 2013 年有所提高，主要系公司两年末已发生部分安装费用但尚未验收的产品比例增加，部分未确认收入的发出商品相关安装费用已计入当期费用，导致后两年安装费维保费占营业收入的比例提高。2016 年上半年，安装维保费占营业收入比例的较往年略有下降。

## ③ 办公费用和差旅费

报告期内，公司差旅费和办公费与收入变动关系如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
办公费用	89.38	0.77%	193.90	1.14%	230.56	1.63%	207.97	1.80%
差旅费	77.09	0.66%	160.46	0.94%	131.85	0.93%	116.9	1.01%
<b>办公费用、差旅费用合计</b>	<b>166.47</b>	<b>1.44%</b>	<b>354.36</b>	<b>2.08%</b>	<b>362.41</b>	<b>2.56%</b>	<b>324.87</b>	<b>2.82%</b>

报告期内，公司营业收入逐年增加，差旅费和办公费用占营业收入的比例逐年下降。公司自2013年起，在国内多个地区增设分支机构，分之机构主要负责该区域的营销和售后服务等工作。因此，自2013年起，公司因实现了属地化管理。一方面，由产品销售和售后服务产生的营销费用相对降低，使公司各期产生的差旅费占营业收入的比例逐期下降；另一方面，由于公司于2013年、2014年陆续设立多家销售分公司和办事处，上述两年度采购办公用品和人员通讯费增速较快，自2015年起，随着费用管控的加强，公司办公费用支出有所回落。

#### ④ 交通运输费

公司各年交通运输费主要由产品运费、交通费、邮费和汽车费等费用构成。报告期内，随着公司市场开拓力度的加大，新产品的推出、客户数量和销售产品数量的增加，公司因发货产生的运费、客户维护所发生的交通运输费等费用逐年增加，2013年至2016年1-6月分别为296.46万元、336.20万元、429.77万元和177.52万元。报告期内，公司交通运输费和收入变动关系如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
<b>交通运输费</b>	<b>177.52</b>	<b>7.68%</b>	<b>429.77</b>	<b>27.83%</b>	<b>336.2</b>	<b>13.40%</b>	<b>296.46</b>
其中：运费	144.49	1.47%	353.42	26.16%	280.13	14.40%	244.86
交通费	17.38	128.08%	35.04	62.75%	21.53	68.55%	12.77
汽车费	-	-	0.59	-1.67%	0.60	148.91%	0.24
油费	15.65	5.39%	40.72	19.98%	33.94	-12.04%	38.59
发货成本	<b>1,600.46</b>		<b>5,915.99</b>		<b>3,886.63</b>		<b>3,294.89</b>
<b>占发货成本比例</b>	<b>11.09%</b>		<b>7.26%</b>		<b>8.65%</b>		<b>9.00%</b>

注：每期发货成本=每期营业成本+期末发出商品余额-期初发出商品余额

由上表可知，报告期内，公司交通运输费逐年增加主要系公司产品销量上升，各年因发货产生的运费增加所致。各年产生的交通运输费变动方向和当年发货总成本的变动方向一致，交通运输费占发货成本的比重也基本稳定，无较大波动。2016年上半年，公司交通运输费占发货成本的比例较2015年度有所提高，主要系：第一，公司本期发出的单位运费较低的印章管理系统产品占发货总量的比例低于2015年度；第二，公司本期产品的收货地点较为分散，运费相对较高；第三，公司本期急件发货的数量相对较多，运费单价较高。

### ⑤ 业务招待费和宣传推广费

报告期内，公司业务招待费和宣传推广费主要系公司对产品进行市场开拓、营销所产生的支出，其与收入的变动关系如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月			2015年度		
	金额	变动率	占营业收入比例	金额	变动率	占营业收入比例
业务招待费	59.51	28.63%	0.51%	138.63	-31.59%	0.81%
宣传推广费	37.15	37.12%	0.32%	63.15	-47.47%	0.37%

(续)

项目	2014年度			2013年度		
	金额	变动率	占营业收入比例	金额	变动率	占营业收入比例
业务招待费	202.66	0.68%	1.43%	201.29	127.47%	1.75%
宣传推广费	120.22	-45.81%	0.85%	221.86	184.14%	1.93%

2014年度及之后，随着银行自助设备现金管理系统市场开拓的深入，与银行自助设备现金管理相关的概念和产品已被行业内大部分客户所接受，银行自助设备现金管理系统进入了成长期，公司营销费用支出与推广初期相比有所减少。因此，2014年虽然公司销售收入增长了22.70%，但业务招待费基本保持2013年水平，宣传推广费较2013年度有所减少，相应费用占营业收入的比重较2013年同期均有所下降。2015年度和2016年上半年，公司业务招待费与宣传推广费占营业收入的比例继续下降。

### (2) 管理费用

报告期各年，随着公司规模扩大和收入增加，以及对新项目的研发前期投

入的逐年增长，公司管理费用呈逐年上升趋势，但营业费用占当年销售收入的  
比例较为稳定。报告期内，公司管理费用具体变动情况如下表所示：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月			2015年度		
	金额	占比	增长率	金额	占比	增长率
职工薪酬	204.65	13.99%	-9.09%	545.36	24.16%	14.20%
折旧及摊销	94.74	6.48%	77.34%	107.22	4.75%	31.61%
中介机构服务费	9.26	0.63%	65.95%	106.53	4.72%	233.74%
办公费用	34.20	2.34%	-18.63%	83.14	3.68%	11.16%
差旅费	9.35	0.64%	-61.68%	27.62	1.22%	-50.05%
汽车等交通费用	11.64	0.80%	9.08%	44.85	1.99%	-17.13%
税费	16.33	1.12%	36.52%	8.63	0.38%	29.00%
研发费用	1,010.98	69.10%	75.18%	1,202.61	53.28%	37.67%
业务招待费	6.41	0.44%	4.07%	29.33	1.30%	-54.15%
咨询费	-	-	-	10.72	0.47%	-33.00%
租赁费	3.66	0.25%	-45.67%	13.47	0.60%	3.70%
其他	61.78	4.22%	194.74%	77.75	3.44%	13.64%
<b>合计</b>	<b>1,463.00</b>	<b>100%</b>	<b>48.66%</b>	<b>2,257.24</b>	<b>100%</b>	<b>24.24%</b>

(续)

项目	2014年度			2013年度	
	金额	占比	增长率	金额	占比
职工薪酬	545.36	24.16%	14.20%	477.55	26.29%
折旧及摊销	107.22	4.75%	31.61%	81.47	4.48%
中介机构服务费	106.53	4.72%	233.74%	31.92	1.76%
办公费用	83.14	3.68%	11.16%	74.79	4.12%
差旅费	27.62	1.22%	-50.05%	55.30	3.04%
汽车等交通费用	44.85	1.99%	-17.13%	54.12	2.98%
税费	8.63	0.38%	29.00%	6.69	0.37%
研发费用	1,202.61	53.28%	37.67%	873.55	48.08%
业务招待费	29.33	1.30%	-54.15%	63.97	3.52%
咨询费	10.72	0.47%	-33.00%	16.00	0.88%
租赁费	13.47	0.60%	3.70%	12.99	0.72%
其他	77.75	3.44%	13.64%	68.42	3.77%
<b>合计</b>	<b>2,257.24</b>	<b>100%</b>	<b>24.24%</b>	<b>1,816.77</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司管理费用的主要由职工薪酬、研发费用、折旧及摊销以及办公费等费用构成。2013年至2016年上半年，上述费用合计占当年管理费用总额的比例分别达到82.97%、85.87%、92.58%和91.91%。具体科目变动分析如下：

### ① 职工薪酬

报告期内，公司计入管理费用的职工薪酬逐年增加，主要原因为随着生产经营规模的扩大，工资计入管理费用的行政人员和高级管理人员的人数、工资水平以及年终奖均逐年增加所致。2016 年上半年，公司行政管理人员精简管理费用中职工薪酬较上年同期略有下降。

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
管理费用中职工薪酬	<b>204.65</b>	<b>-20.46</b>	<b>673.85</b>	<b>128.49</b>	<b>545.36</b>	<b>67.81</b>	<b>477.55</b>
其中：工资	161.87	-34.9	415.20	126.14	289.06	-11.66	300.72
年终奖	-	-	180.09	50.27	129.82	11.13	118.69
社保及其他	42.78	14.45	78.56	-47.92	126.48	68.34	58.14
管理人员平均人数	<b>30</b>	<b>-3</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>26</b>
管理人员年平均综合薪酬	<b>13.64</b>	-	<b>21.06</b>	<b>0.86</b>	<b>20.20</b>	<b>1.83</b>	<b>18.37</b>

注：平均综合薪酬=管理费用中职工薪酬/平均人数

### ② 研发费用变动分析

公司自成立之初，即将技术创新视为公司发展的核心，并始终坚持以技术创新为主导的专业化发展战略。为保证公司在行业内的领先地位，确保未来持续盈利能力，公司极为注重新产品、新技术的研发和软件开发、技术升级，每年针对行业内潜在需求，研发有针对性的新产品，因此各年研发投入的比重较大。根据企业会计核算制度并结合实际情况，公司各年发生的研发投入均进行费用化处理，计入当期管理费用。报告期内，公司研发支出的具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用	1,010.98	1,724.43	1,202.61	873.55
营业收入	11,593.13	17,023.47	14,137.79	11,522.64
研发费用占营业收入比例	8.72%	10.13%	8.51%	7.58%

目前，公司已有多项实物流转内控风险管理相关在研项目。各期计入研发费用的主要在研项目构成如下：

单位：人民币 万元

项目名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	报告期合计	
	金额	金额	金额	金额	金额	占比

银行自助设备内控管理解决方案开发及升级	429.28	834.91	215.53	548.04	<b>2,027.76</b>	<b>42.14%</b>
银行现金实物流转内控管理解决方案开发及升级	100.68	-	302.81	110.79	<b>514.28</b>	<b>10.69%</b>
银行现金流转内控解决方案升级	-	-	73.45	79.09	<b>152.54</b>	<b>3.17%</b>
银行印章管理解决方案开发及升级	320.37	585.83	610.82	135.62	<b>1,652.64</b>	<b>34.35%</b>
其他	160.65	303.69	-	-	<b>464.34</b>	<b>9.65%</b>
<b>合计</b>	<b>1,010.98</b>	<b>1,724.43</b>	<b>1,202.61</b>	<b>873.54</b>	<b>4,811.56</b>	<b>100.00%</b>

未来公司将进一步增加研发方面的投入，确保公司在银行实物流转内控风险管理领域的竞争优势和持续盈利能力。

### ③ 折旧及摊销

报告期各年度，公司计入管理费用的折旧及摊销费用分别为 81.47 万元、107.22 万元、105.95 万元和 94.74 万元。其中，2014 年折旧和摊销较 2013 年有所增加，主要系公司当年新购置原值 992.49 万元土地使用权开始摊销所致。2016 年上半年折旧摊销费较多系公司租赁的东岸仓库停租后剩余 40 多万元未摊销完毕的装修费一次性记入管理费用所致。

### ④ 办公费用

2014 年度，公司办公费用随着经营规模的扩大、新设分公司的增加而增长。2015 年及以后，因公司加强费用管控，2015 年和 2016 年上半年办公费用支出分别为 59.29 万元和 34.20 万元，与上年同期相比均有所下降。

## (3) 财务费用

单位：人民币 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
利息支出	-	-	-	-	-	-	-
减：利息收入	17.20	5.38	23.80	13.33	10.47	-7.09	17.56
其他	2.38	0.20	4.43	0.52	3.91	2.98	0.93
<b>合计</b>	<b>-14.82</b>	<b>-5.17</b>	<b>-19.37</b>	<b>-12.81</b>	<b>-6.56</b>	<b>10.08</b>	<b>-16.64</b>

报告期内，公司无有息负债产生的利息支出，各年度财务费用金额较低。

## 3、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
坏账损失	340.55	175.60	13.22	64.45
存货跌价损失	-	-5.74	29.49	32.88
<b>合计</b>	<b>340.55</b>	<b>169.87</b>	<b>42.71</b>	<b>97.34</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为 97.34 万元、42.71 万元、175.60 万元和 340.55 万元。2014 年末应收账款余额同比上年末下降了 22.77%，应收账款增长率低于同期营业收入增长率，年末应收货款增幅放缓，使报告期计提的应收账款坏账准备有所下降。2015 年坏账损失较大的原因为：第一，公司以前年度因银行自助设备现金管理系统销售产生的质保金账龄逐渐增加，年末坏账计提比例较高的账龄组应收账款占应收账款余额的比重提高，导致本年度坏账准备计提金额增长较快；第二，公司本年核销了 29.99 万元因货款时间久远、单个客户欠款金额较小、催收较为困难的难以回收的应收账款，增加了本年度坏账损失。2016 年上半年度，由于受到银行每年四季度集中结算的影响，公司 6 月末应收账款较期初增加了 88.06%，导致公司中期计提的坏账准备也相应增加。

另外，公司分别于 2013 年度计提了存货跌价准备 32.88 万元；2014 年度计提了存货跌价准备 33.28 万元，并转销了 3.80 万元 2013 年度计提的库存商品跌价准备；2015 年，公司计提了 10.53 万元无使用价值或变现价值的原材料和库存商品的存货跌价准备，并转销了 16.27 万元以前年度提取的跌价准备。上述计提的存货跌价准备主要为公司库存商品中库龄较长的不良品、呆滞品以及已无使用价值或变现价值的原材料。

#### 4、投资收益分析

报告期内，公司投资收益分别为 12.37 万元、238.47 万元、414.12 万元和 146.41 万元，均为公司利用暂时闲置资金进行短期理财所获得的收益。

#### 5、营业外收入分析

报告期各年度，公司营业外收入的具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------	--------

	发生额	计入当期非经常性损益金额	发生额	计入当期非经常性损益金额	发生额	计入当期非经常性损益金额	发生额	计入当期非经常性损益金额
政府补助	1,101.26	61.33	2,202.96	421.15	1,623.83	72.46	1,231.66	57.44
其他	-	-	8.27	8.27	69.40	69.40	1.35	1.35
<b>合计</b>	<b>1,101.26</b>	<b>61.33</b>	<b>2,211.24</b>	<b>429.42</b>	<b>1,693.23</b>	<b>141.86</b>	<b>1,233.01</b>	<b>58.78</b>

报告期内，政府补助占营业外收入的比例较大。公司报告期内收到的政府补助具体情况如下：

单位：人民币 万元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	与资产/收益相关
增值税即征即退	1,039.93	1,781.81	1,551.38	1,174.23	与收益相关
信息产业发展专项资金	-	250.00	-	-	与收益相关
研究开发费补助资金	60.53	89.04	-	34.38	与收益相关
上市实施奖励	-	50.00	70.00	20.00	与收益相关
专利奖励	-	1.91	1.46	3.06	与收益相关
高新区奖励	0.80	-	1.00	-	与收益相关
技术奖励专项资金项目	-	4.00	-	-	与收益相关
知识产权优势企业奖励	-	5.00	-	-	与收益相关
软件和集成电路设计产业专项资金	-	20.00	-	-	与收益相关
技术标准战略补助资金	-	1.20	-	-	与收益相关
<b>合 计</b>	<b>1,101.26</b>	<b>2,202.96</b>	<b>1,623.83</b>	<b>1,231.66</b>	<b>-</b>

报告期内，公司收到的政府补贴大部分为增值税即征即退所得。报告期内公司收到的政府补助具体信息如下：

单位：人民币 万元

项目	享受年份	金额	相关批准文件
增值税即征即退	2013年、2014年、2015年、2016年1-6月	5,547.35	详见本节之“五、主要税项情况”之“(二) 税收优惠及批文”
研究开发费补助资金	2013年、2015年、2016年1-6月	183.95	《关于印发<珠海市企业研究开发费补助资金管理暂行办法>的通知》(珠科工贸信[2013]230号) 《关于拨付2015年第一批省财政企业研究开发补助资金的通知》 《关于拨付2014年度高新区企业研究开发经费补助资金的通知》
上市实施奖励	2013年、2014年、2015年	140.00	《珠海市人民政府办公室关于进一步推动我市企业上市有关事项的补充通知》(珠府办[2012]65号)
专利奖励	2013年、2014年、2015年	6.43	《珠海高新技术产业开发区促进自主创新和产业发展暂行办法》(珠高

			[2011]153号) 《珠海市专利申请资助管理办法》 (珠知[2012]34号) 《关于组织申报高新区专利补贴的 通知》(珠高经[2015]64号)
高新区奖励	2014年、2016年1-6月	1.80	《关于表彰2013年度高新区经济发展等工作先进单位和先进个人的 通报》(珠高[2014]35号)、 《关于拨付高新技术产品奖励的 通知》
信息产业发展专项资金	2015年	250.00	《关于下达2015年省级信息产业发展 专项资金(物联网技术应用等 专题)》(粤财工[2015]189号)
技术奖励专项资金项目	2015年	4.00	《珠海市科学技术奖励办法实施细 则(2009年6月5日修订)》(珠科 [2009]36号文)
知识产权优势企业奖励	2015年	5.00	《关于公布2015年珠海市知识产 权优势企业认定和考核结果的通 知》(珠知[2015]49号)
软件和集成电路设计 产业专项资金	2015年	20.00	《2015年度珠海市软件和集成电 路设计产业发展专项拟资助项目公 示通告》(珠科工信[2015]708号)
技术标准战略补助资 金	2015年	1.20	《关于印发珠海市实施技术标准战 略专项资金管理办法的通知》(珠府 办【2008】77号)

2014年，公司其他营业外收入为69.40万元，主要包括南方软件园租房补助款31.53万元、收回佛山市南海区西樵福达锁厂合同纠纷诉讼承揽合同项下对应货物款项17.91万元、珠海众银科技有限公司专利纠纷诉讼执行款11.00万元以及代扣代缴个人所得税奖励款7.48万元等。

## 6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出的具体情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	-	-	24.90	24.90	-	-	-	-
非流动资产报废损失	0.00	0.00	-	-	-	-	0.12	0.12
捐赠	-	-	-	-	-	-	2.79	2.79

滞纳金及罚款	0.01	0.01	1.49	1.49	0.01	0.01	0.05	0.05
其他	-	-	-	-	-	-	114.11	114.11
<b>合计</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>26.38</b>	<b>26.38</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>117.07</b>	<b>117.07</b>

2013 年度，公司营业外支出金额为 117.07 万元，主要是公司根据与佛山市南海区西樵福达锁厂的诉讼情况，预计很可能承担相应的责任而预提的赔偿款项，具体情况详见本节之“八、公司财务状况分析”之“（二）负债结构分析”之“2、非流动负债分析”。2014 年度，公司营业外支出金额较小。2015 年，公司营业外支出中非流动资产处置损失系公司处置办公用车所致。

报告期内，公司营业外支出中滞纳金及罚款金额分别为 0.05 万元、0.01 万元、1.49 万元和 0.01 万元。公司缴纳的滞纳金及罚款的具体原因如下表列示：

单位：人民币 元

发生年份	金额	性质	具体原因
2016 年 1-6 月	67.53	税收滞纳金 <sup>注1</sup>	北京分公司因未及时缴纳房产税、城镇土地使用税缴纳 67.53 元
2015 年度	5,369.33	税收滞纳金 <sup>注3</sup>	公司外汇支付的 UL 认证费，由于财务人员业务不熟悉，导致未代扣代缴企业所得税及增值税所缴纳滞纳金。其中，应代扣代缴的所得税及增值税合计为 4.58 万元
	9,490.83	社保滞纳金 <sup>注4</sup>	公司为员工补缴 2.98 万元社保费用产生的滞纳金
2014 年度	106.12	税收滞纳金 <sup>注1</sup>	北京分公司因未及时缴纳房产税、城镇土地使用税分别缴纳 103.82 元、2.30 元
2013 年度	500.00	税务罚款 <sup>注2</sup>	西安分公司设立时因国庆放假未及时与当地税务局沟通，未按规定时间前往地税局办理税务登记证，罚款 500.00 元

注 1：北京市朝阳区国家税务局、北京市朝阳区地方税务局已分别出具《证明》，汇金科技北京分公司 2013 年 9 月 12 日设立至 2016 年 6 月 30 日，未有违反税收规定被处罚的情形；

注 2：西安市雁塔区大雁塔国家税务局、西安市雁塔区地方税务局已分别出具《证明》，汇金科技西安分公司 2013 年 9 月 16 日设立至 2016 年 6 月 30 日，依法按时缴纳各项税收，不存在因税务问题而受到处罚的情形；

注 3：广东省珠海市高新技术开发区国家税务局和珠海市地方税务局高新区税务分局已分别出具《证明》，汇金科技报告期内能遵守国家有关税收方面的法律、法规，暂未发生重大的违法违规行为；

注 4：珠海劳动保障监察支队于 2016 年 1 月 19 日出具证明，汇金科技自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，未因违反劳动保障法律法规受到立案查处；公司控股股东陈喆已根据其出具的《控股股东关于承担补缴风险的承诺函》，于 2015 年 1 月 27 日关于补缴社保费用及滞纳金合计 3.93 万元向公司给予全额补偿。

## 7、纳税情况分析

### （1）报告期内公司缴纳的税额情况

报告期内公司缴纳的主要税种的税费缴纳情况如下：

① 2016年1-6月

单位：人民币 万元

项目	期初未交	本期应交	本期已交	期末未交
增值税	-1,094.68	1,457.04	776.56	-414.20
企业所得税	106.79	1,012.58	658.20	461.16

② 2015年度

单位：人民币 万元

项目	期初未交	本期应交	本期已交	期末未交
增值税	-565.21	1,799.28	2,328.75	-1,094.68
企业所得税	319.74	1,176.62	1,389.57	106.79

③ 2014年度

单位：人民币 万元

项目	期初未交	本期应交	本期已交	期末未交
增值税	328.67	1,739.90	2,633.78	-565.21
企业所得税	479.64	1,040.34	1,200.24	319.74

④ 2013年度

单位：人民币 万元

项目	期初未交	本期应交	本期已交	期末未交
增值税	113.58	1,497.55	1,282.45	328.67
企业所得税	347.55	803.14	671.05	479.64

报告期内，公司享受的所得税税收优惠以及增值税税收优惠政策详见本节之“五、主要税项情况”之“（二）税收优惠及批文”。报告期内，公司享受的税收政策未发生变化。

假设公司的企业所得税报告期内按 25%的法定税率征收且未享受增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策，公司报告期内依法享受的所得税税收优惠金额及影响比例如下表：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
所得税政策优惠金额	667.70	784.62	689.22	540.51
增值税即征即退政策优惠金额	1,039.93	1,781.81	1,551.38	1,174.23
税收优惠金额合计	1,707.63	2,566.43	2,240.60	1,714.74
优惠金额占当期利润总额的比例	27.52%	31.16%	31.44%	33.23%

报告期内，公司生产经营规模稳步扩张，营业收入、利润持续增长。近三年，公司享受的税收优惠占当期利润总额的比例逐年下降，税收优惠并不是公司利润的主要来源，对公司经营成果的影响较小，公司不存在对税收优惠的重大依赖。

## (2) 所得税费用和会计利润

报告期内，公司所得税费用与会计利润情况如下表所示：

单位：人民币 万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
会计利润总额	6,205.66	8,235.26	7,126.01	5,159.63
法定（适用）税率	15%	15%	15%	15%
按法定（适用）税率计算的所得税费用	930.85	1,235.29	1,068.90	773.94
纳税调整增加额合计	471.30	404.51	300.27	571.58
纳税调整减少额合计	-	793.59	534.11	326.11
应纳税所得额	6,676.95	7,846.19	6,892.17	5,405.10
当期所得税	1,001.54	1,176.62	1,040.34	803.14
递延所得税调整	-55.70	-38.66	-7.00	-36.11
实际所得税费用	945.84	1,137.96	1,033.34	767.03

报告期内，公司所得税适用税率为 15%，实际所得税费用分别为 767.03 万元、1,033.34 万元、1,137.96 万元和 945.84 万元。

## (四) 影响公司盈利能力的主要因素分析

### 1、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

指标	主要影响因素	相关性
收入	产品的创新能力	正向相关
成本	主要硬件原材料采购价格	正向相关
费用	研发投入	正向相关
	营销投入	正向相关
净利润	毛利率	正向相关
	销售费用率、管理费用率	负向相关

#### (1) 影响公司收入的主要因素分析

公司是一家以技术研发为核心的科技创新型企业。持续的研发创新能力是公司发展的动力，也是推动公司各年销售收入增长的最核心因素。自成立以来，公司主要专注于基于银行实物流转内控风险管理整体解决方案应用系统的

研发和创新。在公司的主要客户——商业银行经营规模逐步扩大、业务创新不断涌现、管理要求逐步提高的市场环境下，公司需及时地预测客户需求的变化趋势，并对此有针对性的对现有产品进行技术升级和功能拓展，或者开发并及时推出与客户业务发展阶段相适应的创新型产品。这样才能使公司抓住市场先机，保证其在内控风险管理系统产品领域内的领先优势和市场份额，并最终将该领先优势转化为公司销售收入的增长。

### **(2) 影响公司成本的主要因素分析**

公司产品的生产成本中，材料成本所占比重最高，约占总生产成本的 75% 以上。因此，主要原材料采购价格的波动对公司硬件产品成本的影响最为显著，是影响产品成本的主要因素之一。

### **(3) 影响公司费用的主要因素分析**

根据公司所处行业特点及创新性的特征，各年度公司研发费用及用于产品推广、维护和服务的营销费用支出较大。一方面，由于公司非常注重新产品、新技术的研发，目前每年研发投入的比重较大，且研发支出未进行资本化处理，各年均计入费用，导致报告期内各年度公司管理费用率较高；另一方面，由于公司处于快速发展阶段，新产品推广及客户累加使得公司需投入更多的销售人员和技术服务人员，导致公司销售费用率较高。因此，影响公司费用的最主要因素为公司各年的研发投入和营销支出。

### **(4) 影响公司净利润的主要财务指标**

基于上述分析，影响公司净利润的主要因素为主营业务收入、主营业务成本、销售费用和管理费用，具体体现为主营业务毛利率、销售费用率和管理费用率。前述比率是对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标。其中，主营业务毛利率与净利润呈正相关、销售费用率与管理费用率和净利润呈现负相关的关系。

## **2、报告期内及未来上述因素及指标对财务状况和盈利能力的影响**

### **(1) 产品的创新能力**

报告期内，公司进行了多项实物流转内控风险管理相关项目的研发，新开

发的银行上门服务系统等产品已实现经济效益，包括银行印章管理解决方案在内的多个创新产品已在客户经营场所进行试用。因此，公司持续的研发投入成果不仅是报告期内公司的利润来源的重要组成部分，同时也为未来公司持续盈利提供保障。预计未来几年，随着公司对产品研发创新的继续投入，公司将开发包括银行印章管理系统等创新产品，为公司创造新的利润增长点。

## （2）原材料采购成本

报告期内，公司主要材料单价较为稳定。公司直接采购五金件、电子元器件等材料，市场供给充足；另外，公司拥有一批长期合作的外协加工、委托加工厂商，双方通过多年的业务往来建立了良好的合作关系，报告期内，公司与多个厂家签订了长期框架性协议，确保材料供给稳定。预计未来几年，公司原材料采购和加工的价格平稳，不会对公司的持续盈利能力造成重大不利影响。

## （3）研发投入和营销投入

报告期内，公司发生的研发费用分别为 873.55 万元、1,202.61 万元、1,723.69 万元和 1,010.98 万元，均于发生当年计入管理费用，各期占管理费用的比重分别为 48.08%、53.28%、62.31%和 69.10%，是管理费用的最主要组成部分，也是报告期内影响公司管理费用率的最重要因素。随着募集资金投资项目的建设开展，未来几年公司由于募集资金投资项目投产而新产生的研发费用支出规模较大，对公司业绩的影响详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“六、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响”之“（二）对公司财务状况的影响”之“1、新增固定资产折旧、无形资产摊销、开发支出对公司经营情况的影响”。

公司的营销费用主要包括销售费用中的职工薪酬、宣传推广费、业务招待费、差旅费、汽车等交通费用等支出。报告期内，随着经营规模的扩大、营销团队的完善以及对创新产品的推广逐步开展，公司发生的营销费用呈增长趋势，这也是报告期内公司销售费用率逐年增加的最主要原因。未来几年，公司将继续向市场推出创新产品，营销支出将进一步增加，但随着公司营销团队建设基本完成，预计未来公司销售费用率将趋于稳定，不会有较大波动。

## （4）毛利率、销售费用率和管理费用率

## ① 毛利率

受益于公司较强的自主创新能力、对行业动向的精准把握，报告期内，公司产品始终保持高产品附加值，毛利率较高。报告期内，公司主营业务毛利率分别为74.48%、77.98%、74.24%和75.17%，较高的毛利率水平是保证公司盈利的基础。

未来几年，随着竞争对手的不断加入，公司现有产品单价和毛利率有可能面临因市场竞争加剧而下降的风险。另外，本次募集资金投资项目建成达产后，对公司毛利率及盈利能力的影响详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“六、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响”之“（二）对公司财务状况的影响”之“3、对净资产收益率、盈利水平的影响”。

## ② 费用率

报告期内，公司销售费用率和管理费用率较高，这是由公司“以技术研发为核心、以市场需求为导向”的经营特点和一体化服务的经营模式所决定的。在报告期内以及未来一段时期内，公司营业费用率较高的特点将不会改变。

从上述关键财务指标变动可看出，目前公司业务发展状况和盈利质量良好。预计未来几年，在经营环境未发生重大变化的条件下，公司可继续保持良好的竞争能力和持续盈利能力。

## 十、现金流量及重大资本性支出分析

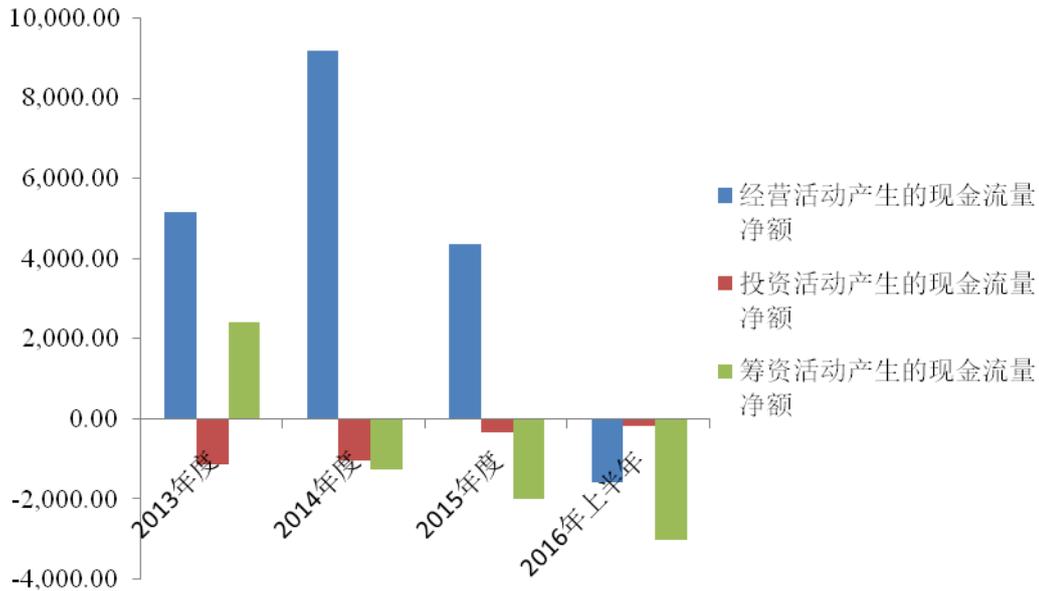
### （一）现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,582.87	4,363.76	9,160.07	5,148.25
投资活动产生的现金流量净额	-159.90	-335.57	-1,049.13	-1,143.03
筹资活动产生的现金流量净额	-3,000.00	-2,000.00	-1,253.57	2,400.00
现金及现金等价物净增加额	-4,742.76	2,028.19	6,857.37	6,405.22

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：



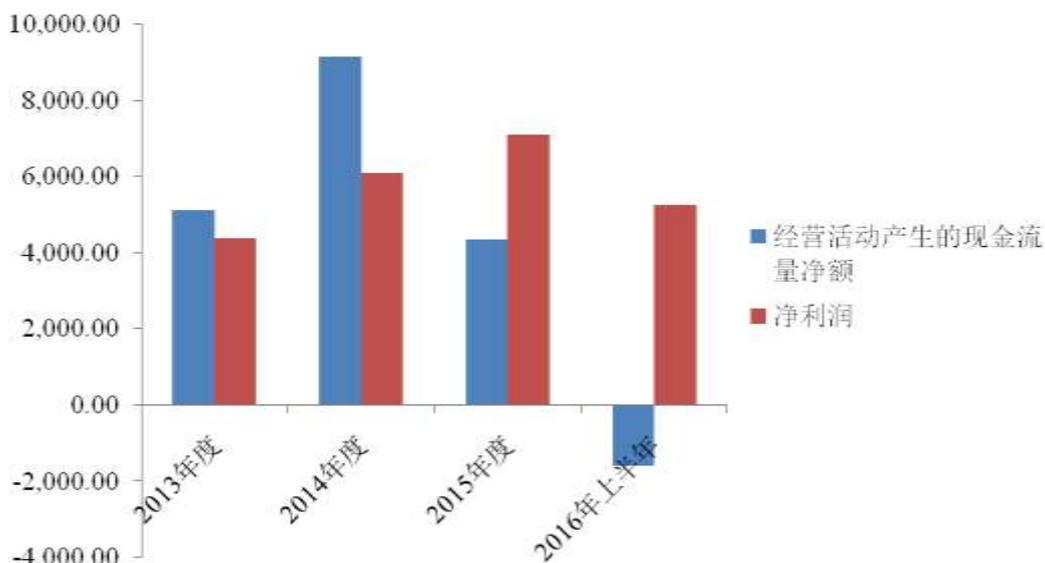
### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量及变化情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长额	金额	增长额	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	6,422.41	19,339.41	-2,030.61	21,370.02	8,315.58	13,054.44
收到的税费返还	1,039.93	1,781.81	230.43	1,551.38	377.15	1,174.23
收到其他与经营活动有关的现金	78.55	453.52	191.36	262.16	64.45	197.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,540.90</b>	<b>21,574.75</b>	<b>-1,608.81</b>	<b>23,183.56</b>	<b>8,757.18</b>	<b>14,426.38</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,401.77	6,866.29	2,299.59	4,566.70	1,464.96	3,101.74
支付给职工以及为职工支付的现金	2,860.29	4,015.65	1,322.24	2,693.41	515.69	2,177.72
支付的各项税费	1,548.76	4,032.95	-142.77	4,175.72	2,058.90	2,116.82
支付其他与经营活动有关的现金	1,312.95	2,296.08	-291.57	2,587.65	705.80	1,881.85
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,123.76</b>	<b>17,210.98</b>	<b>3,187.49</b>	<b>14,023.49</b>	<b>4,745.36</b>	<b>9,278.13</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,582.87</b>	<b>4,363.76</b>	<b>-4,796.31</b>	<b>9,160.07</b>	<b>4,011.82</b>	<b>5,148.25</b>

报告期内，公司经营活动产生的净现金流量与各期间净利润比较如下图所示：



2013年至2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，高于同期净利润的增长率，说明报告期间年度经营活动产生的净现金流量总体增长速度快于净利润总体增长速度。2015年度，受公司存货大幅增加的影响，本年度经营活动产生的现金流量净额低于净利润。2016年度1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，与2015年上半年经营活动产生的现金流量净额基本一致。上半年公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要受公司客户银行结算预算制特点的影响，一般上半年总行批准预算，随后开始启动采购项目，进行询价、比价、招标等工作，下半年尤其是第四季度实施结算，公司销售收款结算一般集中在下半年，因此公司上半年经营性现金净流量为负符合公司经营的实际状况及银行结算的特点。

公司经营净现金流主要受到经营活动现金流入和流出的影响，报告期内公司经营性现金流入与流出情况与公司主营业务收入与主营业务成本比较如下图所示：



由上图可看出，报告期各年度公司经营活动现金流入与主营业务收入、经营活动现金流出与主营业务成本变动趋势基本保持一致。但是，公司各年度经营活动现金流入金额与主营业务收入金额相近，各期经营活动现金流出与主营业务成本之间差异较大。

单位：人民币 万元

项 目	2016年 1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	6,422.41	19,339.41	-9.50%	21,370.02	63.70%	13,054.44
主营业务收入	11,593.13	17,023.47	20.41%	14,137.79	22.70%	11,522.61
购买商品、接受劳务支付的现金	3,401.77	6,866.29	50.36%	4,566.70	47.23%	3,101.74
主营业务成本	2,878.15	4,385.27	40.84%	3,113.68	5.90%	2,940.19
<b>销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金差额</b>	<b>3,020.65</b>	<b>12,473.12</b>	<b>-25.77%</b>	<b>16,803.32</b>	<b>68.83%</b>	<b>9,952.70</b>

2014年，公司销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加是当年经营活动现金流量净额增长的主要原因。本年度公司继续加强应收账款管理工作并取得较好效果，当年末应收账款较2013年末减少了915.37万元；另外，随着银行自助设备现金管理系统销售收入的增长，2014年期初至期末，预收款项增加了3,918.46万元。

2015年度，销售商品、提供劳务收到的现金仍多于主营业务收入，但由于本年存货增长较快，导致购买商品、接受劳务支付的现金多于主营业务成本。

2016年1-6月，公司销售商品、提供劳务收到的现金低于本期主营业务确认的收入，主要由于银行年末结算原因导致中期末应收账款余额较期初大幅增长以及以前年度已预收货款合同于本期确认收入所致；而同期购买商品、接受劳务支付的现金则明显高于主营业务成本，主要系公司本期支付的原材料采购款较多以及本期发生的生产成本多于当期结转的成本所致。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期各年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,143.03万元、-1,049.13万元、-335.57万元和-159.90万元。

2013年度投资活动产生现金流量为负的原因为公司为了加大销售力度、抢占市场，在北京设立了分公司并购买了两处办公场所所致，导致当年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金合计达到1,155.40万元。

2014年度，公司投资活动产生现金流量为负的主要原因为公司为建设募集资金投资项目购置土地，支付土地购置款992.49万元。

2015年度，公司投资活动产生现金流量为负主要系公司本期为购置生产模具、运输车辆投资支出较大，另外公司在本年还先行投入109.32万元投资建设本次募集资金投资项目。

2016年1-6月，公司投资活动产生现金流量为负主要系公司购置模具、电子设备等固定资产支出所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为2,400.00万元、-1,253.57万元、-2,000.00万元和-3,000.00万元。

2013年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为2,400.00万元，主要系当年增资扩股吸收股东投入资金3,000.00万元所致。

2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,253.57万元，系公司当期支付2013年度现金股利1,253.57万元。

2015年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,000.00万元，系公司当期支付2014年度现金股利所致。

2016年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,000.00万元，系公司当期支付2015年度现金股利所致。

## （二）公司未来重大资本性支出

截至本招股书签署之日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金拟投资项目的情况详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

## 十一、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至报告日止，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至报告期末，除上述事项外，公司无需披露的其他重大或有事项。

### （三）其他重要事项

报告期内，公司不存在需披露的其他重要事项。

## 十二、对公司持续盈利产生重大不利影响因素分析及保荐机构 对公司持续盈利能力的核查结论

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括：公司对银行业依赖的风险、新产品开发风险、市场开拓风险、市场竞争加剧导致毛利率下降的风险、期间费用上涨导致经营业绩下滑的风险等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对上述影响公司持续盈利能力的不利因素进行详细披露。

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人持续稳定增长一方面由于发行人创新产品对于银行实物流转内控风险管理积极作用和积累的技术、品牌以及服务优势；另一方面得益于银行持续推进信息化、集约化建设，其所在行业的市场容量迅速增长。根据国家经济发展状况及发行人产品所应用领域行业发展前景、发行人已取得的市场地位和相关优势，在宏观经济环境、产业政策、市场及技术环境等未发生重大逆转的前提下，发行人在可预见的未来具备良好的成长性。

### 十三、财务报告审计截止日后经营状况

#### （一）公司所处行业情况、经营模式

财务报告审计截止日至招股说明书签署之日，公司研发、生产、采购、销售等经营模式未发生重大变化，公司所处的银行实物流转内控风险管理行业整体保持稳定发展态势，未发生重大变化。

#### （二）主要原材料的采购规模及采购价格

财务报告审计截止日至招股说明书签署之日，公司主要原材料的采购价格未发生重大变化。

#### （三）主要产品的生产规模、销售规模及销售价格

财务报告审计截止日至招股说明书签署之日，公司产品的生产规模、销售规模及销售价格未发生重大变化。

#### （四）主要客户及供应商的构成

财务报告审计截止日至招股说明书签署之日，公司与主要客户、供应商合作良好，未发生重大变化。

#### （五）税收政策及其他

财务报告审计截止日至招股说明书签署之日，公司税收政策稳定，未发生重大变化。

### 十四、本次交易摊薄当期每股收益的填补回报安排

发行人 2015 年实现归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后）6,360.61 万元，基本每股收益（扣除非经常性损益后）和稀释每股收益（扣除非经常性损益后）分别为 1.51 元/股和 1.51 元/股。

本次发行募集资金扣除发行费用后将用于银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目、银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目、研发中心建设项目、银行印章管理解决方案建设项目和物流内控管理解决方案建设项目等与公司主营业务相关的项目。由于本次募集资金投资项目需要一定的建设期间，上述募集资金投资项目的实际利润需要一定周期方可体现，因此本次发行

完成后当年，上市公司总股本的增长幅度有可能超过净利润的增长幅度，发行人发行当年的每股收益可能相对上年度每股收益出现一定幅度的下降，上市公司发行当年的每股收益可能将被摊薄。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

本次发行对公司基本每股收益及摊薄每股收益的影响分析如下：

### **（一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响**

#### **1、财务指标主要假设**

（1）假设公司 2016 年 9 月末完成本次发行，该完成时间仅为公司预计，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

（2）假设宏观经济环境、证券行业情况没有发生重大不利变化；

（3）未考虑本次配套募集配套资金运用等因素对公司财务状况的影响；

（4）公司经营环境未发生重大不利变化；

（5）未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

（6）假设公司发行时未进行老股转让；

#### **2、特别提示**

上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

#### **3、对公司每股收益的影响**

（1）根据《证券法》规定，股份有限公司申请股票上市，公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上。假设发行人此次公开发行股份为发行后公司股份总数的 25%，即发行 1,400 万股。

（2）根据公司 2016 年 9 月末完成本次发行的假设条件，发行人此次公开发行新增股份在当年股本中的权重为 0.25，即在计算每股收益时，发行人 2016 年总股本为 4,550 万股。

因此，根据以上假设条件，随着募集资金的到位，若汇金科技 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润低于上一年度净利润的 108.33%，将导致发行人发行当年的每股收益被摊薄。

## （二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

公司董事会经过慎重的调查、研究与分析，认为公司选择首次公开发行股票并上市的方式进行本次融资，有利于公司巩固和提高行业地位，符合公司完善治理制度的需求，符合银行实物流转内控风险管理领域的未来发展趋势，是公司未来进一步发展的必要条件，也是公司当前合理有效的融资方式。

本次募集资金投资项目的必要性分析详见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“二、募集资金投资项目的必要性”；本次募集资金运用的可行性详见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“五、募集资金运用的可行性分析”。

## （三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及资源储备情况

### 1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目与公司现有业务关系详见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“一、募集资金运用的基本情况”之“（四）本次募集资金投资项目与公司主营产品关系”。

### 2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司自设立以来，一直专注于银行实物流转内控风险管理解决方案的相关应用产品研发、生产及销售，对于本次募集资金投资项目的实施，在人员、技术、市场等方面准备充足，具备较为充分的实施条件。

#### （1）人员方面

公司已经建立了专业齐全、经验丰富的研发团队，技术开发人员不仅要具备方案设计、软件开发、技术实现等能力，同时熟悉商业银行具体业务流程和风险特征，善于发现、挖掘具体操作风险，并能够针对性提出有效的解决方案及风险控制措施；公司通过制度形式将绩效工资、业绩提成等与研发成果、销售业绩、生产效率等挂钩，有效促进了研发、销售、管理等人员的积极性，并

通过员工股权激励保证了公司管理层和核心人员的稳定性。综上，公司本次募集资金投资项目实施具备充分的人才基础。

## （2）技术方面

公司始终坚持以市场需求为导向的产品研发模式，经过持续不断地技术研发，公司形成了从银行实物流转内控风险管理领域相关系统解决方案、软件和硬件产品、关键部件和模块等多层面的核心技术体系。公司现有核心技术情况详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“七、公司主要产品或服务的核心技术情况”；技术储备情况详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“八、公司研发情况”之“（四）公司技术储备及研究开发情况”。因此，公司本次募集资金投资项目实施具备充分的技术准备。

## （3）市场方面

公司关于本次募集资金投资项目已进行了充分调研，并分析了各项目的市场前景，详见本招股说明书之“第十节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目市场前景和可行性分析”之“（二）市场前景和项目可行性分析”；同时，公司银行自助设备现金管理系统、银行印章管理系统等主营业务产品已通过国内主要商业银行的试用性安全测试，并凭借公司以分公司为核心的覆盖全国的直销网络已在全国范围内成功销售，具有充分的市场基础。

## （四）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为降低本次发行摊薄公司即期回报的影响，公司拟通过加快募集资金投资项目实施、增强公司主营业务整体竞争力、加强募集资金管理、加强公司成本费用管控和完善公司治理等方面填补回报，增厚未来收益，实现公司可持续发展。相关措施的具体内容如下：

### 1、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

根据本次募集资金项目的经济效益分析，预计项目投产后年均实现营业收入 57,199.38 万元，年均实现税后净利润 12,555.57 万元。假设公司现有业务净利润水平保持不变、募集资金项目全部达产后能够实现预期收益，本次发行后净资产收益率和每股收益均将有所上升。

目前，发行人已以自有资金先行投入部分募集资金投资项目的建设。本次发行募集资金到位后，发行人将加快募集资金投资项目实施速度，争取早日达产并实现预期效益。

## **2、加大研发力度，增强公司主营业务整体竞争力**

上市后，公司将继续集中精力于银行实物流转内控风险管理相关的创新研发工作，根据银行业务发展的新流程、新风险以及监管机构的新要求，对现有产品进行技术升级，积极研发新产品，为银行客户提供更安全、更高效的实物流转内控风险管理整体解决方案及其应用系统；同时，进一步加快实现物流等其他行业内控风险管理相关解决方案和产品的产业化，建立公司新的利润增长点，进而提高公司主营业务整体竞争力。

## **3、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用**

公司已按照《公司法》、《证券法》等法律法规要求制定了《募集资金管理办法》，对公司募集资金的存放、募集资金的使用、募投项目的变更、募集资金的监管等事项进行了详细的规定。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司严格按照《募集资金管理办法》的规定管理和使用本次募集资金，保证募集资金的合理合法使用。

## **4、加强公司成本费用管控，完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格落实全面预算制度，进一步实施全过程成本控制，包括采购供应过程的成本控制、制造过程的成本控制、新产品研究设计控制，并对三费支出进行精细化管控，挖潜增效，控制期间费用的增长幅度，从而增加公司的利润水平。

另外，公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理，确保股东能够充分行使权利，确保股东大会、董事会和监事会规范运作，确保公司“三会一层”决策科学、执行有力、监督到位、运转高效，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

## **5、完善公司利润分配制度，强化投资回报**

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市

公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。

#### **（五）公司控股股东、董事、高级管理人员针对填补回报作出的承诺**

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、重要承诺及其履行情况、约束措施”之“（五）关于填补即期回报措施切实履行的承诺”。

### **十五、股利分配政策及最近三年股利分配情况**

#### **（一）最近三年及一期股利分配政策**

根据《公司章程》，股份公司按以下规则进行利润分配：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。  
股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 5、公司持有的本公司股份不参与分配利润。
- 6、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

#### **（二）报告期内股利分配情况**

2014年2月15日，汇金科技召开2013年度股东大会决议，审议通过了《关

于公司 2013 年度利润分配方案》的议案，一致同意以现金方式分配股利人民币 1,350 万元。截至本招股说明书签署之日，该股利已支付完毕，其中衡赢真盛放弃认领其 96.43 万元现金分红，已全额转入公司资本公积。

2015 年 2 月 10 日，汇金科技召开 2014 年度股东大会会议，审议通过了《关于公司 2014 年度利润分配方案》的议案，一致同意以现金方式分配股利人民币 2,000 万元。截至本招股说明书签署之日，该股利已支付完毕。

2016 年 2 月 15 日，汇金科技召开 2015 年度股东大会会议，审议通过了《关于公司 2015 年度利润分配方案》，一致同意以现金方式分配股利人民币 3,000 万元。截至本招股说明书签署之日，该股利已支付完毕。

### （三）本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2014 年 2 月 26 日召开的公司 2014 年第一次临时股东大会决议和 2015 年 2 月 15 日召开的 2015 年度股东大会，本次发行前的滚存利润由发行后新老股东共同分享。

### （四）本次发行上市后的股利分配政策

根据公司《珠海汇金科技股份有限公司章程（草案）》，发行后公司利润分配政策如下：

#### 1、股利分配原则

公司实行持续、稳定和积极的股利分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

#### 2、股利分配程序

公司股利分配方案由董事会制定，方案制定过程中应注意听取并充分考虑公众投资者、独立董事、监事的意见。公司董事会及监事会审议通过股利分配方案后报股东大会审议批准。

#### 3、现金股利分配条件和分配比例

（1）在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利

润的 10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

(2) 在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

(3) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

④ 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 上述重大资金支出事项是指以下任一情形：

① 公司未来十二个月内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过公司最近一次经审计净资产的 30%或资产总额的 20%；

② 当年经营活动产生的现金流量净额为负；

③ 中国证监会或者深圳证券交易所规定的其他情形。

#### **4、利润分配决策程序和机制**

公司拟进行利润分配时，应按照以下决策程序和机制对利润分配方案进行研究论证：

(1) 在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

(2) 公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章和本章程规定的利润分配政策。

(3) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(4) 公司董事会在制定和讨论利润分配方案时需事先征询监事会的意见。

(5) 在公司董事会制定利润分配方案的 30 日前，公司董事会将发布提示性公告，公开征询社会公众投资者对本次利润分配方案的意见，投资者可以通过电话、信件、深圳证券交易所互动平台、公司网站等方式参与。公司证券事务相关部门应做好记录并整理投资者意见，提交公司董事会、监事会；同时公司证券事务相关部门应就利润分配事项与公司股东特别是中小股东积极进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(6) 公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(7) 公司董事会在制定和讨论利润分配方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，且需事先书面征询全部独立董事的意见，全体独立董事对此应当发表明确意见。

**5、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。**

## **6、利润分配方案的审议程序**

(1) 公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

(2) 公司监事会在审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者对利润分配的意见，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

(3) 股东大会在审议利润分配方案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持；公司董事会应指派一名董事向股东大会汇报制定该利润分配方案时的论证过程和决策程序，以及公司证券事务相关部门整理的投资者意见及其与公司股东特别是中小股东就公司利润分配事项交流互动的相关情况。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

## 7、利润分配政策修改

(1) 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

(2) 对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，且公司应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在有关利润分配政策调整或变更的提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议公司章程规定的利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

## 8、利润分配政策的实施

(1) 公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。

(2) 公司当年盈利且累计未分配利润为正，董事会未做出现金利润分配预案的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

① 结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

② 留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

③ 董事会会议的审议和表决情况；

④ 独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在上市公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有上市公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题。

## 9、股东回报规划的制订周期和调整机制

(1) 公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本条确定的利润分配基本原则，重新制订股东回报规划。

### (五) 公司发行上市后股东分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程(草案)》中关于利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，发行人第一届审计委员会第十次会议、第一届董事会第十一次会议、2014年第三次临时股东大会审议并通过了《珠海汇金科

技股份有限公司首次公开发行股票并上市后股东分红回报规划》，具体要点如下：

### 1、制定长期回报规划考虑的因素

公司着眼于长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，在综合分析公司发展战略、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及发展所处阶段、未来盈利规模、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷等情况，统筹考虑股东的短期利益和长期利益，对利润分配作出制度性安排，从而建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

### 2、长期回报规划的制定原则

(1) 公司长期回报规划应严格执行公司章程所规定的利润分配政策；

(2) 公司长期回报规划应充分考虑和听取公司股东（特别是持有公司股份的机构投资者、中小股东）、独立董事和监事的意见，涉及股价敏感信息的，公司应当及时进行信息披露；

(3) 公司长期回报规划的制定应充分考虑投资者回报，合理平衡和处理好公司自身稳健发展和回报股东的关系，实施科学、持续、稳定的利润分配政策；

(4) 公司优先采用现金分红的利润分配方式；

(5) 按照法定顺序分配利润的原则，坚持同股同权、同股同利的原则。

### 3、公司长期回报规划的制订周期和相关决策机制

(1) 根据股东大会制定或修改的利润分配政策，公司至少每三年制定或修改一次未来三年具体的股东回报规划。

(2) 回报规划期内，公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，不得随意变更。公司因外部经营环境或自身经营情况发生重大变化，确有必要对本次确定的三年分红回报规划进行调整的，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时段股东回报计划，并确保调整后的股东回报计划不违反利润分配政策的相关规定。董事会制定利润分配规划和计划应经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。

#### 4、公司中长期具体回报规划

(1) 公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

(2) 公司可采取现金或者股票方式或者现金与股票相结合的方式或者法律法规允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。在满足公司章程规定的现金分红条件情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在各期利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在各期利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在各期利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照第上述 3 项规定处理。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。若公司业绩增长快速，并且

董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

(3) 公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出年度利润分配预案，并提交股东大会进行表决。如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。同时，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司利润分配预案的制定和决策应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，并按照公司章程规定的程序对年度利润分配预案进行决策和表决。

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 5、上市后三年股东分红回报规划

公司上市后三年内坚持现金分红为主这一基本原则，当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 10%。其次，若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，采取股票股利的方式予以分配。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用的基本情况

#### (一) 募集资金投资项目资金使用计划及备案情况

本次公司公开发行新股所募集的资金扣除发行费用后的净额全部用于公司主营业务相关的项目，并已在相关部门备案。

本次募集资金投资项目经公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施，具体如下：

单位：人民币 万元

序号	项目名称	项目投资	使用募集资金投入	项目备案情况
1	银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目	14,547.65	14,547.65	备案项目编号： 140400621210051
2	银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目	7,132.16	7,132.16	备案项目编号： 140400621210049
3	研发中心建设项目	4,154.45	4,154.45	备案项目编号： 140400621210050
4	银行印章管理解决方案建设项目	6,006.54	6,006.54	备案项目编号： 140400621210052
5	物流内控管理解决方案建设项目	1,960.30	1,455.81	备案项目编号： 140400621210196
	<b>合计</b>	<b>33,801.10</b>	<b>33,296.61</b>	

若本次发行实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由公司自筹解决。如本次发行及上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金（自有资金或银行贷款）先行投入，待募集资金到位后置换。

如所筹资金超过预计募集资金数额的，公司将根据届时有效的中国证监会、深圳证券交易所等主管部门的相关规定，召开董事会、股东大会审议相关资金在运用和管理上的安排。

#### (二) 募集资金专户存储的安排

本次募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。公司《募集资金管理办法》已经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司将

严格按照募集资金专项管理制度的要求使用募集资金。公司将在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

### （三）募集资金投资项目具体投资构成情况

本次募集资金投资项目包括银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目（以下简称“项目一”）、银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目（以下简称“项目二”）、研发中心建设项目（以下简称“项目三”）、银行印章管理解决方案建设项目（以下简称“项目四”）和物流内控管理解决方案建设项目（以下简称“项目五”），具体投资构成情况如下：

单位：人民币 万元

项目名称	项目一	项目二	项目三	项目四	项目五	合计
建筑工程	4,371.00	1,996.00	1,654.00	1,500.00	409.50	<b>9,930.50</b>
软硬件	3,235.54	1,726.60	865.98	1,880.62	614.08	<b>8,322.81</b>
工程建设其他费用	458.40	171.36	244.89	153.24	91.92	<b>1,119.81</b>
开发费用	1,710.00	1,222.00	963.18	773.00	232.00	<b>4,900.18</b>
流动资金	4,283.97	1,760.41	240.00	1,484.34	557.02	<b>8,325.73</b>
预备费	488.75	255.80	186.40	215.34	55.78	<b>1,202.06</b>
<b>合计</b>	<b>14,547.65</b>	<b>7,132.16</b>	<b>4,154.45</b>	<b>6,006.54</b>	<b>1,960.30</b>	<b>33,801.10</b>

公司自成立以来发展迅速，随着主营业务规模的不断扩大、销售收入不断提高，公司对研发、生产相关场地、人员、设备等需求也相应增加。目前，公司场地、人员、设备数量已无法满足研发、生产规模进一步扩大的需求，对公司产品开发、业务拓展以及进一步做大做强产生了一定制约。公司本次募集资金投资项目投资的固定资产和无形资产全部为募集资金投资项目所必需的研究、开发、生产、检测用软硬件设备和土地、厂房；实施费用主要为支付给研发人员的薪酬、模具投入等必要合理的支出；流动资金主要为项目建设过程中所必需的产品备货以及进一步加强服务体系等保证业务正常开展的周转资金。

### （四）本次募集资金投资项目与公司主营产品关系

公司本次募集资金投资项目是在现有主营业务的基础上，结合未来市场发展的需要而对现有产品进行的升级、扩产以及拓展应用，一方面可以针对客户需求提供更为行之有效的解决方案，增加产品技术含量、优化产品性能，并扩大相关产品的产能，快速占领市场；另一方面，在现有产品和技术基础之上，

根据市场需求拓展公司产品和技术的应用领域，满足客户需求。募集资金投资项目的实施、达产，将进一步提升公司的研发能力和技术水平，保持并扩大公司在优势项目上的技术优势，增强公司的核心竞争力，从而提高公司的盈利能力。募集资金拟投资项目与公司现有业务与技术的关系如下：

主营产品	募集资金投资项目	募集资金投资项目与现有产品的关系	说明
银行自助设备现金管理系统	银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目	扩大现有产品产能 + 产品升级	在原解决方案基础上，进一步开发应用于自助设备上、下柜门以及加钞间、金库等自助设备全方位内控管理解决方案及其应用系统，实现自助设备相关业务的全过程实时控制；新增 SMT 贴片、组装等生产线，扩大现有产品的产量，并加强质量控制；逐步提升系统软硬件性能，提高产品市场竞争力
银行现金流转内控系统	银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目	扩大现有产品产能 + 提升营销、服务能力 + 产品升级	在现有银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案的基础上，开发适用于银行营业网点、客户、金库等之间现金等实物流转业务内部控制的解决方案；新增 SMT 贴片、组装等生产线，扩大现有产品的产量；增加检测设备、扩大销售人员规模以及加强售后服务水平，从而增强营销、服务能力，提升市场占有率；同时，在原产品基础上提升硬件性能和软件功能，满足银行信息化、集约化管理升级的需求
银行上门服务系统			
-	研发中心建设项目	新产品、新技术研发	开发适用于银行现有业务、新业务等内控风险管理的解决方案和具体产品；同时开发非银行领域的实物流转内控风险管理解决方案，覆盖更多用户需求
银行印章管理系统	银行印章管理解决方案建设项目	新产品开发生产	开发符合不同银行系统管理制度、用印流程以及社区银行的印章管理解决方案，丰富产品线；新建银行印章管理系统生产线，满足银行印章使用内控风险管理的需求，迅速占领市场

主营产品	募集资金投资项目	募集资金投资项目与现有产品的关系	说明
	物流内控管理解决方案建设项目	新产品开发生产	在现有物流业务流程中使用物联网监控技术，实时跟踪监控物流运送全过程，实现对如酒类、电子产品、等大型贵重物品物流业务需求和贵金属、艺术品、拍卖品以及收藏品等小件贵重物品配送业务需求

## 二、募集资金投资项目的必要性

公司作为国内银行实物流转内部控制风险管理领域的领先企业，要获得可持续发展，必须针对当前国内商业银行实物流转内控风险管理市场尚处于初步发展阶段，以及目前主要市场为存量市场的市场特点，提升适用于不同银行系统的实物流转内控风险管理解决方案开发、生产、销售以及服务能力，迅速占领市场；同时，更需要根据银行管理要求的变化以及新业务的发展，加强科技成果转化能力，开发、生产满足银行内控风险管理新需求的解决方案；此外，亦须加强新技术研发和核心技术在其他领域的应用研究，引导新需求，拓展公司产品和技术的应用领域，以实现成为国际知名的实物流转内控风险管理整体解决方案供应商的发展目标。

### （一）银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目的必要性

#### 1、满足市场需求，巩固公司市场先发优势

随着自助银行和自助设备的快速发展，现金等实物在自助设备、配送中心以及金库等之间流转的内控风险也越来越凸显，金融犯罪活动时时有发生；同时，商业银行内部管理信息化、集约化要求不断提升，出现了将自助设备操作信息、现金动态信息等纳入管理系统的需求。银行为达到金融监管机构对于内部操作风险管理的要求并继续推进信息化、集约化管理建设，加大了对信息化安防内控产品的投入，提高了运营过程中内部操作的安全和效率，促进了银行自助设备实物流转内控风险管理应用产品的不断升级换代。

公司自主开发设计的银行自助设备现金管理解决方案综合运用物联网、计算机、通讯以及密码等技术，通过动态密码和授权机制将操作信息集中至后台进行统一授权、风险集中管理，帮助银行运营部门在自助设备加配钞业务领域

实现了内部操作风险事前防范、事中控制以及事后追溯和纠正的信息化、集约化管理，符合市场需求。同时，由于银行自助设备现金管理解决方案在自助设备的应用涉及系统对接、设备更换、人员培训以及安全测试等众多环节，资金、时间等更换成本较高，从而将在一定期间内实现与客户的有效绑定，因此市场先发优势显得较为重要。

通过本项目的实施，将有助于进一步扩大公司银行自助设备加钞管理解决方案应用系统的生产规模，快速抢占自助设备存量和新增市场份额，巩固公司市场先发优势，提高市场影响力。

## **2、为银行提供个性化解决方案，加快市场拓展**

国内主要商业银行经过多年的发展，对于运营管理已经形成了不同的制度要求和管理习惯，各自用于信息化管理的业务系统更是千差万别。因此，银行实物流转内控风险管理一体化服务供应商需要根据不同银行制度要求、业务流程以及信息系统等个性化要素，针对性地开发解决方案采用符合其个性化要素的实现方式满足信息化、集约化管理和安全需求。

鉴于银行自助设备现金管理解决方案相关应用技术较多，是多学科、多专业的新兴领域；且解决方案设计需要开发人员深入了解银行自助设备具体业务流程和风险特点，并需要经过严格的测试、验证。因此，公司需要进一步增加不同专业背景的开发人员，并购置先进的试验与测试设备，加快个性化解决方案的开发进程。

本项目的建设将投入一定规模的开发人员、资金及先进的实验及测试设备，提升公司的项目开发能力，为银行客户提供满足其个性化需求的解决方案，增强银行自助设备现金管理系统的市场竞争力，加快市场拓展进程。

## **3、开发全方位的银行自助设备内控风险管理解决方案**

随着自助银行、社区银行等商业银行经营模式的转变，银行自助设备在数量高速增长的同时，功能和业务范围也逐步扩展，围绕自助设备的现金、设备以及银行卡等实物流转的内部操作风险逐步增加。同时，国内主要商业银行自助设备加配钞、设备维护、吞卡处理等业务正经历着由传统密钥分离的现场监督、管理方式向后台集中管理转变的变革阶段，对于能够满足其信息化、集约

化管理及安全的实物流转内控风险管理产品需求较高。

公司现有银行自助设备现金管理解决方案主要针对自助设备加配钞业务，动态密码锁安装于装有现金的自助设备下柜门。对于装有电子设备、银行卡的自助设备上柜门以及加钞间门、金库门等，银行需要进一步将其开启/闭合等操作信息及时汇总至后台处理中心，并实现与监控系统的对接，从而加强自助设备相关业务内部操作风险的防范。

本项目的顺利实施将增加公司主营业务相关开发人员和设备，结合公司前期积累的银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发团队和技术、经验，将为包括自助设备上下柜门、加钞间门以及金库门等在内的全方位银行自助设备内控风险管理解决方案的开发、推广奠定坚实的基础。

#### **4、发挥规模效应，增强盈利能力**

本项目建设将扩大公司银行自助设备现金管理解决方案相关应用系统生产产能，投入先进的生产、测试设备新建生产线。随着产量规模不断的扩大，公司单位产品的原材料成本、折旧分摊将降低，提高毛利水平，增强盈利能力。

### **(二) 银行现金实物流转内控解决方案升级改造项目的必要性**

#### **1、进行技术升级，开发银行现金实物流转内控管理解决方案**

银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案分别应用于营业网点与金库之间的现金寄库、调缴以及营业网点和客户之间的上门收/送单证、票据等业务，其相关产品、技术以及软件系统等均适用于未来的以营业网点为中心的银行现金实物流转内控管理解决方案。

本项目将在现有产品和技术基础之上，通过开发加密信息数据片、高效批量识别及检测等进行技术升级，进而整合银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案，开发适用于银行营业网点各项涉及实物流转相关业务的银行现金实物流转内控管理系统，实现公司现有产品升级。

#### **2、提升公司生产、营销、服务能力，扩大销售规模**

在监管机构不断提高银行运营内部操作风险管理要求，以及银行主动加强业务操作信息化管理水平的背景下，公司需要进一步提升生产、营销、服务能力，

紧紧抓牢现有客户、拓展潜在客户，扩大销售规模，在市场竞争中占据有利地位。

本项目拟通过建设 SMT 贴片、组装生产线，扩充智能款箱、PDA 等系统相关组件的生产能力，满足客户日益增长的需求。此外，公司将新增营销及售后服务人员、增加各类软硬件检测设备等，加强服务基础建设；同时，对营销、服务人员定期进行培训，强化服务意识，从多个方面着手，全面提高公司整体服务能力，在售前、售中、售后提供更优质的服务，扩大产品销售规模。

### **3、进一步加强公司与客户的沟通，更深入挖掘客户需求，为新产品开发奠定良好的基础**

报告期内，公司采用一体化的经营模式为客户提供产品和服务。公司拟通过本项目的建设，通过增加营销、服务人员完善销售体系，确保公司与客户之间的沟通顺畅，根据客户意见将银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案相关新产品的设计、开发需求反馈至研发部门，进而开发银行现金实物流转内控管理解决方案，从而保证产品的创新、适用优势。

### **4、加强产品质量控制，增强企业竞争力**

公司现有产品的部分组件为外协生产，生产部门负责提供相关组件设计图纸和技术要求说明，同时配备相应的质量控制人员对整个生产进行监督，以达到质量标准要求。

通过本项目的实施，公司将引进部分专业质量检测人才，对银行现金流转内控解决方案各组件产品生产质量进行全面监控；同时，公司拟购进检测设备，包括三次元坐标测试仪、冷热冲击试验箱、高加速全自动液压冲击试验台等检测设备，保证产品的质量和性能。

## **（三）研发中心建设项目的必要性**

### **1、完善研发体系，适应公司发展的需要**

公司经过多年的发展，已经形成了符合行业特点、具有丰富经验、在行业内具有相对领先优势的的研发体系。目前，公司研发部门的职责是对公司实物流转内控风险管理整体解决方案相关项目的研究、设计、开发、测试、维护和产品化的过程进行管理；了解和掌握行业应用技术的发展动态；对具有广阔市

市场前景的行业应用技术进行跟踪和开展前瞻性研究；负责为市场营销部门组织技术支持工作；利用公司内、外的技术资源对研发队伍成员加强培训等。

相对于银行实物流转内控风险管理行业的市场竞争需要和未来发展要求，公司目前的研发体系还存在以下不足亟待改进：

(1) 软硬件条件方面。首先，为了提高整体解决方案开发效率和具备更复杂应用系统的开发能力，公司目前的软硬件条件还有待改善；其次，为了保证产品开发的质量，需要具备高强度、高仿真模拟的测试环境，而公司现有的软、硬件条件暂不能满足。

(2) 人才与培训方面。公司所处的行业需要拥有多学科、多专业的高端技术人才，这需从人才引进和深化培训两方面来解决。公司需要通过构建良好的研究开发条件和利用内、外部资源深化人才培养来加强人才优势。

(3) 技术服务方面。由于公司提供的解决方案关系金融安全，银行对于技术服务有非常高的要求。如果产品质量不高，或者产品出现质量问题后不能提供及时、有效的后续服务，将给银行用户带来严重的负面影响和损失，从而影响公司的产品销售和品牌形象。

本项目实施后，通过对以上方面的改进，公司将在解决方案研发能力、产品成熟度和实施技术服务水平方面更上一个台阶，更好的适应公司未来发展的需要。

## 2、提高自主创新能力，巩固行业领先地位

银行实物流转内控风险管理行业特点是安全性、适用性要求高，技术更新换代快，产品质量和稳定性要求很高，这要求公司必须站在行业技术的前沿，保持高度自主创新能力、市场快速响应能力和质量控制能力。

本项目建设将增加嵌入式软件、PC 软件、结构设计以及方案设计等专业研发人员，购置研发、测试用软硬件，并积极开展对外合作，进一步完善公司研发体系。公司研发部门将通过整合优化银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发流程、加强基础技术和新技术应用研究、向非银行领域的技术延伸和应用以及提高产品质量等方面，积极提高自主创新能力、市场快速响应能力和质量控制能力，巩固行业领先地位。

#### （四）银行印章管理解决方案建设项目的必要性

##### 1、丰富公司产品结构，增强企业竞争力

本项目拟开发、生产的银行印章管理解决方案主要应用于银行营业网点日常业务涉及的印章授权使用，防范印章使用权限流转的内部操作风险，属于银行实物流转内控风险管理整体解决方案的组成部分。银行印章管理解决方案改变了由柜员、主管等各级经办人员保管、使用印章的传统模式，将印章机械密封、保管并通过信息系统授权使用，有效控制银行印章使用风险。

本项目建设有利于进一步丰富公司产品结构，扩展银行实物流转内控风险管理整体解决方案的具体业务应用领域，从而为银行客户提供更加全面的内部操作风险管理服务，增强整体竞争力。

##### 2、在新的业务领域取得市场先发优势

随着银行系统对印章使用风险和授权使用效率重视度的提高，以及相关授权技术、影像识别技术等成熟应用，银行印章管理解决方案的开发具备可行性，且市场前景广阔。报告期内，公司已经完成适用于不同用印业务的银行印章管理解决方案的初步开发，试产了小批量印控仪交由银行客户进行试用，并有实现部分销售。

本项目拟通过增加开发人员、模具以及相关试验、测试设备，加快推进银行印章管理解决方案的开发进程，确保产品应用技术、质量以及适用性等主要指标领先于其他竞争对手；新增印控仪生产线，形成规模化生产能力，保证公司在银行印章管理领域能够快速响应客户需求，取得市场先发优势。

##### 3、满足银行客户不断增加的产品需求，扩大销售规模

银行印章管理解决方案通过对实物印章的机械密封保管和授权自动提取、自动盖印的方式，对印章的申请、审批、使用等环节进行全过程控制、记录，具备远程审批、权限管理、电子影像化存档等功能，并且可以与办公系统、业务系统联接，大幅提高了多层级组织形式下印章使用的效率和安全性，有效控制印章使用风险。印章管理解决方案从技术上解决了用印风险与效率的矛盾，满足了银行印章使用内部风险管理的需求。

基于公司已经与国内主要商业银行建立起的合作关系和银行对于印章管理解决方案的真实需求，本项目建设达产后能够满足银行客户的产品需求，帮助公司扩大销售规模。

#### **4、发挥生产规模效应，增强产品竞争力**

银行印章管理解决方案中主要硬件产品印控仪的生产涉及结构件五金加工和部分单位价值较高的电子元器件采购，规模化生产将大幅降低产品单位成本，生产规模经济效应明显。

本项目建设可以快速实现规模化生产，有效控制产品单位成本，进而帮助公司在市场竞争中取得成本优势，增强产品竞争力，同时提高利润水平。

#### **(五) 物流内控管理解决方案建设项目的必要性**

##### **1、拓展公司产品和技术应用领域，增加新的利润增长点**

本项目拟开发应用于物流行业酒类、电子产品等大件贵重物品物流业务和贵金属、艺术品、拍卖品等小件贵重物品配送业务内控管理的解决方案，满足物流公司多仓库提货、多网点配货的业务需求特点，通过应用物联网、动态密码等技术有效防止物品调包，并实现实时跟踪，在提高内控风险防范的同时，推进物流行业信息化、集约化管理和提高生产效率。

本项目建设可将公司基于银行业务开发的实物流转内控风险管理解决方案相关产品、技术拓展应用至物流行业，为公司主营业务增加新的利润增长点，伴随着物流行业的持续快速发展将进一步提高公司的市场地位和整体竞争力。

##### **2、项目建设有利于公司在物流行业取得市场先发优势**

近年来，伴随着国民经济持续增长和电子商务的快速发展，物流行业呈现高速发展趋势。根据国家统计局的数据，全国物流业社会总额从 1991 年的 3.03 万亿元增长至 2013 年的 197.80 万亿元<sup>3</sup>，这给物流内控管理解决方案的应用带来了巨大的市场空间。

截至目前，物流行业对于运输、配送等环节的内部操作风险控制主要为传统的人工控制，未能有效纳入信息化、集约化管理，存在物品掉包、窜货等风

<sup>3</sup> 物流行业数据来源于 Wind 资讯

险以及跟踪监控困难。本项目建设有利于公司相关产品和技术在物流行业成功应用，快速占领存量市场，取得市场先发优势。

### 三、募集资金投资项目市场前景和可行性分析

#### （一）政策环境

本次募集资金投资项目集中投资于公司主营业务，主要用于扩大现有产品产能；提升营销、服务能力；新产品开发生产；以及研发中心建设等。银行实物流转内控风险管理作为近年来出现的新兴行业，在银行监管机构加强商业银行内部控制要求和国家相关产业政策鼓励之下，正处于快速成长阶段。

中国银监会关于商业银行加强操作风险管理和内部控制的相关政策请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（一）业务主管部门、监管体制以及主要法律法规及政策等”之“2、行业主要法律法规及政策”之“（1）主要法律法规”之“① 中国银监会”。

银行实物流转内控风险管理属于信息系统集成服务，集成运用的主要技术有物联网技术、安全防范技术、通讯技术以及计算机技术等。国家相关政府部门相继出台了一系列鼓励和支持政策，具体请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（一）业务主管部门、监管体制以及主要法律法规及政策等”之“2、行业主要法律法规及政策”之“（2）行业政策”。

物流行业在国家政策鼓励以及国民经济高速增长刺激下持续发展，针对当前物流行业的发展现状，国家在继续鼓励物流行业发展的同时积极引导物流企业应用物联网相关技术、推进信息化建设。具体如下：

政策名称	发文机关	相关内容
关于促进物流业健康发展政策措施的意见（国办发[2011]38号）	国务院办公厅	要切实减轻物流企业税收负担、加快物流管理体制改革、鼓励整合物流设施资源及加大对物流业的投入，以促进物流业健康发展
中华人民共和国经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要	-	组织实施“互联网+”重大工程，加快推进基于互联网的商业模式、服务模式、管理模式及供应链、物流链等各类创新，培育“互联网+”生态体系，形成网络化协同分工新格局

政策名称	发文机关	相关内容
商务发展第十三个五年规划纲要（商综发[2016]224号号）	商务部	深入实施“互联网+流通”行动计划，加快云计算、大数据、互联网和物联网等技术在流通领域的应用，加强流通技术研发，推动流通方式创新，加快流通网络化、数字化、智能化建设

## （二）市场前景和项目可行性分析

目前，全球银行业对风险管理高度重视并持续加大投入，风险管理效率成为银行竞争力的核心之一。在政府逐步加强金融安全管理和商业银行竞争越来越激烈的背景之下，国内银行对于风险管理的重视和投入不断加大。其中，操作风险作为商业银行运营的主要风险之一，银行运营部门一方面需要根据具体业务发展变化和采用的技术措施完善业务操作流程，推进业务管理的信息化、集约化建设；另一方面，需要更加安全、高效的技术、设备进行有效防范。

此外，随着我国国民经济的持续增长以及居民消费价格指数持续上升，流通中货币总量增加，货币流通速度大大加快；以及银行自助设备等服务网点的快速增加，为银行实物流转内控风险管理整体解决方案以及相关应用系统带来了持续增长的广阔市场。

### 1、银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目

#### （1）市场前景

银行自助设备现金管理系统为公司主营业务产品之一，主要应用于自助设备加配钞等业务内部操作风险管理。报告期内，公司银行自助设备现金管理系统累计实现销售收入 26,083.03 万元。

根据 2011-2015 年中国人民银行公布的数据，国内商业银行联网 ATM 终端数量增长较快，五年期间的复合增长率达到 26.18%。

近年来，国内商业银行在国民经济持续增长的背景之下高速发展，自助设备和营业网点数量均呈现持续增长态势，其中自助设备数量相对较快，2011-2015 年复合增长率达到 26.18%。截至 2015 年末，国内银行联网 ATM 数量分别为 86.67 万台。

国内主要商业银行近年来逐步加强对银行自助设备现金管理解决方案的关

注，并由农业银行于 2012 年开始率先进行采购、应用，建设银行、交通银行于 2013 年开始启动采购工作，其他主要商业银行也已计划进行采购。目前，银行自助设备现金管理解决方案正处于市场开拓的起步阶段，未来发展空间广阔。公司银行自助设备现金管理解决方案安全性高、且能大幅提高工作效率，已经得到国内主要商业银行的认可，具有较好的市场增长潜力。

## （2）项目可行性

本项目是公司现有主营产品的扩产和升级。公司于 2011 年推出银行自助设备现金管理解决方案，凭借上述解决方案在增强安全防范、提高工作效率等方面的优势和公司多年积累的客户资源，报告期内已经实现了销售，并在国内主要商业银行系统内形成了项目示范效应。

### ① 银行自助设备现金管理解决方案扩产的可行性

银行自助设备现金管理解决方案通过系统管理软件和自助设备 PDA、动态密码锁等系统组件，综合应用射频识别技术、动态密码技术等帮助银行将自助设备加配钞业务的操作风险集中至后台进行集约化管理。上述解决方案应用技术均为成熟技术，且公司已经实现了模块化运用。

报告期内，公司已经建立了银行自助设备现金管理系统生产线，积累了相关组件装配、测试以及系统联调等相关生产经验。结合公司在银行实物流转内控风险管理行业建立的一体化服务优势和市场先入优势，通过公司覆盖全国的销售网络和分布于不同区域的营销、服务分支机构，本项目新增产能规模可以顺利实现销售。

### ② 银行自助设备内控管理解决方案开发的可行性

银行自助设备现金管理解决方案主要针对自助设备加配钞需要开启的下柜门，银行自助设备内控管理解决方案拟将存放电子设备、银行卡的自助设备上柜门、加钞间门以及金库门开启/闭合等操作纳入管理系统，并与银行监控系统实现对接，在全过程控制内部操作的同时实时监控现场操作，更加全面地防范内部操作风险，推进自助设备加配钞、设备维护以及吞卡处理等相关业务的信息化、集约化管理。

上述拟开发的解决方案是公司银行自助设备现金管理解决方案在自助设备

相关业务领域的拓展应用，公司已经具备类似解决方案的开发经验，在方案设计、技术应用、软件开发、硬件设计以及系统集成等方面不存在开发障碍。

## 2、银行现金实物流转内控解决方案升级改造项目

### (1) 市场前景

报告期内，银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案均为公司主营业务产品，用于营业网点日常业务的内部操作风险防范。银行实物流转内控风险管理整体解决方案还处于市场开拓期，市场容量较大，截至 2015 年末存量规模为 60-80 亿元，2016-2020 年每年新增的市场容量超过 10 亿元。具体测算请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、公司所处业务领域基本情况”之“（三）业务领域的发展状况”之“1、业务领域概况”之“（4）行业市场容量情况”。

2015 年度，公司银行现金流转内控系统和银行上门服务系统分别实现销售收入合计为 4,356.65 万元。国内商业银行持续推进信息化建设，越来越多的城市商业银行、农村商业银行以及农村信用社等开始采购信息化产品替代传统手工操作；同时，五大国有商业银行和股份制商业银行等的维护订单规模继续保持较高水平。在保证营销、服务力量的前提下，银行现金流转内控系统拥有进一步的市场拓展空间。

### (2) 项目可行性

本项目是提升银行现金流转内控解决方案营销、服务能力，扩大银行上门服务解决方案产能，以及产品更新升级。

#### ① 银行现金流转内控解决方案营销、服务能力提升的可行性

经过多年的发展和技术改进，公司银行现金流转内控解决方案已经在五大国有商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄银行和部分城市商业银行、农村商业银行、农村信用社、外资银行等实现了成功应用，取得了客户的广泛认可。

目前，公司已经建立了系统的人才培训体系和激励制度，本项目拟引进的营销和服务人员可以快速融入，形成合力共同发展；拥有包括嵌入式软件、PC 软件、结构设计、方案设计等多学科专业人才的研发团队，掌握了银行现金流

转内控系统相关核心技术，为本项目实施奠定了技术人才基础。

## ② 银行上门服务解决方案扩产的可行性

银行上门服务管理解决方案包括系统管理软件和上门服务 PDA、智能款箱等系统组件，综合应用射频识别、移动通讯等技术帮助银行营业网点上门收/送票据、单证等业务的操作风险集中至后台进行集约化管理，并实时跟踪监控业务进展。上述解决方案应用技术均为成熟技术，且已在部分国内商业银行实现了成功应用。

报告期内，公司已经积累了银行上门服务系统相关组件装配、测试以及系统联调等相关生产经验。结合公司在银行实物流转内控风险管理行业建立的一体化服务优势和市场先入优势，通过公司覆盖全国的销售网络和分布于不同区域的营销、服务分支机构，本项目新增产能规模可以顺利实现销售。

## ③ 银行现金实物流转内控管理解决方案开发的可行性

银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案作为银行现金实物流转内控管理解决方案的组成部分，已经在国内主要商业银行实现了广泛应用，为银行现金实物流转内控管理解决方案奠定了一定的客户基础。

银行现金实物流转内控管理解决方案是在产品和技术基础之上，通过开发批量识别系统、加密信息数据片以及功能更加全面的系统管理软件等，整合现有银行现金流转内控解决方案和银行上门服务解决方案，进而开发适用于银行营业网点、金库以及客户等责任主体之间涉及现金等实物流转各项业务的内控风险管理解决方案。上述解决方案开发相关的方案设计、软件开发、硬件制造等均已成熟，公司熟悉银行业务流程和管理制度的开发团队为本项目实施奠定了人才基础。

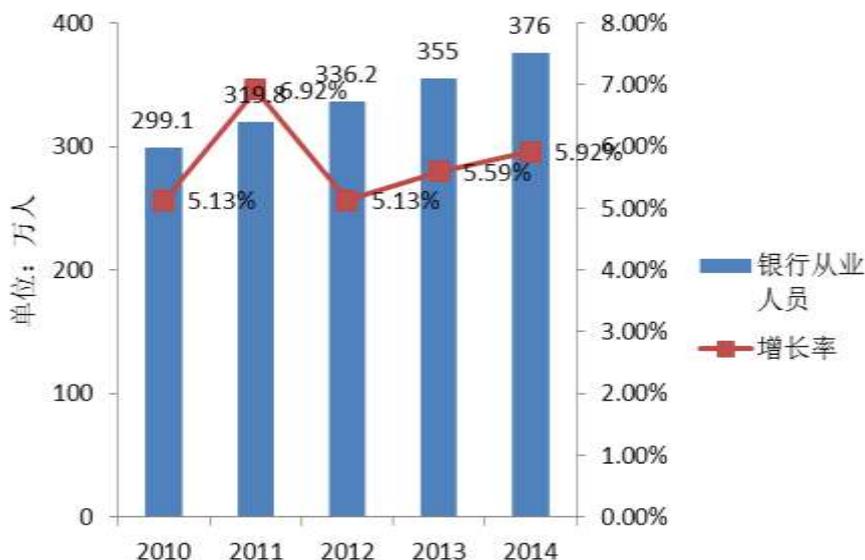
## 3、银行印章管理解决方案建设项目

### (1) 市场前景

银行印章管理解决方案改变了由柜员、主管等各级经办人员保管、使用公章的传统模式，将公章机械密封保管并由授权人通过信息系统授权使用，有效控制银行印章使用风险。作为公司正在开发的新产品，银行印章管理系统主要

应用于银行营业网点的柜面业务和回单、对账单等后台业务。因此，银行印章管理系统的市场容量与银行营业网点、柜员的数量存在直接关系。

近年来，国内银行业从业人员数量一直保持持续增长，截至 2014 年末达到 376 万人。2010-2014 年，国内银行业从业人员数量增长情况如下：



数据来源：《中国银行业监督管理委员会年报》

以国内银行业从业人员中柜员占比为 20-30% 进行估算，截至 2014 年末，银行印章管理系统的市场容量为 90-130 万台。随着银行营业网点和柜员数量的继续增加，银行印章管理系统的市场容量也将进一步扩大。

## (2) 项目可行性

本项目是用于公司主营业务新产品开发生产。银行印章管理解决方案可以大幅提高银行多层次组织形式下印章使用的效率和安全性，有效控制印章使用风险，适应银行业务管理信息化、集约化的发展方向，在国内银行系统存在着广泛的市场需求。

银行印章管理解决方案主要应用技术包括系统管理软件、嵌入式软件、结构设计、授权机制以及影像采集、传输技术等，均为广泛采用的成熟技术或模块。同时，公司通过银行自助设备现金管理解决方案和银行上门服务解决方案等开发和生产过程，积累了涉及多学科、多专业解决方案开发和嵌入式软件产品生产的经验，更培养了项目开发和生产管理的人才队伍。这为本项目的实施奠定了扎实的技术开发和生产管理的基础。

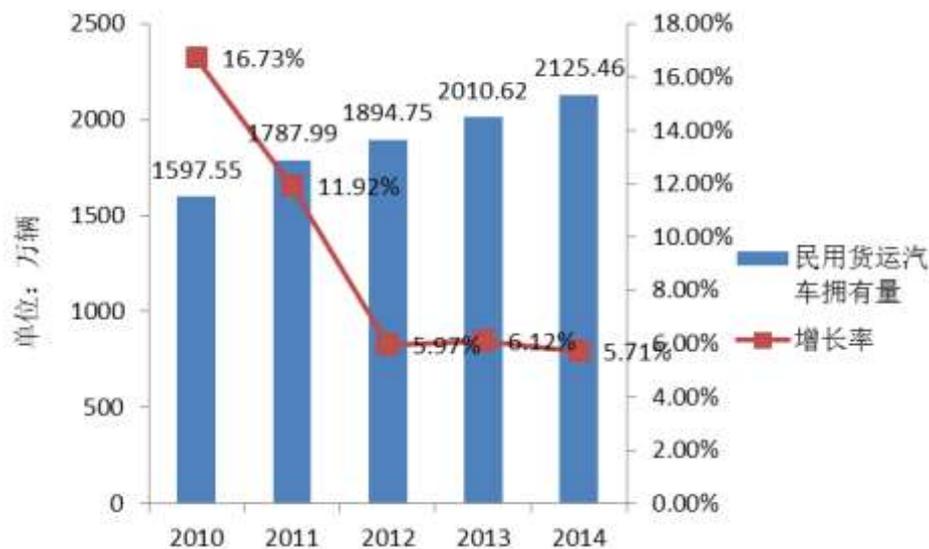
结合公司在银行实物流转内控风险管理行业建立的一体化服务优势和市场先入优势，通过公司覆盖全国的销售网络和分布于不同区域的营销、服务分支机构，本项目新增产能规模可以顺利实现销售。

#### 4、物流内控管理解决方案建设项目

##### (1) 市场前景

物流内控管理解决方案通过运用物联网、动态密码等技术加强运输、配送等业务环节内部操作风险管控，在控制人力成本的同时加强内控风险防范，实现传统点对点的移位物流向多仓库提货、多网点配货的交叉式配送服务的转变，人工控制转向信息化、集约化管理的转变。物流内控管理系统主要安装在物流车辆仓门和配送中心等，因此物流内控管理系统的市场容量与物流车辆的数量存在直接关系。

截至 2014 年末，我国物流业民用货运汽车拥有量达到 2,125.46 万台。2010-2014 年，我国物流业民用货运汽车拥有量持续增长，复合增长率达到 9.20%。具体如下：



数据来源：国家统计局

由于物流车辆一般拥有多个仓门，以每辆物流车安装 2-3 套动态密码锁进行测算，截至 2014 年末国内物流内控管理系统的市场容量为 4,000-6,000 万台/套。随着物流车辆的持续增加，物流内控管理系统的市场容量也将进一步扩大。

## (2) 项目可行性

本项目是用于公司主营业务相关产品和技术拓展应用的开发、生产。物流内控管理解决方案可以大幅提高物流运输、配送等操作环节的安全性，有效控制物品调包、窜货等风险；实时跟踪监控物品的交接、流转过程，保证业务操作的准确性和灵活性，提高工作效率，适应物流行业管理信息化、集约化的发展方向，存在着广泛的市场需求。

物流内控管理解决方案主要应用技术包括系统管理软件、嵌入式软件、射频识别、结构设计以及授权机制等，均为广泛采用的成熟技术或模块。同时，公司通过银行实物流转内控风险管理整体解决方案等开发和生产过程，积累了涉及多学科、多专业解决方案开发和嵌入式软件产品生产的经验，更培养了项目开发和生产管理的人才队伍。这为本项目的实施奠定了技术开发和生产管理的基础。

结合公司在银行实物流转内控风险管理行业建立的一体化服务优势和品牌优势，通过公司覆盖全国的销售网络和分布于不同区域的营销、服务分支机构，本项目新增产能规模可以顺利实现销售。

## 四、募集资金运用的具体情况

### (一) 银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目

#### 1、项目概述

本项目是在公司现有银行自助设备现金管理解决方案相关技术和产能基础上，进一步扩大产能规模，并进行技术升级。本项目的成功实施，将有助于公司迅速扩大产能，满足银行对于自助设备加配钞等业务的内控风险管理需求，快速占领现有存量市场和新增市场；同时在继承原有技术成果基础上，开发更加全面、安全、高效的解决方案。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额 14,547.65 万元，建设期 18 个月，投资概算如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	工程或费用名称	投资概算	占总投资
----	---------	------	------

		T+12	T+18	总计	比例
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>3,059.70</b>	<b>4,546.84</b>	<b>7,606.54</b>	<b>52.29%</b>
1.1	建筑工程费	3,059.70	1,311.30	4,371.00	30.05%
1.2	设备购置费	-	3,203.50	3,203.50	22.02%
1.3	安装工程费	-	32.04	32.04	0.22%
<b>2</b>	<b>工程建设其他费用</b>	<b>444.00</b>	<b>14.40</b>	<b>458.40</b>	<b>3.15%</b>
2.1	土地使用费	410.40	-	410.40	2.82%
2.2	其他费用	33.60	14.40	48.00	0.33%
<b>3</b>	<b>开发费用</b>	<b>620.00</b>	<b>1,090.00</b>	<b>1,710.00</b>	<b>11.75%</b>
<b>4</b>	<b>基本预备费</b>	<b>206.19</b>	<b>282.56</b>	<b>488.75</b>	<b>3.36%</b>
<b>5</b>	<b>流动资金</b>	<b>1,304.26</b>	<b>2,979.71</b>	<b>4,283.97</b>	<b>29.45%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>5,634.14</b>	<b>8,913.51</b>	<b>14,547.65</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目实施方案

#### (1) 项目选址

本次募投项目建设拟位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧，计划使用土地面积为 8,550 m<sup>2</sup>。本次募投项目用地情况详见本节之“六、募集资金投资项目先期投入情况”。

#### (2) 环境保护

本项目产生的污染物主要是废气、噪声和固体废弃物。其中，废气贴片生产回流焊产生的少量焊接废气，拟使用便携式焊接烟尘净化器处理焊接废气，并加强车间通风；噪声主要来源于噪声源为贴片机、高加速全自动液压冲击试验台等设备运行时产生的噪声，可以通过选用低噪声的设备，并对噪声源进行合理布局，不要将噪声源设置于边界附近，同时对噪声源采取有效的隔音、减震措施；固体废弃物为食堂产生的食物残渣和废油脂，交由具备严控废物经营许可证的专业单位处置，废包装材料由废品公司回收利用；生活污水经三级化粪池预处理、食堂废水经隔油隔渣预处理达到标准后，经市政污水管网排入北区水质净化厂处理，最终排入金星门水道。

2014年6月10日，珠海市环境保护局高新区分局出具批复文件，从环境保护角度同意项目建设。

#### (3) 项目实施规划

本项目计划建设期 18 个月，T+24 月达产 30%，T+36 月达产 75%，T+48 月完全达产。建设进度具体安排如下：

阶段/时间 (月)	T+18																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
可行性研究	■																	
初步规划、设计		■	■															
房屋建筑及装修			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
设备采购及安装													■	■	■			
人员招聘及培训							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
试运营																	■	■

#### 4、项目投资效益分析

经测算，本项目达产年销售收入为 25,302.27 万元，净利润为 6,326.13 万元，所得税后投资净现值 17,070.30 万元，所得税后静态投资回收期为 3.9 年，所得税后财务内部收益率为 31.40%。综上，本项目经济效益良好。

### (二) 银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目

#### 1、项目概述

本项目是在公司现有银行现金流转内控解决方案、银行上门服务解决方案相关产品和技术基础上，进一步提升营销、服务能力和扩产，并进行技术升级。本项目的成功实施，将有助于公司进一步扩大生产、销售规模，满足银行不断增长的现金等实物流转内控风险管理需求；同时在继承原有技术成果基础上，进一步开发功能更加全面的银行现金实物流转内控管理解决方案，升级营业网点各项业务的信息化管理水平和安全防范等级。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额 7,132.16 万元，建设期 18 个月，投资概算如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>1,397.20</b>	<b>2,325.40</b>	<b>3,722.60</b>	<b>52.19%</b>
1.1	建筑工程费	1,397.20	598.80	1,996.00	27.99%
1.2	设备购置费	-	1,709.50	1,709.50	23.97%

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
1.3	安装工程费	-	17.10	17.10	0.24%
<b>2</b>	<b>工程建设其他费用</b>	<b>164.16</b>	<b>7.20</b>	<b>171.36</b>	<b>2.40%</b>
2.1	土地使用费	147.36	-	147.36	2.07%
2.2	其他费用	16.80	7.20	24.00	0.34%
<b>3</b>	<b>开发费用</b>	<b>301.50</b>	<b>920.50</b>	<b>1,222.00</b>	<b>17.13%</b>
<b>4</b>	<b>基本预备费</b>	<b>93.14</b>	<b>162.65</b>	<b>255.80</b>	<b>3.59%</b>
<b>5</b>	<b>流动资金</b>	<b>536.44</b>	<b>1,233.97</b>	<b>1,760.41</b>	<b>24.68%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>2,492.44</b>	<b>4,639.72</b>	<b>7,132.16</b>	<b>100%</b>

### 3、项目实施方案

#### (1) 项目选址

本次募投项目建设拟位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧，计划使用土地面积为 3,070m<sup>2</sup>。本次募投项目用地情况详见本节之“六、募集资金投资项目先期投入情况”。

#### (2) 环境保护

本项目产生的污染物主要是废气、噪声、固体废弃物和生活污水。其中，废气贴片生产回流焊产生的少量焊接废气，拟使用便携式焊接烟尘净化器处理焊接废气，并加强车间通风；噪声主要来源于噪声源为贴片机、高加速全自动液压冲击试验台等设备运行时产生的噪声，可以通过选用低噪声、低振动的设备，并对噪声源进行合理布局，不要将噪声源设置于边界附近，同时对噪声源采取有效的隔音、减震措施；固体废弃物为食堂产生的食物残渣和废油脂，交由具备严控废物经营许可证的专业单位处置，废包装材料由废品公司回收利用；生活污水经三级化粪池预处理、食堂废水经隔油隔渣预处理达到标准后，经市政污水管网排入北区水质净化厂处理，最终排入金星门水道。

2014年6月10日，珠海市环境保护局高新区分局出具批复文件，从环境保护角度同意项目建设。

#### (3) 项目实施规划

本项目计划建设期 18 个月，T+24 月达产 30%，T+36 月达产 75%，T+48 月完全达产。建设进度具体安排如下：

阶段/时间 (月)	T+18																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
可行性研究	■																	
初步规划、设计		■	■															
房屋建筑及装修			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
设备采购及安装													■	■	■			
人员招聘及培训							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
试运营																	■	■

#### 4、项目投资效益分析

经测算，本项目达产年销售收入为 14,918.48 万元，净利润为 3,000.42 万元，所得税后投资净现值 7,363.46 万元，所得税后静态投资回收期为 4.5 年，所得税后财务内部收益率为 26.85%。综上，本项目经济效益良好。

### (三) 研发中心建设项目

#### 1、项目概述

本项目是在公司为保证未来能在市场中继续保持领先技术优势，拟在原有基础上加大研发费用投入，提升公司整体技术研发能力；同时，拟建设远程技术服务呼叫中心，对银行实物流转内控风险管理整体解决方案产品的售前、售中、测试试用及售后提供各项远程技术支持，进一步完善公司技术服务体系，加强公司整体技术能力，更好的满足银行客户对高技术含量产品的需求，进一步扩大公司产品技术优势。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额 4,154.45 万元，建设期 18 个月，投资概算如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
<b>1</b>	<b>场地投入</b>	<b>1,213.00</b>	<b>496.20</b>	<b>1,709.20</b>	<b>41.41%</b>
1.1	建筑工程	648.90	278.10	927.00	22.31%
1.2	装修费	508.90	218.10	727.00	17.50%
1.3	土地使用费	55.20	-	55.20	1.33%
<b>2</b>	<b>软硬件投入</b>	-	<b>865.98</b>	<b>865.98</b>	<b>20.84%</b>
2.1	软件	-	487.48	487.48	11.73%

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
2.2	硬件设备	-	378.50	378.50	9.11%
<b>3</b>	<b>研发费用</b>	<b>250.00</b>	<b>713.18</b>	<b>963.18</b>	<b>23.18%</b>
3.1	研发人员工资费用	-	263.18	263.18	6.33%
3.2	研发其他费用	250.00	450.00	700.00	16.85%
<b>4</b>	<b>远程技术服务呼叫中心</b>	<b>-</b>	<b>189.69</b>	<b>189.69</b>	<b>4.57%</b>
<b>5</b>	<b>基本预备费</b>	<b>73.15</b>	<b>113.25</b>	<b>186.40</b>	<b>4.49%</b>
<b>6</b>	<b>流动资金</b>	<b>120.00</b>	<b>120.00</b>	<b>240.00</b>	<b>5.78%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>1,656.15</b>	<b>2,498.30</b>	<b>4,154.45</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目实施方案

#### (1) 项目建设目标

本项目通过引进先进的软硬件研发设计、测试设备和优秀人才，建设行业一流的金融实物流转内控风险管理研发测试中心，大幅提升公司研发创新能力，巩固和扩大公司在行业内的领先地位。

本项目建设将帮助公司尽快实现银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发流程的优化、加强基础技术和新技术应用研究、向非银行领域的技术延伸和应用以及提高产品质量、服务水平等，具体包括以下方面：

① 构建统一平台的银行实物流转内控风险管理整体解决方案，整合应用于银行各个具体业务的内控风险管理系统，并为系统开发搭建底层开发平台，强化随需而变的软、硬件定制能力和现场实施能力，提高解决方案及其应用系统的开发效率和质量。

② 通过对行业最新技术的跟踪，加强新一代加密技术、射频技术、嵌入式软件技术、移动网络应用技术以及软件系统整合技术的研发，保证开发团队采用先进、成熟的技术；并及时关注客户功能、技术需求的变化，前瞻性选择既能满足当前功能需求亦能为未来需求提供扩展空间的应用技术。

③ 根据现有产品相关核心技术特点和拓展空间，开展非银行领域应用研究和试验，向物流等需要加强实物流转内控风险管理的行业进行拓展，寻找行业延伸的突破点。

④ 鉴于公司开发的解决方案和相关应用系统涉及银行运营安全，本项目建

设将通过提升软硬件设施条件、完善开发质量管理体系、人才培养等措施，提升研发队伍整体水平，确保公司产品安全性和稳定性；同时，进一步强化跨部门合作机制，提高研发队伍对于市场需求的响应速度和准确性，加强公司核心竞争力。

⑤ 对现有的 400 统一客户电话系统进行升级，将远程技术服务呼叫中心建设成客户服务体系的窗口和沟通桥梁，提升公司技术服务水平和质量。

### (2) 项目选址

本次募投项目建设拟位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧，计划使用土地面积为 1,150m<sup>2</sup>。本次募投项目用地情况详见本节之“六、募集资金投资项目先期投入情况”。

### (3) 环境保护

本项目不涉及生产，主要污染物为施工期间产生的废水、扬尘、施工机械噪声以及建筑垃圾等。

2014 年 2 月 28 日，珠海市环境保护局高新区分局出具批复文件，从环境保护角度同意项目建设。

### (4) 项目实施规划

本项目计划建设期 18 个月，建设进度具体安排如下：

阶段/时间 (月)	T+18																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
可行性研究	■																	
初步规划、设计		■	■															
房屋建筑及装修			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
设备采购及安装													■	■	■			
人员招聘及培训													■	■	■	■		
试运营																	■	■

## 4、投资效益分析

本项目并不产生直接的经济收益，其间接经济效益主要体现在：

### (1) 整体解决方案开发系统性增强、周期缩短

银行实物流转内控风险管理整体解决方案及相关系统产品应用于银行运营板块不同的具体业务，应用环境、应用技术以及操作流程等差异较大，对于同时采用公司不同解决方案的银行客户存在系统整合需求。本项目的建设目标达成后，公司适用于不同业务的解决方案将基于实物流转内控系统平台之上进行模块化开发，建设可拆分、组合的整体解决方案体系。

整体解决方案的开发过程和一般工业产品的生产过程不同，如何缩短解决方案项目和软硬件产品的开发周期对于公司至关重要，是公司核心竞争力的重要体现。本项目的建设目标达成后，公司新产品的研发将建立在系统性架构的基础平台上，优化公司银行实物流转内控风险管理相关解决方案及其应用系统的开发过程，缩短开发周期，提高开发效率。

### **(2) 产品应用技术更加成熟、广泛**

本项目建成后可显著加强公司的研发能力，有利于公司研发团队深入地了解物联网、计算机、通信以及密码等技术领域的最新技术，指导、推动公司的产品研发，提高公司产品的技术先进性和测试水平，促进公司解决方案及其应用系统产品的技术成熟度和创新性。

### **(3) 提升产品性能**

本项目建成后可为公司银行实物流转内控风险管理整体解决方案开发提供基础技术支持，并在项目组织管理环节提高效率，及时跟进行业先进技术发展方向，保证产品所用的技术具有先进性和稳定性，在较大程度上能提高公司解决方案及其应用系统产品的性能。

### **(4) 提升服务能力和服务水平**

本项目计划对公司现有的 400 统一客户电话系统进行升级，建设远程技术服务呼叫中心；同时，招聘、培训呼叫中心技术服务人员，提高职业素质和专业水平，从而保证远程技术服务呼叫中心可以作为公司与客户之间的桥梁，能够为客户提供及时、准确的专业、优质服务，提升公司整体的客户服务效率和质量。

## **(四) 银行印章管理解决方案建设项目**

## 1、项目概述

本项目是在公司利用多年积累的银行实物流转内控风险管理解决方案开发经验和技術基础，开发适用于银行印章管理的内控风险管理解决方案，并建设印控仪生产线。本项目的成功实施，将有助于公司丰富产品线，满足银行对于印章使用内控风险管理的需求，快速占领市场，保持领先优势和增强可持续发展能力。

## 2、项目投资概算

本项目投资总额 6,006.54 万元，建设期 18 个月，投资概算如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>1,050.00</b>	<b>2,330.62</b>	<b>3,380.62</b>	<b>56.28%</b>
1.1	建筑工程费	1,050.00	450.00	1,500.00	24.97%
1.2	设备购置费	-	1,862.00	1,862.00	31.00%
1.3	安装工程费	-	18.62	18.62	0.31%
<b>2</b>	<b>工程建设其他费用</b>	<b>148.74</b>	<b>4.50</b>	<b>153.24</b>	<b>2.55%</b>
2.1	土地使用费	138.24	-	138.24	2.30%
2.2	其他费用	10.50	4.50	15.00	0.25%
<b>3</b>	<b>开发费用</b>	<b>175.00</b>	<b>598.00</b>	<b>773.00</b>	<b>12.87%</b>
<b>4</b>	<b>基本预备费</b>	<b>68.69</b>	<b>146.66</b>	<b>215.34</b>	<b>3.59%</b>
<b>5</b>	<b>流动资金</b>	<b>452.43</b>	<b>1,031.90</b>	<b>1,484.34</b>	<b>24.71%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>1,894.86</b>	<b>4,111.68</b>	<b>6,006.54</b>	<b>100%</b>

## 3、项目实施方案

### (1) 项目选址

本次募投项目建设拟位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧，计划使用土地面积为 2,880m<sup>2</sup>。本次募投项目用地情况详见本节之“六、募集资金投资项目先期投入情况”。

### (2) 环境保护

本项目产生的污染物主要是废气、噪声、固体废弃物和生活污水。其中，废气贴片生产回流焊产生的少量焊接废气，拟使用便携式焊接烟尘净化器处理焊接废气，并加强车间通风；噪声主要来源于噪声源为贴片机、高加速全自动

液压冲击试验台等设备运行时产生的噪声，可以通过选用低噪声、低振动的设备，并对噪声源进行合理布局，不要将噪声源设置于边界附近，同时对噪声源采取有效的隔音、减震措施；固体废弃物为食堂产生的食物残渣和废油脂，交由具备严控废物经营许可证的专业单位处置，废包装材料由废品公司回收利用；生活污水经三级化粪池预处理、食堂废水经隔油隔渣预处理达到标准后，经市政污水管网排入北区水质净化厂处理，最终排入金星门水道。

2014年6月10日，珠海市环境保护局高新区分局出具批复文件，从环境保护角度同意项目建设。

### (3) 项目实施规划

本项目计划建设期18个月，T+24月达产30%，T+36月达产75%，T+48月完全达产。建设进度具体安排如下：

阶段/时间 (月)	T+18																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
可行性研究	■																	
初步规划、设计		■	■															
房屋建筑及装修			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
设备采购及安装													■	■	■			
人员招聘及培训							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
试运营																	■	■

## 4、投资概算与效益分析

经测算，本项目达产年销售收入为12,478.63万元，净利润为2,407.94万元，所得税后投资净现值5,635.77万元，所得税后静态投资回收期为4.6年，所得税后财务内部收益率为25.58%。综上，本项目经济效益良好。

### (五) 物流内控管理解决方案建设项目

#### 1、项目概述

本项目是在公司现有主营业务产品银行自助设备现金管理解决方案和银行上门服务解决方案相关技术和开发经验基础之上，开发适用于物流行业酒类、电子产品等大件贵重物品物流业务和贵金属、艺术品、拍卖品等小件贵重物品配送业务内控管理的解决方案，并建设物流锁生产线。本项目的成功实施，将

有助于丰富产品线，拓展公司产品和技术的应用领域，快速占领物流行业存量市场，保持领先优势和增强可持续发展能力。

## 2、项目投资概算

本项目投资总额 1,960.30 万元，建设期 18 个月，投资概算如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	工程或费用名称	投资概算			占总投资比例
		T+12	T+18	总计	
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>286.65</b>	<b>736.93</b>	<b>1,023.58</b>	<b>52.22%</b>
1.1	建筑工程费	286.65	122.85	409.50	20.89%
1.2	设备购置费	-	608.00	608.00	31.02%
1.3	安装工程费	-	6.08	6.08	0.31%
<b>2</b>	<b>工程建设其他费用</b>	<b>82.92</b>	<b>9.00</b>	<b>91.92</b>	<b>4.69%</b>
2.1	土地使用费	61.92	-	61.92	3.16%
2.2	其他费用	21.00	9.00	30.00	1.53%
<b>3</b>	<b>开发费用</b>	<b>86.00</b>	<b>146.00</b>	<b>232.00</b>	<b>11.83%</b>
<b>4</b>	<b>基本预备费</b>	<b>18.48</b>	<b>37.30</b>	<b>55.78</b>	<b>2.85%</b>
<b>5</b>	<b>流动资金</b>	<b>168.95</b>	<b>388.07</b>	<b>557.02</b>	<b>28.42%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>643.00</b>	<b>1,317.30</b>	<b>1,960.30</b>	<b>100%</b>

## 3、项目实施方案

### (1) 项目选址

本次募投项目建设拟位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧，计划使用土地面积为 1,450m<sup>2</sup>。本次募投项目用地情况详见本节之“六、募集资金投资项目先期投入情况”。

### (2) 环境保护

本项目产生的污染物主要是废气、噪声、固体废弃物和生活污水。其中，废气贴片生产回流焊产生的少量焊接废气，拟使用便携式焊接烟尘净化器处理焊接废气，并加强车间通风；噪声主要来源于噪声源为贴片机、高加速全自动液压冲击试验台等设备运行时产生的噪声，可以通过选用低噪声、低振动的设备，并对噪声源进行合理布局，不要将噪声源设置于边界附近，同时对噪声源采取有效的隔音、减震措施；固体废弃物为食堂产生的食物残渣和废油脂，交由具备严控废物经营许可证的专业单位处置，废包装材料由废品公司回收利

用；生活污水经三级化粪池预处理、食堂废水经隔油隔渣预处理达到标准后，经市政污水管网排入北区水质净化厂处理，最终排入金星门水道。

2014年6月10日，珠海市环境保护局高新区分局出具批复文件，从环境保护角度同意项目建设。

### (3) 项目实施规划

本项目计划建设期18个月，T+24月达产30%，T+36月达产75%，T+48月完全达产。建设进度具体安排如下：

阶段/时间 (月)	T+18																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
可行性研究	■																	
初步规划、设计		■	■															
房屋建筑及装修			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
设备采购及安装													■	■	■			
人员招聘及培训							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
试运营																	■	■

## 4、投资概算与效益分析

经测算，本项目达产年销售收入为4,500.00万元，净利润为821.08万元，所得税后投资净现值1,774.59万元，所得税后静态投资回收期为4.9年，所得税后财务内部收益率为24.23%。综上，本项目经济效益良好。

## 五、募集资金运用的可行性分析

### (一) 董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

经公司于2014年5月10日召开的第一届董事会第十次会议审议通过，公司本次发行募集资金投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，合理、可行；本次发行股票募集资金运用符合本公司及本公司全体股东的利益。

### (二) 募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

#### 1、募集资金投资项目均系公司主营业务产品的升级、扩产以及拓展应用

公司本次募集资金投资项目均是在现有主营业务的基础上，结合未来市场

发展的需要而对现有产品进行的升级、扩产以及拓展应用，本次募集资金投资项目与公司主营业务的关系详见本节之“一、募集资金运用的基本情况”之“（四）本次募集资金投资项目与公司主营产品的关系”。

公司主营业务产品相关的核心技术均系自主研发，经过多年的积累，公司一方面掌握了银行实物流转内控风险管理领域适用的动态密码技术、双向鉴权技术等一系列核心技术；另一方面培养和建立了包括嵌入式软件、PC 软件、结构设计、方案设计等多学科专业人才的研发团队，为募集资金投资项目的顺利实施提供了技术和人才保障。

## 2、募投资金数额和使用与公司现有生产经营规模、财务状况相适应

公司自成立以来发展迅速，随着主营业务规模的不断扩大、销售收入持续提高，公司对研发、生产相关场地、人员、设备等需求也相应增加。现阶段随着产品线逐步丰富、产品技术含量逐步提高，公司研发投入持续增加、自主生产规模持续扩大，现有研发、生产相关场地、人员、设备等已无法满足研发、生产规模进一步扩大的需求，对公司产品开发、业务拓展等产生了制约。

本次募集资金扣除发行费用后拟用于募集资金投资项目合计为 33,801.10 万元，主要用于主营业务产品相关的场地、设备、软件等投资以及新增研发、销售人员等。本次募集资金数额系公司基于主营业务的发展现状、未来市场预期以及现有生产经营规模、财务状况等因素，并聘请专业机构进行审慎测算。因此，本次募集资金数额与公司现有生产经营规模、财务状况相适应。

## 3、健全的公司治理和稳定的经营管理团队提供制度和组织保障

自股份公司成立以来，公司逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。报告期内，公司经营管理团队和核心技术人员保持稳定。

为了加强募集资金行为的管理，规范募集资金的使用，公司制定了《募集资金管理办法》。该办法明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序，对募集资金存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确规定。

## 六、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响

### （一）对公司经营情况的影响

公司本次募集资金投资项目是在现有主营业务的基础上，结合未来市场发展的需要而对现有产品进行的升级改造和扩产，一方面可以针对客户需求，拓展、延伸公司相关产品和技术的应用领域，提供更为全面的内控风险管理解决方案，并增加产品技术含量、优化产品性能、提高产品的附加值；另一方面，可以扩大相关产品的产能，满足客户需求，快速占领市场。

本次募集资金投资项目中，研发中心项目虽然不直接产生经济效益，但其为公司产品、技术研发提供平台支持，对公司研发新技术、保持技术领先和一体化服务优势、丰富产品线具有重要意义。募集资金投资项目的顺利实施将进一步提高公司的竞争力，对公司的长远发展产生积极影响。

### （二）对公司财务状况的影响

#### 1、新增固定资产折旧、无形资产摊销、开发支出对公司经营情况的影响

目前，公司固定资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模及各项期间费用将大幅增长。公司本次募集资金主要用于拟投资项目的固定资产、无形资产和开发支出，合计 24,273.30 万元，占项目总投资的 71.81%。

以公司现行固定资产折旧政策、无形资产摊销政策、开发支出的核算方法以及未来开发支出形成无形资产摊销进行测算，本次募集资金投资项目的新增固定资产折旧、无形资产摊销和开发支出的影响预计如下表所示：

单位：人民币 万元

项目名称	T+12月	T+24月	T+36月	T+48月	T+60月	T+72月
新增固定资产折旧	-	888.85	1,777.72	1,777.72	1,507.40	1,237.09
新增无形资产摊销	16.26	66.76	117.26	117.26	117.26	117.26
新增开发支出形成无形资产摊销	286.50	1,044.28	189.20	189.20	189.20	189.20
<b>合计</b>	<b>302.76</b>	<b>1,999.89</b>	<b>2,084.19</b>	<b>2,084.19</b>	<b>1,813.86</b>	<b>1,543.56</b>
新增营业收入	-	17,159.81	42,889.54	57,199.38	57,199.38	57,199.38
合计占新增营业收入的比例	-	11.65%	4.86%	3.64%	3.17%	2.70%

虽然本次募集资金投资项目实施后，公司新增固定资产折旧、无形资产摊

销和开发支出的绝对金额较大，但达产年 T+48 月合计金额占当期新增营业收入的比例预计为 3.64%，对公司未来的经营成果不构成重大不利影响。随着募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，新增固定资产折旧、无形资产摊销和研发支出对公司经营成果的影响将逐步减小。

根据本次募集资金投资项目的实施计划，募集资金将分两阶段使用，其中 T+12 月投入 12,320.60 万元，T+18 月投入 21,480.50 万元。预计达产当年新增固定资产折旧、无形资产摊销和开发支出形成无形资产摊销合计约为 2,084.19 万元。根据公司目前的经营状况和发展速度，公司能够消化上述额外支出，不会对公司正常经营造成影响。

## 2、对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资产规模将有大幅提高，资产负债率下降，偿债能力进一步增强。募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将大幅增加，可以显著提高公司对外融资能力，降低公司运营的财务风险，同时可以通过充分利用财务杠杆来提高收益水平。

## 3、对净资产收益率、盈利水平的影响

本次募集资金投资项目的投资安排及经测算的经济效益如下：

单位：人民币 万元

项目名称	投资金额	年新增收入	年新增利润	投资利润率	内部收益率
银行自助设备内控管理解决方案升级改造项目	14,547.65	25,302.27	6,326.13	51.16%	31.40%
银行现金实物流转内控管理解决方案升级改造项目	7,132.16	14,918.48	3,000.42	49.49%	26.85%
研发中心建设项目	4,154.45	-	-	-	-
银行印章管理解决方案建设项目	6,006.54	12,478.63	2,407.94	47.16%	25.58%
物流内控管理解决方案建设项目	1,960.30	4,500.00	821.08	49.28%	24.23%
<b>合计</b>	<b>29,931.26</b>	<b>57,199.38</b>	<b>12,555.57</b>	-	-

注：年新增收入、年新增利润均为项目达产年新增收入、年新增利润；内部收益率为所得税后

本次募集资金到位后，公司将主营业务现有产品进行升级改造，并扩大产能和提升营销、服务能力；加强新产品的开发、生产；以及进一步完善公司研发和技术服务体系，有助于提升公司整体竞争力，帮助公司进一步占据市场

竞争的有利地位，推动公司业绩快速增长。项目达产当年，预计募集资金的投入平均每年将为公司带来 57,199.38 万元销售收入和 12,555.57 万元净利润。

由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，募集资金投资项目在短期内难以全部产生效益，募集资金的投入也将产生一定的固定资产折旧和各项资本性支出。因此，公司本次发行后净资产收益率短期内会相应下降。但随着项目的陆续投产，未来公司的营业收入和利润水平将大幅增长，净资产收益率也将随之显著提高。

## 七、募集资金投资项目先期投入情况

公司购买位于广东省珠海（国家）高新技术产业开发区科技创新海岸南围港湾北路西、科技七路南侧的 1 宗土地，作为本次募集资金投资项目的建设用地，该宗土地总面积 20,597.09m<sup>2</sup>。截至本招股说明书签署之日，发行人已取得上述土地使用权相关证书（详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“六、公司主要资产情况”之“（二）主要无形资产”之“1、土地使用权”），支付土地款及税费等合计 1,022.81 万元。上述资金全部为公司自有资金，待募集资金到位后全部置换。

此外，公司根据实际情况需要，对本次募集资金投资项目的研发投入、建筑工程、软硬件等内容以自有资金先行投入，待募集资金到位后全部置换。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要销售合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行或将要履行的重要合同（合同金额占发行人 2015 年度经审计的营业收入 10% 以上，或虽未达到前述标准但对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同）如下：

单位：人民币 万元

序号	客户名称	合同标的	签订日期	有效期
1	农业银行四川省分行	动态密码锁、PDA 等	2012/12/21	2012/12/21-2014/12/20
2	农业银行广东省分行	动态密码锁、PDA 等	2012/12/21	合同生效之日起2年
3	农业银行广西壮族自治区分行	动态密码锁、PDA 等	2012/12/24	合同签订日起2年
4	农业银行湖南省分行	动态密码锁、PDA 等	2013/1/23	2年，自合同生效之日起1年后双方无异议自动续签1年
5	交通银行	动态密码锁、PDA 等	2013/6/3	至双方签订新协议止
6	农业银行重庆市分行	动态密码锁、PDA 等	2013/7/1	合同签订日起2年
7	建设银行山西省分行	动态密码锁、电子钥匙、密码生成主机等	2013/11/12	2013/11/12-2014/11/11
8	建设银行陕西省分行	动态密码锁	2013/11/27	2013/11/27-2014/11/26
9	建设银行海南省分行	动态密码锁	2013/12/2	有效期为1年
10	中国银行新疆维吾尔自治区分行	动态密码锁、PDA	2013/12/18	-
11	农业银行山东省分行	动态密码锁	2013/12/30	2013/09/20-2015/09/19
12	建设银行吉林省分行	动态密码锁	2013/12/31	2013/12/31-2014/12/31
13	建设银行湖北省分行	动态密码锁、PDA	2013/12/31	2013/12/31-2015/12/30
14	农业银行山西省分行	动态密码锁、PDA	2014/1/20	合同生效之日起24个月
15	农业银行河南省分行	动态密码锁、PDA 等	2014/3/26	-
16	银联商务有限公司	动态密码锁、PDA 等	2014/4/16	2014/1/1-2014/12/31
17	南京银行股份有限公司	动态密码锁、PDA、电子钥匙等	2014/7/31	2014/5/1-2017/4/30
18	江苏银行股份有限公司	动态密码锁、PDA、电子钥匙等	2014/7/31	合同生效之日起2年
19	广州穗通金融服务有限公司	动态密码锁等	2014/8/28	一年

序号	客户名称	合同标的	签订日期	有效期
20	迪堡金融设备有限公司	动态密码锁	2014/10/25	-
21	交通银行股份有限公司	印控仪	2014/12/26	有效期3年
22	日立金融设备系统（深圳）有限公司	动态密码锁	2015/1/1	有效期一年
23	深圳市怡化电脑实业有限公司	动态密码锁	2015/1/2	2015/1/2-2016/1/1
24	湖南长城信息金融设备有限责任公司	动态密码锁	2015/1/15	有效期三年
25	广州广电运通金融电子股份有限公司	动态密码锁	2015/2/5	2014/12/1-2017/12/1，合作期满后双方无异议自动续签2年
26	农业银行湖南省分行	印控仪	2015/2/12	根据实际情况决定，最长不超过一年
27	平安银行股份有限公司	动态密码锁、PDA、密码生成主机等	2015/3/16	合同生效之日起1年
28	杭州银行股份有限公司	动态密码锁、PDA 等	2015/4/1	-
29	杭州联合农村商业银行股份有限公司	动态密码锁、PDA、密码生成主机等	2015/7/8	-
30	交通银行山西省分行	印控仪	2015/7/15	有效期三年
31	上海浦东发展银行股份有限公司	印控仪	2015/10/20	-
32	渤海银行股份有限公司	动态密码锁、PDA 等	2015/11/30	1年，有效期届满前30日内如渤海银行未发出终止协议则本协议有效期自动顺延一年，无顺延次数限制
33	农业银行德阳市分行	动态密码锁、PDA 等	2015/12/11	2015/1/1-2016/12/31
34	建设银行山西省分行	动态密码锁、电子钥匙、密码生成主机等	2015/12/25	2015/12/25-2016/12/24
35	广州御银科技股份有限公司	动态密码锁	2016/2/1	2016/2/1-2019/1/31，合作期满，双方协商一致可以续签
36	农业银行	动态密码锁、PDA 及服务	2016/2/22	协议生效之日起3年
37	兴业银行股份有限公司	动态密码锁、电子钥匙	2016/3/14	2015/10/31-2016/10/30
38	交通银行四川省分行	印控仪	2016/3/25	有效期三年
39	中国银行新疆维吾尔自治区分行	动态密码锁	2016/4/7	-
40	工商银行河南省分行营业部	动态密码锁、PDA	2016/4/18	-

序号	客户名称	合同标的	签订日期	有效期
41	上海农村商业银行股份有限公司	动态密码锁、PDA、密码生成主机等	2016/6/22	从签订协议起至2019年6月30日
42	交通银行北京市分行	印控仪	2016/7/26	有效期一年
43	广州穗通金融服务有限公司	动态密码锁、PDA、密码生成主机等	2016/8/12	有效期三年
44	交通银行山东省分行	印控仪	2016/8/15	有效期二年
45	新达通科技股份有限公司	动态密码锁等	2016/9/29	-

注：上表中的销售合同均为销售框架合同；截至本招股书签署之日，上表中列示的已过有效期的销售合同仍处于产品保修期内

## 二、对外担保情况

报告期内，发行人不存在对外担保情形。

## 三、诉讼或仲裁事项

### （一）公司诉讼或仲裁情况

#### 1、供应商合同纠纷诉讼

2011年8月，佛山市南海区西樵福达锁厂就其与汇金有限之间的承揽合同纠纷向佛山市南海区人民法院提起诉讼，要求汇金有限支付货物加工款及对应的银行同期利息并赔偿其损失，该案已经佛山市南海区人民法院（2011）佛南法民二初字第2007号《民事判决书》、广东省佛山市中级人民法院（2014）佛中法民二终字第230号《民事判决书》审结，发行人已按照判决要求支付货款610,910.63元及其对应的银行同期利息，并赔偿损失368,618.48元。鉴于发行人已经就承揽合同项下的货物支付了货款，但佛山市南海区西樵福达锁厂尚未将对应的货物交付发行人，发行人于2014年5月向佛山市南海区人民法院提起诉讼，请求判令相关货物归发行人所有、请求判令佛山市南海区西樵福达锁厂将相关货物交付发行人。2014年6月，根据（2014）佛南法樵民二初字第92号《广东省佛山市南海区人民法院民事调解书》，发行人与佛山市南海区西樵福达锁厂达成调解；截至本招股说明书签署之日，本案已审理终结。

#### 2、劳动仲裁

2015年4月23日，发行人原生产总监助理任丽丽就劳资争议向珠海市劳动

人事争议仲裁委员会提请劳动仲裁，要求公司向其支付工资、年休假工资、加班工资以及赔偿金等合计 130,264.37 元。2015 年 6 月 18 日，经珠海市劳动人事争议仲裁委员会《仲裁判决书》（珠劳人仲案字[2015]348 号）裁定：（1）公司向任丽丽支付违法解除劳动合同的赔偿金 48,232.44 元；（2）支付 2014 年度未休年假工资 4,729.90 元；（3）支付 2015 年 1 月加班工资 237.07 元；（4）驳回任丽丽其他仲裁请求。上述赔偿金额合计 53,199.41 元。

2015 年 7 月 7 日，发行人不服珠海市劳动争议仲裁委员会作出的上述裁决，向珠海市香洲区人民法院提起诉讼，请求法院判令公司无需支付任丽丽违法解除劳动合同赔偿金 48,232.44 元、2014 年度未休年假工资 4,729.90 元、2015 年 1 月加班工资 237.07 元。根据珠海市香洲区人民法院（2015）珠香法高民一初字第 132 号《民事判决书》，判决公司向任丽丽支付违法解约赔偿金 48,232.44 元、2015 年 1 月加班工资 237.07 元、2015 年 3 月份工资 7,238.04 元。

发行人不服前述判决，于 2015 年 11 月 30 日向珠海市中级人民法院提起上诉，请求法院依法撤销珠海市香洲区人民法院（2015）珠香法高民一初字第 132 号判决书第一、二、四项判决内容、判令上诉人无需支付被上诉人加班工资 237.07 元以及判令上诉人无需支付被上诉人赔偿金 48,232.44 元。2016 年 2 月 3 日，珠海市中级人民法院作出终审判决：驳回上诉，维持原判；二审案件受理费 10 元，由汇金科技承担。截至本招股说明书签署之日，本案已审理终结。

截至本招股说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的其他诉讼或仲裁事项。

## **（二）控股股东或实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

本公司控股股东、实际控制人陈喆女士最近三年内未有重大违法行为，不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁事项及被行政处罚的事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、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的重大诉讼或仲裁事项。

## **（三）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之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十二节 有关声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任；发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者实际损失。

全体董事签名：

陈喆

马铮

肖志宏

宋京生

于风政

侯平

杨大贺

全体监事签名：

何锋

陈家贤

罗秀红

高级管理人员签名（除前列董事兼任人员外）：

马晓丽

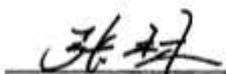


## 二、保荐机构（主承销商）声明

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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

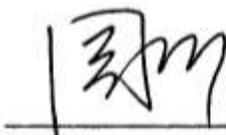
本公司承诺：因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

项目协办人：

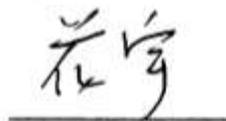


张林

保荐代表人：



周昕



花宇

保荐机构法定代表人：



王少华

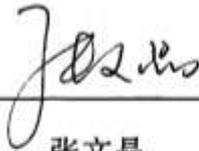


### 三、发行人律师声明

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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

经办律师：

  
张文晶

  
王春杰

律师事务所负责人：

  
张文晶



### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

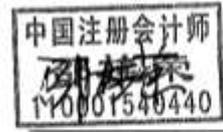
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

经办注册会计师：



王远



邵桂荣

会计师事务所负责人：



顾仁荣

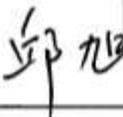


## 五、资产评估机构的声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

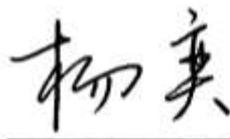
本公司承诺：因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

经办注册资产评估师：


邱旭东

资产评估机构负责人：



杨 奕

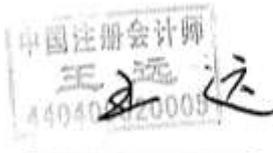


### 六、承担验资业务的会计师事务所声明

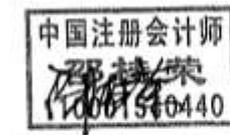
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本机构承诺：因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

经办注册会计师：



王远



邵桂荣

会计师事务所负责人：



顾仁荣



### 七、承担验资复核业务的会计师事务所声明

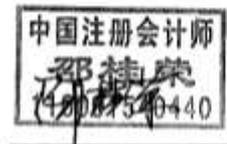
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本机构承诺：因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

经办注册会计师：



王远



邵桂荣

会计师事务所负责人：



顾仁荣



## 第十三节 附件

### 一、本招股说明书的备查文件

- (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) 发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有）；
- (六) 内部控制鉴证报告；
- (七) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (八) 法律意见书及律师工作报告；
- (九) 《公司章程（草案）》；
- (十) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十一) 其他与本次发行有关的重要文件。

以上文件将在深圳证券交易所网站披露，网址为 [www.szse.cn](http://www.szse.cn)，并将陈放于发行人和保荐机构（主承销商）的办公场所，以备投资者查阅。

### 二、查阅时间、地点

#### （一）查阅时间

工作日上午 9:00 至 11:30，下午 1:30 至 4:30。

#### （二）查阅地点

1、发行人：珠海汇金科技股份有限公司

联系地址：珠海市软件园路1号会展中心3#第三层

联系人：马铮

联系电话：0756-3236673

传真：0756-3236667

电子邮箱：investor@sgsg.cc

网址：<http://www.sgsg.cc>

**2、保荐机构（主承销商）：国都证券股份有限公司**

联系地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

联系人：张林

联系电话：010-84183340

传真：010-84183221

网址：<http://www.guodu.com>

