

广州御银科技股份有限公司

(注册地址：广州市天河区五山路 248 号金山大厦 26 楼)

首次公开发行股票

招股说明书摘要



保荐人（主承销商）： 国信证券有限责任公司

(注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层)

声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

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

第一节 重大事项提示

1、本次发行前公司总股本5,556.80万股，本次拟发行1,900万股流通股，发行后总股本为7,456.80万股，全部为流通股。公司控股股东杨文江承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；股东上海中路、赵安静、吴彪、罗灿裕、李云峰、高永坚、闵祥玲、苏瑞斌、吴宁、林名伟承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。作为公司董事或高级管理人员的杨文江、赵安静、吴彪和罗灿裕还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、经公司2006年年度股东大会审议通过：如本次向社会公开发行股票在2007年度内顺利完成，则截止2006年底未分配的滚存利润及2007年1月1日以后产生的利润将由新老股东共享。

3、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

(1) 跨行取款的代理手续费调整的风险：ATM合作运营业务是公司的主营业务之一，ATM合作运营业务的服务收入按持卡人跨行取款后发卡行向代理行支付的代理手续费的一定比例向合作银行收取。跨行取款的代理手续费标准由中国银联与各入网机构协商制定，并由中国人民银行最终批复，目前跨行取款的代理手续费标准为每笔3.0元。2004年、2005年、2006年和2007年1-6月，公司ATM合作运营业务的收入分别为1,073.76万元、1,434.81万元、3,731.37万元和3,327.91万元，占公司营业收入的比例分别为18.81%、21.05%、27.25%和31.17%，呈上升趋势。同时，公司本次发行募集资金全部用于ATM网络建设项目，这将进一步加大公司经营业绩对ATM合作运营业务的依赖。如果跨行取款的代理手续费标准发生变化，则将对公司的经营业绩产生重大影响。

(2) 实际控制人控制的风险：本次发行前杨文江持有公司85.815%的股份，处于绝对控股地位。本次发行后杨文江持有公司股份的比例下降为63.949%，仍处于绝对控股地位。如果杨文江利用其控股地位，通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制，将可能影响到其他股东利益。

(3) 债务结构不合理的风险：ATM合作运营业务属于资金密集型行业，公司投资建设ATM终端需要大量资金，除股东投入和利润滚存所积累的自有资金外，所需资金主要是通过向银行贷款的方式取得，导致公司每年年末的资产负债率偏高，流动比率和速动比率指标偏低。截止2007年6月30日，公司的负债总额为18,275.72万元，资产负债率（母公司）为60.23%，流动负债为12,571.41万元，流动比率和速动比率分别为0.71和0.48。资产负债率相对偏高，流动比率和速动比率相对偏低，其主要原因是流动负债占公司总负债的比例偏高，非流动负债占公司总负债的比例相对偏低，造成公司负债结构不甚合理。流动负债主要为短期借款、应付账款和一年内到期的长期借款，导致公司短期偿债压力较大。如果公司正常销售和资金流转发生不利变化，销售货款和服务手续费不能及时回收，将可能出现不能偿还到期债务的风险。

(4) 资产抵押风险：截止2007年6月30日，公司部分ATM终端设备、粤房字第4021046号《房屋所有权证》项下标准厂房、粤房字第4021047号《房屋所有权证》项下办公楼以及增国用（2004）字第B0201924号《国有土地使用证》项下国有土地使用权已用于公司的贷款抵押，该部分抵押的固定资产净值为8,515.65万元，占总资产的比例为27.73%，占公司固定资产净值的比例为

62.16%。如果资金安排或使用不当，公司资金周转出现困难，使公司未能在合同规定的期限内归还贷款，银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定的影响。

第二节 本次发行概况

| | |
|----------------|---|
| 1、股票种类： | 人民币普通股（A股） |
| 2、每股面值： | 1.00元 |
| 3、发行数量： | 1,900万股，占发行后总股本的25.48% |
| 4、发行价确定方法： | 通过向询价对象询价确定发行价格区间；在发行价格区间内，向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格 |
| 5、每股发行价： | 13.79元 |
| 6、市盈率： | 29.98倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2006年度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） |
| 7、市净率： | 2.80倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算） |
| 8、发行前每股净资产： | 2.24元（2007年6月30日全面摊薄计算） |
| 9、发行后每股净资产： | 4.93元（截止2007年6月30日经审计的净资产与预计的募集资金净额之和除以发行后的总股本） |
| 10、发行方式： | 采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式 |
| 11、发行对象： | 符合资格的询价对象和已开立深圳证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 12、承销方式： | 余额包销 |
| 13、预计募集资金总额和净额 | 26,201万元、24,348.95万元 |
| 14、发行费用概算 | 约1,852.05万元 |

第三节 发行人基本情况

（一）发行人基本资料

中文名称：广州御银科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou KingTeller Technology Co., Ltd

注册资本：5,556.80万元

法定代表人：杨文江

有限公司成立日期：2001年4月26日

有限公司整体变更为股份公司日期：2003年6月18日

注册地址：广州市天河区五山路248号金山大厦26楼

邮政编码：510640

电话：020-38468722

传真：020-38468483

互联网网址：www.kingteller.com.cn

（二）公司历史沿革及改制重组情况

公司是经广州市经济委员会《关于同意设立广州御银科技股份有限公司的批复》（穗经[2003]88号）和广州市人民政府办公厅《关于同意设立广州御银科技股份有限公司的复函》（穗府办函[2003]88号）批准，并经广东省人民政府《关于确认广州御银科技股份有限公司设立的批复》（粤府函[2004]243号）确认，以2003年2月28日经广东康元会计师事务所审计的净资产为依据，按1:1的比例折股，由杨文江、增城市广德泰实业有限公司、赵安静、吴彪和罗灿裕为发起人，由广州御银科技有限公司整体变更发起设立的股份有限公司。公司成立时各发起人将广州御银科技有限公司的整体资产全部投入了本公司。广州御银科技有限公司的全部资产、业务和债权、债务概由公司承继，原广州御银科技有限公司的资产或权利的权属证书均已更名为公司。

本公司设立以来专注于ATM研发、制造、销售和ATM合作运营业务，在设立股份公司前后，公司的主要业务及经营模式均未发生重大变化。

（三）有关股本的情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

| 项目 | 股东名称 | 发行前股本结构 | | 发行后股本结构 | | 锁定限制及期限 |
|----------|------------|------------|------------|------------|---------|----------------|
| | | 股数 | 比例 | 股数 | 比例 | |
| 有限售条件的股份 | 杨文江 | 47,685,679 | 85.815% | 47,685,679 | 63.949% | 自上市之日起锁定 36 个月 |
| | 上海中路 | 4,375,537 | 7.874% | 4,375,537 | 5.868% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 赵安静 | 1,070,240 | 1.926% | 1,070,240 | 1.435% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 吴 彪 | 964,000 | 1.735% | 964,000 | 1.293% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 罗灿裕 | 568,000 | 1.022% | 568,000 | 0.762% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 李云峰 | 277,840 | 0.500% | 277,840 | 0.373% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 高永坚 | 250,000 | 0.450% | 250,000 | 0.335% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 闵祥玲 | 200,000 | 0.360% | 200,000 | 0.268% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 苏瑞斌 | 111,136 | 0.200% | 111,136 | 0.149% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 吴 宁 | 55,568 | 0.100% | 55,568 | 0.075% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| | 林名伟 | 10,000 | 0.018% | 10,000 | 0.013% | 自上市之日起锁定 12 个月 |
| 本次发行的股份 | - | - | 19,000,000 | 25.480% | | |
| 总计 | 55,568,000 | 100% | 74,568,000 | 100% | - | |

2、发起人持股数量及比例

本次发行前，公司共有4名发起人股东，其持股数量及比例如下：

| 股东 | 所持股份（股） | 持股比例 |
|-----|------------|---------|
| 杨文江 | 47,685,679 | 85.815% |
| 赵安静 | 1,070,240 | 1.926% |
| 吴彪 | 964,000 | 1.735% |
| 罗灿裕 | 568,000 | 1.022% |
| 合计 | 50,287,919 | 90.498% |

3、前 10 名股东持股数量及比例

| 股东 | 所持股份（股） | 持股比例 |
|------|------------|---------|
| 杨文江 | 47,685,679 | 85.815% |
| 上海中路 | 4,375,537 | 7.874% |
| 赵安静 | 1,070,240 | 1.926% |
| 吴彪 | 964,000 | 1.735% |
| 罗灿裕 | 568,000 | 1.022% |
| 李云峰 | 277,840 | 0.500% |
| 高永坚 | 250,000 | 0.450% |
| 闵祥玲 | 200,000 | 0.360% |
| 苏瑞斌 | 111,136 | 0.200% |
| 吴宁 | 55,568 | 0.100% |
| 合计 | 55,558,000 | 99.982% |

4、前十名自然人股东持股数量及比例

| 股东 | 所持股份（股） | 持股比例 |
|-----|------------|---------|
| 杨文江 | 47,685,679 | 85.815% |
| 赵安静 | 1,070,240 | 1.926% |
| 吴彪 | 964,000 | 1.735% |
| 罗灿裕 | 568,000 | 1.022% |
| 李云峰 | 277,840 | 0.500% |
| 高永坚 | 250,000 | 0.450% |
| 闵祥玲 | 200,000 | 0.360% |
| 苏瑞斌 | 111,136 | 0.200% |
| 吴宁 | 55,568 | 0.100% |
| 林名伟 | 10,000 | 0.018% |
| 合计 | 51,192,463 | 92.126% |

截止目前，公司无国家股、国有法人股和外资股股东。

本次发行前，公司股东之间不存在关联关系。

（四）公司业务情况

1、公司主营业务

公司的主营业务为 ATM 销售和 ATM 合作运营：1、ATM 设备及相关系统软件的研发、生产和销售，公司主要产品为 KingTeller 系列自动柜员机；2、为银行类金融机构提供 ATM 运营服务，即公司与银行类金融机构合作建设 ATM 终

端，公司负责提供 ATM 设备、网点选址、设备维护、技术支持等，银行类金融机构负责将 ATM 网点向中国银监会或其授权机构报备、提供加钞和清算等服务，合作银行在收取跨行交易的代理手续费后，按照合作协议约定的比例将公司应收取的服务费支付给公司。

2、主要产品的用途和服务的主要内容

公司的主要产品为 ATM 设备，其用途主要是供应给下游银行类金融机构用于为其客户提供自助式金融服务，ATM 机的自助式金融服务目前已具备了现金存取、帐户查询、转帐交易、存折补登、打印发票、代缴话费等功能。

公司从事的主要服务是以合作运营的方式为银行类金融机构提供 ATM 运营服务，即公司与银行类金融机构合作建设 ATM 终端，公司负责提供 ATM 设备、网点选址、设备维护、技术支持等。

（五）公司产品和业务销售方式和渠道

1、ATM 产品销售模式

公司直接面向市场独立自行销售，并以销售部为中心建立了完整的销售体系。

2、ATM 合作运营业务的合作模式

公司以合作运营部为中心建立了完整的合作运营业务体系，公司合作运营部由总经理负责分管，为公司拓展合作运营业务。

（六）公司所需主要原材料

公司所需的主要原材料为生产所需的组装材料，包括机芯、机柜、读卡器等配件。

（七）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

1、国内 ATM 制造行业的主要企业及行业竞争格局

目前国内从事 ATM 制造业务的有 10 余家企业，生产销售规模、技术水平参差不齐，其中具有较大生产销售规模和市场影响力的企业除本公司外还有国外品牌的 NCR Corporation（下称“NCR”）、Diebold Inc（下称“Diebold 或迪堡”）、Wincor Nixdorf International GmbH（下称“Wincor Nixdorf 或德利多富”）和国内品牌的广电运通金融电子股份有限公司等。截止 2006 年末公司累计发机 3,293 台，累计市场占有率达到 3.37%，在国内品牌中位居前列。

2、国内 ATM 运营行业的主要企业及行业竞争格局

现阶段我国的 ATM 运营行业，ATM 投资主体单一，绝大多数 ATM 都由银行类金融机构投资。公司作为国内最早采用合作运营方式开展运营服务的运营服务商之一，公司投放的合作运营 ATM 遥遥领先于其他 ATM 运营服务商。

（八）与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、公司拥有房产总建筑面积为 3,879.56 平方米，已取得相应的《房屋所有权证》。

2、公司拥有“KingTeller”和“御银”第 9 类商标。

3、公司拥有土地使用权 1 宗，用作生产、办公场地，该地块使用权面积 3,002 平方米。

4、公司拥有 10 项 ATM 外观专利、1 项人民币伪钞鉴别仪外观专利、1 项点钞机实用新型专利、1 项自助值机实用新型专利（另有 1 项自助值机系统相关的发明专利申请已获国家知识产权局受理，正处在审查阶段）、9 项计算机软件著作权登记证书、16 项软件产品获得省级信息产业厅的软件产品认证。

（九）同业竞争与关联交易

1、公司控股股东杨文江除了持有公司 85.815%的股份外，没有直接或间接控制其它企业或其它经济实体，故与公司不存在同业竞争关系。

2、关联交易

（1）根据公司 2006 年 8 月 15 日与佛山市御银安全押运有限公司（现已更名为佛山市御安押运有限公司）签订的《股权转让合同》，公司将公司持有的佛山市威豹金融押运有限公司 35.99%股份以总价人民币 320 万元转让给佛山市御银安全押运有限公司。

（2）截止 2007 年 6 月 30 日，杨文江为公司及子公司 108,859,213.33 元的贷款提供担保，增城市广德泰实业有限公司为公司 22,650,913.32 元的贷款提供担保，上海中路实业有限公司为发行人在航空运输销售代理经营过程中产生的债务承担连带责任保证，罗灿裕为子公司 3,000,000.00 元的贷款提供担保。

除上述关联交易外，公司没有发生其它关联交易，本次募集资金使用不涉及关联交易。

独立董事对公司近三年一期发生的关联交易情况进行了核查验证，独立董事认为：“1、公司近三年一期所发生的关联交易是基于公司实际情况而产生的，符合公司发展的需要；2、公司近三年一期所发生的关联交易进行表决时，关联

董事及关联股东已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及《公司关联交易决策制度》的规定进行回避，相关关联交易议案已经公司有权部门批准或确认，关联交易的必要程序已得到切实履行；3、公司近三年一期所发生的关联交易体现了公平、公正、公开、合理的市场化原则，所涉及的关联交易价格公允，其内容合法有效，符合公司和全体股东的利益，没有损害公司和非关联股东的权益，也不存在通过关联交易操纵利润的情形。”

(十) 董事、监事、高级管理人员

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年份 | 任期起止日期 | 简要经历 | 兼职情况 | 2006年薪酬情况(元/年) | 持有公司股份的数量(股) | 与公司的其他利益关系 |
|-----|---------|----|-------|-----------------|---|------------------|----------------|--------------|------------|
| 杨文江 | 董事长兼总经理 | 男 | 1972年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任广东省金安汽车工业制造有限公司副总经理，曾任广州市宝龙特种汽车股份有限公司总经理，公司创始人 | 无 | 30,000 | 47,685,679 | 无 |
| 吴彪 | 董事、副总经理 | 男 | 1963年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任 SMI 公司技术总监，曾任中软航晨公司总工程师 | 无 | 150,000 | 964,000 | 无 |
| 陈荣 | 董事 | 男 | 1958年 | 2006年6月至2009年5月 | 曾任上海中路实业有限公司董事长兼总经理等 | 上海中路(集团)有限公司董事长等 | — | 4,375,537 | 无 |
| 徐印州 | 独立董事 | 男 | 1946年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任广东商学院副教授等 | 广东商学院教授等 | 12,000 | — | 无 |
| 刘国常 | 独立董事 | 男 | 1963年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任暨南大学副教授等 | 暨南大学会计学系教授等 | 12,000 | — | 无 |
| 梁晓芹 | 监事 | 女 | 1977年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任广州市惠普音响科技有限公司行政人事主管 | 无 | 34,000 | — | 无 |
| 乔文轩 | 监事 | 男 | 1972年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任得邦集团电子有限公司主管、广州运通科技有限公司主管 | 无 | 100,000 | — | 无 |
| 阎诺 | 监事 | 女 | 1981年 | 2006年5月至2009年5月 | — | 无 | — | — | 无 |
| 赵安静 | 副总经理 | 男 | 1964年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任天津市绝缘材料总厂自动化工程师、天津市美合科技公司副经理、深圳东南北京鼎圣信息技术有限公司销售部经理等 | 无 | 192,000 | 1,070,240 | 无 |
| 罗灿裕 | 财务总监 | 男 | 1973年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任中国银行广东省分行会计、广东粤景纸业业有限公司拓展部副经理 | 无 | 120,000 | 568,000 | 无 |
| 郑蕾 | 董事会秘书 | 女 | 1978年 | 2006年5月至2009年5月 | 曾任广东风华高新科技股份有限公司总部主管 | 无 | 56,000 | — | 无 |

(十一) 公司控股股东简要情况

杨文江先生，公司创始人和控股股东，中国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41226197205150010，住所：广州市海珠区滨江东路 957 号 3004 房。杨文江先生现持有公司 85.815% 的股份。

(十二) 财务会计信息

1、简要会计报表

(1) 简要资产负债表

单位：元

| 资产 | 2007.6.30 | | 2006.12.31 | | 2005.12.31 | | 2004.12.31 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 流动资产： | | | | | | | | |
| 货币资金 | 17,027,000.15 | 16,794,428.21 | 20,137,313.33 | 14,691,350.59 | 3,121,542.15 | 2,979,753.21 | 6,552,777.96 | 6,532,773.52 |
| 应收账款 | 32,027,888.35 | 31,743,544.94 | 20,259,958.69 | 20,211,265.28 | 7,951,312.10 | 7,951,312.10 | 6,775,351.58 | 6,775,351.58 |
| 预付款项 | 7,087,423.20 | 7,087,423.20 | 4,238,014.15 | 4,238,014.15 | 4,042,852.32 | 4,042,852.32 | 3,758,995.89 | 3,758,995.89 |
| 其他应收款 | 4,559,795.11 | 4,821,705.57 | 3,270,361.79 | 3,370,866.83 | 2,154,255.33 | 2,153,305.33 | 4,555,853.20 | 4,555,853.20 |
| 存货 | 29,166,408.32 | 29,166,408.32 | 22,071,605.79 | 22,071,605.79 | 11,065,341.81 | 11,065,341.81 | 10,806,164.90 | 10,806,164.90 |
| 流动资产合计 | 89,868,515.13 | 89,613,510.24 | 69,977,253.75 | 64,583,102.64 | 28,335,303.71 | 28,192,564.77 | 32,449,143.53 | 32,429,139.09 |
| 非流动资产： | | | | | | | | |
| 长期应收款 | 46,999,073.35 | 46,999,073.35 | 29,781,781.63 | 29,781,781.63 | 19,871,925.36 | 19,871,925.36 | 15,892,344.41 | 15,892,344.41 |
| 长期股权投资 | 30,000.00 | 16,730,000.00 | 30,000.00 | 16,730,000.00 | 3,326,328.77 | 7,826,328.77 | 3,038,939.52 | 3,938,939.52 |
| 固定资产 | 136,995,238.62 | 136,961,867.87 | 102,370,143.30 | 102,333,054.05 | 40,512,216.67 | 40,512,216.67 | 24,083,266.73 | 24,083,266.73 |
| 在建工程 | 28,876,467.40 | 28,876,467.40 | 24,365,048.64 | 24,365,048.64 | 17,907,549.75 | 17,907,549.75 | 7,293,981.42 | 7,293,981.42 |
| 无形资产 | 96,386.35 | 90,973.03 | 86,602.69 | 86,602.69 | 65,541.51 | 65,541.51 | 38,509.98 | 38,509.98 |
| 长期待摊费用 | 1,966,545.41 | 1,966,545.41 | 708,891.44 | 708,891.44 | 1,488,411.70 | 1,117,926.39 | 746,746.12 | 746,746.12 |
| 递延所得税资产 | 2,301,583.96 | 2,301,583.96 | 1,678,418.58 | 1,678,418.58 | 1,040,873.33 | 1,040,873.33 | 825,850.92 | 825,850.92 |
| 非流动资产合计 | 217,265,295.09 | 233,926,511.02 | 159,020,886.28 | 175,683,797.03 | 84,212,847.09 | 88,342,361.78 | 51,919,639.10 | 52,819,639.10 |
| 资产总计 | 307,133,810.22 | 323,540,021.26 | 228,998,140.03 | 240,266,899.67 | 112,548,150.80 | 116,534,926.55 | 84,368,782.63 | 85,248,778.19 |

简要资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2007.06.30 | | 2006.12.31 | | 2005.12.31 | | 2004.12.31 | |
|-------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 流动负债： | | | | | | | | |
| 短期借款 | 48,330,000.00 | 39,630,000.00 | 35,400,000.00 | 32,400,000.00 | 12,045,000.00 | 10,000,000.00 | 11,240,000.00 | 11,240,000.00 |
| 应付票据 | 1,856,106.89 | 1,856,106.89 | — | — | — | — | — | — |
| 应付账款 | 20,606,359.80 | 20,691,359.80 | 14,139,687.84 | 14,224,687.84 | 7,685,165.28 | 7,685,165.28 | 4,618,802.31 | 4,618,802.31 |
| 预收款项 | 2,311,135.06 | 2,311,135.06 | 4,348,970.39 | 4,348,970.39 | 937,025.33 | 829,025.33 | 1,312,723.87 | 1,312,723.87 |
| 应付职工薪酬 | 1,068,283.86 | 978,901.13 | 1,077,398.67 | 837,855.95 | 1,059,561.34 | 1,058,189.34 | 636,524.64 | 636,524.64 |
| 应交税费 | 7,919,500.38 | 7,912,924.04 | 6,309,033.04 | 6,303,666.38 | 1,721,254.41 | 1,721,254.41 | 3,336,186.97 | 3,335,744.66 |
| 其他应付款 | 449,522.85 | 38,214,844.21 | 1,399,327.60 | 22,748,683.37 | 5,783,551.01 | 12,217,738.80 | 27,602.18 | 1,007,602.18 |
| 一年内到期的非流动负债 | 43,173,186.25 | 32,464,886.25 | 27,453,581.81 | 21,453,581.81 | 4,755,385.02 | 4,755,385.02 | 9,830,000.00 | 9,830,000.00 |
| 流动负债合计 | 125,714,095.09 | 144,060,157.38 | 90,127,999.35 | 102,317,445.74 | 33,986,942.39 | 38,266,758.18 | 31,001,839.97 | 31,981,397.66 |
| 非流动负债： | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 长期借款 | 42,386,027.08 | 36,136,027.08 | 18,299,654.50 | 14,341,354.50 | 11,786,914.81 | 11,786,914.81 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 |
| 专项应付款 | — | — | 1,900,000.00 | 1,900,000.00 | 2,660,000.00 | 2,660,000.00 | 1,110,000.00 | 1,110,000.00 |
| 预计负债 | 11,036,310.00 | 11,036,310.00 | 8,310,480.00 | 8,310,480.00 | 5,258,220.00 | 5,258,220.00 | 4,026,900.00 | 4,026,900.00 |
| 递延所得税负债 | 3,620,764.75 | 3,620,764.75 | 2,005,882.64 | 2,005,882.64 | 1,432,750.21 | 1,432,750.21 | 1,155,124.91 | 1,155,124.91 |
| 非流动负债合计 | 57,043,101.83 | 50,793,101.83 | 30,516,017.14 | 26,557,717.14 | 21,137,885.02 | 21,137,885.02 | 7,492,024.91 | 7,492,024.91 |
| 负债合计 | 182,757,196.92 | 194,853,259.21 | 120,644,016.49 | 128,875,162.88 | 55,124,827.41 | 59,404,643.20 | 38,493,864.88 | 39,473,422.57 |
| 股东权益： | | | | | | | | |
| 股本 | 55,568,000.00 | 55,568,000.00 | 55,568,000.00 | 55,568,000.00 | 30,200,000.00 | 30,200,000.00 | 30,200,000.00 | 30,200,000.00 |
| 资本公积 | 11,281,328.00 | 11,281,328.00 | 11,281,328.00 | 11,281,328.00 | 484,544.00 | 484,544.00 | 484,544.00 | 484,544.00 |
| 盈余公积 | 11,432,030.40 | 11,432,030.40 | 7,757,647.87 | 7,757,647.87 | 3,966,860.92 | 3,966,860.92 | 2,263,621.76 | 2,263,621.76 |
| 未分配利润 | 46,006,091.77 | 50,405,403.65 | 33,657,965.97 | 36,784,760.92 | 22,477,529.87 | 22,478,878.43 | 12,826,795.78 | 12,827,189.86 |
| 归属于母公司所有者权益 | 124,287,450.17 | — | 108,264,941.84 | — | 57,128,934.79 | — | 45,774,961.54 | — |
| 少数股东权益 | 89,163.13 | — | 89,181.70 | — | 294,388.60 | — | 99,956.21 | — |
| 股东权益合计 | 124,376,613.30 | 128,686,762.05 | 108,354,123.54 | 111,391,736.79 | 57,423,323.39 | 57,130,283.35 | 45,874,917.75 | 45,775,355.62 |
| 负债和股东权益总计 | 307,133,810.22 | 323,540,021.26 | 228,998,140.03 | 240,266,899.67 | 112,548,150.80 | 116,534,926.55 | 84,368,782.63 | 85,248,778.19 |

(2) 简要利润表

单位：元

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年度 | | 2005年度 | | 2004年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、营业总收入 | 106,765,362.47 | 106,485,554.78 | 136,912,318.59 | 135,883,948.74 | 68,151,907.91 | 68,151,907.91 | 57,097,053.02 | 57,095,557.30 |
| 其中：营业收入 | 106,765,362.47 | 106,485,554.78 | 136,912,318.59 | 135,883,948.74 | 68,151,907.91 | 68,151,907.91 | 57,097,053.02 | 57,095,557.30 |
| 二、营业总成本 | 71,019,120.26 | 68,636,777.07 | 102,539,324.71 | 98,380,301.57 | 59,244,441.65 | 59,237,919.56 | 45,934,557.88 | 45,932,624.29 |
| 其中：营业成本 | 34,565,592.41 | 34,565,592.41 | 44,509,722.04 | 44,800,620.73 | 25,773,916.65 | 25,773,916.65 | 22,440,644.30 | 22,439,263.96 |
| 营业税金及附加 | 3,693,914.37 | 3,692,795.14 | 4,180,502.46 | 4,159,838.37 | 1,844,881.45 | 1,844,881.45 | 1,953,811.47 | 1,953,753.78 |
| 销售费用 | 15,018,569.43 | 14,939,741.36 | 29,086,167.26 | 28,758,575.76 | 15,782,849.43 | 15,782,849.43 | 11,797,417.85 | 11,797,417.85 |
| 管理费用 | 13,909,771.91 | 12,669,276.67 | 20,701,438.28 | 17,068,926.50 | 14,253,157.37 | 14,246,680.67 | 8,315,704.27 | 8,314,104.27 |
| 财务费用 | 3,278,043.11 | 2,769,371.49 | 3,341,320.84 | 2,869,442.08 | 1,607,829.80 | 1,607,834.41 | 1,290,134.78 | 1,291,239.22 |
| 资产减值损失 | 553,229.03 | — | 720,173.83 | 722,898.13 | -18,193.05 | -18,243.05 | 136,845.21 | 136,845.21 |
| 投资收益 | 2,472.00 | 2,472.00 | -94,828.77 | -94,828.77 | 57,389.25 | 57,389.25 | -61,060.48 | -61,060.48 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | — | — | -16,755.86 | -16,755.86 | 57,389.25 | 57,389.25 | -61,060.48 | -61,060.48 |
| 三、营业利润 | 35,748,714.21 | 37,851,249.71 | 34,278,165.11 | 37,408,818.40 | 8,964,855.51 | 8,971,377.60 | 11,101,434.66 | 11,101,872.53 |
| 加：营业外收入 | 5,878,701.01 | 5,048,701.01 | 6,057,861.30 | 6,057,861.30 | 3,062,597.39 | 3,062,597.39 | 2,556,781.14 | 2,556,781.14 |

| | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 减：营业外支出 | 96,857.89 | 96,857.89 | 164,543.37 | 164,543.37 | 90,748.39 | 90,748.39 | 20,879.05 | 20,879.05 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 100.00 | 100.00 | 20,523.07 | 20,523.07 | 57,404.55 | 57,404.55 | 4,235.00 | 4,235.00 |
| 四、利润总额 | 41,530,557.33 | 42,803,092.83 | 40,171,483.04 | 43,302,136.33 | 11,936,704.51 | 11,943,226.60 | 13,637,336.75 | 13,637,774.62 |
| 减：所得税费用 | 6,059,267.57 | 6,059,267.57 | 5,394,266.89 | 5,394,266.89 | 588,298.87 | 588,298.87 | 1,014,248.76 | 1,014,248.76 |
| 五、净利润 | 35,471,289.76 | 36,743,825.26 | 34,777,216.15 | 37,907,869.44 | 11,348,405.64 | 11,354,927.73 | 12,623,087.99 | 12,623,525.86 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 35,471,308.33 | — | 34,782,423.05 | — | 11,353,973.25 | — | 12,623,131.78 | — |
| 少数股东损益 | -18.57 | — | -5,206.90 | — | -5,567.61 | — | -43.79 | — |
| 六、每股收益： | | | | | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.64 | — | 0.66 | — | 0.23 | — | 0.25 | — |
| （二）稀释每股收益 | 0.64 | — | 0.66 | — | 0.23 | — | 0.25 | — |

(3) 简要现金流量表

单位：元

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年度 | | 2005年度 | | 2004年度 | |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 82,834,777.84 | 82,792,777.85 | 131,280,503.02 | 130,378,634.67 | 69,033,395.89 | 69,033,395.89 | 51,001,615.34 | 50,999,735.00 |
| 收到的税费返还 | 2,601,068.44 | 2,601,068.44 | 5,398,016.96 | 5,398,016.96 | 3,632,293.98 | 3,632,293.98 | 1,216,085.40 | 1,216,085.40 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,398,195.09 | 16,039,215.19 | 690,517.44 | 11,219,459.03 | 9,462,811.94 | 14,917,995.12 | 2,734,018.03 | 3,635,622.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 86,834,041.37 | 101,433,061.48 | 137,369,037.42 | 146,996,110.66 | 82,128,501.81 | 87,583,684.99 | 54,951,718.77 | 55,851,443.30 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 29,376,933.69 | 29,376,933.69 | 44,617,286.02 | 45,628,772.83 | 20,535,479.98 | 20,680,613.85 | 11,608,685.08 | 11,607,304.74 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 11,950,811.21 | 10,999,819.05 | 16,567,350.71 | 15,610,979.77 | 11,137,620.36 | 11,138,992.36 | 8,882,809.09 | 8,882,809.09 |
| 支付的各项税费 | 12,002,335.63 | 11,993,481.01 | 12,900,558.48 | 12,824,243.88 | 8,527,221.70 | 8,526,779.39 | 2,610,397.11 | 2,610,012.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 17,318,280.52 | 15,481,609.19 | 36,246,187.88 | 29,291,482.44 | 17,755,291.82 | 17,711,681.25 | 13,199,494.25 | 13,120,988.18 |
| 经营活动现金流出小计 | 70,648,361.05 | 67,851,842.94 | 110,331,383.09 | 103,355,478.92 | 57,955,613.86 | 58,058,066.85 | 36,301,385.53 | 36,221,114.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 16,185,680.32 | 33,581,218.54 | 27,037,654.33 | 43,640,631.74 | 24,172,887.95 | 29,525,618.14 | 18,650,333.24 | 19,630,328.80 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | — | — | 3,200,000.00 | 3,200,000.00 | — | — | — | — |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,472.00 | 2,472.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | — | — | — | — |
| 处置固定资产、无形资产和其他 | 400.00 | 400.00 | 2,100.00 | 2,100.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 80,000.00 | 80,000.00 |

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年度 | | 2005年度 | | 2004年度 | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 长期资产收回的现金净额 | | | | | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 2,872.00 | 2,872.00 | 3,203,600.00 | 3,203,600.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 49,484,781.12 | 49,478,981.13 | 77,820,190.08 | 77,781,050.08 | 32,309,710.97 | 31,939,225.66 | 16,850,367.01 | 16,850,367.01 |
| 投资支付的现金 | — | — | — | — | 230,000.00 | 230,000.00 | 3,100,000.00 | 3,100,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | — | — | 693,809.72 | 12,200,000.00 | 0.00 | 3,600,000.00 | 0.00 | 900,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 49,484,781.12 | 49,478,981.13 | 78,513,999.80 | 89,981,050.08 | 32,539,710.97 | 35,769,225.66 | 19,950,367.01 | 20,850,367.01 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -49,481,909.12 | -49,476,109.13 | -75,310,399.80 | -86,777,450.08 | -32,536,710.97 | -35,766,225.66 | -19,870,367.01 | -20,770,367.01 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | — | — | 16,003,584.00 | 16,003,584.00 | 200,000.00 | — | 100,000.00 | — |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | — | — | — | — | 200,000.00 | — | 100,000.00 | — |
| 取得借款收到的现金 | 94,660,376.00 | 75,960,376.00 | 88,700,000.00 | 70,700,000.00 | 42,045,000.00 | 40,000,000.00 | 18,500,000.00 | 18,500,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 94,660,376.00 | 75,960,376.00 | 104,703,584.00 | 86,703,584.00 | 42,245,000.00 | 40,000,000.00 | 18,600,000.00 | 18,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 41,924,398.98 | 35,924,398.98 | 36,134,063.52 | 29,047,363.52 | 35,727,700.17 | 35,727,700.17 | 10,230,000.00 | 10,230,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 22,550,061.40 | 22,038,008.81 | 3,281,003.83 | 2,807,804.76 | 1,584,712.62 | 1,584,712.62 | 1,263,404.26 | 1,263,404.26 |
| 筹资活动现金流出小计 | 64,474,460.38 | 57,962,407.79 | 39,415,067.35 | 31,855,168.28 | 37,312,412.79 | 37,312,412.79 | 11,493,404.26 | 11,493,404.26 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 30,185,915.62 | 17,997,968.21 | 65,288,516.65 | 54,848,415.72 | 4,932,587.21 | 2,687,587.21 | 7,106,595.74 | 7,006,595.74 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -3,110,313.18 | 2,103,077.62 | 17,015,771.18 | 11,711,597.38 | -3,431,235.81 | -3,553,020.31 | 5,886,561.97 | 5,866,557.53 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 20,137,313.33 | 14,691,350.59 | 3,121,542.15 | 2,979,753.21 | 6,552,777.96 | 6,532,773.52 | 666,215.99 | 666,215.99 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 17,027,000.15 | 16,794,428.21 | 20,137,313.33 | 14,691,350.59 | 3,121,542.15 | 2,979,753.21 | 6,552,777.96 | 6,532,773.52 |

2、非经常性损益

根据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司2004年、2005年、2006年和2007年1-6月非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表：

单位：元

| 明细项目 | 2007年1-6月 | 2006年度 | 2005年度 | 2004年度 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.非流动资产处置损益 | | | | |
| 其中： | | | | |
| 处理固定资产净损失 | 100.00 | 20,523.07 | 57,404.55 | 4,235.00 |
| 股权转让损失 | - | 79,572.91 | - | - |
| 小计 | 100.00 | 100,095.98 | 57,404.55 | 4,235.00 |
| 非流动资产处置损益净额 | -100.00 | -100,095.98 | -57,404.55 | -4,235.00 |
| 2.计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | 3,080,000.00 | 410,000.00 | 200,000.00 | 645,456.00 |
| 3.除上述各项之外的其他营业外收支净额 | | | | |
| (1)营业外收入： | | | | |
| 赔款 | - | - | 4,175.00 | 12,650.00 |
| 其它 | - | 19,143.45 | 6,282.27 | |
| 小 计 | - | 19,143.45 | 10,457.27 | 12,650.00 |
| (2)减：营业外支出： | | | | |
| 罚款 | 250.78 | 479.43 | 5,969.00 | 14,350.00 |
| ATM机短款 | 7,150.00 | 125,900.00 | 20,050.00 | 800 |
| 物料报废 | 77,357.11 | 810 | 7,274.84 | 1,394.05 |
| 其他 | 12,000.00 | 16,830.87 | 50 | 100 |
| 小 计 | 96,757.89 | 144,020.30 | 33,343.84 | 16,644.05 |
| 营业外收支净额 | -96,757.89 | -124,876.85 | -22,886.57 | -3,994.05 |
| 扣除所得税前非经常性损益合计 | 2,983,142.11 | 185,027.17 | 119,708.88 | 637,226.95 |
| 减：所得税影响金额 | 322,971.32 | 27,754.08 | 8,978.17 | 47,792.02 |
| 扣除所得税后非经常性损益合计 | 2,660,170.79 | 157,273.09 | 110,730.71 | 589,434.93 |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益 | 2,660,170.79 | 157,273.09 | 110,730.71 | 589,434.93 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 32,811,118.97 | 34,619,943.06 | 11,237,674.93 | 12,033,653.06 |
| 扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润 | 32,811,137.54 | 34,625,149.96 | 11,243,242.54 | 12,033,696.85 |

3、主要财务指标

(1) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2007年1-6月 | 2006年 | 2005年 | 2004年 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动比率 | 0.71 | 0.78 | 0.83 | 1.05 |
| 速动比率 | 0.48 | 0.53 | 0.51 | 0.70 |
| 应收账款周转率 | 4.08 | 9.71 | 9.26 | 7.04 |
| 存货周转率 | 1.35 | 2.69 | 2.36 | 1.52 |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例 | 0.08% | 0.08% | 0.11% | 0.08% |
| 母公司资产负债率 | 60.23% | 53.64% | 50.98% | 46.30% |
| 每股净资产（元） | 2.24 | 1.95 | 1.14 | 0.92 |
| 息税折旧摊销前利润(元) | 53,212,148.14 | 53,693,087.44 | 17,959,508.17 | 18,123,849.06 |
| 利息保障倍数 | 14.39 | 13.24 | 8.53 | 11.79 |

(2) 净资产收益率指标

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年 | | 2005年 | | 2004年 | |
|-------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 28.54% | 30.51% | 32.13% | 42.13% | 19.87% | 22.07% | 27.58% | 32.35% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 26.40% | 28.22% | 31.98% | 41.94% | 19.68% | 21.85% | 26.29% | 30.84% |

(3) 每股收益指标

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年 | | 2005年 | | 2004年 | |
|-------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.64 | 0.64 | 0.66 | 0.66 | 0.23 | 0.23 | 0.25 | 0.25 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.59 | 0.59 | 0.66 | 0.66 | 0.22 | 0.22 | 0.24 | 0.24 |

(十三) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

近三年一期公司资产规模迅速扩大,其主要扩大的原因是公司近年来业务规模特别是ATM合作运营业务的迅速扩张,导致了公司固定资产额大幅增长所致。近三年一期末公司资产主要是流动资产、长期应收款、固定资产和在建工程,其他资产占总资产的比例较小。

综合公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数等财务指标,结合公司近三年一期现金流量状况和资信状况,公司管理层认为尽管公司存在一定的短期偿债压力,但由于公司盈利能力强、现金流量状况和资信状况良好,因而公司面临的偿债风险不大。

2、盈利能力分析

公司主营业务为ATM设备及相关系统软件的研发、生产、销售和运营服务,近三年一期公司的营业收入大幅度增长,主要是由于公司的ATM销售和ATM合作运营业务大幅增长所致。

在ATM销售方面,公司的市场占有率位居国内同行业的前列。在ATM运营

服务方面，公司拥有的ATM终端占有率远远超过其他运营服务商。从未来发展来看，影响公司主营业务变动的主要因素如下：

(1) ATM订单数量是影响公司ATM销售收入变动的的主要因素。目前，与进口ATM相比，国产ATM性价比较高，使得国产ATM替代进口已成为大势所趋。公司已经成功入围中国建设银行总行、中国农业银行总行和国家邮政局总局的招标。预计公司未来几年ATM订单将在原有的基础上有所增长。

(2) 公司ATM终端的数量是影响公司ATM运营服务收入的主要因素。目前，公司单台ATM终端的月均运营服务收入在3,000~4,000元，因而ATM终端的数量直接决定了公司ATM运营服务收入的金额。

(十四) 股利分配政策

1、公司股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程（草案）》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金百分之十；（3）提取任意公积金；（4）支付股东股利。

2、最近三年一期股利分配情况

(1) 2004年无股利分配情况发生；

(2) 2005年股利分配情况：2006年5月23日召开的公司2005年年度股东大会审议通过了2005年度利润分配方案，以2005年12月31日总股本30,200,000股为基数，向全体股东每10股送红股6.56股；

(3) 2006年股利分配情况：2007年2月25日召开的公司2006年年度股东大会审议通过了2006年度的利润分配方案，以2006年12月31日总股本55,568,000股为基数，向全体股东每10股派现金3.5元（含税）；

(4) 2007年上半年无股利分配情况发生。

3、发行前滚存利润共享安排

经公司2006年年度股东大会审议通过：如本次向社会公开发行股票在2007年度内顺利完成，则截止2006年底未分配的滚存利润及2007年1月1日以后产生的利润将由新老股东共享。

(十五) 公司控股子公司

| 公司名称 | 实收资本 (万元) | 注册地 | 持股比例 | 主要业务 | 2007.06.30 总资产 (万元) | 2007.06.30 净资产 (万元) | 2007年 1-6月 净利润 (万元) |
|---------------|--------------|--------------------------|------|----------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 广州御新软件有限公司 | 200 | 广州市天河区五山路248号金山大厦26楼 | 100% | 软件的研发、销售 | 528.48 | -91.16 | -98.14 |
| 北京御银通电子科技有限公司 | 200 | 北京市海淀区阜石路67号银都大厦17层1703室 | 100% | 软件的研发、销售, ATM设备的售后维护 | 180.71 | 159.12 | -12.43 |
| 上海御银电子科技有限公司 | 800 | 上海闵行区金都路4299号D栋1789号 | 100% | — | 760.00 | 758.34 | - |
| 珠海市御银电子科技有限公司 | 200 | 珠海市拱北迎宾南路2188号名门大厦706-1室 | 100% | 软件开发、销售, ATM安装工程 | 1,701.31 | -17.52 | -102.62 |
| 重庆御银科技有限公司 | 100 | 重庆市九龙坡区科园五路128-3号7-2 | 90% | — | 89.16 | 89.16 | -0.02 |
| 佛山市御银电子科技有限公司 | 200 | 佛山市祖庙路33号百花广场6C2-26号 | 90% | — | 453.48 | 153.48 | -7.68 |
| 广州毅盟电子科技有限公司 | 200 | 广州市天河区五山路248号金山大厦2607A | 100% | — | 707.98 | 134.22 | -53.77 |

第四节 募集资金运用

(一) 募集资金运用计划

公司本次发行募集资金将全部投资于 ATM 合作运营网络的扩建项目, 项目总投资 40,462 万元, 如果本次募股资金不能满足拟投资项目的资金需求, 公司将通过自筹资金解决; 如果所筹资金超过拟投资项目所需, 多余部分公司将用于扩建公司 ATM 合作运营网络。

本次发行募集资金投资项目预计募集资金投入的时间进度及项目履行的备案情况如下:

单位：万元

| 项目名称 | 总投资 | 第一年投资 | 第二年投资 | 项目备案情况 |
|-------------|--------|--------|--------|-----------------------------------|
| 御银ATM网络建设项目 | 40,462 | 20,086 | 20,376 | 广东省发展和改革委员会备案 070100415529004号 |

(二) ATM网络扩建项目的市场前景及规模分析

1、项目建成前后公司 ATM 终端网络的运营规模变化

本公司 ATM 合作运营网络扩建项目整体建设期为 2 年，以截止 2006 年末的合作运营台数为基础计算，本项目全部建成后，公司 ATM 终端网络的运营规模将达到 7,406 台，覆盖全国主要经济发达地区城市。项目投资的 ATM 终端进入稳定收益期后，公司 ATM 合作运营业务的业务量（跨行取款交易量）及服务总收入将大幅增长，项目建成前后运营规模的变化情况如下：

| 项目 | 2006 年末规模 | 项目新增规模 | 项目建成后规模 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 终端数量（台） | 1,806 | 5,600 | 7,406 |
| 年服务总收入（万元） | 7,529.75 | 23,348.06 | 30,877.81 |
| 年跨行取款交易量（万笔） | 3,673.05 | 11,389.30 | 15,062.35 |

2、项目投资概算

本项目已经广东省发展和改革委员会备案 070100415529004 号，项目预计总投资 40,462 万元。投资结构如下表所示：

| 序号 | 项目名称 | 投资额（万元） | 备注 |
|-----|---------|---------|---|
| 1 | ATM 设备 | 34,048 | 包括原材料成本、制造费用、设备运输及保险费用 |
| 2 | 装修及配套费用 | 5,600 | 包括装修、设备物理安装、软硬件调试及开通测试等费用 |
| 3 | 铺底流动资金 | 814 | 包括以下费用的期初投入：网络部人员工资（含福利费）及调研协调等费用；客服人员工资（含福利费）、差旅、办事处房租、水电等费用；ATM场地租金、电费及通讯费等 |
| 总投资 | | 40,462 | |

3、项目主要财务指标

全部投资财务内部收益率 24.14%

财务净现值（折现率 10%） 27,623.85 万元

| | |
|-----------|--------|
| 静态投资回收期 | 4.21 年 |
| 静态平均投资利润率 | 21.20% |
| 投资利税率 | 32.51% |

4、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次募集资金投入将是公司发展的重大跨越,对公司市场竞争力的提升和长远发展具有重要意义,将对公司经营成果产生积极的、深远的影响。募集资金项目的成功实施,将进一步提高公司的市场竞争能力,提高公司的盈利能力。此次股票发行后,公司的股权结构更趋合理,总资产和净资产规模扩大,有利于公司持续快速的发展。

募集资金到位后,公司净资产将大幅度增加,公司资产负债率将大幅度下降,这将大大改善公司的资产负债结构,进一步拓宽公司的融资渠道。

募集资金到位后,公司净资产和每股净资产将大幅增长,而在募集资金到位后的首个报告期,由于 ATM 网络扩建项目尚处于逐步的建设过程中,没有全部产生效益,将会使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的陆续建成,将极大提升公司的盈利能力,公司的净资产收益率将稳步提高。

募集资金投资项目如期顺利实施后,公司的营业收入将大大提高,盈利能力也将同步增长,排除其他不可预测因素,募集资金投资项目对公司经营业绩将大幅度的提升。

第五节 风险因素和其他重要事项

(一) 风险因素

1、商业模式创新的风险

公司是国内“ATM合作运营模式”的开拓者之一,近年来公司拥有的ATM终端数量迅速增长。公司在承接该类业务时,无先例可循,商业模式属于国内创新。随着国内电子银行外包业务的不断发展,如果公司不能正确判断、把握市场动态和发展趋势,进行商业模式创新,则可能丧失竞争优势。同时,商业模式创新本身也存在导致公司经营失败的可能性。因此,公司存在商业模式创新风险。

2、市场发育不完善的风险

从国际市场来看，为专注于核心业务和降低运营成本，银行将ATM终端的建设和维护服务等外包已成为趋势，但目前国内银行ATM终端的建设和维护服务等外包业务处于起步阶段，发育很不完善。由于国内银行业ATM业务外包市场发展不完善造成了公司对各地区市场、各银行市场的开发难度和发展进程不一致，进而对公司盈利模式的可复制性构成了一定的影响，增加了公司ATM合作运营业务扩张的不确定性。

3、市场竞争加剧的风险

中国ATM行业近年来发展前景看好，吸引越来越多的企业参与竞争，预计未来一段时间内国内ATM行业竞争会日趋激烈。经过审慎研究和综合判断，公司在发展ATM制造销售业务的同时，将ATM终端网络运营业务作为主营业务重心，公司的主要综合资源以及全部募集资金投入该业务。在实施该计划过程中，随着市场竞争的加剧，可能会对公司已有的竞争优势以及未来主要发展的ATM合作运营的竞争能力产生不利影响，进而影响公司的盈利水平。

4、组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险

公司自成立以来持续快速发展，公司规模迅速扩大。本次发行后，预计公司的经营规模和业务总量将再上台阶，人员构成和管理体系也将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将会阻碍公司业务的健康发展，存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

5、资产管理风险

截止2007年06月30日，公司拥有ATM终端2,685台，原值为17,422.32万元，净值为15,866.10万元，占固定资产净值与在建工程合计的比例为95.65%。目前该等2,685台ATM终端呈单点离散状分布于全国11个省份和3个直辖市，这给公司资产管理带来了一定的难度。本次发行后募集资金全部用于建设ATM终端，预计这些新建的终端也将成单点离散分布状态，这将进一步加大公司资产管理的难度。由于该等ATM终端是公司开展ATM合作运营的核心资产，如果公司不能很好地管理该等ATM终端，这将对公司ATM运营效益产生影响，进而影响公司的整体效益。

6、保护知识产权的风险

公司拥有多项硬件产品的知识产权，其中包括10项ATM外观专利、1项人

民币伪钞鉴别仪外观专利、1项点钞机实用新型专利、1项自助值机实用新型专利（另有1项自助值机系统相关的发明专利已获国家知识产权局受理，正处在审查阶段）、9项计算机软件著作权登记证书，另有16项软件产品获得省级信息产业厅的软件产品认证。公司主要产品直接面向行业客户，客户对产品的工程技术支持、售后技术维护、产品技术升级换代均有很高的要求，这些知识产权已经成功应用于公司生产的产品，如果本公司的知识产权受到侵犯，将影响生产经营，对公司的盈利水平产生不利影响。

（二）其它重要事项

1、重要商务合同

| 序号 | 合作方 | 内容 | 签订日期 | 有效期 |
|----|---------------------------|-----------------------|-------------|-----|
| 1 | 深圳市邮政局 | 双方共同在深圳范围内建立ATM网络 | 2005年9月5日 | 8年 |
| 2、 | 兴业银行广州分行、中国银联股份有限公司广州分公司 | 三方共同建立和开拓ATM网络 | 2003年9月15日 | 5年 |
| 3、 | 兴业银行东莞分行 | 双方共同建立和开拓ATM网络 | 2006年8月10日 | 5年 |
| 4、 | 兴业银行北京分行 | 双方进行离行式ATM合作运营 | 2005年12月29日 | 5年 |
| 5、 | 江西省邮政储汇局 | 双方共同建立和开拓ATM网络 | 2006年10月28日 | 6年 |
| 6、 | 东莞市邮政局 | 双方共同在广东东莞范围内建立ATM网络 | 2006年5月16日 | 8年 |
| 7、 | 惠州市邮政局 | 双方共同在广东惠州范围内建立ATM网络 | 2006年9月7日 | 8年 |
| 8、 | 建设银行广东省分行、中国银联股份有限公司广州分公司 | 三方共同建立和开拓ATM网络 | 2003年7月2日 | 6年 |
| 9 | 广州市商业银行、中国银联股份有限公司广州分公司 | 三方共同建立和开拓ATM网络 | 2004年12月20日 | 6年 |
| 10 | 广州市农村信用合作社联社 | 双方共同建立和开拓ATM网络 | 2006年2月6日 | 8年 |
| 11 | 鞍山市商业银行 | 双方共同建立和开拓在行式和离行式ATM网络 | 2005年6月29日 | 8年 |
| 12 | 中国银联股份有限公司武汉分公司 | 双方共同建立和开拓ATM网络 | 2004年12月8日 | 7年 |
| 13 | 厦门市农村信用合作联社 | 双方共同建立和开拓ATM网络 | 2005年3月22日 | 8年 |
| 14 | 重庆市商业银行 | 双方共同建立和开拓在行式和离行式ATM网络 | 2003年11月6日 | 5年 |
| 15 | 山东省邮政局 | 双方共同建立和开拓在行式和离行式ATM网络 | 2007年4月 | 8年 |

2、公司对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对公司控股 50%以下的关联方提供对外担保的情形。

3、重大诉讼事项

截至本招股说明书签署日，本公司无任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

（一）本次发行各方当事人

| | 名称 | 住所 | 联系电话 | 传真 | 经办人或联系人 |
|-----------|-----------------------|-----------------------------|---------------|---------------|------------|
| 发行人 | 广州御银科技股份有限公司 | 广州市天河区五山路 248 号金山大厦 26 楼 | 020-38468722 | 020-38468483 | 郑蕾 |
| 保荐人（主承销商） | 国信证券有限责任公司 | 深圳市红岭中路 1102 号国信证券大厦 22 楼 | 0755-82130429 | 0755-82133337 | 杨健 郭永青 |
| 律师事务所 | 广东信扬律师事务所 | 广州市德政北路 538 号信达大厦 1209-1212 | 020-83276630 | 020-8327648 | 赖江临 王立新 |
| 会计师事务所 | 深圳大华天诚会计师事务所 | 深圳市滨河大道联合广场 B 座 11 楼 | 0755-82900952 | 0755-82900965 | 胡春元 王佩清 |
| 股票登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼 | 0755-25938000 | 0755-25988122 | |
| 收款银行 | 中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行 | 深圳市深南中路帝王大厦附楼首层 | 0755-82461390 | 0755-82461376 | 王婷 |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 | 深圳市深南东路 5045 号 | 0755-82083333 | 0755-82083164 | |

（二）与本次发行上市有关的重要日期

- 1、询价推介时间： 2007年10月12日～2007年10月17日
- 2、定价公告刊登日期： 2007年10月19日
- 3、申购日期和缴款日期：
网下申购日——2007年10月19日和2007年10月22日
网上申购日——2007年10月22日
- 4、预计股票上市日期： 发行完成后尽快安排上市

第七节 备查文件

（一）备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）。
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

（二）备查文件查阅时间

查阅时间为发行期间每个工作日的上午 9:00—11:00，下午 2:00—5:00

（三）备查文件查阅地点

1、广州御银科技股份有限公司

地址：广州市天河区五山路 248 号金山大厦 26 楼

电话：020—38468722

网址：<http://www.kingteller.com.cn>

联系人：郑蕾

2、国信证券有限责任公司

地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦

电话：0755—82130429

传真：0755—82133337

联系人：杨健、郭永青

