



# 山东新北洋信息技术股份有限公司

住所：山东省威海市火炬高技术产业开发区火炬路 169 号

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）

**中国平安**

保险·银行·投资

**平安证券有限责任公司**

住所：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼

# 山东新北洋信息技术股份有限公司首次公开发行股票 招股意向书摘要

## 声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，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意向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意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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

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

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

## 第一节 重大事项提示

1、公司本次发行前总股本为 11,200 万股，本次拟发行不超过 3,800 万股流通股，发行后总股本为 15,000 万股，均为流通股。其中：公司控股股东威海北洋电气集团股份有限公司（以下简称“北洋集团”）、股东威海国有资产经营（集团）有限公司（以下简称“威海国资集团”）分别承诺：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已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东威海联众利丰投资股份有限公司（以下简称“联众利丰”）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。此外，自公司股票上市之日起三十六个月后，每年转让的公司股份不得超过所持公司股份总数的百分之二十五。

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

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

公司董事门洪强、丛强滋、宋军利和监事谷亮分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。公司监事邱林、李斌、李志雄，高级管理人员宋森、董述恂、孙玮、许志强、姜天信分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。此外，上述人员在任职期间每年转让的发行人股份不得超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持

有的发行人股份。

阮希昆、高明、于海波等 46 名自然人股东均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，自公司股票上市之日后第十三个月起三年内，每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五。

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

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

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

#### （1）控股股东控制力下降的风险

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

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

结构和管理团队的稳定，但公司仍面临控股股东控制力下降的风险。

#### （2）资产抵押的风险

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

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

#### （3）投资收益与非经常性损益风险

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

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

#### （4）产能扩张带来的市场风险

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

## 第二节 本次发行概况

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	不超过 3,800 万股
占发行后总股本比例	不超过 25.33%
每股发行价格	包括但不限于通过向询价对象初步询价的方式确定发行价格
发行市盈率	【 】倍（按发行后总股本计算）
	【 】倍（按发行前总股本计算）
每股净资产	【2.36】元（发行前每股净资产）
	【 】元（发行后每股净资产）
发行方式	包括但不限于采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	(1) 符合资格的询价对象； (2) 在深圳证券交易所开设 A 股股票账户的自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【 】万元
预计募集资金净额	【 】万元
发行费用概算	
承销费用	
保荐费用	
审计费用	
律师费用	
发行手续费用	

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

注册中文名称	山东新北洋信息技术股份有限公司
英文名称	Shandong New Beiyang Information Technology Co.,Ltd.
注册资本	11,200万元
法定代表人	门洪强
成立日期	2002年12月6日
注册地址	山东省威海市火炬高技术产业开发区火炬路169号
电话	0631-5675777
传真	0631-5680499
邮编	264209
互联网网址	<a href="http://www.newbeiyang.com.cn">http://www.newbeiyang.com.cn</a>
电子信箱	snbc@newbeiyang.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### （一）发行人的设立方式

新北洋系经山东省经济体制改革办公室于2002年11月20日以《关于同意设立山东新北洋信息技术股份有限公司的函》（鲁体改函字[2002]46号）批准，由北洋集团作为主发起人，联合中国华融、山东省国托、威海市丰润资产经营管理有限公司（以下简称“威海丰润”）、中国信达、门洪强、丛强滋、宋军利、阮希昆、谷亮、邱林、高明、袁勇、于海波、彭远斌、黄松涛共同发起设立的股份有限公司。公司于2002年12月6日在山东省工商行政管理局完成注册登记，企业法人营业执照注册号为3700001807790，注册资本为6,000万元。

#### （二）发起人

## 公司成立时发起人出资情况

单位：万股

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

## 三、股本情况

## (一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司控股股东北洋集团承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东威海国资集团承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

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

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

托他人管理，也不由公司回购该新增股份。

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

公司董事门洪强、丛强滋、宋军利和监事谷亮分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。此外，在其任职期间每年转让的公司股份不得超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其持有的公司股份。

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

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

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

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

## （二）主要股东持股情况

### 1、截止招股意向书签署日，公司的股本结构如下表：

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

序号	股东姓名	持股数额（万股）	持股比例
38	宋森	12.2	0.11%
39	郑维信	11.2	0.10%
40	刘继峰	10	0.09%
41	姜天信	9.9	0.09%
42	范永忠	9.7	0.09%
43	区敏刚	8	0.07%
44	邢胜强	7.8	0.07%
45	胡世昌	7.8	0.07%
46	郝永峰	7.8	0.07%
47	刘锋	7	0.06%
48	车军	6	0.05%
49	鞠成光	5.7	0.05%
50	刘春明	5.5	0.05%
51	王春涛	5.1	0.05%
52	丛新元	5	0.04%
53	刘宏伟	5	0.04%
54	王国强	5	0.04%
55	戚艳莉	5	0.04%
56	刘军华	4.8	0.04%
57	邹竹	4.8	0.04%
58	于鹏	4.2	0.04%
59	许志强	4	0.04%
60	孙建宇	4	0.04%
61	蔡海蓉	4	0.04%
62	隋月平	4	0.04%
63	刘妙霞	4	0.04%
64	王德强	3.8	0.03%
65	张继刚	3	0.03%
合计		<b>11,200.00</b>	<b>100%</b>

## 2、前十大股东持股情况

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

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

序号	名称	持股数额（万股）	持股比例	简要情况
6	门洪强	559.00	4.99%	董事长
7	丛强滋	539.27	4.81%	董事、总经理
8	阮希昆	204	1.82%	
9	谷亮	180.9	1.62%	监事
10	宋军利	172.6	1.54%	董事
合计		<b>9,967.03</b>	<b>88.99%</b>	/

### 3、前十大自然人股东及其任职情况

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

序号	股东姓名	持股数额（万股）	持股比例	工作单位	职务
1	门洪强	559.00	4.99%	新北洋	董事长
2	丛强滋	539.27	4.81%	新北洋	总经理
3	阮希昆	204	1.82%	北洋集团	—
4	谷亮	180.9	1.62%	北洋集团	总经理
5	宋军利	172.6	1.54%	北洋集团	董事长
6	高明	140.9	1.26%	北洋集团	副总经理
7	邱林	137.2	1.23%	新北洋	监事会主席
8	于海波	76	0.68%	新北洋	系统集成研究室主任
9	袁勇	51	0.46%	新北洋数码科技	总经理
10	董述恂	46.1	0.41%	新北洋	副总经理
合计		<b>2,106.97</b>	<b>18.81%</b>	/	/

### 4、发行人的各股东之间关联情况

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

### （三）发行人成立前后，主发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立前，北洋集团主要从事条码打印机、通信产品、照明产品、三来一补项目的研发和生产及投资管理业务。拥有的主要资产为国有土地使用权、

生产办公用房产、研发生产设备、流动资产、对外投资股权、专利及其他知识产权等。

发行人成立后，北洋集团主要从事光纤传感器、通信产品、照明产品、三来一补项目的研发和生产、物业管理及投资管理业务。拥有的主要资产为对外投资股权、国有土地使用权、生产办公用房产、光纤产品研发生产设备、流动资产及与光纤传感器产品相关的专利知识产权等。

## 四、公司的主营业务情况

### （一）公司主营业务和产品

公司专业从事专用打印机及相关产品的研发、生产、销售和服务。

公司的主要产品分为四类：收据/日志打印机、条码/标签打印机、嵌入式打印机及相关产品（电脑彩票投注设备、自助服务设备等），同时结合专用打印机及相关产品的应用，自主开发了支持多种操作系统平台的设备驱动和应用软件。

### （二）主要产品的原材料及能源供应情况

公司主营的专用打印机及相关产品的原材料分为零部件和基础材料两大类。基础材料以电子元器件、机械零部件、板材、塑料件、线路板、通讯线缆等为主；零部件以热打印头、切刀、电机、电源适配器等为主；切刀、电机为国外进口，其余主要原材料为国内采购。

公司建立了完善的采购管理制度，严格按照 ISO9001 质量管理体系及欧盟 RoHS 法令等要求采购合格的原材料及部件，与众多国内外供应商建立了稳定的采购供应关系，原材料及部件供应渠道通畅，市场供应货源充足、价格稳定，能够满足公司生产等方面的要求。

公司生产及经营所需的能源主要为电力，由当地供电部门提供，能满足所需。

### （三）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争情况

在全球专用打印机领域，日美公司占据了市场主导地位。在收据/日志打印机领域，以 EPSON 为代表的日本企业销售额占全球总销售额的比重超过 50%，

其他市场份额被韩国 BIXOLON、法国 AXIOHM、意大利 CUSTOM 等厂商瓜分，其中 EPSON 的市场份额为 32%；据 VDC 资料显示，在条码/标签打印机市场全球销售额排名前十大品牌中，以 ZEBRA 为代表的美国厂商占据了全球 50% 以上的市场份额，日本厂商占据近 30% 的市场份额，其中 ZEBRA 的市场占有率超过 23%；在嵌入式打印机市场，日本厂商占绝对的主导地位，超过 80% 的市场份额被日本的 EPSON、SII、CITIZEN、FUJITSU、ALPS、STAR 等公司瓜分。

在国内专用打印机领域，以日本 EPSON、美国 ZEBRA 为代表的国际老牌厂商，凭借多年的竞争优势在我国专用打印机市场占据着主导地位，形成了以日本、美国厂商为主、我国台湾和内陆厂商并存的市场竞争格局。

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

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

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

## 2、公司的竞争地位

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

在国内市场，公司是中国铁路系统最大的客票打印机供应商，市场份额超过 60%，是中国铁路行包公司唯一的标签打印机供应商；还是中国邮政系统条码/标签打印机的第一供应商，国内市场份额超过 90%；公司在餐饮行业收据打印机市场已经成功的打破国外产品的垄断地位，取得了较大的竞争优势。公司在全国

专用打印机市场占有率达到 8%，仅落后于国外 EPSON、ZEBRA 等国际知名企业，已成为民族专用打印机行业的领跑者。

在国际市场，公司产品已远销到欧洲、北美、亚太等多个国家和地区，近年来出口销量保持了 30% 以上的增长。公司已与德国 WINCOR、美国 CRS、德国 QUAD 等国际知名厂商建立了稳定的战略合作关系，产品成功进入韩国 LG、德国汉莎航空公司等企业。公司通过控股荷兰东方在欧洲地区掌控了 60 余家分销商的经销网络，同时通过设立全资子公司新北洋（欧洲）研发中心有限公司，建立并发展欧洲产品研发基地，为公司海外市场的拓展奠定了坚实基础。

## 五、与业务及生产经营有关的资产权属情况

### （一）主要固定资产情况

#### 1、房屋建筑物情况

公司现有办公、生产厂房及投资性房地产建筑面积总计为：23,933.751 平方米。房屋分别座落在新威路 11 号北洋大厦的第 10 层、11 层；庙耩路附 3 号楼的第 3-4 层、4-7 层；火炬路 169 号、火炬路 169-1 号、西安市雁塔区长安中路 89 号。截至 2009 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物原值 4,563.33 万元，净值 4,012.80 万元。

#### 2、除房屋建筑物外其他固定资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司除房屋建筑物外的主要固定资产净值合计为 1,546.09 万元，主要包括机器设备、运输设备、电子设备。其中，机器设备原值 1,624.20 万元，净值 997.67 万元；运输设备原值 271.63 万元，净值 159.85 万元；电子设备原值 1,076.79 万元，净值 388.57 万元。

### （二）无形资产

#### 1、专利

公司是中国在专用打印领域拥有专利技术最多的企业，目前拥有专利 104 项，其中，发明专利 8 项，实用新型和外观设计专利 96 项；正在申请并受理的

专利 110 项，其中，国内发明专利 61 项，国际发明专利 26 项，实用新型和外观设计专利 23 项。

## 2、计算机软件著作权登记证书和软件产品登记证书

公司取得软件产品登记证书 13 项，计算机软件著作权登记证书 16 项。

## 3、商标使用权

公司现拥有经国家工商管理总局商标局核准的“北洋”、“SNBC”注册商标权 27 项；拥有国际商标 2 项。

## 4、土地使用权

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

# 六、同业竞争和关联交易

## （一）同业竞争

公司与控股股东北洋集团及其下属子公司，公司与主要股东联众利丰、山东省高新投、中国华融及其控股子公司、威海国资集团之间均不存在同业竞争。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易情况

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

#### （1）原材料采购：

向关联方进行的原材料采购品种主要包括热打印头(TPH)、图像传感器(CIS)及电感线圈。

#### ①定价政策

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

②向关联方采购货物明细

单位：万元

关联方名称		山东华菱	宝岩电气	华菱光电	合计
年度	货物名称	TPH/CIS	线圈	CIS	
2009年	金额	1,485.44	23.49	160.97	1669.90
	占同类交易比例	77.77%	43.20%	8.43%	-
	占营业成本比例	9.37%	0.15%	1.02%	-
2008年	金额	1,364.42	26.95	0.32	1,391.69
	占同类交易比例	80.49%	54.60%	0.01%	-
	占营业成本比例	8.68%	0.17%	-	-
2007年	金额	1,072.54	30.58	-	1,103.12
	占同类交易比例	76.97%	53.81%	-	-
	占营业成本比例	10.10%	0.29%	-	-

(2) 委托加工

①定价政策：以平均价作为结算价。

②向关联方委托加工明细表

单位：万元

关联方名称	货物名称	2009年		2008年		2007年	
		金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
新康威	加工线路板	229.02	55.46%	302.78	41.82%	253.46	52.83%

(3) 综合服务

①定价政策：以市场公允价格作为结算价。

②综合服务关联交易明细

单位：万元

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

(4) 销售货物

①定价政策：以市场公允价格作为结算价。

②销售货物关联交易明细

单位：万元

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

#### (5) 租赁资产：

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

②公司于 2008 年 5 月 1 日与北洋集团签订《房屋租赁合同》，租赁其位于威海市高新技术产业开发区 159 号院内宿舍楼第六层，房屋租赁期限自 2008 年 5 月 1 日至 2009 年 4 月 30 日，年租金 168,000.00 元，2008 年公司应付租赁费 112,000.00 元，该款项已经支付。合同到期后，公司与北洋集团约定租金收取方式为：房屋租金总额根据房间类型和每个房间入住人数的不同，按照出租房间租金标准计算，每三个月收取一次。2009 年公司应付租赁费 254,575.00 元。截止 2009 年 12 月 31 日款项已支付。

## 2、偶发性关联交易情况

### (1) 出售固定资产

2008 年 6 月 25 日公司与山东新康威电子有限公司签订资产转让协议，将多功能贴片机等七台设备以 1,917,805.00 元的价格出售给新康威。上述机器设备的价值已经北京天圆开会计师事务所出具的天圆开评报字[2008]第 105015 号资产评估报告书确认。资产评估基准日为 2008 年 4 月 30 日，出售机器设备的账面原值 3,424,920.00 元、账面净值 1,931,223.49 元，评估价值 1,917,805.00 元。

### (2) 抵押事项

公司在报告期内与关联方之间无抵押事项。

### (3) 北洋集团为公司提供担保

①2009年6月，北洋集团为公司提供担保，公司从威海市高发资产经营管理有限公司获得2,000万借款，期限8年。

②2009年3月，北洋集团为公司提供担保，公司从中国农业银行威海分行获得150万元“专用打印机扩建技改项目”专项贷款。

#### (4) 新北洋数码科技向诺恩开创采购触摸屏

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

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

### 3、独立董事就上述关联交易发表的意见

2010年1月，公司独立董事对近三年发生的主要经常性关联交易（公司向关联公司山东华菱和华菱光电采购TPH/CIS原材料，公司接受关联公司新康威的外协加工劳务）的价格公允性发表了意见，认为上述关联交易是公司生产经营中正常情况所需，该等关联交易对公司的生产经营有利，其定价是依照市场实际情况制定的，价格公允合理，有利于公司的发展，不存在损害公司或公司中小股东权益的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员基本情况及兼职情况

董事、监事、高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	直接持股数(股)	间接持股数(股)
门洪强	董事长	男	55	2008.11.28-2011.11.29	高级经济师，曾任威海市电子工业公司经理，威海市机械电子实业公司经理、副董事长，北洋集团经理、总经理、董事长。	5,590,001	3,506,024

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	直接持股数(股)	间接持股数(股)
邵乐天	副董事长	男	56	2008.11.28-2011.11.29	工商管理硕士，高级经济师。曾任山东鲁信投资集团副总经理，山东省国际信托公司研发部经理，山东省高新技术投资有限公司总经理助理，现任山东省高新投副总经理。	无	无
姜同伟	副董事长	男	45	2008.11.28-2011.11.27	高级经济师，曾任中国工商银行山东省分行办公室办事员、副科长、科长，中国华融资产管理公司总裁办公室主任助理，现任济南办事处副总经理、党委委员。	无	无
丛强滋	董事、总经理	男	45	2008.11.28-2011.11.27	第十一届全国人民代表大会代表、国务院特殊津贴专家、工程技术应用研究员、中国计算机行业协会常务理事、中国计算机用户协会打印显像应用分会常务理事。曾就职于北洋集团，历任技术研究开发中心技术科长、主任、总工程师、副总经理等职。现兼任公司技术中心主任。	5,392,739	3,373,494
宋军利	董事	男	55	2008.11.28-2011.11.27	高级经济师。曾任威海电机厂副厂长，威海气动元件厂科长，威海光学仪器厂副厂长，威海无线电三厂党支部书记兼厂长，威海电子工业公司副经理，北洋集团副总经理、监事会主席。现任北洋集团董事长。	1,726,000	无
张晓琳	董事	女	48	2008.11.28-2011.11.27	曾任荣成市商业综合批发公司财务股长，威海市外轮供应公司财务科长、副经理，威海市国有资产经营有限公司资产经营部经理。现任威海国资集团监事会主席、投资部经理。	无	无
高建	独立董事	男	48	2008.11.28-2011.11.27	教授 / 博士生导师。现任清华大学中国创业研究中心副主任，经济管理学院技术经济与管理系主任，教育部人文社科重点研究基地清华大学技术创新研究中心常务副主任。	无	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	直接持股数(股)	间接持股数(股)
王 翥	独立董事	男	47	2008.11.28-2011.11.27	在读博士，教授/硕士生导师。曾任中国科技开发院威海分院电子公司研究所所长，山东华菱研究室主任，现任哈尔滨工业大学仪器科学与技术系主任、党支部书记。	无	无
宋文山	独立董事	男	55	2008.11.28-2011.11.27	注册会计师，曾任大连第二建筑工程公司财务科副科长，大连经济技术开发区财政税务局主任科员，山东威海会计师事务所副所长。现任威海安达会计师事务所有限公司主任会计师、所长。	无	无
邱 林	监事会主席	男	50	2008.11.28-2011.11.27	经济师，曾任威海无线电三厂供销科长，威海灯管厂办公室主任、书记、厂长，北洋集团照明分公司经理，北洋集团副总经理，公司副总经理。	1,372,000	1,259,036
谷 亮	监事	男	48	2008.11.28-2011.11.27	工程师，曾任威海机械电子实业有限公司经贸科长，山东康威电子有限公司采购部经理，山东三星通信设备有限公司副总经理，北洋集团副总经理。现任北洋集团总经理。	1,809,000	无
杨勇利	监事	男	40	2008.11.28-2011.11.27	高级经济师。曾任山东省国际信托投资公司办公室副科长、电脑工程部业务经理，山东省高新技术投资有限公司高级业务经理。现任山东省高新技术投资有限公司战略发展部经理。	无	无
王兆庆	监事	男	57	2008.11.28-2011.11.27	经济师，曾任中国人民解放军51363部队战勤科长、后勤部副部长。2000年至今就职于中国华融资产管理公司，历任济南办事处审计评估部、债权管理部经理，现任资产运营部经理。	无	无
宋 佶	监事	男	54	2008.11.28-2011.11.27	经济师，曾任上海喷嘴厂政宣科科长、装箱车间团书记、企管办科员、财务科科员、厂办主任，建行上海市分行、宝钢支行、建行信托公司、第二营业部科员。1999年至今就职于中国信达，历任上海办事处资产	无	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	直接持股数(股)	间接持股数(股)
					管理部、业务三部业务经理，业务三部副经理，现任业务三部经理兼北洋集团第二届监事会监事。		
李 斌	监事	男	47	2008.11.28 -2011.11.27	助理会计师，曾任山东康威电子有限公司、威海数字通信设备有限公司、威海康威通信集团公司财务部部长、总会计师、总经理助理、副总经理。2002年12月就职于公司，历任综合管理部副部长、综合管理部部长、（国内）营销中心副总经理。现任基建办公室主任。	192,000	663,855
李志雄	监事	男	37	2008.11.28 -2011.11.27	工程师，曾职于北洋集团记录技术开发中心，2002年就职于公司，曾任技术支持部部长。现任生产制造中心副总经理、采购部部长。	128,000	748,193
宋 森	董事会秘书、 副总经理	男	37	2008.11.28 -2011.11.27	助理工程师。曾任山东省昌乐县宝石城实业公司部门经理，山东三星通信设备有限公司工程师，北洋集团程序设计员、项目管理部副经理，公司董事会办公室主任。	122,000	987,952
董述恂	副总经理	男	44	2008.11.28 -2011.11.27	高级工程师，曾任北洋集团记录开发中心副主任，山东华菱电子有限公司技术科长、生产科长、副总经理。	460,999	927,711
孙 玮	副总经理	男	44	2008.11.28 -2011.11.27	工程师，曾任威海北洋节能灯管厂工程师，威海北洋设备仪器厂车间主任，北洋集团凯斯公司副厂长，威海北洋硅橡胶键盘厂厂长，公司国内市场部部长、市场总监。现任公司副总经理兼生产制造中心总经理。	217,827	927,711
徐海霞	财务总监	女	42	2008.11.28 -2011.11.27	注册会计师，曾任山东康威电子有限公司财务部经理，公司财务部部长。	无	1,004,819
许志强	副总经理	男	43	2008.11.28 -2011.11.27	工程师，曾任青海建筑总公司技术处工程师，青海电力研究所情报室工程师，中国科学院盐湖研究所地球化学研究室工程师，北洋集团进出口部副经理、经理，公司国外市	40,000	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	直接持股数(股)	间接持股数(股)
					场部部长、海外市场营销总监。		
姜天信	副总经理	男	36	2008.7.22-2011.11.27	工程师，曾任北洋集团工程师，公司结构研究室主任、技术开发部副部长、技术中心副主任兼研发部部长，现任公司副总经理兼技术中心（常务）副主任。	99,000	无

#### 董事、监事、高级管理人员兼职情况表

姓名	公司职务	任职的其他单位名称	兼职单位与公司关系	兼职职务
门洪强	董事长	山东华菱	参股公司	董事长
		华菱光电	参股公司	董事长
		联众利丰	股东	董事
		新北洋（欧洲）公司	控股子公司	董事
邵乐天	副董事长	山东省高新投	股东	副总经理
		山东金宝电子股份有限公司	无	副董事长
		威海华东数控股份有限公司	无	副董事长
		山东中创软件商用中间件股份有限公司	无	副董事长
姜同伟	副董事长	北洋集团	控股股东	副董事长
		中国华融济南办事处	股东	副总经理
		烟台有色金属集团有限公司	无	副董事长
		山东北方现代化学工业有限公司	无	副董事长
丛强滋	董事/ 总经理	山东华菱	参股公司	董事
		华菱光电	参股公司	董事
		新北洋数码科技	控股子公司	董事长
		荷兰东方	控股子公司	董事
		联众利丰	股东	董事
		诺恩开创	孙公司	监事会主席
		新北洋（欧洲）公司	控股子公司	董事
宋军利	董事	山东华菱	参股公司	董事
		北洋集团	控股股东	董事长
		星地电子	控股股东下属子公司	董事长
张晓琳	董事	威海国资集团	股东	监事会主席
		威海市顺发物产管理有限公司	无	董事长
		威海市泰元置业有限公司	无	董事
		威海市顺迪投资担保有限公司	无	董事
		威海市万隆会展有限公司	无	董事

姓名	公司职务	任职的其他单位名称	兼职单位与公司关系	兼职职务
高建	独立董事	清华大学经济管理学院技术经济与管理系	无	教授/博士生导师/系主任
		赛德菱公司（非上市公司）	无	独立董事
		山东玻璃集团	无	顾问
		中国高技术产业发展促进会	无	理事
王翥	独立董事	哈尔滨工业大学（威海）仪器科学与技术系	无	教授/系主任/党支部书记
宋文山	独立董事	威海安达会计师事务所有限公司	无	主任会计师
邱林	监事会主席	新北洋数码科技	控股子公司	监事会主席
		联众利丰	股东	监事会主席
谷亮	监事	北洋集团	控股股东	总经理
		幸星电子	控股股东下属子公司	董事长
		新友电子	控股股东下属子公司	董事长
		康威通信	控股股东下属子公司	执行董事
		宝岩电气	控股股东下属子公司	董事长
		新康威	控股股东下属子公司	执行董事
杨勇利	监事	山东省高新投	股东	高级业务经理
		威海华东数控股份有限公司	无	监事
		烟台青湖电子股份有限公司	无	监事
王兆庆	监事	中国华融济南办事处	股东	经理
		北洋集团	控股股东	监事
		山东中创软件工程股份有限公司	股东	董事/副总经理
孙玮	副总经理	新北洋数码科技	控股子公司	董事
董述恂	副总经理	山东华菱	参股公司	董事
		新北洋数码科技	控股子公司	董事
		诺恩开创	孙公司	董事
宋森	副总经理	诺恩开创	孙公司	董事
许志强	副总经理	荷兰东方	控股子公司	董事
徐海霞	财务总监	新北洋数码科技	控股子公司	董事
		联众利丰	股东	监事
袁勇	核心技术	新北洋数码科技	控股子公司	总经理
彭远斌	人员	新北洋数码科技	控股子公司	副总经理

除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在关联单位或同行业其他法人单位兼职。

## （二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2009 年度从公司领薪情况

序号	项目	人数	从公司领取薪酬或津贴合计(万元)
1	在新北洋领取薪酬的人员	20	685.36
2	在北洋集团领取年薪的人员	2	
3	不在新北洋和北洋集团领取薪酬的人员		
	其中，独立董事	3	9
	非独立董事	3	7.2
	监事	3	7.2
合计		31	708.76

除了在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以外，公司 2009 年向独立董事发放津贴人民币 3 万元/人（含税），向不在新北洋和北洋集团领取年薪的非独立董事发放津贴人民币 2.4 万元/人（含税），向不在新北洋和北洋集团领取年薪的监事发放津贴人民币 2.4 万元/人（含税）。

除以上所列收入外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司享受其他待遇，也没有制定退休金计划。

## 八、公司控股股东及其实际控制人的简要情况

### （一）公司控股股东——北洋集团

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

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

### （二）公司实际控制人——威海市国资委

截至招股意向书签署日，威海市国资委通过北洋集团、威海国资集团持有公司 26.57% 的股份，是公司的实际控制人。威海市国资委是威海市政府直属的特

设机构，代表威海市政府履行出资人职责。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）简要财务报表

#### 1、报告期内合并资产负债表

单位：元

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	122,836,801.11	47,690,220.53	60,735,601.76
应收票据	3,485,181.80	1,777,814.00	2,677,300.00
应收账款	70,078,355.69	50,681,788.50	32,703,881.47
预付账款	1,081,488.23	5,653,192.90	5,535,928.38
其他应收款	2,869,214.88	1,793,610.41	1,946,272.65
存货	32,509,964.66	33,400,595.58	33,434,337.36
<b>流动资产合计</b>	<b>232,861,006.37</b>	<b>140,997,221.92</b>	<b>137,033,321.62</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	78,248,647.02	72,959,485.75	65,488,673.58
投资性房地产	6,871,271.36	7,071,294.88	7,261,854.61
固定资产	55,887,503.31	57,149,814.05	55,615,142.22
在建工程	51,631,867.21	2,975,380.05	-
无形资产	94,018,029.54	48,630,035.01	5,459,541.90
长期待摊费用	6,677,779.17	4,147,461.79	3,296,193.64
递延所得税资产	2,789,155.75	2,587,072.64	2,041,761.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>296,124,253.36</b>	<b>195,520,544.17</b>	<b>139,163,167.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>528,985,259.73</b>	<b>336,517,766.09</b>	<b>276,196,488.90</b>
<b>负债和股东权益</b>	<b>2009.12.31</b>	<b>2008.12.31</b>	<b>2007.12.31</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	59,500,000.00	68,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	-	-	3,011,700.00
应付账款	51,605,075.22	37,688,884.15	30,915,908.63
预收账款	1,488,223.85	776,192.35	913,097.87
应付职工薪酬	123,778.48	436,307.35	467,097.49
应交税费	10,605,019.48	10,313,432.69	4,146,698.33
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,842,255.03	2,860,020.77	1,542,628.43
递延收益	36,658,627.81	10,100,000.00	800,000.00
一年内到期的非流动负债			-

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
其他流动负债		-	14,592.32
<b>流动负债合计</b>	<b>164,822,979.87</b>	<b>130,174,837.31</b>	<b>93,811,723.07</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	96,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应付款		-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>96,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>260,822,979.87</b>	<b>131,174,837.31</b>	<b>94,811,723.07</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	112,000,000.00	112,000,000.00	112,000,000.00
资本公积	3,147,255.00	8,700,000.00	8,700,000.00
盈余公积	38,285,619.17	25,965,955.48	17,058,685.13
未分配利润	110,561,864.77	55,213,898.43	42,959,213.11
外币报表折算差额	408,600.73	111,433.09	33,781.46
归属于母公司所有者权益合计	264,403,339.67	201,991,287.00	180,751,679.70
少数股东权益	3,758,940.19	3,351,641.78	633,086.13
<b>股东权益合计</b>	<b>268,162,279.86</b>	<b>205,342,928.78</b>	<b>181,384,765.83</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>528,985,259.73</b>	<b>336,517,766.09</b>	<b>276,196,488.90</b>

## 2、报告期内合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007年度
<b>一、营业收入</b>	<b>314,908,329.79</b>	<b>277,579,087.65</b>	<b>197,308,500.52</b>
减：营业成本	158,574,173.07	157,164,372.38	106,156,026.09
营业税金及附加	2,662,592.50	2,132,483.37	1,641,997.45
销售费用	29,599,147.68	28,649,548.99	18,084,374.79
管理费用	59,315,600.77	48,288,683.05	36,126,879.89
财务费用	6,619,331.29	6,782,337.58	3,588,619.59
资产减值损失	966,599.99	1,285,678.17	2,535,586.04
加：投资收益	13,457,666.35	11,964,982.79	11,622,558.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,457,666.35	11,964,982.79	11,622,558.87
<b>二、营业利润</b>	<b>70,628,550.84</b>	<b>45,240,966.90</b>	<b>40,797,575.54</b>
加：营业外收入	24,252,051.59	22,989,165.14	8,264,882.75
减：营业外支出	6,914.38	1,990,398.53	396,699.57
其中：非流动资产处置损失	757.32	137,342.82	46,546.81
<b>三、利润总额</b>	<b>94,873,688.05</b>	<b>66,239,733.51</b>	<b>48,665,758.72</b>
减：所得税费用	8,769,751.38	5,635,184.06	1,114,883.48
<b>四、净利润</b>	<b>86,103,936.67</b>	<b>60,604,549.45</b>	<b>47,550,875.24</b>
归属于母公司所有者的净利润	85,587,630.03	60,361,955.67	47,550,835.47
少数股东损益	516,306.64	242,593.78	39.77
<b>五、每股收益</b>			

项目	2009 年度	2008 年度	2007年度
(一) 基本每股收益	0.76	0.54	0.48
(二) 稀释每股收益	0.76	0.54	0.48

### 3、报告期内合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	330,262,686.86	281,837,423.24	198,749,838.33
收到税费返还	14,984,361.60	13,375,977.96	8,836,045.01
收到其他与经营活动有关的现金	41,148,437.71	23,234,084.00	1,855,264.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>386,395,486.17</b>	<b>318,447,485.20</b>	<b>209,441,148.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	169,196,943.23	162,543,017.20	105,493,712.24
支付给职工及为职工支付的现金	41,768,919.80	38,501,392.10	24,509,457.14
支付的各项税费	32,308,679.64	18,497,959.17	12,825,182.71
支付其他与经营活动有关的现金	38,747,583.27	36,760,200.53	31,379,498.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>282,022,125.94</b>	<b>256,302,569.00</b>	<b>174,207,850.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>104,373,360.23</b>	<b>62,144,916.20</b>	<b>35,233,297.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
取得投资收益收到的现金	10,982,774.70	11,654,378.80	8,530,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,230.00	17,300.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>10,982,774.70</b>	<b>11,655,608.80</b>	<b>8,547,300.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,597,521.11	53,795,235.96	9,944,485.64
投资支付的现金	9,052,745.00	7,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>102,650,266.11</b>	<b>60,795,235.96</b>	<b>9,944,485.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-91,667,491.41</b>	<b>-49,139,627.16</b>	<b>-1,397,185.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	2,400,000.00	29,200,537.53
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,400,000.00	600,537.53
取得借款收到的现金	167,000,000.00	83,000,000.00	54,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>167,000,000.00</b>	<b>85,400,000.00</b>	<b>83,200,537.53</b>
偿还债务支付的现金	80,500,000.00	67,000,000.00	44,259,574.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,515,866.72	44,002,885.55	29,794,790.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,620,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>105,015,866.72</b>	<b>111,002,885.55</b>	<b>75,674,364.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>61,984,133.28</b>	<b>-25,602,885.55</b>	<b>7,526,172.86</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>456,578.48</b>	<b>-447,784.72</b>	<b>-237,887.05</b>

项目	2009年度	2008年度	2007年度
响			
五、现金及现金等价物净增加额	75,146,580.58	-13,045,381.23	41,124,397.49
加：期初现金及现金等价物余额	47,690,220.53	60,735,601.76	19,611,204.27
六、期末现金及现金等价物余额	122,836,801.11	47,690,220.53	60,735,601.76

## （二）非经常性损益明细表

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
非流动资产处置损益	21,964.09	-113,867.91	-46,546.81
计入当期损益的政府补助	12,201,720.19	13,996,232.00	1,350,000.00
计入当期损益的对非金融企业的资金占用费	2,029,590.13	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	109,830.94	-1,840,924.71	-329,285.76
非经常性损益合计	14,363,105.35	12,041,439.38	974,167.43
所得税影响金额	2,135,411.34	1,807,125.54	73,062.56
非经常性净损益合计	12,227,694.01	10,234,313.84	901,104.87
归属于少数股东的非经常性损益净额	132,137.77	594.9	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益金额	12,095,556.24	10,233,718.94	901,104.87

## （三）主要财务指标

### 1、基本财务指标

报告期内基本财务指标情况

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率	1.41	1.08	1.46
速动比率	1.22	0.83	1.10
资产负债率（母公司）（%）	45.06	37.98	34.05
应收账款周转率（次）	4.88	6.20	6.37
存货周转率（次）	4.81	4.70	3.27
息税折旧摊销前利润（万元）	10,956.16	7,820.49	5,822.56
利息保障倍数（倍）	15.38	14.79	17.73
每股经营活动的现金流量（元）	0.93	0.55	0.36
每股净现金流量（元）	0.67	-0.12	0.41
无形资产(扣除土地使用权等后)占净资产的比率(%)	0.12	0.34	0.66

### 2、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收

益率和每股收益的计算及披露》的要求，公司近三年全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

2009年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	37.24%	0.76	0.76
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	31.97%	0.66	0.66

2008年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	33.25%	0.54	0.54
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	27.61%	0.45	0.45

2007年净资产收益率与每股收益情况

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	31.84%	0.48	0.48
归属于公司普通股股东，扣除非经常性损益后的净利润	31.24%	0.47	0.47

#### （四）管理层讨论与分析

##### 1、盈利能力分析

###### （1）公司营业收入和净利润变动

公司营业收入和利润主要来源于专用打印机及相关产品的生产销售。报告期内公司经营业绩增长迅速，公司经营成果如下：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	31,490.83	13.45%	27,757.91	40.68%	19,730.85
主营业务毛利	15,165.2	28.47%	11,804.24	31.49%	8,977.39
净利润	8,610.39	42.08%	6,060.45	27.45%	4,755.09

报告期内公司经营业绩持续增长，营业收入2007年较2006年增长53.58%，2008年较上年增长40.68%，2009年较2008年增长13.45%。公司2009年营业收入增幅有所放缓，主要原因是受经济危机影响，2009年国外市场销售收入的增长幅度放缓所致。

公司净利润增长迅速，2007年较2006年增长58.18%，2008年较2007年增长27.45%，2009年较上年增长42.08%。2008年净利润增速有所放缓，主要是当年公司企业所得税税率由7.5%提高至15%所致。2009年净利润增幅较高主要得益于公司进行了产品结构调整，毛利率较高的新产品销售收入大幅增加；同时，有效的费用控制以及公司享受的国家出口退税税率提高等因素均促使了公司净利润的增长。

## (2) 主营业务收入构成及比重

### A、按品种划分

报告期内公司主营业务收入按品种划分情况如下：

单位：万元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
收据/日志打印机	11,672.24	38.63%	10,682.48	39.60%	9,630.75	50.36%
条码/标签打印机	8,033.92	26.59%	4,000.83	14.83%	3,860.29	20.19%
嵌入式打印机	4,056.69	13.43%	5,452.38	20.21%	3,217.48	16.82%
相关产品	6,227.38	20.61%	6,652.20	24.66%	2,060.98	10.78%
机械加工	222.17	0.74%	189.99	0.70%	354.66	1.85%
<b>合计</b>	<b>30,212.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,977.87</b>	<b>100%</b>	<b>19,124.16</b>	<b>100%</b>

如上所示，公司收入结构比较稳定，各主要品种产品的销售收入均保持了稳定增长。收据/日志打印机是公司目前销售收入占比最大的品种，销售收入保持持续高速增长，发展前景良好。技术含量和附加值较高的条码/标签打印机和嵌入式打印机的销售收入也呈上升趋势。报告期内，以上三类打印机收入占公司主营业务收入平均比重约为80%。

2008年公司相关产品的销售收入为6,652.20万元，占公司主营业务收入的比重由2007年的10.78%增加至2008年的24.66%，占比大幅增加的主要原因：一、随着我国电信行业对自助服务设备需求的快速增加，2007年的新产品“自助服务设备”在2008年实现大批量销售，实现销售收入4,802.09万元；二、国内彩票投

注机市场需求发生变化,具备扫描打印一体功能的新型彩票投注机成为客户的基本配置要求,公司相关产品中的嵌入式扫描打印一体机销售增长迅速,实现销售收入1,240.11万元,另外,公司以嵌入式扫描打印一体机为核心部件的新产品“彩票投注机”在2008年也实现了小批量销售。2009年相关产品销售收入6,227.38万元,占公司主营业务收入的比重为20.61%,与2008年基本持平。

报告期内,相关产品中各主要产品的销售收入及所占比重如下:

单位:万元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
相关产品销售收入	6,227.38	-	6,652.20	-	2,060.98	-
其中:自助服务设备	3,097.74	49.74%	4,802.09	72.19%	804.40	39.03%
嵌入式扫描打印一体机	727.46	11.68%	1,240.11	18.64%	479.62	23.27%
彩票投注机	1,015.88	16.31%	193.33	2.91%	-	-
扫描类整机产品	1,148.25	18.44%	261.30	3.93%	498.09	24.17%

#### B、按地区划分

报告期内公司主营业务收入按地区分布如下:

单位:万元

销售区域	2009年		2008年		2007年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
国内	22,050.61	72.99%	19,312.32	71.59%	12,803.43	66.95%
国外	8,161.79	27.01%	7,665.55	28.41%	6,320.73	33.05%
合计	30,212.40	100%	26,977.87	100%	19,124.16	100%

随着公司与海外大客户(美国CRS公司、新加坡WINCOR NIXDORF等)业务合作的深入展开,产品出口销售收入迅猛增长。2007-2009年,公司出口销售收入分别为6,320.73万元、7,665.55万元和8,161.79万元,年均增长率为36.49%,占公司主营业务收入比重分别为33.05%、28.41%和27.01%。出口收入及其占营业收入的比重均呈快速上升趋势,国外客户已遍布欧洲、美洲、亚太等30余个国家或地区。

报告期内,公司70%左右的营业收入来自于国内市场。虽然2008年公司国外销售收入受到国际金融危机的影响而增幅放缓,但国内销售收入较上年仍有51%左右的增长。2009年公司国内外销售收入均实现同比增长。未来公司管理层将在继续立足国内市场的同时,积极扩大国外市场份额。

### (3) 主要产品毛利率情况

报告期内公司各主要产品毛利率具体见下表：

项目	2009年	2008年	2007年
<b>主营业务毛利率</b>	<b>50.20%</b>	<b>43.76%</b>	<b>46.94%</b>
其中：收据/日志打印机	42.92%	39.90%	41.51%
条码/标签打印机	66.78%	59.94%	57.59%
嵌入式打印机	58.08%	58.40%	52.91%
相关产品	37.93%	27.57%	45.41%

公司依靠自身的技术优势和综合竞争力，保证了公司较高的毛利率。其中：收据/日志打印机在国内外属于较成熟和通用性较强的产品，市场竞争程度相对激烈，因此产品毛利率相对略低；公司开发的条码/标签打印机和嵌入式打印机属于高中端、高附加值专用打印产品，产品毛利率较高。

## 2、财务状况分析

### (1) 资产结构分析

公司自成立以来资产总额稳定增长，2007-2009年平均年增长率为35.33%。资产总额的增长主要源于公司经营规模快速增长。

公司整体资产质量优良，根据实际情况制定了稳健的资产减值准备提取政策，主要资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

### (2) 负债结构分析

如上所示，报告期内公司的负债规模随业务规模扩大保持较快增长。公司流动负债的主要构成为短期借款和应付账款等商业往来款项。公司偿债能力总体上呈不断提高趋势，资产负债率较低，流动比率和速动比率逐步提高，息税折旧摊销前利润增长明显。报告期内，公司为保证生产经营所需流动资金，适当增加了流动负债，但公司的流动比率、速动比率和利息保障倍数均保持在合理水平，偿债风险较小。

## 3、现金流量分析

近三年公司现金流量表

单位：万元

项目	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	10,437.34	6,214.49	3,523.33
投资活动产生的现金流量净额	-9,166.75	-4,913.96	-139.72
筹资活动产生的现金流量净额	6,198.41	-2,560.29	752.62
现金及现金等价物净增加额	7,514.66	-1,304.54	4,112.44

#### ①经营性现金流量分析

报告期内公司连续三年经营活动产生的现金流量和同期的营业收入、净利润相比，趋势基本一致。从报告期累计情况看，经营活动产生的现金净流量占同期营业收入的比重由2007年的17.86%上升至2009年的33.14%。同时，公司经营活动产生的现金净流量占同期净利润的比重由2007年的74.10%上升至2009年的121.22%，说明公司主营业务盈利能力强，销售现金回收情况良好。

#### ②投资性现金流量分析

近年来公司为扩大生产规模，固定资产的投资规模较大，报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，显示了良好的发展潜力。其中2008年公司购得威海市初村新区225.25亩的国有土地使用权，共支付出让金4,454.47万元。

#### ③筹资性现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流入主要是向银行借款以及收到股东增资款，筹资活动的现金流出主要是归还银行借款和向股东分配现金股利。2008年筹资活动产生的现金净流出量较高，主要是发放2007年度股东股利3,920万元所致。2009年筹资活动产生的现金净流出主要是本年公司偿还了短期借款8,050万元，以及发放了2008年度股东股利1,792万元；2009年筹资活动产生的现金净流入大幅增加系因公司发展需要以及受国家信贷政策宽松的影响，公司对外借款金额大幅增加所致。

### 4、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司近年来紧紧围绕专用打印机主业做大做强，主营业务收入快速增长，盈利能力也不断增强，经营活动现金流量充裕、资产的流动性较好，且具有较强的偿债能力。公司财务管理体系健全，财务管理制度规范，能充分发挥财务的监督和管理职能，内部控制制度执行有效，能够最大程度控制财务风险。

公司目前的资金来源主要依靠自身积累、商业信用和银行短期借款，融资渠

道单一，缺乏长期资金的融资渠道，已不能满足公司日益增长的生产经营需要，更无法对公司的长远发展提供长期稳定的资金保证。公司未来几年是实现突破性腾飞的关键时期，仅靠自我积累滚动发展将难以支撑公司后续项目的投资，从而制约进一步发展。为此，公司拟公开发行股票并上市，从资本市场募集发展所需要的资金，扩大产能和建设研发中心，满足持续快速发展的需求。

公司在产品研发和市场开拓已经形成一定基础。随着募集资金项目的实施，公司将会通过研发创新、市场拓展、产业链和价值链的整合，持续不断的提升竞争力，加强持续盈利能力。

## （五）股利分配情况

### 1、股利分配政策

根据《公司法》及本公司章程的规定，本公司股票全部为普通股。公司本着“同股同利”的原则，按每一股东持有公司股份的比例分配股利，具体由董事会按法律、法规及公司章程的有关规定，提出分配方案。

### 2、报告期内公司股利分配情况

公司报告期内股利分配均符合《公司法》等法律法规及《公司章程》等公司规章制度的规定，具体分配情况如下：

年份	股利分配情况
2006 年度	公司 2006 年度股东大会决议，以总股本 90,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.30 元（含税），共计派发现金股利 27,000,000 元。
2007 年度	公司 2007 年度股东大会决议，以总股本 112,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.35 元（含税），共计派发现金股利 39,200,000 元。
2008 年度	公司 2008 年度股东大会决议，以总股本 112,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利每股 0.16 元（含税），共计派发现金股利 17,920,000 元。

### 3、发行前滚存利润的分配政策

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

## （六）参股公司和控股子公司情况

### 1、参股公司情况

#### （1）山东华菱电子有限公司

该公司成立于 1995 年 10 月 16 日，注册资本 1600 万美元，法定代表人门洪强，住所为山东威海高技术产业开发区火炬路 159 号，是一家具有独立开发、生产、服务能力的 TPH/CIS 制造企业，可根据客户多样化需求提供各类规格的 TPH/CIS。

该公司由北洋集团、华龙传真机有限公司、三菱电机株式会社和伊藤忠商事株式会社共同发起设立。山东华菱的股东有：新北洋、三菱电机株式会社、伊藤忠商事株式会社、北洋集团、上海传真机公司，分别持股 30%、26%、24%、11.3%、8.7%。截止 2009 年 12 月 31 日，该公司经国富浩华所审计的资产总额为 21,734.38 万元，净资产 19,383.15 万元，2009 年实现净利润 3,385.68 万元。

#### （2）威海华菱光电有限公司

该公司成立于 2003 年 11 月 18 日，注册资本 160 万美元，法定代表人门洪强，住所为威海高技术产业开发区火炬路 159 号，主要从事开发、加工 CIS。

公司股东有：山东华菱、新北洋、日本东洋精密工业株式会社和日本籍公民泽江哲则，分别持股 40%、35%、20%和 5%。

截至 2009 年 12 月 31 日，华菱光电经国富浩华所审计的总资产 3,326.65 万元，净资产 2,796.44 万元；2009 年实现净利润 784.67 万元。

### 2、控股子公司情况

#### （1）荷兰东方技术有限公司

该公司成立于 2001 年 7 月，注册资本 18,200 欧元，住所为荷兰厄赛尔市 (Meerheide 115,5521 DX Eersel)，主要从事销售各类专用打印机及相关电子产品。

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

截至 2009 年 12 月 31 日，荷兰东方经普华永道审计的总资产 1,274.55 万元，净资产-267.38 万元；2009 年实现净利润-68.49 万元。

#### （2）威海新北洋数码科技股份有限公司

### ①新北洋数码科技概况

威海新北洋数码科技股份有限公司（以下简称“新北洋数码科技”）成立于2007年12月25日，注册资本3,000万元，法定代表人丛强滋，住所为威海市张村镇政府驻地，主要从事自助服务设备的研发、制造、销售及服务，专用打印机生产制造，精密钣金加工。

新北洋数码科技的股东为：新北洋和威海思创软件有限公司，分别持股90%和10%。截至2009年12月31日，新北洋数码科技经国富浩华所审计的总资产7,874.96万元，净资产3,758.94万元；2009年实现净利润516.31万元。

### ②新北洋数码科技对外投资情况

2008年12月8日，新北洋数码科技与肖骏等44名自然人共同发起设立了北京诺恩开创科技有限公司（以下简称“诺恩开创”）。其主营业务为计算机软硬件、计算机外部设备、自助设备的开发、生产、销售与服务等。截至2009年12月31日，诺恩开创经国富浩华所审计的总资产6,792.55万元，净资产3,166.83万元；2009年实现净利润183.07万元。

### (3) 新北洋（欧洲）研发中心有限公司

新北洋（欧洲）公司英文名称为 SNBC (Europe) R&D B.V.，成立于2009年8月28日，注册资本为120万欧元，公司住所为荷兰阿姆斯特丹市(Strawinskylaan 3127 1077 ZX Amsterdam The Netherlands)，主营业务为经营和管理新北洋的海外业务，建立并发展欧洲产品研发基地。荷兰商业注册号为34355693。发行人持股比例为100%。

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

## 第四节 募集资金运用

公司 2007 年度股东大会审议通过了本次发行募集资金投资项目方案。根据国家法律、法规的规定，结合公司现有的生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力以及经营发展需要，在充分的市场调查及产品研究的基础上，本次募集资金将投资于以下项目：

募集资金投资项目情况简表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	建设期	项目审批备案情况	环保批复情况
1	年产50万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目	18,900	18 个月	经威海市发展和改革委员会登记备案，登记备案号为 0810000002	威海市环境保护局 2008 年 2 月 15 日批复通过
2	技术研发中心扩建项目	8,600	18 个月	经威海市发展和改革委员会登记备案，登记备案号为 0810000001	
合计		27,500	-	-	-

公司本次募集资金主要用于“年产 50 万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”、“技术研发中心扩建项目”。公司在项目评估及选择时进行了充分的市场调研及可行性论证，认为拟投资项目具有良好的市场前景和经济效益。其中“年产 50 万台专用打印机及相关产品生产基地建设项目”可以有效解决目前公司专用打印机及相关产品生产能力不足的问题，降低成本，增强公司盈利能力和核心竞争力，提高公司产品的市场占有率。为了充分满足客户需求，公司在技术研究和新产品开发上，多年来一直坚持持续地高投入，年均投入技术研发的费用均占营业收入的 10%左右。通过“技术研发中心扩建项目”的建设，将使公司研发实力进一步增强，并不断开发和推出适应市场需求的新产品，保持公司在专用打印领域的技术领先优势，扩大公司的品牌知名度和影响力。

公司的两个募集资金投资项目关系密切，互相影响，“技术研发中心扩建项目”为生产型项目提供技术、产品和核心客户支持，“生产基地建设项目”将进一步扩大公司的生产规模，提升公司产能，从而提高公司产品的市场占有率和整体盈利能力，为技术研发项目提供持续的资金支持。本次募集资金投资项目的实施，可以提升公司产能并优化产品结构，提高公司的研发和创新能力，从而为公

司的进一步发展和实现公司的远景目标打下坚实基础。

如本次发行实际募集资金超出以上预计投资总额，公司将按照当时的资金状况和有关管理制度，将多余资金用于补充流动资金。如实际募集资金不足以投资以上项目时，项目资金缺口来源为公司自有资金和银行贷款。募集资金到位前，公司根据募投项目计划，以自筹资金推进项目实施，待募集资金到位后再根据项目前期实际所用资金数额予以归还。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除招股意向书提供的其他资料外，提请投资者关注以下风险因素：

#### （一）技术风险

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

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

#### （二）市场风险

虽然公司通过长期坚持自主创新，大幅缩短了与国际一流企业的技术差距，并在营销网络、价格、服务、快速响应客户需求等方面具有一定的优势，国内市场占有率达到 8%，但公司在资金实力、生产规模、开发能力、技术经验积累等方面同国外公司尚存一定差距，面临市场竞争加剧的风险。

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

### （三）管理风险

公司成立之初就确定了以研发与市场为两个发展重点，同时专注于核心制造的经营模式，因此绝大部分打印机的配件、部件采取外购或外协加工，对其产品质量的控制成为供应链管理的重要环节。为此，公司建立了比较完善的供应链质量控制体系，包括：严格执行合格供应商的选择与评价机制，派驻质量控制人员在外协加工厂进行现场指导，增设专门的技术人员解决零部件生产和检测过程中出现的各种技术质量问题，引入第三方检测认证，配备高精度检测设备，严格执行质量检测的工艺标准等措施。

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

### （四）业务经营风险

公司生产所需的主要部件：热打印头、切刀、电源、电机、线路板、塑料件等主要通过外购和外协加工方式提供。公司基于价格、质量、服务等因素，单种部件虽然都有 2-3 家合格供应商，但实际采购一般集中于一家主供应商，报告期内，热打印头、切刀、电源等主要部件向主供应商采购的比例均超过 70%。虽然上述部件均属于电子机械行业通用产品且长期处于供大于求的状况，报告期内公司亦未出现因供货中断导致损失的情形，但随着公司产能的迅速扩张，主要部件采购量的增加，公司将存在主要部件供应商集中的风险。

公司的主要产品属于计算机外部信息输出的硬件设备，近年来相同的产品价格逐渐降低。随着技术的进步，生产规模的扩大，市场竞争的日趋激烈，同等规格、同等性能的专用打印机产品整体价格呈下降趋势。如果公司主要产品的价格在短期内大幅度下降，或公司主要竞争对手大幅度下调产品销售价格，将对本公司盈利产生不利影响。

### （五）应收账款管理风险

2007-2009 年，公司的应收账款净额分别为 3,270.39 万元、5,068.18 万元和 7,007.84 万元，占同期公司资产总额的比例分别为 11.84%、15.06%和 13.25%。

公司通过进一步明确信用审批权限，严格规范信用审批程序，并采取应收账款专人跟踪管理，纳入个人 KPI 绩效考核等具体管理措施，使应收账款的整体管理水平不断提高。

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

## （六）政策风险

### 1、软件产品增值税超税负返还政策的风险

《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2000]18号）规定：自2000年6月24日至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司的主营产品符合该政策税款返还的规定，2007-2009年获得软件产品退税收入分别为689.40万元、895.73万元和1,191.16万元，占公司同期净利润的比例分别为14.50%、14.78%和13.83%。如国家对软件产品的税收优惠政策发生变化，将给公司盈利能力带来不利影响。

### 2、出口退税政策变动的风险

公司于2003年1月取得中华人民共和国进出口企业资格证书，进出口企业代码为3700745659029。根据财税[2008]144号《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》规定，2008年12月1日起公司出口货物的出口退税率由13%提高到14%，按“免、抵、退”的办法执行。根据财税[2009]88号《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》，公司部分产品的出口退税率自2009年6月1日起提高到15%、17%。2007-2009年公司获得的出口退税额分别为194.2万元、441.9万元和424.76万元。如国家出口退税政策发生变动，将影响公司的盈利能力。

### 3、所得税优惠政策的风险

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

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

#### （七）汇率风险

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

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

## 二、其他重要事项

### (一) 重要商务合同

截至招股意向书签署日，公司已签署、正在履行的重大合同如下：

#### 1、借款合同

##### (1) 目前尚在履行的银行借款合同

序号	借款方	借款银行	合同编号	金额 (万元)	月利率	借款期限
1	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020030 号	500	4.8675‰	2009.3.4-2010.3.4
2	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020033 号	1,100	4.8675‰	2009.4.30-2010.4.30
3	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020037 号	400	4.8675‰	2009.8.31-2010.8.31
4	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020047 号	600	4.425‰	2009.10.30-2010.10.30
5	新北洋	威海市商业银行	威商银借字第 82020052 号	1,600	4.425‰	2009.11.30-2010.11.30
6	新北洋	建设银行威海高新支行	2009 年工流第 011 号	4,500	4.59‰	2009.3.25-2012.3.23
7	新北洋	建设银行威海高新支行	2009 年工流第 012 号	800	4.59‰	2009.9.11-2012.9.10
8	新北洋数码科技	中信银行威海分行	2009 威银贷字 73730024 号	400	4.425‰	2009.9.2-2010.9.1
9	新北洋数码科技	中信银行威海分行	2009 威银贷字 73730027 号	1200	4.425‰	2009.10.9-2010.10.8
10	新北洋数码科技	华夏银行烟台支行	JN15101011090082	600	4.5‰	2009.9.28-2011.9.28
11	新北洋数码科技	华夏银行烟台支行	JN15101011090059	1,000	4.5‰	2009.6.22-2011.6.22
合计				12,700		

保证合同：

2009 年 6 月 22 日，发行人与华夏银行烟台支行签署《最高额保证合同》（合同编号：YT10(高保)20090091 号），发行人为其控股子公司新北洋数码科技向华夏银行烟台支行在 2009 年 6 月 22 日至 2011 年 6 月 22 日期间借款人民币 1,600 万元提供连带责任保证担保，保证期间为被担保债权确定日或履行期间届满之日起两年。

2009 年 9 月 2 日，发行人与中信银行威海支行签署《最高额保证合同》（合同编号：2009 威银保字第 73730024 号），发行人为其控股子公司新北洋数码科技向中信银行威海支行在 2009 年 9 月 2 日至 2010 年 9 月 2 日期间借款人民币 1,600 万元提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满之日起两年。

##### (2) 目前尚未偿还完毕的其他贷款

①公司于 2005 年与威海市财政局签署《国债资金转贷合同》（合同编号：2005 年威财转贷字第 001 号）。由威海市财政局向公司提供贷款 100 万。借款

期限为2005年10月27日至2020年10月26日。该贷款实行浮动利率，按当年起息日中国人民银行公布的一年期存款年利率加0.3个百分点确定，贷款期限为15年，前4年为还款宽限期，在还款宽限期内，公司只偿付利息，每年结算一次，从第5年开始进入还本付息期，公司每年须偿还本息，具体偿还金额和偿还方式以山东省财政厅下达的还款通知为准。

②2009年3月13日，公司与中国农业银行威海分行签订《产业结构调整专项资金委托贷款借款合同》（合同编号：No.37130200900001000），借款金额：150万元，受山东省财政厅与山东省经济贸易委员会委托，农业银行威海分行向公司借款人民币150万元，用于专用打印机扩建技改项目，借款期限自2009年3月13日起至2010年3月12日止，利率为零。

③2009年6月21日，公司与威海市高发资产经营管理有限公司签订了《借款合同》。借款金额为2,000万元，主要用于专用打印机及相关产品扩建技改项目，借款期限自2009年6月22日起至2017年6月10日止，借款年利率为5.346%。

## 2、抵押合同

序号	债务人	债权人	主债权合同编号	最高限额(万元)	抵押方式	抵押期限
1	新北洋	威海市商业银行	2007年威商银最高额抵字第8202002号	2,200	发行人工业厂房和办公楼抵押	2007.8.23-2010.8.23
2	新北洋	建设银行威海高新支行	2007-001号	2,600	发行人房产抵押	2006.7.1-2012.7.1
3	新北洋	威海市商业银行	2009年威商银最高额抵字第82020015号	2,500	发行人土地使用权	2008.10.13-2010.10.10
4	新北洋	建设银行威海高新支行	2009年工流第011号	4,500	发行人土地使用权	2009.10.23-2012.3.23

注：与被抵押房产对应的土地使用权一并用于贷款抵押。

## 3、重要销售合同

截至招股意向书签署日，重要销售合同如下：

序号	经销商名称	合同签署日期	合同编号
1	WINCOR NIXDORF PTE LTD.	2003年8月25日	--
2	荷兰东方	2006年12月12日	--
3	Cash Register Sales, Incorporated	2007年4月12日	--
4	深圳市博众信息技术有限公司	2008年4月30日	SC08-A0025
5	北京戈德利邦科技有限公司	2009年1月9日	SC08-A0112
6	深圳北洋实业有限公司	2009年3月18日	SC09-A0043

序号	经销商名称	合同签署日期	合同编号
7	上海兆洋信息科技有限公司	2009年3月18日	SC09-A0036
8	上海新北洋信息科技有限公司	2009年3月18日	SC09-A0044
9	济南天地泰德科技发展有限公司	2009年3月18日	SC09-A0033
10	新北洋世纪科技发展(北京)有限公司	2009年3月19日	SC09-A0040
11	上海大华电子秤厂	2009年3月25日	SC09-A0019
12	辰森世纪计算机系统有限公司	2009年3月23日	SC09-A0027
13	深圳北洋实业有限公司	2009年6月18日	SC09-A0093
14	北京长城高腾信息产品有限公司	2009年8月7日	SC09-A0105
15	黑龙江省福利彩票发行中心	2009年8月13日	SS09-A1616
16	北京数字中远网络技术有限公司	2009年7月9日	SC09-A0100
17	北京惠郎时代科技有限公司	2009年11月6日	SC09-A0132
18	杭州富彩电子科技有限公司	2009年12月18日	SC09-A0126
19	易程科技股份有限公司	2009年12月24日	SS09-A2871

#### 4、关联交易合同

(1) 2009年1月1日, 公司与北洋集团签订了《综合服务协议》, 有效期限为三年, 根据该协议, 公司的用水、用电、职工宿舍及物业管理和供暖等服务需要北洋集团提供。

(2) 2009年1月13日, 公司与华菱光电签订了《购销合同》(合同编号: SB09-A0026), 合同有效期自2009年1月1日至2009年12月31日。根据该合同, 公司将向华菱光电采购接触式图像传感器(CIS), 产品单价由双方于每年年初参照第三方同类产品的价格协商确定。具体交货日期及数量等以书面订单为准。目前, 该合同仍在履行, 新的购销合同正在签订过程中。

(3) 2009年4月17日, 公司与山东华菱签订了《购销合同》(合同编号: SB09-A0025), 合同有效期自2009年4月1日至2009年12月31日。根据该合同, 公司将向山东华菱采购热敏打印头(TPH), 产品单价由双方于每年年初参照第三方同类产品的价格协商确定。具体交货日期及数量等以书面订单为准。目前, 该合同仍在履行, 新的购销合同正在签订过程中。

(4) 公司与新康威签订了《加工承揽合同》(合同编号: SB09-A0125), 有效期为签署日至2009年12月31日, 根据该合同, 新康威为公司加工线路板。公司采用季度结算的方式支付加工费用。目前, 该合同仍在履行, 新的合同正在签订过程中。

(5) 2009年3月13日, 公司与中国农业银行威海分行签订《工业结构调

整专项资金委托贷款借款合同》，为此，北洋集团与中国农业银行威海市分行签订了《保证合同》，为公司提供担保。

(6) 2009年6月21日，公司与威海市高发资产经营管理有限公司及北洋集团签订了《担保合同》。就公司申报的扩大内需重点技改和节能项目申请使用山东省调控资金的相关事宜，北洋集团为公司提供担保，在公司不能按期足额归还调控资金本息和相应费用时威海高发有权直接向北洋集团追偿。

(7) 2010年1月1日，公司与北洋集团签订了《房屋租赁合同》（合同编号：SO10-A0001），根据该合同，公司向北洋集团物业分公司租赁位于威海市高技区火炬路159号院内南宿舍楼五层、六层的房屋作为职工宿舍，约定租金收取方式如下：房屋租金总额根据房间类型和每个房间入住人数的不同，按照出租房间租金标准计算，每三个月收取一次。租赁期为一年，自2010年1月1日至2010年12月31日。

## 5、其他合同

(1) 2008年12月10日，公司与中建八局第二建设有限公司签订了《建设工程施工合同》（合同编号：GF-1999-0201），根据该合同，公司位于威海市初村镇初羊线以南、初村河北、双岛湾西的1#、2#厂房由对方负责承建，该工程预算造价约10,960万元。目前该合同正在履行中。

(2) 2008年3月25日，发行人与本次发行上市的保荐机构平安证券有限责任公司共同签署了《山东新北洋信息技术股份有限公司与平安证券有限责任公司之股票首次公开发行上市保荐协议》。根据该协议的规定，平安证券同意担任发行人本次发行上市的保荐机构并依照相关规定及该协议的约定履行保荐义务，发行人向平安证券支付保荐费用。

### （二）对外担保情况

截至招股意向书签署日，公司及公司控股子公司对外未提供担保。

### （三）诉讼或仲裁事项

截至招股意向书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。不存在公司控股股东、控

股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼和仲裁事项。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有涉及刑事诉讼事项。

截至招股意向书签署日，除招股意向书已披露的上述重要事项外，无其他重要事项发生。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、发行人各方当事人情况

当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	山东新北洋信息技术股份有限公司	威海市火炬高技术产业开发区火炬路169号	0631-5675777	0631-5680499	宋森
保荐人 (主承销商)	平安证券有限责任公司	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层	021-62078613	021-62078900	李红星
发行人律师	上海市锦天城律师事务所	上海市浦东花园石桥路33号花旗集团大厦14楼	021-61059000	021-61059100	沈国权
会计师事务所	国富浩华会计师事务所有限公司	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层	010-88219191	010-88210558	张炳辉
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	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	--
收款银行	威海市商业银行城里支行	--	--	--	--
上市交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	--

### 二、本次发行上市的重要日期

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

## 第七节 附录和备查文件

1、招股意向书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五 上午 9：00—11：00；下午 2：30—4：30

2、招股意向书全文和备查文件可以通过深圳证券交易所网站查阅。深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn>。

山东新北洋信息技术股份有限公司

2019年1月22日

