



(上推 B6 版)

2. 偿债能力及变动趋势分析
3. 短期偿债能力分析

2009 年末和 2007 年末,公司流动比率分别为 0.95、1.88 和 1.97,速动比率分别为 0.71、1.40 和 1.63。2009 年末公司流动比率和速动比率较 2008 年末下降幅度较大,主要系 2009 年公司资本性支出规模较大,公司通过短期借款补充了流动资金,以及未结完工工程款增加所致。从现金流量情况来看,最近三个会计年度,公司每股经营活动现金流量高于同期每股现金流,显示了公司良好的现金流状况和较好的偿债能力。2009 年、2008 年和 2007 年,公司每股经营活动现金流量分别为 1.01 元、1.05 元和 0.67 元。

公司是我国商业票据印刷行业龙头企业,具有良好的信誉,长期以来和银行保持了良好的合作关系。公司被齐鲁银行授予 AAA 级的信用评级,与往来银行间信用记录良好,从未发生过银行借款逾期未能偿还问题,能够及时获得银行资金支持,保持较好的偿债能力。

总体来看,公司短期偿债指标处于健康水平,现金流量情况良好,具有较好的短期偿债能力。

#### ② 长期偿债能力

从公司报告期内资产负债率水平来看,2009 年末、2008 年末和 2007 年末,母公司报表口径下的资产负债率分别为 31.28%、19.52%和 24.32%,公司合并报表口径下的资产负债率分别为 38.36%、18.54%和 26.62%。整体上资产负债率处于合理区间。

2008 年末公司资产负债率较 2007 年末有较大幅度下降,主要系 2008 年公司偿还了所有银行长期借款和短期借款。

2009 年随着募集资金使用完毕以及公司在彩印、直邮、智能标签、数据处理等商业票据新兴领域投资的增加,公司以及各子公司进行了较多的资本性投资,公司通过短期银行借款补充了流动资金,同时未结完工工程款金额较大,导致 2009 年末资产负债率较 2008 年末出现了较大幅度的上升。未来一段时期由于公司面临较多的资本性支出,预计未来公司资产负债率将会进一步上升。公司将根据稳健经营的原则,根据业务发展的需要采用多种途径筹集企业发展需要的资金。

#### ④ 资产周转能力分析

1. 主要资产周转率指标
- 表 4-4:资产周转指标

财务指标	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收账款(含应收票据)占流动资产比例(%)	10.42	11.18	19.10
存货占流动资产比例(%)	25.31	25.56	18.44
应收账款周转率(次)	16.21	11.56	6.76
存货周转率(次)	4.46	5.97	6.62
流动资产周转率(次)	1.83	1.90	1.83
总资产周转率(次)	0.65	0.75	0.77

#### 2. 资产周转能力及变动趋势分析

##### ① 存货周转率

2009 年度、2008 年度和 2007 年度,公司存货周转率分别为 4.46、5.97 和 6.62。保持了较高的存货周转速度,平均存货周转天数为 64 天,与票据印刷行业较快的采购、生产和销售周期相一致。较高的存货周转率意味着公司具有较好的经营效率。

2009 年度,公司存货周转率较 2008 年度下降 25.29%,主要系 2009 年下半年,宏观经济快速恢复,公司预计 2010 年通货膨胀率将升高,原材料价格将会进入上涨通道,增加了原材料储备量,导致期末存货余额上升,造成存货周转率下降。

##### ② 应收账款周转率

报告期内,公司应收账款周转率分别为 16.21、11.56 和 6.76,保持了逐步提高的趋势。公司平均应收账款周转天数为 32 天,显示公司销售回款情况良好,应收账款周转率处于较高的周转速度。

2009 年,公司应收账款周转率较 2008 年同比增长 40.22%,主要系 2009 年公司加强了应收账款管理,应收账款年末余额降低了较低水平,导致应收账款周转率上升。

##### ③ 流动资产周转率和总资产周转率

报告期内,公司流动资产周转率分别为 1.83、1.90 和 1.83,总资产周转率分别为 0.65、0.75 和 0.77。公司流动资产和总资产的周转率总体上稳定并保持了较高水平。

##### 二、盈利能力分析

##### (一) 收入构成分析

公司主营业务为商业票据印刷,主要产品包括:银行、保险、税务、交通、福利彩票等行业商业票据、智能标签和不干胶标签,数据处理产品,各类日常办公用品。

报告期内,公司营业收入结构及构成情况如下:

表 4-5:营业收入构成

项目	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	53,744.57	51,320.86	46,083.53
主营业务收入	53,744.57	51,320.86	46,083.53
其他业务收入	1,342.86	2,448.11	1,676.16
营业总收入	55,087.44	53,768.97	47,759.69

2009 年度、2008 年度和 2007 年度公司营业收入分别为 55,087.44 万元、52,752.84 万元和 46,866.16 万元,近三个会计年度营业收入增长率分别为 4.43%、12.56%和 12.73%,保持了高速增长的状态,与行业整体趋势基本保持一致。

2009 年度、2008 年度和 2007 年度,公司营业收入中主营业务收入占营业收入比例分别为 97.56%、97.29%和 98.33%。公司主营业务突出,收入和利润基本上来自于中高端商业票据印刷主业。

公司按产品分类分类的主营业务收入构成情况如下:

按产品分类		2009年	2008年	2007年	
		金额	占比	金额	占比
印刷品		44,170.73	82.19%	41,343.65	80.56%
标签		5,416.03	10.08%	6,201.44	12.08%
数据产品		1,558.44	2.90%	1,428.48	2.78%
主营业务收入		2,599.37	4.84%	2,347.29	4.57%
主营业务收入		53,744.57	100.00%	51,320.86	100.00%

(上推 B6 版)

- 八、路演安排
- 为投资者更详细地了解本次发行和发行的有关情况,发行人拟于 2010 年 9 月 9 日(即 1 日) 15:00-17:00,就本次发行在全网 www.p5w.net 进行网上路演,请广大投资者留意。以上安排如有任何调整,以发行人和主承销商的公告为准。

#### 九、发行人和保荐机构(主承销商):

##### (一) 发行人

名称:东港安全印刷股份有限公司  
法定代表人:谷景江  
办公地址:山东省济南市山大北路 23 号  
电话:0531-82672212  
传真:0531-82672202  
联系人:齐利国 阮永城  
二、保荐机构(主承销商):  
保荐机构(主承销商):东方证券股份有限公司  
法定代表人:潘禹军  
办公地址:上海市中山南路 318 号东方国际广场 2 号楼 24 楼  
电话:021-63325888-4023、4024  
联系人:资本市场部

东港安全印刷股份有限公司  
东方证券股份有限公司  
2010 年 9 月 8 日

证券代码:002117 证券简称:东港股份 公告编号:2010-027

## 东港安全印刷股份有限公司 增发 A 股网上发行公告

保荐机构(主承销商):东方证券股份有限公司

本公司及董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

#### 重要提示

1.东港安全印刷股份有限公司(下称“发行人”或“东港股份”)本次增发不超过 2,000 万股人民币普通股 A 股,已取得中国证券监督管理委员会证监许可[2010]3210 号文核准。

2.本次增发实际发行数量不超过 2,000 万股。本次增发采取向原 A 股股东优先配售和网上、网下定价发行相结合的方式。经深圳证券交易所同意,本次网上发行由保荐机构(主承销商)东方证券股份有限公司通过深圳证券交易所交易系统进行。网下发行由保荐机构(主承销商)东方证券股份有限公司负责组织实施。

3.本次发行价格 25.69 元/股,不低于招股意向书公布日 2010 年 9 月 8 日(即 2 日)前 20 个交易日东港股份股票均价。

4.本次发行将向公司原 A 股股东优先配售。公司已发行 A 股全部为无限售条件流通股,公司原 A 股股东最大可根据其持股登记日 2010 年 9 月 9 日(即 1 日)截止后登记在册的持股数量,按照 10:1.8 的比例行使优先认购权,即最多可优先认购 1,980 万股。本次增发发行最高数量的 99.00%。公司原 A 股股东 A 股股东除参与本次增发外,还可参与网下发行。公司原 A 股股东放弃优先认购部分按照本公告规定进行发行。

5.本次发行网上、网下预定的发行数量为 50%:50%。如获得超额认购,除公司原 A 股股东优先认购权部分的有效申购获得足额配售外,发行人和保荐机构(主承销商)将根据本次增发投资者的认购情况,对网上、网下预定发行双向回拨,以实现网下申购的配售比例与网上配售比例趋于一致。

6.本次网下发行的对象为机构投资者。本次发行的网下部分没有设置最低申购数量限制。机构投资者每笔申购申购上限为 10 万股,超过 10 万股的必须是 10 万股的整数倍,否则视为无效申购。每个机构投资者在网下申购数量上限为 1,000 万股。

7.参与网下申购的机构投资者须缴纳申购款的 20%作为申购定金。投资者须在申购日 2010 年 9 月 10 日(即 3 日)前 15:00 小时前向保荐机构(主承销商)指定的银行账户划入申购定金或申购款,即向保荐机构(主承销商)缴纳申购款和划款凭证等指定文件,并须将其应缴纳的申购定金或申购款在当日(即 3 日)17:00 时前汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户。

8.除行使优先认购权部分的申购外,机构投资者可以同选择网上、网下两种申购方式参与本次发行。参与网下申购的机构投资者若同时为原 A 股股东,其行使优先认购权部分的申购必须以上网申购的方式进行。

9.网下申购日为 2010 年 9 月 10 日(即 3 日)。发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上、网下申购情况并结合使用人募集资金需求,协商确定最终发行方案。发行时间为 2010 年 9 月 15 日(即 8 日)起(《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》)刊登的《东港安全印刷股份有限公司增发 A 股发行公告》中予以公布。

10.本公司有关申购的机构规定仅适用于网下发行,有关网上发行事宜请投资者参阅刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》的《东港安全印刷股份有限公司增发 A 股网上发行公告》。

11.本次发行仅向机构投资者参与本次网下发行的有关事宜进行询价,不构成对本次增发股票的任何投资建议。投资者了解本次发行的一般情况,请详细阅读于 2010 年 9 月 8 日(即 2 日)刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《东港安全印刷股份有限公司增发招股意向书摘要》及刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《东港安全印刷股份有限公司增发招股意向书》全文。有关本次发行的其他事宜,发行人和主承销商将视需要在上述媒体上及时公告,敬请投资者留意。

#### 释义

除非特别说明,以下词语在本发行公告中具有下列定义:

公司/东港股份/发行人	指东港安全印刷股份有限公司
保荐机构(主承销商)	指东方证券股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

根据《证券发行与承销管理办法》(2010 年 11 月 10 日召开的第三届董事会第三次会议审议通过)和《2009 年 12 月 11 日经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过、经中国证监会核准向社会公开发行

不超过 2,000 万股人民币普通股 A 股之行为

股权激励计划

从公司主营业务收入的产品结构来看,商业票据印刷品占公司 2009 年度、2008 年度和 2007 年度主营业务收入比例分别为 82.19%、80.56%和 85.06%,是公司营业收入的主要来源。纸制品是公司传统产品,标签和数数产品是公司利用前次募集资金投资培育形成的新的业务增长点。

#### 二、公司利润分配分析

报告期内,公司业务利润情况见下表:

表 4-7: 业务利润构成		单位: 万元				
项目	2009 年		2008 年		2007 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
印刷品	17,926.94	86.53%	15,133.30	89.70%	14,674.72	94.46%
纸制品	494.78	2.39%	244.18	1.45%	427.31	2.75%
标签	706.82	3.41%	596.76	3.54%	717.67	1.40%
数据产品	904.98	4.37%	687.66	4.08%	213.48	0.47%
主营业务毛利	20,033.52	96.69%	16,661.90	98.76%	15,393.17	99.09%
其他业务毛利	684.90	3.31%	208.47	1.24%	141.73	0.91%
营业毛利	20,718.42	100.00%	16,870.37	100.00%	15,534.90	100.00%

报告期内,公司利润主要来源于中高端商业票据印刷为核心的主营业务,不存在利润主要来源于财务性投资、投资收益、营业外收支净额以及其他非经常性损益的情况。2009 年度、2008 年度和 2007 年度,中高端商业票据印刷主营业务毛利分别为 20,033.52 万元、16,661.90 万元和 15,393.17 万元,占营业毛利的比例分别为 96.69%、98.76%和 99.09%。最近三个会计年度主营业务毛利平均增长率达 10.05%,实现了平稳增长。

从分产品类别的角度来看,报告期内,公司主营业务收入利润主要来源于印刷品业务。2009 年度、2008 年度和 2007 年度公司印刷品毛利分别为 17,926.94 万元、15,133.30 万元和 14,674.72 万元,占营业毛利的比例分别为 86.53%、89.70%和 94.46%,最近三个会计年度印刷品毛利平均增长率为 7.39%,与印刷品收入的增长基本保持一致。

纸制品作为公司传统业务,毛利率较低,毛利贡献较少,2009 年度、2008 年度和 2007 年度毛利分别为 494.78 万元、244.18 万元和 227.31 万元。

标签产品和数据产品作为公司重点发展业务,报告期内毛利增长较快,已经成为公司利润增长的重要来源。截至 2009 年,公司标签产品和数据产品毛利占营业毛利比重已由 2007 年的 1.87%增长至 7.78%。未来随着公司对上述两项业务的持续投入和开拓,其在主营业务毛利中的比例将进一步提高,成为公司未来利润增长的主要驱动因素之一。

2009 年度、2008 年度和 2007 年度公司标签产品毛利分别为 706.82 万元、596.76 万元和 217.67 万元;数据产品毛利分别为 904.98 万元、687.66 万元和 734.8 万元。

#### 三、公司经营成果分析

表 4-8:合并口径下公司利润来源和结构表

项目	2009年		2008年		2007年
	金额	增长	金额	增长	
营业总收入	55,087.44	4.43%	52,752.84	12.56%	46,866.16
营业总成本	46,280.90	2.29%	45,244.05	13.54%	39,849.06
营业成本	34,369.02	-4.22%	35,882.47	14.53%	31,331.26
营业利润	8,806.53	17.28%	7,508.79	7.01%	7,017.10
利润总额	9,085.69	20.00%	7,571.69	6.21%	7,128.96
净利润	7,945.66	17.75%	6,748.12	7.36%	6,285.65
归属于母公司所有者的净利润	7,402.68	25.12%	5,916.44	5.52%	5,606.76

报告期内,公司经营情况良好,主营业务突出,主要产品销售收入持续增长,毛利率水平保持稳定,表现出了良好的经营能力,营业收入、盈利能力的连续性和持续性不断增强,为股东带来了合理回报。

三、公司财务状况和盈利能力的未来发展分析

目前随着终端客户需求的深化发展,行业的发展将面临新的变化,以智能标签、数据处理、个性化彩色印刷、智能卡制造、数据服务外包等为代表的新兴细分市场快速增长,成为未来中高端商业票据印刷发展的方向。

新兴的商业票据印刷细分市场快速发展,蕴含着巨大的发展空间。公司虽然已经在这些新兴领域形成了较强的先发优势,但仍需要逐步加大投入以及市场开发力度,以保持公司在商业票据印刷领域的领先地位和竞争优势。公司在中高端商业票据印刷领域未来将会需要进行较大规模的投资,以适应行业未来发展趋势。

如本次公开增发募集资金投资项目能够顺利实施,将提升公司在中高端商业票据印刷市场的市场份额并进一步提升公司的核心竞争能力,增强公司在新兴细分市场的领先地位,为公司带来可观的经济回报,最终增强公司盈利能力。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金的原因

我国商业票据印刷市场近年来由成长期进入了稳定增长期,行业竞争加剧。与此同时,随着数字印刷技术的进步,信息产业的快速发展以及金融、电信等行业主要客户的需求逐渐向数字化、个性化、彩色化方向发展,以 RFID 为代表的智能标签、个性化彩印为代表的彩印产品,以账单打印和直邮为代表的数数产品以及以智能卡为代表的特种票据等行业新兴领域的需求快速增长,为行业内优秀企业提供了良好的发展前景。

为应对上述行业变化趋势,保持竞争优势和行业领先地位,保证公司盈利能力增长和可持续发展,公司将加大在个性化彩色印刷、智能卡和数数产品等行业新兴领域的投资,落本公司发展战略,培育公司新的业务增长点,增强高附加值产品的生产能力,为客户提供商业票证、彩印产品、智能卡、数据服务等整体解决方案,进一步提高公司综合竞争实力。

本次募集资金的三个募投项目为产品市场为商业票据印刷行业未来快速增长,且具有较大发展潜力的细分市场,目标客户为公司现有金融、财政、电力、三个项目的实施紧密围绕用户的需求,充分挖掘现有客户潜力,一方面扩大现有数数产品和彩印产品的产能,以满足未来业务发展的需要;另一方面开发新产品和新的产品市场,丰富公司的产品种类,从而使公司成为产品品种最全的供应商,提高用户满意度和忠诚度,增强公司的竞争优势。三个项目的实施将形成公司新的增长点,提升盈利能力,为公司未来发展奠定坚实的基础。

网下申购日 T 日	指 2010 年 9 月 10 日(T 日,该日为网下、网上申购日)
指定时间	指定交易所的正常交易时间,即 9:30 时至 11:30 时,13:00 时至 15:00 时
公司原 A 股股东	指于本次发行股权登记日下午 15:00 时收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的东港安全印刷股份有限公司之股东
机构投资者	指在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的证券投资基金、法律法规允许申购新股的境内法人及符合法律法规规定的其他投资者。机构投资者的申购资金都必须符合国家有关规定
有效申购	指符合本公告网下、网下发行公告中有关申购规定的申购,包括按照本次发行价格进行申购,且时缴付申购定金或申购款、申购资金符合限制等
优先认购权	指发行人原 A 股股东最大可按其股权登记日收市后登记在册的持股数量以 10:1.8 的比例享有优先认购本次发行的权利
元	指人民币元

### 一、本次发行基本情况

1.发行的种类及数量  
本次增发的股票为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值为 1.00 元。本次增发不超过 2,000 万股。

2.网下发行对象  
本次网下发行对象为机构投资者。参与网下认购的机构投资者最低认购数量为 10 万股,超过 10 万股的必须是 10 万股的整数倍。一般机构投资者可以同选择网上、网下两种申购方式参与本次发行;参与网下申购的机构投资者若同时为原 A 股股东,其行使优先认购权部分的申购必须以上网申购的方式进行。

3.发行价格  
本次发行价格为 25.69 元/股,不低于招股意向书公告日 2010 年 9 月 8 日(即 2 日)前 20 个交易日东港股份股票均价。

4.募集资金总额  
发行人本次增发募集资金总额不超过 36,285 万元。

5.优先认购权  
本次发行将向公司原 A 股股东优先配售。公司原 A 股股东最大可按其股权登记日 2010 年 9 月 9 日(即 1 日)截止后登记在册的持股数量,按照 10:1.8 的比例行使优先认购权,即最多可优先认购 1,980 万股。

6.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

7.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

8.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

9.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

10.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

11.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

12.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

13.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

14.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

15.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

16.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

17.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

18.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

19.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

20.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

21.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

22.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

23.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

24.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

25.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

26.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

27.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

28.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

29.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

30.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

31.网下发行公告  
本次网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。网下发行公告将在中国证监会指定网站、发行人和保荐机构(主承销商)网站上刊登。

### 二、本次募集资金使用计划

公司于 2009 年 11 月 10 日召开第三届董事会第三次会议,审议通过了本次公开增发的有关议案,并于 2009 年 12 月 11 日召开 2009 年第二次临时股东大会,以特别决议方式审议通过了本次公开增发的有关议案。

根据本次公开增发发行方案,公司本次增发不超过 2,000 万股,预计募集资金总额扣除发行费用后不超过 34,485 万元。

本次增发募集资金总额在扣除发行费用后,将用于个性化彩色印刷项目、智能卡制造与个性化处理项目以及综合金融服务外包业务项目。具体用途如下:

表 5-1：募集资金投资项目概况		单位：万元	
序号	项目名称	项目投资金额	使用募集资金投资金额
1	个性化彩色印刷项目	15,796	15,796
2	智能卡制造与个性化处理项目	13,272	13,272
3	综合金融服务费外包业务项目	5,417	5,417
	合 计	34,485	34,485

上述项目拟以本次增发募集资金投入,如实际募集资金低于项目投资总额,不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位后,将按项目轻重缓急安排使用。在本次募集资金到位前,为加快项目建设步伐,以更好的把握市场机会,公司已利用自筹资金先行投入,待募集资金到位后置换前期投入的资金。

截至 2010 年 6 月 30 日,公司已利用