股票简称:三泰电子　股票代码:002312

成都三泰电子实业股份有限公司配股说明书摘要

CHENGDU SANTAI ELECTRONICS INDUSTRY CO., LTD.

（成都市金牛区高科技产业园区蜀西路42号）

保荐机构（主承销商）

国都证券有限责任公司
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、10层

公告日期:二〇一四年十月

声　明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，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。

本配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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于http://www.cninfo.com.cn网站。

第一节　本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称:成都三泰电子实业股份有限公司

英文名称:Chengdu Santai Electronics Industry Co.,Ltd.

法定代表人:补建

注册资本（实收资本）:369,631,383元

成立日期：1997年5月20日

股份公司成立日期:2005年12月31日

公司住所:成都市金牛区高科技产业园区蜀西路42号

办公地址:成都市金牛区高科技产业园区蜀西路42号

股票上市地:深圳证券交易所

股票简称及代码:三泰电子　002312

邮政编码:610091

电话:028-62825333

传真:028-62825188

互联网址:http://www.isantai.com

电子信箱:santai@isantai.com

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行核准情况

本次发行经本公司2013年11月29日召开的第三届董事会第二十六次会议审议通过，并经2013年12月25日召开的2013年第二次临时股东大会表决通过。

本次配股申请获得中国证券监督管理委员会证监许可[2014]965号文批准。

（二）本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）配股基数、比例和数量

本次配股以公司总股本数369,631,383股为基数，按每10股配售2股的比例向全体股东配售，共计可配售股份总数为73,926,276股，配售股份不足1股的，按深圳证券交易所的有关规定处理。

配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。

（四）配股价格

1、本次配股的定价原则：

（1）采用市价折扣法进行定价；（2）配股价格不低于发行时公司最近一期经审计后的每股净资产值；（3）综合考虑发行时公司二级市场股票价格、市盈率状况、本次募集资金投资项目的资金需求量和公司的发展前景等因素；（4）遵循董事会和主承销商协商确定的原则。

2、本次配股的价格：

本次配股价格为10.14元/股，本次配股代码为“082312”，配股简称“三泰A1配”。

（五）配股的配售对象

本次配股的配售对象为配股股权登记日（2014年10月14日）当日收市后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公司全体股东。

（六）预计募集资金总额（含发行费用）及募集资金净额

本次配股预计募集资金总额不超过人民币75,000.00万元（含发行费用），扣除发行费用后，预计募集资金净额不超过72,790.60万元。

（七）募集资金金额及用途

公司计划向全资子公司成都我来啦网格信息技术有限公司增资7.5亿元，用于以“速递易”业务为载体的“24小时自助便民服务网格及平台项目”的实施与运营，计划于股东大会通过后的18个月内即预计2015年6月底前，拟在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州、厦门、哈尔滨、大连、青岛、成都、昆明、重庆、西安、武汉等十五个重点城市（并视情况开拓其他城市）的大型居住区、商业区、校区、机关企事业单位综合办公区等人流密布区域完成12,000个网点的“速递易”设备布放（按每个网点一套设备计算）、后台平台开发及项目运营工作。在完成“速递易”设备布放实现“自助快递”功能的基础上，公司将以此作为24小时自助便民服务网点，结合云服务后台（Cloud）、虚拟终端（Virtual）、金融服务平台（Financial）构建线上线下综合服务的电子商务服务平台系统（System）（简称:CVFS）。

公司拟向全体股东配股募集资金7.5亿元用于投资前述项目，募集资金将以向全资子公司我来啦公司增资的形式投入。本次发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入资金总额，募集资金不足部分由本公司自筹解决。在本次配股募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后置换前期投入。

（八）募集资金专项存储账户

本次募集资金将严格按照《成都三泰电子实业股份有限公司募集资金管理办法》的规定，存放于公司董事会决定的专项账户，实行专户专储管理。

（九）承销方式及承销期

本次配股承销方式:由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

本次配股的承销期:自本次配股说明书刊登之日起至本次配股完成公告之日止。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前实现的滚存未分配利润，由发行完成后的新老股东按其所持股份共享。

（十一）控股股东关于认配的承诺

2013年11月29日，本公司控股股东暨实际控制人补建承诺以现金全额认购其可配股份。

（十二）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,970.00
审计验资费用	62.00
律师费用	100.00
信息披露及发行手续费等费用	77.40
合计	2,209.40

（十三）本次配股发行日程安排

股权登记日为2014年10月14日（R日），本次配股发行期间的主要日程和停牌安排如下：

交易日	配股安排	停牌安排
2014年10月9日 R-3日	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》、《发行公告》、《刊登网上路演公告》	正常交易
2014年10月13日 R-1日	网上路演	正常交易
2014年10月14日 （R日）	股权登记日	正常交易
2014年10月15日 至2014年10月21日 （R+1日-R+5日）	配股缴款起止日期 配股提示性公告（6次）	全天停牌
2014年10月22日 （R+6日）	登记公司网上清算	全天停牌
2014年10月23日 （R+7日）	刊登《配股结果公告》 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行，公司将及时公告，调整发行日期。

（十四）本次配股的上市流通

本次配股完成后，发行人将按照有关规定向深圳证券交易所申请本次配股的获配股票上市流通。

（十五）持有期限制

本次发行的股份不设持有期限制。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人:成都三泰电子实业股份有限公司

法定代表人:补建

地址:成都市金牛区高科技产业园区蜀西路42号

联系人:贾勇

电话:028-62825222

传真:028-62825188

（二）保荐机构（主承销商）:国都证券有限责任公司

法定代表人:常喆

地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9、10层

电话:010-84183340

传真:010-84183221

保荐代表人:薛虎、贺婷婷

项目协办人:李志杰

项目经办人:蒲江、许捷、周雅、岳东霖、郭寒

（三）发行人律师:北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

地址:北京市西城区金融大街1号写字楼A座12层

电话:010-88004488

传真:010-66090016

经办律师:臧欣、刘斯亮

（四）发行人会计师:瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人:顾仁荣

地址:北京市东城区永定门西滨河路中海地产广场西塔5-11层

电话:010-88095588

传真:010-88091199

经办注册会计师:张卓、李文丽

（五）股份登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址:深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话:0755-25938000

传真:0755-25988122

（六）申请上市的证券交易所:深圳证券交易所

法定代表人:宋丽萍

住所:深圳市深南东路5045号

电话:0755-82083333

传真:0755-82083164

（七）本次配股的收款银行

户名:兴业银行北京花园路支行

账号:321190100100100543

传真:0755-82083164

（七）本次配股的收款银行

户名:兴业银行北京花园路支行

账号:321190100100100543

第二节　主要股东情况

截至2014年6月30日，发行人总股本为369,631,383股，前10名股东及其持股情况如下表所示：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	限售情况	股份性质
补建	3,329.85	9.01	无限售A股	境内自然人
	9,989.54	27.03	限售A股	境内自然人
深圳市天图创业投资有限公司	3,087.90	8.35	无限售A股	境内一般法人
中国光大银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	642.23	1.74	无限售A股	基金、理财产品
骆光明	489.42	1.32	无限售A股	境内自然人
贾勇	121.65	0.33	无限售A股	境内自然人
	334.79	0.91	限售A股	境内自然人
中国建设银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金	366.00	0.99	无限售A股	基金、理财产品
薛菊华	279.61	0.76	无限售A股	境内自然人
宏源证券股份有限公司	275.57	0.75	无限售A股	国有法人
夏予柱	73.90	0.20	无限售A股	境内自然人
	191.53	0.52	限售A股	境内自然人
陈延明	183.23	0.50	无限售A股	境内自然人
	75.15	0.20	限售A股	境内自然人
合计	19,440.37	52.59		

第三节　财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告审计情况

发行人2011年度、2012年度财务会计报表经中瑞岳华，2013年度财务会计报表经瑞华审计并出具了标准无保留意见的审计报告，2014年半年报数据为未经审计数。

二、报告期公司财务会计资料

（一）报告期公司资产负债表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产合计	1,265,725,873.69	1,325,964,520.38	983,645,002.15	887,301,391.35
非流动资产合计	526,064,744.97	435,596,686.33	286,862,456.07	155,963,357.70
资产总计	1,791,790,618.66	1,761,561,206.71	1,270,507,458.22	1,043,264,749.05
流动负债合计	875,237,074.73	769,831,934.81	413,752,418.26	337,360,450.39
非流动负债合计	98,652,649.17	116,765,415.17	62,200,000.00	13,000,000.00
负债合计	973,889,723.90	886,597,349.98	475,952,418.26	350,360,450.39
归属于母公司所有者权益合计	805,255,951.14	862,914,120.20	791,058,319.37	688,582,328.57
少数股东权益	12,644,943.62	12,049,736.53	3,496,720.59	4,321,970.09
股东权益合计	817,900,894.76	874,963,856.73	794,555,039.96	692,904,298.66
负债和股东权益总计	1,791,790,618.66	1,761,561,206.71	1,270,507,458.22	1,043,264,749.05

2、母公司资产负债表

单位:元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产合计	1,284,450,815.42	1,310,171,190.72	999,175,610.60	890,234,333.03
非流动资产合计	514,058,095.20	514,855,654.04	399,898,838.31	192,576,459.75
资产总计	1,798,508,910.62	1,825,026,844.76	1,399,074,448.91	1,082,810,792.78
流动负债合计	904,947,985.85	848,002,633.72	517,346,481.95	359,113,679.01
非流动负债合计	17,973,415.17	67,973,415.17	62,000,000.00	13,000,000.00
负债合计	922,921,401.02	915,976,048.89	579,346,481.95	372,113,679.01
股东权益合计	875,587,509.60	909,050,795.87	819,727,966.96	710,697,113.77
负债和股东权益总计	1,798,508,910.62	1,825,026,844.76	1,399,074,448.91	1,082,810,792.78

（二）报告期公司利润表

1、合并利润表

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
营业总收入	381,581,312.09	898,360,698.79	657,421,226.00	438,653,220.68
营业利润	-47,849,697.01	75,456,065.55	44,752,315.02	39,041,182.45
利润总额	-24,886,428.35	100,507,339.68	69,957,703.24	58,979,769.09
净利润	-27,001,934.77	87,223,337.05	55,830,784.24	51,266,583.96
少数股东损益	595,207.09	653,015.94	-825,249.50	-178,029.91
归属于母公司所有者的净利润	-27,597,141.86	86,570,321.11	56,656,033.74	51,444,613.87

2、母公司利润表

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	317,659,922.03	783,634,952.13	572,448,462.27	404,448,737.06
营业利润	-19,722,196.79	93,504,413.59	53,583,557.76	50,032,502.58
利润总额	-2,307,752.98	116,832,810.82	77,138,387.34	68,784,341.68
净利润	-3,402,259.07	104,037,349.19	63,210,896.13	61,309,077.02
综合收益总额	-3,402,259.07	106,737,284.08	63,210,896.13	61,309,077.02

（三）报告期公司现金流量表

1、合并现金流量表

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-317,506,133.20	-26,927,862.33	-20,382,153.37	-36,039,936.35
投资活动产生的现金流量净额	-31,202,690.39	-161,061,156.37	26,219,773.39	-50,908,541.71
筹资活动产生的现金流量净额	167,776,688.35	211,299,334.21	105,277,941.12	61,289,364.61
现金及现金等价物净增加额	-180,932,135.24	23,310,315.51	111,115,561.14	-25,659,113.45
期末现金及现金等价物余额	185,946,206.78	366,878,342.02	343,568,026.51	232,452,465.37

2、母公司现金流量表

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-333,043,606.76	353,613.28	-18,275,681.74	-35,848,501.11
投资活动产生的现金流量净额	61,472,915.20	-103,038,277.77	-43,966,395.78	-58,266,286.84
筹资活动产生的现金流量净额	101,124,280.00	141,139,178.65	127,028,668.93	37,400,725.80
现金及现金等价物净增加额	-170,446,411.56	38,454,514.16	64,786,591.41	-56,714,062.15
期末现金及现金等价物余额	118,012,689.47	288,459,101.03	250,004,586.87	185,217,995.46

三、公司的主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
流动比率（倍）	1.45	1.72	2.38	2.63
速动比率（倍）	1.28	1.52	2.19	2.40
资产负债率（母公司）	51.32%	50.19%	41.41%	34.37%
应收账款周转率（次）	0.56	1.76	1.94	1.86
存货周转率（次）	2.00	5.25	5.61	4.80
息税折旧摊销前利润（万元）	1,284.29	14,889.70	9,700.88	7,374.40
归属于发行人股东的净利润（万元）	-2,759.71	8,657.03	5,665.60	5,144.46
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-3,504.07	8,899.85	5,171.49	4,807.82
利息保障倍数（倍）	-0.26	4.84	5.39	7.77
归属于发行人股东的每股净资产（元）	2.18	2.33	4.25	3.88
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.86	-0.07	-0.11	-0.20
每股净现金流量（元）	-0.49	0.06	0.60	-0.14
总资产周转率	0.21	0.59	0.57	0.45

（二）报告期内净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

单位:元/股

报告期利润	年度	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	2014年1-6月	-3.25%	-0.07	-0.07
	2013年	10.36%	0.23	0.23
	2012年	7.58%	0.16	0.16
	2011年	8.08%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2014年1-6月	-4.20%	-0.10	-0.10
	2013年	10.65%	0.24	0.24
	2012年	6.92%	0.14	0.14
	2011年	7.25%	0.13	0.13

第四节　管理层讨论与分析

公司管理层结合最近三年及一期财务报表，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量和资本性支出进行了讨论和分析，主要情况如下：

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下表：

单位:万元/%

项目	2014-06-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	126,572.59	70.64	132,596.45	75.27	98,364.50	77.42	88,730.14	85.05
非流动资产	52,606.47	29.36	43,559.67	24.73	28,686.25	22.58	15,596.34	14.95
资产总计	179,179.06	100	176,156.12	100	127,050.75	100	104,326.47	100

报告期内，伴随经营规模的持续扩张，公司资产规模也逐年增长，从2011年末的104,326.47万元，增加至2014年6月末的179,179.06万元。最近三年及一期，公司处于投资建设高峰期，募投项目建设进程加快，固定资产、在建工程、无形资产等非流动资产大幅增加；2011年以来，公司陆续投资了福建精舟、江苏金投、黑龙江金投、成都翼虎、辰通智能等公司，使得长期股权投资不断增加；此外，销售规模的增加导致应收账款规模相应增长，导致2012年末和2013年末的资产总额较上年末分别增长21.78%和38.65%。

报告期内，本公司非流动资产占比呈逐年上升趋势，占总资产的比例分别为14.95%、22.58%、24.73%和29.36%，主要系公司处于投资建设高峰期，固定资产、在建工程、长期股权投资等非流动资产大幅增加所致。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表：

单位:万元/%

项目	2014-06-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	52,800.00	54.22	30,240.00	34.11	22,580.00	47.44	12,478.00	35.61
应付票据	500.00	0.51	1,741.80	1.96	2,906.80	6.11	2,933.00	8.37
应付账款	18,498.14	18.99	20,849.06	23.52	8,528.89	17.92	8,023.28	22.90
预收款项	4,500.37	4.62	4,531.31	5.11	1,290.13	2.71	1,080.79	3.08
应付职工薪酬	1,237.06	1.27	1,697.32	1.91	236.94	0.50	138.18	0.39
应交税费	1,290.96	1.33	5,686.94	6.41	3,940.75	8.28	2,418.28	6.90
应付利息	-	-	14.70	0.02	-	-	-	-
应付股利	308.69	0.32	145.90	0.16	80.84	0.17	-	-
其他应付款	2,988.50	3.07	1,418.45	1.60	1,510.90	3.17	1,664.50	4.75
一年内到期的非流动负债	5,400.00	5.54	200.00	0.23	300.00	0.63	5,000.00	14.27
其他流动负债	-	-	10,457.71	11.80	-	-	-	-
流动负债合计	87,523.71	89.87	76,983.19	86.83	41,375.24	86.93	33,736.05	96.29
长期借款	7,500.00	7.70	8,800.00	9.93	5,000.00	10.51	600.00	1.71
递延所得税负债	2.26	0.00	2.26	-	-	-	-	-
其他非流动负债	2,363.00	2.43	2,874.28	3.24	1,220.00	2.56	700.00	2.00
非流动负债合计	9,865.26	10.13	11,676.54	13.17	6,220.00	13.07	1,300.00	3.71
负债合计	97,388.97	100	88,659.73	100	47,595.24	100	35,036.05	100

报告期各期末，公司的负债总额分别为35,036.05万元、47,595.24万元、88,659.73万元和97,388.97万元。其中，流动负债占负债总额的比例分别为96.29%、86.93%、86.83%和89.87%。公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、其他应付款和一年内到期的非流动负债等构成。

（三）偿债能力分析

报告期，公司的偿债能力指标具体如下表：

财务指标	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.45	1.72	2.38	2.63
速动比率	1.28	1.52	2.19	2.40
资产负债率（母公司）	51.32%	50.19%	41.41%	34.37%
资产负债率（合并）	54.35%	50.33%	37.46%	33.58%
财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
息税折旧摊销前利润（万元）	1,284.29	14,889.70	9,700.88	7,374.40
利息保障倍数（倍）	-0.26	4.84	5.39	7.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-31,750.61	-2,692.79	-2,038.22	-3,603.99

报告期内，本公司流动比率和速动比率呈逐年下降趋势，主要系①报告期内公司快速发展，公司通过银行借款、发行短期融资券等融资手段来满足不断增加的资金需求，流动负债大幅增加；②募集资金投资项目投入进度加快，募集资金余额逐年降低。报告期各期末，公司流动资产中货币资金占比较高，资产流动性状况良好，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司的资产负债率（合并）分别为33.58%、37.46%、50.33%和54.35%，呈逐年上升趋势。公司2012年较上年末新增短期借款10,102.00万元、长期借款4,400.00万元；2013年较上年末新增短期借款7,660.00万元、长期借款3,800.00万元及10,000.00万元的短期融资券，同时随着公司采购规模扩大，公司应付账款规模随之扩大，2013年末公司应付账款余额较2012年末增加12,320.17万元，使得报告期内公司资产负债率显著上升，但整体资产负债结构仍保持较为合理的水平。

（四）资产周转能力分析

报告期，公司的资产周转能力指标如下表：

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
存货周转率（次）	2.00	5.25	5.61	4.80
应收账款周转率（次）	0.56	1.76	1.94	1.86
总资产周转率（次）	0.21	0.59	0.57	0.45

报告期内，公司存货周转率始终保持在较高水平，且高于同行业可比上市公司，主要系公司采取灵活的生产模式所致。在生产过程中，公司主要负责软件开发、系统组装、软件嵌入、整机测试和联调，同时与外部专业制造厂家建立稳固的委托加工关系，逐步减少基础部件加工和组装。该生产模式确保公司不用在非专业化、泛用型的部件生产中投入大量的资金和资源，且缩短了产品生产周期，存货规模始终维持在相对较低水平，使得存货周转率较高。

二、盈利能力分析

（一）报告期盈利概况

公司最近三年及一期营业收入及净利润情况如下表所示：

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额		金额	增幅	金额	增幅	金额	
营业收入	38,158.13		89,836.07	36.65%	65,742.12	49.87%	43,865.32	
净利润	-2,759.71		8,657.03	52.80%	5,665.60	10.13%	5,144.46	

报告期内，公司积极调整业务策略，加大产品市场营销力度，不断巩固、深化市场地位，主营业务继续保持了良好的发展势头，收入结构和规模均发生了较大的变化。

（二）主营业务收入

1、主营业务收入按产品结构分析

单位:万元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
金融自助业务	9,241.80	24.33	27,391.42	30.53	20,952.55	32.13	14,215.96	32.73
金融安防业务	4,059.11	10.69	22,692.11	25.29	23,027.38	35.31	17,811.74	41.01
金融服务外包业务	22,372.87	58.90	31,567.38	35.18	15,808.53	24.24	5,369.63	12.36
其他	2,310.29	6.08	8,078.00	9.00	5,420.51	8.31	6,036.16	13.90
合计	37,984.07	100	89,728.92	100	65,208.96	100	43,433.48	100

公司主营业务收入主要来自金融自助业务、金融安防业务和金融服务外包业务三大类，其中金融自助业务包括ATC、APS、CTM等，金融安防业务包括ATM监控系统和银行数字化网络安防监控系统，报告期三项合计占主营业务收入的比例分别为86.10%、91.69%、91.00%和93.92%。

报告期初，公司主营业务收入主要来自金融自助业务中的电子回单系统，以及金融安防业务中的银行数字化网络安防监控系统和ATM监控系统。伴随着银行前后台分离及业务流程再造进程的加快，公司金融外包服务业务收入快速增长，由2011年的5,369.63万元提高到2013年的31,567.38万元，占比由2011年的12.36%提高到2013年的35.18%。此外，报告期内金融自助业务亦呈现新的发展态势，为积极应对互联网金融对传统银行服务模式的挑战，借助银行业务流程再造对线下对公金融自助服务平台带来的机会，通过产品及技术升级换代，公司研发的基于物联网技术的两款线下自助服务设备——“自助打印盖章终端”，及在业内有对公ATM机之称的“对公票据自助服务终端”，为银行对公客户提供了便利安全的线下业务处理入口。传统的单点服务的电子回单箱逐渐被自助打印盖章终端取代，在技术上打通了网点对公回单及票据服务壁垒，使网点的回单及票据处理互联互通，实现了对公自助服务设备可以随时随地布放并提供服务，巩固了公司在银行对公自助服务设备领域的传统优势。随着公司发展战略的变化，传统的金融安防业务收入增幅趋缓，在主营业务收入中占比逐年下降。

公司主营业务收入结构变动主要系公司战略性的控制毛利率相对较低、实施工期长、回款慢的金融安防业务项目，金融服务外包业务和金融自助业务快速增长所致。报告期内，公司进行了大量新产品与新业务的试点工作，其中金融服务外包业务探索出了较快较好的发展模式，自助打印盖章终端已取得较好的收益，对公票据自助服务终端产品市场已逐步打开，速递易业务正处于快速推广期。未来，公司仍将深耕于金融电子及服务行业，秉承“为顾客提供尽善尽美地服务”的经营理念，密切关注金融互联网及互联网金融市场形势，围绕虚拟金融服务建设与发展方向，聚焦资源，一方面着力巩固传统线下服务与技术平台，另一方面采用互联网思维，全力跨界创新线上线下服务入口，积极推动公司朝向移动互联及金融物联服务企业转型，公司营业收入仍将保持稳步增长。

2、主营业务收入变动分析

单位:万元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额		金额	变动率	金额	变动率	金额	
金融自助业务	9,241.80		27,391.42	30.73%	20,952.55	47.39%	14,215.96	
金融安防业务	4,059.11		22,692.11	-1.46%	23,027.38	29.28%	17,811.74	
金融服务外包业务	22,372.87		31,567.38	99.69%	15,808.53	194.41%	5,369.63	
其他	2,310.29		8,078.00	49.03%	5,420.51	-10.20%	6,036.16	
合计	37,984.07		89,728.92	37.60%	65,208.96	50.14%	43,433.48	

金融自助业务收入主要来自于电子回单系统、自助打印盖章终端、对公票据自助服务终端等。报告期内，电子回单系统逐渐被自助打印盖章终端取代，电子回单系统收入逐渐下降，由2011年的9,776.39万元下降到2013年的3,276.25万元，自助打印盖章终端收入由2011年的4,090.83万元上升到2013年的18,707.69万元。2012年，公司推出对公票据自助服务终端产品，2013年该产品实现销售收入1,954.10万元。

金融安防业务收入主要来自银行数字化网络安防监控系统和ATM监控系统两类产品，由于该类业务市场逐渐趋于饱和，公司侧重于保持原有业务规模。2012年，ATM监控系统和银行数字化网络安防监控系统收入分别较上年增加2,951.11万元和2,264.53万元；2013年，ATM监控系统收入增长缓慢，银行数字化网络安防监控系统业务收入则略有下滑，使得金融安防业务收入较上年下降335.27万元。

报告期内，金融服务外包业务分别实现销售收入5,369.63万元、15,808.53万元、31,567.38万元和22,372.87万元，呈爆发增长态势。销售收入的快速增长主要系：①公司进入该细分业务市场较早，在与银行客户合作多年的基础上，探索出了较快较好的发展模式；②公司研发投入较大，技术储备充分；③公司业务获取从一般流程外包转向金融线下服务，通过协助并支持银行服务营销，提升客户体验，获得银行客户的认可，外包业务规模逐渐增加。

其他主营业务收入主要为软件收入和服务收费。软件收入主要是销售银行安防监控系统软件，2011年和2013年收入规模较大，主要系软件销售给银行网络化安防监控工程商，2012年收入下降主要系公司直接中标的银行数字化网络安防监控系统较多，软件收入中在银行数字化网络安防监控系统中。随着传统业务规模的增加，服务收费亦逐年增长。

（三）利润的主要来源

1、利润总额构成情况

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额		金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	
营业收入	38,158.13		89,836.07	36.65%	65,742.12	49.87%	43,865.32	
营业毛利	8,153.92		29,027.52	31.31%	22,106.78	37.77%	16,045.83	
期间费用	12,479.89		19,608.69	22.26%	16,038.27	42.08%	11,287.86	
营业利润	-4,784.97		7,545.61	68.61%	4,475.23	14.63%	3,904.12	
利润总额	-2,488.64		10,050.73	43.67%	6,995.77	18.61%	5,897.98	
净利润	-2,700.19		8,722.33	56.23%	5,583.08	8.90%	5,126.66	

最近三年，依托于公司的技术优势和市场拓展优势，公司主营业务的盈利能力较强。公司营业利润、利润总额及净利润呈逐年上升趋势。2014年1-6月由于公司收入的季节性因素、“速递易业务”尚处投入期导致净利润发生亏损。

投资收益和营业外收入在利润总额中所占比重如下表：

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额		金额	比例	金额	比例	金额	比例
投资收益	-27.78		31.36	0.31	-53.61	-0.77	-20.18	-0.34
营业外收入	2,403.27		3,938.00	39.18	2,594.22	37.08	2,036.47	34.53
利润总额	-2,488.64		10,050.73	100	6,995.77	100	5,897.98	100

报告期内，2011年和2012年公司投资收益为负，主要系公司投资的合营企业处于成立初期收入规模较小导致的亏损所致。2013年，随着金融服务外包业务的发展，部分合营企业已开始盈利，公司实现投资收益31.36万元。2014年1-6月投资收益为负主要系公司投资的合营企业受季节性影响导致亏损所致。

公司营业外收入数额较大，最近三年营业外收入占利润总额的比重约在37%左右。营业外收入主要为政府补助，其中70%的政府补助为增值税退税收入，系根据财政部、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：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，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。报告期内，公司享受上述增值税即征即退的优惠政策，收到的增值税返还情况如下所示：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
增值税返还金额（万元）	1,471.12	2,838.27	1,962.56	1,606.22
当期净利润（万元）	-2,700.19	8,722.33	5,583.08	5,126.66
占当期净利润比例	-	32.54%	35.15%	31.33%

其余公司取得政府补助收入与公司自身技术研发优势相关联，呈现基本稳定的规模和比例，预计这种情况在未来一段期间内能够持续。

总体来看，公司主营业务突出，加上增值税退税收入，报告期内利润总额超过80%部分来自于营业利润。对利润总额影响较大的营业外收入，大部分为公司开展技术研发活动或进行高新技术产业化而获得的政府补助，与公司的核心竞争力密切相关。报告期内本公司没有公允价值变动收益，投资收益对利润的影响较小。

2、营业毛利构成情况

报告期内，公