

# 安徽皖通科技股份有限公司

(安徽省合肥市高新区梦园路7号)



## 首次公开发行股票并上市 招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）



**国元证券股份有限公司**  
GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

(安徽省合肥市寿春路179号)

## 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下述网站 <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。

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。

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，并对招股意向书及其摘要的真实性、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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

## 目 录

|            |                               |           |
|------------|-------------------------------|-----------|
| <b>第一节</b> | <b>重大事项提示</b> .....           | <b>3</b>  |
| <b>第二节</b> | <b>本次发行概况</b> .....           | <b>5</b>  |
| <b>第三节</b> | <b>发行人基本情况</b> .....          | <b>6</b>  |
|            | 一、发行人基本资料 .....               | 6         |
|            | 二、历史沿革情况 .....                | 6         |
|            | 三、发行人的股本情况 .....              | 7         |
|            | 四、主营业务及主要产品 .....             | 8         |
|            | 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况 .....   | 11        |
|            | 六、同业竞争和关联交易 .....             | 11        |
|            | 七、董事、监事、高级管理人员 .....          | 12        |
|            | 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况 .....   | 16        |
|            | 九、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....       | 16        |
| <b>第四节</b> | <b>募集资金运用</b> .....           | <b>27</b> |
|            | 一、募集资金运用概况 .....              | 27        |
|            | 二、募集资金项目发展前景分析 .....          | 27        |
| <b>第五节</b> | <b>风险因素和其他重要事项</b> .....      | <b>29</b> |
|            | 一、风险因素 .....                  | 29        |
|            | 二、其他重要事项 .....                | 33        |
| <b>第六节</b> | <b>本次发行各方当事人和发行时间安排</b> ..... | <b>36</b> |
|            | 一、本次发行各当事人 .....              | 36        |
|            | 二、本次发行上市的重要日期 .....           | 36        |
| <b>第七节</b> | <b>附录和备查文件</b> .....          | <b>37</b> |

## 第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本4,093.2万股，本次拟发行1,400万股，发行后总股本5,493.2万股，均为流通股。本公司实际控制人王中胜、杨世宁、杨新子等三位股东承诺：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；三十六个月锁定期满后，在任职期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。除上述股东外，本次发行前的其他股东均承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让所持有的公司股份。作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺：自本公司股票上市之日起一年内和离职后半年内，不转让其持有的公司股份；在任职期间，每年转让的股份不得超过其持有的公司股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再行买入公司股份，买入后六个月内不得再行卖出公司股份。

二、经公司2008年度股东大会审议通过，本次发行前滚存未分配利润由公司首次公开发行股票后的新老股东共享。

三、本公司特别提醒投资者关注下列风险：

### 1、销售市场较为集中的风险

目前发行人主要销售市场集中在安徽省内，2006年、2007年、2008年及2009年1-6月来自安徽市场的营业收入分别占公司营业收入的78.73%、75.07%、74.16%、74.08%。本公司自成立之初就制定了“第一步立足安徽生存发展，第二步进军全国做大做强”分两步走的发展战略，公司当前已经成为安徽地区高速公路信息化建设领域的龙头企业，并开始大力实施第二步发展战略。近年来，公司不断加大全国市场的开拓力度，业务已逐步拓展到北京、天津、浙江、江苏、福建、湖南、湖北、陕西、吉林等省市。在上述区域内，一批项目已经圆满完工、一批项目正在建设中、一批中标项目正待建设、一批有意向项目正在竞标中。虽然来自全国其他市场的营业收入比重逐年稳步提高，销售市场结构得到了一定程度的优化，但在一段时期内，公司业务仍将以安徽市场为主，安徽省经济发展、

高速公路建设规模以及信息化建设市场竞争情况等将对公司经营业绩和财务状况产生影响。

## 2、高速公路信息化技术更新带来的风险

近年来，一方面，伴随着我国高速公路信息化基础设施建设不断完善，高速公路联网规模日益扩大，高速公路大服务思想广泛深入，如何打破当前路网分割局面、改变目前半自动化收费模式和贯彻交通大服务思想，建立基于电子不停车收费技术的联网自动收费、多级联合监控、路网信息综合服务及信息管理与智能辅助决策分析等功能为一体的信息系统成为高速公路信息化发展的重大研发课题。另一方面，信息技术迅猛发展，各种技术加速创新，计算机技术、通信技术、电子技术、网络技术、GPS定位导航技术、GIS技术等新技术不断涌现并创新发展，因此迫切需要将这些技术融入高速公路信息化建设之中。

作为目前全国一流的高速公路信息系统集成商之一，公司必须准确地把握客户需求以及高速公路信息化技术发展的趋势，及时进行技术产品开发和创新，并将先进、成熟、实用的技术尽可能地应用到高速公路信息系统之中。如果公司不能准确地把握高速公路信息化发展趋势、客户需求新特征及高速公路信息化技术的开发方向，不能及时调整技术产品研发方向，或是使用落后、不实用的技术进行产品开发与集成，将可能丧失技术和市场的领先地位，面临技术与产品开发的风险。

## 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             | 1.00 元   |
| 发行股数、占发行后总股本的比例  | 不超过 1,400 万股（不超过发行后总股本的 25.49%）  |
| 发行价格             | [ ]元/股   |
| 市盈率              |  |
| 发行前和发行后每股净资产     | 发行前每股净资产：[2.30]元/股（截止到2009年6月30日）<br>发行后每股净资产：[ ]元/股   |
| 市净率              |  |
| 发行方式             | 采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式   |
| 发行对象             | 符合资格的询价对象和在深圳或上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）   |
| 本次发行股份的流通限制和锁定安排 | <p>公司实际控制人王中胜、杨世宁、杨新子等三位股东承诺：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；三十六个月锁定期满后，在任职期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。</p> <p>除上述股东外，本次发行前的其他股东均承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让所持有的公司股份。</p> <p>作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺：自本公司股票上市之日起一年内和离职后半年内，不转让其持有的公司股份；在任职期间，每年转让的股份不得超过其持有的公司股份总数的百分之二十五，并且在卖出后六个月内不得再行买入公司股份，买入后六个月内不得再行卖出公司股份。</p> |
| 承销方式             | 余额包销   |
| 预计募集资金总额和净额      |  |
| 发行费用概算           | [ ]万元  |

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

|          |  |
|----------|--|
| 注册中、英文名称 | 安徽皖通科技股份有限公司<br>Anhui Wantong Technology Co., Ltd. |
| 注册资本     | 4,093.20 万元  |
| 法定代表人    | 王中胜  |
| 成立日期     | 1999 年 5 月 12 日                                    |
| 住所及其邮政编码 | 合肥市高新区梦园路 7 号 (230088)                             |
| 电话、传真号码  | 0551-5318666、0551-5311668                          |
| 互联网网址    | http://www.wantong-tech.net                        |
| 电子邮箱     | wtkjfz@mail.hf.ah.cn                               |

### 二、历史沿革情况

#### 1、设立方式

本公司的前身为安徽皖通科技发展有限公司，成立于 1999 年 5 月 12 日，整体变更为股份公司之前注册资本为 2,000 万元。2007 年 5 月 28 日，经安徽皖通科技发展有限公司股东会决议决定，由其全体股东作为发起人，以其截止到 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产值 34,110,217.30 元为基数，按 1:1 的比例折为 3,411 万股，每股面值 1 元，余额 217.30 元转为资本公积，整体变更为股份公司。2007 年 6 月 28 日，本公司在合肥市工商行政管理局登记注册，领取了《企业法人营业执照》，注册号为 3401001006998，注册资本为 3,411 万元。

2008 年 2 月 25 日，经本公司 2007 年度股东大会决议通过，以公司截止到 2007 年 12 月 31 日的未分配利润向全体股东送红股，每 10 股送 2 股，共派送红股 682.20 万股，送股后公司总股本变为 4,093.20 万元。

#### 2、发起人及其投入的资产内容

发行人是以安徽皖通科技发展有限公司原 26 名自然人股东为发起人，整体

变更设立而来。本公司设立时拥有的主要资产为业务经营而形成，主要有房屋建筑物、机器设备、运输工具以及办公设备等，全部为公司设立时承继的安徽皖通科技发展有限公司的整体资产。

### 三、发行人的股本情况

#### （一）总股本、本次发行股本、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，发行人总股本为 4,093.2 万股，本次拟发行不超过 1,400 万股，发行后总股本不超过 5,493.2 万股。

本次发行的股份流通限制和锁定安排详见本招股意向书摘要“第二节 本次发行概况”之相关内容。

#### （二）股东持股情况

本次发行前，本公司 26 名自然人股东持股情况如下：

| 股东名称 | 持股数量（股）   | 持股比例   |
|------|-----------|--------|
| 王中胜  | 9,700,884 | 23.70% |
| 杨世宁  | 7,695,216 | 18.80% |
| 杨新子  | 7,654,284 | 18.70% |
| 张汀   | 2,087,532 | 5.10%  |
| 纪仕光  | 2,087,532 | 5.10%  |
| 陈新   | 2,005,668 | 4.90%  |
| 郭洪友  | 1,841,940 | 4.50%  |
| 朱菲   | 654,912   | 1.60%  |
| 孔梅   | 573,048   | 1.40%  |
| 郑槐   | 573,048   | 1.40%  |
| 王学勇  | 573,048   | 1.40%  |
| 余亮   | 573,048   | 1.40%  |
| 王以直  | 573,048   | 1.40%  |
| 高泉峰  | 409,320   | 1.00%  |
| 柏歆剑  | 409,320   | 1.00%  |
| 李天华  | 409,320   | 1.00%  |

|     |            |         |
|-----|------------|---------|
| 李 芸 | 409,320    | 1.00%   |
| 罗君宝 | 409,320    | 1.00%   |
| 曹红驹 | 409,320    | 1.00%   |
| 曹轶凝 | 409,320    | 1.00%   |
| 马海腾 | 409,320    | 1.00%   |
| 葛春风 | 409,320    | 1.00%   |
| 张 鏐 | 163,728    | 0.40%   |
| 温莉娜 | 163,728    | 0.40%   |
| 夏丰年 | 163,728    | 0.40%   |
| 郭 骥 | 163,728    | 0.40%   |
| 合 计 | 40,932,000 | 100.00% |

### (三) 本次发行前各股东之间的关联关系

本次发行前公司股东中，张汀与马海腾、柏歆剑与温莉娜系夫妻。除此以外，其他股东之间无关联关系。

## 四、主营业务及主要产品

### (一) 主营业务

本公司主营业务为计算机信息系统集成、应用软件开发及技术服务，目前主要以高速公路信息化建设领域的信息系统集成、应用软件开发及运行维护服务为主，并积极向税务、海事、教育、金融等信息化建设领域拓展。

### (二) 主要业务介绍

#### 1、系统集成业务

目前，公司的系统集成业务以高速公路信息系统集成业务为主。高速公路具有高效、安全、快捷、舒适的特点，由一整套的交通工程设施来实施运营管理，信息系统就是实施运营管理的核心手段。高速公路信息系统主要由监控系统、收费系统、通信系统、供电系统及其应用软件系统组成，对高速公路的运营起着至关重要的作用。高速公路信息系统的应用使高速公路网整体通行能力提高，交通

事故减少，排除故障、恢复交通运行增快，对生态环境影响降低，是实现高速公路正常运营及科学化管理的主要工具。高速公路信息系统集成业务就是完成监控系统、收费系统、通信系统、供电系统及其应用软件系统的设计、安装、测试、联调、运行等建设工作。

## 2、应用软件开发业务

目前，公司的应用软件开发业务主要是围绕高速公路信息化领域进行研究和开发，将已开发完成的通用应用软件系统按照用户需要进行功能的完善和修改，对新增的应用需求进行设计开发，最终达到用户管理的需要，然后由公司委派专业技术人员完成应用软件系统的安装、调试、用户人员培训和售后服务工作。公司自成立以来已经开发了多套高速公路信息系统应用软件，主要以三个国家级火炬计划项目“皖通高速公路综合信息系统”和“高速公路交通信息综合服务平台”、“高速公路机电系统运行维护平台”为基础进行二次开发。

在立足高速公路信息化建设领域的同时，公司正在积极开拓税务、海事、教育、金融等领域应用软件业务，为国家税务总局开发了“车辆购置税管理系统软件”并作为国家“金税工程”三期的重要组成部分在全国推广；为国家海事局开发了“海事局内外网应用系统”，成为国家海事系统的网上办公平台和对外宣传的窗口。

## 3、运行维护服务

本公司提供的高速公路信息系统运行维护服务，包括：日常技术维护与升级、硬件设备维护与维修、改造升级以及技术咨询与应用培训等服务。

公司高度重视系统建设完工后的运行维护工作，成立了信息系统运行维护客服部，具有一支专业的人才队伍，通过建立完备的项目资料和维修档案，对系统运行状态进行智能化管理，保证能够及时了解系统的使用状况，及时对软硬件系统进行维修和维护，并在为客户的服务中创造出“服务贴近客户”的专业化服务模式。

### （三）产品销售方式和渠道

公司是行业内较早引入市场机制的企业之一，在市场运作基础上，坚持以服

务为主导，以服务带动销售，始终坚持直销模式。在高速公路信息系统集成、应用软件开发及运行维护服务业务上，主要采取招投标制度。招投标制度的广泛推广，对促进公司销售具有积极的意义。

#### （四）所需主要原材料

公司在经营中，需要采购计算机、网络产品、监控设备、通信管道和线缆等外围设备，同时要定制部分硬件设备。

#### （五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

##### 1、行业竞争情况

根据住房和城乡建设部与工业和信息化部资质公告统计，具有“公路交通工程专业承包通信、监控、收费综合系统工程资质”的企业有62家，其中以该项资质作为主项资质的企业仅有38家；具有“计算机信息系统集成资质”二级以上资质的企业有525家。同时具备上述两项资质的企业共计11家（包括本公司）。

高速公路信息化建设市场中，客户在选择系统集成商时经常参照交通部制定的相关技术标准和要求，参与者主要是资质级别高、综合实力强的一些企业，包括发行人在内的10家企业成为行业内的主导力量和竞争主体。2007年2月，由行业内权威杂志《中国交通信息产业》发起，中国公路网协办，评选出了2006年度首届“全国十佳高速公路机电系统集成商”（以下简称“全国十佳”）。目前以“全国十佳”为代表的企业是行业内主导力量，市场竞争也集中在该类企业之间展开。“全国十佳”企业名单如下所示（排名不分先后）：

发行人、北京公科飞达交通工程发展有限公司、北京瑞华赢科技发展有限公司、北京紫光捷通科技有限公司、广东新粤交通投资有限公司、上海交技发展股份有限公司、上海电器科学研究所（集团）有限公司、西安金路交通工程科技发展有限公司、亿阳信通股份有限公司、中咨泰克交通工程有限公司。

上述企业和本公司同为高速公路信息系统集成商，但在产品细分市场和销售区域市场定位方面有一定的区别。综合分析，与发行人存在竞争的主要有4家公司：亿阳信通股份有限公司、北京紫光捷通科技有限公司、北京公科飞达交通工程发展有限公司、中咨泰克交通工程有限公司。

## 2、发行人的行业竞争地位

本公司拥有“公路交通工程专业承包通信、监控、收费综合系统工程资质”、“计算机信息系统集成二级资质”，是“国家级火炬计划重点高新技术企业”、“国家高新技术企业”、“国家火炬计划软件产业基地骨干企业”、“全国十佳高速公路机电系统集成商”、“全国高速公路机电工程优秀集成商”、“中国交通信息产业十周年优秀企业”。

本公司现阶段业已发展成为高速公路信息化建设领域一流的系统集成商、应用软件提供商、运行维护服务商，是安徽地区龙头企业，长三角地区综合竞争力最强的企业之一；是拥有自主核心软件、通过资质认证最多、业务链最为完整的系统集成企业之一。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司拥有办公用房及建筑物8处，合计面积5,641.16平方米；拥有土地使用权2处，面积15,004平方米。公司独立拥有生产经营所必需的专利技术4项，科学成果鉴定证书1项，国家级火炬计划项目证书3项，省级火炬计划项目证书1项，高新技术产品认定证书1项，软件产品登记证书15项，计算机软件著作权8项。

公司还持有编号为B5284034010103的“公路交通工程专业承包通信、监控、收费综合系统工程资质”证书以及编号为Z2340020030004的“计算机信息系统集成二级资质”证书。

## 六、同业竞争和关联交易

### （一）同业竞争

公司实际控制人为王中胜、杨世宁、杨新子等三名公司核心管理层股东。目前，以上实际控制人除持有本公司股权和经营本公司外，无参股或控股与公司业务相同或相似的其他企业，未从事与公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

### （二）关联交易

## 1、经常性关联交易

最近三年，公司除向关键管理人员及核心技术人员支付薪酬外，与关联方之间未发生经常性的关联交易。

## 2、偶发性关联交易

(1) 子公司天安怡和提供反担保：2007年7月30日，本公司与徽商银行合肥高新支行签订《人民币借款合同》取得借款1,000万元，2007年12月31日该笔借款余额800万元，合肥高新信用担保有限公司为该笔借款提供保证担保，本公司的子公司天安怡和以房产（房产证号：园区字第160001926—160001932号）向合肥高新信用担保有限公司提供抵押反担保。该笔借款2008年已偿还完毕。

(2) 股东反担保：2007年7月28日，本公司与合肥市创新科技风险投资有限公司、徽商银行城隍庙支行签订了《人民币委托贷款合同》，合肥市创新科技风险投资有限公司委托徽商银行城隍庙支行给本公司发放200万元贷款，合肥高新信用担保有限公司为此笔贷款提供担保，公司股东杨世宁、王中胜向合肥高新信用担保有限公司提供信用反担保。

### （三）独立董事对关联交易的评价意见

公司独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见。独立董事认为：“在上述期间内皖通科技与关联方之间的各项关联交易金额较小，不属于重大关联交易，关联交易价格或定价方法合理、公允，不存在侵害公司或其他股东利益的情形。对上述关联交易事项发表无保留意见。”

## 七、董事、监事、高级管理人员



| 姓名  | 职务          | 性别 | 年龄 | 任期起止日期              | 简要经历   | 兼职情况  | 薪酬情况<br>(万元) | 持有公司股份<br>的数量(股) | 与公司的其他<br>利益关系 |
|-----|-------------|----|----|---------------------|--|---|--------------|------------------|----------------|
| 王中胜 | 董事长         | 男  | 45 | 2007年6月<br>-2010年6月 | 工学硕士。毕业于天津大学后留校从事科研管理工作，主持和参与了多项省部级科研项目研究开发工作，其中“国家能源平衡分析与预测网络信息系统”获得国家科技进步奖，另有十项获得天津市或教育部科技进步奖。曾任天津天大天财股份有限公司董事、副总经理，安徽皖通科技发展有限公司总经理、董事长。 | 天津大学教师  | 17.94        | 9,700,884        | 无              |
| 杨世宁 | 董事、<br>总经理  | 男  | 44 | 2007年6月<br>-2010年6月 | 工学硕士。曾任中国教学仪器设备天津市公司计算机部经理，天津天大天财股份有限公司销售事业部总经理，安徽皖通科技发展有限公司董事、副总经理、总工程师。  | 天津大学教师、子公司天安怡和董事长、孙公司甲子科技董事长。                             | 17.22        | 7,695,216        | 无              |
| 杨新子 | 董事、<br>副总经理 | 男  | 39 | 2007年6月<br>-2010年6月 | 管理学博士。曾任天津天大天财股份有限公司研发部总经理，安徽皖通科技发展有限公司董事、副总经理。  | 天津大学教师、子公司天安怡和总经理、孙公司甲子科技总经理、天津市系统集成协会常务理事、天津市软件行业协会常务理事。 | 16.20        | 7,654,284        | 无              |



|     |               |   |    |                      |   |  |       |           |   |
|-----|---------------|---|----|----------------------|---|--|-------|-----------|---|
| 郑槐  | 董事、<br>副总经理   | 男 | 43 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 工学学士、工程师。曾任中国电子科技集团第三十八研究所发射研究部专业组长，安徽皖通科技发展有限公司董事、副总经理。  | 无  | 16.50 | 573,048   | 无 |
| 李芸  | 董事、<br>财务负责人  | 女 | 42 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 大专学历。曾任合肥电池厂会计，安徽友昌装饰工程有限公司会计，安徽皖通科技发展有限公司董事、财务经理。  | 无  | 13.20 | 409,320   | 无 |
| 纪仕光 | 董事、软件技<br>术总监 | 男 | 44 | 2007年12月<br>-2010年6月 | 工学硕士。毕业于天津大学后留校任教，曾任天津天大天财股份有限公司财务软件部总经理。   | 天津大学教师                                       | 16.50 | 2,087,532 | 无 |
| 李永铎 | 独立董事          | 男 | 68 | 2007年12月<br>-2010年6月 | 高级工程师。曾任安徽省公路勘测设计院副院长，安徽省公路局副局长，安徽省交通厅副总工程师、副厅长、厅长，安徽省人民政府咨询委员。现任安徽省公路学会理事长、安徽公路建设行业协会理事长、《华东公路》杂志社社长、中国公路学会常务理事、安徽省科协常委、同济大学顾问教授。                        |  | 2.81  | 无         | 无 |
| 蒋敏  | 独立董事          | 男 | 43 | 2007年12月<br>-2010年6月 | 法学硕士，律师。曾任安徽天禾律师事务所主任。现任安徽天禾律师事务所主任、全国律师协会副会长、安徽省人民政府立法咨询员、安徽省企业上市专家指导小组成员、安徽大学经济法制研究中心研究员、安徽省律师协会会长、安徽省法学会常务理事、中华全国律师协会金融证券专业委员会委员、中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业仲裁员。 | 国元证券股份有限<br>公司独立董事、安<br>徽新华传媒股份有<br>限公司独立董事。 | 2.81  | 无         | 无 |



|     |                      |   |    |                      |   |                    |       |           |   |
|-----|----------------------|---|----|----------------------|---|--------------------|-------|-----------|---|
| 李梅  | 独立董事                 | 女 | 44 | 2007年12月<br>-2010年6月 | 工学硕士，注册会计师。曾任教于中国人民大学投资经济系。现任嘉禾人寿保险股份有限公司财务主管。                    | 安徽皖通高速公路股份有限公司独立董事 | 2.81  | 无         | 无 |
| 张汀  | 监事会主席、<br>工程技术总监     | 男 | 40 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 工学硕士，高级工程师。曾任天津天大天财股份有限公司系统集成部总经理，安徽皖通科技发展有限公司执行监事。               | 天津大学教师             | 16.50 | 2,087,532 | 无 |
| 夏丰年 | 监事、后勤与<br>安全生产管理部经理  | 男 | 43 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 本科，高级工程师。曾任合肥齿轮总厂工程师，安徽皖通科技发展有限公司后勤及安全生产管理部经理。                    | 无                  | 8.55  | 163,728   | 无 |
| 孙胜  | 职工代表监<br>事、市场部经<br>理 | 男 | 37 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 本科，工程师。曾任合钢集团钢管有限公司团委书记，合肥国脉经济发展有限公司市场部经理，安徽皖通科技发展有限公司市场部经理。      | 无                  | 7.62  | 无         | 无 |
| 陈新  | 董事会秘书                | 男 | 39 | 2007年6月<br>-2010年6月  | 理学学士，工程师。曾任天津市地震局分析预报中心工程师，天津天大天财股份有限公司市场部经理，安徽皖通科技发展有限公司北京办事处主任。 | 无                  | 15.78 | 2,005,668 | 无 |

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司的实际控制人王中胜、杨世宁、杨新子等三人发行前合计持有本公司股份25,050,384股，占发行前总股本的61.20%，其中王中胜持有本公司股份9,700,884股，占发行前股本总额的23.70%；杨世宁持有本公司股份7,695,216股，占发行前股本总额的18.80%；杨新子持有本公司股份7,654,284股，占发行前股本总额的18.70%。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）报告期内简要合并财务报表

#### 1、合并资产负债表主要财务数据

单位：元

| 项 目               | 2009年6月30日     | 2008年12月31日    | 2007年12月31日    | 2006年12月31日   |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动资产              | 135,352,223.19 | 129,209,123.82 | 106,310,008.04 | 76,282,200.76 |
| 非流动资产             | 24,108,888.46  | 24,668,925.21  | 18,765,205.26  | 17,849,560.99 |
| 总资产               | 159,461,111.65 | 153,878,049.03 | 125,075,213.30 | 94,131,761.75 |
| 流动负债              | 63,477,676.67  | 72,182,900.79  | 68,353,604.19  | 58,384,640.39 |
| 非流动负债             | 2,000,000.00   | 2,000,000.00   | 2,000,000.00   | 400,000.00    |
| 负债合计              | 65,477,676.67  | 74,182,900.79  | 70,353,604.19  | 58,784,640.39 |
| 股东权益              | 93,983,434.98  | 79,695,148.24  | 54,721,609.11  | 35,347,121.36 |
| 其中：归属于母<br>公司股东权益 | 93,983,434.98  | 79,695,148.24  | 53,427,800.24  | 34,275,742.83 |

#### 2、合并利润及利润分配表主要数据

单位：元

| 项 目                 | 2009年1-6月     | 2008年度         | 2007年度         | 2006年度         |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                | 95,146,607.66 | 216,707,008.54 | 156,466,081.26 | 111,589,869.82 |
| 营业利润                | 16,225,913.62 | 28,436,459.43  | 20,850,524.31  | 13,899,841.76  |
| 利润总额                | 16,514,247.85 | 29,521,792.87  | 22,085,702.41  | 13,850,199.81  |
| 净利润                 | 14,288,286.74 | 26,267,348.00  | 19,374,487.75  | 13,042,567.70  |
| 其中：归属于母公<br>司股东的净利润 | 14,288,286.74 | 26,267,348.00  | 19,152,057.41  | 12,844,565.17  |

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项 目           | 2009年1-6月     | 2008年度        | 2007年度        | 2006年度        |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 138,187.88    | 21,194,984.04 | 24,874,373.59 | 5,952,404.53  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,753,837.86  | -9,060,148.11 | -2,984,566.02 | -3,265,365.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,303,308.13 | 986,609.09    | 4,689,384.59  | 2,060,841.96  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -3,411,282.39 | 13,121,445.02 | 26,579,192.16 | 4,747,881.25  |

### (二) 非经损益情况表

单位：元

| 项 目  | 2009年1-6月     | 2008年度        | 2007年度        | 2006年度        |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>非经常性收入项目：</b>                             |               |               |               |               |
| 非流动资产处置收益                                    |               |               |               |               |
| 计入当期损益的政府补助，与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | 289,743.60    | 1,174,121.77  | 1,270,666.66  | 100,243.93    |
| 营业外收入中的其他项目                                  | 0.13          | 44,963.00     |               | 2,982.41      |
| 交易性金融资产处置收益                                  | 2,112,936.74  |               | 507,707.34    |               |
| 小 计  | 2,402,680.47  | 1,219,084.77  | 1,778,374.00  | 103,226.34    |
| <b>非经常性支出项目：</b>                             |               |               |               |               |
| 非流动资产处置损失                                    | 1,409.50      | 33,751.31     | 15,488.56     | 67,158.64     |
| 营业外支出中的其他项目                                  |               | 100,000.02    | 20,000.00     | 85,709.65     |
| 小 计  | 1,409.50      | 133,751.33    | 35,488.56     | 152,868.29    |
| 影响利润总额                                       | 2,401,270.97  | 1,085,333.44  | 1,742,885.44  | -49,641.95    |
| 减：所得税  | 288,905.86    | 163,542.28    | 261,432.82    | 5,374.36      |
| 影响净利润  | 2,112,365.11  | 921,791.16    | 1,481,452.62  | -55,016.31    |
| 影响少数股东损益                                     |               |               | 3,900.00      | 2,420.62      |
| 影响归属于母公司普通股股东净利润                             | 2,112,365.11  | 921,791.16    | 1,477,552.62  | -57,436.93    |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润                     | 12,175,921.63 | 25,345,556.84 | 17,674,504.79 | 12,902,002.10 |

### (三) 主要财务指标

| 财务指标                | 2009年1-6月     | 2008年度        | 2007年度        | 2006年度        |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产负债率(母公司)          | 43.35%        | 49.40%        | 57.70%        | 62.28%        |
| 流动比率                | 2.13          | 1.79          | 1.56          | 1.31          |
| 速动比率                | 1.89          | 1.58          | 1.36          | 1.11          |
| 应收账款周转率(次/年)        | 5.29          | 16.07         | 13.07         | 7.72          |
| 存货周转率(次/年)          | 4.31          | 11.06         | 9.07          | 6.50          |
| 无形资产占净资产比例(不含土地使用权) | -             | -             | -             | -             |
| 研究开发费占营业收入比例        | 3.90%         | 4.00%         | 5.24%         | 6.62%         |
| 每股经营活动的现金流量(元/股)    | 0.0034        | 0.52          | 0.73          | 0.30          |
| 每股净资产(元/股)          | 2.30          | 1.95          | 1.57          | 1.71          |
| 息税折旧摊销前利润(元)        | 18,325,611.08 | 33,894,904.66 | 25,638,441.16 | 16,200,452.78 |
| 利息保障倍数              | 19.71         | 12.62         | 13.36         | 16.47         |

| 项 目                    | 净资产收益率 |        | 每股收益(元/股) |        |
|------------------------|--------|--------|-----------|--------|
|                        | 全面摊薄   | 加权平均   | 基本每股收益    | 稀释每股收益 |
| 2009年1-6月              |        |        |           |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润         | 15.20% | 16.45% | 0.3491    | 0.3491 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 12.96% | 14.02% | 0.2975    | 0.2975 |
| 2008年度                 |        |        |           |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润         | 32.76% | 39.46% | 0.6417    | 0.6417 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 31.61% | 38.08% | 0.6192    | 0.6192 |
| 2007年度                 |        |        |           |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润         | 35.85% | 43.67% | 0.5615    | 0.5615 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 33.08% | 40.31% | 0.5182    | 0.5182 |
| 注:按最近一期转增后的股数重新计算每股收益  |        |        |           |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润         |        |        | 0.4679    | 0.4679 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 |        |        | 0.4318    | 0.4318 |
| 2006年度                 |        |        |           |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润         | 37.47% | 40.21% | 0.6422    | 0.6422 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 37.64% | 40.39% | 0.6451    | 0.6451 |
| 注:按最近一期转增后的股数重新计算每股收益  |        |        |           |        |

|                        |  |  |        |        |
|------------------------|--|--|--------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润         |  |  | 0.3138 | 0.3138 |
| 扣除非经营损益后归属于公司普通股股东的净利润 |  |  | 0.3152 | 0.3152 |

#### (四) 管理层对公司报告期内财务状况和经营成果的讨论与分析

##### 1、财务状况分析

报告期内本公司的资产构成及占总资产的比例如下：

单位：万元

| 项 目     | 2009年6月30日 |         | 2008年12月31日 |         | 2007年12月31日 |         | 2006年12月31日 |         |
|---------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金 额        | 比 例     | 金 额         | 比 例     | 金 额         | 比 例     | 金 额         | 比 例     |
| 流动资产    | 13,535.22  | 84.88%  | 12,920.91   | 83.97%  | 10,631.00   | 85.00%  | 7,628.22    | 81.04%  |
| 长期股权投资  | 47.60      | 0.30%   | 54.41       | 0.35%   | 73.13       | 0.58%   | -           | -       |
| 固定资产    | 1,628.41   | 10.21%  | 1,679.54    | 10.91%  | 1,757.77    | 14.05%  | 1,739.03    | 18.47%  |
| 无形资产    | 689.77     | 4.33%   | 696.85      | 4.53%   | 28.58       | 0.23%   | 29.22       | 0.31%   |
| 递延所得税资产 | 45.11      | 0.28%   | 36.09       | 0.23%   | 17.03       | 0.14%   | 16.71       | 0.18%   |
| 资产总计    | 15,946.11  | 100.00% | 15,387.80   | 100.00% | 12,507.52   | 100.00% | 9,413.18    | 100.00% |

##### 2、偿债能力分析

公司报告期内有关偿债能力指标如下：

| 项 目            | 2009年1-6月 | 2008年度   | 2007年度   | 2006年度   |
|----------------|-----------|----------|----------|----------|
| 流动比率           | 2.13      | 1.79     | 1.56     | 1.31     |
| 速动比率           | 1.89      | 1.58     | 1.36     | 1.11     |
| 资产负债率（母公司）     | 43.35%    | 49.40%   | 57.70%   | 62.28%   |
| 息税折旧摊销前利润（万元）  | 1,832.56  | 3,389.49 | 2,563.84 | 1,620.05 |
| 利息保障倍数         | 19.71     | 12.62    | 13.36    | 16.47    |
| 每股经营活动的现金流量（元） | 0.0034    | 0.52     | 0.73     | 0.30     |
| 每股净现金流量（元）     | -0.08     | 0.32     | 0.78     | 0.24     |

公司2006年末、2007年末、2008年末、2009年6月末流动比率分别为1.31、1.56、1.79、2.13，速动比率分别为1.11、1.36、1.58、1.89，报告期内流动比率、速动比率呈持续上升趋势，显示公司资产变现能力强，短期债务偿还有保障。同时，公司流动比率和速动比率相差不大，主要是存货在流动资产中所占比例较低，说明公司供货稳定，存货管理能力较高。

报告期内公司资产负债率逐年降低,虽然公司为适应不断增加的工程项目需要,银行借款逐年增长,但是负债的增长速度低于资产及股东权益的增长速度,公司负债结构趋于合理。

公司2006年、2007年、2008年、2009年1-6月息税折旧摊销前利润分别为1,620.05万元、2,563.84万元、3,389.49万元、1,832.56万元,呈稳步增长趋势,说明公司盈利能力较强,有较强的偿债能力,公司债务风险较小。公司自设立以来从未发生贷款逾期不还的情况,在各贷款银行中信誉度较高,同时公司也不存在对正常生产、经营活动有重大影响的或有负债。

公司现金流状况良好,2008年每股经营活动现金流量为0.52元,每股净现金流量为0.32元,显示公司在营业收入和利润平稳增长的同时,现金收支状况良好。

### 3、公司资产周转能力分析

报告期内公司应收账款周转率、存货周转率情况如下:

| 项 目          | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次/年) | 5.29      | 16.07  | 13.07  | 7.72   |
| 存货周转率(次/年)   | 4.31      | 11.06  | 9.07   | 6.50   |

近年来,公司应收账款周转率、存货周转率等资产周转率指标都处于较好水平。随着新市场、新客户的不拓展,公司业务经验的积累和管理水平的提高,公司的经营规模和竞争实力都将进一步增强,公司的资产周转能力也将继续保持在较好水平。

### 4、盈利能力分析

随着国家近年来对高速公路投入的不断加大和高速公路信息化技术的不断更新,公司抓住机遇,业务规模不断扩大,收入和利润水平都取得了很大提高。

#### (1) 报告期内营业收入按产品类别划分

公司的业务收入主要包括系统集成、技术服务、技术转让和产品销售等四类,报告期内公司营业收入按产品类别划分如下表:

单位: 万元

| 项 目    | 2009年1-6月 |        | 2008年度    |        | 2007年度    |        | 2006年度   |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
|        | 金 额       | 比 例    | 金 额       | 比 例    | 金 额       | 比 例    | 金 额      | 比 例    |
| 系统集成收入 | 6,264.67  | 65.84% | 15,646.30 | 72.20% | 10,542.88 | 67.38% | 7,680.65 | 68.83% |

|        |          |         |           |         |           |         |           |         |
|--------|----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 技术服务收入 | 2,487.58 | 26.14%  | 4,503.78  | 20.78%  | 3,626.70  | 23.18%  | 1,944.91  | 17.43%  |
| 技术转让收入 | 646.70   | 6.80%   | 1,118.75  | 5.16%   | 1,010.04  | 6.46%   | 989.64    | 8.87%   |
| 产品销售收入 | 115.70   | 1.22%   | 401.87    | 1.85%   | 466.99    | 2.98%   | 543.78    | 4.87%   |
| 合 计    | 9,514.66 | 100.00% | 21,670.70 | 100.00% | 15,646.61 | 100.00% | 11,158.99 | 100.00% |

从上表可以看出，报告期内，公司按产品类别核算的收入变动主要为系统集成收入、技术服务收入及技术转让收入的变动。其中系统集成收入占总营业收入的比例逐年降低，相反技术服务收入占总营业收入的比例逐年提高，同时技术转让收入的金额也逐年增加。这种变动的主要原因主要为：

①公司的系统集成业务主要是高速公路信息系统的系统集成业务，也包括了政府部门、金融机构等的系统集成业务。

从系统集成收入的金额来看，报告期内保持了平稳增长的态势。公司自2006年开始对所承接的系统集成项目进行了优化筛选，在公司业务相对饱和，同时周转资金有限的前提下，有选择性的承揽系统集成业务，在投标过程中注重突出自身的软硬件综合竞争力优势，不强调价格因素，放弃了部分利润率较低的系统集成项目，只承接利润率较高、客户资金实力有保障的系统集成业务。随着公司品牌效应的提升和业务规模的扩展，2007年系统集成收入已达到1亿元以上。2008年系统集成收入较2007年增长约50%，主要原因是公司近年来承接的项目数量不断增加，而2008年国家加大了基础设施建设的投入，项目大量完工结算所致。

从系统集成收入所占比重来看，占总收入的比重从2005年的90.59%降低到2006年-2008年的70%左右。主要原因是系统集成业务的附加值和利润率相对较低，公司在近年来的经营过程进行了适当调整，在确保收入和利润不断增长的前提下，逐步承接毛利率较高的技术服务业务，适应高速公路信息化未来发展“建养并举”的趋势，改善业务结构，给公司带来新的利润增长点。

②公司的技术服务业务是指向主要是使用高速公路信息系统的用户提供系统日常运行的技术保障、技术维护、系统设备养护和维修、系统改造与升级以及技术咨询、应用培训等方面的技术服务。

技术服务收入的金额和所占比重2005-2008年基本保持了持续增长。主要原因是随着我国高速公路总里程的不断增加以及不停车收费系统、多路径识别系统、电子支付系统、智能决策分析系统等多种信息化系统的不断出现，高速公路信息系统的复杂性不断提升，高速公路运营过程中的信息系统运行维护费用将大

大增加，同时对承接运行维护业务公司的能力和技术的要求也较高。由于高速公路信息系统运行维护业务规模逐年扩大，利润率水平较高，并且此项业务收入具有长期性和稳定性的特点，公司已经将技术服务收入作为新的利润增长点，利用自身一流高速公路信息系统集成商的优势，从2005年开始逐步介入高速公路信息系统运行维护市场，技术服务收入规模和占总收入的比重也不断提高，2006年、2007年、2008年、2009年1-6月技术服务收入分别为1,944.92万元、3,626.70万元、4,503.78万元、2,487.58万元，占总收入的比重分别17.43%、23.18%、20.78%、26.14%。

③公司的技术转让业务是指通过技术转让合同的方式在按照用户需求配置的基础上为用户提供定制应用软件或直接出售通用软件，同时向用户收取应用软件产品技术转让价款。

技术转让业务是公司目前附加值和利润率最高的收入类别。公司目前所做的技术转让业务的主要客户是各高速公路建设单位和国家税务总局、国家海事局、天津住房公积金管理中心等政府机构。技术转让收入报告期内也逐年提高，2006年、2007年、2008年、2009年1-6月技术转让收入分别为989.64万元、1,010.04万元、1,118.75万元、646.70万元。

④公司的产品销售业务是指与信息化建设密切相关的核心设备器件的开发、生产和销售，该业务主要由公司下属子公司来运营。

产品销售收入的金额和所占比重都较小，仅为公司业务的一个有益补充。公司目前主要产品有高速公路应急电话、隧道广播和基于高速公路光纤系统开发出的光电相关教学仪器。公司生产的光电相关教学仪器已经在国内包括清华大学、哈尔滨工业大学、天津大学、南开大学、复旦大学、吉林大学等20多所高校投入使用。同时，公司根据自身发展需要，将继续通过自主研发、投资控股等多种方式开发高速公路信息系统相关产品，完善公司产业链和产业结构。

(2) 报告期内营业收入按地区划分

单位：万元

| 项 目  | 2009年1-6月 |        | 2008年度    |        | 2007年度    |        | 2006年度   |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
|      | 金 额       | 比 例    | 金 额       | 比 例    | 金 额       | 比 例    | 金 额      | 比 例    |
| 安徽省内 | 7,048.67  | 74.08% | 16,071.27 | 74.16% | 11,745.33 | 75.07% | 8,785.11 | 78.73% |
| 安徽省外 | 2,465.99  | 25.92% | 5,599.43  | 25.84% | 3,901.28  | 24.93% | 2,373.88 | 21.27% |

|     |          |         |           |         |           |         |           |         |
|-----|----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 合 计 | 9,514.66 | 100.00% | 21,670.70 | 100.00% | 15,646.61 | 100.00% | 11,158.99 | 100.00% |
|-----|----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|

从表中可以看出公司主要业务集中在安徽省内，但从近年来的发展趋势来看，安徽省外业务收入金额增长较快，占总收入的比重不断提高，已经从2006年的21.27%上升到2009年1-6月的25.92%。公司通过多年的发展和积累，综合竞争力不断提升，已经开始大力开拓全国市场，业务已经拓展到北京、天津、浙江、江苏、福建、湖南、湖北、陕西、吉林等省外市场。

### (3) 报告期内营业收入按行业划分

单位：万元

| 项 目  | 2009年1-6月 |         | 2008年度    |         | 2007年度    |         | 2006年度    |         |
|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金 额       | 比 例     | 金 额       | 比 例     | 金 额       | 比 例     | 金 额       | 比 例     |
| 交通行业 | 7,649.51  | 80.40%  | 17,862.59 | 82.43%  | 12,698.38 | 81.16%  | 8,448.75  | 75.71%  |
| 政府部门 | 953.37    | 10.02%  | 1,593.77  | 7.35%   | 1,432.18  | 9.15%   | 1,340.07  | 12.01%  |
| 金融行业 | 218.82    | 2.30%   | 406.98    | 1.88%   | 473.05    | 3.02%   | 369.23    | 3.31%   |
| 其 他  | 692.96    | 7.28%   | 1,807.36  | 8.34%   | 1,043.00  | 6.67%   | 1,000.94  | 8.97%   |
| 合 计  | 9,514.66  | 100.00% | 21,670.70 | 100.00% | 15,646.61 | 100.00% | 11,158.99 | 100.00% |

从表中可以看出公司业务主要集中在交通行业，这也和公司的主营业务发展方向相一致，同时，得益于公司的软件开发优势，来自于政府部门和金融机构的业务收入规模近三年来也有所增加。

## 5、现金流量分析

公司报告期内现金流量充足，公司各年经营活动产生的现金流量净额均为正数，2006—2008年累计达5,202.18万元，说明公司实现的利润质量较高。

## 6、未来趋势的简要讨论与分析

### (1) 主营业务收入与利润水平将不断增长，盈利能力将进一步提高

公司具有多年的高速公路信息系统集成经验和较强的项目组织管理能力，随着国家高速公路建设投资规模的不断增大和高速公路信息化技术的不断发展更新，公司的业务规模将得到大幅度提升，公司主营业务收入和利润水平也将保持快速增长的势头。公司根据发展战略，在扩大和优化高速公路信息系统集成业务的同时，积极开拓高速公路信息系统运行维护市场，公司的盈利能力将得到进一步的提高。

## （2）公司的流动资产结构将发生一定的调整

目前公司的流动资产中，货币资金所占的比重较大。由于公司项目建设需要大量资金投入，随着公司业务规模的扩大，大量项目的承接和开工投入，公司的货币资金在流动资产中所占比重将逐步降低。

## （3）公司收入毛利率将逐步提高

公司在未来将积极发展毛利率较高的技术服务业务和技术转让业务，以此作为公司新的利润增长点，这将导致公司的业务收入综合毛利率水平逐步提高。

## （五）股利分配情况

### 1、发行人股利分配政策

按照《公司章程》的规定，利润分配方案由公司董事会根据公司经营业绩和业务发展规划提出，经公司股东大会审议批准后实施，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 2、报告期内股利分配情况

（1）2005年1月28日，皖通发展股东会决议通过利润分配方案，以公司总股本2,000万股为基数，按每股派送0.25元（含税）向全体股东进行分配，共计派发现金红利500万元。

（2）2005年7月11日，皖通发展股东会决议通过利润分配方案，以公司总股本2,000万股为基数，按每股派送0.38元（含税）向全体股东进行分配，共计派发现金红利760万元。

（3）2006年9月5日，皖通发展股东会决议通过利润分配方案，以公司总股本2,000万股为基数，按每股0.204元（含税）向全体股东进行分配，共计派发现金红利408.875万元。

（4）2008年2月25日，公司2007年度股东大会决议通过利润分配方案，以公司总股本3,411万股为基数，按每10股送2股，共计派发股票股利682.20万股。

### 3、发行前滚存利润分配安排

根据本公司2008年度股东大会决议，如果本次向社会公开发行股票成功发

行上市，则公司上市前滚存利润由新老股东共享。

#### 4、发行后第一个盈利年度派发股利计划

本次发行后第一个盈利年度将进行股利分配，股利分配采取现金或股票方式，具体由股东大会根据公司实际情况再行确定。

### （六）发行人控股子公司的基本情况

截至本招股意向书签署日，发行人拥有全资子公司两家，即天津市天安怡和信息技术有限公司（简称“天安怡和”）、天津市金飞博光通讯技术有限公司（简称“金飞博”）；全资孙公司一家，即天津市天安怡和信息技术有限公司的全资子公司天津信息港甲子科技有限公司（简称：“甲子”科技）。三家公司具体情况如下：

#### 1、天津市天安怡和信息技术有限公司

该公司成立于2005年2月28日，法定代表人：杨世宁；注册资本：800万元；注册地址：天津市华苑产业区华天道8号F座701室。该公司主要从事软件产品的开发和销售，且一直未发生重大变化。截止到2008年12月31日，天安怡和总资产1,353.53万元，净资产1,352.45万元，2008年度实现营业收入526.82万元，净利润160.34万元；截止到2009年6月30日，天安怡和总资产1,573.09万元，净资产1,542.24万元，2009年1-6月实现营业收入197.65万元，净利润208.21万元。

#### 2、天津市金飞博光通讯技术有限公司

该公司成立于2001年3月8日，法定代表人：郭洪友；注册资本：400万元；注册地址：天津市南开区雅安道金坪路8号华创大厦4层E-F单元。该公司主要从事光通讯技术的开发和光通讯教学仪器的生产、销售，且一直未发生重大变化。截止到2008年12月31日，金飞博总资产504.68万元，净资产478.92万元，2008年度实现营业收入597.48万元，净利润10.88万元；截止到2009年6月30日，金飞博总资产486.95万元，净资产474.64万元，2009年1-6月实现营业收入156.48万元，净利润-4.27万元。

#### 3、天津信息港甲子科技有限公司

该公司成立于 1999 年 8 月 20 日，法定代表人：杨世宁；注册资本：200 万元；注册地址：天津市华苑产业区华天道 8 号 F 座 706、707 室。该公司主要从事软件产品的开发和销售，且一直未发生重大变化。截止到 2008 年 12 月 31 日，甲子科技总资产 507.96 万元，净资产 476.58 万元，2008 年度实现营业收入 304.54 万元，净利润 11.97 万元；截止到 2009 年 6 月 30 日，甲子科技总资产 508.79 万元，净资产 478.70 万元，2009 年 1-6 月实现营业收入 581.39 万元，净利润 4.72 万元。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

经本公司2007年度股东大会审议通过,本次募集资金将按轻重缓急投资于下列三个项目,相关项目均已在国家有权部门进行了备案,项目预计总投资为14,548万元:

单位:万元

| 序号 | 项目名称                    | 项目投资总额 | 项目备案或批准情况               |
|----|-------------------------|--------|-------------------------|
| 1  | 皖通高速公路综合信息系统 WTEIS 升级项目 | 5,052  | 合肥市发展和改革委员会发改备[2008]75号 |
| 2  | 高速公路机电系统运行维护平台项目        | 4,496  | 合肥市发展和改革委员会发改备[2008]74号 |
| 3  | 补充运营资金扩大公司系统集成总承包业务项目   | 5,000  | 本公司股东大会                 |
| 合计 |                         | 14,548 |                         |

### 二、募集资金项目发展前景分析

本次募集资金投资项目均与发行人主业密切相关,市场前景广阔。为满足市场需求和技术创新的需要,升级后的“皖通高速公路综合信息系统”将在全国率先实现联网自动收费、多级联合监控、路网信息综合服务、信息管理与辅助决策分析子系统的有机集成,其整体架构将更加符合用户需求、功能更加强大、技术更加先进、服务更加完善,这将极大提高公司的技术竞争实力。顺应高速公路“建养并举”的发展趋势,建成后的“高速公路机电系统运行维护平台”不仅能够更好地为公司现有主要客户提供运行维护服务,同时也为公司大力发展第三方运行维护业务奠定坚实的基础,有利于公司在全行业业务调整发展中占据制高点,打造全新的技术服务型盈利模式,保证业务持续快速增长。为抓住我国高速公路建设跨越式发展的市场机遇,补充公司运营资金,增强公司资金实力,能够有效解决公司资金规模偏小制约系统集成业务规模扩大这一瓶颈问题,有利于提高公司

承揽承做大型优质的系统集成项目的能力，这为公司优化市场结构、做大做强全国市场提供了必要的保障。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除在本招股意向书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，发行人提醒投资者还要关注以下风险：

#### （一）运营资金不足带来的风险

由于高速公路信息系统集成业务的结算较建设过程有一定的延迟性，因此整个工程项目从设计、设备采购、施工、调试到维护等全过程中的各个环节都需要一定的资金垫付。随着竞争的深入，客户对系统集成企业资金实力的要求日益提高，充足的货币资金储备是公司承揽承做大型优质项目的必要条件。

当前及今后一段时期是国家高速公路网快速发展的黄金期，更是一批具有区域竞争优势的高速公路信息化建设企业进军全国的战略转型期。在此背景下，公司在确保安徽市场的基础上，积极开拓全国市场，公司业务的蓬勃发展，对运营资金规模的要求也越来越大。预计公司未来几年合同额将保持平均每年30%以上的增长速度，因此公司未来需要的运营资金规模将更大。此外，公司对高速公路综合信息系统进行技术改造升级、研发软硬件环境的提升和高速公路机电系统运行维护平台建设等多个方面均需要大量资金。

然而作为民营高科技企业，公司历年来主要依赖自我积累发展，自有资金规模小，且融资渠道少，融资主要依靠银行贷款。但由于公司属于信息化建设企业，公司资产构成相对简单，固定资产数量较少，占总资产的比例较低，截止到2009年6月30日，公司固定资产账面价值1,628.41万元，占总资产的比例为10.21%，并且公司主要固定资产已经用于抵押贷款。偏小的资金规模和较弱的融资能力已经成为公司进一步发展壮大的瓶颈因素。因此，只有拓展公司的融资渠道，才能满足公司业务发展对资金的迫切需求，从根本上规避公司因运营资金不充足而带来的风险。

## （二）业务结构调整带来的风险

高速公路建设有其生命发展周期，一般呈现为起步发展、快速发展、饱和和发展三大阶段。高速公路建设从起步到快速发展阶段主要以新建为主，待存量高速公路达到相当规模且步入快速发展阶段后期又将以建设和养护并举为主，而进入饱和发展阶段将以通车路段系统日常维护、存量改造、技术升级为主。上述高速公路建设发展特征决定了高速公路信息化建设企业业务结构将根据高速公路不同的发展周期作相应的调整，即从以新建信息系统为主，最终转变为以信息系统运行维护为主。

当前一段时期是我国高速公路的快速发展时期，也是发行人业务结构调整的关键期。根据《国家高速公路网规划》，从2005年到2030年，我国将斥资两万亿元，新建5.1万公里高速公路，使我国高速公路里程达到8.5万公里。根据交通运输部相关专家预测，国家高速公路网建成后，加上各地方的配套连接线，我国高速公路的总里程会达到13万公里，发展空间十分巨大。此外，为抵御2008年爆发的国际金融危机对我国的不利影响，国家将实施进一步扩大内需的经济政策，加大高速公路网建设，这将使我国高速公路建设规模在原有规划基础上进一步扩大。截至2008年底，我国高速公路总里程达到6.03万公里。在加速建设国家高速公路网的同时，存量巨大的高速公路信息系统养护已提上日程。由此可见，我国高速公路信息化建设企业正处于新建高速公路信息系统集成业务和存量高速公路信息系统运行维护业务齐头并进、并开始向以信息系统运行维护业务为主的业务调整发展关键期。

发行人十分重视对运行维护业务的培育和开拓，是高速公路信息化建设领域能够提供专业化运行维护服务为数不多的企业之一。在为主要客户的服务过程中，公司建立和培养了一支专业化运行维护队伍，创造出“服务贴近客户”的本地化运行维护服务模式，在本业务领域积累了丰富的运作经验和良好的客户基础，处于行业领先地位。近年来，公司运行维护业务呈现持续强劲增长势头，2006年、2007年、2008年及2009年1-6月运行维护业务的收入分别为1,944.91万元、3,626.70万元、4,503.78万元、2,487.58万元，占年度营业总收入的比例分别为17.43%、23.18%、20.78%、26.14%。如果公司未能及时抓住当前业务结构调整的市场机遇，在该业务方面进行人才、设备、技术等方面的储备或投资，

将很可能丧失目前所具有的竞争优势，进而在未来市场竞争中处于不利地位。

### （三）行业内竞争风险

目前，我国高速公路行业的特点造成了当前本行业尚没有一家企业能够在全国范围内均衡发展业务，高速公路信息化建设行业集中度较低，同行业企业资金实力与规模普遍偏小，市场竞争也主要集中在一定区域范围内，高速公路信息系统建设呈现区域分割建设的特征，这给全国高速公路联网造成了巨大障碍。伴随我国高速公路联网步伐的不断加快和联网规模的不断扩大，市场必然会催生一批综合实力强、业务覆盖全国的高速公路信息化建设企业，以便先实现区域高速公路联网，进而为今后全国高速公路联网做好铺垫。

经过多年的发展，包括发行人在内的全国部分高速公路信息化建设企业在区域市场范围内快速成长，具备了一定的竞争实力，并大力拓展全国市场，积极推动市场和业务的延伸发展。发行人如不能抓住市场机遇，大力开拓全国市场，抢占市场空间，不断扩大信息系统集成业务规模，同时积极进行技术和产品创新，培育和发展本领域新兴业务，保持高速增长，迅速做大做强，则面临行业内部竞争日趋激烈的风险。

### （四）人力资源风险

作为高速公路信息系统集成商，公司的成长速度很大程度上取决于能否判断技术发展趋势及迅速应对市场环境和需求的变化，对高水平、经验丰富且又具有相关资质的软件技术开发人才、工程设计人才、项目管理人才等有较大需求。随着市场竞争的加剧，同行业对上述人才的需求也日趋增加，如果公司的核心人才流失严重、无法吸引优秀人才，会导致公司逐步丧失目前的竞争优势。

虽然公司奉行“以人为本”的理念，并通过提供有竞争力的薪酬福利待遇，建立公平的竞争晋升机制，提供全面的培训计划，努力创造团结协作、开放宽松的工作环境和和谐的企业文化氛围来吸引人才、培养人才、激励人才、留住人才，但随着公司业务规模的迅速扩大，公司对专业技术人才的需求将大量增加。与此同时，具有精湛技术、经验丰富、具备相关从业资质的专业人才也是同类企业所急需的紧缺人才。公司在培养和吸引优秀人才、稳定人才队伍、避免人才短缺等方面仍存在一定的风险。

## （五）税收政策风险

财政部、国家税务总局财税字（94）001号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》规定：“国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经有关部门认定为高新技术企业的，可减按15%的税率征收所得税。” 全国人民代表大会2007年3月16日通过的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新企业所得税法”）规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》规定：“对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。”

本公司为在合肥市国家高新技术产业开发区内并经安徽省科技厅认定的高新技术企业，依据财税字（94）001号文自2001年起按15%的税率计征企业所得税。本公司的子公司天安怡和、金飞博和孙公司甲子科技为天津市科学技术委员会认定的高新技术企业。天安怡和依据财税[2000]25号文并经天津市高新技术产业园区国家税务局园区国税所字（2006）第033号文批准，享受“两免三减半”的优惠政策，2005年度、2006年度属于免税期，2007年度至2009年度减半征收。金飞博和甲子科技依据财税字（94）001号文的规定按15%的税率计征企业所得税。

2008年4月14日，科技部、财政部、国家税务总局下发了《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火[2008]172号），原高新技术企业必须通过新一轮认证后方可享受高新技术企业所得税优惠政策。在按照新所得税法有关规定重新认定高新技术企业之前，本公司依据国税发[2008]17号文《国家税务总局关于企业所得税预缴问题的通知》，暂按25%的税率预缴企业所得税。本公司于2008年12月5日、子公司天安怡和于2008年11月24日分别通过了国家新一轮高新技术企业认证，被评定为高新技术企业。根据新企业所得税法规定，本公司和天安怡和仍继续享受高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。

若国家调整相关的税收政策，将可能对公司的业务经营和盈利产生一定的影响。

## （六）募集资金投资项目风险

### 1、募集资金投资项目组织实施风险

本次募集资金投资项目与公司的主营业务密切关联，项目的顺利实施能够对公司经营状况起到良好的促进作用。公司本次募集资金拟用于“高速公路综合信息系统 WTEIS 升级”和“高速公路机电系统运行维护平台”项目建设，涉及技术开发升级、检测实验中心、人才队伍建设等多项内容，对项目组织和管理水平要求较高。若项目在实施过程中，技术开发升级、检测实验中心未能按预期达到设计要求，则可能对项目顺利实施造成不利影响；若项目在实施过程中未招聘到或培训出项目所需人才，则项目可能面临人力资源短缺风险。此外，本次募集资金投资 5,000 万元用于补充公司系统集成业务的运营资金，虽然公司目前有丰富的运作经验和充足的项目储备，但扩大公司系统集成业务仍然有可能产生实施风险。

### 2、募集资金投资项目带来净资产收益率下降的风险

本次募集资金到位后公司净资产额将有大幅度的增长，而募集资金投资项目由于项目实施存在一定周期，在短期内难以完全产生效益，因此发行人的利润增长短期内可能不会与净资产增长保持同步。

## （七）股市风险

由于股票市场的价格不仅取决于企业的经营状况，同时还会受到利率、汇率、宏观经济、通货膨胀和国家有关政策等因素的影响，并与投资者的心理预期、股票市场的供求关系等因素息息相关，因此，股票市场存在着多方面的风险，投资者在投资本公司股票时可能因股价波动而带来相应的投资风险。

## 二、其他重要事项

### （一）重大合同

主要包括重大销售合同、采购合同、借款合同、担保合同、主承销协议和保荐协议。其中重大销售合同列示如下：

| 序号 | 合同名称 | 签署日期 | 合同金额（元） |
|----|------|------|---------|
|----|------|------|---------|

|    |  |             |               |
|----|--|-------------|---------------|
| 1  | 国家税务总局车辆购置税管理系统软件项目                        | 2005年12月12日 | 4,818,800.00  |
| 2  | 安徽省芜湖至大渡口高速公路交通机电工程项目                      | 2006年6月30日  | 78,760,542.50 |
| 3  | 安徽省合宁高速公路大蜀山至陇西立交段扩建工程机电项目施工合同             | 2007年3月20日  | 73,865,771.00 |
| 4  | 安徽省铜陵~汤口高速公路机电工程(第一合同段)施工合同                | 2007年4月18日  | 34,904,662.82 |
| 5  | 沿江高速公路芜湖(张韩)至铜陵(朱村)段隧道配电工程施工合同             | 2007年4月20日  | 8,408,300.00  |
| 6  | 沿江高速公路朱村至毛竹园段及铜陵连接线通信管道工程施工第YJ2TXGD合同段施工合同 | 2007年5月10日  | 8,290,480.55  |
| 7  | 阜阳至合肥高速公路项目通信管道工程第FHTXGD-01合同段施工合同         | 2007年5月16日  | 8,231,136.61  |
| 8  | 宣广高速广德主线收费站XGZ-C合同段(机电)施工合同                | 2007年6月1日   | 7,328,580.00  |
| 9  | 阜阳至合肥高速公路交通机电工程施工合同                        | 2007年7月9日   | 60,242,140.00 |
| 10 | 安庆至景德镇公路安徽段通信管道工程第AJTXGD-02合同段施工合同         | 2007年7月20日  | 7,949,799.79  |
| 11 | 安徽皖通高速公路股份有限公司所辖路段机电系统改造工程(2007年度)施工合同     | 2007年8月25日  | 18,807,181.20 |
| 12 | 合徐高速公路南段道路监控系统改造工程施工合同                     | 2007年9月7日   | 7,299,990.00  |
| 13 | 国道110线昌平(德胜口)至延庆(下营)公路改建工程机电工程施工合同         | 2007年10月4日  | 11,274,437.00 |
| 14 | 蓝田至商州段高速公路机电工程第TX1合同段施工合同                  | 2007年12月7日  | 14,257,466.00 |
| 15 | 安庆至景德镇公路安徽段隧道系统工程第AJSD合同段                  | 2008年1月30日  | 34,794,807.00 |
| 16 | 快大茂至下排高速公路建设项目机电系统工程施工G07合同段               | 2008年9月8日   | 28,724,255.00 |
| 17 | 中国交通建设股份有限公司视频会议系统工程——网络设备及系统包             | 2008年9月12日  | 5,120,888.00  |
| 18 | 安徽皖通高速公路股份有限公司所辖路段机电系统改造工程(2008年度)         | 2008年10月27日 | 7,811,970.00  |
| 19 | 安徽皖通高速公路股份有限公司机电系统技术服务合同                   | 2009年1月1日   | 6,200,000.00  |
| 20 | 安徽省高速公路总公司机电系统技术服务合同                       | 2009年1月1日   | 5,800,000.00  |

|    |                                    |            |               |
|----|------------------------------------|------------|---------------|
| 21 | 六安至岳西（黄尾）、岳西（黄尾）至潜山高速公路交通机电和隧道系统工程 | 2009年2月18日 | 84,764,208.30 |
| 22 | 六安至武汉高速公路安徽段通信管道工程                 | 2009年4月1日  | 7,500,025.22  |
| 23 | 安徽阜阳至合肥高速公路交通机电工程补充项目              | 2009年4月8日  | 13,508,078.70 |
| 24 | 六安至武汉高速公路安徽段机电工程                   | 2009年5月8日  | 30,881,886.77 |
| 25 | 芜宣高速公路芜湖主线收费站扩建工程机电设备施工工程          | 2009年7月9日  | 5,880,384.00  |

## （二）重大诉讼或仲裁事项

无。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各当事人

| 名称                                      | 住所                        | 联系电话          | 传真            | 经办人或联系姓名    |
|---|---------------------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>发行人：</b><br>安徽皖通科技股份有限公司             | 合肥市高新区梦园路7号               | 0551-5318666  | 0551-5311668  | 陈新、陈延风      |
| <b>保荐人（主承销商）：</b><br>国元证券股份有限公司         | 安徽省合肥市寿春路179号             | 0551-2207983  | 0551-2207366  | 王钢、车达飞      |
| <b>律师事务所：</b><br>上海市恒泰律师事务所             | 上海市延安西路1088号长峰中心23楼       | 021-62262625  | 021-32200273  | 黄艳、陈峰、汪海飞   |
| <b>会计师事务所：</b><br>天健光华（北京）会计师事务所有限公司    | 北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心A座12层 | 010-58256699  | 010-58256633  | 吕勇军、马章松、张友兵 |
| <b>股票登记机构：</b><br>中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼       | 0755-25938000 | 0755-25988122 |             |
| <b>收款银行：</b><br>中信银行合肥财富广场支行            | 安徽省合肥市濉溪路278号财富广场二期B座     | 0551-5666286  | 0551-5666289  |             |
| <b>拟上市的证券交易所：</b><br>深圳证券交易所            | 深圳市深南东路5045号              | 0755-82083333 | 0755-82083914 |             |

### 二、本次发行上市的重要日期

|           |                         |
|-----------|-------------------------|
| 询价推介时间    | 2009年12月16日—2009年12月18日 |
| 定价公告刊登日期  | 2009年12月22日             |
| 申购日期和缴款日期 | 2009年12月23日             |
| 股票上市日期    | 发行后尽快申请在深圳证券交易所上市       |

## 第七节 附录和备查文件

投资者可以在以下时间和地点查阅招股说明书全文和备查文件。

1、查阅地点：发行人和保荐人（主承销商）住所查询；查阅时间：工作日  
上午9:30-11:30，下午1:30-4:30。

2、招股说明书全文可以通过巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查询。

安徽皖通科技股份有限公司



2009年9月22日