

# 广州杰赛科技股份有限公司

(GCI SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.)

(注册地址：广州市新港中路 381 号)



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

(注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层)

# 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益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。

## 第一节 重大事项提示

### 一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本 6,396 万股，本次拟发行股票 2,200 万股，发行后总股本 8,596 万股，上述股份均为流通股。公司控股股东中国电科第七研究所承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份（不含在发行人股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由公司回购其持有的股份。此外，中科招商、广州风投及其余 45 名自然人股东：梁鸣、何可玉、郭正节、彭革新、郑华红、何启跃、吴阳阳、万永乐、张金安、彭国庆、彭浩、张云明、林庆莲、杨绍华、黄向东、肖耀坤、成杰、王汝智、陈瑞生、孙义传、王琥、贺自斌、李惊生、李小挥、张洪霞、陈迪平、陈俊可、洪舜澎、黄剑明、任炳礼、杨世泰、张传庆、叶桂梁、刘向东、尹东亮、余鹏、陈志谦、姚若松、陈健源、李金明、李中午、王玫、陈湘灵、谢慧群、郑嘉昕均分别承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的何可玉、梁鸣、万永乐、何启跃、彭国庆、吴阳阳、黄向东及叶桂梁还承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

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》，公司首次公开发行股票并上市后，公司 2 家国有股东按相关规定在公司境内首次公开发行股票并上市后，将所持有公司的国有股按照实际发行数量的 10% 转由全国社会保障基金理事会持有，其中，七所转持数量为 177.4489 万股，广州风投转持数量为 42.5511 万股，合计 220 万股，具体转持数量以实际发行数量计算为准。全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

### 二、滚存利润的分配安排

截至 2010 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的滚存未分配利润余额为 185,136,169.91 元，经 2010 年 3 月 5 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会决议，同意本次公开发行人民币普通股（A 股）前形成的滚存未分配利润，由本次公开发行 A 股后的新老股东按照发行后股权比例共享。

### 三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

#### （一）信息网络行业政策和网络运营商的发展战略调整 and 变化引致的经营风险

作为信息网络建设技术服务及产品的综合提供商，公司主营业务始终围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）和智能专用网提供服务及产品。因此，本公司业务受到信息网络行业政策和网络运营商的发展战略调整 and 变化等方面的影响。虽然公司密切关注政策环境变化和网络运营商的战略发展动向，但公司仍然可能因为不能前瞻性地准确预测行业政策调整 and 客户对服务及产品需求的不断变化，从而对公司的经营业绩 and 市场占有率带来不利影响。

三网融合试点城市名单的公布预示着我国三网融合步伐的不断加快，物联网战略的正式提出也将对信息网络建设服务和产品领域产生积极的促进作用。但由于三网融合及物联网战略涉及多个行业，且处于起步阶段，政府部门管理机制及实施规划成熟完善还需要一定时间，行业政策实施细则 and 实施进程还存在一定的不确定性，由此也加大了公司对未来经营规划及各项投入的难度。

#### （二）应收账款比例较高的风险

在报告期内，公司应收账款净额分别为 19,114.39 万元、32,151.99 万元、39,790.40 万元 and 38,954.72 万元，应收账款净额占资产总额的比重分别为 40.47%、49.44%、51.67% and 49.85%。公司提供的信息网络建设服务通常需要经过投标、建设和客户验收几个阶段，整个服务周期相对较长，而且大部分业务收入具有较强的季节性，通常集中在第四季度，加上电信运营商、广电网络运营商 and 大型专用网应用客户付款期较长，使得公司应收账款较大而且增长速度较快。

虽然本公司应收账款主要来自于实力雄厚、信誉良好的电信运营商、广电网络运营商、大型专用网络用户等优质客户，并且本公司账龄结构符合行业回款特征，应收账款期限较短，账龄 1 年以内的应收账款平均占 70% 以上，同时亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但由于本公司应收账款金额较大，如果发生无法及时收回货款的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为此，公司将不断加强应收账款管理，及时回笼资金，进一步改善经营活动现金流量。

### （三）营业收入季节性波动风险

公司主营业务收入在每个会计年度内分布不均匀。公司主要客户国内电信运营商一般在每年第一季度制定全年的网络建设、优化支出预算等经营计划，在第二季度开始招标，第三季度开始实施，第四季度才集中验收、结算。公司另一类主要客户广电网络运营商大多在下半年开始招标，公司一般会在第四季度发货，并确认收入。通常情况下前三季度主营业务收入占全年总收入的 60% 左右，第四季度是公司主营业务收入的高峰，第四季度的主营业务收入占全年主营业务收入比例达到 40% 左右。公司上半年销售商品、提供服务收到的现金较少，而公司日常的研发投入、固定人工成本及经营支出仍需正常开支，导致上半年经营活动现金流偏紧，这在一定程度上增加了公司管理和调配资金的难度。

## 第二节 发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元人民币
发行股数，占发行后总股本的比例	2,200万股，占发行后总股本25.59%
发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格区间后，由发行人和主承销商确定发行价格
市盈率	50.00倍（每股收益按照2009年年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行前总股本计算） 68.29倍（每股收益按照2009年年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	4.35元（以2010年6月30日经审计的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	3.24元（以2010年6月30日经审计的净资产除以发行后总股本计算）
市净率	8.64倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式；或采用中国证监会核准的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）或中国证监会规定的其他对象
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>公司控股股东中国电子科技集团公司第七研究所承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份（不含在发行人股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>中科招商、广州风投及其余45名自然人股东：梁鸣、何可玉、郭正节、彭革新、郑华红、何启跃、吴阳阳、万永乐、张金安、彭国庆、彭浩、张云明、林庆莲、杨绍华、黄向东、肖耀坤、成杰、王汝智、陈瑞生、孙义传、王琥、贺自斌、李惊生、李小挥、张洪霞、陈迪平、陈俊可、洪舜澎、黄剑明、任炳礼、杨世泰、张传庆、叶桂梁、刘向东、尹东亮、余鹏、陈志谦、姚若松、陈健源、李金明、李中午、王玫、陈湘灵、谢慧群、郑嘉昕均分别承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的何可玉、梁鸣、万永乐、何启跃、彭国庆、吴阳阳、黄向东及叶桂梁还承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。</p> <p>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》，公司首次公开发行股票并上市后，公司2家国有股东按相关规定在公司境内首次公开发行股票并上市后，将所持有公司的国有股</p>

	按照实际发行数量的 10% 转由全国社会保障基金理事会持有，其中，七所转持数量为 177.4489 万股，广州风投转持数量为 42.5511 万股，合计 220 万股，具体转持数量以实际发行数量计算为准。全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。
承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额 61,600 万元，预计扣除发行费用后募集资金净额 58,130 万元
发行费用概算	<p>本次发行费用包括：承销费用、保荐费用、审计费用、律师费用、发行及推介费用和信息披露费用等，发行费用总金额约为 3,470.00 万元，主要包括：</p> <p>(1) 预计承销费用： 2,480.00 万元</p> <p>(2) 预计保荐费用： 500.00 万元</p> <p>(3) 预计审计费用： 110.00 万元</p> <p>(4) 预计律师费用： 80.00 万元</p> <p>(5) 预计信息披露及材料制作费用： 300.00 万元</p>

## 第三节 公司基本情况

### 一、公司简况

发行人名称	广州杰赛科技股份有限公司
英文名称	GCI SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本	6,396.00 万元
法定代表人	何可玉
有限公司成立日期	1994 年 11 月 19 日
股份公司设立日期	2003 年 3 月 6 日
住所	广州市新港中路 381 号
邮政编码	510310
电话号码	020-84118343
传真号码	020-84284508
互联网网址	<a href="http://www.chinagci.com">http://www.chinagci.com</a>
电子信箱	huangzheng@chinagci.com
承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销

### 二、公司改制重组情况

#### （一）公司设立方式

广州杰赛科技股份有限公司是经广州市人民政府批准（穗府办函[2002]188号文），广东省人民政府确认（粤府函[2005]24号文），由广州杰赛科技发展有限公司（以下简称“杰赛有限”）依法整体变更设立的股份有限公司，即按照杰赛有限截至2002年9月30日止的净资产53,300,000元整体折股为53,300,000股，由广州通信研究所等三名法人及梁鸣等45名自然人股东作为发起人，以发起方式设立股份有限公司。公司于2003年3月6日在广州市工商行政管理局登记注册成立，并领取了注册号为4401011104300的企业法人营业执照。

#### （二）发起人及其投入的资产内容

发起人为广州通信研究所、深圳市中科招商创业投资有限公司、广州科技风险投资有限公司以及梁鸣等45名自然人股东，分别持有杰赛科技50.043%、20%、12%以及17.957%的股权。

杰赛有限按照经审计的净资产53,300,000元整体折股为53,300,000股，每股面值1元，整体变更设立为股份有限公司。经广东正中珠江会计师事务所有限



公司于 2003 年 1 月 20 日出具的广会所验字[2003]第 200263 号《验资报告》验证，公司注册资本 53,300,000 元已全部缴足。2003 年 3 月 6 日，公司在广州市工商行政管理局办理了变更登记手续，领取了《企业法人营业执照》，注册资本为 5,330 万元。

### 三、有关股本的情况

#### (一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本 63,960,000 股，本次发行 22,000,000 股流通股，占发行后总股本的 25.593%，发行后总股本为 85,960,000 股，均为流通股。

公司控股股东中国电子科技集团公司第七研究所承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份（不含在发行人股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由公司回购其持有的股份。

中科招商、广州风投及其余 45 名自然人股东：梁鸣、何可玉、郭正节、彭革新、郑华红、何启跃、吴阳阳、万永乐、张金安、彭国庆、彭浩、张云明、林庆莲、杨绍华、黄向东、肖耀坤、成杰、王汝智、陈瑞生、孙义传、王琥、贺自斌、李惊生、李小挥、张洪霞、陈迪平、陈俊可、洪舜澎、黄剑明、任炳礼、杨世泰、张传庆、叶桂梁、刘向东、尹东亮、余鹏、陈志谦、姚若松、陈健源、李金明、李中午、王玫、陈湘灵、谢慧群、郑嘉昕均分别承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的何可玉、梁鸣、万永乐、何启跃、彭国庆、吴阳阳、黄向东及叶桂梁还承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

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》，公司首次公开发行股票并上市后，公司 2 家国有股东按相关规定在公司境内首次公开发行股票并上市后，将所持有公司的国有股按照实际发行数量的 10% 转由全国社会保障基金理事会持有，其中，七所转持数量为 177.4489 万股，广州风投转持数量为 42.5511 万股，合计 220 万股，具体转持数量以实际发行数量计算为准。

全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。

## (二) 股东持股数量及比例

序号	股东名称或姓名	股本结构	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	七所 国有法人股 (SLS)	32,007,503	50.043
2	中科招商	12,792,000	20.000
3	广州风投 国有法人股 (SLS)	7,675,200	12.000
4	梁鸣	706,758	1.105
5	何可玉	633,204	0.990
6	郭正节	502,086	0.785
7	彭革新	502,086	0.785
8	郑华红	502,086	0.785
9	何启跃	502,086	0.785
10	吴阳阳	502,086	0.785
11	万永乐	367,770	0.575
12	张金安	319,800	0.500
13	彭国庆	294,216	0.460
14	彭浩	294,216	0.460
15	张云明	294,216	0.460
16	林庆莲	294,216	0.460
17	杨绍华	294,216	0.460
18	黄向东	294,216	0.460
19	肖耀坤	294,216	0.460
20	成杰	204,672	0.320
21	王汝智	204,672	0.320
22	陈瑞生	204,672	0.320
23	孙义传	204,672	0.320
24	王琥	204,672	0.320
25	贺自斌	204,672	0.320
26	李惊生	204,672	0.320
27	李小挥	204,672	0.320
28	张洪霞	204,672	0.320
29	陈迪平	204,672	0.320
30	陈俊可	204,672	0.320
31	洪舜澎	204,672	0.320
32	黄剑明	204,672	0.320
33	任炳礼	204,672	0.320
34	杨世泰	204,672	0.320
35	张传庆	204,672	0.320
36	叶桂梁	191,880	0.300
37	刘向东	176,530	0.276
38	尹东亮	127,920	0.200
39	余鹏	127,920	0.200
40	陈志谦	127,920	0.200
41	姚若松	124,083	0.194

42	陈健源	122,803	0.192
43	李金明	122,803	0.192
44	李中午	122,803	0.192
45	王玫	122,803	0.192
46	陈湘灵	117,686	0.184
47	谢慧群	63,960	0.100%
48	郑嘉昕	63,960	0.100%
合计		63,960,000	100.00

### （三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司法人股东之间不存在关联关系。

公司自然人股东中，由于下列人员为公司控股股东的管理人员，因此与公司控股股东构成关联关系：

梁鸣先生担任七所党委书记兼副所长，彭革新先生担任七所副所长，郑华红先生担任七所党委副书记兼纪律检查委员会书记，万永乐先生担任七所副所长，杨绍华担任七所副所长。

公司的自然人股东之间除了谢慧群、郑嘉昕之间为母女关系外，各自然人股东之间不存在关联关系。

## 四、主营业务情况

### （一）公司的主营业务

本公司定位为“信息网络建设综合解决方案提供商”及“信息网络建设相关产品提供商”，是从技术解决方案、建设解决方案和相关网络产品等多个维度为网络运营商提供信息网络相关的各项服务和产品。

### （二）主要产品及其用途

#### 1、信息网络建设综合解决方案

信息网络建设综合解决方案服务是公司的核心业务，它包含公众信息网络和智能专用网络建设综合解决方案服务，具体内容涵盖网络规划、勘察、设计、设备安装调试、运行维护、优化、测试、评估、技术咨询等系列服务。

#### 2、信息网络建设相关产品

公司的信息网络建设相关产品主要包括网络覆盖设备、网络接入设备和通信类印制电路板等元器件三大类。

### （三）产品销售模式

#### 1、公众信息网络建设及运营咨询服务的销售模式

公司主要通过参加网络运营商的招投标活动进行销售，招标体系大致分三个指标，第一部分为商务标，主要是设备和价格；第二部分为技术标，主要是设备的技术参数、质量和响应时间；第三部分为单项指标，主要包括：工程服务能力和企业综合能力。

#### 2、智能专用信息网络建设综合解决方案营销模式

公司主要通过营销网络向客户推荐公司服务和产品，通过参加各行业客户的招投标活动进行销售，并由项目团队负责安装调试和维护工作。投标主要包括：商务标，主要是设备和价格；技术标，主要是设备的技术参数、质量和响应时间；单项指标，主要包括：工程服务能力和企业综合能力。

#### 3、信息网络建设相关产品营销模式

公司通过招投标或商务洽谈等模式销售给各运营商、设备核心制造商、科研院所及其他网络集成商。

### （四）主要原材料及价格变动趋势

根据公司的产品结构，公司采购的主要原材料为集成电路（IC）、电子元器件、机箱、传感器、覆铜板、电缆线、风扇、继电器、防雷管等。目前，电子元器件和半导体行业处于完全竞争市场，生产商和供应商众多。由于原材料市场竞争激烈，因此公司在采购相关零部件时具有较高的议价能力。

### （五）行业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争情况

（1）分阶段服务的传统格局被打破，综合解决方案服务企业影响力与竞争力逐步加大

随着信息网络结构复杂程度显著增加、设计-建设-优化周期不断缩短、公众信息网络融合脚步加快，以及基于跨公众信息网络传输技术诞生的智能专用网络得到进一步发展，网络规划设计、相关产品提供及优化运维服务的传统分阶段服务模式已无法适应当前信息网络建设的需要。以本公司为代表的国内少数几家企业，适应市场的需要，通过科技攻关，创造性地开展了以信息网络建设综合解决方案和相关网络产品为核心的综合化服务。伴随着我国信息网络扩容速度的不断

加快、公众信息网络融合的加剧、智能专用网络的高速发展，国内以信息网络建设综合解决方案和相关网络产品为核心的综合化服务企业迅速成长。在国内市场竞争中，与各细分领域专业服务的分阶段服务企业形成了差异化优势明显的竞争格局。

(2) 领军企业采取跨公众信息网络的发展战略，在公众信息网络融合过程中形成较强优势

由于信息网络建设综合解决方案和相关产品综合服务属于非标准服务及产品，技术参数、网络结构及产品的选用一般根据下游网络运营商的实际需求而定，这就需要服务企业具有较高的研发设计能力；同时，各公众信息网络发展现状、终端产品应用等方面差异化明显，决定了本行业具有较高的技术门槛。

本行业领先企业为抓住公众信息网络融合的市场机遇，在未来全业务信息网络建设中占有竞争优势。领先企业采取各公众信息网络全面发展的战略，在各个公众信息网络领域进行基础研发，积累服务经验，与各下游网络运营商进行紧密合作，为客户打造最适合其发展的优质网络建设服务，与客户建立起相互协作的战略合作伙伴关系，在公众信息网络融合的过程中，利用积累的跨网络技术服务经验及与网络运营商长期服务的良好关系，在该领域形成显著的竞争优势。

## 2、公司在行业中的竞争地位

本公司主要面向信息网络建设提供综合解决方案服务及相关信息网络产品，是信息网络建设技术服务及产品的综合提供商。随着信息网络的不断发展，本公司高度重视针对各个网络的服务和产品的技术研发，从设立之初即为中国联通、中国移动、中国电信等运营商提供移动通信网络规划设计优化服务和产品，到如今成为业内少数几家能提供全流程、跨网络、服务和产品相结合的企业之一，具备服务于电信网、广播电视网、互联网和智能专用网络的实力。

公司服务的全流程、跨网络能力，服务和产品相结合，优势互补，增强了公司的综合实力和抗风险能力，提升了企业在行业中的地位。在信息网络跨网络全业务化趋势明显的今天，公司在信息网络长期服务积累的技术优势及与网络运营商良好的长期合作关系，将显著提升公司未来行业竞争力，保证公司的长期高速发展。

## 五、公司业务及生产经营相关的资产

### (一) 主要设备

序号	名称	台数	原值(元)	账面净值	剩余使用年现
1	微波暗室及方向图测量系统	1	1,633,760.68	1,308,256.56	6.39
2	无源互调干扰分析仪系统	3	2,860,629.47	543,519.60	1.50
3	矢量网络分析仪	8	2,081,529.05	742,756.06	1.06
4	数字电视机顶盒指标检测仪器(SFQ)	1	199,741.48	171,777.67	4.10
5	EMMA 飞针测试机	2	1,735,040.00	1,117,052.49	5.13
6	PCB 两轴数控钻机	4	1,479,600.00	896,744.83	4.83
7	PCB 六轴数控钻机	2	2,693,744.00	1,764,215.25	5.22
8	Posalux 六头钻机	1	1,864,080.00	994,952.70	4.25
9	层压机	1	964,770.68	464,697.88	3.83
10	粗磨机	1	495,726.49	388,009.25	6.24
11	大量数控铣床	1	528,000.00	353,320.00	5.33
12	大量四头铣床	1	571,650.00	293,208.81	4.08
13	飞针测试机	2	2,265,150.42	1,062,326.06	3.71
14	光绘机	1	807,121.20	315,337.77	3.11
15	化学清洗线	1	450,000.00	286,281.25	5.07
16	火山灰磨板机	1	1,006,836.20	432,520.05	3.42
17	绿油显影机	1	418,803.43	327,800.93	6.24
18	内层蚀刻去膜处理机	1	1,394,750.00	843,242.60	4.82
19	蚀刻机	1	376,068.36	282,991.44	6.00
20	数控 V-CUT 机	1	701,120.00	388,829.47	4.42
21	数控铣床	3	1,025,000.00	529,697.92	3.06
22	全自动生产线	1	2,300,000.00	1,781,062.50	6.18
23	通用测试机	2	1,140,000.00	553,954.17	3.21
24	图形自动线	1	2,128,079.50	448,670.09	1.67
25	全自动生产线	1	1,300,000.00	1,006,687.50	6.18
26	宇宙干膜显影线	1	410,000.00	256,136.11	4.98
27	自动板镀线	1	1,626,713.59	732,698.91	3.58
28	自动光学检测机	1	1,336,500.00	574,138.13	3.42
29	自动光学检测机及附件	1	1,705,907.51	519,591.00	2.42
30	两轴数控钻机	2	641,025.64	634,615.38	7.89
31	3G 多网路测设备	2	435,042.74	435,042.74	7.97

截至 2010 年 6 月 30 日，公司未以生产设备进行抵押贷款。

## (二) 房产及土地

### 1、公司房产

公司拥有自建厂房一栋,位于广州市云埔工业区,建筑面积为 8,143 平方米,截至 2010 年 6 月 30 日,账面原值为 3,114.40 万元,账面净值 3,002.29 万元。主要用于电子电路分公司生产厂房,目前已经取得土地使用权,正在办理厂房的规划验收。截至目前,该厂房未予抵押。

### 2、土地使用权

截至 2010 年 6 月 30 日,公司土地使用权账面价值为 1,059.22 万元,土地面积为 14,001 平方米,位于广州云埔工业区南片规划二路以南 YP-L2-1 地块。已经取得 10 国用(05)第 000025 号土地使用权证书。

## (三) 商标与专利

### 1、商标

公司及控股子公司杰赛互教通目前共拥有 13 个注册商标。具体情况如下表所示:

序号	商标注册号	核定使用的商品(服务的项目)	商标	注册日期	注册人	国别
1	1475461	第 37 类	杰赛	2000.11.14	杰赛科技	中国
2	1479386	第 42 类	杰赛	2000.11.21	杰赛科技	中国
3	1522047	第 9 类	杰赛	2001.02.14	杰赛科技	中国
4	1548644	第 14 类	杰赛	2001.04.07	杰赛科技	中国
5	3119667	第 9 类		2003.05.28	杰赛科技	中国
6	3446952	第 9 类		2004.07.14	杰赛科技	中国
7	3446953	第 14 类		2004.08.28	杰赛科技	中国
8	3447251	第 37 类		2005.01.21	杰赛科技	中国
9	3535249	第 42 类		2005.06.07	杰赛科技	中国
10	3625726	第 12 类		2005.02.14	杰赛科技	中国
11	6300921	第 9 类		2010.3.28	杰赛科技	中国
12	6300922	第 9 类		2010.3.28	杰赛科技	中国

13	3722066	第 41 类		2010.4.20	互教通	中国
----	---------	--------	---	-----------	-----	----

注：上述商标中的第一个（注册号为1475461）和第二个（注册号为1479386）商标公司正在办理续展。

公司拥有的已经国家商标局受理的注册商标申请有五项，具体如下：

序号	注册商标	申请号	申请人	核定使用的商品 (服务的项目)	申请日	受理日
1		8364242	杰赛科技	第 35 类	2010.6.4	2010.6.8
2		8364252	杰赛科技	第 44 类	2010.6.4	2010.6.8
3	<i>AnyColor</i>	7118056	杰赛科技	第 11 类	2008.12.17	2008.12.24
4	爱你卡乐	7118049	杰赛科技	第 11 类	2008.12.17	2008.12.24
5		7453197	杰赛科技	第 11 类	2009.6.8	2009.6.16

## 2、专利及专利申请权

截至本招股说明书摘要签署之日，公司拥有专利 32 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 16 项，外观设计专利 7 项。公司拥有的专利中与第三方共享的有 2 项。外观设计和实用新型专利的专利权期限均为十年，发明专利的专利权期限为二十年，自申请日起算。此外，公司已申请并获得国家知识产权局专利受理的专利共 88 项，其中发明专利 86 项，外观设计专利 2 项。公司已获得受理的专利中与第三方共享的专利 3 项。详情如下：

### (1) 已获授权的专利

序号	专利名称	申请/专利号	专利权人	授权时间	专利类别
1	无线接入点之间自动智能选择通信信道和发射功率的方法	ZL 200410051019.5	杰赛科技	2006-11-22	发明专利
2	无线自组织网络分布式认证多层树路由方法	ZL 200710028234.7	杰赛科技	2009-9-2	发明专利
3	通信天线电下倾角度的检测装置及检测方法	ZL 200510036645.1	杰赛科技	2007-8-15	发明专利
4	LED 显示屏控制系统	ZL	杰赛科技	2009-10-21	发明



序号	专利名称	申请/专利号	专利权人	授权时间	专利类别
		200710029153.9			专利
5	氧传感器的电解质与多孔膜共烧方法	ZL 200610034509.3	杰赛科技	2008-7-23	发明专利
6	氧传感器的电解质与铂电极共烧方法	ZL 200610034507.4	杰赛科技	2008-7-23	发明专利
7	一种芯片及其含有这种芯片的双向串联片式氧传感器	ZL 200610034508.9	杰赛科技	2008-7-23	发明专利
8	镁合金无氰镀铜化学镀镍与电镀工艺	ZL 200410046635.1	杰赛科技 湖南大学	2007-3-7	发明专利
9	线路表面电镀厚金的平面电阻印制板制造方法	ZL 200810220456.3	杰赛科技	2010-9-15	发明专利
10	手机遥控的机动车防盗报警系统	ZL 03225029.0	杰赛科技	2004-10-27	实用新型专利
11	CDMA 数字蜂房通信基站双工器	ZL 03225161.0	杰赛科技	2004-4-21	实用新型专利
12	天线连接结构	ZL 03222872.4	杰赛科技	2004-5-19	实用新型专利
13	数字化辐射巡测系统专用控制器	ZL 03274139.1	杰赛科技	2004-12-8	实用新型专利
14	磁控管用穿心型双联高压陶瓷电容器	ZL 200320118399.0	杰赛科技	2005-1-12	实用新型专利
15	一种应用在基站天线上的双极化振子	ZL 200420014474.3	杰赛科技	2005-2-2	实用新型专利
16	一种应用在双极化基站天线上的辐射单元	ZL 200420014473.9	杰赛科技	2005-2-2	实用新型专利
17	数字化辐射巡测系统	ZL 03274140.5	杰赛科技、广州军区某部	2005-4-6	实用新型专利
18	一种组合天线	ZL 200420072452.2	杰赛科技	2005-8-31	实用新型专利
19	WCDMA 基站功放中的末级放大链路结构	ZL 200620053324.2	杰赛科技	2007-2-7	实用新型专利
20	一种应用于移动通信系统的双极化基站天线	ZL 200620053323.8	杰赛科技	2007-2-21	实用新型专利
21	无线网络路测设备	ZL 200820044830.4	杰赛科技	2008-12-17	实用新型专利
22	一种信号输入输出装置	ZL 200820049219.0	杰赛科技	2009-3-4	实用新型专利
23	一种微带线及应用该微带线的天线	ZL 200820049849.8	杰赛科技	2009-4-8	实用新型专利
24	LED 灯	ZL 200920057431.6	杰赛科技	2010-3-24	实用新型专利
25	一种宽频定向吸顶天线	ZL 200920194859.5	杰赛科技	2010-7-7	实用新型专利
26	组合天线	ZL 200430063169.9	杰赛科技	2005-2-9	外观设计专利
27	天线(空调形)	ZL 200430095490.5	杰赛科技	2005-7-6	外观设计

序号	专利名称	申请/专利号	专利权人	授权时间	专利类别
					计专利
28	移动通信天线外罩(仙人球形)	ZL 200430095489.2	杰赛科技	2005-7-6	外观设计专利
29	吸顶天线	ZL 200830050724.2	杰赛科技	2009-7-8	外观设计专利
30	北斗卫星双向导航终端 V2	ZL 200830222337.2	杰赛科技	2009-11-25	外观设计专利
31	GPS 车载终端	ZL 200830223848.6	杰赛科技	2010-1-6	外观设计专利
32	LED 灯遥控器	ZL 200930066518.5	杰赛科技	2010-5-5	外观设计专利

(2) 已获得国家知识产权局受理的专利

序号	专利名称	申请号	申请人	申请时间	申请专利类别
1	一种正交频分多址系统无线资源分配方法及其装置	200710032371.8	杰赛科技	2007-12-11	发明专利
2	一种正交频分多址系统无线资源分配方法及其装置	200710032372.2	杰赛科技	2007-12-11	发明专利
3	模乘运算的处理方法、数据加解密处理的方法、装置	200710032940.9	杰赛科技	2007-12-27	发明专利
4	一种无线城域网的安全接入方法	200810027928.3	杰赛科技	2008-5-7	发明专利
5	一种无线城域网的安全接入方法	200810027930.0	杰赛科技	2008-5-7	发明专利
6	通信系统定时同步的方法、装置及接收机	200810028675.1	杰赛科技	2008-6-10	发明专利
7	一种正交频分多址系统无线资源的调度方法和装置	200810028938.9	杰赛科技	2008-6-20	发明专利
8	无线网状网均衡业务载荷的方法	200810198312.2	杰赛科技	2008-9-4	发明专利
9	无线网状网中对客户节点定位的方法及一种无线网状网系统	200810198486.9	杰赛科技	2008-9-11	发明专利
10	一种证书文件安全传递的方法及其系统	200810198882.1	杰赛科技	2008-9-27	发明专利
11	一种语音数据的通信方法及其装置	200810219917.5	杰赛科技	2008-12-12	发明专利
12	基于 WAPI 的无线网状网的认证方法	200810220006.4	杰赛科技	2008-12-15	发明专利
13	基于 WAPI 的无线网状网的认证方法	200810220005.X	杰赛科技	2008-12-15	发明专利
14	一种传输加密密钥同步的方法及其系统	200810220459.7	杰赛科技、西安西电捷通无线网络通信有限	2008-12-26	发明专利

序号	专利名称	申请号	申请人	申请时间	申请专利类别
			公司		
15	基于数字证书的数字媒体管理系统及管理方法	200910037149.6	杰赛科技	2009-2-11	发明专利
16	基于数字证书的网络会议系统及其管理方法	200910037148.1	杰赛科技	2009-2-11	发明专利
17	基于数字证书的电子商务系统及其管理方法	200910037147.7	杰赛科技	2009-2-11	发明专利
18	基于数字证书的应用服务管理系统及管理方法	200910037146.2	杰赛科技	2009-2-11	发明专利
19	数字版权管理系统及管理方法	200910037150.9	杰赛科技	2009-2-11	发明专利
20	一种移动通信系统切换的预认证方法	200910039198.3	杰赛科技	2009-5-5	发明专利
21	一种移动通信系统的基站的安全接入方法	200910039197.9	杰赛科技	2009-5-5	发明专利
22	用户分组通信网络的数字证书管理方法和用于接入用户分组通信网络中的用户终端	200910039831.9	杰赛科技	2009-5-27	发明专利
23	MIMO-STC 无线通信传输系统的通信方法	200910041354.X	杰赛科技	2009-7-24	发明专利
24	基于 FFT 预编码的 OFDMA 下行链路通信方法及系统	200910042064.7	杰赛科技	2009-8-21	发明专利
25	双二元卷积 Turbo 码译码方法和装置	200910192136.6	杰赛科技	2009-9-8	发明专利
26	降低 OFDM 信号峰均比的方法和装置	200910192497.0	杰赛科技	2009-9-18	发明专利
27	一种用于降低 OFDM 信号峰均比的方法	200910193022.3	杰赛科技	2009-10-13	发明专利
28	降低 OFDM 信号峰均比的方法和装置	200910193136.8	杰赛科技	2009-10-16	发明专利
29	一种基于预编码的信道均衡方法及其通信系统	200910193311.3	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
30	一种基于预编码的信道均衡方法及其通信系统	200910193310.9	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
31	一种基于预编码的信道均衡方法及其通信系统	200910193309.6	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
32	实现 SMS4 算法的加解密系统	200910193308.1	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
33	实现 SMS4 算法的加解密系统	200910193304.3	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
34	基于 LRA 算法的信道均衡方法及无线通信系统	200910193303.9	杰赛科技	2009-10-26	发明专利
35	双二元卷积 Turbo 码译码方法和装置	200910193580.X	杰赛科技	2009-11-2	发明专利
36	多认证域认证方法和装置	200910193827.8	杰赛科技	2009-11-10	发明专利
37	认证服务器集群的鉴别服务实体状态的更改方法和装置	200910193828.2	杰赛科技	2009-11-10	发明专利
38	在认证服务器集群中处理认证请求的方法和装置	200910193829.7	杰赛科技	2009-11-10	发明专利
39	WMAN-SA 融合 WiMAX 设备的方法及无线城域网	200910213805.3	杰赛科技	2009-12-14	发明专利

序号	专利名称	申请号	申请人	申请时间	申请专利类别
40	一种移动网勘察系统	200910214320.6	杰赛科技	2009-12-29	发明专利
41	一种 LED 控制系统及控制 LED 灯的方法	200910036794.6	杰赛科技	2009-1-20	发明专利
42	电视网络图像监控系统及监控方法	200810220539.2	杰赛科技	2008-12-29	发明专利
43	一种 HFC 电视网络的监控系统	200910037182.9	杰赛科技	2009-2-13	发明专利
44	电视网络监控系统及其监控设备和监控方法	200910037306.3	杰赛科技	2009-2-20	发明专利
45	电视网络监控系统及其监控方法	200910037437.1	杰赛科技	2009-2-26	发明专利
46	电视网络信号质量监控系统及监控方法	200910037975.0	杰赛科技	2009-3-16	发明专利
47	电视网络条件接收系统的监控系统及监控方法	200910037973.1	杰赛科技	2009-3-16	发明专利
48	电视网络监控系统及其监控方法	200910038070.5	杰赛科技	2009-3-20	发明专利
49	一种远程控制有线电视监控器的管理系统	200910038416.1	杰赛科技	2009-4-3	发明专利
50	有线电视信号监测网络的运行方法和有线电视信号监测网络系统	200910039401.7	杰赛科技	2009-5-12	发明专利
51	电视网络监控方法、监控终端及监控系统	200910041777.1	杰赛科技	2009-8-11	发明专利
52	有线电视网络监控系统及监控方法	200810198943.4	杰赛科技	2008-10-6	发明专利
53	数字电视网络图像监控方法、监控终端及监控系统	200910193153.1	杰赛科技	2009-10-19	发明专利
54	数字电视网页监控服务器、监控系统以及监控方法	200910193985.3	杰赛科技	2009-11-17	发明专利
55	数字电视监控方法和数字电视监控系统	200910213722.4	杰赛科技	2009-12-9	发明专利
56	一种数据采集与监测控制系统终端采集设备	200810219916.0	杰赛科技	2008-12-12	发明专利
57	一种移动台定位的方法	200910214341.8	杰赛科技	2009-12-29	发明专利
58	一种钻头自动匹配业务系统	200910036572.4	杰赛科技	2009-1-12	发明专利
59	一种铝基印制线路板孔内金属化的制造方法	200910214356.4	杰赛科技	2009-12-29	发明专利
60	集成平面电阻 PCB 及其制作方法	200910312700.3	杰赛科技	2009-12-30	发明专利
61	一种提高印制电路板线路到板边精度的方法	200910214538.1	杰赛科技	2009-12-31	发明专利
62	嵌入式电容印刷线路板及其制作方法	200910214539.6	杰赛科技	2009-12-31	发明专利
63	一种挠性印制线路板图形转移的预处理方法	200910214537.7	杰赛科技	2009-12-31	发明专利
64	浓缩硫酸型铈电镀液中金属铈含量的测定方法	200910214570.X	杰赛科技	2009-12-31	发明专利

序号	专利名称	申请号	申请人	申请时间	申请专利类别
65	镁合金摩托车轮毂表面电镀工艺	200810028133.4	杰赛科技、湖南大学	2008-5-16	发明专利
66	一种石墨粉镀铜的电镀装置及工艺	200910308242.6	杰赛科技、湖南大学	2009-10-13	发明专利
67	嵌入式网络音响终端以及网络音响系统	200710030561.6	杰赛科技	2007-9-27	发明专利
68	网络音乐服务器、提供网络音乐的方法	200710032829.X	杰赛科技	2007-12-26	发明专利
69	L波段定向天线	201030138147.X	杰赛科技	2010-4-7	外观设计专利
70	栅栏型美化天线外罩	201030138150.1	杰赛科技	2010-4-7	外观设计专利
71	一种基于测量报告数据的自动频率优化方法	201010224220.4	杰赛科技	2010-7-9	发明专利
72	一种城市移动台定位方法	201010224217.2	杰赛科技	2010-7-9	发明专利
73	一种监控方法和监控系统	201010232411.5	杰赛科技	2010-7-20	发明专利
74	一种 CABLE MODEM 监测系统及监测方法	201010232398.3	杰赛科技	2010-7-20	发明专利
75	铣床横向跨轴进行成型加工的方法	201010248257.0	杰赛科技	2010-8-6	发明专利
76	灰阶扫描输出方法及灰阶扫描输出装置	201010260567.4	杰赛科技	2010-8-20	发明专利
77	一种无线城域网系统及其鉴别认证方法	201010264185.9	杰赛科技	2010-8-25	发明专利
78	数字音频监测器，监测方法以及监测系统	201010264361.9	杰赛科技	2010-8-26	发明专利
79	一种电缆调制解调器的地理信息化管理方法	201010267715.5	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
80	一种 MOCA 设备的地理信息化方法	201010267711.7	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
81	一种无线城域网终端非归属地接入身份鉴别的方法	201010267721.0	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
82	一种无线城域网终端非归属地接入身份鉴别的方法	201010267712.1	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
83	一种钻机横向跨轴进行钻孔加工的方法	201010267714.0	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
84	一种用于印制线路板的电镀挂架及电镀装置	201010267722.5	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
85	无线城域网实体退出网络的方法和系统	201010267724.4	杰赛科技	2010-8-31	发明专利
86	一种数字电视机顶盒装置	201010276715.1	杰赛科技	2010-9-7	发明专利
87	用于光纤和同轴电缆混合网的 MOCA 终端	201010287239.3	杰赛科技	2010-9-20	发明专利

序号	专利名称	申请号	申请人	申请时间	申请专利类别
88	一种多级证书和多种认证模式混合共存接入认证方法和系统	201010512679.4	杰赛科技	2010-10-19	发明专利

## 六、租赁使用物业

公司租赁七所、广州市新滘黄埔经济发展有限公司、广州恒运企业集团股份有限公司与广州经济技术开发区信发物业发展有限公司的部分厂房和办公楼。

## 七、同业竞争和关联交易情况

### (一) 同业竞争情况

本公司控股股东及其所控制的企业与本公司不存在同业竞争的情况。

本公司实际控制人及其所控制的企业与本公司不存在同业竞争的情况。

### (二) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

公司报告期与关联方发生的经常性关联交易包括采购货物、接受劳务、销售产品、租赁场地及设备，以下分别予以说明。

##### (1) 采购货物、接受劳务

报告期内，公司与关联企业有小额的关联采购，主要为少量的设备产品的配件。

单位：万元

企业名称	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占报告期购货%	金额	占报告期购货%	金额	占报告期购货%	金额	占报告期购货%
中国电子科技集团第四十一研究所	-	-	-	-	-	-	0.65	0.002
广州市弘宇科技有限公司	0.41	0.003	0.21	0.001	-	-	0.27	0.001
广州通广通信科技公司	11.46	0.07	-	-	0.13	0.0004	2.33	0.01
合计	11.87	0.073	0.21	0.001	0.13	0.0004	3.25	0.01

报告期内，公司与广州市弘宇科技有限公司有少量的接受劳务关联交易。主要内容是广州市弘宇科技有限公司按市场价为公司提供文件制作服务等。

单位：万元

企业名称	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
------	-----------	--------	--------	--------

	金额	占报告期成本比例	金额	占报告期成本比例	金额	占报告期成本比例	金额	占报告期成本比例
广州市弘宇科技有限公司	-	-	2.3	0.004%	0.21	0.0004%	17.71	0.04%

## (2) 销售货物

公司报告期内向关联方销售货物的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方名称	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占营业收入比例%	金额	占营业收入比例%	金额	占营业收入比例%	金额	占营业收入比例%
广州通信研究所	129.88	0.36	227.76	0.29	212.78	0.29	367.03	0.62
第二十九研究所	389.73	1.08	1,168.85	1.46	603.11	0.84	1,101.42	1.86
第十四研究所	322.64	0.90	826.53	1.04	635.85	0.88	799.18	1.35
第十研究所	129.33	0.36	389.53	0.49	514.87	0.71	354.30	0.60
第五十四研究所	172.29	0.48	298.98	0.37	284.54	0.39	151.35	0.26
第二十研究所	185.53	0.51	296.95	0.37	257.20	0.36	175.65	0.30
第三十研究所	144.39	0.40	164.34	0.21	167.08	0.23	180.46	0.31
第四十一研究所	57.02	0.16	117.46	0.15	79.28	0.11	65.94	0.11
第五十五研究所	30.34	0.08	84.80	0.11	107.47	0.15	13.01	0.02
第二十七研究所	36.40	0.10	63.36	0.08	77.41	0.11	62.07	0.10
第三十四研究所	19.83	0.06	42.54	0.05	53.85	0.07	71.18	0.12
第五十三研究所	38.67	0.11	34.92	0.04	12.84	0.02	17.87	0.03
第三十六研究所	-	-	22.04	0.03	50.94	0.07	59.92	0.10
第二十六研究所	7.73	0.02	15.78	0.02	8.92	0.01	2.95	0.00
第二十四研究所	2.90	0.01	10.06	0.01	6.69	0.01	0.48	0.00
第四十四研究所	-	-	3.04	0.00	16.77	0.02	5.61	0.01
第五十二研究所	1.42	0.00	1.56	0.00	-	-	-	-
第三十八研究所	5.55	0.02	-	-	-	-	-	-
第十三研究所	1.56	0.00	-	-	-	-	-	-
安徽四创电子股份有限公司	59.13	0.16	5.05	0.01	-	-	-	-
成都卫士通信息产业股份有限公司	3.32	0.01	2.69	0.00	14.20	0.02	-	-
四川卫士通信息安全平台技术有限公司	0.27	0.00	0.70	0.00	0.18	0.00	-	-
广州市弘宇科技有限公司	2.02	0.01	0.98	0.00	21.72	0.03	9.40	0.02
合计	1,739.95	4.83	3,777.92	4.73	3,125.71	4.33	3,437.83	5.81

报告期内，公司与其他研究所及其下属公司的关联交易均为印制电路板的销

售。

### (3) 租赁房屋

报告期内，公司向控股股东七所租赁广州市海珠区新港中路 381 号的办公楼及仓库，期间发生的租金费用情况如下：

单位：万元

房产类型	租赁期限	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
办公楼	5-10 年	237.87	507.11	538.13	542.74
厂房、仓库	5 年	23.30	27.95	53.06	90.22
合计		261.17	535.06	591.19	632.96

### (4) 设备租赁

公司向第七研究所租赁少量仪器与设备，由于不是生产经营必备的工器具，为了减少不必要的成本开支，公司因此向七所进行租赁使用，主要用于电路板、电镀产品的辅助生产及电路板检测。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 贷款担保

公司报告期内接受关联方为公司提供的贷款担保情况如下：

单位：万元

借款银行	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31	担保方名称
交通银行广州大道支行	-	-	2,800.00	2,800.00	七所
中信银行广州分行	8,920.00	4,520.00	3,000.00	-	何可玉、何启跃、吴阳阳
深圳发展银行广州分行羊城支行	-	-	600.00	900.00	广州通广通信科技公司
中信银行广州分行	-	-	-	2,500.00	何可玉、何启跃、吴阳阳、彭国庆
招商银行广州海珠支行	-	-	-	1,000.00	何可玉、何启跃、王谦、彭国庆、吴阳阳、张兆丰、叶桂梁、黄冠萍
广州市芳村农村信用合作社联合社	-	=	=	1,500.00	何可玉、何启跃、吴阳阳、彭国庆
上海浦东发展银行广州海珠支行	3,000.00	-	-	-	何可玉、何启跃
合计	11,920.00	4,520.00	6,400.00	8,700.00	



七所、通广通信以及公司高管等关联方为公司提供的贷款担保均签署了相关《保证合同》，由担保单位或担保人为上述贷款金额提供连带责任保证。公司上述贷款中，已到偿还期款项部分，均已按时还款，相应保证责任随之取消。（2）委托贷款

报告期内，公司接受中国电科委托中国建设银行北京长安支行和木樨地支行按照基准利率基础上的市场利率向公司贷款。委托贷款情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	委托贷款银行	期限	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
中国电科	中国建设银行北京长安支行	2008. 5. 26-2010. 5. 25	-	3,000.00	3,000.00	-
中国电科	中国建设银行北京长安支行	2008. 7. 7-2010. 7. 6	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-
中国电科	中国建设银行北京长安支行	2009. 4. 10-2010. 4. 9	-	1,000.00	-	-
中国电科	中国建设银行北京木樨地支行	2010. 6. 8-2011. 6. 7	1,000.00	-	-	-
合计			2,000.00	5,000.00	4,000.00	-

中国电科委托中国建设银行北京长安支行和木樨地支行贷款按以银行基准利率为基础的市场利率计息，2008年度、2009年度、2010年1-6月分别发生利息支出1,482,795.00元、2,372,592.50元、909,337.50元。

### 3、独立董事意见

公司近三年来发生的关联交易履行了公司章程规定的程序。独立董事认为：公司报告期内与关联方发生的主要关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况；公司报告期内发生的重大关联交易均是依据交易发生时的有关法律、法规以及当时公司章程的规定，履行了必要的法定批准程序。

## 八、董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事、监事和高级管理人员的基本情况

姓名	公司任职	性别	任职期限	简要经历
何可玉	董事长	男	2009.4.30	中国国籍，无永久境外居留权，1944年12月

			至 2012.4.29	13日出生，毕业于东南大学，研究员级高级工程师，高级政工师，享受国家特殊津贴专家，广东省五一劳动奖章获得者，获上市公司独立董事培训结业证书。其主持的多个项目曾获国家省部级奖项，其中包括国内首部具有自主知识产权 GSM 手机的研制。从 1977 开始，历任七所专题组长、研究室负责人、科技处处长、所长、党委书记等职务。现任七所咨询审议委员会常务主任委员、弘宇科技董事。
梁鸣	副董事长	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1957 年 10 月 15 日出生，毕业于电子科技大学，高级工程师。其主持的项目曾荣获电子工业部科技成果奖、科技进步奖、国家科委科技优秀成果奖、国家气象科学技术成果奖等多项奖项，并于 1992 年被电子工业部评为“优秀科技青年”。历任七所经营处处长、所长助理、副所长兼杰赛科技总裁、所长。现任七所党委书记兼副所长、弘宇科技董事。
单祥双	副董事长	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1967 年 1 月 2 日出生，毕业于厦门大学、中国社会科学院研究生院。历任招商证券交通行业研究部经理、中国交通投融资专业委员会秘书长、北大创业投资研究中心常务副主任。现任深圳市中科招商创业投资有限公司、中科招商创业投资管理有限公司、中科招商创业投资基金公司总裁。
万永乐	董事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1957 年 6 月 19 日出生，毕业于电子科技大学，研究员级高级工程师。工作期间，其参与的 GSM 手机项目曾获国家计委、科委、财务部颁发的国家“八五”科技攻关重大科技成果奖。现任七所副所长、弘宇科技董事长、通广通信董事长，通广电缆董事长。
冯梦觉	董事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1963 年 8 月 5 日出生，毕业于华南理工大学，工程师。1992 年至今，先后担任广州市星火公司副总经理、百星生物工程有限公司副总经理、广州科技开发总公司总经理助理、广州市科技实业发展公司常务副总经理、广州科技风险投资有限公司总经理，现任广州科技风险投资有限公司董事长、广州市科达实业发展公司总经理、广州生产力促进中心副主任。
张黎明	董事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1962 年 11 月 3 日出生，毕业于中南财经大学，高级会计师。先后在财政部工业交通司、涉外司、企业司工

				作。2002 年任中国电科财务部主任、总经理助理等职务。2006 年至今任中国华录集团有限公司董事、总会计师，兼深圳市中科招商创业投资有限公司董事。
何启跃	董事、总裁	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1959 年 1 月 17 日，毕业于电子科技大学，高级工程师。曾任西昌卫星发射中心司令部通讯处参谋、广西进出口公司驻越南办事处首席代表，2001 年 3 月至 2003 年 7 月任杰赛科技总裁助理兼拓展部总经理、技术中心主任，2003 年 7 月至 12 月任公司代总裁，2004 年 1 月至今任杰赛科技总裁、杰赛印尼公司董事长、杰赛互教通董事长。
刘汝林	独立董事	男	2010.4.16 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1945 年 3 月，毕业于清华大学，研究员级高级工程师。历任北京广播器材厂技术员，工程师；中国计算机技术服务公司（后为中软总公司）高级工程师；电子工业部、信息产业部综合规划司处长、副司长；2004 年 11 月至今任中国电子学会副理事长兼秘书长。获上市公司独立董事培训结业证书，兼任彩虹显示器件股份有限公司、大唐高鸿数据网络技术股份有限公司、太极计算机股份有限公司独立董事。
陈学道	独立董事	男	2010.4.16 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1942 年 6 月，毕业于北京邮电大学，教授级高级工程师，1992 年起享受国务院特殊津贴。历任广州通信设备厂科长、厂长，广东省邮电管理局副局长、局长、党组书记；广东省及广州市第九届政协委员。现任广东省通信学会理事长及广东省通信行业协会名誉理事长、广东省互联网协会名誉会长、广东省科学技术协会常委、工业和信息化部通信科学技术委员会委员和通信经济专家委员会委员、中国通信学会常务理事等。兼任香港精英国际有限公司、香港直通电讯控股有限公司、广东高新兴通信股份有限公司独立董事。
高圣平	独立董事	女	2010.4.16 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1968 年 8 月，毕业于中国政法大学，中国人民大学法学院博士后。现任中国人民大学法学院副教授，中国人民大学民商事法律科学研究中心专职研究人员，中国人民大学商学院 MBA、EMBA 商法教员，世行集团国际金融公司法律专家。参与《中华人民共和国物权法》、《中华人民共和国融资租赁法》的论证与起草工作以及《应收

				账款出质登记管理办法》、《动产抵押登记办法》的起草和调研工作，是全国人大财经委《中华人民共和国融资租赁法》立法小组成员。获上市公司独立董事培训结业证书，兼任苏州宝鑫科技实业股份有限公司独立董事。
卢锐	独立董事	男	2010.4.16 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于1975年1月，毕业于中山大学，管理学（会计学专业）博士。曾任广州市财贸管理干部学院讲师，美国麻省理工大学斯隆管理学院访问学者，现任中山大学岭南（大学）学院副教授，硕士生导师，会计与资本运营研究中心主任，财税系书记，会计教学指导委员。为中国第三期学术类会计领军（后备）人才，中国会计学会会员，主编《财务管理》，专著《管理层权力、薪酬激励与绩效》，主持国家自然科学基金等纵横向课题多项。获上市公司独立董事培训结业证书。
黄消溶	监事会主席	女	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1969年12月25日出生，先后在工商银行广州市分行、广州科技风险投资有限公司工作，主要负责财务核算、投资项目审核。现任广州科技风险投资有限公司财务部经理。
王小明	监事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1960年3月15日出生，会计师，1980年1月至今在广州通信研究所工作，现任七所财务处处长。
金林海	监事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1966年10月24日出生，毕业于北京林业大学、厦门大学。曾任林业部宁波财经学校教师，深圳市建材集团有限公司财务部会计师、高级经理，2001年至今在深圳市中科招商创业投资管理有限公司工作，现任行政财务部执行总经理。
侯玉清	职工代表监事	男	2010.4.16 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1963年12月出生，毕业于西安电子科技大学，工程师。曾在江西有线电厂、广州通信研究所第五研究室工作。2000年起就职于本公司，先后任职于通信设备分公司、技术中心、网络通信分公司等部门，现任职于网络通信分公司总经理。
李敬虹	职工代表监事	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，1967年9月21日出生，先后就读于重庆大学、电子科技大学、北京大学光华管理学院，获微电子和工商管理双硕士学位。1989年起，在原电子工业部第44研究所从事军品预研项目研究，三次获部级科技进步2等奖，曾任科研技术处副处长，高级工程师职称。2000年就职广东东骏集团公司总裁助理。2005年入职公司，荣获2006年度杰

				赛科技建功立业“杰出经理人”称号和 2007 年度杰赛科技优秀经营团队总裁特别奖。现任杰赛科技移动通信设备分公司总经理。
彭国庆	副总裁	女	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1956 年 10 月 1 日，毕业于西北电讯工程学院，高级工程师，拥有一级项目经理资格证书，概预算资格证书。先后就职于电子工业部桂林 611 厂设计所、七所工程设计中心，2000 年任杰赛科技通信规划设计院总经理。工作期间先后参加完成联通广东、浙江、安徽、湖南、福建等省各期的 GSM、CDMA 网工程的勘察设计工作，多次获得国家部委的表彰以及奖励。2003 年 7 月至今任公司副总裁兼通信规划设计院总经理。
吴阳阳	副总裁	女	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1969 年 9 月 21 日，毕业于华南理工大学，高级工程师。1990 年 7 月起任职于七所八室、生产经营处，2000 年任广州杰赛科技发展有限公司企划投资部总经理，2001 年至 2003 年 7 月担任杰赛公司总裁助理兼企划投资部总经理。曾获中国电子科技集团第七研究所“十佳标兵”称号。2003 年 7 月至今任杰赛公司副总裁，杰赛互教通、杰赛印尼董事。广州市海珠区第十三届政协常委，广州市海珠区科学技术协会副主席。
李刚	副总裁	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1960 年 6 月 17 日，毕业于清华大学。1982 年起任职于总装备部装甲兵军事代表局，先后担任驻宝鸡地区总军事代表及驻广州地区总军事代表。曾获得军队科技进步三等奖四次，二等奖一次，国防科技三等奖一次；2005 年获得总装备部优秀人才奖。2006 年 8 月至今任杰赛公司总裁助理，现任公司副总裁兼移动通信设备分公司总经理。
黄向东	副总裁	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1968 年 6 月 3 日，毕业于华南理工大学；1990 年 7 月起任职于中国电子科技集团公司第七研究所，1994 年任七所印制电路板厂副厂长，2000 年起至今担任杰赛公司印制电路分公司总经理。曾获中国电子科技集团公司第七研究所“十佳青年”、“优秀共产党员”称号。现任公司副总裁兼电子电路分公司总经理。
黄征	董事会秘书	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于 1968 年 11 月 5 日，毕业于吉林工业大学，拥有深交所上市公司董事会秘书资格证书，并获上市公司独立董事、上交所董事会秘书培训结业证书。

				曾任西安海星科技集团金融投资部经理助理，君华集团总裁助理、董事会秘书、副总裁，杰赛公司总裁助理。2004年1月至今任杰赛公司董事会秘书兼董事会办公室主任。
叶桂梁	财务负责人	男	2009.4.30 至 2012.4.29	中国国籍，无永久境外居留权，生于1969年9月17日，毕业于杭州电子工业学院。曾任七所财务处处长助理，2000年至今任杰赛科技财务部总经理兼资金结算中心主任、总裁助理，杰赛印尼公司及杰赛互教通公司董事。2006年11月至今任杰赛科技财务负责人。

## (二) 董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

姓名	领薪单位	领薪单位所任职务	2009年度薪酬总额(元)	领薪单位与发行人关系
何可玉	发行人	董事长	240,000	---
	七所	七所咨询审议委员会主任委员	208,925	控股股东
梁鸣	七所	七所党委书记兼副所长	205,614	控股股东
万永乐	七所	副所长	166,073	控股股东
冯梦觉	广州风投	董事长	168,000	非控股股东
何启跃	发行人	董事、总裁	483,600	---
刘汝林	发行人	独立董事	--- (注1)	---
陈学道	发行人	独立董事	--- (注1)	---
高圣平	发行人	独立董事	--- (注1)	---
卢锐	发行人	独立董事	--- (注1)	---
黄消溶	广州风投	财务部经理	67,128	非控股股东
王小明	七所	财务处处长	138,726	控股股东
侯玉清	发行人	职工代表监事、网络通信分公司总经理	390,000	---
李敬虹	发行人	职工代表监事、移动通信设备分公司总经理	600,000	---
彭国庆	发行人	副总裁、通信规划设计院总经理	1,180,000	---
吴阳阳	发行人	副总裁	340,000	---
李刚	发行人	副总裁	280,000	---
黄向东	发行人	副总裁、电子电路分公司总经理	600,000	---
黄征	发行人	董事会秘书	191,000	---
叶桂梁	发行人	财务负责人	272,800	---
曾巍	发行人	通信规划设计院副总经理	438,000	---
沈文明	发行人	通信规划设计院总工程师	234,000	---
罗旭光	发行人	总裁助理	232,800	---
谭新庚	发行人	网络通信分公司总工程师	270,000	---
王汝智	发行人	电子信息系统工程分公司副总经理	123,000	---

李小挥	发行人	电子电路分公司副总经理	600,000	---
李惊生	发行人	信息中心总经理	120,000	---
董锦渊	发行人	移动通信设备分公司产品一部总监	209,000	---

注1：公司四名独立董事刘汝林、陈学道、高圣平、卢锐自2010年4月16日开始任公司的独立董事，因此，2009年未在公司领取薪酬，公司为每位独立董事每年提供48000元的津贴。

### (三) 董事、监事和高级管理人员兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
何可玉	董事长	七所	咨询审议委员会常务主任委员	控股股东
		广州市弘宇科技有限公司	董事	控股股东控股子公司
梁 鸣	副董事长	七所	党委书记兼副所长	控股股东
		广州市弘宇科技有限公司	董事	控股股东控股子公司
单祥双	副董事长	深圳市中科招商创业投资有限公司	总裁	非控股股东
		中科招商创业投资管理 有限公司		非控股股东的关联公司
		中科招商创业投资基金公司		非控股股东的关联公司
万永乐	董事	七所	副所长	控股股东
		广州市弘宇科技有限公司	董事长	控股股东控股子公司
		广州通广通信科技公司	董事长	控股股东全资子公司
		广州通广通信电缆有限公司	董事长	控股股东间接持股公司
冯梦觉	董事	广州市科达实业发展公司	总经理	无关联关系
		广州生产力促进中心	副主任	无关联关系
		广州科技风险投资有限公司	董事长	非控股股东
张黎明	董事	深圳市中科招商创业投资有限公司	董事	非控股股东
		中国华录集团有限公司	董事、总会计师	无关联关系
何启跃	董事、 总 裁	杰赛科技印尼有限公司	董事长	公司控股子公司
		广州杰赛互教通信息技术有限公司	董事长	公司控股子公司
刘汝林	独立董事	中国电子学会	副理事长兼秘书长	无关联关系
		彩虹显示器件股份有限公司	独立董事	无关联关系
		大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	独立董事	无关联关系
		太极计算机股份有限公司	独立董事	无关联关系
陈学道	独立董事	广东省通信学会	理事长	无关联关系
		中国通信学会	常务理事	无关联关系
		香港精英国际有限公司	独立董事	无关联关系
		香港直通电讯控股有限公司	独立董事	无关联关系
		广东高新兴通信股份有限公司	独立董事	无关联关系

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
高圣平	独立董事	苏州宝鑫科技实业股份有限公司	独立董事	无关联关系
黄消溶	监事会主席	广州科技风险投资有限公司	财务部经理	非控股股东
王小明	监事	七所	财务处处长	控股股东
		广州通广通信科技公司	董事	控股股东全资子公司
		广州市弘宇科技有限公司	监事	控股股东控股子公司
金林海	监事	深圳市中科招商创业投资有限公司	行政财务部执行总经理	非控股股东
吴阳阳	副总裁	广州杰赛互教通信信息技术有限公司、杰赛科技印尼有限公司	董事	公司控股子公司
叶桂梁	财务负责人	广州杰赛互教通信信息技术有限公司、杰赛科技印尼有限公司	董事	公司控股子公司

除上述人员外，公司其他董事、监事和高级管理人员均不在公司控股股东及其所控制的企业担任职务。公司高级管理人员未在除公司之外的其他企业任职。

#### (四) 董事、监事和高级管理人员在发行前持有发行人股份情况

序号	股东名称	职务	直接持股数量	直接持股比例	间接持股比例	合并持股比例
1	何可玉	董事长	633,204	0.990%	----	0.990%
2	梁鸣	副董事长	706,758	1.105%	----	1.105%
3	万永乐	董事	367,770	0.575%	----	0.575%
4	何启跃	总裁兼董事	502,086	0.785%	----	0.785%
5	彭国庆	副总裁	294,216	0.460%	----	0.460%
6	吴阳阳	副总裁	502,086	0.785%	----	0.785%
7	黄向东	副总裁	294,216	0.460%	----	0.460%
8	叶桂梁	财务负责人	191,880	0.300%	----	0.300%

公司董事、监事和高级管理人员除以上持股外，没有通过包括家属持股、直系亲属持股等渠道持有公司股份。

### 九、公司控股股东及其实际控制人的简要情况

公司控股股东为中国电子科技集团公司第七研究所，目前持公司 3,200.7503 万股，占公司发行前总股本的 50.043%。

七所作为国家认定的部属一类军工研究所，是特种通信技术总体单位，主要负责研究特种移动通信新技术、新系统和新设备，为国防建设提供新型特种移动通信装备，制订移动通信系统和设备的技术体制和技术标准。七所目前是国际电



信联盟 ITU-R 第八研究组中国对口组成员单位，国际电工委员会 IEC/SC12F(移动通信)中国对口组组长单位，电子工业通信标准化技术委员会移动通信与中、短波通信技术委员会主任委员单位，国防二级计量技术机构。

公司的实际控制人为中国电子科技集团公司。七所隶属于中国电科，中国电科是国有资产投资控股型企业，是国家批准的国有资产授权投资机构之一，是由国务院国资委直属管理的中央企业。

## 十、财务会计信息和管理层讨论与分析

### (一) 财务报表

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。(注：本节所引用的财务数据除非另有说明，单位均为人民币元)。

合并资产负债表

资产	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	54,471,711.45	112,473,764.06	94,111,032.60	65,750,267.12
应收票据	7,136,892.77	3,567,869.20	370,000.00	7,789,447.00
应收账款	389,547,199.41	397,904,034.30	321,519,926.35	191,143,878.85
预付款项	34,932,017.31	19,555,513.16	18,035,410.15	8,165,926.90
其他应收款	28,057,718.15	22,983,210.28	17,744,637.31	11,399,268.44
存货	149,712,715.52	97,695,378.25	93,172,522.59	88,883,989.40
<b>流动资产合计</b>	<b>663,858,254.61</b>	<b>654,179,769.25</b>	<b>544,953,529.00</b>	<b>373,132,777.71</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	3,000,000.00			
固定资产	78,088,401.38	77,976,669.56	76,534,946.29	50,159,787.46
在建工程	61,800.00	-	328,690.00	18,151,581.44
无形资产	14,313,901.36	14,818,326.28	3,860,291.37	4,341,760.29
长期待摊费用	13,421,178.81	14,923,963.60	19,067,639.51	18,053,386.41
递延所得税资产	8,747,990.23	8,231,425.01	5,617,294.10	8,517,312.81
<b>非流动资产合计</b>	<b>117,633,271.78</b>	<b>115,950,384.45</b>	<b>105,408,861.27</b>	<b>99,223,828.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>781,491,526.39</b>	<b>770,130,153.70</b>	<b>650,362,390.27</b>	<b>472,356,606.12</b>

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	189,690,000.00	156,759,928.55	146,611,611.24	89,322,158.99
应付票据	25,199,143.50	18,168,372.77	9,995,213.84	5,684,461.46
应付账款	208,459,635.56	222,751,992.08	183,556,599.56	119,877,768.68
预收款项	11,488,053.01	7,736,693.91	4,062,990.97	6,375,940.68

应付职工薪酬	30,599,315.36	47,002,314.58	33,767,968.43	34,394,727.90
应交税费	7,563,019.35	24,968,109.69	16,198,519.49	12,869,397.93
应付利息	387,295.80	371,458.46	-	-
其他应付款	18,562,001.49	22,199,238.77	34,762,037.78	8,986,617.51
<b>流动负债合计</b>	<b>491,948,464.07</b>	<b>499,958,108.81</b>	<b>428,954,941.31</b>	<b>277,511,073.15</b>
<b>非流动负债：</b>				
其他非流动负债	10,923,256.87	12,877,200.00	3,854,389.28	5,097,013.24
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,923,256.87</b>	<b>12,877,200.00</b>	<b>3,854,389.28</b>	<b>5,097,013.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>502,871,720.94</b>	<b>512,835,308.81</b>	<b>432,809,330.59</b>	<b>282,608,086.39</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	63,960,000.00	63,960,000.00	63,960,000.00	63,960,000.00
资本公积	411,371.00	411,371.00	411,371.00	411,371.00
盈余公积	28,513,884.01	28,513,884.01	24,576,087.21	21,658,188.51
未分配利润	185,136,169.91	164,031,111.78	129,215,953.36	103,690,776.60
外币报表折算差额	417,998.30	250,471.17	-655,524.83	17,111.79
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>278,439,423.22</b>	<b>257,166,837.96</b>	<b>217,507,886.74</b>	<b>189,737,447.90</b>
少数股东权益	180,382.23	128,006.93	45,172.94	11,071.83
<b>股东权益合计</b>	<b>278,619,805.45</b>	<b>257,294,844.89</b>	<b>217,553,059.68</b>	<b>189,748,519.73</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>781,491,526.39</b>	<b>770,130,153.70</b>	<b>650,362,390.27</b>	<b>472,356,606.12</b>

### 合并利润表

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>360,264,014.29</b>	<b>798,385,984.36</b>	<b>721,412,808.09</b>	<b>591,313,970.39</b>
其中：营业收入	360,264,014.29	798,385,984.36	721,412,808.09	591,313,970.39
<b>二、营业总成本</b>	<b>343,855,034.65</b>	<b>759,217,412.58</b>	<b>682,672,921.90</b>	<b>557,866,870.06</b>
其中：营业成本	253,761,540.89	569,530,915.77	526,933,484.42	429,618,970.04
营业税金及附加	7,703,300.95	17,510,229.81	12,842,592.30	10,333,110.49
营业费用	25,261,402.95	48,668,400.49	39,890,963.04	39,503,953.76
管理费用	49,222,481.31	95,306,753.41	80,644,826.39	63,327,065.89
财务费用	4,424,445.13	10,129,005.23	12,052,422.53	7,781,669.37
资产减值损失	3,481,863.42	18,072,107.87	10,308,633.22	7,302,100.51
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>16,408,979.64</b>	<b>39,168,571.78</b>	<b>38,739,886.19</b>	<b>33,447,100.33</b>

加：营业外收入	8,331,901.21	8,821,749.56	2,914,266.19	5,336,048.24
减：营业外支出	294,684.95	1,331,734.64	839,674.40	608,638.00
其中：非流动资产处置损失	94,083.43	-	361,491.31	205,766.15
<b>四、利润总额</b>	<b>24,446,195.90</b>	<b>46,658,586.70</b>	<b>40,814,477.98</b>	<b>38,174,510.57</b>
减：所得税费用	3,292,181.45	4,943,287.23	9,125,574.01	-1,093,307.65
<b>五、净利润</b>	<b>21,154,014.45</b>	<b>41,715,299.47</b>	<b>31,688,903.97</b>	<b>39,267,818.22</b>
归属于母公司所有者的净利润	21,105,058.13	41,950,955.22	31,641,075.46	39,257,095.53
少数股东损益	48,956.32	-235,655.75	47,828.51	10,722.69
<b>六、每股收益</b>				
基本每股收益	0.33	0.66	0.49	0.61
稀释每股收益	0.33	0.66	0.49	0.61
<b>七、其他综合收益</b>	<b>170,946.11</b>	<b>924,485.74</b>	<b>-686,364.02</b>	<b>65,634.20</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>21,324,960.56</b>	<b>42,639,785.21</b>	<b>31,002,539.95</b>	<b>39,333,452.42</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	21,272,585.26	42,856,951.22	30,968,438.84	39,322,380.59
归属于少数股东的综合收益总额	52,375.30	-217,166.01	34,101.11	11,071.83

合并现金流量表

项目	2010年1-6月	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	400,193,478.42	791,920,147.85	667,320,500.96	603,225,176.71
收到的税费返还	105,003.07	-	476,551.53	736,911.29
收到的其他与经营活动有关的现金	6,526,299.31	18,659,629.63	6,082,886.50	8,136,831.21
<b>现金流入小计</b>	<b>406,824,780.80</b>	<b>810,579,777.48</b>	<b>673,879,938.99</b>	<b>612,098,919.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	285,210,056.20	497,167,844.83	443,576,475.41	385,215,370.95
支付给职工以及为职工支付的现金	92,678,719.00	147,080,756.40	120,400,865.45	111,067,066.70
支付的各项税费	34,805,135.07	48,538,965.42	42,438,295.78	27,979,080.84
支付的其他与经营活动有关的现金	45,806,740.43	70,946,749.04	52,468,983.34	56,913,956.69
<b>现金流出小计</b>	<b>458,500,650.70</b>	<b>763,734,315.69</b>	<b>658,884,619.98</b>	<b>581,175,475.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-51,675,869.90</b>	<b>46,845,461.79</b>	<b>14,995,319.01</b>	<b>30,923,444.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	34,350.00	42,386.93	311,787.46	194,104.49
<b>现金流入小计</b>	<b>34,350.00</b>	<b>42,386.93</b>	<b>311,787.46</b>	<b>194,104.49</b>
购建固定资产、无形资产和其他	35,224,281.96	25,232,120.96	31,956,936.82	40,072,915.00

长期资产所支付的现金				
投资所支付的现金	3,000,000.00			
<b>现金流出小计</b>	<b>38,224,281.96</b>	<b>25,232,120.96</b>	<b>31,956,936.82</b>	<b>40,072,915.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-38,189,931.96</b>	<b>-25,189,734.03</b>	<b>-31,645,149.36</b>	<b>-39,878,810.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
借款所收到的现金	164,116,448.11	248,533,043.51	282,959,950.00	135,000,000.00
<b>现金流入小计</b>	<b>164,116,448.11</b>	<b>248,533,043.51</b>	<b>282,959,950.00</b>	<b>135,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	131,186,376.66	238,384,726.20	225,731,706.45	112,677,841.01
分配股利或偿付利息所支付的现金	4,451,959.16	14,185,980.00	14,068,396.56	9,456,949.37
<b>现金流出小计</b>	<b>135,638,335.82</b>	<b>252,570,706.20</b>	<b>239,800,103.01</b>	<b>122,134,790.38</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,478,112.29</b>	<b>-4,037,662.69</b>	<b>43,159,846.99</b>	<b>12,865,209.62</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>167,527.13</b>	<b>905,996.00</b>	<b>-395,445.15</b>	<b>65,285.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-61,220,162.44</b>	<b>18,524,061.07</b>	<b>26,114,571.49</b>	<b>3,975,128.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	105,590,016.39	87,065,955.32	60,951,383.83	56,976,255.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>44,369,853.95</b>	<b>105,590,016.39</b>	<b>87,065,955.32</b>	<b>60,951,383.83</b>

合并所有者权益变动表

2010年1-6月							
项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	28,513,884.01	164,031,111.78	250,471.17	128,006.93	257,294,844.89
二、本年初余额	63,960,000.00	411,371.00	28,513,884.01	164,031,111.78	250,471.17	128,006.93	257,294,844.89
三、本年增减变动金额	-	-	-	21,105,058.13	167,527.13	52,375.30	21,324,960.56
（一）净利润	-	-	-	21,105,058.13	-	48,956.32	21,154,014.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	167,527.13	3,418.98	170,946.11
上述（一）和（二）小计	-	-	-	21,105,058.13	167,527.13	52,375.30	21,324,960.56
四、本年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	28,513,884.01	185,136,169.91	417,998.30	180,382.23	278,619,805.45

2009年度							
项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	24,576,087.21	129,215,953.36	-655,524.83	45,172.94	217,553,059.68

二、本年初余额	63,960,000.00	411,371.00	24,576,087.21	129,215,953.36	-655,524.83	45,172.94	217,553,059.68
三、本年增减变动金额	-	-	3,937,796.80	34,815,158.42	905,996.00	82,833.99	39,741,785.21
(一) 净利润	-	-	-	41,950,955.22	-	-235,655.75	41,715,299.47
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	905,996.00	18,489.74	924,485.74
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
(四) 利润分配	-	-	3,937,796.80	-7,135,796.80	-	-	-3,198,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,937,796.80	-3,937,796.80	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-3,198,000.00	-	-	-3,198,000.00
四、本年末余额	63,960,000.00	411,371.00	28,513,884.01	164,031,111.78	250,471.17	128,006.93	257,294,844.89

2008 年度							
项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年末余额	63,960,000.00	411,371.00	21,658,188.51	103,690,776.60	17,111.79	11,071.83	189,748,519.73
二、本年初余额	63,960,000.00	411,371.00	21,658,188.51	103,690,776.60	17,111.79	11,071.83	189,748,519.73
三、本年增减变动金额	-	-	2,917,898.70	25,525,176.76	-672,636.62	34,101.11	27,804,539.95
(一) 净利润	-	-	-	31,641,075.46	-	47,828.51	31,688,903.97
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-672,636.62	-13,727.40	-686,364.02

收益							
(三) 利润分配	-	-	2,917,898.70	-6,115,898.70	-	-	-3,198,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,917,898.70	-2,917,898.70	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-3,198,000.00	-	-	-3,198,000.00
四、本年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	24,576,087.21	129,215,953.36	-655,524.83	45,172.94	217,553,059.68

2007 年度

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	17,414,923.62	65,594,640.33	-48,173.27	-	147,332,761.68
加：会计政策变更			685,160.14	6,234,745.49	-	-	6,919,905.63
二、本年初余额	63,960,000.00	411,371.00	18,100,083.76	71,829,385.82	-48,173.27	-	154,252,667.31
三、本年增减变动金额	-	-	3,558,104.75	31,861,390.78	65,285.06	11,071.83	35,495,852.42
(一) 净利润	-	-	-	39,257,095.53	-	10,722.69	39,267,818.22
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	65,285.06	349.14	65,634.20
(三) 利润分配	-	-	3,558,104.75	-7,395,704.75	-	-	-3,837,600.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,558,104.75	-3,558,104.75	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-3,837,600.00	-	-	-3,837,600.00
四、本年年末余额	63,960,000.00	411,371.00	21,658,188.51	103,690,776.60	17,111.79	11,071.83	189,748,519.73

## (二) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-76,960.67	55,490.77	-357,862.75	-192,597.38
越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免		-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,245,652.33	7,955,389.28	2,092,623.96	5,116,120.06
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		-	-	-
债务重组损益		-692,482.94	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-131,475.40	171,617.81	339,830.58	-196,112.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目-福利费转回		-	-	12,385,786.78
<b>小计</b>	<b>8,037,216.26</b>	<b>7,490,014.92</b>	<b>2,074,591.79</b>	<b>17,113,197.02</b>
减：非经常性损益相应的所得税	1,205,582.44	1,123,502.24	311,188.77	-
减：少数股东损益影响数	-	-31.40	-721.69	392.81
<b>非经常性损益净额</b>	<b>6,831,633.82</b>	<b>6,366,544.08</b>	<b>1,764,124.71</b>	<b>17,112,804.21</b>
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	14,273,424.31	35,584,411.14	29,876,950.75	22,144,291.32

## (三) 主要财务指标

财务指标	2010年1-6月/ 2010年6月30日	2009年/ 2009年12月31日	2008年/ 2008年12月31日	2007年/ 2007年12月31日
流动比率	1.35	1.31	1.27	1.34
速动比率	1.05	1.11	1.05	1.02
资产负债率（母公司）	64.89%	66.95%	66.79%	59.81%
应收账款周转率（次/年）	0.92	2.22	2.81	3.5
存货周转率（次/年）	2.05	5.97	5.79	4.86
息税折旧摊销前利润（元）	33,114,023.80	75,222,531.33	69,754,362.67	59,776,586.08
利息保障倍数	6.50	6.62	6.42	10.64
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.81	0.73	0.23	0.48
每股净现金流量（元/股）	-0.96	0.29	0.41	0.06
无形资产（除土地使用权）占净资产比例	1.34%	1.72%	1.77%	2.29%

## (四) 管理层讨论与分析

### 1、财务状况分析

报告期内，公司总资产规模呈快速增长态势，从2007年末的47,235.66万元增长至2010年6月30日的78,149.15万元。2008年末、2009年末总资产分别较上年末增长17,800.58万元和11,976.78万元，增长率分别为37.68%和18.42%。

公司资产规模的扩大主要源于近三年公司主营业务的较快增长，与之相对应，公司的流动资产快速增长。

### 2、盈利能力分析

报告期各期按服务与产品类别的业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>网络建设综合解决方案</b>	<b>17,196.58</b>	<b>47.73%</b>	<b>39,685.22</b>	<b>49.71%</b>	<b>31,434.30</b>	<b>43.57%</b>	<b>22,783.75</b>	<b>38.53%</b>
其中：公众网络	12,866.90	35.72%	23,454.60	29.38%	15,033.58	20.84%	12,214.77	20.66%
专用网络	4,329.69	12.02%	16,230.63	20.33%	16,400.71	22.73%	10,568.98	17.87%
<b>网络相关产品</b>	<b>18,829.82</b>	<b>52.27%</b>	<b>40,153.37</b>	<b>50.29%</b>	<b>40,706.98</b>	<b>56.43%</b>	<b>36,347.65</b>	<b>61.47%</b>
其中：网络覆盖设备	1,947.15	5.40%	7,938.50	9.94%	6,413.95	8.89%	5,067.23	8.57%
网络接入设备	3,912.28	10.86%	8,432.97	10.56%	13,226.97	18.33%	9,630.16	16.29%
通信类印制电路板等	12,970.38	36.00%	23,781.91	29.79%	21,066.06	29.20%	21,650.26	36.61%
<b>合计</b>	<b>36,026.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,838.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,141.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>59,131.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司按业务分类的主营业务成本情况如下表：

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>网络建设综合解决方案</b>	<b>12,390.29</b>	<b>48.83%</b>	<b>29,955.63</b>	<b>52.60%</b>	<b>24,482.90</b>	<b>46.46%</b>	<b>16,138.68</b>	<b>37.57%</b>
其中：公众网络	8,550.73	33.70%	15,364.07	26.98%	9,774.65	18.55%	7,098.36	16.52%
专用网络	3,839.56	15.13%	14,591.55	25.62%	14,708.25	27.91%	9,040.31	21.04%
<b>网络相关产品</b>	<b>12,985.87</b>	<b>51.17%</b>	<b>26,997.47</b>	<b>47.40%</b>	<b>28,210.45</b>	<b>53.54%</b>	<b>26,823.22</b>	<b>62.43%</b>
其中：网络覆盖设备	1,556.57	6.13%	5,726.70	10.06%	4,803.17	9.12%	4,239.11	9.87%
网络接入设备	3,478.00	13.71%	6,495.54	11.41%	9,120.76	17.31%	8,140.62	18.95%
通信类印制电路板等	7,951.30	31.33%	14,775.23	25.94%	14,286.52	27.11%	14,443.49	33.62%
<b>合计</b>	<b>25,376.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,953.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,693.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,961.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司毛利分别为16,169.50万元、19,447.93万元、22,885.51万元和10,650.25万元，2008、2009年增长率分别为20.28%和17.68%，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比



<b>网络建设综合解决方案</b>	<b>4,806.30</b>	<b>45.13%</b>	<b>9,729.60</b>	<b>42.51%</b>	<b>6,951.40</b>	<b>35.74%</b>	<b>6,645.07</b>	<b>41.10%</b>
其中：公众网络	4,316.17	40.53%	8,090.52	35.35%	5,258.93	27.04%	5,116.40	31.64%
专用网络	490.13	4.60%	1,639.07	7.16%	1,692.47	8.70%	1,528.67	9.45%
<b>网络相关产品</b>	<b>5,843.95</b>	<b>54.87%</b>	<b>13,155.91</b>	<b>57.49%</b>	<b>12,496.53</b>	<b>64.26%</b>	<b>9,524.43</b>	<b>58.90%</b>
其中：网络覆盖设备	390.59	3.67%	2,211.80	9.66%	1,610.78	8.28%	828.12	5.12%
网络接入设备	434.28	4.08%	1,937.43	8.47%	4,106.21	21.11%	1,489.54	9.21%
通信类印制电路板等	5,019.08	47.13%	9,006.68	39.36%	6,779.54	34.86%	7,206.77	44.57%
<b>合计</b>	<b>10,650.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,885.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,447.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,169.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司信息网络建设综合解决方案业务毛利分别为6,645.07万元、6,951.40万元、9,729.60万元和4,806.30万元，占公司毛利总额比例分别为41.10%、35.74%、42.51%和45.13%。报告期内，该业务毛利总额逐年上升，但占公司毛利总额比例于2008年有所下降，降为35.74%，主要因为网络相关产品业务中的网络接入设备中的数字电视机顶盒销售的大幅增长，该业务占公司毛利总额比例大幅上升，由2007年9.21%上升到2008年的21.11%。该业务毛利占比的大幅上升是2008年信息网络建设综合解决方案业务毛利占比下降的主要原因。剔除该因素后，信息网络建设综合解决方案业务毛利占比平均在40%左右。

报告期内，公司信息网络相关产品业务毛利分别为9,524.43万元、12,496.53万元、13,155.91万元和5,843.95万元，占公司毛利总额比例平均为60%左右。

信息网络相关产品业务中通信类印制电路板的毛利占比率较高，而且由于电路板高端产品增加，高附加值产品在整个产品结构的比重逐年增加，因此本类业务产品综合毛利率也随之增长，毛利占比也在2009年有所上升。

网络覆盖设备毛利金额与所占比例均逐年上升，主要因为报告期内，一方面公司对该业务产品结构进行调整，减少并停止了部分低附加值产品的生产，增加了CDMA/GSM基站天线、全向天线等可机械调节天线，RFID.WLAN天线，美化天线和电调基站天线等附加值高、发展前景好的产品，使高附加值产品的比例在整个产品结构中的比例上升；另一方面，公司通过重新研发设计天线产品，较大幅度的降低了原材料的采购成本与生产过程中的制造成本，提升了产品的附加值。因此，以上两个因素是该类产品毛利率增加的主要原因。

网络接入设备2008年销售收入取得了较大幅度的增长，导致了该业务当年毛利金额和占比均大幅上升。2009年因数字电视机顶盒销售数量和单位价格的下降使得毛利金额有所下降。

### 3、现金流量分析

#### (1) 经营活动产生现金流量情况

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	36,026.40	79,838.60	72,141.28	59,131.40
营业成本	25,376.15	56,953.09	52,693.35	42,961.90
销售商品、提供劳务收到的现金	40,019.35	79,192.01	66,732.05	60,322.52
购买商品、接受劳务支付的现金	28,521.01	49,716.78	44,357.65	38,521.54
经营活动产生的现金流量净额	-5,167.59	4,684.55	1,499.53	3,092.34
净利润	2,115.40	4,171.53	3,168.89	3,926.78

报告期内，公司销售商品与提供劳务收到的现金分别为 60,322.52 万元、66,732.05 万元、79,192.01 万元和 40,019.35 万元，与同期营业收入基本相当。

#### (2) 投资活动产生现金流量情况

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，是由于公司根据业务发展需要购建固定资产、土地使用权等无形资产所支付的现金数额较大所致。

#### (3) 筹资活动产生现金流量情况

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要来自银行借款。2009 年为负数，主要是由于当年偿还银行债务较多的现金支出所致。

## 十一、最近三年股利分配政策和实际分配情况

### (一) 公司股利分配政策

根据《公司章程》和《公司章程》（草案），公司利润分配政策遵循以下规定：

公司章程的规定，公司缴纳所得税后的利润，依照下列顺序进行分配：

1、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；

2、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取；

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；

股东大会违反上述规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润。

## **(二) 公司发行后的股利分配政策**

公司本次发行上市后的股利分配政策与发行前将保持一致，根据修改后的《公司法》规定，公司自2006年1月1日起不再提取法定公益金。

## **(三) 公司近三年股利分配情况**

经 2008 年 4 月 25 日召开的公司 2007 年度股东大会决议，公司按 2007 年度总股本 6,396 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共分配利润 319.80 万元。

经 2009 年 4 月 30 日召开的公司 2008 年度股东大会决议，以 2008 年 12 月 31 日总股本 6,396 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共分配利润 319.80 万元。

公司近三年股利分配方案均符合《公司法》及《公司章程》有关规定。

## **(四) 利润共享安排与发行后的股利分配计划**

截至 2010 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的滚存未分配利润余额为 185,136,169.91 元，经 2010 年 3 月 5 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会决议，同意本次公开发行人民币普通股（A 股）前形成的滚存未分配利润，由本次公开发行 A 股后的新老股东按照发行后股权比例共享。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金使用计划

本次募集资金具体投资运用如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金使用 金额(万元)	建设期	项目备案文号
1	通信网络规划设计 优化与运营支撑平 台技术改造项目	9,125	9,125	12个月	10010560121000102
2	基于WAPI标准的 新一代宽带无线接 入网产业化技术改 造项目	7,332	7,332	24个月	10010540141000105
3	基于通信网络的多 媒体信息发布系统 技术改造项目	7,105	7,105	24个月	10010540191000106

### 二、募集资金运用对经营成果的影响

随着募集资金项目的建设完成，公司现有信息网络建设综合解决方案服务的能力及服务水平都将得到提高，信息网络相关产品的生产工艺、技术设备将得到改进，进而公司主营业务收入、利润总额均将较大幅度上升。同时由于部分募集资金投入公司项目生产经营场所的建设，增加了公司自有经营场所的规模，有效降低了公司现有长期租赁经营所存在的风险。

长期而言，募集资金项目的建设完成将在很大程度上巩固公司在信息网络建设技术服务以及相关设备领域的领先地位，进一步实现了公司“巩固基础、发展产业、创新高效、开拓国际市场”的战略目标，增强了公司核心竞争力，使公司在未来的市场竞争中能够获得更大的优势。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### (一) 业务风险

##### 1、信息网络行业政策和网络运营商的发展战略调整 and 变化引致的经营风险

作为信息网络建设技术服务及产品的综合提供商，公司主营业务始终围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）和智能专用网提供服务及产品。因此，本公司业务受到信息网络行业政策和网络运营商的发展战略调整 and 变化等方面的影响。虽然公司密切关注政策环境变化和网络运营商的战略发展动向，但公司仍然可能因为不能前瞻性地准确预测行业政策调整 and 客户对服务及产品需求的不断变化，从而对公司的经营业绩 and 市场占有率带来不利影响。

三网融合试点城市名单的公布预示着我国三网融合步伐的不断加快，物联网战略的正式提出也将对信息网络建设服务和产品领域产生积极的促进作用。但由于三网融合及物联网战略涉及多个行业，且处于起步阶段，政府部门管理机制及实施规划成熟完善还需要一定时间，行业政策实施细则 and 实施进程还存在一定的不确定性，由此也加大了公司对未来经营规划及各项投入的难度。

##### 2、电信、广电运营商优势地位影响公司经营的风险

公司客户主要为国内三大电信运营商、各地广电网络运营商 and 政府机构、事业单位 and 大型企业。其中，运营商在各自的产业价值链中均处于核心 and 优势地位，其运营模式的变化直接影响公司服务和产品的需求。运营商对招标方式的广泛采用，加上其较强的议价能力，不但加大了公司所处行业的竞争，也较大程度削弱了行业内服务与产品提供商的议价能力。

对于网络建设综合解决方案业务，运营商经营模式 and 每年的经营节奏直接对公司的营业收入季节性变动、应收账款余额、现金流波动 and 毛利率变动产生重要影响。如公司不能适应并及时应对电信、广电运营商运营模式和经营节奏的变化，公司的经营业绩将受到不利影响。

信息网络相关产品的技术更新换代速度较快，公众网络运营商的投资规模等未来网络建设的预期存在不确定因素，而公司网络相关产品的市场与上述预期存在关联，因此，公司网络相关产品的市场预期也存在一定的不确定因素。

### 3、行业政策导致综合解决方案服务市场竞争加剧的风险

随着三网融合及物联网战略实施的深入，行业技术的不断提高和行业管理的日益规范，信息网络建设服务与产品行业跨网络、整体化服务的趋势日趋明显，对行业内企业的规模和资金实力的要求也越来越高，能提供信息网络综合解决方案服务的企业竞争优势将日益明显，由此也不断吸引大量只能提供分阶段服务的企业力争向能提供全流程、跨网络、整体化服务的综合解决方案服务商的方向发展，这些企业可能通过转型、直接投资、收购兼并、投资参股及组建新公司等方式涉足，由此市场竞争将呈逐步加剧的态势。市场竞争向品牌化、个性化服务的方向发展。如果本公司不能保持现有的高速增长的状态，迅速做大做强，则有可能导致公司在信息网络综合解决方案服务市场地位下降。

## （二）技术风险

### 1、知识产权遭受侵害和技术失密风险

知识产权和核心技术是本公司赢得市场的关键因素，是公司核心竞争力的重要组成部分。公司坚持自主创新，截至本招股说明书摘要签署之日，公司已获得技术专利 32 项（发明专利 9 项），已申请并获得国家知识产权局专利受理的专利共 88 项（发明专利 86 项），软件著作权 44 项，并掌握了大量非专利核心技术。

公司通过申请专利和著作权，制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护公司的知识产权和核心技术。同时针对非专利技术，通过签订保密协议，制定非专利技术的保密制度等手段保护公司长期积累的非专利技术和核心开发经验。但随着公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，如果公司的知识产权受到侵害和核心技术的失密，将会对公司经营业绩产生不利影响。

### 2、技术开发及新产品产业化风险

由于信息网络行业技术更新和升级速度快，并且在技术选择上，基于国家产业、行业政策和运营商的发展战略，对信息网络行业不同技术的采用有某种程度上不可确定性，因此公司在技术开发和新产品的产业化过程中将面临一定风

险。尽管公司在新服务新产品开发上的投入不断增加，并已建立了一套跨部门、跨系统、从市场需求研究到产品生命周期结束的完整技术研究开发体系，但由于公司技术研发具有适度超前的特点，因此，如果公司技术研发方向偏离了国内信息网络建设产业发展中所实际采用的技术类型，或者开发的产品落后于市场发展需要，将会导致公司技术研发成果无法应用于市场，从而对公司业务发展造成不利影响。

### （三）财务风险

#### 1、应收账款比例较高的风险

在报告期内，公司应收账款净额分别为 19,114.39 万元、32,151.99 万元、39,790.40 万元和 38,954.72 万元，应收账款净额占资产总额的比重分别为 40.47%、49.44%、51.67% 和 49.85%。公司提供的信息网络建设服务通常需要经过投标、建设和客户验收几个阶段，整个服务周期相对较长，而且大部分业务收入具有较强的季节性，通常集中在第四季度，加上电信运营商、广电网络运营商和大型专用网应用客户付款期较长，使得公司应收账款较大而且增长速度较快。

虽然本公司应收账款主要来自于实力雄厚、信誉良好的电信运营商、广电网络运营商、大型专用网络用户等优质客户，并且本公司账龄结构符合行业回款特征，应收账款期限较短，账龄 1 年以内的应收账款平均占 70% 以上，同时亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但由于本公司应收账款金额较大，如果发生无法及时收回货款的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为此，公司将不断加强应收账款管理，及时回笼资金，进一步改善经营活动现金流量。

#### 2、营业收入季节性波动风险

公司主营业务收入在每个会计年度内分布不均匀。公司主要客户国内电信运营商一般在每年第一季度制定全年的网络建设、优化支出预算等经营计划，在第二季度开始招标，第三季度开始实施，第四季度才集中验收、结算。公司另一类主要客户广电网络运营商大多在下半年开始招标，公司一般会在第四季度发货，并确认收入。通常情况下前三季度主营业务收入占全年总收入的 60% 左右，第四季度是公司主营业务收入的高峰，第四季度的主营业务收入占全年主营业务收入比例达到 40% 左右。公司上半年销售商品、提供服务收到的现金较少，而公司

日常的研发投入、固定人工成本及经营支出仍需正常开支，导致上半年经营活动现金流偏紧，这在一定程度上增加了公司管理和调配资金的难度。

### 3、税收政策风险

作为高新技术企业，根据相关规定，公司自 2008 年 1 月 1 日开始执行高新技术企业所得税减免，按 15% 的税率缴纳企业所得税。本公司享受的税收优惠政策是国家为扶持高新技术企业、软件企业的发展而特别制订的政策，如果这些政策发生变化，将对公司未来的经营业绩产生一定影响。

### 4、资产运营效率下降风险

报告期内，公司主营业务涉及的服务与产品的应收账款周转速度与存货周转速度有所降低，并且由于短期负债、应付账款数额较大，公司资产负债率较高，而上述资产使用效率的降低使公司业务的经营活动循环周期有所延长，财务负担有可能进一步加重。

## （四）租赁经营风险

目前，本公司的生产经营场所除自有广州云埔工业区的一栋厂房外，主要以租赁方式取得，该方式将产生以下风险：

1、对扩大服务能力和产品生产能力的影 响：近年来，公司主营业务领域保持持续增长的趋势。随着 3G 等新一代移动通信系统投资的启动和三网融合的实施，公司主营业务预计将会出现市场需求全面大幅增长的趋势，因此亟需扩大现有主营业务服务能力和生产能力以及经营规模，公司现有租赁生产经营场所将难以满足未来经营规模快速增长的需要，对公司未来经营规模进一步扩张构成不利影响。

2、对于生产经营持续性的影响：公司目前租赁的房屋均签订了长期的租赁合同，但租赁合同到期后，若不能够及时续约或搬迁，将对公司的正常生产运营产生不利影响。

## （五）房屋产权证办理风险

公司位于广州云埔工业区的一栋厂房尚未取得《房屋所有权证》，面积约为 8,143 万平方米，占本公司使用房屋总面积的 20.76%，该房产主要用于公司电子电路分公司的生产经营。公司已取得该厂房相关的国有土地使用证书，且公司已



经取得《建设用地规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等证书，同时公司也完成了该厂房的环保、消防、安全生产、市政等验收工作，目前，正在进行规划验收工作。由于截至目前公司尚未取得该房产的《房屋所有权证》，一旦发生产权纠纷，将对公司的生产经营产生不利影响。

## （六）募集资金投资项目风险

### 1、净资产收益率摊薄的风险

公司募集资金将主要用于建立全国性的技术服务支撑平台、产品的技术升级改造和扩产。募集资金到位后，本公司净资产将大幅度增长，而本次募集资金投资的新项目从建设到达产需要一段时间，在投资项目建成并达到预定服务能力和产品生产能力前，公司的净利润难以保持同比例增长，公司净资产收益率将面临下降的风险。

### 2、新增固定资产折旧对利润影响的风险

公司本次募集资金投资项目中固定资产投资 19,362 万元，其中自建厂房投资 6,492 万元，购置设备投资 12,870 万元，若不考虑其它因素，根据目前公司的会计政策，项目完成后预计每年增加折旧总额 1,780 万元。虽然公司在对项目进行可行性研究时，已经充分考虑了折旧因素，但若公司本次募集资金投资项目不能如期达产或产品销量、销售价格不能达到预期目标，则在折旧总额大幅增加的情况下，公司实际收益将低于预期收益，甚至导致公司利润下滑。

### 3、经营规模迅速扩大可能引致的风险

公司募集资金投资项目实施后，公司资产规模将迅速扩大。资产规模的扩大和相应人员增加会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂，这对公司管理层的管理与协调能力提出了更高的要求。若本公司在扩大经营规模的同时，不能在人事管理、绩效管理、产品管理、财务管理、审计管理等方面完善营运制度并加以严格执行，可能会对公司的整体经营业绩产生不利影响。

## （七）人才流失风险

本公司的技术服务和产品生产的创新依赖于多年经营积累起来的核心技术及掌握和管理这些技术的科研开发人员、技术人员和关键管理人员。公司的技术人才与管理团队是公司的核心竞争力之一，随着行业内竞争的加剧，各公司均在

吸收高素质人才，这为公司吸引、保留核心技术和管理人员带来一定压力，如果不能吸引、保留好技术人才，公司的业务发展会受到一定的不利影响。

## （八）管理风险

公司经过多年的发展，形成了一套适合自身特点的管理体系，积累了适应公司业务特点的管理经验，也培养了一批高素质的管理人员。2003 年公司股份制改造后，相应的规章、制度等得到了进一步充实，公司内控制度和体系更加完善、合理和有效。但是，公司主营业务围绕公众网络建设和专用网络应用提供多样的服务与产品，虽然公司提供的服务与产品存在技术相通、客户共享等优点，但如何把全流程、跨网络、多技术的优质服务与个性化的产品整合并相互促进，持续保持综合竞争优势，需要管理团队面对复杂的技术开发管理、生产管理、销售管理和人员管理等方面不断探索、提高。并且，随着公司规模不断扩大，尤其是如果本次发行成功，各募集资金投资项目逐步展开，公司的资产规模、人员规模等将进一步扩大，公司能提供的服务与产品更为丰富，对公司的管理能力和水平又将提出更高。

## 二、其他重要事项

### （一）重要商务合同

公司与电信运营商保持着密切的合作。在本报告期内，公司与中国移动通信集团河北有限公司秦皇岛分公司签署《奥运 WLAN 覆盖工程 WAPI 工程服务合同》、与中国移动通信集团天津有限公司签署《天津奥体中心体育场 WLAN 网络建设工程广州杰赛设备采购及服务合同》、与中国联通北京市分公司签署《中国联通北京 2009 年 WCDMA 室内覆盖工程设计合同》、与中国联通广西壮族自治区分公司签署《中国联通广西 2009 年 WCDMA 网一期工程一阶段设计合同》等重要商务合同。

### （二）重要租赁合同

正在履行的重要租赁合同为公司分别与中国电子科技集团公司第七研究所等单位签订的租赁合同。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行有关机构

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人： 广州杰赛科技股份有限公司	广州市海珠区新港中路381号	020-84118343	020-84284508	黄征
保荐人(主承销商)： 国信证券股份有限公司	深圳市红岭中路1012号 国信证券大厦16-26层	0755-82130581	0755-82130620	张俊杰、吴风来、 刘文宁、林斌彦、 周伟纳、夏韬
律师事务所：北京市 海问律师事务所	北京市朝阳区东三环北 路2号南银大厦21层	010-84415999	010-64106566	巫志声、付艳
会计师事务所：广东 正中珠江会计师事务所 有限公司	广州市东风东路555号 粤海(集团)大厦10层	020-83859808	020-83800977	蒋洪峰、陈昭
资产评估机构：北京 中同华资产评估有限 公司	京市西城区金融大街35 号国际企业大厦A座八 层803-805号	010-88091188 转205	010-88091199	李岳军、石晓岚
股票登记机构：中国 证券中央登记结算有 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：中国工商 银行股份有限公司深 圳市分行深港支行	深圳市深南东路地王商 业大厦附楼首层	0755-82461390	0755-82461376	—
拟上市的证券交易 所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083947	宋丽萍

### 二、本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间	
定价公告刊登日期	
网下申购时间	
网上申购日期	
缴款日期	
预计股票上市日期	

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件查阅时间

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- (一) 发行保荐书及发行保荐工作报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 内部控制鉴证报告
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- (五) 法律意见书及律师工作报告
- (六) 公司章程（草案）
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件

### 二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间赴本公司和保荐人（主承销商）办公地点查阅。

### 三、查阅时间

工作日上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:00。

### 四、查阅网址

深圳证券交易所网站 <http://www.szse.cn>。



广州杰赛科技股份有限公司

2011年1月10日