

广东高新兴通信股份有限公司
关于修改收购重庆讯美电子有限公司51%股权
《评估报告书》的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2011年11月15日，广东高新兴通信股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购重庆讯美电子有限公司51%股权的议案》，公司参考具有证券期货相关业务资格的广东中广信资产评估有限公司出具的《广东高新兴通信股份有限公司拟现金购买资产事宜涉及的重庆讯美电子有限公司51%股东部分权益价值项目的评估报告书》（中广信评报字[2011]第275—1号）》（以下简称“评估报告”）对重庆讯美电子有限公司（以下简称“讯美电子”）51%股东权益评估价值，结合讯美电子拥有的市场地位、管理团队价值、研发与经营能力等因素，经公司与股权转让方重庆泰克数字技术有限公司（以下简称“重庆泰克”）和胡永忠公平协商，决定使用超募资金20,420万元收购重庆泰克和胡永忠持有的讯美电子51%股权。

2011年11月28日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用超募资金17,850万元收购重庆讯美电子有限公司51%股权的议案》，为进一步降低收购讯美电子51%股权的交易风险，更好保护公司及全体股东的利益，公司与上述股权转让方重庆泰克和胡永忠进行了多次磋商，基于收购讯美电子51%股权付款方式和时间以及利润承诺与补偿的变化，交易双方本着公平合理的原则，相应调整了标的资产的交易价格，交易价格由原方案的20,420万元，调整为17,850万元，以更加符合公司及全体股东的利益。

2011年12月7日，广东中广信资产评估有限公司出具了《关于修改评估报告的说明》，对于其于2011年11月9日出具的《评估报告》修改说明如下：“因被

评估单位传递资料协调过程中产生脱节，导致报告书中误用了未经审计的历史财务数据，尽管没有对评估结论产生实质性的影响，但本次评估报告对此作出修改更正，并对广大投资者致歉；本次评估报告中的资产基础法评估结论增加对企业的无形资产（包括合同权益及技术组合等无形资产）的量化估算，以便报告使用人更好理解评估结论；本次评估报告中的收益法评估，根据委托方提供最新增加的承诺利润数据对 2011 年-2015 年的预测数据进行修改，并基于谨慎性原则对被评估单位未来五年的毛利率作出一点修改，导致本评估结论比原来的评估结论有所变化（评估值减幅为 1.44%）；本公司声明以此评估报告为准。”，同时出具了修改后的《评估报告》。

修改后的《评估报告》对比原《评估报告》差异如下：

单位：万元

序号	项目名称	原报告数据	修改后报告数据	备注
1	报告描述内容	2009 年、2010 年的毛利率分别为 26.58%、36.54%	2009 年、2010 年的毛利率分别为 26.33%、32.00%	参看关于修改评估报告的说明中第一点
	报告描述内容	2009 年、2010 年的净利润率分别为 4.43%、14.70%	2009 年、2010 年的净利润率分别为 -0.51%、7.91%	参看关于修改评估报告的说明中第一点
	报告描述内容	2010 年实现 300% 增长，达到 8500 万元	2010 年营业收入比 2009 年增长 164%，达到 5392.34 万元	参看关于修改评估报告的说明中第一点
2	无形资产-合同权益	未作量化估算	2,698.08	修改后的报告在成本法评估中增加对无形资产-合同权益的量化估算
3	无形资产-技术组合	未作量化估算	6,950.75	修改后的报告在成本法评估中增加对无形资产-技术组合的量化估算
4	收益法中的净利润			因调整各年的净利润数据，各年的收入、成本、费用、营运资金等数据有相应的变化
	2011 年的净利润	2,793.25	2,489.98	
	2012 年的净利润	3,352.61	3,817.76	
	2013 年的净利润	3,964.03	4,739.96	
	2014 年的净利润	4,808.83	5,142.42	
	2015 年的净利润	8,505.77	7,035.11	
5	收益法中的毛利率			基于谨慎性原则，预测 2012 年-2015 年毛利率水平有所降低
	2011 年的毛利率	49.57%	49.78%	
	2012 年的毛利率	50.79%	49.60%	
	2013 年的毛利率	51.53%	49.35%	

	2014 年的毛利率	52.37%	49.11%	
	2015 年的毛利率	54.65%	48.96%	
6	成本法评估结果	1,267.49	6,188.40	因增加无形资产的量化估算导致成本法结论的变动
7	收益法评估结果	20,465.23	20,169.97	主要调整各年的毛利率及各年的净利润导致收益法结论的变动
8	报告选用的评估结果	20,465.23	20,169.97	评估值减幅为 1.44%

本次评估报告的修改，不影响公司对讯美电子51%股权定价。由于公司收购讯美电子51%股权方案的调整和《评估报告》的修改，给投资者造成不便，敬请投资者谅解，同时提醒投资者注意投资风险。

特此公告。

广东高新兴通信股份有限公司

董 事 会

二〇一一年十二月七日