深圳日海通讯技术股份有限公司 首次公开发行A股发行公告

保荐机构(主承销商):平安证券有限责任公司

特别提示

深圳日海通讯技术股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》和《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见》公开发行A股。本次网下发行通过深圳证券交易所(以下简称"深交所")网下发行电子平台实施,请参与网下申购的股票配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则(2009年修订)》。请广大投资者认真阅读本公告及同日刊登的《深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行A股投资风险特别公告》。

重要提示

1、深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行不超过2,500万股人民币普通股(A股)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1174号文核准。本次发行的股份拟在深交所上市。

2、本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式同时进行。平安证券有限责任公司作为本次发行的保荐机构(主承销商),分别通过深交所网下发行电子平台和深交所交易系统实施。

3、本次发行股份总数为2,500万股,其中网下发行数量为500万股,为本次发行数量的20%;网上发行数量为2,000万股,为本次发行数量的80%;申购简称为"日海通讯",申购代码为"002313",该申购简称及申购代码同时用于本次发行网上网下申购。

4、本次发行的初步询价工作已于2009年11月19日完成。根据初步询价情况,经发行人与主承销商协商一致,确定本次发行价格为24.80元/股,此价格对应的市盈率及有效报价情况为:

(1)74.22倍(每股收益按照2008年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算);

(2)55.11倍(每股收益按照2008年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)。

(3)初步询价报价不低于本次发行价格的所有有效报价对应的累计拟申购数量之和为144,660万股,为本次网下发行股数的289.32倍。

5、招股意向书披露的拟募集资金数量为23,991.20万元,若本次发行成功,发行人实际募集资金数量将为62,000万元,超出发行人拟募集资金数量38,008.80万元,该部分资金的使用安排等相关情况于2009年11月23日在《深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中披露,招股说明书全文可在巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询。

6、网下发行重要事项:

(1)在初步询价期间提交有效报价(报申报价格≥24.80元的报价)的股票配售对象,方可参与网下申购。提交有效报价的股票配售对象应按初步询价报价时有效报价对应的数量参与网下申购。

(2)本次网下发行申购缴款时间为:2009年11月24日(T日,周二)9:30~15:00。参与网下申购的股票配售对象应及时,足额向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购款,中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表附后,参与网下申购的股票配售对象应在划款备注栏注明该笔申购资金的资金明细账户及新股代码,备注格式为:"B001999906WXFX002313"。

申购款有效到账时间为2009年11月24日15:00之前,T日15:00之后到账的均为无效申购。请提交有效报价的股票配售对象注意资金到账时间。

(3)不同股票配售对象共用银行账户时,应于发出申购资金划付指令后与托管银行有效确认,督促托管银行向中国结算深圳分公司提供实际划拨资金的有效股票配售对象名单。若申购资金不足或未在规定时间内到账,没有包括在名单中的股票配售对象的申购无效;若托管银行未能及时提供名单,且申购资金不足或未在规定的时间内到账,则共用银行账户的股票配售对象的申购全部无效。

(4)在划拨申购资金当日,股票配售对象可通过网下发行电子平台查询资金到账情况。共用备案账户的股票配售对象若无法通过网下发行电子平台查询资金到账情况,应及时与托管银行确认。

(5)主承销商按照中国结算深圳分公司提供的实际划拨资金有效股票配售对象名单确认最终有效申购,未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的,主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案,并有权限制违约股票配售对象参与主承销商下一项目的网下初步询价。

(6)股票配售对象的获配股票应自本次网上发行股票在深交所上市交易之日起锁定3个月。

7、网上发行重要事项:

(1)本次网上申购时间为:2009年11月24日(T日,周二)9:30~11:30,13:00~15:00。

(2)参与本次网上申购的单一证券账户申购委托不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍,但不得超过20,000股。

(3)持有深市证券账户的投资者均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的股票配售对象及法律、法规禁止者除外。若股票配售对象同时参与网下发行申购和网上发行申购的,网上发行申购部分为无效申购。

投资者参与网上发行申购,只能使用一个证券账户,每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中"账户持有人名称"、"有效身份证明文件号码"均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的,或同一证券账户多次参与本次网上发行申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的首笔申购为有效申购,其余均为无效申购。

8、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。请投资者仔细阅读刊登于2009年11月16日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券日报》上的《深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股说明书全文及相关资料可在深圳证券交易所指定的巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询。

9、本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜,将在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

释 义

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/日海通讯	指深圳日海通讯技术股份有限公司
证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构/主承销商/平安证券	指平安证券有限责任公司
本次发行	指深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行2,500万股人民币普通股(A股)之行为
网下发行	指本次通过深交所网下发行电子平台网下向股票配售对象定价发行500万股人民币普通股(A股)之行为
网上发行	指本次通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行2,000万股人民币普通股(A股)之行为
询价对象	符合《证券发行与承销管理办法》规定,且已在中国证券业协会登记备案的机构投资者
股票配售对象	指询价对象所管理的证券投资产品(主承销商的证券自营账户、发行人或其主承销商具有实际控制关系的询价对象除外)
投资者	指持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金法人、符合法律规定的其他投资者等(法律、法规禁止者除外)
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购,包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、及时足额有效缴付申购款、申购数量符合有关规定等
网下发行资金专户	指中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行资金账户
T日	指定价后,参与本次网下发行申购的股票配售对象按其有效报价数量缴付申购资金和本次网上发行申购股票的日期,即2009年11月24日,周二
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价

在2009年11月17日至2009年11月19日的初步询价期间,发行人和主承销商对所有询价对象发出邀请。截至2009年11月19日下午15:00,主承销商通过深交所网下发行电子平台系统收到经确认为有效报价的142家询价对象统一报价的453个股票配售对象的初步询价报价信息。

发行人和主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人有效募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格为24.80元/股。确定方法为:对股票配售对象的有效报价对应的拟申购数量按报价价格由高到低进行排序累计,相同价格的将按数量由高到低进行排序累计,当累计有效报价对应的拟申购数量等于或首次超过500万股289.32倍时,按上述有效报价对应的累计拟申购数量的最低价格确定本次发行价格。

二、本次发行的基本情况

1、股票种类

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值1.00元。

2、发行数量:本次发行数量为2,500万股,其中网下发行数量为500万股,网上发行数量为2,000万股。

3、发行价格:通过初步询价确定本次发行价格为24.80元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)74.22倍(每股收益按照2008年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算);

(2)55.11倍(每股收益按照2008年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)。

4、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2009年11月16日(周一)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日~T-3日 2009年11月17日(周二) ~2009年11月19日(周四)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介
T-2日 2009年11月20日(周五)	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象数量及有效报价数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2009年11月23日(周一)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演(中小企业路演网,下午14:00-17:00)
T日 2009年11月24日(周二)	网下申购缴款日(9:30-15:00;有效到账时间15:00之前) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00)
T+1日 2009年11月25日(周三)	网下申购资金验资 网上申购资金验资
T+2日 2009年11月26日(周四)	刊登《网下配售结果公告》、《网上中签率公告》 摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2009年11月27日(周五)	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注:(1)T日为发行日;

(2)如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致股票配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作,请股票配售对象及时与主承销商联系。

(3)上述日期为工作日,如遇重大突发事件影响发行,主承销商及发行人将及时公告,修改发行日程。

三、网下发行

1、参与对象

经主承销商确认,参与了初步询价报价,且其报价不低于本次发行价格的有效报价的股票配售对象为348个,其对应的有效报价总量为144,660万股。参与初步询价的股票配售对象可通过深交所网下发行电子平台查询其报价是否为有效报价及有效报价对应的申购数量。

2、网下申购

参与网下申购的股票配售对象必须足额、及时向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购资金。

(1)申购资金=发行价格×有效申购数量

(2)股票配售对象的申购数量应与有效报价数量一致;

(3)股票配售对象应使用在中国证券业协会备案的银行账户划付申购资金;

(4)股票配售对象应确保资金在2009年11月24日(T日,周二)15:00之前到达中国结算深圳分公司的网下发行资金专户。

中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表如下:

开户行	开户名称	银行账号
工商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4000023029200403170
建设银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	44201501100059868686
农业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	41000500040018839
中国银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	810100838438024001
招商银行深纺大厦支行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	755914224110802
交通银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	443066285018150041840
中信银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	7441010191900000157
兴业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	337010100100219872
光大银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	38910188000097242
民生银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	1801014040001546
深圳发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	19009893059705
华夏银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	45302000018433000000255
浦东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	79170153700000013
广东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	102082594010000028
平安银行营业部	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0012400011735
渣打银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0000000501510209064
上海银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0039290303001057738
汇丰银行(中国)有限公司深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	622296531012

注:可登录"http://www.chinaclear.cn-业务规则-深圳市场-清算与交收"查询。

3、网下配售

发行人和主承销商以股票配售对象网下申购结果确定获配的股票配售对象名单及获配股数。确定原则如下:

(1)有效申购总量大于本次网下发行数量500万股(即出现了超额认购的情况)时,发行人和主承销商根据超额认购的实际情况以一定的超额认购倍数确定配售比例。对全部有效申购按照统一的配售比例进行配售,参加网下配售的股票配售对象获得的配售股数按以下公式计算:

配售比例=网下发行数量/有效申购总量

某一股票配售对象获得的配售股数=该股票配售对象全部有效申购数量×配售比例

(2)配售股数只取计算结果的整数部分,不足一股的零股累积后由承销团包销。

发行人与主承销商将于2009年11月26日(T+2日,周四)刊登的《深圳日海通讯技术股份有限公司首次公开发行A股网下配售结果公告》中发布上述配售结果,内容包括:获得配售的股票配售对象名单、获配数量等。上述公告一经刊出,即视同已向参与网下申购的股票配售对象送达获配通知。

4、多余款项退回

2009年11月24日(T日,周二),中国结算深圳分公司于15:00后对股票配售对象划付的申购资金按《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》的规定进行有效性检查,并于2009年11月25日(T+1日,周三)9:00前发出电子付款指令,要求结算银行将无效资金退至股票配售对象备案账户。退款情况包括:股票配售对象划付金额大于当日应付申购金额,将多划款退回;股票配售对象划付金额小于当日应付申购金额,将全部来款退回;股票配售对象本次无申购资格,当日划付的金额无效,将全部来款退回。

2009年11月25日(T+1日,周三),中国结算深圳分公司根据主承销商提供的网下配售结果,计算各股票配售对象实际应付的认购金额,并将股票配售对象T日划付的有效申购资金减去认购金额后的余额于2009年11月26日(T+2日,周四)9:00前,以电子指令方式通过相应的结算银行退至其备案账户。

5、其他重要事项

(1)网下发行股份锁定期:股票配售对象的获配股票应自本次发行中网上定价发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

(2)验资:广东大华德律会计师事务所将于2009年11月25日(T+1日,周三)对获配的股票配售对象网下发行申购资金的到账情况进行审验,并出具验资报告。

(3)律师见证:君合律师事务所将对本次网下发行过程进行见证,并出具专项法律意见书。

(4)违约处理:如果可参与网下申购的股票配售对象未按规定及时足额缴纳申购款的,将被视为违约,并应承担违约责任。主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案,并有权限制违约股票配售对象参与主承销商下一项目的网下初步询价。

(5)获配的股票配售对象的持股比例在本次网下发行后达到发行人总股本的5%以上(含5%),需自行及时履行信息披露义务。

(6)本次网下发行申购款项在冻结期间产生的全部利息归证券投资者保护基金所有。

四、网上发行

本次网上发行通过深交所交易系统进行,主承销商在2009年11月24日上午9:30~11:30,下午13:00~15:00期间将2,000万股"日海通讯"股票输入其在深交所的专用证券账户,作为该股票唯一"卖方",以24.80元/股的发行价格卖出。持有深市证券账户的投资者均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的股票配售对象及法律、法规禁止者除外。若股票配售对象同时参与网下发行申购和网上发行申购的,网上发行申购部分为无效申购。

各地投资者可在指定的时间内通过与深交所联网的各证券交易网点,以发行价格和符合本公告规定的有效申购数量进行申购委托,并足额缴纳申购款。申购结束后,由主承销商会同中国结算深圳分公司共同核实申购资金的到账情况,中国结算深圳分公司的结算系统主机根据实际到账资金统计有效申购数量和有效申购户数。

投资者认购股票数量的确定方法为:

(1)如有效申购量小于或等于本次网上发行量,不需进行摇号抽签,所有配号都是中签号码,投资者按其有效申购量认购股票;

(2)如有效申购数量大于本次网上发行量,则由中国结算深圳分公司结算系统主机按每500股确定为一个中报号,顺序排号,然后通过摇号抽签,确定有效申购中签申报号,每一中签申报号认购500股。

中签率=网上发行总量/网上有效申购总量×100%

1、申购数量和申购次数的确定

(1)本次网上发行,参加申购的单一证券账户的委托申购数量不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍,申购上限不得超过20,000股,对于申购数量超过申购上限的新股申购委托,深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销,不予确认。

(2)投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。新股申购委托一经深交所交易系统确认,不得撤销。证券账户注册资料中"账户持有人名称"相同且"有效身份证明文件号码"相同的多个证券账户(以2009年11月23日账户注册资料为准)参与本次网上发行申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。

(3)投资者必须遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

2、申购程序

(1)办理开户登记

参加本次"日海通讯"股票网上发行的投资者须持有中国结算深圳分公司的证券账户卡。尚未办理开户登记手续的投资者,必须在网上申购日,即2009年11月24日(T日,周二)办妥证券账户开户手续。

(2)存入足额申购资金

参与本次"日海通讯"网上申购的投资者,应在网上申购日2009年11月24日(T日,周二,含该日)前在与深交所联网的证券交易网点开立资金账户,并根据自己的申购量存入足额的申购资金。

(3)申购手续

申购手续与在二级市场买入深交所上市股票的方式相同,即:投资者当面委托时,填写好申购委托单的各项内容,持本人身份证、证券账户卡和资金账户卡(确认资金存款额必须大于或等于申购所需的款项)到申购者开户的与深交所联网的各证券交易网点办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项证件,复核无误后即可接受委托。投资者通过电话委托或其他自动委托方式时,应按各证券交易网点要求办理委托手续。投资者的申购委托一经接受,不得撤单。

3、配号与抽签

若有效申购总量大于本次网上发行量,则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

(1)申购配号确认

2009年11月25日(T+1日,周三),各证券公司将申购资金划入中国结算深圳分公司的结算银行账户。

2009年11月25日(T+1日,周三)进行核算、验资、配号,中国结算深圳分公司将实际到账的有效申购资金划入新股申购资金验资专户。主承销商会同中国结算深圳分公司及广东大华德律会计师事务所对申购资金的到位情况进行核查,并出具验资报告。中国结算深圳分公司依申购资金的实际到账资金确认有效申购,按每500股配一个申购号,对所有有效申购按时间顺序连续配号,配号不间断,直到最后一笔申购,并将配号结果传到各证券交易网点。凡资金不实的申购一律视为无效申购,将不予配号。

2009年11月26日(T+2日,周四)向投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购配号。

(2)公布中签率

主承销商于2009年11月26日(T+2日,周四)在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公布中签率。

(3)摇号抽签、公布中签结果

2009年11月26日(T+2日,周四)上午在公证部门的监督下,由主承销商和发行人主持摇号抽签,确认摇号中签结果,并于当日通过卫星网络将抽签结果传给各证券交易网点。主承销商于2009年11月27日(T+3日,周五)在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公布中签结果。

(4)确认认购股数

申购者根据中签号码,确认认购股数,每一中签号码只能认购500股。

4、结算与登记

(1)2009年11月25日(T+1日,周三)至2009年11月26日(T+2日,周四)(共二个工作日),全部申购资金由中国结算深圳分公司冻结在申购资金专户内,所冻结的资金产生的利息,归证券投资者保护基金所有。有关申购资金冻结等事宜,遵从深交所、中国结算深圳分公司有关规定。

(2)2009年11月26日(T+2日,周四)摇号抽签。抽签结束后中国结算深圳分公司根据中签结果进行认购股数的确定和股东登记,并将有效认购结果发至各证券交易网点。

(3)2009年11月27日(T+3日,周五),由中国结算深圳分公司对未中签的申购款予以解冻,并向各证券公司返还未中签部分的申购余款,再由各证券交易网点返还投资者;同时中国结算深圳分公司将网上认购款项划至主承销商资金交收账户。主承销商在收到中国结算深圳分公司划转的认购资金后,依据有关协议将该款项扣除承销费用等费用后划转到发行人指定的银行账户。

(4)本次网上发行的新股登记工作由中国结算深圳分公司完成,中国结算深圳分公司向主承销商或发行人提供股东名册。

五、发行费用

本次网下发行不向股票配售对象收取佣金、过户费和印花税等费用。向投资者网上定价发行不收取佣金和印花税等费用。

六、发行人和主承销商

1、发行人:深圳日海通讯技术股份有限公司

法定代表人:王文生

注册地址:深圳市南山区科苑路清华信息港研发楼A栋2层

邮编:518057

电话:(0755)26616666

传真:(0755)26030222

联系人:彭健

网址:www.sunseagroup.com

2、保荐机构(主承销商):平安证券有限责任公司

法定代表人:杨宇翔

注册地址:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

邮编:518048

电话:0755-22622984、22627926、22625472、22625475、22623743、22626794

传真:0755-82434614

联系人:姜英爱、曹敏、张培育、邓舟、涂正威、张靖

网址:http://www.pa18.com

发行人:深圳日海通讯技术股份有限公司

保荐机构(主承销商):平安证券有限责任公司

二〇〇九年十一月二十三日

深圳日海通讯技术股份有限公司 首次公开发行A股投资风险特别公告

深圳日海通讯技术股份有限公司(以下简称"发行人")首次公开发行不超过2,500万股人民币普通股(A股)将于2009年11月24日分别通过深圳证券交易所交易系统和网下发行电子化平台实施。发行人、保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

(一)中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,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。

(二)投资者应认真阅读刊登于2009年11月16日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《深圳市场首次公开发行股票招股意向书摘要》及披露于2009年11月23日巨潮网站(www.cninfo.com.cn)的招股说明书全文,特别是其中的"特别风险提示"及"风险因素"章节,充分理解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

(三)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人有效募集资金需求、承销风险等因素,协商确定本次发行价格。投资者若不认可本次发行定价方法和确定的发行价格,建议不参与本次发行。

(四)本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作,监管机构、发行人和保荐机构(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

(五)发行人的所有股份均为可流通股,本次发行前的股份及本次网下配售的股份均有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见招股说明书全文。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

(六)本次发行申购,任一股票配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购,所有参与网下报价、申购、配售的股票配售对象均不能参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

(七)投资者应关注发行人存在部分募集资金闲置的风险。发行人近年来业务增长较快,在目前市场状况下,本次发行有可能出现实际募集资金金额大幅超过招股意向书披露的项目投资所需金额的情形。发行人已建立募集资金存储、使用和管理的内控制度,将严格遵守相关规定,规范使用募集资金,提高资金使用效率。

(八)发行人主要客户为中国电信、中国移动、中国联通(以下简称三大运营商)等国内运营商,发行人对国内三大运营商的销售额处于相对较高水平。国内电信行业产业链中,三大电信运营商处于基础性核心地位,其固定资产投资决定通信设备需求量,营运模式的变化直接影响对通信设备和服务的需求层次,采购方式的变化在一定程度上间接影响通信设备供应商的毛利率、应收账款周转率、存货周转率等财务指标。如果发行人未来不能适应和及时应对国内电信运营商投资、营运模式、采购方式等重大变化,发行人的经营业绩将受到不利影响。

(九)本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险,投资者应理性评估自身风险承受能力,以投资为目的,注重分享发行人的经营成果,独立判断是否参与本次发行认购。

发行人:深圳日海通讯技术股份有限公司

保荐机构(主承销商):平安证券有限责任公司

二〇〇九年十一月二十三日

(上接A10版)

报告期内,公司主营业务毛利持续增长,2007年、2008年主营业务毛利分别较上年度增长了68.88%和6.21%,2009年1-6月较去年同期增长6.89%。

2007年度、2008年度无缝管的毛利率均较上年有所下降,而2009年1-6月较2008年有所回升;报告期内,焊接管毛利率持续上升。

报告期内,公司经营业绩良好,保持了较强的持续盈利能力。

3、现金流量情况

报告期内,公司现金流量情况如下:

单位:万元

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	13,390.45	13,977.09	7,725.67	3,916.44
投资活动产生的现金流量净额	-5,915.77	-11,279.38	-11,839.25	-8,187.53
筹资活动产生的现金流量净额	3,319.76	1,534.59	11,367.44	8,565.43
汇率变动对现金及现金等价物的影响	87.90	382.24	14.17	15.92
现金及现金等价物净增加额	10,882.34	4,614.54	7,268.04	4,310.26
加:期初现金及现金等价物余额	22,407.07	17,792.53	10,524.49	6,214.23
期末现金及现金等价物余额	33,289.41	22,407.07	17,792.53	10,524.49

报告期内,经营活动现金流量净额累计为39,009.66万元,经营活动现金流量净额较大;由于进行大规模的技术改造,特别是"年产2万吨不锈钢挤压管及异型材技改项目"、"窄孔公司更新技术改造项目"、"超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目"、"年产10,000吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目"等大型项目的实施,投资活动现金流量净额累计为-37,221.92万元;另外,由于技改投资和经营规模扩大占用了大量资金,使得筹资活动现金流量净额累计为24,787.22万元。

以上表明:公司主营业务突出并处于扩张期,现金流量正常。

4、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

随着我国工业化进程的不断推进,工业用不锈钢管的主要应用领域如石油、化工、天然气、电力设备制造、造船、航天航空等行业的发展带动不锈钢管行业的快速发展。公司凭借领先的研发、技术和装备等优势,报告期内创造了良好的经营业绩。近三年来,公司净利润的年复合增长率达到35.62%。

根据中国金属材料流通协会不锈钢分会的预测,我国不锈钢管市场"十一五"期间的年均增长率将达到10%以上。"十一五"期间,国家制定的"节能减排"发展战略、"上大压小"和小机组淘汰退役战略和实施建设的西气东输工程、西部石油管道工程等重点工程项目,将给工业用不锈钢管带来新的发展机遇。

2008年下半年开始,全球金融危机已扩散至实体经济,我国政府出台了包括4万亿投资在内的一系列扩大内需的刺激计划,公司下游客户石化、装备制造等国有大中型企业及重大建设工程成为政策重点倾斜的领域。2008年12月,公司募集资金项目"超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目"已被列入4万亿计划中于2008年第四季度优先安排的中央投资项目,获得中央预算内资金2,860万元。

目前,我国经济已经开始复苏,在不锈钢管行业及下游产业淘汰落后产能、促进节能环保和加速产业转型升级的推动下,公司将依托募集资金项目的实施,巩固和扩大国内外中高档产品市场的竞争优势,将公司打造成国际高档不锈钢管的专业制造企业。

(六)股利分配政策

1、股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定,公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配:(1)弥补上一年度的亏损;(2)提取法定公积金10%;(3)提取任意公积金;(4)支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本百分之五十以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。股东大会决议将公积金转为股本时,按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

2、报告期内股利分配情况

2006年度、2007年度,根据公司董事会会议通过,并经股东大会审议批准,按当年实现净利润提取10%的法定盈余公积,剩余利润暂不分配。

2008年度,根据2009年1月17日公司董事会会议通过,并经股东大会审议批准的2008年度利润分配方案,按2008年度实现净利润提取10%的法定盈余公积后,按10股派发现金股利1.00元(含税),计1,200万元。本次利润分配方案已于2009年2月10日实施完毕。

截至2009年6月30日,公司经审计的未分配利润为24,019.70万元。

3、本次发行前滚存利润的分配

根据2008年第二次临时股东大会决议,若公司本次向社会公开发行股票在2009年12月31日(含)之前完成,则截至发行前滚存利润由发行后的新老股东共享;若公司本次向社会公开发行股票在2009年12月31日之后完成,则对股票发行前形成的滚存利润另行决议。

4、本次发行后的股利分配政策

经2008年第二次临时股东大会审议通过,《公司章程(草案)》对发行上市后的利润分配政策有关内容修订如下:公司利润分配政策应充分关注社会公众投资者的利益,以可持续发展和维护股东权益为宗旨,保持利润分配政策的连续性和稳定性,并符合法律、法规的相关规定;公司采取现金或股票方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

另外,本公司计划在发行上市后的第一个盈利年度进行利润分配。具体分配政策将在发行上市后的第一个盈利年度结束后由股东大会讨论决定。

(七)子公司情况

截至2009年6月30日,发行人子公司的情况如下:

公司名称		挤压公司	焊接管公司	窄孔公司	久立美国公司
成立日期		2004年8月3日	2003年4月2日	2001年3月8日	2008年8月8日
注册资本		1,042万美元	141万美元	1,150万元	10美元
股权结构		本公司持股75%、钜利国际发展有限公司持股25%	本公司持股75%、应民强持股25%	本公司持股85.30%、周月亮等24名股东持股14.70%	本公司持股100%
法定代表人		周志江	周志江	董易淼	李郑周
主营业务		工业用不锈钢管生产	工业用不锈钢管生产	工业用不锈钢管生产	金属制品的销售和贸易
主要产品		挤压工艺生产的母管和成品无缝管	小口径焊接管	毛管	-
2008年度主要财务数据(万元)	总资产	44,577.10	7,241.60	18,974.38	77.97
	净资产	7,772.35	6,698.85	8,438.13	69.57
	净利润	773.00	1,859.42	1,110.41	-67.37
2009年1-6月主要财务数据(万元)	总资产	39,790.38	8,364.28	21,786.56	1,281.04
	净资产	8,838.85	6,549.27	8,731.28	298.00
	净利润	1,066.50	414.41	385.15	91.69

第四节 募集资金运用

一、本次发行募集资金运用概况及其依据

公司召开2008年第二次临时股东大会和2008年年度股东大会,通过了关于本次发行募集资金投资项目的决议,本次发行募集资金扣除发行费用后,将首先用其中的部分资金偿还和弥补因先行实施"超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目"和"年产10,000吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目"所使用的银行借款和自有资金,余下资金将继续用于"超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目"、"年产10,000吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目"及投资兴建"年产3,000吨镍基合金油井用管项目"。以上项目具体情况如下:

单位:万元

序号	项目名称	募集资金额	项目总投资	项目总投资构成		
				土建投资	设备投资	铺底流动资金
1	超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目	33,310.30【注】	36,170.30	3,722.50	24,439.80	8,008.00
2	年产10,000吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目	13,650.50	13,650.50	310.00	10,339.00	3,001.50
3	年产3,000吨镍基合金油井用管项目	12,683.00	12,683.00	890.00	6,789.00	5,004.00
合计		59,643.80	62,503.80	4,922.50	41,567.80	16,013.50

【注】:根据发改投资【2008】3482号文和浙财建字【2008】299号文,该项目已获得中央预算内资金投资2,860万元,故从募集资金额中扣减相应金额。该方案已经公司2008年年度股东大会审议通过。

若实际募集资金超过项目所需资金,超出部分将用于补充公司的流动资金;若实际募集资金少于项目所需资金,资金缺口部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目前景分析

本次发行募集资金投资项目均符合公司主营业务的发展方向,是本公司"长、特、优、高、精、尖"产品战略的重要组成部分。本次发行募集资金投资项目将在本公司现有的采购模式、生产模式和销售模式的基础上实施。

本次发行募集资金拟投入的"超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目"将在公司热挤压母管的生产基础上,采用国内先进的循环冷成型工艺,形成年产20,000吨超超临界电站锅炉用耐温、耐压无缝管的生产能力。该项目产品具有抗腐蚀、抗蠕变、抗疲劳、抗氧化、耐高温、耐高压的特点,主要应用于超超临界电站锅炉中的高温高压蒸汽管道、集箱、过热器、再热器、再热器和水冷壁等关键部件。

本次发行募集资金拟投入的"年产10,000吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目"将在公司中大口径不锈钢焊接管的生产基础上,采用柔性成型技术和厚壁直缝连续焊接技术,形成年产10,000吨Φ219~630mm的原油和液化天然气输送用中大口径不锈钢焊接管生产能力。该项目产品具有高精度、高品质、超长、中大口径等特点,适合高腐蚀、低温高压条件下的油气输送尤其是液化天然气输送的需要。

本次发行募集资金拟投入的"年产3,000吨镍基合金油井用管项目"将在公司热挤压镍基合金母管的生产基础上,采用国内先进的冷拔、冷轧成型工艺,形成年产3,000吨镍基合金油气井用管的生产能力。该项目产品具有较高的铬和镍含量,因此具有极好的韧性、耐高温性能、抗氧化性能、抗蠕变性能以及焊接性能,适合高腐蚀、高温高压条件下的油井