

(上接A5版)

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在关联企业兼职情况

经核查,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联企业的兼职情况如下:

序号	姓名	担任本公司职务	关联职务	职务
1	陈清州	董事长兼总经理	哈尔滨海能达	执行董事
			哈勃航电	执行董事
			HYT North America	董事
2	张郁	财务总监	哈尔滨海能达	监事
3	刘英	董事、董事会秘书、副总经理	HYT UK	董事
4	杨玉良	董事兼副总经理	赛格通信	董事
5	曾华	董事兼副总经理	华盛通讯	董事
6	卓敏	监事	赛格通信	监事

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均声明,除本招股意向书已经披露的任职外,未在公司股东、实际控制人单位、同行业其它单位兼职。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

本公司控股股东及实际控制人均为陈清州。

陈清州,无境外永久居留权,身份证号码:3508319651113****。住所:广东省深圳市南山区。

第一次公开发行时,陈清州持有15,680.00万股股份,占公司总股本的98.00%;2010年3月,股份公司第一次增资后,陈清州持有公司16,544.51万股股份,占公司总股本的95.04%。

九、财务会计信息

本公司已聘请深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日合并及母公司资产负债表,2008年度、2009年度和2010年度合并及母公司利润表,合并及母公司现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计,并出具了深鹏股审字[2011]0107号标准无保留意见的审计报告,认为本公司财务报表按照企业会计准则规定编制,在所有重大方面公允反映了2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日合并及母公司的财务状况,以及2008年度、2009年度、2010年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

本节引用的财务数据,除非特别说明,均引自经审计的公司会计报表,并以合并数反映;除非特别说明,金额单位为人民币元。

(一) 财务报表

1. 合并资产负债表

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	213,596,489.00	152,894,859.65	118,295,540.83
应收账款	199,000.00	62,754.45	2,713,000.00
应收账款	372,514,499.57	255,027,360.49	176,258,579.26
预付账款	26,870,800.32	26,044,817.80	15,786,649.44
其他应收款	13,843,396.32	14,284,255.46	5,433,600.45
存货	247,376,627.39	135,773,382.17	97,532,335.19
其他流动资产	196,751.76	16,495.23	-
流动资产合计	874,548,564.36	588,814,282.48	416,036,280.37
非流动资产	-	-	-
投资性房地产	17,221,599.10	18,697,020.87	-
固定资产	141,559,470.56	124,910,730.24	115,703,829.73
在建工程	5,705,710.60	2,007,032.36	66,329.56
无形资产	40,298,167.32	12,066,055.15	13,041,386.85
商誉	33,426,528.62	33,426,528.62	-
长期待摊费用	1,887,862.78	663,753.16	717,460.26
递延所得税资产	6,870,246.49	5,561,631.41	5,826,330.11
非流动资产合计	246,989,585.47	197,872,780.81	185,355,336.51
资产总计	1,121,538,149.83	786,687,033.29	601,391,616.88

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债	205,295,606.42	170,418,450.85	79,380,280.65
短期借款	85,658,190.99	41,428,635.79	18,773,852.28
应付账款	187,340,800.08	102,087,229.24	95,363,485.00
预收账款	102,237,944.95	72,468,374.08	34,106,371.65
应付职工薪酬	31,071,452.75	27,297,328.08	19,601,773.03
应交税费	22,544,970.43	12,197,241.55	17,685,415.53
应付利息	416,100.00	693,500.00	693,500.00
其他应付款	10,880,933.42	22,587,911.83	42,513,322.27
一年内到期的非流动负债	22,073,775.00	29,200,000.00	-
流动负债合计	667,519,914.04	478,164,672.32	308,118,011.31
非流动负债	-	-	-
长期借款	30,445,051.23	47,948,949.79	-
应付债券	6,237,303.50	41,341,583.42	70,915,083.38
其他应付款	6,237,303.50	5,116,035.10	5,209,862.31
其他非流动负债	12,536,506.00	3,853,000.00	1,040,000.00
非流动负债合计	69,557,664.79	98,331,568.31	77,164,945.69
负债合计	737,193,518.83	576,496,240.63	385,282,957.00
所有者权益(或股东权益)	208,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
股本	33,774,543.67	9,882,197.61	31,231,597.61
资本公积	16,260,145.41	20,849,021.99	15,061,494.62
盈余公积	122,667,153.86	157,695,870.29	96,900,944.78
未分配利润	1,622,788.06	1,763,702.77	2,002,418.91
归属于母公司所有者权益合计	384,324,631.00	210,190,792.66	165,325,638.83
少数股东权益	-	-	30,673,025.05
所有者权益合计	384,324,631.00	210,190,792.66	196,000,663.88
负债和所有者权益总计	1,121,538,149.83	786,687,033.29	551,391,616.88

2. 合并利润表

项目	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	994,361,721.66	717,715,484.21	605,265,110.78
其中:营业收入	994,361,721.66	717,715,484.21	605,265,110.78
二、营业总成本	894,291,942.52	663,199,022.56	597,313,211.81
其中:营业成本	549,029,437.02	382,798,660.06	292,336,832.32
营业税金及附加	3,573,515.10	2,535,018.37	1,864,123.72
销售费用	120,691,893.14	91,354,736.64	88,598,005.60
管理费用	19,923,418.38	166,128,615.46	145,582,644.36
财务费用	21,607,133.42	14,928,138.20	20,428,711.90
资产减值损失	8,403,545.38	5,453,849.83	8,073,479.33
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	220,589.42
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	100,069,779.14	54,516,461.65	47,951,898.97
加:营业外收入	30,001,496.62	20,144,139.66	8,127,273.22
减:营业外支出	66,469.90	399,347.46	3,041,158.54
其中:非流动资产处置损益	334,771.19	173,471.89	104,643.72
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	129,464,805.86	74,341,253.85	53,033,013.65
减:所得税费用	13,270,052.81	7,347,507.51	8,837,562.82
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	116,194,753.05	67,184,178.24	44,195,450.83
归属于母公司所有者的净利润	116,194,753.05	67,326,828.53	44,095,008.41
少数股东损益	-	-142,650.29	100,442.42
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	0.59	0.42	0.28
(二)稀释每股收益	0.59	0.42	0.28
七、其他综合收益	-140,914.71	-368,379.04	1,610,963.46
八、综合收益总额	116,053,838.34	66,815,799.20	45,806,414.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	116,053,838.34	66,958,449.49	45,905,971.87
归属于少数股东的综合收益总额	-	-142,650.29	100,442.42

3. 合并现金流量表

项目	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	836,176,738.14	630,118,332.44	651,134,262.21
收到的税费返还	47,261,800.91	38,716,810.88	24,135,157.20
收到其他与经营活动有关的现金	21,477,876.05	9,597,936.74	3,422,366.35
经营活动现金流入小计	904,916,415.10	678,433,080.06	678,711,785.76
购买商品、接受劳务支付的现金	434,537,885.41	348,754,439.17	351,423,462.15
支付给职工以及为职工支付的现金	195,142,243.62	147,017,339.10	121,191,411.47
支付的各项税费	46,526,750.45	62,716,920.53	48,653,691.66
支付其他与经营活动有关的现金	131,711,678.76	108,633,065.57	82,485,608.32
经营活动现金流出小计	807,918,558.24	667,121,744.34	603,754,173.60
经营活动产生的现金流量净额	96,997,856.86	11,311,335.72	74,957,612.16
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	440,375.00
取得投资收益收到的现金	-	-	220,589.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	147,300.66	328,556.23	94,164.79
收到其他与投资活动有关的现金	147,300.66	328,556.23	755,129.21
投资活动现金流入小计	304,601.32	657,111.96	1,490,649.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,972,156.43	38,889,314.75	17,784,002.91
投资支付的现金	-	-	440,375.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	63,587,714.31	2,065,374.56
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	20,289,742.47
投资活动现金流出小计	66,972,156.43	102,477,029.06	20,289,742.47
投资活动产生的现金流量净额	-66,824,855.77	-102,148,472.83	-19,534,623.26
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	58,080,000.00	5,000,000.00	-
取得借款收到的现金	331,768,564.43	293,952,516.16	151,352,863.06
筹资活动现金流入小计	389,848,564.43	298,952,516.16	151,352,863.06
偿还债务支付的现金	341,602,763.88	156,096,368.05	149,574,322.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,858,617.4	11,280,507.85	9,420,883.73
支付其他与筹资活动有关的现金	4,526,460.08	3,243,790.93	1,000,701.41
筹资活动现金流出小计	360,987,878.70	170,620,666.83	159,995,907.67
筹资活动产生的现金流量净额	28,860,685.73	128,331,849.33	-8,643,044.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,342,079.96	-222,981.11	-5,716,259.16
五、现金及现金等价物净增加额	53,691,613.86	37,271,733.11	41,063,683.13
加:期初现金及现金等价物余额	145,940,759.82	108,669,028.71	67,405,343.58
六、期末现金及现金等价物余额	199,632,373.68	145,940,759.82	108,669,028.71

(二) 主要财务指标

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动比率	1.31	1.23	1.35
速动比率	0.94	0.95	1.03
资产负债率(母公司)	59.54%	70.36%	72.85%
应收账款周转率(次/年)	3.17	3.33	3.66
存货周转率(次/年)	2.87	3.28	3.38
每股净资产(元/股)	1.85	1.01	0.80
每股经营活动现金流量净额	0.47	0.05	0.36
每股现金流量	0.26	0.18	0.20
盈利指标(单位:万元)	16,729.36	10,488.11	7,803.73
利息保障倍数	9.80	7.59	6.50
研发费用占利润总额(未扣除股权激励和期权激励等)占净资产的比例	0.52%	0.65%	0.88%

(三) 管理层讨论与分析

1. 财务状况分析

本公司管理层认为:最近三年公司财务状况和资产质量良好,公司制定了稳健的会计估计政策,主要资产的价值准备充分合理,公司未来不会因为资产减值导致财务风险,公司资产整体运营效率逐年提高,发行人的业务增长快速,发展的毛利率较高,但是公司目前资产负债率较高,面对良好的市场环境,资金的匮乏制约了公司的发展速度,因此充分利用直接融资渠道是公司未来发展的必然选择。

2. 盈利能力分析

较强的盈利能力是本公司持续发展的根本,以经济效益为中心作为指导思想贯穿于公司各项业务开发的各个环节,公司具有较强盈利能力主要体现在以下方面:

(1) 产品的毛利率

发行人的毛利率较高,报告期内公司平均综合毛利率维持在41.79%至51.59%之间,且主要产品毛利率稳定在50%以上,其中主营业务终端产品的平均毛利率达到51.26%。自研系统产品平均毛利率达到57.72%,高毛利率充分体现了发行人产品具有高技术含量和高附加值,是公司一直以来对研发高投入的结果。

(2) 公司营业收入持续增长

2010年、2009年度、2008年度主营业务收入分别比上年增37.24%、21.14%、40.80%。公司主营业务收入持续增长,主要原因如下:

①市场需求增加:近年来随着世界经济的发展,人民生活水平的提高,国际国内对公共安全的高度重视,与此同时,随着环境的变化,自然灾害频发,对应急通信的需求越来越大,为公司主营业务收入的大幅增长提供了良好的市场环境。

②公司核心竞争力进一步增强:2008年以来,公司技术吸收转化能力逐步提高,越来越强的技术研发优势,发行人的一系列附加值、更具市场竞争力的新产品,并逐步将市场地位由中低端市场向中高端市场迈进,如:TC-610C20780M900C中高端产品,其销售价格明显高于TC-268368500等老产品。随着产品线日益齐全,公司营业收入也大幅增长,在行业中的市场份额逐步扩大。

③行业准入门槛的提高与技术壁垒。进入专业无线通信行业需要通过行业主管部门的资格审核,尤其是公共安全领域行业准入更为严格,对新进入者具有较高行业壁垒,公司作为国内较早进入专网产品的研发制造与服务商之一,积累了丰富的项目经验,树立了良好的品牌形象,用户口碑进一步加强。

④营销与服务网络日益完善,公司拥有了一支强大的营销队伍,近年来持续加强营销网络建设,前期业务拓展和技术储备的效果初步显现,服务领域由公安、商业市场拓展到林业、轨道交通、能源、消防等行业,新产品规模投入应用,服务覆盖全国30多个省、市、自治区,逐步实现跨区域、多行业的良性发展,有力地推动了公司销售收入的增长。

随着2010年上半年DMRPPDT数字产品上市销售,数字产品逐渐成为公司利润新的增长点。2010年度,公司实现数字产品销售收入12,673.70万元,占公司总收入的12.75%,市场前景广阔。

3. 现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量

2008年度、2009年度、2010年度公司经营活动产生的现金流量分别为67,871.18万元、67,843.31万元、90,491.64万元,公司经营活动现金流量情况良好。

(2) 投资活动产生的现金流量

报告期内,投资活动主要表现为现金净流出。2008年度、2009年度、2010年度,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,953.46万元、-10,214.85万元、-6,682.49万元。

2009年度投资活动现金净流出较大,主要原因:一是公司为丰富专业无线通信产品,提升市场竞争力,2009年度收购了赛格通信和哈勃航电;二是为了数字产品的开发,公司购买了一批先进的研发设备及贴片机等。

2010年度投资活动现金净流出为-6,682.49万元,主要原因:一是子公司哈尔滨海能达购买土地使用权支付2,804.79万元;二是购买数字产品的研发、生产设备。

0 筹资活动产生的现金流量

报告期内,筹资活动产生的现金流入主要为银行借款、发行债券和员工增资所收到的现金。2008年度、2009年度、2010年度,筹资活动所收到的现金分别为15,135.29万元、29,895.25万元、38,984.86万元(包括员工增资5,808万元)。

(四) 股利分配政策

公司依照国家有关法律法规和《公司章程》所规定的股利分配原则进行股利分配,股利分配可采取发现金股票两种形式。

2. 发行人近三年股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

截至2010年12月31日,发行人未分配利润为12,864.49万元(母公司报表),根据公司2010年度第三次临时股东大会决议,本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东共享。

(五) 发行人控股子公司情况

本公司直接全资控股子公司,包括哈勃航电、赛格通信、深圳安智联、哈尔滨海能达、华盛通讯、HYT UK、HYT NORTH AMERICA;间接全资控股孙公司1家,即HYT AMERICA,无其它控股、参股子公司,公司子公司的简要情况如下:

公司	注册资本	注册地	目前经营模式及无关联情况
深圳赛格通信设备有限公司	人民币3,000,000.00	深圳市宝安区西乡街道第五工业区好易通大厦701东座	轨道交通行业专业无线通信系统的推广应用,工程建设和技术服务
深圳安智联科技有限公司	人民币2,000,000.00	深圳市宝安区西乡街道第五工业区好易通大厦501东座	专业无线通信产品部件的研发
哈尔滨赛格通信设备有限公司	人民币23,481,161.00	哈尔滨市开发区南岗集中区1818150	公司集团通信的研发机,主要负责为发行人开发无线通信系统产品和提供售后服务
哈尔滨海能达科技有限公司	人民币5,000,000.00	哈尔滨市松北区前进道小区1010	数字集群系统的研发
华盛通讯有限公司	港币1780,000.00折合人民币1,000,000.00	Unit10, 22nd Floor, Ricky Centre, 38 Chong Yip Street, Kowloon, Hong Kong	境外的重要客户和采购平台,并进而为发行人开发无线通信系统产品和提供售后服务