

(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:

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 担任本公司职务, 关联职务, 职务. Lists directors and supervisors and their roles in related companies.

(一) 财务数据

1、合并资产负债表

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Shows consolidated balance sheet data.

2、合并利润表

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Shows consolidated income statement data.

3、合并现金流量表

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Shows consolidated cash flow statement data.

4、主要财务指标

Table with 4 columns: 项目, 2010年度, 2009年度, 2008年度. Lists key financial ratios like return on equity and interest coverage.

5、合并现金流量表

Table with 4 columns: 项目, 2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows cash flow by category like operating, investing, and financing activities.

6、主要财务指标

Table with 4 columns: 项目, 2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows additional financial ratios such as dividend yield and asset-liability ratio.

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。

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。

3、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长37.24%、20.14%、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,随着环保的变化,自然灾害频发,对应急通信的需求越来越大。

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,成为较强的技术研发优势,发行人的一系列附加值、更具市场竞争力的新产品,逐步将市场地位由中低端市场向中高端市场迈进。

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。

④营销与服务网络日益完善。公司拥有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。

⑤品牌效应。有利地带动了公司的销售,收入的快速增长。

3、实现现金流量分析
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。

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。

③筹资活动产生的现金流量
2009年度筹资活动现金净流出较大,主要原因:一是公司为丰富了专业无线通信产品,提升市场竞争能力,2009年度收购了雅格通信和哈怡航;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。

④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,股利分配可采取现金、股票或两者相结合的方式进行。

二、发行人近三年股利分配情况
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。

三、发行人控股子公司情况
本公司直接全资控股子公司,包括哈怡航、雅格通信、深圳安智捷、哈尔滨海能达、华盛通信、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。

Table with 4 columns: 公司, 注册资本, 注册地, 目前经营模式及无关联业务。 Lists subsidiaries and their details.

1、深圳市赛格通信有限公司
注册资本:3,000万元
成立日期:1983年12月16日
公司住所:深圳市福田区北环路第五工业区好易通大厦701东阁

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for Sai Ge Communication.

2、深圳市安智捷科技有限公司
注册资本:200万元
成立日期:2008年10月
公司住所:深圳市宝安区北环路第五工业区好易通501东阁

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for Anzhi Technology.

3、哈尔滨俯航通信设备有限公司
注册资本:2,348.1161万元
成立日期:1993年12月17日
公司住所:哈尔滨开发区南岗集中区18街510号东阁

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for Fanghang Communications.

4、哈尔滨海能达科技发展有限公司
注册资本:500万元
成立日期:2009年7月21日
公司住所:哈尔滨市松北区前进家园四区10号

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for Haier HND.

5、华盛通讯有限公司
注册资本:美元200,000-英镑1,000
成立日期:2008年3月5日
注册地址:Unit10, 22nd Floor, Ricky Centre, No.36 Chung Yip Street, Kowloon, Hong Kong.

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for Hsuing Communications.

6、HYT TELECOMMUNICATION(U.K.) CO., LIMITED
注册资本:美元1,545,077.74
成立日期:1978年7月10日
注册地址:3315 COMMERCE PKWY, MIRAMAR FL, 33025

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for HYT UK/US.

7、HYT AMERICA, INC.
注册资本:美元75,860
成立日期:2008年12月10日
注册地址:5 New Street Square, London, EC4A 3TW

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for HYT AMERICA.

8、HYT AMERICA, INC.
注册资本:美元75,860
成立日期:2008年12月10日
注册地址:5 New Street Square, London, EC4A 3TW

HYT TELECOMMUNICATION(U.K.) CO., LIMITED 需要财务状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for HYT UK/US.

注:上述数据业经鹏城审计。
7. HYT NORTH AMERICA, INC.
注册资本:美元1,545,077.74
成立日期:2004年11月24日
注册地址:3315 COMMERCE PKWY, MIRAMAR FL, 33025

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for HYT AMERICA.

注:上述数据业经鹏城审计。
8. HYT AMERICA, INC.
注册资本:美元75.6
成立时间:1978年7月10日
注册地址:3315 COMMERCE PKWY, MIRAMAR FL, 33025

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日/2010年度, 2009年度, 2008年度. Shows financial data for HYT AMERICA.

注:上述数据业经鹏城审计。
4、本次实际募集资金与投资项目出现差异的安排
如实际募集资金不足以支付以上项目,项目资金缺口来源之一为公司自有资金,之二为公司申请银行信贷,公司一直和银行等金融机构保持良好的合作关系,本次股票发行后公司资产负债率将进一步降低。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素
(一) 经营管理风险
1. 主要资产抵押和质押风险

Table with 5 columns: 序号, 项目名称, 总投资(万), 投入募集资金(万元), 建设期(月), 项目审批备案情况. Lists investment projects.

(二) 本次实际募集资金与投资项目出现差异的安排
如实际募集资金不足以支付以上项目,项目资金缺口来源之一为公司自有资金,之二为公司申请银行信贷,公司一直和银行等金融机构保持良好的合作关系,本次股票发行后公司资产负债率将进一步降低。

二、风险因素
(一) 经营管理风险
1. 主要资产抵押和质押风险

截至2010年12月31日,公司为融资而抵押的固定资产账面净值为7,597.34万元,占公司固定资产净值的53.67%,抵押的无形资产账面净值为1,089.17万元,占公司无形资产净值的27.03%。

2. 抵押扩张带来的管理风险
报告期内,公司总资产从5.51亿元增长到11.22亿元,资产规模快速增长,本次公开发行股票后,公司发展规模、人员规模、管理机构和业务迅速扩大,组织架构和管理体系趋于复杂。

3. 经营业绩季节性波动风险
发行人主要从事对讲机终端、集群系统等专业无线通信设备的研发、生产、销售和服务,受客户及行业周期因素的影响,2008年度至2010年度,公司每年下半年实现的营业收入,占全年营业收入比重分别为61.76%、66.12%、65.28%。

4. 财务风险
(一) 税务风险
1. 核心技术人才流失的风险

驱动公司主要从事对讲机终端、集群系统等专业无线通信设备的研发、生产、销售和服务,技术创新是驱动公司成长与发展的关键要素,核心技术人员在公司技术创新中发挥着重要作用。

2. 知识产权风险
(一) 出口退税变化的风险

根据合同约定,国家税务总局《财税[2002]7号》关于进一步推出出口货物免抵退税办法的通知)的规定,生产企业或委托外贸企业代理出口自产货物,除另有规定外,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

2、境外子 公司经营风险
公司在美国、英国和香港拥有全资子公司,分别负责美洲、欧洲和亚洲市场的品牌推广、客户开发、产品销售、售后服务等物服务业务。

作为公司重要的销售和服务中心,境外子 公司的设立有助于拓宽公司的销售区域,有助于开拓市场,并能为客户提供及时的销售服务和物流服务。

(四) 出口及境外经营相关风险
1、出口退税变化的风险

根据合同约定,国家税务总局《财税[2002]7号》关于进一步推出出口货物免抵退税办法的通知)的驱动,生产企业或委托外贸企业代理出口自产货物,除另有规定外,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

为了缓解贸易顺差过大,促进外贸平衡,2007年6月18日,财政部、国家税务总局下发了财税[2007]30号

公告,国家税务总局关于调整部分商品出口退税率的公告,规定自2007年7月1日起,调低部分商品的出口退税率,涉及及部分全部商品总体的37%。

6、知识产权风险
(一) 出口退税变化的风险

根据合同约定,国家税务总局《财税[2002]7号》关于进一步推出出口货物免抵退税办法的通知)的驱动,生产企业或委托外贸企业代理出口自产货物,除另有规定外,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

为了缓解贸易顺差过大,促进外贸平衡,2007年6月18日,财政部、国家税务总局下发了财税[2007]30号公告,国家税务总局关于调整部分商品出口退税率的公告,规定自2007年7月1日起,调低部分商品的出口退税率,涉及及部分全部商品总体的37%。

7、知识产权风险
(一) 出口退税变化的风险

根据合同约定,国家税务总局《财税[2002]7号》关于进一步推出出口货物免抵退税办法的通知)的驱动,生产企业或委托外贸企业代理出口自产货物,除另有规定外,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

为了缓解贸易顺差过大,促进外贸平衡,2007年6月18日,财政部、国家税务总局下发了财税[2007]30号公告,国家税务总局关于调整部分商品出口退税率的公告,规定自2007年7月1日起,调低部分商品的出口退税率,涉及及部分全部商品总体的37%。

7、知识产权风险
(一) 出口退税变化的风险

报告期内,公司的净资产收益率较高,2008年、2009年、2010年分别为30.95%、35.87%、37.27%。本次发行完成后,公司净资产规模将有较大幅度增长,而募集资金投入到生产产生效益需要一定的建设周期和达产周期,难以及时对公司盈利产生显著贡献。因此,本次公开发行股票完成后,公司预计当年净利润增长幅度将小于净资产增长幅度,净资产收益率较上年同期度有所下降。

2、借款风险
在报告期内,发行人共与中国建设银行与交通银行等10家银行签订10项授信协议,涉及金额60,500万元人民币和800万元人民币。

3、企业债券风险
2007年11月14日,经国家发展和改革委员会批准,文件编号:发改财金[2007]602号,有限公司作为联合发行人共同其他19家企业发行了总额为10亿元的企业债券,发行期限为2007年11月14日至2012年11月14日,其中由公司债券发行规模为7,300.00万元,年利率为固定利率5.70%。

4、销售合同
① 公司500万元以下重要销售合同
① 对外销售合同
① 2009年5月,有限公司与湖南省公安厅签订《采购合同》,约定由公司向湖南省公安厅提供TC-700M、TC-780M终端及配件等产品,总金额3,469.99万元。

② 2010年3月,本公司与汇创源科技(北京)有限公司签署了终端产品销售合同,约定由本公司供应TC-890CM以及网关设备,总金额为744.00万元。目前该合同正在履行中,处于质量保证期。

③ 2010年3月,股份公司与陕西公安厅签订了《陕西省公安无线集群设备系统全省联网及扩容改造工程销售合同》,约定由股份公司向陕西省公安厅提供通信基站设备及协助其完成20个集群系统的建设,合同总金额为人民币607.00万元。

④ 2010年8月,股份公司与JCS T-helper Co. Ltd签订了销售合同,约定由股份公司向JCS T-helper Telecom提供TM-800等设备,合同总金额为美元1,199.27万元。

⑤ 2010年9月,股份公司与保定市公安局签订了《保定市公安局350兆无线集群系统建设采购合同》,约定由股份公司向保定市公安局提供无线集群系统基站及终端设备并协助其完成20个集群系统的建设,合同总金额为人民币589.80万元。

⑥ 2010年11月,股份公司与Pracom Inc. (伊拉克)签订了销售合同,约定由股份公司向Pracom Inc. (伊拉克)提供通信基站站、中转台等设备及其安装和调试,合同总金额为美元83.38万元。

⑦ 2010年12月,股份公司向兵临集团局签订了销售合同,约定由股份公司向兵临集团局提供指挥用对讲机、车载台、车载台和便携式应急通信系统设备及设备的调试和相关培训。

⑧ 2010年11月,股份公司与Hawal-Almany "LLP (哈萨克斯坦)签订了销售合同,约定由股份公司向Hawal-Almany "LLP (哈萨克斯坦)提供天然气管道工程(QH-1327集群系统、基站及配套设备,合同总金额为美元110.65万元。

⑨ 2010年12月,股份公司与JSC URAL RADIOS" (俄罗斯)签订了销售合同,约定由股份公司向JSC URAL RADIOS" (俄罗斯)提供TM-610等设备,合同总金额为美元77.11万元。

⑩ 2010年12月,股份公司与B6 ICG签订了销售合同,约定由股份公司向B6 ICG提供PT5800等设备,合同总金额为欧元58.72万元。

⑪ 2010年12月,股份公司与B6 ICG签订了销售合同,约定由股份公司向B6 ICG提供IR-795等设备,合同总金额为欧元67.49万元。

⑫ 2010年12月,股份公司与深圳前海泰尔通信设备有限公司签订了《购销合同》,约定由股份公司向深圳前海泰尔通信设备有限公司提供TC-780等设备,合同总金额为人民币607.88万元。

⑬ 2009年7月, 赛格通信与CLP Engineering Limited 签署了《Radio System Test Subcontract》,约定由赛格通信作为承包商承担无线通信系统的设计、生产、运输、安装、调试、测试、交付、性能确认以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。

⑭ 2007年11月, 赛格通信与武汉地铁集团有限公司签署了《武汉轨道交通一号线无线通信系统采购合同》,约定由赛格通信作为承包商负责武汉轨道交通一号线无线通信系统设计、供货、安装、服务和缺陷纠正。

⑮ 2007年11月, 赛格通信与深圳市地铁集团有限公司、中兴通讯股份有限公司 磋商签署了《深圳地铁1号线铁路工程通信系统设备采购合同》,约定由赛格通信提供货物及服务用于深圳地铁1号线铁路工程的通信系统,总金额为5,314.34万元。

⑯ 2007年9月, 赛格通信与CLP Engineering Limited 签署了《Radio System Test Subcontract》,约定由赛格通信作为承包商承担无线通信系统的设计、生产、运输、安装、调试、测试、交付、性能确认以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。

⑰ 2009年2月, 赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁3号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供广州市轨道交通二号线延长线通信系统无线系统设备和服务,总金额为2,458.38万元。

⑱ 2009年11月,赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁2号线工程 前期工程 无线系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供深圳地铁2号线工程前期工程无线系统设备和服务,总金额为2,015.90万元。

⑲ 2008年4月,赛格通信与广州市地铁总公司及中兴通讯股份有限公司 磋商签署了《广州市轨道交通二号线延长线通信系统无线系统设备和服务,总金额为2,458.38万元。

⑳ 2008年8月,赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁4号线工程 车场有线工程 无线系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供深圳地铁4号线工程车场有线工程无线系统设备和服务,总金额为2,348.48万元。

㉑ 2008年8月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳市地铁三号线投资有限公司签署了《深圳地铁三号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信、中铁三局集团有限公司作为联合承包商负责深圳地铁三号线工程全线工程及22个车站和车辆段有线通信系统的设计、协调、建造、检测、测试、生产、供应、运输、交付、安装、调试、性能确认和售后、验收以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。

㉒ 2009年2月, 赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁3号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供深圳地铁3号线工程无线系统设备和服务,总金额为3,988.00万元。

㉓ 2009年6月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳轨道交通(深圳)有限公司签署了《深圳轨道交通四号线二期工程 无线通信系统合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商,负责深圳轨道交通4号线二期工程无线通信系统的工程实施、竣工及缺陷纠正,预计工期为2011年4月,联合承包总金额2,066.07万元。

㉔ 2009年9月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳市地铁三号线投资有限公司签署了《深圳地铁四号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商负责深圳地铁三号线工程全线工程及22个车站和车辆段有线通信系统的设计、协调、建造、检测、测试、生产、供应、运输、交付、安装、调试、性能确认和售后、验收以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。

㉕ 2009年2月, 赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁3号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供深圳地铁3号线工程无线系统设备和服务,总金额为3,988.00万元。

㉖ 2009年6月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳轨道交通(深圳)有限公司签署了《深圳轨道交通四号线二期工程 无线通信系统合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商,负责深圳轨道交通4号线二期工程无线通信系统的工程实施、竣工及缺陷纠正,预计工期为2011年4月,联合承包总金额2,066.07万元。

㉗ 2009年9月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳市地铁三号线投资有限公司签署了《深圳地铁四号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商负责深圳地铁三号线工程全线工程及22个车站和车辆段有线通信系统的设计、协调、建造、检测、测试、生产、供应、运输、交付、安装、调试、性能确认和售后、验收以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。

㉘ 2009年2月, 赛格通信与深圳市地铁集团有限公司签署了《深圳地铁3号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信作为卖方提供深圳地铁3号线工程无线系统设备和服务,总金额为3,988.00万元。

㉙ 2009年6月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳轨道交通(深圳)有限公司签署了《深圳轨道交通四号线二期工程 无线通信系统合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商,负责深圳轨道交通4号线二期工程无线通信系统的工程实施、竣工及缺陷纠正,预计工期为2011年4月,联合承包总金额2,066.07万元。

㉚ 2009年9月,赛格通信、中铁三局集团有限公司与深圳市地铁三号线投资有限公司签署了《深圳地铁四号线工程无线通信系统设备采购及服务合同》,约定由赛格通信和深圳三局集团电务工程有限公司作为联合承包商负责深圳地铁三号线工程全线工程及22个车站和车辆段有线通信系统的设计、协调、建造、检测、测试、生产、供应、运输、交付、安装、调试、性能确认和售后、验收以及缺陷通知期限内的维修、维护和缺陷纠正。