

福建国脉科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A11 版)

本公司拟首次公开发行 1,670 万股,占发行后总股本的 25.02%,根据公司的发展目标,拟将募集资金投入以下项目(按项目重要性排序,单位:万元):

项目	资金投入	投入进度(不包括流动资金)					项目备案情况
		第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	
电信网络技术服务基地	9,008	4,472	1,964	1,472	—	—	闽发改综改[2005]023 号
无线网络优化项目	6,037	2,111	2,015	1,511	—	—	闽发改综改[2005]023 号
合计	15,045	6,583	3,979	2,983	—	—	

本次发行股票完成后,若募集资金不足,则由公司通过自筹资金解决,或由董事会按公司经营发展需要的迫切性,在上述投资的项目中决定优先实施项目的顺序。

一、项目简介

1、电信网络技术服务基地项目

(1) 项目介绍

本项目将建设成为公司电信设备系统维护业务和电信咨询服务的综合性技术服务平台,建设专业的网络故障模拟中心、应急通信中心、咨询培训中心,以适应公司现有业务快速发展的需要。

电信网络故障模拟中心主要是设备系统维护业务所不可缺少的模拟网络故障的基地,同时也是公司的员工以及运营商员工,积累排除各种设备和系统障碍之技能的培训基地,还可以为本公司的研究开发部分提供电信咨询服务的快速成长。

电信应急通信中心作为遇到重大事故或者重大事件时保障通信网络保持畅通的备用系统、备品备件服务中心,是获得运营商重大项目准备的必备条件。

咨询培训中心的建设目的在于落实行人的品牌战略,技术战略和人才战略,优秀的电信咨询服务能够帮助运营商制订最快的发展战略,制定规划,以及具体的技术实现方案,同时也是本公司其他各项业务的先行一步,起到了发现需求、创造需求的作用。

(2) 项目背景

本项目是对现有核心业务的服务能力和市场竞争力的重要支撑,进而实现公司的品牌战略和业务发展战略。公司积极参同国外设备商争夺高端的设备系统维护服务,投资建设本项目可以较大弥补发行人“总部模擬环境规模较小”、“应急通信能力和储备设备服务能力不足”两个主要弱点,增强发行人“多产品服务设备综合服务能力优势”和“本地化快速服务优势”。本项目的顺利投入和实施有利于公司树立品牌、拓展品牌,并依托品牌和其他技术资源实现业务扩展战略。

(3) 市场前景

本项目的建设目的是提升公司核心业务的服务能力,中国电信业保持了十年高速增长,网络规模及用户数均高速增长,每年的电信网络建设本身就包含一个很大的建设期服务需求,同时,每网的网络建设投资又都是网络维护服务的需求,市场的容量随着现有设备的使用年限的增长以及新设备的投资与日俱增,市场需求潜力较大。

仅就福建市场而言,电信设备服务维修业务 2006 年、2007 年的市场规模约 9.02 亿元、11.12 亿元和 12.42 亿元,公司的占有着较大的市场份额,需要说明的是以上数据仅指在市场规模,只有当电信运营商将相应的业务逐步外包出去的时候,类似于本公司这样的服务提供商才能获得业务。随着电信运营商越来越专注于业务和客户网络,外包市场规模预计会越来越大。

2、无线网络优化项目

无线网络优化是指电信运营商在不投资或少投资的前提下,通过现场信号测试,后台网络分析,进一步调整网络系统参数,天线角度以及电台发射指标等手段来达到提高网络质量,提升通话速率的一种业务。无线网络优化具体的工作包括参数的测定、网络的设计、应用软件的升级和信号覆盖系统的安装与监控等。

无线网络优化包括工程性网优和维护性网优两种,工程性网优是指在无线网络建设开通以后,或在网络质量恶化的区域,通过各种技术手段评估网络质量,提高网络质量指标所执行的一次性的网络优化工作,维护性网优是指在网络持续运行过程中,根据用户容量需求、无线环境及设备性能等因素的变化,不断的对网络做出调整,优化网络资源配置使网络运行在最佳状态的工作,同一无线网络需要根据其因素变化定期进行维护性网优。

本项目将购置网络优化、规划必须的软件、硬件设施、培训出一支具备专业素质的团队,使其能够为移动通信运营商提供无线网络优化、规划设计以及一揽子服务。项目建设后网络优化能力能满足福建省内移动、联通两大运营商在 GSM/GPRS 和 CDMA9/1X 网络的网络优化需求,并具备一定的海外市场拓展能力。

(4) 项目背景

移动通信是电信行业发展的最快领域之一,中国目前拥有全球最大的 GSM 网络,第二大 CDMA 网,移动电话用户总数超过 2.9 亿,已超过固定电话用户。与此同时,中国的移动通信市场竞争异常激烈,由于市场竞争转为买方市场,电信运营商需要使用更先进的技术来提高网络质量,以降低新的投资,提高企业效益。中国移动网络资源存在一定程度富余,而随着用户数的增长,新业务的不断更新,网络资源在某些方面存在不足,这种情况决定了对资源的再调整、网络优化(维扩)成为电信运营商的必然选择。

本公司已拥有部分人员从事无线网络优化的咨询工作,但是限于资金的限制,未对无线网络优化投入相应的人力物力,考虑到无线网络优化的广阔市场前景,本公司决定将无线网络优化作为公司未来的增长点。

(5) 市场分析

电信运营商在建网初期的几年里,主要的投资重点为提高网络覆盖率,对网络优化的投资规模

相对较小。网络规模建设到一定阶段后,覆盖率不再是投资的重点,此时网络质量成为电信运营商最关注的问题,这种情况下电信运营商会加大对网络优化的投入,网络优化在整个无线网投资中所占比重会上升。此后将保持“边建设、边优化”的趋势,因此网络优化从长远来看具备庞大的市场需求量。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

1、募资项目带来的风险

为适应公司电信设备系统维护和电信咨询服务的需求,公司需要投入资金建设公司的网络故障模拟中心、应急通信中心、咨询培训中心;本公司已拥有多名人员从事无线网络优化的咨询工作,但是限于资金的限制,未对无线网络优化进行规模化投入,为使无线网络优化成为可能,公司未来的盈利增长点,公司将对其增加投入。虽然这两个募投资项目具有良好前景,但是如果投入未能较快见效或者效果低于预期,会因折旧而导致公司盈利能力下降。

募集资金的投入将增加公司的负债,根据公司的既往政策,电子通信设备按五年折旧,交通运

输设备按八年折旧,房屋建筑按三十年折旧,公司将会分三年对项目逐年投入,故项目投入建设三年后折旧额会达到最高额,随着电子通信设备逐步完成折旧,折旧额会降低,具体情况如下(单位万元):

项目名称	第一年	第二年	第三年	第五年	第六年	第七年	第八年
电信网络技术服务基地	367	728	998	739	393	133	
项目	9,008	4,472	1,964	1,472	—	—	—
无线网络优化项目	209	461	650	468	226	44	
合计	576	1,189	1,649	1,207	618	177	

公司近三年业务发展较快,利润总额从 2003 年的 2,665.70 万元增加至 2005 年的 3,856.85 万元,2006 上半年公司的利润总额已达 2,362.04 万元,预计 2007 年利润总额仍将维持相当幅度的增长,公司利润的自然增长在相当程度上会抵消折旧的影响。

2、新兴市场竞争风险

新兴市场具有多方面的不确定性风险,国内电信服务业也不例外。长期以来,国内电信网络技术服务一般是由设备厂商附属于“硬件”提供,“服务费”期结束后,运营商必须将设备厂商或者第三方服务提供商单独签订技术服务合同,技术服务市场迅速形成,但其新兴市场的特征也呈其明显;(1)“免费服务”造成业内电信行业“低成本轻服务”的思维;(2)作为新兴市场,技术进步还缺乏足够的行业标准;(3)第三方服务商务务服务普遍还没有建立起来;(4)电信咨询服务业务服务较高的稳定性和服务性,这对于公司现有的市场的稳定和持续有利,对竞争对手也同样有利。

3、市场竞争加剧的风险

随着电信网络技术市场的扩大和成熟,大量的新竞争者可能会随之出现,这些竞争者可能包括运营商背后的公司,设备商背后的公司,电子研究机构背后的公司,竞争者的增加会带来价格下滑,服务质量要求提高,市场份额面临保持的风险。

加入 WTO 后,中国电信业加快了开放的进程,将吸引越来越多的境外资本、境外公司进入本国的竞争。国外电信网络技术服务市场已经比较成熟,存在许多的专业电信网络技术服务提供商,如果这些服务提供商进入中国,则可能对本公司的业务造成一定冲击,导致行业的竞争程度加剧。

4、税收政策风险

本公司为高新技术企业,2003 年起执行 15% 的企业所得税率;子公司泰讯网络被认定为高新技术企业和软件企业,2004 年免征企业所得税,2005 年执行 75% 的税率,2006 年起执行 15% 的企业所得税率;子公司泰讯通信 2004 年度与 2005 年度免征企业所得税,2006 年度起执行 15% 的企业所得税率;本公司及子公司享受的税收优惠政策为国家扶持高新技术企业,企业企业的研发费用可按一定比例在税前扣除,如果这些政策发生变化,则公司的税负会相应提高,由此投资者可以享受的收益将降低。

5、技术风险

电信行业面临着新一轮的技术革新,具有发展迅猛、技术产品更新换代快、产品生命周期较短的特点,技术产品服务提供商需要保持对各种领域最新技术的跟踪和掌握,如果本公司不能适应电信技术发展的变化,则很可能无法满足市场发展的需求。

6、重要合同

截至本招股意向书签署日,本公司正在履行或将要履行的重要合同如下:

1、本公司与福建移动通信有限公司于 2005 年 9 月签署《福建移动和福建国脉科技股份关于朗讯传输设备技术服务框架协议》,据此,本公司在 2005 年 7 月 1 日至 2006 年 12 月 31 期间内向福建省各地区的朗讯传输设备和网络提供技术服务,服务项目主要包括紧急恢复服务、现场技术支持服务、售后技术服务和网络优化、优化支撑服务等,费用总计人民币 1,470 万元。

2、本公司与福建移动通信有限公司于 2005 年 6 月 1 日至 2006 年 12 月 31 期间内向福建各地市所有的朗讯传输设备的硬件支持,服务内容主要包括设备支持服务,故障件件更换服务,部件的可用性检测服务,及备件的即时升级服务,合同金额为 600 万元。

3、本公司与福建移动通信有限公司于 2005 年 11 月 18 日签署了《福建移动骨干传输网四端口朗讯设备采购销售合同》,据此,本公司向福建移动通信有限公司提供扩容设备及相关服务并安排调测,督导,售后服务,合同总金额为人民币 412.45 万元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已完全执行。

4、2005 年 6 月 8 日,泰讯网络与福建省电信有限责任公司签订合同编号为 CTYDX050613-001 的《福建 10000 号系统组件(TYC01)委托开发合同》,合同标的为福州 10000 号系统扩容改造设备,合同总金额为 6,276,384.07 元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已完成初验。

5、2005 年 6 月 13 日泰讯网络与福建省电信有限责任公司签订合同编号为 CTYDX050614-001 的《福建 10000 号系统组件(TYC01)委托开发合同》,合同标的为完成福州市所有光缆纤芯的光纤熔接,合同总金额为 3,661,525.00 元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已完全初验。

6、2005 年 6 月 20 日,泰讯网络与福建移动通信有限公司签订了《福建移动 CMNET 省网三期工程设备购销及技术服务合同》,合同标的为 CMNET 服务及设备,合同总金额为 671.37 万元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已到货,尚未完成初验。

7、2006 年 3 月 6 日泰讯网络与福建省地方税务局签订《福建省地方税务局主机系统扩容配

件及服务采购项目合同书》,合同标的为福建省地方税务局主机系统扩容配件及服务采购项目中的扩容配件及相关的服务和培训,合同总金额为 998.33 万元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已完成初验。

8、2006 年 6 月 13 日泰讯网络与福建省地方税务局签订《福建省地方税务局对外服务体系集成项目合同书》,合同标的为福建省地方税务局对外服务体系集成项目中的货物、系统集成服务及培训,合同总金额为 953.60 万元。该合同截止 2006 年 6 月 30 日已到货,尚未完成初验。

三、重大诉讼及仲裁事项

本公司不存在重大诉讼及仲裁案件。

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近三年没有受到刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
发行人:福建国脉科技股份有限公司	福州市马尾区江滨东大道 108 号	0591-87307308	0591-87307312	冯静
保荐人(主承销商):广发证券股份有限公司	广东省珠海市吉大环海路南光国际大贸易中心 26 楼 2611 室	020-87558888	020-87553683	管敬平、刘哲、余小群
律师事务所:国浩律师(集团)上海事务所	上海市南京西路 580 号南汇大厦 31 层	021-52341668	021-52341670	刘维、孙立
会计师事务所:福建华信有限责任会计师事务所	福州市湖东路中山大厦 B 座 7-9 楼	0591-87852549	0591-87840354	刘久芳、蔡志良
股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25998122	
申请上市的证券交易所:深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083194	

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2006 年 11 月 27 日至 2006 年 11 月 29 日
网上申购、缴款日期	2006 年 12 月 1 日至 2006 年 12 月 4 日 15:00
网上申购、缴款日期	2006 年 12 月 4 日
预计股票上市日期	2006 年 12 月 19 日

第七节 备查文件