(注册地址:深圳市深南中路国际文化大厦27楼)

深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商):国信证券有限责任公司

(注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层)

发行股票类型	人民币普通股	发行股数	3,100万股
每股面值	人民币1元	预计发行日期	2007年10月31日
发行后总股本	12,357万股	拟上市证券交易所	深圳证券交易所
股份限制流通及自愿锁定承诺	控股股东联合数码控股、股东联合精英科技、股东创新投承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东SAIF II Mauritius和King Express承诺:如公司于2008年2月12日之前刊登招股意向书,则其依据深圳证券交易所规定,自其成为公司股东之日(即2007年2月12日)起三十六个月内,不转让持有的公司股份。		
保荐人(主承销商):国信证券有限责任公司			
招股意向书签署日期:2007年10月11日			

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者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。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本92,574,258股,本次拟发行31,000,000股流通股,发行后总股本123,574,258股,123,574,258股均为流通股。控股股东联合数码控股、股东联合精英科技、股东创新投承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东SAIF II Mauritius和King Express承诺:如公司于2008年2月12日之前刊登招股意向书,则其依据深圳证券交易所规定,自其成为公司股东之日(即2007年2月12日)起三十六个月内,不转让持有的公司股份。

二、经公司2006年年度股东大会决议:同意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按持股比例共享。截止2007年6月30日,公司未分配利润为75,320,762元。

三、本次募集资金拟投资的《怡亚通供应链华南物流配送中心项目》拟通过出让方式取得土地使用权,有关产业项目用地手续的事前公示已完成,本公司已于2007年7月2日按照深圳市政府土地管理的有关规定缴纳了土地使用权出让保证金,其他相关手续正在办理之中。由于深圳市政府土地出让程序的原因,本公司截止目前尚未取得《土地使用权出让合同》,但本公司取得华南物流配送中心项目的用地不存在实质性的法律障碍。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:

(一)新商业模式的风险

本公司提供的供应链管理服务与国内众多物流服务企业提供的服务有较大差异,属于商务支持外包领域,其商业模式是通过提供整个供应链管理整合服务来收取服务费,这种商业模式在国外已形成产业,但在国内尚刚兴起,属于全新的商业模式。由于国内客户对全新的商业模式冰冻恶与理解尚需一定过程,国内商务环境和服务基础设施的不足,使得实施该新商业模式存在一定风险。本公司力图通过为熟悉该商业模式的外国企业(主要是世界500强企业)和国内著名外向型企业提供服务,逐渐培育国内企业的“以外促内”战略,降低新商业模式可能带来的风险,在中国稳步推广该新商业模式。

(二)与计算机信息系统安全有关的风险

计算机信息管理系统是供应链管理服务行业的核心物质基础,是实现本公司供应链整合与资源共享,为客户提供“一站式服务”的关键。本公司供应链的优势在于通过高性能的计算机信息管理系统为企业服务。目前,公司业务已实现全面电子化处理,因此,本公司对计算机信息系统安全问题十分关注,努力通过防火墙、数据保密、访问控制、身份识别、权限管理、数据备份等多层次措施保障计算机信息系统及信息资源的安全。然而,因为公司的电子商务平台针对客户开放,是一个开放式的信息平台,整个信息系统复杂,节点多,故存在计算机软硬件发生故障,系统招到黑客攻击,信息资源安全受到威胁等风险。

(三)资产负债率较高的风险

由于公司的商业模式和业务特点,公司资产负债率较高,2004~2006年末及2007年6月末,母公司资产负债率分别高达92.57%、93.69%、91.13%和90.48%,虽然公司近三年一期末流动比率与速动比率均超过1.0,显示较好的短期偿债能力,但仍存在一定偿债风险。

(四)结算配套服务风险

公司在为客户提供供应链结算配套服务过程中面临的主要风险是:

1、外网风险:因公司因客户付款项而产生的应收账款无法全额收回的信用风险。2004~2006年、2007年1~6月公司的业务量分别为9,225,628,677元、12,736,383,158元、18,159,033,393元和9,480,659,989元;公司为客户垫付款项占公司总业务量的比例分别为33.92%、23.66%、16.41%和15.87%。总体上,为客户垫付款项占公司总业务量的比例较小,且比例逐年减小。相应地,公司于2004~2006年末及2007年6月末的应收账款余额中,因代垫客户款项而形成的“代付款项”及“代付海关关税及其他费用”合计金额分别为510,379,191元、659,880,488元、720,103,346元和707,265,028元,占总业务量的比例分别为5.53%、5.18%、3.97%和7.46%(按半年业务量计算)。近三年一期,公司在提供供应链服务的过程中,未发生代垫款损失的情况。随着公司的业务扩张,公司所提供的结算支持服务量将越来越大,公司存在应收账款无法全部回收的信用风险。

2、内部风险:因公司在办理结算配套服务过程中的管理风险和操作风险。由于公司是专业供应链供应平台,客户通过此平台的资金结算量大,单据众多,结算环节多,存在环节管理和人员操作风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1元
发行股数	3,100万股,占发行后总股本的比例为25.09%
发行价格	[ ]元/股
市盈率	[ ]倍(每股收益按照2006年12月31日经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)
发行前每股净资产	3.82元(按照2007年6月30日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	[ ]元(按照2007年6月30日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算)
市净率	[ ]倍(按照发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式	采用向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股票自公司股票上市之日起锁定3个月
股份限制流通及自愿锁定承诺	控股股东联合数码控股、股东联合精英科技、股东创新投承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东SAIF II Mauritius和King Express承诺:如公司于2008年2月12日之前刊登招股意向书,则其依据深圳证券交易所规定,自其成为公司股东之日(即2007年2月12日)起三十六个月内,不转让持有的公司股份。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额7~10亿元,预计扣除发行费用后募集资金净额[ ]亿元。
发行费用概算	本次发行费用中,承销及保荐费用为总募集资金之4%、审计费用380万元、律师费用100万元。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称:深圳市怡亚通供应链股份有限公司

英文名称:Eternal Asia Supply Chain Management Ltd

注册资本:92,574,258元

法定代表人:周国辉

设立日期:2004年3月30日

住所及邮政编码:深圳市深南中路国际文化大厦27楼(518033)

联系电话:0755-88393198

传真号码:0755-83663778

互联网网址:http://www.eascs.com

电子信箱:info@eascs.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立方式

2004年2月20日,经深圳市人民政府出具深府股[2004]4号文批准,深圳市怡亚通商贸有限公司整体变更设立为深圳市怡亚通供应链股份有限公司,即以怡亚通商贸截止2003年8月31日之净资产值人民币70,822,231元为基准1:1折股,折成股份公司股本70,822,231股,每股面值1元。2004年3月30日完成变更设立工商登记手续,注册资本为70,822,231元。

(二)发起人及其投入的资产内容

公司整体变更设立时共有5名发起人股东,公司5名发起人股东以其在2003年8月31日原怡亚通商贸公司的净资产中拥有的份额投入公司。

三、有关股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次拟发行人民币普通股3,100万股,发行前后股本结构如下:

股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
联合数码控股(注1)	61,191,824	66.10	61,191,824	49.52
SAIF II Mauritius(注2)	20,620,288	22.27	20,620,288	16.69
联合精英科技(注1)	8,498,668	9.18	8,498,668	6.88
深圳创新投	1,131,739	1.22	1,131,739	0.91
King Express(注2)	1,131,739	1.22	1,131,739	0.91
本次发行的股份	–	–	31,000,000	25.09
总计	92,574,258	100.00	123,574,258	100.00

(注1:联合数码控股及联合精英科技为发起人股东;注2:SAIF II Mauritius及King Express为外资股股东。)

本公司发行前的前10名股东同上表,本公司没有国家股及国有法人股股东。

控股股东联合数码控股、股东联合精英科技、股东创新投承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东SAIF II Mauritius和King Express承诺:如公司于2008年2月12日之前刊登招股意向书,则其依据深圳证券交易所规定,自其成为公司股东之日(即2007年2月12日)起三十六个月内,不转让持有的公司股份。

(二)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

控股股东联合数码控股为股东联合精英科技的控股股东,联合数码控股与联合精英科技同受公司实际控制人周国辉控制。

除上述股东间的关联关系外,公司股东间无其他关联关系。

四、主营业务

(一)主营业务、主要产品或服务

本公司作为专业的“一站式”供应链管理服务商,所从事的主要业务是:为企业(客户)提供除其核心业务(指产品设计、开发、制造、销售、市场)以外的其它供应链环节的服务,并根据客户需要提供包括代理采购、产品营销支持、进出口通关、供应商管理库存(VMI)、国际国内物流、物流加工、供应链结算配套服务、供应链信息服务等一系列、全方位的供应链管理服务。

近年来本公司服务业务量和服务收入(主营业务收入)均保持持续高速增长态势,自公司设立以来,业务未发生变化。

本公司“一站式供应链管理服务”是由客户订单需求开始,范围涵盖并贯穿从产品设计到原材料供应、生产、销售等整个生产经营活动过程,中间经过运输和仓储,把产品送到最终用户的各项业务。本公司的供应链管理系统对供应链中的物流、信息流、资金流、商流进行计划、组织、协调与控制,而每一项具体业务则由一个专业团队对口完成,盈利模式根据所提供的不同服务产品收取双方约定的服务费,不承担产品质量和价格风险,客户的合约长度最低为一年,客户稳定和忠诚度高。

本公司服务的客户群体主要是各类工商企业,目前主要集中在IT、电子产品及医疗设备等行业。尤其在IT行业,公司业务量一直居于领先地位。目前公司正在向其他行业渗透。

(二)在行业的竞争地位

本公司具有较强的行业竞争实力,是“中国物流百强企业”、“中国民营物流企业30强企业”、“中国进出口200强(2000-2005)企业”、“中国发展最快物流十强企业”、“深圳市民营企业50强企业”、“深圳市首批十三家重点物流企业”、“深圳十大创新物流企业”、“深圳海关纳税十佳企业”。2006年8月被美国福布斯杂志评为“2006中国顶尖企业100强”第25位。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)主要固定资产

本公司固定资产包括房屋建筑物、运输设备以及公司经营业务所使用的服务器、台式电脑、笔记本电脑及其他办公等电子设备。

截至2007年6月30日,公司固定资产原值64,205,046元,累计折旧15,639,796元,固定资产净值48,565,250元,未计提固定资产减值准备,固定资产净额48,565,250元。无闲置的固定资产。

(二)商标和非专利技术

公司目前主要拥有的商标情况如下:

商标名称	类别	注册证号	注册日期	有效期限
怡亚通	第35类	3342648	2004年5月14日	2004.5.14—2014.5.31

目前公司拥有的非专利技术情况如下:

名 称	所有权归属	技术来源
供应链专项整合技术	怡亚通	自主研发
客户导向供应链功能模块开发技术	怡亚通	自主研发

(三)经营业务许可

本公司拥有进出口许可证(备案登记表)、医疗器械经营许可证、进出口货物收发货人报关注册登记证书。

六、同业竞争和关联交易情况

(一)同业竞争

本次募集资金投资的5个主要项目均为本公司目前主营业务的延续,而本公司控股股东、实际控制人周国辉及其控制的企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相近的业务。因此,本公司拟投资项目与周国辉控制的企业不存同业竞争关系。

本公司控股股东及实际控制人直接或间接控制的公司包括联合数码控股、联合精英科技和泰亚东方通讯。这些公司主要从事的是产品的开发、生产与销售,本公司主要提供物流及供应链管理服务。根据提供的供应链管理服务业务量收取服务费收入,并不涉及这些产品开发、生产与销售,因此与本公司不存在同业竞争。

(二)关联交易

1、经常性关联交易情况

公司近三年一期的经常性关联交易主要发生于本公司与控股股东、实际控制人控制的公司之间,关联交易具体内容如下:

(1) 物流及供应链服务

(单位:万元)

交易方	2007年1~6月		2006年		2005年		2004年	
	关联交易额	占总代理收入比重	关联交易额	占总代理收入比重	关联交易额	占总代理收入比重	关联交易额	占总代理收入比重
北京泰亚东方通讯设备有限公司	–	–	–	–	–	–	103	0.70%
深圳市卓优数据科技有限公司	88	0.53%	72	0.25%	112	0.61%	–	–
深圳市联维亚电子科技有限公司	29	0.18%	394	1.39%	509	2.75%	4	0.03%
合计	117	0.71%	466	1.64%	621	3.36%	107	0.73%

(2)租赁

(单位:万元)

向下列关联方收取之租赁收入	2007年1~6月	2006年度	2005年度	2004年度
联合数码	0.10	1.20	3.00	5.00
联升科技	–	–	–	1.50
联合精英	0.50	1.20	3.00	5.00
合计	0.60	2.40	6.00	11.50

(3)代付货款

(单位:万元)

交易方	2007年1~6月		2006年		2005年		2004年	
	关联交易额	占总代付货款比重	交易额	占总代付货款比重	交易额	占总代付货款比重	交易额	占总代付货款比重
北京泰亚东方通讯设备有限公司	–	–	–	–	–	–	1,552	0.17%
深圳市联维亚电子科技有限公司	3,048	0.53%	30,694	1.76%	67,017	5.27%	28,966	2.95%
深圳市卓优数据科技有限公司	3,966	0.70%	5,112	0.29%	6,042	0.47%	–	–
合计	7,014	1.23%	35,806	2.05%	73,059	5.74%	30,508	3.11%

(3)担保

本公司关联方为本公司银行贷款提供了担保,近三年一期担保情况如下:

(单位:万元)

交易性质	关联方	担保的短期借款金额			
		2007年6月末	2006年末	2005年末	2004年末
银行贷款担保	周国辉、周伙寿、周爱娟与周丽红	–	–	–	3,804
	周国辉与联合数码控股	26,578	16,768	14,855	3,642
	联合数码控股	9,699	11,823	–	6,715
	周国辉、卓优数据与联合数码控股	–	–	–	1,241
	周国辉、周伙寿、联合数码控股与卓优数据	–	–	–	6,300
	周国辉	512	–	3,075	–
	周国辉、联维亚与联合数码控股	1,362	–	–	–
	联合数码、联合精英、联维亚、联升数码、卓优与周国辉	1,523	–	–	–
合计		39,674	28,591	17,930	21,702

2、偶发性关联交易情况

公司近三年一期的偶发性关联交易具体内容如下:

(1)发行人与联信国际、联怡香港间的债务转让与股权转让

2004年5月31日,发行人与联怡国际、联怡香港签订《债务转让契据》,发行人将其在过往经营活动中所发生的对联怡国际的应收账款共计港币20,703,084元之债权转让给联怡香港。联怡香港将其从发行人受让之上述债权全额资本化,即联怡国际以每股溢价港币10,895.36元向联怡香港发行1,900股每股面值港币1元之普通股,联怡国际之发行股本增加至港币2,000元,并全部由联怡香港以实益股东身份全权拥有。

联怡香港在受让联怡国际港币20,703,084元债权后,联怡国际股东周国辉及周爱娟再把其分别持有的联怡国际已发行的99股和1股股份转让予联怡香港。

(2)上海怡亚通受让周伙寿所持怡亚通物流12%股权

周伙寿与实际控制人周国辉为父子关系。2004年5月,周伙寿与上海怡亚通签订《股权转让协议》,将其在怡亚通物流持有的12%股权以120万元转让给上海怡亚通。

3、有关独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事经核查后认为:“公司2004年、2005年、2006年及2007年截至目前的关联交易行为,交易过程遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则,有关协议所确定的条款是公允的、合理的,关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格,不存在损害公司及其他股东利益的情况,上述关联交易价格公允且合法。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

(一)董事、监事、高级管理人员简介

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	2006年薪酬(万元)
周国辉	董事长总经理	男	42	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,深圳大学电子与计算机专业毕业,英国威尔士大学工商管理学硕士,深圳市福田区总商会副会长,2005年深圳市十大创新物流人物。1988~1993任特安电子公司总经理,1993~1996年任深圳市智星电脑技术公司总经理,1997年创办怡亚通公司。	100
陈伟民	董事、副总经理	男	37	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,北京大学电子与信息系统专业学士学位,中山大学岭南学院金融专业硕士学位,经济师。1992~1996年于中国亚太贸易总公司历任业务主任、进出口部经理职务;1996—2004年于交通银行深圳笋岗支行历任信贷审查员、信贷科长、行长助理、副行长职务,2004年6月起任本公司贸控总监职务,现任本公司董事、副总经理职务,主管公司风险控制、法律事务、业务审核工作。	30
李大壮	董事、副总经理	男	45	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,中国公安大学法律专业毕业。1989—2001年于中国海外贸易总公司第九业务部任经理职务。2001年7月起任本公司副总经理兼北京分公司总经理,现任本公司董事、副总经理。	30
冯均鸿	董事、副总经理、财务总监	男	38	2007.3至2010.3	中国国籍,中国香港特别行政区永久居民,香港理工大学会计系学士学位,特许公认会计师公会资深会员;香港会计师公会资深会员,1992—1997年于安永会计师事务所任审计部经理,1997—2003年于马联香港有限公司(香港上市公司0542 HK)任财务总监职务。2004年2月起任本公司董事,现任本公司副总经理。	90
戴照原	董事、副总经理	男	43	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,广东邮电职业技术学院国际邮电专业毕业。1984—1988年于广州市邮政局任调度专员。1988—1996年于广东星河电子集团(原广东省电子局直属单位)市场信息部任部长。1996—2003年曾任广东万联通电子信息有限公司法人代表、总经理。2003年10月起任本公司董事、副总经理职务,主管公司华南区销售及全国市场、客服工作。	30
阎焱	董事	男	50	2007.3至2010.3	美国国籍,美国普林斯顿大学国际经济政治学博士学位。1982至1991年历任江淮航空仪表厂工程师、国务院经济体制改革研究所研究人员、世界银行研究人员、华盛顿Hudson Institute研究员。1991至1994年间,阎先生在Sprint International Corporation担任亚洲区策划及业务拓展董事。1995年1月至2001年10月,阎先生任美国AIG亚洲基础设施投资基金董事总经理。2001年10月至今,阎先生任职于软银亚洲投资基金。现任软银亚洲投资基金首席合伙人、软银亚洲信息基础投资基金总裁。2006年10月起任本公司董事。	无
苏君祥	董事	男	46	2007.3至2010.3	中国国籍,中国香港特别行政区永久居民,香港中文大学工商管理学硕士。香港会计师公会会员(CPA)及英国特许公认会计师公会资深会员(FCCA)。1985至1994年先后任职美国大通银行结构融资部、PaineWebber Incorporated、瑞士联合银行企业融资部。1994年加入Emerging Markets Partnership(EMP),开展其风险投资事业。苏先生主要参与在EMP旗下AIG亚洲基础设施基金(共二十七亿美元)的投资及投资管理业务,任职董事,并曾当大中华地区代主管。2002年加入一家亚洲基础设施基金的投资顾问公司Delta Associates担任董事总经理。2004年加入SAIF Advisors Limited,现职合伙人。2006年10月起任本公司董事。	无
刘京湘	独立董事	男	52	2007.3至2010.3	中国国籍,加拿大永久居留权,中国人民银行总行金融研究所研究生学历,硕士学位,1978-1981年湖南财经学院金融系任教,1985-1988年攻读硕士研究生,1988-1999年在中国人民银行海南省分行、广州大区行历任专项贷款处处长、金融管理处处长,非银行金融机构管理处处长,1999-2001年,中国对外经济贸易信托投资公司计任总经理。2001-2003年,宝盈投资基金有限公司任总经理,2003年至今,深圳立方投资有限公司任董事长。2006年10月起任本公司董事。	无
白钢	独立董事	男	67	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,中国社会科学院研究员,教授,博士生导师。1964-1987年,历任中国科学院历史研究所(1977年后改为中国社会科学院历史研究所),研究实习员、助理研究员、副研究员,1987年至今,中国社会科学院政治学研究所研究员,1996-2005年,任中国社会科学院公共政策研究中心主任;1996年至今,担任该研究生院法学系教授、博士生导师,1997-2000年,任中国社会科学院政治学研究所副所长,1998年至今,先后任第九、十届全国政协委员、外事委员会委员,2002年起,被聘为人事部高级职称评委会委员。2006年10月起任本公司董事。	无
沈士成	独立董事	男	65	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,本科学历,高级会计师。1965-1988年,南京大学任教,曾任国民经济计划与管理教研室主任、经济系副主任,1988-1996年,深圳市建材工业集团公司(国有企业)任职,曾任副总经理兼总会计师,1996-2005年,深圳市政府和市人大任职,曾任市计划局副局长、局长,市人大常委、经济工作委员会主任。2006年10月起任本公司董事。	无
王耀球	独立董事	男	62	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,研究生学历,工学硕士。1968-1978年,在成都铁路局贵阳分局先后担任管库员、材料员及计划员,1979年考入北方交通大学材料系读研究生,1982年获工学硕士学位,毕业后留校任教,1990年以访问学者身份由国家教委公派到法国巴黎道路与桥梁中央研究院进修,研究散装水泥的流通及合理使用,回国后,先后任物管系主任、经管学院工商系主任、物流科学研究所所长,现任北方交通大学物流研究院副院长。2006年10月起任本公司董事。	无
张少忠	监事会召集人	男	41	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,曾任多家贸易公司总经理,1997年至今在本公司工作,历任物流部主管、总裁办副主任。	10
吴邂进	监事	男	42	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,梅州嘉应大学毕业,1983-1986年曾任国有和民营房地产公司部门经理和董事长,自2005年10月起任本公司监事。现任深圳市百事成实业有限公司董事长。	无
张玉明	监事	男	43	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,曾任职于深圳旅游集团公司下属旅游贸易进出口公司多年,自2005年10月起任本公司监事。现任深圳市和合旧机动车交易市场有限公司市场经理。现任本公司监事。	无
郑德威	副总经理	男	42	2007.3至2010.3	中国国籍,中国香港特别行政区永久居民,香港圣约翰书院毕业。1990-1994年于美国宏高运输集团任销售经理职务,期间派驻英国伦敦分公司两年。1994-2006年于美国世伟捷运集团出任销售经理,副销售总监、总经理、亚太区总监;于2004年12月出任首席营运代表职务,现任本公司副总经理,主管公司海外平台建设,供应链管理服务海外市场的业务拓展及海内外国际物流中心的运作管理和业务开发。	2007年新加入
梁欣	董事会秘书	男	36	2007.3至2010.3	中国国籍,未拥有永久境外居留权,厦门大学金融学专业经济学硕士。曾任福建省财政厅人事教育处科员、福建省华兴信托投资公司科员、华兴证券办公室主任、研究发展部总经理、证券交易部总经理、投资银行部总经理等,负责公司的股票期货自营业务、投资银行业务。先后主持了多家国内首次公开发行、上市推荐、重组并购及分销工作。现任本公司董事会秘书职务。	20

(二)董事、监事、高级管理人员持股情况

截止本招股意向书签署日,上述本公司董事、监事、高级管理人员,董事长周国辉投资联合数码控股与联合精英科技并间接持有公司股份及投资泰亚东方等公司。公司副总经理陈伟民、副总经理戴照原、副总经理李大壮、副总经理冯均鸿分别持有联合精英6%的股权,公司董事会秘书梁欣、总经理助理许前明、联怡国际总经理范智强分别持有联合精英科技25%的股权。

除此之外,本公司董事、监事、高级管理人员未以任何方式直接或间接持有公司股份的情况,也不存在其他对外投资情况。

(三)董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司任职	在其他单位任职情况
阎焱	董事	China Oilfield Services Limited 独立董事 Stone Group Holdings Ltd 独立董事 China Resources Land Limited 独立董事 ChannelSoft (Beijing) Technologies Co., Ltd 董事 Topsec Network Security Technology Company Limited 董事 ATA Testing Authority Inc 董事 Blog Times 董事 China Broad Media Gorp 董事 China Digital TV Technology 董事 China Real Estate Network 董事 Joy Media Group 董事 Mobi Antenna Technology Co., Ltd. 董事 NVC Industrial Development Co., Ltd. 董事 UnionPay Merchant Services 董事 Yanhuang Health Media Group 董事 Greensaver Tech. Group. 董事
苏君祥	董事	联大通讯科技有限公司董事 DigiFUN Co., Ltd 董事 Idea Culture Limited 董事
张少忠	监事会召集人	无
吴邂进	监事	深圳市百事成实业有限公司董事长
张玉明	监事	深圳市和合旧机动车交易市场有限公司市场部经理
刘京湘	独立董事	深圳市立方投资有限公司董事长
沈士成	独立董事	深圳市决策咨询委员会委员兼宏观经济专家组组长
白钢	独立董事	中国社会科学院研究员、教授
王耀球	独立董事	北方交通大学物流研究所副院长

八、发行人控股股东及其实际人的简要情况

公司的控股股东联合数码控股于2003年4月7日注册成立,注册地与主要经营地均为深圳市福田区深南中路国际文化大厦2605A,目前注册资本为4,000万元,其中,周国辉出资3,700万元,占注册资本的92.5%,周伙寿出资300万元,占注册资本的7.5%。主要业务为实业投资。

根据深圳大信会计师师事务所大信审字(2007)0295号《审计报告》,截止2006年12月31日,该公司总资产35,722万元,净资产35,102万元;2006年的投资收益为9,484万元,净利润为8,763万元。截止2007年6月30日,该公司总资产34,568万元,净资产35,018万元;2007年1~6月净利润为-70万元。(2007年1~6月数据未经审计)

周国辉先生持有本公司控股股东联合数码控股92.5%的股权,为本公司实际控制人。周国辉先生现为本公司董事长兼总经理。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)最近三年一期的合并资产负债表、利润表和现金流量表

1、合并资产负债表

(单位:元)

资产	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产:				
货币资金	2,617,994,811	1,962,617,261	2,618,737,221	1,018,623,448
交易性金融资产	13,598,010	4,134,898	5,690,725	14,604,387
应收票据	426,265,604	456,382,093	159,138,761	279,118,401
应收账款	713,317,645	732,806,857	662,370,183	512,602,591
应收利息	14,063,907	24,944,237	17,571,553	2,439,662
其他应收款	99,270,751	76,757,219	26,712,187	27,260,838
流动资产合计	3,884,510,728	3,257,642,565	3,490,220,630	1,854,649,327
非流动资产:				
固定资产	48,565,250	42,184,147	38,419,929	27,948,016
无形资产	5,560,063	5,040,646	4,136,362	–
长期待摊费用	2,323,756	2,265,077	–	–
递延所得税资产	3,385,940	2,946,287	4,176,554	416,375
非流动资产合计	59,835,009	52,436,157	46,732,845	28,364,391
资产总计	3,944,345,737	3,310,078,722	3,536,953,475	1,883,013,718

合并资产负债表(续)

(单位:元)

负债和股东权益	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债:				
短期借款	3,029,960,721	2,311,976,469	2,879,194,539	1,357,676,305
交易性金融负债	1,542,546	2,210,305	1,081,921	1,182,260
应付票据	275,460,766	262,502,880	199,440,849	162,220,902
预收款项	108,655,223	200,539,115	149,432,452	134,652,690
应付职工薪酬	5,754,078	4,757,675	4,528,814	2,634,273
应交税费	112,951,130	124,941,751	103,630,455	77,437,109
应付利息	26,384,942	60,982,392	3,556,044	–
应付股利	10,876,014	–	14,653,142	–
其他应付款	18,873,568	152,272,118	29,397,445	21,854,456
流动负债合计	3,590,458,988	3,120,182,705	3,384,915,661	1,757,657,995
非流动负债:				
递延所得税负债	276,151	620,149	342,858	–
非流动负债合计	276,151	620,149	342,858	–
负债合计	3,590,735,139	3,120,802,854	3,385,258,519	1,757,657,995
股东权益:				
股本	92,574,258	70,822,231	70,822,231	70,822,231
资本公积	127,975,994	–	–	–
盈余公积	41,372,657	36,792,443	25,196,860	12,641,296
未分配利润	90,893,370	81,046,937	55,737,463	41,892,194
外币财务报表折算差额(减少以“–”号填列)	564,148	614,257	-61,598	–
归属于母公司股东权益合计	353,380,427	–	–	–
少数股东权益	230,171	–	–	–
股东权益合计	353,610,598	189,275,868	151,694,956	125,355,723
负债和股东权益总计	3,944,345,737	3,310,078,722	3,536,953,475	1,883,013,718

2、合并利润表

(单位:元)

项目	2007年1~6月	2006年	2005年	2004年
一、营业收入	164,507,462	284,432,391	184,836,102	147,302,928
减:营业成本	56,175,857	84,788,528	46,456,029	30,792,687
营业税金及附加	3,583,196	5,115,241	4,385,002	3,355,906
销售费用	2,967,135	3,649,408	2,130,550	1,354,683
管理费用	49,990,862	67,023,276	51,527,932	28,094,542
财务费用净额(收益净额以“–”号填列)	-10,871,281	18,134,689	-11,258,017	12,956,423
加:公允价值变动收益净额(亏损以“–”号填列)	13,390,272	1,901,195	4,641,447	13,422,127
投资收益(亏损以“–”号填列)	-7,339,078	12,833,627	-999,790	–
二、营业利润(亏损以“–”号填列)	68,712,887	120,456,071	95,236,263	84,170,814
加:营业外收入	242,166	4,586,077	89,958	–
减:营业外支出	106,253	1,151,273	403,042	12,853
其中:非流动资产处置损失	39,177	307,631	189,735	10,935
三、利润总额(亏损总额以“–”号填列)	68,848,800	123,890,875	94,923,179	84,157,961
减:所得税	8,189,719	18,776,960	11,375,867	15,675,127
四、净利润(净亏损以“–”号填列)	60,659,081	105,113,925	83,547,312	68,482,834
其中:被合并方在合并前实现的净亏损	–	–	–	3,723,727
归属于母公司股东的净利润	60,713,776	105,113,925	83,547,312	68,482,834
少数股东损益(净亏损以“–”号填列)	-54,695	–	–	–
五、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.66	1.48	1.18	0.97
(二)稀释每股收益	0.66	1.48	1.18	0.97

3、合并现金流量表

(单位:元)

|