



国民技术股份有限公司

Nationz Technologies Inc.

（深圳市南山区高新技术产业园区深圳软件园 3 栋 301、302）

首次公开发行股票并在创业板上市
之
上市公告书

保荐机构（主承销商）



（深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元）

二〇一〇年四月二十九日

第一节 重要声明与提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于中国证监会指定的五家信息披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.secutimes.com）、中国资本证券网（www.ccstock.cn）的本公司招股说明书全文。

本公司实际控制人中国电子信息产业集团有限公司及控股股东中国华大集成电路设计集团有限公司承诺：自本公司发行的股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该部分股份。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书中的相同。

本上市公告书中，报告期指 2010 年第一季度。本上市公告书披露的 2010 年第一季度财务数据未经审计，对比表中 2009 年年度财务数据已经审计。敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规及规范性文件的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》（2009年9月修订）编制而成，旨在向投资者提供有关国民技术股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“发行人”或“国民技术”）首次公开发行股票并在创业板上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会《关于核准国民技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2010]432号）核准，公司本次公开发行2,720万股人民币普通股。本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下发行数量为544万股，为本次发行数量的20%；网上发行数量为2,176万股，为本次发行数量的80%，发行价格为87.50元/股。

经深圳证券交易所《关于国民技术股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]137号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“国民技术”，股票代码“300077”；其中本次发行中网上发行的2,176万股股份将于2010年4月30日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在中国证券监督管理委员会创业板指定信息披露网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.secutimes.com；中国资本证券网，网址 www.ccstock.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

(一) 上市地点：深圳证券交易所

(二) 上市时间：2010 年 4 月 30 日

(三) 股票简称：国民技术

(四) 股票代码：300077

(五) 首次公开发行后总股本：10,880 万股

(六) 首次公开发行股票增加的股份：2,720 万股

(七) 发行前股东所持股份的流通限制及期限

序号	股东名称	发行前		发行后		限售期
		持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例	
1	中国华大	32,640,000.00	40.0000%	29,920,000.00	27.5000%	自公司股票上市之日起三十六个月
2	中兴通讯	21,760,000.00	26.6667%	21,760,000.00	20.0000%	自公司股票上市之日起一年
3	深港 产学研	7,600,000.00	9.3137%	7,600,000.00	6.9853%	自公司股票上市之日起一年
4	孙迎彤	3,936,880.00	4.8246%	3,936,880.00	3.6186%	自公司股票上市之日起一年
5	李美云	1,300,000.00	1.5932%	1,300,000.00	1.1949%	自公司股票上市之日起一年
6	张 斌	2,000,000.00	2.4510%	2,000,000.00	1.8382%	自公司股票上市之日起一年
7	余运波	2,700,000.00	3.3088%	2,700,000.00	2.4817%	自公司股票上市之日起一年
8	刘晓宇	2,662,720.00	3.2632%	2,662,720.00	2.4474%	自公司股票上市之日起一年
9	皇甫红军	520,000.00	0.6373%	520,000.00	0.4779%	自公司股票上市之日起一年
10	沈爱民	520,000.00	0.6373%	520,000.00	0.4779%	自公司股票上市之日起一年
11	彭 波	1,000,000.00	1.2255%	1,000,000.00	0.9191%	自公司股票上市之日起一年
12	徐剑锋	400,000.00	0.4902%	400,000.00	0.3676%	自公司股票上市之日起一年
13	卢 林	400,000.00	0.4902%	400,000.00	0.3676%	自公司股票上市之日起一年
14	李 琴	400,000.00	0.4902%	400,000.00	0.3676%	自公司股票上市之日起一年
15	赵 波	400,000.00	0.4902%	400,000.00	0.3676%	自公司股票上市之日起一年
16	殷苍柏	400,000.00	0.4902%	400,000.00	0.3676%	自公司股票上市之日起一年
17	孙 元	620,000.00	0.7599%	620,000.00	0.5699%	自公司股票上市之日起一年
18	关仕源	150,000.00	0.1838%	150,000.00	0.1379%	自公司股票上市之日起一年
19	李勇强	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年
20	程 农	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年
21	刘 鑫	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年
22	李鸿雁	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年

23	张 力	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年
24	赵立生	100,000.00	0.1225%	100,000.00	0.0919%	自公司股票上市之日起一年
25	杨志红	94,080.00	0.1153%	94,080.00	0.0865%	自公司股票上市之日起一年
26	吴 斌	83,840.00	0.1027%	83,840.00	0.0771%	自公司股票上市之日起一年
27	陶宝海	53,760.00	0.0659%	53,760.00	0.0494%	自公司股票上市之日起一年
28	吴 茜	94,080.00	0.1153%	94,080.00	0.0865%	自公司股票上市之日起一年
29	陈新东	21,120.00	0.0259%	21,120.00	0.0194%	自公司股票上市之日起一年
30	朱志忠	21,120.00	0.0259%	21,120.00	0.0194%	自公司股票上市之日起一年
31	崔东方	62,720.00	0.0769%	62,720.00	0.0576%	自公司股票上市之日起一年
32	张必诚	62,720.00	0.0769%	62,720.00	0.0576%	自公司股票上市之日起一年
33	徐嘉亮	62,720.00	0.0769%	62,720.00	0.0576%	自公司股票上市之日起一年
34	贾志敏	62,720.00	0.0769%	62,720.00	0.0576%	自公司股票上市之日起一年
35	朱 杉	124,800.00	0.1529%	124,800.00	0.1147%	自公司股票上市之日起一年
36	邹 浩	83,840.00	0.1027%	83,840.00	0.0771%	自公司股票上市之日起一年
37	张明娟	83,840.00	0.1027%	83,840.00	0.0771%	自公司股票上市之日起一年
38	刘 军	115,200.00	0.1412%	115,200.00	0.1059%	自公司股票上市之日起一年
39	谢 华	115,200.00	0.1412%	115,200.00	0.1059%	自公司股票上市之日起一年
40	谢祥明	124,800.00	0.1529%	124,800.00	0.1147%	自公司股票上市之日起一年
41	邓 赞	83,840.00	0.1027%	83,840.00	0.0771%	自公司股票上市之日起一年
42	周建波	124,800.00	0.1529%	124,800.00	0.1147%	自公司股票上市之日起一年
43	刘迪夫	115,200.00	0.1412%	115,200.00	0.1059%	自公司股票上市之日起一年
44	全国社会 保障基金 理事会	—	—	2,720,000.00	2.5000%	自公司股票上市之日起 三十六个月
合计		81,600,000.00	100.0000%	81,600,000.00	75.0000%	

（八）发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

本公司实际控制人中国电子信息产业集团有限公司及控股股东中国华大集成电路设计集团有限公司承诺：自本公司发行的股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

除前述锁定期外，担任公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的股东还承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，经国务院国资委以国资产权 [2009]1174 号文批复，公司首次公开发行股票并在创业板上市后，中国华大集成电路设计集团有限公司持有的本公司国有股 272 万股转由全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会将承继原股东禁售期义务。

（九）本次上市股份的其他锁定安排

本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的 544 万股股份自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

（十）本次上市的无流通限制及锁定安排的股份

本次公开发行中网上发行的 2,176 万股股份无流通限制及锁定安排，自 2010 年 4 月 30 日起上市交易。

（十一）公司股份可上市交易日期

项目		持股数量 (股)	本次发行后 持股比例	可上市交易日期 (非交易日顺延)
首次公开发行前 已发行股份	中国华大	29,920,000.00	27.5000%	2013 年 4 月 30 日
	中兴通讯	21,760,000.00	20.0000%	2011 年 4 月 30 日
	深港 产学研	7,600,000.00	6.9853%	2011 年 4 月 30 日
	孙迎彤	3,936,880.00	3.6186%	2011 年 4 月 30 日
	李美云	1,300,000.00	1.1949%	2011 年 4 月 30 日
	张 斌	2,000,000.00	1.8382%	2011 年 4 月 30 日
	余运波	2,700,000.00	2.4817%	2011 年 4 月 30 日
	刘晓宇	2,662,720.00	2.4474%	2011 年 4 月 30 日
	皇甫红军	520,000.00	0.4779%	2011 年 4 月 30 日
	沈爱民	520,000.00	0.4779%	2011 年 4 月 30 日
	彭 波	1,000,000.00	0.9191%	2011 年 4 月 30 日
	徐剑锋	400,000.00	0.3676%	2011 年 4 月 30 日
	卢 林	400,000.00	0.3676%	2011 年 4 月 30 日
	李 琴	400,000.00	0.3676%	2011 年 4 月 30 日
	赵 波	400,000.00	0.3676%	2011 年 4 月 30 日
	殷苍柏	400,000.00	0.3676%	2011 年 4 月 30 日
	孙 元	620,000.00	0.5699%	2011 年 4 月 30 日
	关仕源	150,000.00	0.1379%	2011 年 4 月 30 日
	李勇强	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日

	程 农	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日
	刘 鑫	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日
	李鸿雁	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日
	张 力	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日
	赵立生	100,000.00	0.0919%	2011 年 4 月 30 日
	杨志红	94,080.00	0.0865%	2011 年 4 月 30 日
	吴 斌	83,840.00	0.0771%	2011 年 4 月 30 日
	陶宝海	53,760.00	0.0494%	2011 年 4 月 30 日
	吴 茜	94,080.00	0.0865%	2011 年 4 月 30 日
	陈新东	21,120.00	0.0194%	2011 年 4 月 30 日
	朱志忠	21,120.00	0.0194%	2011 年 4 月 30 日
	崔东方	62,720.00	0.0576%	2011 年 4 月 30 日
	张必诚	62,720.00	0.0576%	2011 年 4 月 30 日
	徐嘉亮	62,720.00	0.0576%	2011 年 4 月 30 日
	贾志敏	62,720.00	0.0576%	2011 年 4 月 30 日
	朱 杉	124,800.00	0.1147%	2011 年 4 月 30 日
	邹 浩	83,840.00	0.0771%	2011 年 4 月 30 日
	张明娟	83,840.00	0.0771%	2011 年 4 月 30 日
	刘 军	115,200.00	0.1059%	2011 年 4 月 30 日
	谢 华	115,200.00	0.1059%	2011 年 4 月 30 日
	谢祥明	124,800.00	0.1147%	2011 年 4 月 30 日
	邓 赟	83,840.00	0.0771%	2011 年 4 月 30 日
	周建波	124,800.00	0.1147%	2011 年 4 月 30 日
	刘迪夫	115,200.00	0.1059%	2011 年 4 月 30 日
	全国社会保障基金 理事会	2,720,000.00	2.5000%	2013 年 4 月 30 日
	小计	81,600,000.00	75.0000%	
首次公开发行的 股份	网下发行的股份	5,440,000.00	5.00000%	2010 年 7 月 30 日
	网上发行的股份	21,760,000.00	20.00000%	2010 年 4 月 30 日
	小计	27,200,000.00	25.00000%	
合计		108,800,000.00	100.00000%	

(十二) 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

(十三) 上市保荐机构：安信证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、公司的基本情况

(一) 中文名称：国民技术股份有限公司

(二) 英文名称：Nationz Technologies Inc.

(三) 注册资本：10,880 万元（发行后）

(四) 法定代表人：刘晋平

(五) 股份公司成立日期：2009 年 6 月 3 日

(六) 住 所：深圳市南山区高新技术产业园区深圳软件园 3 栋 301、302

邮政编码：518057

(七) 经营范围：开发、生产、销售手机芯片、数据通讯芯片、图像处理芯片、语音处理芯片、加密芯片（不含限制项目）；电子元器件、微电子器件及其他电子产品的开发、购销；加密系统、信息安全、信息处理、计算机软硬件、计算机应用系统等项目的技术开发、咨询、服务、购销；电子设备、电子系统的开发、购销（不含限制项目及专营、专控、专卖商品）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（按贸发局核发的资格证书执行）。

(八) 主营业务：公司主营业务为安全芯片和通讯芯片产品及解决方案的开发和销售。公司主要产品包括安全芯片和通讯芯片，其中，安全芯片包括 USBKEY 安全芯片、安全存储芯片、可信计算芯片和移动支付芯片，通讯芯片包括通讯接口芯片、通讯射频芯片等。

(九) 所属行业：电子元件制造业 C51

(十) 联系电话：0755-86309903

(十一) 传 真：0755 - 86169100

(十二) 互联网网址: <http://www.nationz.com.cn>

(十三) 电子信箱: investors@nationz.com.cn

(十四) 董事会秘书: 孙元

二、公司的董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况如下:

序号	姓名	现任职务	任职起止时间	持股数量(股)
1	刘晋平	董事长	2009年5月至2012年5月	—
2	冯海洲	副董事长	2009年5月至2012年5月	—
3	孙迎彤	董事、总经理	2009年5月至2012年5月	3,936,880.00
4	纪晓钟	董事	2009年5月至2012年5月	—
5	王力强	董事	2009年5月至2012年5月	—
6	刘红晶	董事	2009年5月至2012年5月	—
7	贺志强	独立董事	2009年5月至2012年5月	—
8	罗昭学	独立董事	2009年5月至2012年5月	—
9	朱伟峰	独立董事	2009年5月至2012年5月	—
10	厉伟	监事会主席	2009年5月至2012年5月	—
11	程曙光	监事	2009年5月至2012年5月	—
12	阚玉伦	监事	2009年5月至2012年5月	—
13	彭波	监事	2009年5月至2012年5月	1,000,000.00
14	李琴	监事	2009年5月至2012年5月	400,000.00
15	孙元	副总经理、董事会秘书	2009年5月至2012年5月	620,000.00
16	余运波	副总经理	2009年5月至2012年5月	2,700,000.00
17	刘晓宇	副总经理	2009年5月至2012年5月	2,662,720.00
18	张斌	副总经理	2009年5月至2012年5月	2,000,000.00
19	卢林	财务负责人	2009年5月至2012年5月	400,000.00

三、公司控股股东及实际控制人的情况

(一) 公司控股股东及实际控制人的基本情况

1、控股股东基本情况

本公司控股股东为中国华大，本次发行前持有公司 3,264 万股股份，占本次发行前公司总股本的 40%；本次发行后持有公司 2,992 万股股份，占本次发行后公司总股本的 27.5%。

中国华大的基本情况如下表：

类 别	基本情况
成立时间	1985年6月13日
注册资本	36,700万元
实收资本	36,700万元
法定代表人	卢明
注册地址	北京市朝阳区高家园一号
营业执照号	1100001618870
主要生产经营地	北京市
主营业务	主要从事对下属国有企业国有股权进行管理、行使出资人的权利和义务，并从事自有测试设备的租赁和自有房产的托管等业务

截至2009年12月31日，中国华大总资产53,903.38万元，净资产46,461.21万元；2009年度，营业收入5,922.13万元，净利润12,525.08万元（以上数据未经审计）。

中国华大控股子公司名单请详见本公司披露的招股说明书第 47 页。

2、实际控制人基本情况

中国电子持有本公司控股股东中国华大 50%的股权，为本公司的实际控制人。中国电子是国务院国资委直接管理的国有独资特大型集团公司，是经国务院批准的国家授权投资的机构。中国电子的基本情况如下：

类 别	基本情况
成立时间	1989年5月26日
注册资本	793,022.20万元
实收资本	793,022.20万元
法定代表人	熊群力
注册地址	北京市海淀区万寿路27号

营业执照号	1000000000010245 (4-1)
主要生产经营地	北京市
主营业务	主要从事资产管理业务，对下属国有企业国有股权进行管理、行使出资人的权利和义务等，自身不参与具体业务

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 10,925,000 万元，净资产 3,789,718 万元；2009 年度，营业收入 8,179,721 万元，净利润 161,071 万元（以上数据未经审计）。

中国电子控股的其他企业及机构名单请详见本公司披露的招股说明书第 49 页。

四、本次上市前的股东人数，持股数量前十名股东的名称、持股数量及持股比例

公司本次发行结束后上市前的股东总数为 43,532 人，其中前十名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	中国华大	29,920,000.00	27.50
2	中兴通讯	21,760,000.00	20.00
3	深港产学研	7,600,000.00	6.99
4	孙迎彤	3,936,880.00	3.62
5	全国社会保障基金理事会转持三户	2,720,000.00	2.50
6	余运波	2,700,000.00	2.48
7	刘晓宇	2,662,720.00	2.45
8	张斌	2,000,000.00	1.84
9	李美云	1,300,000.00	1.19
10	彭波	1,000,000.00	0.92
合 计		75,599,600.00	69.49

第四节 股票发行情况

一、发行数量

本次发行总股数为 2,720 万股（占发行后总股本的 25%）。

二、发行价格

本次发行价格为 87.5 元/股，对应的市盈率为：

1、73.75 倍（按照 2009 年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行前总股本计算）

2、98.33 倍（按照 2009 年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行后总股本计算）

三、发行方式及认购情况

采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

本次发行中通过网下向询价对象询价配售的股票数量为 544 万股，为本次发行数量的 20%，有效申购数量为 63,850 万股，有效申购获得配售的比例为 0.85199687%，认购倍数为 117.37 倍。本次网上发行的股票数量为 2,176 万股，为本次发行数量的 80%，中签率为 1.0487022430%，超额认购倍数为 95 倍。本次网下发行及网上发行均不存在余股。

四、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次募集资金总额为 2,380,000,000.00 元。利安达会计师事务所有限公司已对本公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并对本次发行股票发生的费用及相关支出进行了审核，并出具利安达验字[2010]第 1026 号《验资报告》。

五、本次发行费用

依据利安达会计师事务所有限公司于 2010 年 4 月 26 日出具的利安达验字[2010]第 1026 号《验资报告》，发行费用为 79,754,059.65 元，具体明细如下：

项目	金额（元）
承销及保荐费	71,400,000.00
审计费	1,350,000.00
律师费	1,800,000.00
路演推介及信息披露费	5,204,059.65
合计	79,754,059.65

本次每股发行费用为 2.93 元（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）。

六、募集资金净额

本次募集资金净额为 2,300,245,940.35 元。

七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产：23.18 元（以公司 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产和实际募集资金合计额除以发行后股本计算）。

八、发行后每股收益

本次发行后每股收益为 0.89 元（按公司 2009 年经审计的扣除非经常性损益的净利润除以本次发行后总股本计算）。

九、关于募集资金的承诺

公司承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“其他与主营业务相关的营运资金”，本公司最晚于募集资金到账后 6 个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

第五节 财务会计资料

本上市公告书中，报告期指 2010 年第一季度。本上市公告书披露的 2010 年第一季度财务数据未经审计，对比表中 2009 年年度财务数据已经审计。敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

截至 2010 年 3 月 31 日主要会计数据及财务指标：

项目	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减（%）
流动资产（元）	397,391,784.50	322,158,658.14	23.35
流动负债（元）	139,247,343.97	119,555,581.57	16.47
总资产（元）	418,929,683.87	341,407,177.11	22.71
归属于发行人股东的 所有者权益（元）	279,682,339.90	221,851,595.54	26.07
归属于发行人股东的 每股净资产（元/股）	3.43	2.72	26.07
项目	2010 年 1-3 月	2009 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 （%）
营业总收入（元）	187,755,065.91	70,485,016.14	166.38
利润总额（元）	62,616,787.12	14,995,961.26	317.56
归属于发行人股东的 净利润（元）	57,830,744.36	14,995,961.26	285.64
扣除非经常性损益后 的净利润（元）	49,841,965.85	14,890,025.30	234.73
基本每股收益（元/股）	0.71	0.18	294.44
净资产收益率 （全面摊薄）	20.68%	12.66%	增加 8.02 个百分点
扣除非经常性损益后 的净资产收益率 （全面摊薄）	17.82%	12.57%	增加 5.25 个百分点
经营活动产生的现金 流量净额（元）	5,537,232.67	-2,865,758.51	—
每股经营活动产生的 现金流量净额（元）	0.07	-0.04	—

二、公司经营业绩及财务状况的简要说明

（一）经营业绩

报告期公司实现营业收入 187,755,065.91 元，去年同期的营业收入为 70,485,016.14 元，增幅为 166.38%。主要原因是：USBKEY 安全芯片市场继续保持较快增长，2010 年一季度 USBKEY 安全芯片销售较去年同期增长了 79%，同时移动支付芯片及其整体解决方案在试商用阶段销售保持平稳。

报告期公司营业毛利率为 50.28%，去年同期的营业毛利率为 42.81%，报告期营业毛利率比去年同期上升 7.48 个百分点。主要原因是：公司 2010 年一季度安全芯片类和通讯芯片类等自主产品的收入所占比重从去年同期的 82.12% 提高到 98.30%，合作类产品及其他收入比重进一步降低。由于自主研发产品的毛利率较高，致使公司整体营业毛利率的有所上升。

报告期利润总额为 62,616,787.12 元，去年同期利润总额为 14,995,961.26 元，增幅为 317.56%。主要原因是：报告期内营业收入有较大幅度上升，且收入的增长主要来自毛利率较高的自主安全芯片类产品的营业收入增加，2010 年一季度公司安全芯片类产品收入较去年同期增长 234.29%，因而利润总额相应增长。

报告期净利润为 57,830,744.36 元，去年同期净利润为 14,995,961.26 元，增幅为 285.64%。与去年同期相比，公司报告期内税收情况发生变化，开始缴纳企业所得税，但由于公司安全芯片类产品营业收入的继续增加以及综合毛利率上升，净利润也较同期有较大幅度增长。

公司创新技术业务（如移动支付芯片及整体解决方案等）处于市场摸索和开拓阶段，市场接受程度、行业标准等面临一定的不确定性。公司发展战略符合市场需求，创新业务的短期波动不代表长期的趋势。

（二）财务状况和现金流量

1、主要资产项目的变化

报告期末应收票据为 22,091,390.18 元，应收账款为 112,314,329.68 元，比年初应收票据增加 10,692,737.13 元，比年初应收账款增加 35,240,540.57 元，主要

原因是公司 2010 年 1-3 月营业收入增长较快，受客户结款方式及公司信用政策等因素的影响，应收账款相应增加。

报告期末其他应收款为 2,735,284.28 元，比年初增加 1,401,432.54 元，主要是公司扩大经营生产的同时，公司员工数量也进一步增加，备用金相应增加。

报告期末存货为 115,484,462.92 元，比年初增加 27,361,188.42 元，主要是因公司业务规模扩大，收入增长较快，存货相应增加所致。

2、主要负债项目的变化

报告期末应付账款为 101,170,738.95 元，较年初的 61,494,656.88 元增加 39,676,082.07 元，主要是公司随着业务规模扩大和实力的增强，主要供应商给予公司更好的商业信用政策。因此，应付账款余额较大。

报告期末应付职工薪酬 21,531,756.60 元，较年初的 33,282,481.49 元减少了 11,750,724.89 元，主要是按照公司职工薪酬体系，逐步发放 2009 年度计提的绩效工资所致。

报告期末其他流动负债 5,299,108.52 元，较年初的 11,695,787.03 元减少了 6,396,678.51 元，主要是因科技研发拨款形成的递延收益按照受益期间逐步结转确认为营业外收入--补贴收入，导致其他流动负债的减少。

3、主要现金流量表项目的变化

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 5,537,232.67 元，比去年同期增加 8,402,991.18 元，一方面在于公司销售货款正常回款，另一方随着公司实力的增强，主要供应商给予公司更好的商业信用政策，延长了付款期限。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-3,368,630.16 元，主要是采购设备和购买应用类软件所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额为-20,000.00 元，比去年同期减少 12,925,910.54 元，主要为去年同期收到股东增资款 16,904,888.49 元，而报告期公司无股东增资和银行借款行为。

第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在公司股票上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、公司自**2010年4月13日**刊登首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）公司严格依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常，主要业务发展目标进展情况正常；

（二）公司所处行业和市场未发生重大变化；

（三）公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；

（四）公司未发生重大关联交易事项，包括未出现公司资金被关联方非经营性占用的事项；

（五）公司未发生重大投资；

（六）公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换；

（七）公司住所未发生变更；

（八）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

（九）公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

（十）公司未发生对外担保等或有事项；

（十一）公司的财务状况和经营成果未发生重大变化；

（十二）公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况

保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

电 话：0755-82825427、82825413

传 真：0755-82825424

联 系 人：李东茂、潘祖祖、仇智坚

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构安信证券股份有限公司已向深圳证券交易所提交了《安信证券股份有限公司关于国民技术股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐机构的推荐意见如下：

安信证券股份有限公司认为：国民技术股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，国民技术股份有限公司股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。安信证券同意推荐国民技术股份有限公司的股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

1、2010 年 3 月 31 日资产负债表

2、2010 年 1-3 月利润表

3、2010 年 1-3 月现金流量表



资产负债表

编制单位：国民技术股份有限公司

单位：人民币元

	2010. 3. 31	2009. 12. 31
流动资产：		
货币资金	142,236,699.26	140,088,097.00
交易性金融资产		
应收票据	22,091,390.18	11,398,653.05
应收账款	112,314,329.68	77,073,789.11
预付款项	2,529,618.18	2,647,864.56
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,735,284.28	1,333,851.74
存货	115,484,462.92	88,123,274.50
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		1,493,128.18
流动资产合计	397,391,784.50	322,158,658.14
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	15,953,054.60	15,158,259.44
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,241,327.45	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,574,888.13	4,090,259.53
递延所得税资产	768,629.19	
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,537,899.37	19,248,518.97
资产总计	418,929,683.87	341,407,177.11

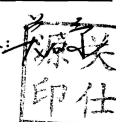
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





资产负债表（续）

编制单位：国民技术股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	2010. 3. 31	2009. 12. 31
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	101, 170, 738. 95	61, 494, 656. 88
预收款项	4, 566, 953. 94	4, 343, 509. 94
应付职工薪酬	21, 531, 756. 60	33, 282, 481. 49
应交税费	3, 928, 938. 06	6, 996, 841. 99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2, 749, 847. 90	1, 742, 304. 24
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	5, 299, 108. 52	11, 695, 787. 03
流动负债合计	139, 247, 343. 97	119, 555, 581. 57
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	-	-
负债合计	139, 247, 343. 97	119, 555, 581. 57
股东权益：		
实收资本（或股本）	81, 600, 000. 00	81, 600, 000. 00
资本公积	25, 175, 196. 56	25, 175, 196. 56
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	11, 507, 639. 90	11, 507, 639. 90
一般风险准备		
未分配利润	161, 399, 503. 44	103, 568, 759. 08
股东权益合计	279, 682, 339. 90	221, 851, 595. 54
负债及股东权益总计	418, 929, 683. 87	341, 407, 177. 11

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利 润 表

编制单位：国民技术股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年1-3月	2009年1-3月
一、营业收入	187,755,065.91	70,485,016.14
减：营业成本	93,342,878.13	40,312,031.47
营业税金及附加	530,001.97	309,257.45
销售费用	5,760,869.25	2,022,637.05
管理费用	32,243,961.74	13,008,864.42
财务费用	-116,599.24	282,701.35
资产减值损失	1,365,945.45	-340,500.90
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	54,628,008.61	14,890,025.30
加：营业外收入	7,988,778.51	105,958.24
减：营业外支出		22.28
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	62,616,787.12	14,995,961.26
减：所得税费用	4,786,042.76	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	57,830,744.36	14,995,961.26
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.71	0.18
（二）稀释每股收益	0.71	0.18
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	57,830,744.36	14,995,961.26

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：国民技术股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年1-3月	2009年1-3月
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	156,112,362.09	50,601,904.62
收到的税费返还	23,427.05	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,568,134.98	2,087,466.34
经营活动现金流入小计	159,703,924.12	52,689,370.96
购买商品、接受劳务支付的现金	92,418,259.98	32,876,395.49
支付给职工以及为职工支付的现金	29,091,379.28	10,934,811.23
支付的各项税费	17,944,214.06	5,789,148.13
支付其他与经营活动有关的现金	14,712,838.13	5,954,774.62
经营活动现金流出小计	154,166,691.45	55,555,129.47
经营活动产生的现金流量净额	5,537,232.67	-2,865,758.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,368,630.16	467,290.75
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,368,630.16	467,290.75
投资活动产生的现金流量净额	-3,368,630.16	-467,290.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		16,904,888.49
取得借款收到的现金		30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		160,000.00
筹资活动现金流入小计	0.00	47,064,888.49
偿还债务支付的现金		34,117,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,477.95
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	
筹资活动现金流出小计	20,000.00	34,158,977.95
筹资活动产生的现金流量净额	-20,000.00	12,905,910.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.25	
五、现金及现金等价物净增加额	2,148,602.26	9,572,861.28
加：期初现金及现金等价物余额	140,088,097.00	66,062,179.99
六、期末现金及现金等价物余额	142,236,699.26	75,635,041.27

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

（本页无正文，为《国民技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》之签署页）

国民技术股份有限公司

二〇一〇年四月二十九日