证券代码：600680　900930　证券简称：上海普天　沪普天B　编号：临2007-015

上海普天邮通科技股份有限公司 第五届董事会第十七次(临时)会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1、发行对象：向特定对象——中国普天信息产业股份有限公司非公开发行A股股票。

2、认购方式：全部以现金方式认购本次发行的所有A股股票。

上海普天邮通科技股份有限公司（以下简称：公司）于2007年7月27日以书面形式向全体董事发出了关于召开公司第五届董事会第十七次（临时）会议的通知，并于2007年7月28日至30日以通讯（传真）方式召开。会议应出席董事，实际出席8名；公司监事会成员以审议会议全部文件的形式列席会议；独立董事对关联交易议案作了事前认可并发表独立意见；关联董事回避了对相关议案的表决。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，做出的决议合法有效。

经与会董事审议表决通过了以下议案：

（一）《关于前次募集资金使用情况的说明》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）。

详细内容请见附件1。

本议案需提交公司股东大会表决。

（二）《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）。

公司已于2006年7月27日完成股权分置改革，解决了股权分置的历史问题，具备通过资本市场进行再融资的基本条件。为筹集建设公司行业电子机具基地发展项目所需资金，公司拟采取以向特定对象非公开发行A股股票的方式募集所需资金。按照中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》的相关规定，公司对2006年度及2007年上半年的经营情况和相关事项进行了逐项检查，认为公司符合现行有关法律法规规定的向特定对象非公开发行A股股票的各项条件。

本议案需提交公司股东大会表决。

（三）《关于公司2007年非公开发行股票方案的议案》：（本议案涉及关联交易，关联董事蔚宏久、付若琳、周德生对本议案回避表决，实际参加表决的董事共5名。表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

1、非公开发行股票的种类和面值（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行的股票种类为人民币普通股（A股），股票面值为人民币1.00元/股。

2、发行方式（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式。在中国证券监督管理委员会核准本次非公开发行后6个月内选择适当时机向特定对象发行A股股票。

3、发行数量（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次非公开发行A股股票的数量不超过8,000万股（含8,000万股），在该上限范围内，董事会将提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构协商确定最终发行数量。

4、发行对象（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行的发行对象为中国普天信息产业股份有限公司（以下简称“普天股份”）。

普天股份现持有公司119,339,417股A股股份，占公司总股本的39.14%，为公司控股股东。其基本情况为：

法定代表人：邢炜

住　所：中国北京市海淀区中关村科技园区上地二街2号

注册资本：19亿元（人民币）

企业类型：股份有限公司

成立日期：2003年

经营范围：移动通信及终端设备、数据通信、网络通信、计算机及软件、相关的配套元器件技术开发、生产、销售、服务等。

5、定价方式和价格（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

发行价格及定价原则：本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行A股股票的董事会决议公告日，发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价＝定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。本公司A股股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，发行数量和发行价格将进行相应调整。

6、认购方式及锁定期（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行认购方式为特定对象全部以现金方式认购本次发行的所有A股股票，特定对象本次认购的股份自发行结束之日起36个月内不能转让。

7、募集资金用途（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行募集资金总额不超过人民币69,960万元，拟用于上海普天邮通科技股份有限公司行业电子机具基地发展项目。

本次发行募集资金到位后，实际募集资金净额少于募投项目资金总额的不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

8、本次非公开发行的滚存利润安排（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

在本次非公开发行完成后，为兼顾新老股东的利益，由公司的新老股东共同分享本公司发行前滚存的未分配利润。

9、本次发行决议的有效期限（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

本次发行决议的有效期为本议案提交股东大会审议通过之日起12个月。

10、豁免要约收购（表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票

普天股份认购本次非公开发行A股股票符合《上市公司收购管理办法》所规定的申请豁免要约收购的条件，因此提请股东大会审议并批准同意申请豁免以要约方式增持A股股票。

本议案需提交公司股东大会表决，并经中国证监会核准后方可实施。

独立董事独立意见详见同日《上海普天邮通科技股份有限公司非公开发行股票涉及重大关联交易的报告》。

（四）《公司非公开发行股票涉及重大关联交易的报告》（本议案涉及关联交易，关联董事蔚宏久、付若琳、周德生对本议案回避表决，实际参加表决的董事共5名。表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）。

详见同日《上海普天邮通科技股份有限公司非公开发行股票涉及重大关联交易的报告》。

（五）《关于本次非公开发行募集资金运用可行性报告的议案》（本议案涉及关联交易，关联董事蔚宏久、付若琳、周德生对本议案回避表决，实际参加表决的董事共5名。表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）：

1、本次募集资金使用计划

本次募集资金计划用于建设上海普天邮通科技股份有限公司行业电子机具基地发展项目。

该项目总投资69,960万元。其中：固定投资57,960万元（含工艺设备投资31,000万元，包括1,740万美元进口设备），铺底流动资金12,000万元。本次募集资金将全部使用于该项目。

该项目已经获得上海市发展和改革委员会沪发改产（2007）039号文批准。该项目选址为奉贤区环城北路1099号，公司已于2007年4月29日取得该项目用地的房地产权证[沪房地奉字（2007）第004479号]。该项目环评报告正在申请报批过程中。

2、募集资金项目基本情况

（1）项目概况

项目名称：上海普天邮通科技股份有限公司行业电子机具基地发展项目

项目选址：奉贤区环城北路1099号

建设规模：42,770平方米

年产量：达纲年2010年主要生产二代证阅读40万部、打印机（机芯）93.6万只、打印机11万部、自动售检票0.6万套、POS机1.5万部、税控收款机(器)35万部、彩票POS机0.9万部。

（2）项目实施内容

①购买中国普天信息产业上海工业园（以下简称园区）土地，占地面积71,522平方米，以及园区内的已建的生产厂房、仓库、辅房等建筑物约24,622平方米。

②对上述生产厂房、辅房进行改造，迁入车、铣、磨加工中心、SMT装焊流水线等生产设备共62台/套，使之初步形成生产能力。

③新建一幢7,400平方米（建筑面积，下同）的五层综合楼，一栋9,180平方米（三层）阅读器产品车间、一栋26,190平方米（三层）的自动售检设备（AFC）产品车间，总建筑面积42,770平方米，以及一个2,500平方米的地下停车库。

④新增360台/套生产设备（包括工艺设备、检测检验设备、计算机辅助设备等），用于税控收款机、打印机、阅读器（读卡机具）、自动售检票（AFC）系统等纲领产品的生产。

⑤基地道路、绿化、厂区管线建设及公用配套设施的建设和改造。

详细内容请见附件2。

本议案需提交公司股东大会表决。

（六）《预计本次非公开发行对上市公司的影响情况》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）：

1、本次发行后上市公司业务是否发生变化，公司章程等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务收入结构的变动情况

本次发行后，公司的主营业务不发生变化。

本次发行后，公司章程除对公司的注册资本和股本结构进行调整外，无其它调整计划。

本次发行后，公司高管人员结构不发生变化。

本次发行后，随着资金的投入与项目的实施，业务收入将会逐步增加，业务收入结构不会发生重大改变。

2、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，公司生产、研发实力将得到增强，盈利能力进一步提高。

募集资金投资项目短期内属于建设期，不会产生效益，公司在发行后净资产收益率将大幅下降。随着公司项目的实施，项目带来的利润增加，公司整体盈利能力将会有大幅提高。预计2010年该项目将新增产品产量共计154万台套，新增销售收入154,915万元，新增税前利润19,690万元，税后利润16,736万元。在本次筹资过程中，现金流入量将大幅度提高，而在募集资金投入使用后，投资过程中现金流出量也将大幅度提高。

3、上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行后，上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系不存在变化，管理关系不存在重大变化。除本次定向增发属于重大关联交易以外，也不涉及新的关联交易和同业竞争。

4、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联方违规占用的情形，亦不会存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

5、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至2007年3月31日（未经审计）公司资产负债率（母公司口径）为48.25%，负债结构合理，且不存在通过本次发行大量增加负债的情况，也不会导致负债比例过低、财务成本不合理的情况。

6、本次股票发行相关的风险说明

（1）市场风险

①客户相对集中的风险

本次募集资金项目主要产品税控收款机的销售目前实行“参加各地政府组织的选型招标，中标后方能进入市场销售”的方式，因此，公司在各地区的竞标结果可能引起公司收入和利润的波动。此外，项目主要产品自动售验票系统的主要应用于在轨道交通建设，目前虽已拓展到了园林、展览馆、体育（场）馆、机场以及铁路系统应用，但主要客户的采购计划的变动还将可能影响公司收入和利润情况。

②市场拓展的风险

本次募集资金投资项目建成达产后，公司生产能力大幅提高，如果公司未来不能有效地拓展市场，将导致产销率下降，使得收入增长不能弥补因投资增长而带来的折旧等费用的增长，从而降低募集资金使用的效率，影响公司的盈利状况。

③市场竞争的风险

近年来，随着我国国民经济的持续高速发展，行业电子机具市场快速增长，跨国公司也纷纷登陆中国市场，从而导致国内供给迅速增加，市场竞争加剧。如果公司在产品设计、配套服务等方面不能适应市场的变化状况，公司面临的市场竞争风险将会加大。

（2）业务与经营风险

行业电子机具行业性、专业性强，市场门槛较高，面对激烈的市场竞争，要求公司须不断致力于符合市场需求趋势的产品技术的研究。如果公司不能够根据市场需求及政策的变化及时进行技术升级换代，公司将面临设备更新及产品技术更新换代风险。

（3）管理风险

①控股股东控制风险

普天股份发行前持有公司39.14%的股份，假设以本次发行8,000万股测算，本次发行后控股股东持有公司51.79%的股份，仍为公司的控股股东。普天股份可能利用其对公司的控股地位，通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司业务，从而给本公司其他股东利益带来一定风险。

②产能扩大带来的管理风险

产能规模的大幅提升将给公司现行的研发、采购、生产、销售、售后等各个环节的组织架构、管理水平和人员素质等方面带来挑战。如果研发系统不能提供持续有效的技术支撑，采购、生产系统不能有效降低成本、实现集约化管理，销售系统不能及时根据产品结构制定相应的销售模式，将可能带来产能扩大导致的管理风险。

（4）财务风险

截止2006年12月31日，公司净资产为80,015.73万元。按项目投资总额69,960万元来预计，本次发行募集资金到位后公司净资产将增至149,975.73万元。本次发行后公司的净资产将大幅度增加，而募集资金投资项目短期内不会产生效益，将导致公司净资产收益率下降。

（七）《公司与中国普天信息产业股份有限公司之股份认购合同》（本议案涉及关联交易，关联董事蔚宏久、付若琳、周德生对本议案回避表决，实际参加表决的董事共5名。表决结果：同意：5票；反对：0票；弃权：0票）。

（八）《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事项的议案》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）：

为保证本次非公开发行A股股票工作的顺利完成，提请股东大会给予董事会必要的授权，授权具体内容如下：

1、授权董事会在法律法规和《公司章程》允许的范围内，制定和实施本次非公开发行A股股票的具体方案，其中包括但不限于发行时机、发行数量等；

2、授权董事会签署本次募集资金投资项目实施过程中的重大合同等重要文件；

3、授权董事会依据本次发行情况对《公司章程》有关条款进行修改；

4、授权董事会在本次非公开发行A股股票完成后，办理工商变更登记事宜；

5、如国家相关主管部门对于非公开发行A股股票有新的规定，授权董事会根据新规定对本次非公开发行A股股票方案进行适当调整；

6、授权董事会办理与本次非公开发行A股股票有关的其他一切事宜。

本授权自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

本议案需提交公司股东大会表决。

（九）《关于制定公司《募集资金管理办法》的议案》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）。

为了规范公司募集资金的管理和运用，保护投资者的权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及公司章程的规定，并结合公司实际情况，特制订《公司募集资金管理办法》。

本议案需提交公司股东大会表决。

（十）《关于召开公司2007年第一次临时股东大会的议案》（表决结果：同意：8票；反对：0票；弃权：0票）：

就公司向特定对象非公开发行A股股票事宜，需提请召开2007年第一次临时股东大会，对下列议案进行审议并表决：

1、审议《关于前次募集资金使用情况的说明》

2、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

3、审议《关于公司2007年非公开发行股票方案的议案》

（1）非公开发行股票的种类和面值

（2）发行方式

（3）发行数量

（4）发行对象

（5）定价方式和价格

（6）认购方式及锁定期

（7）募集资金用途

（8）本次非公开发行前的滚存利润安排

（9）本次发行决议的有效期

（10）豁免要约收购

4、审议《公司非公开发行股票涉及重大关联交易的报告》

5、审议《关于本次非公开发行募集资金运用可行性报告的议案》

6、审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事项的议案》

7、审议《关于制订公司＜募集资金管理办法＞的议案》

由于本次非公开发行A股股票，需报送相关主管部门批准。因此，本次临时股东大会召开的相关时间，由董事会根据本次非公开发行A股股票的进展情况，按照公司章程及相关规定另行确定并公告。

特此公告

附件：1、关于前次募集资金使用情况的说明

2、本次非公开发行A股股份募集资金运用可行性报告

3、公司2007年非公开发行股票预案

备查文件：1、公司五届十七次董事会议决议

2、关联交易独立董事事前认可函

备查文件可在公司所在地公司证券办公室查阅。

上海普天邮通科技股份有限公司董事会

2007年7月30日

附件一、

关于前次募集资金使用情况的说明

根据中国证券监督管理委员会的有关规定，本公司董事会现就前次募集资金使用情况说明如下：

1、前次募集资金数额和到位时间

经上海市证券管理办公室批准，本公司于1994年9月30日按每股0.396美元的价格向境外公开发行B股6,000万股，应募集股款23,760,000.00美元，扣除发行费用1,188,000.00美元，实际募集资金总额为22,572,000.00美元。上述资金已于1994年10月13日全部到位，并按当日汇率（8.5297）折合人民币192,532,388.40元。该募集资金已经大华会计师事务所有限公司验证，并出具华业字（94）第612号验资报告。

2、前次募集资金实际使用及效益情况

（1）招股说明书承诺的募集资金计划使用情况

序号	项目名称	计划提供资金额（美元/万元）
1	开发及生产HDJ-55型数字程控交换机	500
2	开发及生产收款机及金融专用商业机器	1,500
3	上海山崎电路板有限公司的股本投资	331
4	光纤同步数字同步传输网技术转让和制造	81
	合计	2,412

（2）募集资金的实际投入时间和所产生的收益

①1994-2001年募集资金的实际投入时间和所产生的收益

截止2001年12月31日，公司前次募集资金实际使用情况如下：

（单位金额：万元）

序号	项目名称	实际投向	实际投入时间	实际投资金额（万元）	完工程度	所产生的收益（人民币万元）
1	生产HDJ-55型数字程控交换机	上海邮通传输分厂	1995	2,477.26(USD290.44)	100%	
			1996	109.31(USD12.82)		
			1997	-5.63(USD-0.66)		
			1998	534.88(USD62.71)		
			1999	-724.21(USD-84.90)		
			2000	853.47(USD100.06)		
			合计	3,245.08(USD380.44)		
2	开发及生产收款机及金融专用商业机器	研究所、上海邮通终端分厂	1995	2,643.33(USD309.90)	100%	
			1996	862.50(USD101.12)		
			1997	486.87(USD57.08)		
			1998	766.03(USD89.81)		
			1999	2,119.48(USD248.48)		
			2000	779.26(USD91.36)		
			合计	7,657.48(USD897.75)		
3	上海山崎电路板有限公司的股本投资	上海海王收款机有限公司	1995	234.00(USD27.43)	100%	18.84
			1996			-28.55
			1997			30.48
			1998			35.20
			1999			129.05
			2000			185.02
			2001			
			合计	234.00(USD27.43)		
		上海山崎电路板有限公司	1995	2,228.21(USD261.23)	100%	-306.90
			1996			-103.99
			1997			209.18
			1998			312.78
			1999			345.58
			2000			244.67
			2001			293.19
			合计	2,228.21(USD261.23)		994.51
4	光纤同步数字同步传输网技术转让和制造	上海朗讯科技通信设备有限公司、上海信息通信技术开发中心	1996	637.71(USD78.98)	100%	5,019.22
			1996	937.19(USD109.87)		4,997.28
			1997	0.00		4,496.63
			1998	0.00		2,724.30
			1999	2,146.12(USD251.61)		957.22
			2000	3,710.85(USD435.05)		1,750.45
			2001	0.00		4,379.33
			合计	7,467.87(USD875.51)		24,324.43
	合计			20,832.64(USD2,442.36)		

注：1、上述第1项和第2项的部分部门，因未单独核算，无法列明收益；

2、上述美元均按照B股入帐汇率8.5297折算为人民币。

招股说明书承诺的项目投资金额与实际投资金额的差异主要是公司从股东利益最大化出发，在项目实施时充分考虑投入产出比。差异大的第四项系按股东大会批准的投资计划实施，且取得显著效益。

母公司的主营业务按公司组织架构实施内部各个二级非法人单位（工厂、研究部门）承担。公司的二级非法人单位实行内部核算（即工厂成本）。因此，上述第1、2项在公司财务报告中无法单独列明收益。

②2002-2006年募集资金的实际投入时间和所产生的收益

序号	项目名称	实际投向	实际投入时间	实际投资金额（人民币/美元）	完工进度	单位:万元 所产生的收益(人民币)
1	开发及生产HDJ-55型数字程控交换机	公司传输分厂	2002年度前	3,245.08 (USD380.44)	100%	注1
			2002-2006年度	---		
			小计	3,245.08 (USD380.44)		
2	开发及生产收款机及金融专用商用机器	公司终端分厂及研究院	2002年度前	7,657.48 (USD897.75)	100%	注1
			2002-2006年度	---		
		上海海王收款机有限公司（注2）	2002年度前	234.00 (USD27.43)	100%	185.02
			2002年度	---		111.03
			2003年度	---		158.63
			2004年度	---		-254.56
			2005年度	---		-133.89
			2006年度	---		-128.66
			小计	7,891.48 (USD925.18)		-62.43
3	上海山崎电路板有限公司的股本投资	上海山崎电路板有限公司	2002年度前	2,228.21 (USD261.23)	100%	994.51
			2002年度	---		294.74
			2003年度	---		441.40
			2004年度	---		436.02
			2005年度	---		294.76
			2006年度	---		134.98
			小计	2,228.21 (USD261.23)		2,596.41
4	光纤同步数字同步传输网技术转让和制造	上海朗讯科技通信设备有限公司(注3)、上海信息通信技术开发中心（注1）	2002年度前	7,467.87 (USD875.51)	100%	24,324.43 注3
			2002年度	---		1,570.48 注3
			2003年度	---		468.94 注3
			2004年度	---		2,915.35 注3
			2005年度	---		1,350.00 注3
			2006年度	---		---
			小计	7,467.87 (USD875.51)		30,629.20
			合计	20,832.64 (USD2,442.36)		

注1：因未单独核算，无法列明收益。

注2："上海海王收款机有限公司"现已更名为"上海邮通商用机器有限公司"，相关更名手续已于1997年办妥。

注3：上海朗讯科技通信设备有限公司已于2003年10月1日正式进入清算期，于2004年3月31日结束清算，并由安永大华会计师事务所有限责任公司出具安永大华业字（2004）第772号财务清算报告。贵公司投资于上海朗讯科技通信设备有限公司的款项已于2006年度前全部收回，并用于补充贵公司的流动资金。

注4：上述美元均按B股入账汇率8.5297折算为人民币。

注5：2002年度前，贵公司前次发行B股募集资金所产生的收益已经大华会计师事务所有限公司审核，并出具华业字（2002）第787号专项报告。

（三）2002年度至2006年度止募集资金的实际使用情况与贵公司各年度报告和其他信息披露文件的内容对照：

2002年度至2006年度止，贵公司无募集资金或前次募集资金使用到该期间的情况，与贵公司各年度报告和其他信息披露文件的内容一致。

三、审核结论

经审核，截至2002年度至2006年度止，贵公司无募集资金或前次募集资金使用到该期间的情况。

贵公司董事会说明和有关信息披露文件中关于公司前次募集资金使用情况的披露与实际情况完全相符。

本专项报告仅供贵公司本次发行新股之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本专项报告作为贵公司申请发行新股所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

立信会计师事务所有限公司　　**中国注册会计师**

中国注册会计师

中国·上海　　**二〇〇七年七月二十五日**

附件二：

本次非公开发行A股募集资金运用可行性报告

上海普天邮通科技股份有限公司（以下简称"上海普天"）前身为上海邮电通信设备股份有限公司，位于漕河泾新兴技术开发区，一九九三年七月由邮电部上海通信设备厂改制成股份制上市公司（证券代码600680、900930），1994年9月公司发行B股后转为中外合作股份制上市公司，注册资本30,492万元。上海普天是具有五十年历史的国家通信重点电子骨干企业，曾名列"中国电子百强"，属"国家五百十二家"重点企业，拥有多项核心技术和专利，具有较强的竞争力及较好的市场远景，在电传机、光通信、POS机、打印机的生产上积累了丰富的经验，与施乐、朗讯、GE、横河、光桥等公司有业务合作，是朗讯、捷普等公司的国际供应商，能提供呼叫中心、交通自动售检票系统AFC、金融自动柜员机ATM等产品。截至2006年底固定资产净值11,021万元，流动资金12,186万元，2006年销售收入46,184万元，实现利税5,490万元。

根据公司的发展策略以及市场情况，公司提出2007年非公开发行A股股票的计划，筹集资金用于上海普天邮通科技股份有限公司行业电子机具基地发展项目。

一、本次非公开发行募投项目介绍

（一）发行模式及方式

本次非公开发行A股股票总数不超过8,000万股（含8,000万股）。

本次发行为向特定对象非公开行股票，本次发行的所有股份全部向控股股东中国普天信息产业股份有限公司发行。本次非公开发行股票的锁定期为36个月。

控股股东中国普天信息产业股份有限公司（以下简称"普天股份"）全部以现金认购本次非公开发行的全部股份。

本次募集资金不超过69,960万元人民币。实际募集资金净额少于募投项目资金总额的不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。本次募集资金到位前，本公司先以银行借款或者自有流动资金先行投入，待募集资金到位后，使用募集资金偿还对应的款项。

（二）募投项目概况

项目名称：上海普天邮通科技股份有限公司行业电子机具基地发展项目

项目选址：奉贤区环城北路1099号

建设规模：42,770平方米

项目投资：69,960万元，其中：固定投资57,960万元（含工艺设备投资31,,000万元，包括1,740万美元进口设备），铺底流动资金12,000万元

生产纲领：达纲年2010年主要生产二代证阅读40万部、打印机（机芯）93.6万只、打印机11万部、自动售检票0.6万套、POS机1.5万部、税控收款机(器)35万部、彩票POS机0.9万部。

二、本次非公开发行募投项目项目背景、必要性与可能性

（一）项目背景

1、国家对于税控产品的技术标准和管理规范的陆续出台，对规范税控产业的发展起到了重要的作用。近期，《税控收款机国家标准》以及国家税务总局制定的税控机招投标办法的颁布和实施，将进一步推动税控产品健康发展，税控产品市场有望全面启动，以生产和经营税控等产品为主业的上海普天将面临巨大的市场机遇。

2、中国的信息产业在今后若干年中，将以年均超过15%的速度高速增长。作为中国经济中心的上海，在国内正扮演着信息产业（信息产品研发制造和增值服务）中心的角色。经过多年在行业电子机具产业的研究开发和积累，上海普天为工商、税务、交通、金融、公安等多个行业提供信息化应用服务，获得了公安部第二代身份证读卡器以及税务总局税控POS机的定点生产资格，并可提供呼叫中心、交通自动售检票系统（AFC）、金融自动柜员机（ATM）等电子机具产品。

3、随着时间的推移和产量的提升，上海普天的生产设备和场地已不适应继续发展的需要，单一的、分散的机械制造事业部和电子制造事业部已经遇到瓶颈，需要对产品制造平台进行再造和整合，进一步提高生产和经营效率以满足上海普天战略发展的需要。

4、2006年，上海市发展与计划改革委员会以沪发改产[2006]080号文批准上海普天全资子公司上海科创电子有限公司建设"上海普天科技产业基地项目"。该项目计划在上海市宜山路新建计算机辅助实验室、中心实验室、产品模拟展示厅、综合培训中心等八大中心，总建筑面积约17万平方米，总投资约9.6亿元。该项目于2007年5月开工建设，将建成定位于行业电子机具（包括税控收款机、打印机、第二代居民身份证阅读器、自动售检票（AFC）系统等产品）的研发、销售、物流、实验、测试、信息数据管理、产品展示、综合培训平台。为与"上海普天科技产业基地项目"相配套，上海普天拟建设行业电子规模化生产基地，实现上海普天在电子机具产业的可持续性发展，提升公司的市场竞争力。

（二）项目必要性

（1）规模化生产行业电子机具是顺应市场发展的必然选择

近年来，我国国民经济的持续高速发展，直接催生了行业电子机具市场的快速增长。仅以税控产品为例，随着《税控收款机国家标准》及相关招投标办法的颁布和实施，我国的税收征管信息化产业由此将步入了一个崭新的发展阶段，新会计准则升级以及与之配套的软硬件、外设的更新等将使税控机产业业面临重大发展机遇，与此同时，我国税收收入的连年快速增长将促使国家对税控产品加大推广力度，据业内人士测算，在"十一五"期间，税控产品的市场规模至少在2,000亿人民币以上。因此，规模化地全面进入行业电子机具生产领域，是上海普天抓住市场热点，顺应市场发展的必然选择。

（2）扩大产能、消除瓶颈

根据上海普天的"十一五"发展规划，未来将以行业电子机具作为支柱产业，把上海普天打造成中国最大的行业电子机具制造企业之一。但目前上海普天的生产场地和设备的不足，已成为公司产能进一步提升的瓶颈。通过本次非公开发行A股股票募集资金，对上海普天现有的生产平台进行整合和再造，完善产品生产链，建立国内一流的行业电子机具生产基地，进入国内行业电子机具生产主导地位，满足国内外市场旺盛的需求，扩大公司的市场份额。

（3）做大企业、巩固和提高行业地位

行业电子机具行业性、专业性强，市场门槛较高，面对激烈的市场竞争，要求公司须不断致力于符合市场需求趋势的产品技术的研究。如果公司不能够根据市场需求及政策的变化及时进行技术升级换代，公司将面临设备更新及产品技术更新换代风险。

（4）财务风险

截止2006年12月31日，公司净资产为80,015.73万元。按项目投资总额69,960万元来预计，本次发行募集资金到位后公司净资产将增至149,975.73万元。本次发行后公司的净资产将大幅度增加，而募集资金投资项目短期内不会产生效益，将导致公司净资产收益率下降。

（5）基地道路、绿化、厂区管线建设及公用配套设施的建设和改造。

3、达纲年主要财务数据及项目效益分析

达纲年（2010年）主要财务数据	销售收入	200,215万元（新增154,915万元）
	税前利润	21,477万元（新增19,690万元）
	销售利润率（税前）	10.70%
	销售利润率（税后）	9.10%
项目效益分析	投资利润率（投资总额）	28.10%
	财务内部收益率：	22.51%
	投入产出比（投资总额）	1：2.7
	投入产出比（固定投资）	1：2.2
	投资回收期（静态）	5.8年
	投资回收期（动态）：	7.2年
	盈亏平衡点	41.40%

经预测，项目投入生产2007年至2016年的10年中，预计累计税前利润为173,314万元，税后利润147,317万元，项目各项指标较好。经盈亏平衡分析，项目安全经营率为58.60%，该项目具有一定的抗风险能力，实施可行。

（三）项目发展前景

1、主要产品介绍

本项目以行业电子机具为主导产品，主要包括：

税控产品系列－税控收款机、税控器、现金POS机、金融POS机、银税一体机；自动售检票（AFC）系统－自动售票机、自动检票机、自动分拣机、自动清洗机、应用软件、系统解决方案；阅读器（读卡机具）-IC卡阅读器、智能卡阅读器；打印机系列－九针打印机、二十四针打印机、微型打印机芯。

2、市场分析

（1）税控产品

预计2006-2011年，税控收款机市场的总体需求量将达到1,268.30万台，市值规模为396.75亿元，复合增长率为20.12%；税控外挂装置的需求规模为402万台，市值规模为80.77亿元，复合增长率为21.73%；税控打印机的需求规模为128.25万台，市值规模为42.46亿元，复合增长率为22.84%。

（2）自动售检票（AFC）系统

目前，国内约有20个城市拟订了轨道交通的建设发展规划。其中，北京市轨道交通规划了13条线路与2条支线，共408.2公里；上海市规划了轨道交通线21条500余公里；天津市规划了地铁线4条共106公里、轻轨线50公里、预留环线地铁1条71公里，共227公里；广州市规划了轨道交通线7条共206.48公里；南京市规划了轨道交通线7条共263.1公里；如加上其他城市，今后5年中国规划建设城市轨道交通约500至600公里，总投资约1,700亿元。以AFC设备的投资占城市轨道交通建设总投资额1/100计算，约有17亿的市场规模。

（3）阅读器（读卡机具）

阅读器的巨大潜力不仅在于其庞大的应用数量，而且在于其整体的市场价值。我国的人口约有12.95亿，按照新颁布的《居民身份证法》，约12亿人将是我国第二代居民身份证的持有人和潜在持有人，按照国际惯例，每100张IC卡至少需要一台阅读器。如果按照上述卡片发放数量估算，未来将需要1,000万台以上的专业IC卡阅读器（其中包括警用和民用）。据业内专家，考虑该产品的演变产品，如POS、大型运动会读卡产品，市场的总体规模为2,500万台-3,000万台，约几百亿元的市场容量。

（四）打印机系列

随着国家电子化、信息化的加快，打印设备应用范围不断扩大，如：车辆计价设备、收费站设备、税控终端、金融终端、彩票销售终端等，在2005年，国家税控制度的改革，启动了税控项目，带来了更新打印设备巨大商机。近几年，主要用于税控打印的机芯M-976将有2,000万台的市场容量；预计2006-2011年，防伪发票打印机的总体需求规模为531.17万台，总体市值规模为110.24亿元人民币；微型打印机及机芯的总体需求量为1,083.42万台，市值规模为59.49亿元。

随着国民经济的快速发展及信息化进程的加快，行业电子机具的需求大幅增长，公司积极相应政府所倡导的"自主创新"的发展方针和"金税、金卡"的发展战略，借助现有技术和研发、制造平台，建立产业化基地，形成规模优势。本次非公开发行A股股票募集资金投资项目实现达产后，可以大幅提高公司的研发和制造能力，在国内获得更高的市场占有率。

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次发行后上市公司业务是否发生变化，公司章程等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务收入结构的变动情况

公司的主营业务范围为开发、生产各类通信设备、元器件、计算机网络及外围配套设备；通信工程施工和安装；计算机信息系统集成；精密机械加工，技术咨询和技术服务；销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）；其它进出口贸易业务（不含进口商品分销业务）。本次发行后，公司的主营业务不发生变化。

本次发行后，公司章程除对公司的注册资本和股本结构进行调整外，无其它调整计划。

本次发行后，公司高管人员结构不发生变化。

本次发行后，随着资金的投入与项目的实施，业务收入将会逐步增加，业务收入结构不会发生重大改变。

（二）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，公司生产、研发实力将得到增强，盈利能力进一步提高。

募集资金投资项目短期内属于建设期，不会产生效益，公司在发行后净资产收益率将大幅下降。随着公司项目的实施，项目带来的利润增加，公司整体盈利能力将会有大幅提高。预计2010年该项目将新增产品产量共计154万台套，新增销售收入154,915万元，新增税前利润19,690万元，税后利润16,736万元。在本次筹资过程中，现金流入量将大幅度提高，而在募集资金投入使用后，投资过程中现金流出量也将大幅度提高。

（三）上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行后，上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系不存在变化，管理关系不存在重大变化。除本次定向增发属于重大关联交易以外，也不涉及新的关联交易和同业竞争。

（四）本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联方违规占用的情形，亦不会存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

（五）上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至2007年3月31日（未经审计）公司资产负债率（母公司口径）为48.25%，负债结构合理，且不存在通过本次发行大量增加负债的情况，也不会导致负债比例过低、财务成本不合理的情况。

（六）本次股票发行相关的风险说明

1、市场风险

（1）客户相对集中的风险

本次募集资金项目主要产品税控收款机的销售目前实行"参加各地政府组织的选型招标，中标后方能进入市场销售"的方式，因此，公司在各地区的竞标结果可能引起公司收入和利润的波动。此外，项目主要产品自动售验票系统的主要应用于在轨道交通建设，目前虽已拓展到了园林、展览馆、体育