

上海普天邮通科技股份有限公司

关于股票在上海证券交易所终止上市后 去向安排的说明

上海普天邮通科技股份有限公司（以下简称“上海普天”或“公司”）预计公司将面临强制退市。为保护投资者利益，避免退市整理期股价波动给中小股东造成影响，公司以股东大会方式主动撤回 A 股和 B 股股票在上海证券交易所的交易。

根据《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》“主动退市公司可以选择在证券交易场所交易或者转让其股票，或者依法作出其他安排”之规定，公司为了在退市之后尽可能保持公司股票的流动性，保障中小股东的利益，公司计划在取得上海证券交易所终止上市批准后转而申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。公司终止上市后去向安排的具体情况如下：

一、公司已履行必要的内部决策程序

上海普天已履行了现阶段必备的公司终止上市后在全国中小企业股份转让系统两网及退市公司（以下简称“新三板”）挂牌的审议程序。

1、2019年3月21日，上海普天第八届董事会第三十九次会议已同意授权公司经理层办理公司股票终止上市以及申请在全国中小企业股份转让系统转让的相关事项。

2、2019年4月9日，上海普天2019年度第一次临时股东大会审议通过的《关于以股东大会方式主动终止公司股票上市事项的议案》中已明确，退市后公司股票将进入全国中小企业股份转让系统转让。

3、上海普天经理层向董事会汇报了《关于退市后选择在“新三板”挂牌的可行性分析》，公司决定退市后选择在新三板挂牌交易。

鉴于新三板系全国中小企业股份转让系统项下的一个板块，股东大会审议通过主动终止上市后，公司经理层即可确定进入新三板转让。

二、公司经理层关于挂牌“新三板”的分析

根据公司董事会授权，公司经理层结合现有的法律法规，并对比不同交易场所准入条件和工作时间，建议公司在主动终止上市后选择新三板挂牌，主要分析如下：

1、新三板挂牌时间相对较短

如公司在“新三板”挂牌，相关挂牌工作均为程序性工作。在公司履行完毕必要的挂牌程序后，能确保在被上海证券交易所摘牌后的 45 个交易日内完成挂牌工作。

如公司选择在规范全国中小企业股份转让系统（以下简称“新三板”）挂牌，因退市公司在“新三板”挂牌配套制度还有待完善，沟通环节多，时间长，挂牌时间具有不确定性。

2、有利于保证公司股份的流动性

“新三板”挂牌有利于增强公司股份的流动性。部分社会公众股东对公司重新上市具有预期，选择长期持有公司股权。“新三板”的交易制度为投资者在公司重新上市进度达不到预期时，提供退出渠道。

3、公司在新三板挂牌条件尚需具备一定条件

（1）按照《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》要求，在“新三板”挂牌的公司需具有持续经营能力。

公司因 2015-2017 年度连续三年亏损，公司 A 股、B 股股票已于 2018 年 5 月 29 日起暂停上市。根据公司财务部门初步测算，预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润-2.6 亿元到-1.8 亿元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润-1.6 亿元到-1.3 亿元。由于公司原有业务市场竞争力下降、市场萎缩，且新业务尚未得到有效拓展，导致营业收入下降，营业利润减少。鉴于 2018 年经营状况，可能被监管部门认为公司不具备持续经营能力，不具备在新三板挂牌条件。“新三板”挂牌对公司持续经营能力没有要求。

（2）股东人数要求。

按照“新三板”挂牌规定，如公司股东人数超过 200 人，需要当地政府出具确认文件，预计程序较多，时间较长。

“新三板”挂牌，对现有公司股东人数没有限制，相关投资者只要在代办

券商办理股份确权手续即可参加交易。

综上分析，公司经理层建议公司退市后申请在三板挂牌交易。

三、公司挂牌“三板”的后续准备工作

2019年3月21日，上海普天召开第八届第三十九次董事会，审议通过《关于公司股票终止上市后聘请代办机构以及股份托管、转让相关事宜的议案》，“授权公司经理层选择一家具有主办券商业务资格的证券公司（以下简称“代办机构”）并签订协议，委托该代办机构提供股份转让服务，并授权其办理证券交易所市场登记结算系统股份退出登记，办理股份重新确认及股份转让系统股份登记结算事宜；同时授权公司经理层办理公司股票终止上市以及申请在全国中小企业股份转让系统转让的有关事宜。”

为顺利完成公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》和《全国中小企业股份转让系统退市公司股票挂牌业务指南》规定，公司将尽快聘请代办机构，协助公司办理相关手续。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海普天邮通科技股份有限公司关于股票在上海证券交易所终止上市后去向安排的说明》盖章页）

上海普天邮通科技股份有限公司



2019年4月25日