

# 关于上海普天邮通科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《上海普天邮通科技股份有限公司股份转让公告》，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”）股份将于2019年11月22日起在全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股份转让系统”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在全国股份转让系统挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为上海普天主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据上海普天披露的2018年度、2019年半年度、2019年三季度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对上海普天的任何投资建议。

## 一、上海普天概况

### （一）公司基本情况

公司名称：上海普天邮通科技股份有限公司

法定代表人：王治义

注册资本：382,225,337

成立日期：1994年12月9日

股份公司设立日期：1993年7月28日

住 所：上海市徐汇区宜山路700号

邮政编码：200233

公司电话：021-64832699

公司传真：021-64832699

电子信箱：shpte@shpte.com

信息披露事务负责人：赵威

所属行业：通信设备制造行业

经营范围：设计、生产各类通信设备、元器件、计算机网络及外围配套设备、电子信息设备、智能信息终端系统及设备、AFC自动售检票系统及设备、邮政产品、税控收款机产品、智能识别系统(含二代身份证阅读器), 新能源电动汽车充电系统及设施, 销售自产产品; 以建设工程施工总承包的形式从事通信工程施工、机电安装工程施工; 通信和计算机信息系统集成; 实验室产品检测; 新能源系统管理和优化控制、综合能源服务(涉及负面清单的除外); 精密机械加工, 技术咨询和技术服务(涉及许可证经营的凭许可证经营); 上述产品及同类商品的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外)并提供相关配套服务。(涉及配额、许可证管理商品的



按照国家有关规定办理)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

统一社会信用代码: 91310000607285751J

## (二) 挂牌前的股本结构

截至本报告书出具日, 公司股本结构如下

股份类别	股数
一、无限售条件的股份	382, 225, 337
流通 A 股	257, 425, 337
流通 B 股	124, 800, 000
二、有限售条件的股份	-
限售 A 股	-
限售 B 股	-
三、总股本	382, 225, 337

## (三) 挂牌前的前十名股东持股情况

截至本报告书出具日, 公司前十名股东情况如下:

股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
中国普天信息产业股份有限公司	国有法人	268,907,618	70.35
何炜	境内自然人	5,500,000	1.44
傅频青	境内自然人	2,428,100	0.64
葛建平	境内自然人	926,100	0.24
胡高华	境内自然人	740,770	0.19
胡琳	境内自然人	722,897	0.19
裘兴祥	境内自然人	700,053	0.18
陈尔愈	境内自然人	598,361	0.16
章静泽	境内自然人	589,999	0.15
RYU SHOICHI	境外自然人	500,509	0.13

上述股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

## 二、公司经营情况及财务状况分析

### (一) 主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,732,690,684.87	1,895,057,964.78	-8.57
归属于公司股东	64,762,057.21	166,073,221.65	-61.00



项目	2019年1-9月	2018年1-9月	比上年同期增减(%)
营业收入	153,903,003.67	189,850,334.91	-18.93
归属于公司股东的净利润	-106,837,348.18	-111,028,596.94	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-81,038,761.90	-73,069,674.35	不适用
经营活动产生的现金流量净额	117,620,136.99	-16,091,325.94	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-92.57	-35.87	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.28	-0.29	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.28	-0.29	不适用

## (二) 经营情况分析

公司业务包含商业自动化、能源集成和通信安防、印刷电路板制造及工业园区经营管理等。

商业自动化方面，是国内较早研发制造现代商用终端设备、第二代身份证识别器、通用读卡器系列、彩票销售终端及相关商业计算机信息管理系统的专业公司；能源集成方面，主要提供整体能源解决方案和规划建设运营一体化服务；通信安防方面，主要经销交换机等业务，客户面向电信运营商等；印制电路板制造方面，公司下属子公司上海山崎电路板有限公司从国外引进的印制电路板生产、测试设备和技术，为国内外用户提供印制电路板。

因2015年-2017年连续三年亏损，2019年4月9日，上海普天召开2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于以股东大会方式主动终止公司股票上市事项的议案》，同意公司主动撤回A股和B股股票在上海证券交易所的交易，并在取得上海证券交易所终止上市批准后转而申请在全国股份转让系统转让。

上海证券交易所2019年5月17日下发《关于上海普天邮通科技股份有限公司股票终止上市的决定》((2019)95号)，同意上海普天按照《上海证券交易所股票上市规则》第14.4.1条第(一)项的规定主动撤回公司股票在上海证券交易所的交易，并决定上海普天股票终止上市。根据上海证券交易所安排，上海证券交易所已于2019年5月23日对上海普天股票予以摘牌。

## (三) 财务状况分析

根据上海普天2019年半年度财务报告(未经审计)，其财务情况如下：

### 第一部分：资产状况分析

## 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	206,987.64	195,801.99
银行存款	122,313,337.82	161,754,938.52
其他货币资金	5,503,894.8	5,503,894.80
合计	128,024,220.26	167,454,635.31

其他说明：

其他货币资金 5,503,894.80 元为公司参加上海轨交 13 号线项目在招商银行存入的保函保证金。

## 2、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	-	-
商业承兑票据	-	167,400.00
合计	-	167,400.00

## 3、应收账款

### (1). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	51,325,681.36
1 至 2 年	614,247.13
2 至 3 年	8,192,323.24
3 至 4 年	105,311,797.34
4 至 5 年	16,817,794.03
5 年以上	291,007,870.78
合计	473,269,713.88

### (2). 按坏账计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面



	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备	252,142,821.99	53.28	235,142,821.99	93.26	17,000,000.00	252,200,613.99	52.72	234,383,113.99	92.94	17,817,500
其中:										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	129,460,514.83	27.35	112,460,514.83	86.87	17,000,000.00	129,460,514.83	27.06	111,643,014.83	86.24	17,817,500.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	122,682,307.16	25.92	122,682,307.16	100.00	-	122,740,099.16	25.66	122,740,099.16	100	-
按组合计提坏账准备	221,126,891.89	46.72	146,928,186.97	66.45	74,198,704.92	226,167,597.97	47.27	114,022,162.88	50.41	112,145,435.09
其中:										
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	216,605,115.93	45.77	146,928,186.97	67.83	69,676,928.96	219,783,677.89	45.94	114,022,162.88	51.88	105,761,515.01
采用其他方法计提坏账准备的应收账款	4,521,775.96	0.96			4,521,775.96	6,383,920.08	1.33	-	-	6,383,920.08
合计	473,269,713.88	/	382,071,008.96	/	91,198,704.92	478,368,211.96	/	348,405,276.87	/	129,962,935.09

**按单项计提坏账准备:**

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 I	8,855,895.60	8,855,895.60	100	预计无法收回
单位 II	31,705,665.00	14,705,665.00	46.38	按可收回性预计
单位 III	15,095,900.43	15,095,900.43	100	预计无法收回
单位 IV	32,126,413.87	32,126,413.87	100	预计无法收回
单位 V	27,042,284.23	27,042,284.23	100	预计无法收回
单位 VI	9,184,355.70	9,184,355.70	100	预计无法收回
单位 VII	5,450,000.00	5,450,000.00	100	预计无法收回
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	122,682,307.16	122,682,307.16	100	预计无法收回
合计	252,142,821.99	235,142,821.99	93.26	/

**按组合计提坏账准备:**

组合计提项目: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内	50,248,123.51	2,512,406.23	5.00
1至2年	108,878.66	10,887.87	10.00
2至3年	6,967,650.60	2,090,295.19	30.00
3至4年	79,988,384.84	63,990,707.86	80.00
4至5年	4,840,942.46	3,872,753.96	80.00
5年以上	74,451,135.86	74,451,135.86	100.00
合计	216,605,115.93	146,928,186.97	

(3). 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	234,383,113.99	817,500.00	57,792	-	235,142,821.99
按组合计提坏账准备	114,022,162.88	32,906,024.09	-	-	146,928,186.97
合计	348,405,276.87	33,723,524.09	57,792	-	382,071,008.96

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,671,241.51	14.47	3,222,074.89	24.16
1至2年	456,271.65	3.95	308,215.00	2.31
2至3年	830,884.65	7.19	9,570,991.24	71.76
3年以上	8,590,161.45	74.38	236,369.45	1.77
合计	11,548,559.26	100.00	13,337,650.58	100.00

5、其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	22,133,192.10	1,044,493.21
其他应收款	44,533,155.85	55,298,741.67



合计	66,666,347.95	56,343,234.88
----	---------------	---------------

## 6、应收股利

### (1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海幻影显示技术有限公司	57,396.96	57,396.96
上海普天科创电子有限公司	22,075,795.14	987,096.25
合计	22,133,192.10	1,044,493.21

## 7、其他应收款

### (1). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	1,811,506.50
1至2年	538,323.75
2至3年	1,128,396.36
3至4年	31,728,182.91
4至5年	16,321,811.13
5年以上	84,194,383.62
合计	135,722,604.27

### (2). 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	132,474,160.80	143,657,395.18
保证金	1,454,414.66	1,345,126.45
个人借款	815,291.61	682,519.12
其他	978,737.20	929,796.94
合计	135,722,604.27	146,614,837.69

## 8、存货

### (1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备/合	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合	账面价值
		同履约成本减值准			同履约成本减值准	
		备跌价准备			备跌价准备	
原材料	6,331,521.77	3,642,733.11	2,688,788.66	6,155,349.78	3,659,433.98	2,495,915.80
在产品	37,589,344.86	26,830,126.76	10,759,218.10	36,590,797.37	26,830,126.76	9,760,670.61
库存商品	311,927,860.27	290,381,801.15	21,546,059.12	309,539,309.46	290,509,647.26	19,029,662.20
合计	355,848,726.90	320,854,661.02	34,994,065.88	352,285,456.61	320,999,208.00	31,286,248.61

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,659,433.98			16,700.87		3,642,733.11
在产品	26,830,126.76					26,830,126.76
库存商品	290,509,647.26			127,846.11		290,381,801.15
合计	320,999,208.00			144,546.98		320,854,661.02

9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的增值税	10,271,205.6	5,681,394.78
合计	10,271,205.6	5,681,394.78

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	9,659,375.83	9,659,375.83	-	9,659,375.83	9,659,375.83	-
分期收款销售商品	637,071,762.07	322,051,496.42	315,020,265.65	684,498,748.07	322,051,496.42	362,447,251.65
合计	646,731,137.90	331,710,872.25	315,020,265.65	694,158,123.90	331,710,872.25	362,447,251.65

11、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额
		追加投	减少投	权益法下确	其他综合	其他权益	宣告发放现金	计提减值	
		加	投	认的投资损	收益	变动	股利或利润	准备	
				益					



		资	资		调整				
一、合营企业									
小计									
二、联营企业									
上海普天科创电子有限公司	676,355,054.10			13,965,572.23			36,088,698.89		654,231,927.44
上海普盛物流有限公司	1,284,754.63			-189,804.45					1,094,950.18
上海普天东健电子科技有限公司	682,701.81			-318,825.66					363,876.15
上海普天宏美工程管理有限公司	247,152.17			-247,152.17					0.00
上海幻影显示技术有限公司	0.00								0.00
小计	678,569,662.71			13,209,789.95			36,088,698.89		655,690,753.77
合计	678,569,662.71			13,209,789.95			36,088,698.89		655,690,753.77

## 12、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津中天通信有限公司	21,416,808.72	21,416,808.72
大唐移动通信设备有限公司	8,888,482.00	3,426,551.30
普天创新创业管理有限公司	153,268,500.00	153,268,500.00
合计	183,573,790.72	178,111,860.02

公司将持有的天津中天通信有限公司 9.51%的股权及本公司下属子公司上海普天能源科技有限公司持有的普天创新创业管理有限公司 1.09%的股权质押给母公司中国普天信息产业股份有限公司办理质押贷款。

## 13、投资性房地产

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	182,963,350.13			182,963,350.13
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	182,963,350.13			182,963,350.13
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	29,392,719.10			29,392,719.10
2.本期增加金额	2,660,221.38			2,660,221.38

3.本期减少金额				
4.期末余额	32,052,940.48			32,052,940.48
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	150,910,409.65			150,910,409.65
2.期初账面价值	153,570,631.03			153,570,631.03

注：1、公司将其名下的投资性房地产桂林路 507-517 店铺抵押给母公司中国普天信息产业股份有限公司及北京银行股份有限公司万寿路支行办理抵押贷款。

2、公司以其子公司上海普天能源科技有限公司名下的投资性房地产奉贤区南桥环城北路 999 号抵押给北京银行股份有限公司万寿路支行办理抵押贷款。

#### 14、固定资产

##### (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	79,606,189.85	146,323,084.90	16,689,039.18	5,262,770.79	203,836.56	248,084,921.28
2.本期增加金额	-	1,081,418.98	356,533.86	-	-	1,437,952.84
(1) 购置	-		126,159.64	-	-	126,159.64
(2) 在建工程转入		1,081,418.98	230,374.22			1,311,793.20
(3) 企业合并增加						-
3.本期减少金额	-	3,845,765.90	540,780.29	-	21,300.00	4,407,846.19
(1) 处置或报废	-	3,845,765.90	540,780.29	-	21,300.00	4,407,846.19
4.期末余额	79,606,189.85	143,558,737.98	16,504,792.75	5,262,770.79	182,536.56	245,115,027.93
二、累计折旧						-
1.期初余额	40,098,952.13	108,996,545.89	14,727,005.01	4,743,098.80	185,431.27	168,751,033.10
2.本期增加金额	1,281,969.21	2,520,639.43	337,462.10	90,570.50	10,254.07	4,240,895.31
(1) 计提	1,281,969.21	2,520,639.43	337,462.10	90,570.50	10,254.07	4,240,895.31
3.本期减少金额	-	3,477,438.21	518,969.10	-	20,235.00	4,016,642.31
(1) 处置或报废	-	3,477,438.21	518,969.10	-	20,235.00	4,016,642.31
4.期末余额	41,380,921.34	108,039,747.11	14,545,498.01	4,833,669.30	175,450.34	168,975,286.10
三、减值准备						-
1.期初余额		3,688,638.73				3,688,638.73
2.本期增加金额						-



(1) 计提						-
3.本期减少金额		140,000				140,000
(1) 处置或报废		140,000				140,000
4.期末余额		3,548,638.73				3,548,638.73
四、账面价值						-
1.期末账面价值	38,225,268.51	31,970,352.14	1,959,294.74	429,101.49	7,086.22	72,591,103.10
2.期初账面价值	39,507,237.72	33,637,900.28	1,962,034.17	519,671.99	18,405.29	75,645,249.45

注：公司位于上海市奉贤区环城北路 1099 号房产，因与浙江大卫房地产开发有限公司、浙江省仙居新区发展有限公司一案，公司向人民法院提出诉财产保全并以该房产提供担保，截至本报告期末尚未解除担保。

### (2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	17,304,023.00	14,972,866.66		2,331,156.34
电子设备	3,282,455.48	3,212,696.66		69,758.82
合计	20,586,478.48	18,185,563.32		2,400,915.16

### (3). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	1,110,015.73
合计	1,110,015.73

## 15、在建工程

### (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
Yigo 财务软件-集团科目标准化改造				38,461.54		38,461.54
隧道烘箱	186,902.12		186,902.12	103,000.00		103,000.00
A5 楼装修辅料采购	279,692.53		279,692.53	11,935.40		11,935.40
绿油显影机				467,074.16		467,074.16
监控系统				133,700.00		133,700.00
冲片机	55,575.00		55,575.00			
压滤机	134,980.51		134,980.51			
合计	657,150.16		657,150.16	754,171.10		754,171.10

## 16、无形资产

### (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	42,354,733.30		6,155,218.08	48,509,951.38
2.本期增加金额			27,155.17	27,155.17
(1)购置			27,155.17	27,155.17
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	42,354,733.30		6,182,373.25	48,537,106.55
二、累计摊销				
1.期初余额	10,259,107.23		4,185,790.72	14,444,897.95
2.本期增加金额	424,171.32		604,760.22	1,028,931.54
(1)计提	424,171.32		604,760.22	1,028,931.54
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	10,683,278.55		4,790,550.94	15,473,829.49
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	31,671,454.75		1,391,822.31	33,063,277.06
2.期初账面价值	32,095,626.07		1,969,427.36	34,065,053.43

## 17、开发支出

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	



能源集成		3,705,902.06			3,705,902.06
合计		3,705,902.06			3,705,902.06

## 18、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
A2 车库改造食堂工程	313,540.83		62,708.16		250,832.67
模具	1,717,341.16	329,617.15	602,198.74		1,444,759.57
治具	132,042.17	16,771.25	45,659.06		103,154.36
中科能源公司办公室装修	6,892.80		6,892.8		0.00
A5 屋面渗漏大修工程	163,159.02		21,281.64		141,877.38
零星防腐涂装工程	233,958.21		29,866.98		204,091.23
AB 区绿化工程	79,719.23		15,943.86		63,775.37
B8 厂房屋面渗漏抢修工程	63,051.50		12,610.32		50,441.18
A4 屋面维修工程	32,028.77		6,405.78		25,622.99
B 园区车棚危房改造工程	94,772.73		18,954.54		75,818.19
B10 及南厂房中断屋面防水维修工程	220,046.12		38,831.64		181,214.48
合计	3,056,552.54	346,388.40	861,353.52		2,541,587.42

## 19、递延所得税资产/ 递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,736,719.29	4,604,033.60	18,736,719.29	4,604,033.60
合计	18,736,719.29	4,604,033.60	18,736,719.29	4,604,033.60

### (2). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,116,020,480.21	1,116,020,480.21
可抵扣亏损	414,869,393.70	359,297,282.51
合计	1,530,889,873.91	1,475,317,762.72

### (3). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2019年	20,838,328.51	20,838,328.51
2020年	39,046,986.72	39,046,986.72
2021年	111,773,448.39	111,773,448.39
2022年	39,861,046.79	39,861,046.79
2023年	147,777,472.10	147,777,472.10
2024年	55,572,111.19	
合计	414,869,393.70	359,297,282.51

## 第二部分、债务状况分析

### 1、短期借款

#### (1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	805,000,000.00	835,000,000.00
抵、质押借款	459,800,000.00	459,800,000.00
合计	1,264,800,000	1,294,800,000.00

短期借款分类的说明：

注：（1）公司将持有的上海科创电子有限公司 29.13%的股权及天津中天通信有限公司 9.51%的股权质押给母公司中国普天信息产业股份有限公司办理质押贷款；公司将其子公司上海普天能源科技有限公司持有的普天创新创业管理有限公司 1.09%的股权质押给母公司中国普天信息产业股份有限公司办理质押贷款。

（2）公司将其名下的投资性房地产桂林路 507-517 店铺抵押给母公司中国普天信息产业股份有限公司及北京银行股份有限公司万寿路支行办理抵押贷款；公司以其子公司上海普天能源科技有限公司名下的投资性房地产奉贤区南桥环城北路 999 号抵押给北京银行股份有限公司万寿路支行办理抵押贷款。

### 2、应付账款

#### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	181,787,662.54	190,918,210.21
其他	822,662.11	1,302,563.04
合计	182,610,324.65	192,220,773.25



(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 I	19,452,387.13	尚未结算
单位 II	18,097,800.00	尚未结算
单位 III	12,987,550.01	尚未结算
单位 IV	5,200,000.00	尚未结算
单位 V	4,032,000.00	尚未结算
合计	59,769,737.14	/

3、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	12,360,146.42	9,786,290.88
预收工程款	8,000.00	1,092,844.65
其他	663,389.81	2,772,498.56
合计	13,031,536.23	13,651,634.09

4、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,188,899.68	28,558,618.26	29,179,607.76	7,567,910.18
二、离职后福利-设定提存计划		4,413,963.38	4,413,963.38	
三、辞退福利	12,137.98	375,272.53	375,272.53	12,137.98
四、一年内到期的其他福利				
合计	8,201,037.66	33,347,854.17	33,968,843.67	7,580,048.16

(2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	870,089.70	23,139,995.31	24,003,944.41	6,140.60
二、职工福利费	4,435,275.69	891,926.63	904,741.63	4,422,460.69

三、社会保险费		2,410,065.88	2,410,065.88	
其中：医疗保险费		2,120,732.00	2,120,732.00	
工伤保险费		66,556.30	66,556.30	
生育保险费		222,777.58	222,777.58	
四、住房公积金		1,084,416.00	1,084,416.00	
五、工会经费和职工教育经费	2,876,334.29	468,559.17	205,584.57	3,139,308.89
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他	7,200.00	563,655.27	570,855.27	
合计	8,188,899.68	28,558,618.26	29,179,607.76	7,567,910.18

### (3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		4,302,572.30	4,302,572.30	
2、失业保险费		111,391.08	111,391.08	
3、企业年金缴费		-	-	
合计		4,413,963.38	4,413,963.38	

其他说明：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付内退福利（一年内到期的部分）				
其他辞退福利	12,137.98	375,272.53	375,272.53	12,137.98
合计	12,137.98	375,272.53	375,272.53	12,137.98

注：其他辞退福利系 2019 年度本集团因解除劳动关系所发生的辞退福利。

### 5、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	970,016.71	885,933.46
企业所得税	29,492,361.06	30,201,193.14
城市维护建设税	8,056.34	8,949.47
教育费附加	25,965.60	26,463.54
房产税	672,596.54	672,596.54
土地使用税	1,737,396.13	1,807,154.83
其他	1,750,637.37	2,016,608.71



合计	34,657,029.75	35,618,899.69
----	---------------	---------------

## 6、其他应付款

### 项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	37,393.28	37,393.28
其他应付款	60,739,369.01	66,329,937.63
合计	60,776,762.29	66,367,330.91

### 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	37,393.28	37,393.28
合计	37,393.28	37,393.28

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

单位名称	期末余额	期初余额	超过 1 年未支付的原因
社会法人股-应付个人流通股股利	34,678.57	34,678.57	尚未领取
日本 YKC 株式会社	2,714.71	2,714.71	尚未领取
合计	37,393.28	37,393.28	

### 其他应付款

#### (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付单位内部个人往来	22,885.90	24,004.55
应付租金	2,319,645.34	937,432.78
应付代扣社保公积金	3,299,186.24	3,273,707.16
保证金	4,616,448.31	4,251,566.38
单位往来款	18,681,785.16	34,411,545.54
其他	31,799,418.06	23,431,681.22
合计	60,739,369.01	66,329,937.63

#### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 I	2,522,061.00	暂未支付
单位 II	2,977,419.99	暂未支付
单位 III	10,917,470.19	暂未支付
单位 IV	1,720,800.00	暂未支付
合计	18,137,751.18	

## 7、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期应付款		23,345,033.34
合计		23,345,033.34

## 8、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	65,000,000.00	91,000,000.00	法律诉讼纠纷
合计	65,000,000.00	91,000,000.00	

注：预计负债为公司对相关未决诉讼预计的赔偿金额。

## 9、递延收益

递延收益情况

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,587,377.78		361,944.44	3,225,433.34	
合计	3,587,377.78		361,944.44	3,225,433.34	

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
复旦光华楼节能综合改造项目	854,100.00					854,100.00	与资产相关
市级财政直接支付资金清算账户(复旦光华楼地方补贴)	985,500.00					985,500.00	与资产相关
上海市重点技术改造项目专项资金(行业电子机具项目)	1,447,777.78			361,944.44		1,085,833.34	与资产相关
2017 年第一批产业转型专项-产业技术创新	300,000.00					300,000.00	与收益相关
合计	3,587,377.78			361,944.44		3,225,433.34	



### 三、公司重大事项分析

#### (一) 对外担保情况分析

根据上海普天 2019 年半年度报告（未经审计），截止 2019 年 6 月 30 日，公司不存在对外担保以及为子公司、股东和实际控制人及其关联方提供担保的情形。

#### (二) 控股股东占用资金情况分析

根据上海普天 2019 年半年度报告（未经审计），截止 2019 年 6 月 30 日，公司不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

#### (三) 涉诉情况分析

根据上海普天 2019 年半年度报告（未经审计），重大诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的明细如下：

事项概述及类型	涉案金额（万元）	查询索引
公司控股子公司上海普天能源科技有限公司（以下简称“普天能源”）诉浙江省仙居新区发展有限公司纠纷案，浙江省高级人民法院已做出一审判决。	74,895.69	《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2018-003） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2018-012） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼保全相关事项进展的公告》（临2018-063） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2018-067） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2019-017） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2019-035）
公司控股子公司普天能源诉浙江大卫房地产开发有限公司（以下简称“大卫公司”）纠纷案，普天能源已撤诉。大卫公司重整计划尚未执行完毕。		《上海普天邮通科技股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（临2018-056） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于浙江大卫房地产开发有限公司重整情况的公告》（临2018-066） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于浙江大卫房地产开发有限公司重整计划执行情况的进展公告》（临2019-001） 《上海普天邮通科技股份有限公司关于浙江大卫房地产开发有限公司重整计划执行情况的进展公告》（临2019-042）
关月廷等 586 名投资者诉上海普天证券虚假陈述责任纠纷案，尚在审理阶段。	12,686.67	《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼公告》（临2018-013） 《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼及进展公告》（临2018-042） 《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼及进展公告》（临2018-059） 《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼及进展公告》（临2018-070） 《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼及进展公告》（临2019-034） 《上海普天邮通科技股份有限公司累计涉及诉讼及进展公告》（临2019-053）
合计金额（万元）		87,582.36

以上涉诉情况分析，系根据上海普天相关公告（截至 2019 年 6 月末）材料整理得出，鉴于无法保证上海普天既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后



涉讼事项，因而本涉讼情况分析可能无法反映上海普天涉讼的完整信息，敬请投资者注意。

#### （四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司前十大股东中不存在股份被质押、冻结的情况。

### 四、提请投资者注意的投资风险

#### （一）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据 2018 年度审计报告，上海普天 2018 年发生净亏损 19,772.12 万元，且于 2018 年 12 月 31 日，上海普天流动负债高于流动资产总额 122,997.12 万元，另因诉讼事项被法院查封银行账户（详见 2018 年度报告财务报表附注十五 6（5）），相关资金被冻结。上海普天将在未来 12 个月内采取公司内部业务整合、架构调整等方式，保持公司的持续经营。

因 2015 年-2017 年连续三年亏损，2019 年 4 月 9 日，上海普天召开 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于以股东大会方式主动终止公司股票上市事项的议案》，同意公司主动撤回 A 股和 B 股股票在上海证券交易所的交易，并在取得上海证券交易所终止上市批准后转而申请在全国股份转让系统转让。

上海证券交易所 2019 年 5 月 17 日下发《关于上海普天邮通科技股份有限公司股票终止上市的决定》（〔2019〕95 号），同意上海普天按照《上海证券交易所股票上市规则》第 14.4.1 条第（一）项的规定主动撤回公司股票在上海证券交易所的交易，并决定上海普天股票终止上市。根据上海证券交易所安排，上海证券交易所已于 2019 年 5 月 23 日对上海普天股票予以摘牌。

目前，上海普天正向全国股份转让系统申请股票挂牌转让。

上海普天持续经营和盈利能力仍存在重大不确定性。

#### （二）法律风险

上海普天诉讼、仲裁事项较多，涉及金额较大，其中重大诉讼、仲裁事项涉案金额为 87,582.36 万元（详见本报告内容三、（三）），且可能发生公告期后涉讼事项，对公司盈利及持续经营能力存在较大影响，形成相应的法律风险。

#### （三）其他风险

因未在法定期限内披露 2017 年年度报告及 2018 年第一季度报告，中国证券监督管理委员会于 2019 年 7 月 1 日下发行政处罚决定书，对上海普天给予警告及罚款处罚，截至目前未满 6 个月，形成相应的信息披露风险。

（以下无正文）



（本页无正文，为《关于上海普天邮通科技股份有限公司投资风险分析的报告》  
的盖章页）



二