

深圳长城开发科技股份有限公司 非公开发行股票预案

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、本次非公开发行股票方案概要

(一) 本次非公开发行股票方案概要

1、本次非公开发行的背景和目的

为延伸公司产业链，增强产品配套销售能力，提高产品的市场占有率及定价权，公司拟向长城科技股份有限公司（以下简称“长城科技”）非公开发行不超过6,000万股（含6,000万股）股票，收购长城科技所持有的深圳开发磁记录股份有限公司（以下简称“开发磁记录”）43%的股权，使开发磁记录成为长城开发的控股子公司。本次非公开发行股票完成后，将推进公司硬盘产业向纵深发展、延伸，形成更加集中、专业的大规模化生产，从而提高产业发展的速度和规模化效益。公司主营业务将更加突出，盈利能力大幅增强，能够为全体股东创造更好的回报。

2、本次发行对象及其与公司的关系

本次发行对象仅限长城科技股份有限公司，不涉及其他投资人。

发行对象的基本情况：

公司名称：长城科技股份有限公司

成立日期：1998年3月20日

注册资本：人民币1,197,742,000元

注册地址：深圳市南山科技工业园科苑路2号

法人代表：陈肇雄

主要经营业务：PC及PC周边产品、硬碟驱动器及其相关产品、网路终端和光电子产品、宽带网路服务及其它电信增值产品业务、软体及系统集成业务等相关产品和服务的开发研制、生产及销售服务。

长城科技系由长城集团作为独家发起人，经原国家经济体制改革委员会“体改

生[1998]35号”文件批准，于1998年3月20日设立的股份有限公司。1999年7月7日，中国证监会以“证监发行字（1999）79号”文件批准公司发行H股股票。1999年8月5日，长城科技的H股在香港联交所主板挂牌上市（股票代码：0074），长城集团的持股比例为62.11%，H股公众持有人的持股比例为37.89%。

长城科技股份有限公司2006年简要财务数据（经审计的合并报表财务数据）如下：

单位：千元

项目	2006年12月31日
流动资产	6,248,992
非流动资产	3,967,523
总资产	10,216,515
流动负债	3,562,371
非流动负债	138,418
总负债	3,700,789
少数股东权益	2,955,910
股东权益(不含少数股东权益)	3,559,816

项目	2006年1-12月
主营业务收入	19,919,261
主营业务利润	1,378,859
净利润	167,289

长城科技持有公司436,559,901股国有法人股，占公司总股本的49.64%，是公司的控股股东。

长城科技股份有限公司及其董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚、刑事处罚的情况，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

本次发行完成后，长城科技股份有限公司所从事的业务与本公司不存在同业竞争和潜在的同业竞争，亦不存在可预见的关联交易。

本次非公开发行预案披露前24个月内，长城科技股份有限公司和公司之间不存在关联交易。

3、本次发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

本次非公开发行定价基准日为公司第五届董事会第四次会议决议公告日。

本次非公开发行股份的价格为不低于定价基准日前20个交易日的公司股票交易均价（定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，应对该价格进行除权除息处理），即17.79元/股。

定价原则：

- 1) 发行价格不低于最近一期经审计的公司每股净资产；
- 2) 本次募集资金收购项目的资金需求量；
- 3) 公司股票二级市场价格、市盈率及对未来趋势的判断；
- 4) 与有关方面协商确定。

本次非公开发行股票发行数量为不超过6,000万股（含6,000万股）。

长城科技股份有限公司以资产认购的股份自本次非公开发行结束之日起三十六个月不得转让，之后按中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。

4、募集资金投向

本次拟向长城科技股份有限公司非公开发行股票，收购长城科技所持有的开发磁记录43%的股权，使开发磁记录成为长城开发的控股子公司。

5、本次发行构成关联交易

长城科技股份有限公司为长城开发控股股东，长城科技股份有限公司本次以其持有的开发磁记录43%的股权认购公司本次非公开发行的股份，本次交易构成重大关联交易。

6、本次发行未导致公司控制权发生变化

本次非公开发行前长城科技股份有限公司直接持有公司49.64%的股权，为公司的控股股东，中国电子信息产业集团公司为本公司实际控制人，本次非公开发行完成后，长城科技股份有限公司直接持有公司的股权比例上升到50%以上，仍为公司控股股东，中国电子信息产业集团公司仍为公司实际控制人。本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

7、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况及尚需呈报批准的程序

长城科技股份有限公司董事会审议通过以资产认购本次公司非公开发行股份，中国电子信息产业集团公司审议通过长城科技股份有限公司以资产认购公司本次非公开发行股份，本次长城科技股份有限公司以资产认购公司非公开发行股份尚需报中华人民共和国国务院国有资产监督管理委员会、商务部备案。

长城开发第五届董事会第四次会议审议通过本次非公开发行方案，尚需公司股东大会审议通过，并报中国证监会核准。

（二）附条件生效的股份认购合同

截至本公司第五届董事会第四次会议决议公告日，公司尚未与长城科技股份有限公司签署正式的附条件生效的股份认购协议。公司将在相关资产的审计结果、评估结果及经审核盈利预测报告经各方确认并经国务院国资委核准后与长城科技股份有限公司签署正式的附条件生效的股份认购协议。

（三）目标资产概况

长城科技股份有限公司拟以其持有的开发磁记录43%股权认购公司本次非公开发行的股份，预计以目标资产作价认购公司本次非公开发行的股份不超过6,000万股。

目标资产概况如下：

1、公司概况

深圳开发磁记录股份有限公司成立于1995年12月，目前公司注册资本人民币25,136.26万元，主要从事研制、开发、生产和销售计算机硬盘驱动器的核心部件—硬盘盘基片，并按加工深度不同分为研磨盘基片和浸镍抛光盘基片两类产品。公司目前的产销量为全球第二位，占全球硬盘盘基片的20%以上。公司产品100%销往国外，客户遍及美国、新加坡和马来西亚，其中大部分为硬盘储存媒体制造行业中的国际知名企业。目前，公司已与国际知名的硬盘储存媒体制造商建立了长期稳定、良好的合作关系，产品市场份额正在逐年增长，市场前景良好，企业竞争力得到不断提高。截至到2006年末，开发磁记录资产总额84,451万元，实现销售收入117,244万元，净利润14,164万元。

2、历史沿革

开发磁记录成立于1995年12月，注册资本2,700万美元，由长城开发和开发香港共同投资组建，其中长城开发占49%，开发香港占51%，企业性质为中外合资企业。

1998年3月，长城集团收购开发香港所持有的51%股权，开发磁记录变更为长城集团控股的内资企业；1998年4月，长城集团将其持有的51%的股权作为出资投入长城科技，变更后开发磁记录的注册资本为22,403.33万元。

2003年12月，长城科技和长城开发将部分股权分别转让给ABLE公司、

PEARL 公司和太平洋公司，再次变更为中外合资企业。

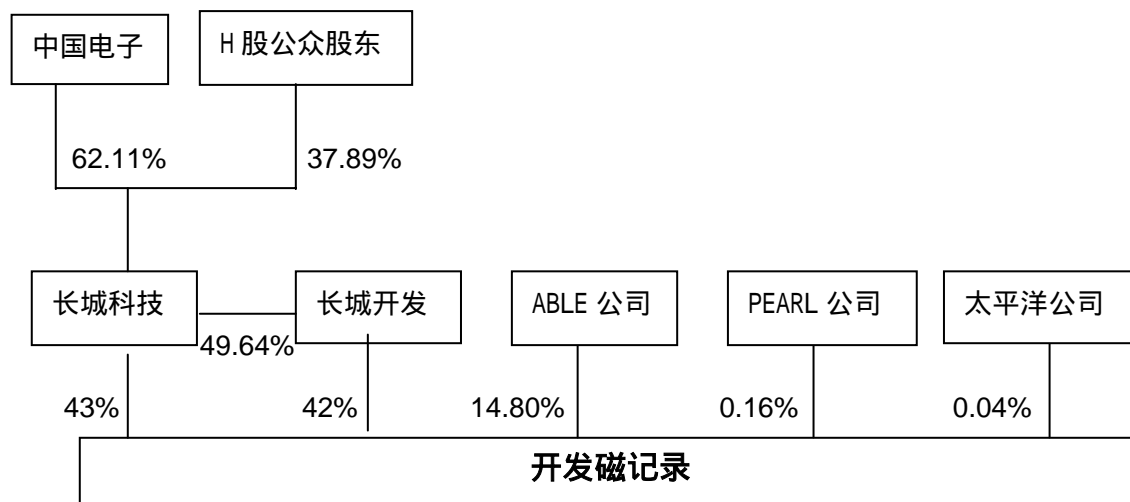
2004 年 6 月，开发磁记录整体变更为股份公司，总股本为 251,362,600.45 股，并于 2005 年 5 月领取了变更后的企业法人营业执照。

2005 年 8 月后，开发磁记录作为长城科技的子公司并入中国电子信息产业集团公司。

3、现有股权结构及股东情况

公司目前的股东为五家，分别为长城科技股份有限公司及深圳长城开发科技股份有限公司、ABLE SUCCESS LIMITED、PEARL WEALTH LIMITED、北京太平洋路路通网络技术有限公司。公司的间接控股股东为中国电子信息产业集团公司。

股权比例如下所示：



4、主要业务产品及客户情况

公司主要从事研制、开发、生产和销售计算机硬盘驱动器的核心部件—硬盘盘基片，并按加工深度不同分为研磨盘基片和浸镍抛光盘基片两类产品。公司目前的产销量为全球第二位，占全球硬盘盘基片的 20%以上。公司产品 100%销往国外，客户遍及美国、新加坡和马来西亚，其中大部分为硬盘储存媒体制造行业中的国际知名企业。目前，公司已与国际知名的硬盘储存媒体制造商建立了长期稳定、良好的合作关系，产品市场份额正在逐年增长，市场前景良好，企业竞争力得到不断提高。

5、主要财务数据

近年来公司发展势头良好，经营业绩稳步上升。主要财务状况如下：

单位：人民币万元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
主营收入	58,738.01	118,266.25	79,822.82	43,976.78
净利润	6,542.99	14,265.46	10,385.94	8,515.45
总资产	105,705.70	84,731.16	68,011.91	43,371.93
净资产	65,023.21	58,680.13	44,023.92	33,651.87

（四）董事会关于资产定价合理性的讨论与分析

长城科技股份有限公司以资产认购股份的资产的审计结果、评估结果及经审核的盈利预测确认后，公司将与长城科技股份有限公司签署正式的附条件生效的资产认购协议，并召开董事会对资产定价合理性进行认真、深入的讨论与分析，发布补充公告。

二、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次发行对公司业务的影响

长城开发非公开发行股份收购开发磁记录股权，是做大做强计算机核心零部件业务的重大举措。本次收购完成后，通过加大投资力度，提高现有产品的生产规模，拓展产品线，完善硬盘产业链建设，将推进长城开发硬盘产业向纵深发展、延伸，形成更加集中、专业的大规模化生产，从而提高产业发展的速度和规模化效益。

（二）本次发行对公司章程、股东结构、高管人员结构的影响

本次非公开发行完成后，公司股东和股本将发生变化，公司将按照相关规定对公司章程进行修订。

本次非公开发行不超过6,000万股（含6,000万股），公司股东结构发行前后变化情况如下表：

股东类别	非公开发行前		非公开发行后（6000万股）	
	股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
有限售条件股份	511,831,312	58.19%	571,831,312	60.86%
其中：长城科技	436,559,901	49.64%	496,559,901	52.85%
无限售条件股份	367,687,209	41.81%	367,687,209	39.14%
总股本	879,518,521	100%	939,518,521	100%

本次发行完成后，公司董事会和公司高管人员结构不会发生变化。

（三）本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行，长城科技股份有限公司拟以其持有的开发磁记录43%股权认购本次非公开发行的股份。

本次发行拟进入资产为开发磁记录43%股权，开发磁记录进入长城开发前后财务状况比较如下：

长城开发和拟进入资产最近三年备考合并主要财务数据如下：

项目	长城开发			备考合并后		
	2004年	2005年	2006年	2004年	2005年	2006年
总资产（万元）	400,756.78	427,212.27	436,847.14	439,202.35	484,960.55	496,568.37
净资产（万元）	266,158.76	286,735.77	344,064.11	294,958.35	320,505.10	379,784.86
营业收入（万元）	692,128.70	805,921.61	1,038,210.79	704,136.77	893,440.35	1,154,066.70
利润总额（万元）	25,506.88	35,365.61	36,252.45	30,456.32	42,378.16	45,354.86
净利润（万元）	22,765.40	31,534.61	33,307.57	28,083.82	37,462.65	42,223.17
每股净资产（元/股）	3.6314	3.9122	3.9120	3.7198	4.0420	4.0423
每股收益（元/股）	0.3106	0.4303	0.3787	0.3383	0.4539	0.4266

长城开发和拟进入资产2007年备考合并主要财务数据如下（预计）：

项目	长城开发	备考合并后
	2007年预计	2007年预计
营业收入（亿元）	121.03	133.83
利润总额（亿元）	6.50	7.41
净利润（亿元）	5.70	6.56
加权平均每股收益(元/股)	0.65	0.68

注：

1、2007年预计数为假设2007年1月1日开发磁记录进入本公司；

2、上述两表数据为本公司董事会根据公司及拟进入资产财务状况的假设分析，具体数据以审计结果、评估结果及经审核的盈利预测报告为准。审计结果、评估结果和经审核的盈利预测报告确定后，公司董事会将在股东大会召开前发布补充公告。

通过上述比较，拟进入资产进入本公司后，公司2004年、2005年、2006年净利润分别增长23.36%、18.80%、26.77%。拟进入资产具有良好的盈利性。假设拟进入资产2007年1月1日进入本公司，公司股本扩大6,000万股，拟进入资产进入前后公司2007年利润总额预计增长14%，净利润预计增长15%，加权平均每股收益预计增长4.62%。

本次拟认购股份的资产具有良好的盈利性，相关资产进入公司后，将大幅提高本公司的业绩，有利于提高公司的资产质量，优化资产结构，增强公司核心竞争力，为公司创造利润、为股东提供良好的回报。因此本次资产认购股份项目具备可行性。

本次非公开发行符合公司既定的发展战略，可使长城开发的主营业务向硬盘盘基片制造进行延伸，增强其产品配套销售能力，提高产品的市场占有率及定价权，增强市场影响力。同时通过扩大产业规模及拓展产品线，使长城开发硬盘产业向纵深发展，进一步做大做强，形成整体竞争力，有效应对激烈的国际竞争。本次发行拟进入资产盈利能力较强，各项财务指标良好。非公开发行完成后，公司盈利能力显著增强，现金流入增加，增加了公司核心竞争力，为公司的持续发展提供了有力保障，能够更好的为股东创造价值。

（四）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、同业竞争的变化情况

根据公司2007年度生产经营情况，公司第十五次（2006年度）股东大会审议通过了公司与关联方深圳易拓科技有限公司、深圳长城科美技术有限公司的关联交易框架协议。2007年上半年，该类关联交易情况见下表，与预计相比，无显著差异。

单位：人民币元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
深圳易拓科技有限公司	835,699,156.77	75.87%	-	-
深圳长城科美技术有限公司	3,510,472.78	3.59%	-	-
合计	839,209,629.55	-	-	-

其中：2007 年上半年公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 835,699,156.77 元。

以上关联交易为公司日常经营中的持续性业务，采用市场定价原则，没有损害公司利益。公司与关联方之间在业务上有上、下游关系，关联交易有利于公司的业务发展，预计此类关联交易仍将持续。此类关联交易不会影响公司的独立性，公司主营业务也不会因以上关联交易而对关联方形成依赖。

2007年上半年，公司没有发生资产收购、出售方面的关联交易。

2007年上半年，公司非经营性关联债权债务往来见下表：

单位：人民币元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
深圳易拓科技有限公司	控股股东之子公司	7,602,553.00	2,953,055.47	227,654.00	2,467,296.00
深圳开发磁记录股份有限公司	联营公司	6,393,593.00	5,041,533.04	137,379.00	2,182,131.00
昂纳信息技术（深圳）有限公司	联营公司之子公司	1,037,929.86	29,928,226.43	-	162,490.00
深圳长城科美技术有限公司	联营公司	65,890.00	-	-	-
合计		15,099,965.86	37,922,814.94	365,033.00	4,811,917.00

其中：2007 年上半年公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 13,996,146 元，余额 7,994,588.51 元。

以上非经营性关联债权债务往来主要为该等公司租赁本公司厂房及办公楼等所形成，对本公司的生产经营没有重大的实质性影响。

本次发行前，公司与长城科技股份有限公司及其关联人之间的关联交易已按照中国证监会、深圳证券交易所及其他有关的法律法规严格履行相关程序并进行信息披露，不存在因关联交易损害本公司利益的情形。本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间不会增加新的关联交易，公司与控股股东及其关联人之

间未来发生的关联交易将严格按照中国证监会、深圳证券交易所及其他有关的法律法规的规定严格执行相关程序并履行信息披露义务。

本次发行完成后，公司控股股东仍为长城科技股份有限公司，公司与控股股东的管理关系未发生变化。

本次非公开发行前，公司和长城科技股份有限公司不存在同业竞争，本次非公开发行后，公司和长城科技股份有限公司亦不存在同业竞争。

（五）资金占用和担保情况

本次非公开发行前，控股股东长城科技股份有限公司及其关联方不存在占用公司资金、资产的情形。本次非公开发行完成后，公司的资金、资产仍不存在为控股股东及其关联方占用的情形。本次非公开发行前后公司均不存在为控股股东及其关联方提供担保的情形。未来亦不存在为控股股东及其关联方提供担保的安排。

（六）本次发行对负债结构的影响

本次发行前，公司截止2007年6月30日的合并会计报表的资产负债率为23.25%，负债主要为应付帐款，本次发行后，预计公司截止2007年6月30日的备考合并会计报表的资产负债率为27.19%，公司负债结构未发生较大变化，公司资产负债率预计将会有小幅上升。

（七）本次非公开发行的相关风险

1、资产交割日不确定风险

本次交易尚需经中国证监会核准本次交易及豁免控股股东长城科技要约收购义务等相关程序后方能履行资产的交割程序。因此，资产交割日具有一定的不确定性。资产交割日直接决定该部分资产纳入本公司时点，从而影响公司2007年、2008年的实际盈利状况。

针对该项风险，公司将严格按照中国证监会的有关规定履行各项程序，及时办理相关手续并作出相应信息披露。

2、市场风险

目前，硬盘行业竞争异常激烈，硬盘相关产品利润水平有所下降，公司面临着较大的成本压力和竞争压力。为此公司将继续优化硬盘零部件产品结构，增加自动化生产设备，提升磁头工程能力，深入拓展与硬盘大客户的合作，利用深圳和苏州基地的优势，争取更多的定单。另外，公司将利用良好的综合实力，积极拓展投资渠道，寻求和公司战略目标相一致的新的投资机会，培育公司新的利润增长点。

3、汇率风险

由于公司产品销售以出口为主，材料采购以进口为主，公司的加工费收入主要以美元计价，而加工费用主要是以人民币支付，人民币的不断升值对公司将产生一定的不利影响，但公司积极采取各种措施规避风险，如商务谈判时即充分考虑人民币升值因素、不断降低产品成本以及适当的财务安排等。

4、税收优惠政策变化的风险

公司及部分下属子公司享受15%的企业所得税优惠税率，未来年度公司能否继续享受其他有关财政优惠政策存在一定的不确定性。

特此公告！

深圳长城开发科技股份有限公司
董事会
二 七年九月二十七日