

## 厦门红相电力设备股份有限公司

# 关于以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51% 股权的进展公告

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。

### 一、本次对外投资概况

2015年9月28日，厦门红相电力设备股份有限公司（以下简称“红相电力”或“公司”）与浙江涵普电力科技有限公司（以下简称“涵普电力”、“标的公司”）及其股东各方签订《投资协议》，协议约定红相电力以标的公司经初步审计的截至2015年7月31日净资产人民币52,771,644.83元为增资定价依据，向标的公司以现金方式增资人民币54,925,589.52元获得其51%的股权，同时在满足一定业绩条件的情况下承诺未来收购部分剩余股权。标的公司原股东特盟国际经贸有限公司、海盐众普电力科技有限公司、海盐城普电子科技有限公司自愿放弃本次增资的优先认缴权。

本次对外投资未涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

本次对外投资事项已经公司第三届董事会第九次会议审议通过，根据《厦门红相电力设备股份有限公司章程》和《厦门红相电力设备股份有限公司投资决策程序与规则》的规定，本次投资行为在公司董事会审批权限内，无需提交股东大会审议通过。

2015年9月29日，公司在证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上发布了《关于以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权的公告》（公告编号：2015-057）。

## 二、本次对外投资进展情况

日前，涵普电力已完成了红相电力增资控股事项的工商变更登记手续，详情请查阅公司于2015年11月9日刊登在巨潮资讯网上的《厦门红相电力设备股份有限公司关于以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权的进展公告》（公告编号：2015-070）。

截止本公告日，公司已经完成本次向涵普电力公司以现金方式增资人民币54,925,589.52元款项的支付。

## 三、本次对外投资的资金来源

公司2015年第五次临时股东大会审议通过了《关于终止“一次设备状态检测、检测产品生产改造项目”及变更募集资金投资项目的议案》，同意公司终止实施原计划中“一次设备状态检测、监测产品生产改造项目”，并且将其中募集资金5,492.56万元，投入“以货币增资方式取得浙江涵普电力科技有限公司51%股权”项目，变更募集资金用途的金额占募集资金净额的比例为29.41%。

公司2015年第五次临时股东大会决议内容，详见公司于2015年10月29日在证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上发布的《厦门红相电力设备股份有限公司2015年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号：2015-069）。

## 四、本次对外投资的目的及对公司的影响

1、借助资本市场平台，快速获取优质资源，完善产品覆盖能力，加快公司外延式发展

本次投资是公司横向扩展的重要举措。目前，公司的主营业务是电力设备状态检测、监测产品和电能表的研发、生产和销售及相关技术服务。涵普电力主营业务是电测标准装置、配电智能产品和配电自动化终端产品的研发、设计、生产和销售及相关服务。在多年的生产经营过程中，涵普电力积累了较强的研发、设计、生产方面的技术，相关产品在行业内具备良好的口碑且在细分市场具有较高的市场占有率。通过本次投资，红相电力能够快速获取涵普电力在相关产品方面的核心技术，丰富公司的产品结构，同时获得细分市场份额及相应客户，加快公司的外延式发展。

## 2、发挥协同效应，促进市场拓展

公司主要客户均来自国家电网公司、南方电网公司等电网系统企业。涵普电力主要客户包括电网公司、发电厂和电力设备生产厂商。通过本次投资，一方面公司将在技术研发方面，与涵普电力在相关行业内多年形成的技术优势形成协同效应，加强技术交流和研发资源的共享，不断丰富公司研发设计实力，提升公司创新能力，为客户提供更完善的业务链产品和服务，不断提高客户满意度，提升盈利能力；另一方面，在客户资源方面，公司将发挥与涵普电力的协同作用，公司将在涵普电力现有行业内分布广泛的客户基础上特别是发电厂客户开拓新的市场领域，涵普电力也能通过公司在国家电网公司、南方电网公司等电网系统企业客户拓展产品销售渠道。本次投资完成后，双方将在以上方面产生较强的协同效应，促进双方的市场拓展。

## 3、控股优质资产，提升公司盈利能力

通过本次投资，公司能够有效完善产业体系布局，同时也吸收了行业内具有丰富经验与产业资源的人才，降低了上市公司横向跨越新兴行业领域的不确定风险，也能够获取涵普电力优质的客户资源。

本次投资后，通过合并涵普电力，公司归属于母公司股东的利润将实现大幅提升。近年来，涵普电力作为行业内市场占有率靠前的厂商凭借较强的技术研发实力、良好的品牌、较为完善的营销网络和销售渠道、优质的产品和服务，盈利能力得到较快的提升。涵普电力经审计的 2013 年、2014 年的归属于母公司所有者的净利润分别为 1,446.21 万元、1,828.27 万元。本次投资有利于进一步提升上市公司的盈利能力，增厚公司整体业绩，符合公司和全体股东的利益。

## 五、本次对外投资存在的风险

### 1、依赖于电力行业投资的风险

涵普电力是一家专业从事电测标准装置产品、配电智能产品和配电自动化终端产品的研发、设计、生产与销售以及相关技术服务的企业，主要客户为发电厂及电力仪器仪表生产厂商，最终客户依然为电力行业客户，因此业务的增长依赖于国内电力行业的发展。

由于电力行业是事关国家能源安全和国民经济发展的重要基础性行业，受国家产业政策的长期支持。近年来，受益于我国电力行业快速发展、城乡电网改造、智能电网建设等，涵普电力获得了较快的发展空间。但如未来国家宏观政策、电力产业政策、电网发展规划发生不利变化导致电力行业发展速度、电网投资规模下降，涵普电力业务发展将受到较大影响

## 2、税收政策风险

涵普电力于 2012 年 10 月 29 日，被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为高新技术企业，有效期为 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 28 日。涵普电力按照高新技术企业享受所得税率 15% 及研发费用加计扣除的税收优惠。

涵普电力已经递交高新技术企业重新认定申请，根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组下发的《关于公示浙江省 2015 年拟认定 1492 家高新技术企业名单的通知》（浙高企认〔2015〕01 号），涵普电力入选了拟认定为高新技术企业的名单。

若未来涵普电力不能持续保持高新技术企业，或高新技术企业税收优惠政策发生重大变化，涵普电力的经营业绩将会受到一定影响。

## 3、部分生产环节委托加工风险

涵普电力产品均按客户订单需求进行定制化设计、开发和生产。其中，产品方案设计与开发、产品原材料采购以及产品总装、调试、质量检测、技术培训等核心生产环节均由涵普电力自主实施，绝大部分产品焊接、组装等生产环节也由涵普电力自主进行；小部分产品的焊接、组装等生产环节采取委外加工方式实施。随着涵普电力业务规模的逐渐扩大，如果外协厂商的加工质量达不到要求或不能按时足额交货，将影响涵普电力产品的质量及顺利交货。

## 4、季节性波动的风险

报告期内，涵普电力的主要客户为电力企业和电力设备生产企业，其中电力设备生产企业的下游客户亦主要为电力系统客户。由于我国电力行业的设备采购遵守严格的预算管理制度，电力系统内公司一般上半年批准采购计划，下半年进

行招投标以及采购，因此涵普电力的销售收入主要集中于下半年，可能导致涵普电力的收入、利润和现金流量出现一定的波动性风险。

#### 5、应收账款较大的风险

2013 年末、2014 年末，涵普电力应收账款账面价值合计分别为 2,597.36 万元、3,226.39 万元，占当期营业收入比例分别为 27.72 %、30.09 %。

报告期内，涵普电力的主要应收账款客户为发电厂、电网公司、仪器仪表上市公司及其子公司，客户信用良好且实力较强，未出现大额应收账款未能收回的情况，应收账款回收风险相对较低，但仍不能排除不能按时应收账款不能按时收回而发生坏账的风险，对涵普电力的偿债能力及现金流产生不利影响。

#### 6、技术流失风险

涵普电力从事的业务属于技术密集型业务，核心技术人员对标的公司的研发创新和持续发展有着关键作用，核心技术人员的稳定对标的公司的发展具有重要影响。经过多年发展，涵普电力形成了一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意识较强的优秀技术团队。为防止技术失密和维持技术团队稳定，涵普电力采取了一系列技术保护和激励措施，诸如与核心技术人员约定技术保密、对核心技术和产品申请知识产权保护、对核心技术人员实行股权激励，建立起员工与企业共同发展的长效激励机制。但是若未来发生核心技术人员流失或技术泄密，将会对涵普电力的业务发展造成不利影响。

敬请广大投资者注意投资风险！

特此公告。

厦门红相电力设备股份有限公司

董事会

2015 年 11 月 16 日