

思源电气股份有限公司

关于参股投资上海方融电力科技有限公司的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。无董事不能保证公告内容真实、准确、完整。

一、对外投资概述

为拓展智能配电和用电市场，公司拟参股投资上海方融电力科技有限公司（以下简称“方融电力”），公司将使用自有资金 2720 万元，最终获得方融电力公司 25.37% 的股份。

公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于参股投资上海方融电力科技有限公司的决议》。公司已于 2016 年 1 月 23 日签署正式的投资协议。

本次投资事项在董事会决策权限内，无需提交股东大会审议批准。本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次投资不构成关联交易。

二、交易对手方基本情况

1、交易对手方的基本情况

本次协议的交易对手方为自然人蒋晔先生、上海方茂投资管理合伙企业（有限合伙）、上海磐源投资管理合伙企业（有限合伙）。上述三方分别持有方融电力 60%、20%、20% 的股份。上海方茂投资管理合伙企业（有限合伙）和上海磐源投资管理合伙企业（有限合伙）实际控制人均为蒋晔先生。蒋晔先生并实际控制了上海方融科技有限责任公司。

蒋晔先生为方融电力和方融科技的创始人，中国国籍，1972 年生，硕士学位，曾供职上海电力公司，具备丰富的供用电管理软件开发经验。曾获得中青年科技先进工作者称号，其作为主要技术负责人的某系统曾荣获国家电网科技进步一等奖。

本次协议的交易对手方与思源电气不存在关联关系，与思源电气控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

三、投资标的公司基本情况

1、上海方融电力科技有限公司基本情况

本次投资协议主体为上海方融电力科技有限公司（以下简称“方融电力”），成立于 2015 年 12 月 25 日，注册资本为 100 万元，实到注册资本为零。注册地址为上海市嘉定区恒永路 328 弄 10 号 407 室，法定代表人为蒋晔。经营范围为从事电力技术、计算机技术、智能建筑技术、变配电技术、机电工程技术、智能电网技术、通信技术、自动化技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，软件开发，计算机、软件及辅助设备、电子产品的销售，计算机系统集成，建筑智能化建设工程设计施工一体化，商务咨询。

2、上海方融科技有限责任公司基本情况

上海方融科技有限责任公司（以下简称“方融科技”），成立于 2013 年 10 月 18 日，注册资本为 1500 万元，实缴注册资本为人民币 100 万元，注册地址为上海市嘉定区恒永路 328 弄 10 号 312 室，法定代表人为蒋晔。经营范围为从事计算机、智能建筑、变配电、机电工程一体化、智能电网、通信及自动化技术领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，计算机软件的研发、设计、制作、销售，计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品销售，计算机系统集成，建筑智能化建设工程设计施工一体化，商务信息咨询（除经纪）。

3、标的公司情况说明

方融电力为本次交易设立的公司。按协议约定，方融电力收购方融科技全部股权，并将方融科技变更为方融电力的全资子公司。

方融科技是一家面向电力服务行业，提供开放式平台的服务提供商，方融科技立足于用户电力需求侧管理，专注于研发并运营国内领先的“企业电网云服务平台”。为广大企业用户提供变配电站（网）智能化托管运行支撑服务、“企业电网云服务平台”解决方案、能效管理平台建设及运营服务、以及用户电力需求侧相关的各类增值服务。方融科技构建了一个广域的面向企业电站、中低压配电网实时测控的行业“云服务”中心（能源云），实现大规模的用户站（用户侧配网）的接入，并对其进行专业化的、高可靠性的、远程实时集中监控与运行管理，实现企业“微网”的精细化电能管理，实现广域的用户侧节能增效、电价响应、负荷转移等的增值服务；并对采集汇聚的“大数据”提供智能分析。

方融电力 2015 年公司没有实现营业收入；2015 年末公司净资产为 82.99 万元。

方融科技 2015 年营业收入 93.61 万元，实现净利润为-20.65 万元，2015 年末公司净资产为 82.99 万元。以上数据为未经审计的数据。

方融科技已授予的软件著作权有智能变电站能源管理系统 FR-ISE2000V1.0；方融科技

正在申请的软件著作权有方融变电站智能运维管理软件、方融企业能效分析管理软件、方融远程集中抄表管理软件、方融需量管理软件和方融智能云监控管理软件。

四、已签订的投资协议的主要内容

1、基于方融电力营销计划及方融科技所拥有的知识产权，各方同意将方融电力（含方融科技）投资前整体估值为人民币 8000 万元，并同意由思源电气对方融电力进行增资，将方融电力注册资本由人民币 100 万元增加至人民币 134 万元，由思源电气以人民币 2720 万元溢价认缴方融电力全部新增注册资本，其中：人民币 34 万元记为注册资本，人民币 2686 万元记为方融电力资本公积，由方融电力增资后的股东按照股权比例享有。增资完成后，思源电气将持有方融电力的出资比例为 25.37%。

2、方融电力原股东承诺保证于本协议签署后由方融科技股东将其持有的方融科技全部股权以不高于人民币 126 万元的对价转让给方融电力。转让完成后，方融科技将成为方融电力全资子公司。

3、各方同意方融电力管理层架构由各方根据方融电力经营情况协商确定，但自思源电气增资之日起，方融电力设董事会，由 3 名董事组成，其中思源电气提名 1 名董事；方融电力不设监事会，设监事 1 名，由思源电气提名。每次董事会议应当 3 名董事出席方可举行，经全体董事同意，董事会议可以电话会议的方式召开。

4、自然人蒋晔先生、上海方茂投资管理合伙企业（有限合伙）、上海磐源投资管理合伙企业（有限合伙）承诺并保证方融电力及其控股子公司截止于 2016 年 12 月 31 日已签署的变配电站/室的智能化运维云平台接入服务的服务合同中约定的站点不少于 369 个。如果方融电力及其控股子公司截止于 2016 年 12 月 31 日实际签约有效站点数小于 369 个，原股东承诺用其所持有的方融电力股权对甲方进行补偿。

五、交易的目的和对公司的影响

2015 年 3 月，中共中央、国务院发布《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发[2015]9 号），新一轮电力体制改革方案以“三放开、一独立、三强化”总体框架构建新电力市场体系，有序放开输配以外的竞争性环节电价，有序向社会资本开放配售电业务，有序放开公益性和调节性以外的发用电计划；推进交易机构相对独立，规范运行；继续深化对区域电网建设和适合我国国情的输配体制研究；进一步强化政府监管，进一步强化电力统筹规划，进一步强化电力安全高效运行和可靠供应。公司预计，上述改革可能会导致用户端用

电管理的多种商业模式如综合能源利用、分布式能源、微网、节能服务、能源交易等商业模式的兴起。公司积极关注并看好该行业的持续发展。

方融电力（含方融科技）已经完成了智能配电网云平台及系统的产品研发，该平台是一个面向企业电站、中低压配电网实时测控的行业云服务中心，实现大规模的用户站（用户侧配网）的接入，并对其进行专业化的、高可靠性的、远程实时集中监控与运行管理，实现企业电网的精细化电能管理，实现广域的用户侧节能增效、电价响应、负荷转移等的增值服务；并对采集汇聚的大数据提供智能分析。目前该产品已在一些用户电站投入运行，实际运行效果良好，具备规模化运作条件。

本次投资所需资金 2720 万元，占最近一期（2014 年）经审计净资产的 0.76%，公司完全能够承受本次投资的风险。公司通过对方融电力的投资，有利于公司在相关行业实现投资布局并分享行业发展的投资收益。

六、存在的风险及防范对策

目前市场上已有公司开发或准备开发类似的产品，对方融电力未来的运营形成竞争关系。方融电力将加大技术投入，制定针对性的市场战略，快速提高市场占有率。同时本公司也将积极关注行业发展动态以控制投资风险。

七、独立董事审核意见

公司独立董事同意公司投资该项目，并认为本项投资有利于公司在相关行业实现投资布局并分享行业发展的投资收益，符合公司发展的需要。本次交易事项履行了必要的审批程序，交易遵循了公平原则，定价合理、价格公允，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。符合法律法规及其他规范性文件的要求。

八、备查文件

- 1、经与会董事签字的公司第五届董事会第十六次会议决议；
- 2、独立董事关于公司第五届董事会第十六次会议相关事项独立意见。

特此公告。

思源电气股份有限公司董事会

二〇一六年一月二十五日