

证券代码：600869

股票简称：智慧能源

编号：临 2018-038

债券代码：136317

债券简称：15 智慧 01

债券代码：136441

债券简称：15 智慧 02

债券代码：143016

债券简称：17 智慧 01

远东智慧能源股份有限公司

关于业绩承诺完成情况的专项说明

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

远东智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”）控股孙公司保定意源达电力设备制造有限公司（以下简称“意源达”）业绩未达到承诺金额，具体情况如下：

一、资产收购情况

2017 年 5 月 25 日，公司子公司水木源华电气有限公司（以下简称“水木源华”）与意源达股东孙卫杰、王伟、陈连兵签署了收购意源达 51% 股权的股权转让协议，上述收购事项在董事长决策范围之内。

2017 年 6 月，意源达向保定市高新区工商行政管理局递交了办理股权转让的工商变更登记申请，并取得保定市高新区工商行政管理局核发的注册号为“91130605776175289D”的《营业执照》。

二、业绩承诺及补偿情况

公司与意源达股东孙卫杰、王伟、陈连兵签署了股权转让协议之补充协议，转让方孙卫杰、王伟、陈连兵向水木源华承诺意源达 2017 年度至 2019 年度，每年度净利润分别不低于 1,000 万元、1,200 万元、1,500 万元。若意源达任一年度未完成业绩承诺，则需要向水木源华以支付现金或回购标的公司股权并支付相应资金成本的形式进行补偿。

上述净利润指经具有证券从业资格的会计师事务所审计的合并报表中归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的税后净利润和归属于母公司所有者税后净利润的孰低者。

三、2017 年度业绩承诺完成情况

意源达 2017 年度实际业绩承诺完成情况如下：

单位：万元

年度	承诺净利润	实现净利润	盈利预测完成情况
2017 年	1,000.00	449.13	未完成
2018 年	1,200.00	/	/
2019 年	1,500.00	/	/

2017 年度意源达实现净利润为 449.13 万元，扣非后净利润为 449.15 万元，根据协议意源达未实现 2017 年度业绩承诺。

四、未完成业绩承诺的原因及后续措施

1、原因

(1) 原材料价格波动

意源达变压器产品的主要原材料包括硅钢片、铜、铝、变压器油、钢材等，原材料成本占产品生产成本的比重约 85%，2017 年度上述材料的价格波动直接影响意源达的生产成本，进而导致意源达产品利润率下降，影响意源达盈利水平。

(2) 订单延期生产

意源达与水本源华合作，意在通过深度资源整合，开拓电网市场，主营配电变台成套设备产品，原计划 2017 年度增量收入不低于 5,000 万元。但是，双方需进一步磨合，导致双方合作未达预期，部分订单延迟至 2018 年生产供货，不在 2017 年度确认收入，意源达业绩受到影响。

(3) 环保政策影响新建厂房施工，造成设备减值

2017 年，意源达生产区域的环保政策发生调整，意源达从 2017 年年初开始建设的厂房在 8 月份被紧急叫停，导致部分已购设备不能够安装调试，造成减值损失，影响意源达利润。

2、未达到业绩承诺所采取的措施

(1) 有效降低原材料价格波动对意源达成本的影响

意源达将借助上市公司资源共享平台，提高采购管理水平，借助信息化技术和专业化管理，优化意源达原材料采购流程和生产排产计划，同时加强与原材料

供应商的战略合作关系，通过管理信息化、采购集成化、排产科学化等多种管控方式有效降低原材料价格波动影响。

(2) 提高营销管理水平，大幅提升市场业绩

电网的高速建设和投资拉动了输变电设备的市场需求，而变压器在电网设备投资中的比重达到 3 成左右，巨额的电力建设资金给变压器行业带来了机遇。意源达在 2018 年将继续瞄准城市及农村电网改造中的配电变台成套设备市场，发挥与上市公司协同营销作用，提高营销管理水平，预计该部分市场带来新增营业收入 1.5 亿元，累计营业收入为 2.5 亿元，净利润不低于 1,800 万元。

(3) 变压器产品由 10-35kV 低压向 110kV 以上中高压产品升级，提升产品利润率

我国变压器生产厂家较多，但大部分厂家的产品主要集中在 110 千伏以下的低压产品，以致中低压变压器生产能力严重过剩，从而导致市场无序竞争愈演愈烈。一方面，使得企业的利润一路走低，另一方面，对产品质量的稳定埋下了隐患。鉴于此，意源达从 2016 年开始加强与天威集团合作，从技术、研发、市场等角度布局中高压产品，以及智能化变压器前沿产品，截止 2017 年底，尤其与上市公司正式合作以来，各方面条件均已成熟，目前主要受限于新厂房的建设。厂房建设预计 2018 年 5 月份可以恢复施工，10 月份施工完毕，同时中高压变压器产品即可实现量产，意源达综合毛利率预计提高 5-10 个百分点，大大提升意源达产品市场竞争力水平。

除上述外，公司管理层将继续与意源达股东孙卫杰、王伟、陈连兵等沟通，督促其在规定的时间内以约定的方式进行补偿。公司将持续关注意源达经营情况和业绩实现情况，并根据相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

远东智慧能源股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十五日