



信息披露Disclosure

2012年5月8日 星期二

D15

【接D14版】
自动化合资公司的经营业务主要包括对二次设备产品进行研究、开发、设计、制造、组装、工程、技术、工程设计、测试、销售和营销并提供服务、提供储能和新能源的控制保护系统,以及提供以二次设备产品为主的系统解决方案(以二次设备产品为主的系统解决方案不排除固定串补方案、配电网自动化系统集成以及以二次设备产品为主的智能电网系统集成)。
根据相关约定,在上述业务范围内,自动化合资公司将成为中国西电以及通用电气在中国唯一的生产平台并由通用电气授予其相关的技术独占使用权。

3.自动化合资公司的期限、营业地点
自动化合资公司的营业期限为30年,营业地点及研发中心在西安。
4.股份比例、注册资本、投资总额
在新设立的自动化合资公司中,中国西电持股59%、通用电气新加坡公司持股41%。自动化合资公司注册资本6.3亿美元,双方以现金出资,投资总额为12.6亿美元。

二、技术转让协议
(一)签署方
《技术转让协议》由中国西电与通用电气新加坡公司(代表自动化合资公司)与通用电气及通用电气下属的相关技术持有方:GE Power Management SA,GE Multilin,GE Industrial of P.R.LLC, General Electric Canada 共同签署。
2.技术转让的性质
通用电气将通过其子公司按照《技术转让协议》约定的条款和条件向自动化合资公司授予二次设备相关的技术许可,以供自动化合资公司在约定的国内研发、制造、销售输电二次设备;受制于《技术转让协议》约定的,上述的技术许可为永久且不可撤销的许可使用授权。

3.通用电气的主要义务
通用电气需向自动化合资公司提供必要的技术资料,并根据双方约定提供培训和技术支持,从而使自动化合资公司的产品能够在约定的时间内通过型式试验。
四、商业计划摘要

(一)签署方
商业计划由中国西电与通用电气签署。
二、协议主要原则与宗旨
中国西电作为提供一次设备及相关服务的领军企业,与通用电气作为二次设备及相关服务的领先供应商,将组建一个全球性的、战略性的市场合作框架,以期结合双方在各自的产品领域及现有市场的优势共同开拓全球市场。
通过《商业计划》项下的合作,中国西电可以帮助通用电气在欧美等地区的优势将中国西电的一次设备带大欧美市场,同时通用电气亦可将通用电气销往中国西电的优势市场。

三、市场定价原则
根据《商业计划》约定,中国西电与通用电气之间的产品销售将以目标市场价格为基础并根据双方约定的佣金比例进行有偿销售。

(四)销售与推广
中国西电与通用电气目前已经就《商业计划》项下的产品的价格达成一致意见并制定了详细的工作计划,根据《商业计划》约定,双方需要在规定期限内根据各个国家的相关要求完成相关产品销售所需的资格和认证。
四、董事会议事规则

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行A股股票拟募集资金总额约为33.83亿元,扣除发行费用后的募集资金净额计划用于:1.补充流动资金及后续投入,补充流动资金约12.6亿元,投资比例为59%。按照出资比例,自动化合资公司注册资本为6.3亿美元,投资总额为12.6亿元,公司出资比例为59%。按照出资比例,公司拟约7.44亿元用于设立自动化合资公司后续投入,其中约3.72亿元用于投资设立自动化合资公司,约3.72亿元以委托贷款的方式用于自动化合资公司的后续投入。剩余部分将用于补充公司流动资金。具体安排如下:

项目	拟投入募集资金	备注
一、设立自动化合资公司	744	
二、补充流动资金	33.83	
1.开拓海外市场	15.00	包括产品海外准入认证、有关的产品开发、技术跟踪及售后服务等费用支出,海外办公场所设立、海外销售费用
2.补充业务增长所需资金	11.39	预计伴随中国“十二五”期间特高压交流输电工程建设和智能电网建设投资的增加,公司将面临行业业务发展的挑战,因此需要通过本次募集资金补充部分资金缺口
合计	33.83	

注:补充流动资金使用规划仅为初步安排,未来将根据实际情况调整。
本次非公开发行A股股票募集资金投资项目拟投入募集资金总额时,本公司将对拟投入的单个项目投入比例进行预先募集资金金额进行审核,并利用自筹资金解决不足部分。如本次发行募集资金到位时间与项目投入实施进度不一致,本公司将以自有资金先期投入,待本次募集资金到位后予以置换。若募集资金投资项目实际使用资金数额少于实际募集资金净额时,本公司拟将节余的募集资金用于补充公司流动资金。

二、本次募集资金投资项目的情况
(一)设立自动化合资公司
1.项目背景
当前,我国的能源需求与需求呈逆向分布,从能源的分布看,我国2/3的能源资源、风能和太阳能分布在西部和西北部地区,4.5%的水资源分布在西部和西南部地区,而2%的能源需求却集中在东部和中部地区,因此要求电网在更大范围内实现能源资源的优化配置;同时,节能减排、绿色能源、可持续发展等主题已成为我国关注的重点,大力发展清洁能源是国家未来能源战略的重点,今后随着大量清洁能源的投入,清洁能源供电的不稳定性将对电网提出更高的要求。
因此,鉴于我国能源需求与需求逆向分布的现状以及清洁能源的投入、及消纳问题,加快建设以特高压电网为骨干网架的坚强智能电网,能够有效解决能源资源的大规模、远距离、低损耗传输难题,提高输电能力,提高电网电压等级和电网电压质量,并显著提高发电设备的综合利用效率,电网的传输效率和利用的电能使用效率,充分发挥电网的潜能作用。高压输电设备是各级电网安全、智能电网的发展前提,对输电设备提出了更高的要求,提高输电一次、二次设备的成套性、提供输电设备方案成为了解决电力行业今后发展的关键。

2.项目基本情况
自动化合资公司的基本情况
公司名称:中国西电通用电气能源有限公司(KD GE Digital Energy Co., Ltd.) (最终以工商行政管理部门核准的名称为准)
注册地址:中国陕西省西安市
公司性质:有限公司
注册资本:6.3亿元人民币
经营范围:对二次设备产品进行研究、开发、设计、制造、组装、工程、技术、工程设计、测试、销售和营销并提供服务;提供储能和新能源的控制保护系统;以及提供以二次设备产品为主的系统解决方案。最终以上工商行政管理部门核准的经营范围为准)
C.投资情况

序号	出资人	出资额(亿元人民币)	出资比例
1	中国西电电气股份有限公司	3,717	59%
2	通用电气新加坡公司	2,583	41%

B.公司的组织结构

证券代码:000776 证券简称:广发证券 公告编号:2012-032

广发证券股份有限公司第七届监事会第七次会议决议公告

本公司及监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。

广发证券股份有限公司第七届监事会第七次会议于2012年5月6日以通讯方式召开。公司监事5人、参与表决监事5人。会议的召开符合《公司法》有关法律和《公司章程》的规定。

会议审议通过了以下议案:
一、关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案
经审议,全体董事一致通过《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意使用募集资金投资项目之“增资”发期有限公司、“增资”发信德投资管理有限公司及“加大信息系统的资金投入”在扣除预计在未来6个月可能使用的资金后分别对应的暂时闲置募集资金200,000,000元、800,000,000元、199,000,000元,合计1,199,000,000元用于补充流动资金,使用期限自本次董事会决议批准之日起六个月。公司对前述暂时闲置募集资金补充流动资金的使用将严格遵守相关法律法规的规定。

以上议案同意票5票,反对票0票,弃权票0票。
详细请见与本公告同时披露在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告》。

特此公告。

广发证券股份有限公司监事会
二〇一二年五月八日

股票简称:广发证券 证券代码:000776 公告编号:2012-033

广发证券股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告

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。

广发证券股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第十三次会议于2012年5月6日以通讯方式召开。公司董事9名,参与表决董事8名,会议内容同时通知了公司监事和高级管理人员。会议的召开符合《公司法》有关法律和《公司章程》的规定。

会议审议通过了以下议案:
一、关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案
经审议,全体董事一致通过《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意使用募集资金投资项目之“增资”发期有限公司、“增资”发信德投资管理有限公司及“加大信息系统的资金投入”在扣除预计在未来6个月可能使用的资金后分别对应的暂时闲置募集资金200,000,000元、800,000,000元、199,000,000元,合计1,199,000,000元用于补充流动资金,使用期限自本次董事会决议批准之日起六个月。公司对前述暂时闲置募集资金补充流动资金的使用将严格遵守相关法律法规的规定。

以上议案同意票8票,反对票0票,弃权票0票。
详细内容请见与本公告同时披露在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告》。

二、关于公司证券自营业务参与利率互换交易的议案
经审议,全体董事一致通过《关于公司证券自营业务参与利率互换交易的议案》,同意公司证券自营业务参与利率互换交易;并授权公司证券自营业务管理部门(中国证券自营业务参与利率互换交易的具体相关手续和利率互换协议和监管报批和报批管理)按照《利率互换业务参与利率互换交易作为证券衍生品交易之一,其投资管理须符合《公司证券自营业务管理办法》的相关规定。

以上议案同意票8票,反对票0票,弃权票0票。
三、关于审议“广发证券利率互换自营投资管理业务管理办法”的议案
经审议,全体董事一致通过《广发证券利率互换自营投资管理业务管理办法》。

以上议案同意票8票,反对票0票,弃权票0票。
特此公告。

广发证券股份有限公司董事会
二〇一二年五月八日

证券代码:000776 证券简称:广发证券 公告编号:2012-034

广发证券股份有限公司关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告

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。

根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及公司《募集资金使用管理制度》,为提高募集资金的使用效率,公司使用部分闲置募集资金合计1,199,000,000元用于补充流动资金,使用期限自第七届董事会第十三次会议(以下简称“本次董事会”)决议批准之日起六个月。公司对前述暂时闲置募集资金补充流动资金的使用将严格遵守相关法律法规的规定。

公司于2011年8月16日非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股股票,发行价格为26.91元/股。根据德勤华永会计师事务所有限公司于2011年8月17日出具的《验资报告》(德师验[2011]第0065号),本次非募集资金总额为12,179,466,000.00元,扣除发行费用179,516,526.22元后,募集资金净额为11,999,946,443.78元。

股票代码:600458 股票简称:时代新材 编号:临2012-018

株洲时代新材料科技股份有限公司第六届董事会第三次临时会议决议公告

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。

株洲时代新材料科技股份有限公司第六届董事会第三次临时会议的通知于2012年5月3日以专人送达和传真相结合的方式发出,会议于2012年5月7日以通讯方式召开。会议应到董事15人,实到董事15人,会议符合《公司法》有关法律、法规和《公司章程》的规定。

会议审议讨论及表决,审议通过了如下决议:
一、审议通过关于确定公司配股具体办法的议案。

根据公司2011年12月15日召开的第五届董事会第二十四次会议审议通过关于公司配股发行股票的相关议案,国务院国有资产监督管理委员会于2012年1月10日出具的《株洲时代新材料科技股份有限公司配股有关问题的批复》(国资资产[2012]15号)以及公司于2012年1月12日召开的2012

A. 自动化合资公司董事会。董事会由7名董事组成,其中4名由中国西电委派,3名由通用电气新加坡公司委派。
B. 自动化合资公司监事2名,中国西电与通用电气新加坡公司各委派1名。
C. 自动化合资公司监事1名。
D. 融资安排
本项目计划由双方股东进行的第一期投资约6.3亿人民币,第二期以贷款的方式投入约6.3亿元人民币,项目总投资约12.6亿元人民币。

3.项目主要优势分析
通用电气二次设备技术在上世纪90年代就开始广泛应用于北美和欧洲等市场,其产品涵盖10kV至745kV电压各个等级,产品相关的核心技术也已經得到了欧美市场的验证,有着一定的技术先进水平。与国内二次设备生产商相比,通用电气的产品覆盖范围更为广泛;在未来的新技术储备方面,通用电气处于全球领先地位,具有良好发展前景。因此,与通用电气合作将增强公司在二次设备领域的技术储备,为公司二次设备业务可持续发展提供有力技术支持。

通用电气业务,通用电气一直是中国市场的重要参与者,而海外输电设备招标往往只是采取一次、二次设备成套招标的形式,国内输电设备招标同样存在一次、二次设备成套招标的发展趋势。因此,提高一次、二次设备的成套性,为用户提供整体的解决方案必然是今后公司开拓国内外市场的必由之路。

自动化合资公司的成立将有利于中国西电在短期内弥补二次设备生产技术的短板,加快实现中国西电此次募集资金投资以及整体系统解决方案提供高战略发展的目标。

4.项目主要效益分析
根据本项目的经营指标预测计划,本项目的投资回收期(静态)为7.2年,投资回收期(静态)为6.2年。本项目内部报酬率约为24.1%,投资回报较为合理。

5.募集资金投资项目涉及报批事项情况
0.项目立项进展情况
自动化合资公司相关的外商投资项目核准程序正在办理中。

0.项目环评进展情况
自动化合资公司相关的环评事项正在办理中。

0.项目土地及房产权证进展情况
自动化合资公司项目涉及的土地和房产计划在项目成立后向中国西电及其下属子公司租赁或购买取得的方式解决。

(二)项目主要风险分析
为开拓海外市场,降低财务风险和费用,满足公司业务快速发展对于流动资金的需求,拟将本次非公开发行A股募集资金总额的约26.3%用于补充公司流动资金,主要用于公司海外市场拓展所需费用及公司原有业务快速增长所需的营运资金。

2.补充流动资金必要性分析
0.通用电气合作开拓海外市场,搭建国际销售平台
通用电气作为全球领先的二次设备生产商,其产品在北美、欧洲、大洋洲等发达地区市场占有率较高,为开拓海外市场,降低财务风险和费用,满足公司业务快速发展对于流动资金的需求,拟将本次非公开发行A股募集资金总额的约26.3%用于补充公司流动资金,主要用于公司海外市场拓展所需费用及公司原有业务快速增长所需的营运资金。

2009年至2011年,公司海外收入分别为8.25亿元、11.11亿元及13.47亿元,海外收入占比分别达5.89%、6.82%及12.10%。
海外输电设备市场规模及发展潜力巨大,开拓海外市场,打造全球品牌,推动国际化经营进程一直是公司重要的战略发展目标。通过本公司与通用电气签订的《商业计划》,双方将在全球范围内进行战略联盟,帮助公司在短期内打开全球主要地区的一次设备市场。今后随着双方战略联盟的深化开展,公司在海外重要业务市场的影响力将进一步提升,销售与服务网络,将需求更多新的销售人员,拓展海外销售市场及海外业务的需求。

此外,由于海外市场环境存在不同的产品标准、文化、欧洲、大洋洲等发达地区市场准入门槛较高,公司需要按照目标市场的运营开发适用于当地市场的产品。

因此,未来公司海外业务的发展,销售人员费用、产品认证及试验费用等将持续上升,公司开拓海外市场将面临较大的资金需求。

为缓解公司融资需求与需求迅速增加的问题,在更大范围内实现能源资源的优化配置,我国将继续推进特高压建设,大型项目建设,特高压项目数量将保持增长。根据2012年2月中国电力企业的最新报告,“十二五”期间电网投资有望达到2.6万亿元,较“十一”期间增加约91.06%,其中特高压项目为重点投资方向,“十二五”期间将是电网建设,尤其是特高压项目投资迅猛增长的时期。

截至2012年4月,一季度,公司累计投入168.4亿元,环比增长19%;其中,直流及特高压项目64.1亿元,占比达38.42%。由于一次设备投入金额巨大及交货周期较长,公司需要补充流动资金以满足此类业务快速增长的需求。

三、本次非公开发行对公司经营、财务状况等的预期
1.本次非公开发行通过引入国际管理团队,将提高公司经营管理能力,完善公司产业链条,增强公司国际竞争力,并加快实现公司“二次设备产品全球战略”。

通用电气作为全球领先的二次设备生产商,拥有领先的技术、广泛的产品销售网络、国际化的知名品牌,以及先进的技术储备,公司将通过通用电气的先进管理经验、产业标准互认、技术实力之间的协同效应,并借鉴通用电气的业务运营经验、公司治理及内控管理体系,进一步完善上公司的治理结构和内控体系,提升管理水平。

同时,公司将通过通用电气全球化的市场视野、战略资源、研发体系等在较短时间内扩大生产能力和业务规模,完善公司在生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

同时,通用电气在通用电气在境内合资设立的一次设备自动化公司,公司将通过通用电气的二次设备技术,实现公司掌握二次设备技术,提供一、二次设备成套和系统解决方案的发展目标。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

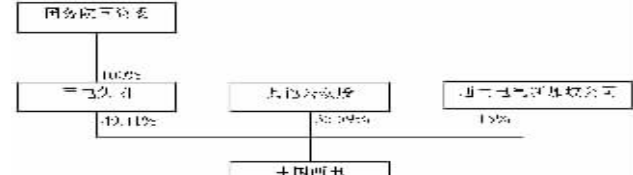
同时,公司将进一步加快国际市场的开拓,提升一、二次设备国际市场份额,因此本次非公开发行将增强将有助于补充公司国际业务所需的发展资金。

同时,本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。

C. 本次非公开发行将增强公司生产、销售、服务及人才结构,并提高生产效率、技术水平及国际综合竞争力。
“十二五”期间电网投资将大幅增长,其中特高压等级投资占总投资比例将呈上升趋势。作为国内特高压输电设备的主要企业,公司将迎来良好的发展机遇,但同时,为满足市场对公司产品在“大产能、大技术、大制造”提高生产运营效率等方面需求大量的资金支持。因此,本次非公开发行将增强将有助于补充公司运营所需资金,从而保障公司业务的持续发展。

本次发行完成后,西电集团持有中国西电的股份比例将下降至49.41%,但仍为中国西电的第一大股东。本次非公开发行不会导致西电集团对中国西电的控制权发生变化。

本次非公开发行完成后的股权结构情况如下:



四、对高级管理人员结构的影响
公司不会因本次发行对公司高级管理人员进行调整。

五、对股权结构的影响
目标: 公司一次设备收入比重较大,且其中主要收入来源于国内,部分收入来源于境外。本次发行募集资金投资项目实施后,拟设立的二次设备自动化合资公司将增加公司二次设备相关产品线及相应收入,同时公司将通过与通用电气在全球范围内进行商业合作进一步带动一次设备在境外的销售。

因此,本次发行后,公司的业务结构将得到进一步优化。
六、对财务结构的影响
本次非公开发行募集资金投入后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,财务状况将得到改善,资产负债结构更趋合理,盈利能力进一步提高,核心竞争力将得到增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下:

一、对公司财务状况的影响
本次发行完成后,公司的总资产与净资产总额将同步增加,资金实力进一步增强,资产负债率将进一步降低,财务结构将得到进一步改善,短期偿债能力将进一步增强,有利于降低公司的财务风险。

二、对公司盈利能力的改善
募集资金投入后,公司流动资产增加,能够满足生产经营的资金需求,确保营业收入、利润总额等盈利指标的稳步增长。同时,募集资金投资项目的建设投产将使公司获得新的利润增长点并提升盈利能力。

三、对公司现金流量的影响
本次发行完成后,公司筹资活动现金流入将大幅增加,公司资本实力将得以提升,公司主营业务的盈利能力得以加强,同时,随着募集资金投资项目的投产和收益的产生,未来经营活动现金流量和投资活动现金流也将有所增加。

三、对与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况
对业务关系、管理关系的影响
本次发行完成后,公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系均不会因本次发行而产生重大变化。

四、对关联交易的影响
本次发行后,本公司与控股股东及其关联人的关联交易情况不会因本次发行而产生重大变化。

五、对同业竞争的影响
本次发行后,本公司与控股股东及其关联人之间的同业竞争情况不会因本次发行而产生重大变化。

六、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

七、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

八、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

九、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十一、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十二、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十三、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十四、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十五、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十六、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十七、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十八、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

十九、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十一、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十二、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十三、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十四、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十五、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十六、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十七、本次发行对有利于中小股东的利益
本次发行完成后,公司将通过募集资金投资项目的建设投产,改善公司的资本结构和财务状况,不存在存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。此外,本次非公开发行不存在使公司大量增加负债(包括或有负债)的情况。

二十八、本次发行对有利于中小股东的利益