证券代码:000533　证券简称:万家乐　公告编号:2013-030

广东万家乐股份有限公司董事会关于本次重大资产购买产生的非经常性损益会计处理问题的补充公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司于2013年6月18日公告《重大购买报告书(草案)》,拟通过下属全资子公司顺特电气有限公司(以下简称"顺特电气")以现金方式收购施耐德电气东南亚(总部)有限公司(以下简称"施耐德东南亚")合法持有的顺特电气设备有限公司(以下简称"顺特设备")10%的股权,交易价格为17,196.24万元,交易完成后,本公司将成为顺特设备的控股股东,通过顺特电气间接持有其60%的股权(以下简称"本次重大资产购买")。

本次交易完成后,本公司合并顺特设备的财务报表属于非同一控制下的企业合并,在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计算,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。因目前相关政策不明确,可能产生三种处理结果(详见《重大购买报告书(草案)》第100页)。由于《重大购买报告书(草案)》公告之日,具体采用何种处理方法尚未确定,本公司于《重大购买报告书(草案)》之"特别风险提示"中"对本次交易产生的非经常性损益会计处理方法不确定的风险"予以提示,本公司将在具体的处理方法确定后及时予以披露,并在具体处理方法确定后再发布召开股东大会的通知。

2013年6月19日,本次重大资产购买的财务审计机构——大华会计师事务所(亦为本公司2013年度审计机构)经过慎重研究与咨询相关方面意见,确定了本次重大资产购买产生的非经常性损益的具体会计处理方法,并出具了《广东万家乐股份有限公司股权收购产生的非经常性损益会计处理问题的专项意见》(大华核字[2013]004981号)。根据大华会计师事务所的意见,本次重大资产购买产生的非经常性损益及其会计处理方法如下:

顺特设备于2009年12月4日由佛山市顺德区工商行政管理局核准登记,取得企业法人营业执照(注册号:440681400014345),注册资本14.9亿元人民币,其中顺特电气以经评估的净资产(包括土地、商标等无形资产)7.45亿元人民币出资,占注册资本50%,阿海珐输配电以现金7.45亿元出资,占注册资本50%。自2010年2月1日起,顺特电气出资资产已交付顺特设备营运,顺特电气出资资产公允价值溢价3.65亿元(原帐面的"顺特"商标成本为0元,出资作价3.65亿元)。

顺特设备的财务报表于2010年1—11月纳入本公司合并财务报表范围,由于控制关系的改变,从2010年12月起不再纳入合并财务报表范围,改按权益法进计会计核算。

本次重大资产购买完成前,顺特设备属本公司的合营企业,根据《企业会计准则讲解2010》中规定:对于投资企业与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予抵销。即,投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,应当予以抵销,在此基础上确认投资损益。顺特电气在核算对顺特设备的投资损益时,将出资溢价款中属于自身持有的50%股权部分及出资溢价的摊销增加金额进行了抵销。至2012年12月31日,本公司合并财务报表中反映对顺特设备的长期股权投资余额为594,440,884.21元。

本次重大资产购买完成后,顺特电气将持有顺特设备60%的股权,顺特设备成为本公司的子公司,纳入本公司合并财务报表范围。

由于顺特电气本次重大资产购买之前,是顺特设备的合营方,通过进一步收购10%的股权取得控制权,属多次交易分步实现非同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则讲解2010》中的规定:企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

1. 在个别财务报表中,应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如,可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分,下同)转入当期投资收益。

2. 在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

根据《企业会计准则讲解2010》的上述规定,交易完成后本公司在编制合并财务报表时,顺特电气对顺特设备的50%股权的投资成本,需要按照该投资在购买日的公允价值进行重新计量,差额计入当期投资收益,由于顺特电气对顺特设备50%股权投资的账面价值中已抵销了原商标权出资溢价的50%部分及出资资产按评估值作价后摊销金额增加的因素,2012年末抵销后的账面价值为594,440,884.21元,另外,本次顺特设备的净资产评估值较账面价值增值约12.96%为198,619,187.94元,顺特电气持有的对顺特设备50%股权投资的账面余额594,440,884.21与顺特设备对应股权的公允价值865,733,629.68元相差较大,经测算为271,292,745.47元。

另外,本次收购10%股权的收购价款为171,962,395.35元,低于该10%股权的评估价值173,146,725.94元(注:2012年12月31日顺特设备净资产评估值1,731,467,259.35元*10%),差额1,184,330.59元应作为负商誉计入交易完成当期的营业外收入(注:购买日顺特设备净资产的公允价值如发生变动,该项负商誉金额也将相应变动)。

两项金额合计形成的非经常性损益为272,477,076.06元。

《企业会计准则讲解2010》中对于本公司本次交易涉及的以前是子公司,后改为合营企业,再通过收购股权重新变为子公司的情况下,原出资资产的溢价是否应予抵销没有明确规定。

从谨慎性和合理性角度考虑,本次交易中商标等综合无形资产的评估值412,951,600.00元中归属于顺特电气的50%部分206,475,800.00元应予以抵销,抵销后形成的非经常性损益金额为66,001,276.06元(272,477,076.06元-206,475,800.00元=66,001,276.06元)。

特此公告。

广东万家乐股份有限公司董事会
二〇一三年六月二十日

证券代码:000533　证券简称:万家乐　公告编号:2013-031

广东万家乐股份有限公司关于召开2013年第二次临时股东大会的通知

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、误导性陈述或者重大遗漏。

一、召开会议基本情况

(一)召集人:公司董事会。

(二)会议召开的合法、合规性:公司董事会认为本次股东大会的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的有关规定;会议召开不需其他部门批准或履行其他程序。

(三)会议召开日期和时间

现场会议召开时间为:2013年7月8日下午2:30开始。

网络投票时间为:通过深圳证券交易所系统投票的时间为2013年7月8日上午9:30—11:30、下午13:00—15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为2013年7月7日15:00—2013年7月8日15:00期间的任意时间。

公司将于2013年7月4日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网刊登《广东万家乐股份有限公司2013年第二次临时股东大会提示性公告》。

(四)会议召开方式

本次会议采取现场投票与网络投票相结合的表决方式,公司将通过深圳证券交易所系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)向股东提供网络形式的投票平台,股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

股东应选择现场投票或网络投票中的一种方式,如果同一表决权出现重复投票表决的,以第一次投票表决结果为准。

(五)出席对象:

1、截至2013年7月3日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东均有权以本通知公布的方式出席本次股东大会及参加表决。本人不能亲自出席本次现场会议的股东可以授权委托代理人出席会议并行使表决权(授权委托书见附件,被委托人可以不必是本公司股东),或者在网络投票时间内参加网络投票。

2、本公司董事、监事和高级管理人员。

3、本公司聘请的律师。

(六)会议地点:广东省佛山市顺德区大良顺峰山工业区广东万家乐股份有限公司二楼会议室。

二、会议审议事项

(一)公司董事会认为提请本次股东大会审议的议案内容合法、完备。

(二)提请本次股东大会表决的议案为:

1、《关于顺特电气有限公司收购顺特电气设备有限公司10%股权的议案》:

1.1、本次重大资产购买的方式、交易标的和交易对方;

1.2、交易价格及支付方式;

1.3、定价方式;

1.4、交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属;

1.5、交易标的办理权属转移的时间安排;

1.6、与交易标的相关的人员安排;

1.7、违约责任;

1.8、决议的有效期;

1.9、提请公司股东大会授权公司董事会办理本次重大资产购买的相关事宜;

2、《广东万家乐股份有限公司重大资产购买报告书(草案)》及其摘要;

3、《关于与交易对方签署附条件生效的<股权转让协议>的议案》;

4、《关于批准本次重大资产购买有关审计报告、评估报告和盈利预测审核报告的议案》;

5、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》;

6、《关于本次重大资产购买不构成关联交易的议案》;

7、《关于公司本次重大资产购买符合相关法律法规规定的议案》。

上述议案须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上通过,其中第1项议案分成1.1-1.9项逐项表决。

(三)提请本次股东大会审议的议案的主要内容已分别于2013年6月18日及2013年6月21日的《证券时报》和巨潮网上披露。

三、会议登记方法

(一)登记方式:法人股东持营业执照复印件、股东帐户卡、授权委托书、代理人身份证;个人股东持本人身份证、股东帐户卡办理登记手续;异地股东可用传真方式登记。

(二)登记时间:2013年7月4日(下午5:00前)。

(三)登记地点:公司证券法律部。

(四)被委托行使表决权人登记和表决时需提交的文件:授权委托书(格式见附件)、被委托人身份证、委托人的股东帐户卡、委托人的身份证。

四、网络投票的具体操作流程

在本次股东大会上,公司将向全体股东提供网络形式的投票平台,股东可以通过深圳证券交易所系统或互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加网络投票。

(一)采用交易系统投票的程序

1、本次股东大会通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为:2013年7月8日上午9:30-11:30、下午13:00-15:00。投票程序比照深圳证券交易所新股申购业务操作。

2、投票代码:360533;投票简称:家乐投票。

3、股东投票的具体程序如下:

(1)买卖方向为买入投票。

(2)在"委托价格"项填报本次股东大会的议案序号:100.00代表总议案;1.00元代表议案1;2.00元代表议案2,依次类推。每一议案应以相应的委托价格分别申报。如果股东对所有议案均表示相同意见,则可以只对"总议案"进行投票。

议案序号	议案名称	对应申报价
100	总议案	100.00
	《关于顺特电气有限公司收购顺特电气设备有限公司10%股权的议案》	
1	本次重大资产购买的方式、交易标的和交易对方	1.00
2	交易价格及支付方式	2.00
3	定价方式	3.00
4	交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属	4.00
5	交易标的办理权属转移的时间安排	5.00
6	与交易标的相关的人员安排	6.00
7	违约责任	7.00
8	决议的有效期	8.00
9	提请公司股东大会授权公司董事会办理本次重大资产购买的相关事宜	9.00
10	《广东万家乐股份有限公司重大资产购买报告书(草案)》及其摘要	10.00
11	《关于与交易对方签署附条件生效的<股权转让协议>的议案》	11.00
12	《关于批准本次重大资产购买有关审计报告、评估报告和盈利预测审核报告的议案》	12.00
13	《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》	13.00
14	《关于本次重大资产购买不构成关联交易的议案》	14.00
15	《关于公司本次重大资产购买符合相关法律法规规定的议案》	15.00

(3)在"委托数量"项下填报表决意见:1股代表同意;2股代表反对;3股代表弃权。

(4)对同一议案的投票只能申报一次,不能撤单。

(5)不符合上述规定的投票申报,视为未参与投票。

(二)采用互联网投票系统的投票程序

1、股东获得身份认证的具体流程

股东通过互联网投票系统进行网络投票,需按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规定,可以采用服务密码或者数字证书的方式进行身份认证。

申请服务密码的,请登录网址http://wltp.cninfo.com.cn的密码服务专区注册,填写相关信息并设置服务密码,如申请成功,系统会返回一个4位数的激活效验码。股东通过深圳证券交易所比照买入股票的方式,凭借"激活效验码"激活服务密码。如服务密码激活指令上午11:30前发出的,当日下午13:00即可使用;如服务密码激活指令上午11:30后发出的,次日方可使用。

申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或者其他委托的代理发证机构申请。

2、股东根据获取的服务密码或数字证书可登录网址http://wltp.cninfo.com.cn的互联网投票系统进行投票。

3、股东通过深圳证券交易所互联网投票系统进行投票的具体时间为2013年7月7日下午15:00至2013年7月8日下午15:00期间的任意时间。

五、其他

(一)会议联系方式:

地址:公司证券法律部

邮编:528333

联系电话:0757-22321218、22321232,传真:0757-22321237

联系人:刘永霖、张楚珊

(二)会议费用:自理。

六、备查文件

广东万家乐股份有限公司第七届董事会第三十一次会议决议。

特此通知。

广东万家乐股份有限公司董事会
二〇一三年六月二十日

附件:授权委托书

兹委托　　先生/女士代表我单位(个人)出席广东万家乐股份有限公司2013年第二次临时股东大会,并代为行使表决权。

委托人姓名(盖章/签名):

委托人营业执照/身份证号码:

委托人持股数:

委托人股东帐号:

被委托人姓名(盖章/签名):

被委托人身份证号码:

委托权限:见下表

委托日期:

委托权限

议　案	同意	反对	弃权
本次重大资产购买的方式、交易标的和交易对方			
交易价格及支付方式			
定价方式			
交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属			
交易标的办理权属转移的时间安排			
与交易标的相关的人员安排			
违约责任			
决议的有效期			
提请公司股东大会授权公司董事会办理本次重大资产购买的相关事宜			
《广东万家乐股份有限公司重大资产购买报告书(草案)》及其摘要			
《关于与交易对方签署附条件生效的<股权转让协议>的议案》			
《关于批准本次重大资产购买有关审计报告、评估报告和盈利预测审核报告的议案》			
《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》			
《关于本次重大资产购买不构成关联交易的议案》			
《关于公司本次重大资产购买符合相关法律法规规定的议案》			

证券代码:002016　证券简称:世荣兆业　公告编号:2013-028

广东世荣兆业股份有限公司2013年第二次临时股东大会决议公告

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

特别提示:

1、本次股东大会以现场表决与网络投票相结合方式召开;

2、本次股东大会未出现否决议案;

3、本次会议未变更前次股东大会决议。

一、会议召开情况

广东世荣兆业股份有限公司(以下简称"公司")2013年第二次临时股东大会于2013年6月20日下午2:00在公司五楼会议室召开。本次股东大会采取现场表决和网络表决相结合的方式进行,网络投票表决时间为2013年6月19日-6月20日,其中,通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为2013年6月20日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2013年6月19日15:00至2013年6月20日15:00。

参加本次股东大会的股东及股东授权代表共计17名,代表有表决权的股份总数为452,398,888股,占公司股份总数的70.02%,其中,出席现场会议的股东及股东授权代表2名,代表有表决权的股份数452,207,187股,占公司股份总数的69.99%;通过网络投票具有表决权的股东及股东代表15人,代表有表决权的股份数191,701股,占公司股份总数0.03%。

本次股东大会由董事会召集,因公司董事长出差,经半数以上董事同意,推举董事陈宇先生主持本次会议,公司部分董事、监事、高级管理人员列席了会议,会议的召开符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定,北京国枫凯文律师事务所指派律师出席本次股东大会进行见证,并出具了法律意见书。

二、提案审议情况

本次股东大会审议并通过如下议案:

1、《关于2013年度公司参与竞拍或者协议收购土地的授权的议案》

同意452,296,691股,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.98%;反对102,197股,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.02%;弃权0股。其中,网络投票表决结果为:同意89,504股,反对102,197股,弃权0股。

2、《关于修订〈公司章程〉的议案》

同意452,296,691股,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的99.98%;反对50,857股,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.01%;弃权51,340股,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的0.01%。其中,网络投票表决结果为:同意89,504股,反对50,857股,弃权51,340股。

三、律师出具的法律意见

本次股东大会的召集和召开程序、召集人和出席会议人员的资格、表决程序均符合《公司法》、《股东大会规则》等现行有效的法律、法规、规范性文件以及贵公司章程的有关规定,表决结果合法有效。

四、备查文件

1、关于召开本次股东大会的会议通知;

2、经与会董事和记录人签字确认的本次股东大会决议和会议记录;

3、法律意见书。

特此公告。

广东世荣兆业股份有限公司
董事会
二〇一三年六月二十一日

广发基金管理有限公司关于旗下基金所持中恒集团(600252)估值调整的公告

鉴于中恒集团(股票代码:600252)股票因重大事件临时停牌,为使本基金管理人旗下相关基金的估值公平、合理,根据中国证券监督管理委员《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(2008]38号公告)的要求,经与托管行和会计师事务所协调一致,广发基金管理有限公司决定自2013年6月20日起对公司旗下基金持有的中恒集团股票按指数收益法进行调整。

待上述股票复牌且交易体现活跃市场交易特征后,将恢复为采用当日收盘价格进行估值,届时不再另行公告。

特此公告。

广发基金管理有限公司
2013-6-21

华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金认购2013年陕西省高速公路建设集团公司企业债券的公告

华夏基金管理有限公司(以下简称"本公司")旗下部分基金参加了2013年陕西省高速公路建设集团公司企业债券的认购。此次债券发行的副主承销商中信证券股份有限公司为本公司的第一大股东。

根据中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定,本公司将旗下基金获配情况公告如下:

基金名称	券面总额(万元)
华夏纯债债券型证券投资基金	3,000
华夏一年定期开放债券型证券投资基金	10,000

特此公告

华夏基金管理有限公司
二〇一三年六月二十一日

申万菱信基金管理有限公司关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告

根据中国证监会2008年9月12日下发的[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证券投资基金业协会2013年5月20日下发的中基协发[2013]13号《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》及申万菱信基金管理有限公司(以下简称"本公司")长期停牌股票的估值政策和程序,基金持有已停牌股票且潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,相应股票应参考应用上述有关规定中的行业估值指数确定其公允价值。

本公司旗下申万菱信盛利精选证券投资基金、申万菱信竞争优势股票型证券投资基金以及申万菱信可转换债券债券型证券投资基金持有的"茂硕电源"(股票代码:002660)自2013年6月6日起停牌。经与托管行协商一致,自2013年6月20日起采用"指数收益法"对上述基金持有的"茂硕电源"进行估值,直至其恢复交易。敬请投资者予以关注。

特此公告。

申万菱信基金管理有限公司
2013年6月21日

易方达基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证券监督管理委员会公告[2008]38号)的有关规定,经与基金托管人协商一致,自2013年6月20日起,易方达基金管理有限公司对旗下证券投资基金(交易型开放式指数证券投资基金除外)持有的"新华医疗"(证券代码:600587)"采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》中的"指数收益法"进行估值。

投资者可登陆基金管理人网站(www.efunds.com.cn)或拨打客户服务电话400-881-8088咨询有关信息。

特此公告。

易方达基金管理有限公司
2013年6月21日

(上接B6版)

柜式气体绝缘金属封闭开关设备(英文简称C-GIS),是代表中压开关柜行业最高水平的高新技术产品,它把所有一次带电部件,包括高压开关、母线和套管都密封在一个充气隔室中,全密封、全绝缘,进出线采用中压预制式电缆附件与电力电缆连接,所以具有环境适应性强、技术含量高、安全可靠、智能化、免维护、体积小等优点,代表了该类产品的发展方向。

国内C-GIS主要集中在12kV和40.5kV电压等级,24kV电压等级因为在国内才开始推广,该电压等级的C-GIS目前全部为进口产品。国内C-GIS生产起步较晚,虽然近年来已有快速发展,但多数企业仍处于小规模半自动化生产阶段。

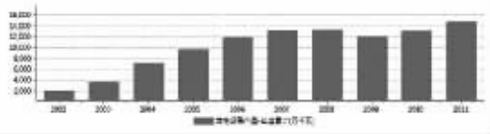
(2)技术特点

柜式气体绝缘金属封闭开关设备(C-GIS)在目前中压开关柜中技术水平最高,参数和效用显著强于真空环网柜和SF6单元式环网柜。

环网柜类型	真空环网柜	SF6单元式环网柜	柜式气体绝缘金属封闭开关设备
结构特点	不同的真空开关柜简单组合,母线一般为空气绝缘,进出线采用冷缩式、热缩式或预制式户内终端与电缆连接	不同的SF6负荷开关柜简单组合,母线还未空气绝缘,进出线采用冷缩式、热缩式或预制式户内终端与电缆连接	所有一次带电部件,包括高压开关、母线和套管都密封在一个充气隔室中,全密封、全绝缘,进出线采用中压预制式电缆附件与电力电缆连接
体积	大	较大	小
环境适应性	差,只适合户内	差,一般适合户内	好,适合户内和户外
技术含量	低	一般	高
安全性	差	一般	高
可靠性	差	较差	高
生产装备	简单	简单	复杂
工艺要求	低	低	高

(3)市场前景

我国的发电设备产量在过去十年内呈现了快速增长的趋势。从输配电及控制设备行业在整个国民经济所占的比重来看,行业从2007年的3.99%增长到2011年的5%,工业产值达到23596.87亿元,行业规模翻了一倍以上。同时,从行业工业产值的增长率来看,也是远远高于同期国内GDP的增长率。从2007年到2011的发展情况来看,行业在2009年的增长率首次低于两位数,这主要是源于2008年的金融危机引起经济危机导致的,经过2009年的深度调整,行业仍然保持着较稳定的扩张速度。



①电力投资增加保证后续市场需求

根据国家电网公司十二五电网规划及2020年远景目标报告,十二五期间,国家电网公司将在贵州新增330千伏及以上输电线路6万千米、变电容量3亿千伏安,投资9000亿元左右,国家电网公司十二五期间平均每年投资1800亿元,考虑到南方电网公司投资一般为国家电网公司的1/3~1/4,国家电网跟南方电网的投资总和将可能达到2250亿元,贵州电网将是南方电网十二五期间重点投资对象,总投资将超过1000亿元。

电力装机容量持续增长,与之相配套的低压电器产品需求巨大,"十一五"期间,全社会用电量保持年均12%的增长率,到2020年总装机容量预计将达到16.5亿千瓦。

由于电能通过低压电器分配实现利用,预计每新增1万千瓦装机容量,约需6万件各类低压电器产品与之配套,因此新增发装机容量所需的配套设施将构成对中、低压电器的巨大需求。

②城镇化建设带动输配电设备行业发展

城市化发展进程加快。随着小城镇建设的兴起和城市化建设与改造的进行,将对12kV等级开关设备产生大量需求。铁路电气化建设。到2020年我国铁路营业里程将由原来规划的10万公里提高到12万公里,总投资规模由原来的2万亿元增加至5万亿元,全国铁路复线率和电气化率分别提高至50%和60%以上。铁路建设的供配电配套需要大量的12kV~126kV等级中高压开关设备。

③城市轨道交通基础设施建设投资也呈上升趋势。

北京、上海等6个城市,正在或计划扩建现有的地铁网络;此外,还有25个城市计划发展城市轨道交通。根据广州地铁3号线对高低压成套开关设备的需求计算,每公里地铁沿线平均需要低压成套开关设备46~50台,需要充气柜15台。照此计算,2015年前,轨道交通将需要7.5万台低压成套开关设备和2.25万台充气柜。此外,西气东输、南水北调,以及机场等大型工程的建设也将为配电开关控制设备行业提供较大的市场空间。

7、项目立项、环评等批复事项

本项目已完成备案、环评涉及的相关手续。

8、结论:

(1)公司本次计划投资的CX1系列柜式气体绝缘金属封闭开关项目在中压电气设备中属于高端产品,是现在市场主流开关柜的有效替代,也是行业发展的必经方向,市场容量广阔。该类产品目前由外资和合资厂商主导,国内能形成稳定产能的企业数量较小,竞争相对缓和,因此发行人将此产品产业化后将占据行业制高点。

(2)本项目产品选型好,技术含量高,选用设备先进,工艺水平达到国内同行业领先。

(3)根据财务评价,项目建成后有较好的经济效益和社会效益,项目的建设是可行的。

综上所述,本项目是完全可行的。

(二)2500千瓦抗凝冻直驱永磁风电发电机组生产基地项目

1、项目基本情况

项目建成后将形成年产200台/套2500千瓦抗凝冻直驱永磁风电发电机组的生产能力,本项目总投资为40,000万元,其中建设投资32,006.49万元,铺底流动资金7,993.51万元。本项目通过此次非公开募集资金投入3亿元,公司自有资金投入1亿元。

2、建设周期

本项目据生产计划安排,项目建设期为2.5年。投产后第一年产能达到设计能力的25%,投产后第二年产能达到设计能力的60%,投产后第三年产能达到设计能力的85%,投产第四年达到满产。

3、实施主体

本项目由贵州长征电气股份有限公司负责实施。

4、实施场所

本项目将于贵州省遵义县和平工业园区内实施,计划总占地面积119873平方米。项目新建生产厂房及办公用房6栋,总建筑面积为45800平方米,配套建设成品堆放区、厂区道路及公共用地等共计面积约25000平方米。

5、经济效益

本项目实施完成后,将形成年产适用于中国西南高原地区抗凝冻气候的直驱永磁风电机组200台/套的生产能力,年实现产值250,000万元。项目建成投产后经营期年均营业收入(含税)为217,500万元,利润总额为19,369万元,净利润总额为16,463万元,投资回收期为6.49年(含建设期),内部收益率(税后)为26.61%。本项目盈亏平衡点(BEP)为52.3%,具有较强的抗风险能力。

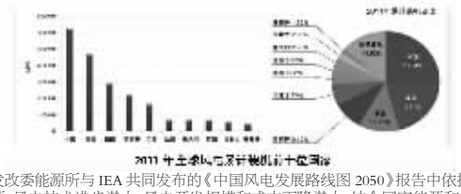
6、发展前景

在全球经济继续低迷的背景下,全球风电发展在2011年发展势头良好。据全球风能理事会(GWEC)统计数据显示,2011年全球新增风电装机容量达40,564MW;这一新增容量使全球累计风电装机达到237,669MW。在经历2010年全球风电增长放缓后,全球累计装机实现了超过20%的年增长。2011年拉丁美洲、非洲和亚洲延续了2010年的发展趋势,正在成为拉动全球市场发展的主要动力。中国和印度仍两个国家新增装机容量总和相当于2011年全球总装机量的50%。

到目前为止,全球75个国家有商业运营的风电装机,其中22个国家的装机容量超过1GW。据全球风能理事会的统计,2011年全球风电新增装机排名前十位的国家分别是中国(17631MW)、美国(6810MW)、印度(3019MW)、德国(2086MW)、英国(1293MW)、加拿大(1267MW)、西班牙(1050MW)、意大利(950MW)、法国(830MW)和瑞典(763MW)。

2011年全球风电新增装机量十位国家

根据全球风能理事会统计,全球风电累计市场排名前十位的国家分别是中国(62364MW)、美国(46919MW)、德国(29060MW)、西班牙(21674MW)、印度(16084MW)、法国(6800MW)、意大利(6737MW)、英国(6540MW)、加拿大(5265MW)和葡萄牙(4083MW)。



2011年全球风电累计装机量十位国家

国家发改委能源所与IEA共同发布的《中国风电发展路线图2050》报告中依据"统筹考虑风能资源、风电技术进步潜力、风电开发规模和成本下降潜力,结合国家能源和电力需求,以长期战略目标为导向,确定风电发展的阶段性目标和时空布局"的风电发展战略目标的思路,提出对未来风电布局的重点是:2020年前,以陆上风电为主,开展海上风电示范;2021—2030年,陆上、近海风电并重发展,并开展远海风电示范;2031—2050年,实现在东中西部陆上风电和近远海风电的全面发展。并依不同情景设定中国风电发展目标:到2020年、2030年和2050年,风电装机容量将分别达到200GW、400GW和1000GW,成为中国的五大电源之一,到2050年满足17%的电力需求,在电源结构中约占26%,风电成为中国主力电源之一,并在工业等其他领域有广泛应用。

根据《风电发展"十二五"规划》,"十二五"期间我国风电开发将重点考虑南方靠近电网的区域,国内各大发电企业风场开发的重点已经从北方地区转向了电网消纳能力强、风能资源较为丰富的贵州、云南等西南省份的山区。以贵州省为例,根据《贵州省新能源"十二五"发展规划》,"十二五"期间,贵州省内风电装机容量将达到至少450万千瓦,其中分散式接入约100万千瓦,市场潜力巨大。

但同时,中国西南高原地区是我国凝冻(也称"冻雨")灾害高发地区,占全国的80%以上,其中山区比平原多,高山最多。而在西南各省当中,贵州又是受凝冻灾害最严重的省份。安装于高海拔凝冻气候地区的风电机组,在摄氏零度以及零度以下低温条件下运行时,如果遇到潮湿空气、雨水、盐雾、冰雪,特别是遇到过冷却水滴时,风电机组的叶片经常会出现结冰现象。叶片的结冰影响风电机组的气动性能和运行安全,给风电机组带来极大危害。近年来,随着贵州可再生能源开发步伐的加快,风电的开发正日益成为贵州可再生能源建设的焦点,然而,贵州高原一带特有的凝冻天气,对加快贵州风力资源的开发却是一个极大的障碍。据不完全统计,贵州地区每年冬季的凝冻现象造成风机的年发电量损失高达15%~20%;同时,叶片表面的大量结冰会引起风机的附加载荷与额外的振动,从而降低其使用寿命,并对风场维护人员的安全造成威胁。

长征电气此次募投的2500千瓦抗凝冻直驱永磁风电发电机组产品是针对西南高原地区特有的凝冻气候、高海拔、高湿度、山区道路崎岖多弯、山顶面积狭小等环境条件基础上,开展大量的技术研发工作,在抗凝冻涂层技术、运输车辆改装、单叶片吊装技术等关键领域取得成果并申请了多项专利,开发出了2500千瓦抗凝冻直驱永磁电机组。该产品技术达到国际先进水平,具有高可靠性、高发电效率及卓越的电网友好性等优点。因此,本项目的建设对解决风电机组的凝冻问题、提升风力发电设备的技术水平具有重要意义,可加速中国西南地区可再生能源的开发速度,是风电行业发展的必然要求。

长征电气"2500千瓦抗凝冻直驱永磁风电发电机组生产基地项目"的建设可填补国内抗凝冻风机的空白,项目建成后,该基地将成为西南地区最大的兆瓦级风电机组生产基地,也是中国目前唯一一家针对西南高原地形及气候特点,量身打造的大功率风力发电机组生产基地。项目的实施对于企业提高风电机组技术水平,调整产品结构,形成自己的特色产品,提高核心竞争力,培育新的经济增长点,抢占行业制高点具有重要意义。

7、项目立项、环评等批复事项

本项目已完成备案、环评涉及的相关手续。

8、结论:

(1)本项目建设符合《中华人民共和国节约能源法》、《关于加快风力发电技术装备国产化的指导意见》、《清洁发展机制项目运行管理暂行办法》、《电力设施保护条例》、《可再生能源中长期发展规划》、《重大技术装备自主创新指导目录(2012)》等国家相关政策要求,是国家和地方政府鼓励发展的项目。

(2)通过对2500千瓦抗凝冻直驱永磁风电发电机组的研究,有利于推进贵州省风电行业的建设,整体提高了风电行业在高海拔、低风速、凝冻地区的应用和发展。

(3)项目的建设有利于积累开发抗凝冻直驱永磁风电发电机组的国内技术能力。该项目的技术来源通过合资、合作开发的方式,研发成果全部归长征电气使用。研发机构为未来项目的建设及生产提供技术支持,长征电气享有自主知识产权;同时,合作方将协助长征电气力争本项目产品进入欧洲及南美主流市场。上述模式有利于该公司保持持续的核心竞争能力。

(4)根据财务评价,项目建成后有较好的经济效益和社会效益,项目的建设是可行的。

综上所述,本项目是完全可行的。

(三)募集资金用于补充流动资金

1、补充流动资金的原因

目前,公司已形成了以中高压电气设备和风电共同发展的业务模式。近年来,受国际、国内宏观经济及行业调整等不利因素冲击,公司经营情况受到一定影响,同时,由于自有资金不足,各项业务开展均受到一定程度制约。本公司通过本次非公开发行募集资金增加公司的流动资金,既能壮大公司的资本实力、改善资本结构,又有助于公司各项业务的快速发展,增强公司的抗风险能力和持续经营能力。

2、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司总资产和净资产均大幅增加,流动资金不足的现象得到缓解,公司的资本实力和抗风险能力将得到增强。

本次募集资金的运用,有利于公司未来各项业务的发展,从长远看,有利于提高公司的持续经营能力和盈利能力。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司资产与业务是否存在整合计划,公司章程是否进行调整;预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

(一)本次发行后上市公司资产与业务是否存在整合计划

本次发行不会导致上市公司资产与业务的整合。

(二)对公司章程的影响

本次拟发行10020.04万股人民币普通股。发行完成后,公司股本将相应增加,公司将按照发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改,并办理工商变更登记。截至本发行预案出具日,公司尚无对章程其他事项有修改计划。

(三)对股东结构的影响

公司股权结构较分散,截至本预案公告日,公司总股本为50,920.48万股,公司第一大股东银河集团持有10,339.88万股,占公司总股份的20.31%,为公司控股股东。自然人潘琦先生持有银河集团52.27%股权,因此公司的实际控制人为潘琦先生。

截至本预案公告日,公司总股本为50,920.48万股,公司第一大股东银河集团持有10,339.88万股,占公司总股份的20.31%,为本公司第一大股东。按照本次非公开发行的数量10020.04万股测算,本次发行完成后,银河集团持有本公司的股份占公司发行后股本总额的比例为于25.19%。本次发行完成后,按照本次发行数量上限和各认购对象认购的数量计算,银河集团仍为持有公司第一大股东。

本次发行完成后,公司社会公众股比例将不低于25%,不存在股权分布不符合上市条件之情形。

(四)对高管人员结构的影响

截至本发行预案出具日,公司尚无对高管人员结构进行调整的计划。本次发行后,不会对高管人员结构造成重大影响。若公司拟调整高管人员结构,将根据有关规定,履行必要的法律程序和信息披露义务。

(五)对业务结构的影响

本次非公开发行股票成功后,公司将利用募集资金对现有业务进行技术升级,并且将已掌握的领先技术进行产业化,公司的业务结构和收入结构将会进一步优化,持续盈利能力进一步提高。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行募集资金到位后,上市公司的总资产和净资产将有所提高,资产负债率及财务费用会进一步降低,财务结构不断改善,公司运用债务融资的能力将明显提高。

此次募投项目的前景虽然较好,但是,在项目实施未产生预计效益前,不排除由于股本扩大