股票代码:600312　　股票简称:平高电气

河南平高电气股份有限公司2015年度非公开发行股票预案

二零一五年十月

公司声明

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会和有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

1、本次非公开发行事项已经2015年10月30日召开的公司第六届董事会第四次会议审议通过,尚需获得国务院国资委、公司股东大会的批准以及中国证监会的核准。

2、本次发行对象为符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名特定投资者。证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象;信托投资公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股份。最终具体发行对象将由公司董事会、主承销商在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后,依照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先等原则确定发行对象。

3、本次非公开发行股票的定价基准日为公司第六届董事会第四次会议决议公告日(即2015年10月31日)。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价(定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量)的90%,即22.83元/股。2015年8月19日,公司实施了2014年度分红派息,每10股派发现金股利5.00元(含税),即每股派发现金股利0.50元(含税)。相应地,本次非公开发行的发行价格调整为不低于22.33元/股。

最终发行价格由公司股东大会授权董事会在取得证监会关于本次发行的核准批复后,由董事会与主承销商按《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定,根据投资者申购报价的情况,遵循价格优先等原则确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,发行价格将相应进行调整。

4、本次非公开发行股票募集资金总额不超过490,000.00万元,全部投资于以下项目:

分类	具体投资项目	投资总额(万元)	募集资金投资金额(万元)
收购标的公司股权	收购上海天灵90.00%股权	89,473.84	89,473.84
	收购平高威海100.00%股权	22,674.97	22,674.97
	收购平高通用100.00%股权	97,489.14	97,489.14
	收购国际工程100.00%股权	78,217.56	78,217.56
	收购廊坊东芝50.00%股权	13,867.21	13,867.21
	小 计	301,722.72	301,722.72
增资部分标的公司	增资国际工程	45,000.00	45,000.00
	增资平高通用	20,000.00	20,000.00
	增资上海天灵	9,900.00	9,900.00
	增资平高威海	5,000.00	5,000.00
	小 计	79,900.00	79,900.00
增资下属公司	增资天津平高	37,766.00	37,766.00
海外建厂	印度工厂建设项目	67,561.00	67,561.00
其他	补充流动资金等	--------	3,050.28
合 计		--------	490,000.00

根据评估机构出具的《资产评估报告》,截至2015年6月30日,本次拟收购的上海天灵90.00%股权的评估值为89,473.84万元,平高威海100.00%股权的评估值为22,674.97万元,平高通用100.00%股权的评估值为97,489.14万元,国际工程100.00%股权的评估值为78,217.56万元,廊坊东芝50.00%股权的评估值为13,867.21万元。相关资产评估结果尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序,对应的投资总额可能进行相应调整,并将在本次发行预案补充公告中予以披露。

本次发行募集资金到位之前,公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要,公司将自筹资金解决不足部分。在不改变募集资金投资项目的前提下,公司董事会可以根据项目的进度、资金需求等实际情况,对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

五、本次非公开发行是否构成关联交易

本公司拟以本次非公开发行股票部分募集资金收购控股股东平高集团所持上海天灵77.50%股权、平高威海100.00%股权、平高通用100.00%股权、国际工程100.00%股权和廊坊东芝50.00%股权,构成关联交易。

六、本次非公开发行是否导致公司控制权的变化

截至本预案出具之日,平高集团持有本公司45.94%股份,为本公司控股股东,国务院国资委为本公司实际控制人。本次非公开发行完成后,平高集团持股比例仍高于38.51%,仍为公司控股股东,国务院国资委仍为本公司实际控制人。因此,本次交易不会导致公司控制权发生变化。

七、本次非公开发行尚需呈报批准的程序

本次交易实施尚需呈报批准的程序包括但不限于:

1、本次非公开发行股票方案已经平高电气第六届董事会第四次会议审议通过,尚需公司股东大会审议通过;

2、本次非公开发行方案需经国务院国资委批准,相关标的公司资产评估报告需经国有资产监督管理部门核准或备案;

3、证监会核准本次非公开发行方案;

4、与本次发行相关的其他有权部门的批准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过490,000.00万元。其中,301,722.72万元用于收购标的公司股权;79,900.00万元用于增资部分标的公司;37,766.00万元用于增资天津平高;67,561.00万元用于印度工厂建设项目;剩余不超过3,050.28万元,用于补充流动资金等。具体见下表:

分类	具体投资项目	投资总额(万元)	募集资金投资金额(万元)
收购标的公司股权	收购上海天灵90.00%股权	89,473.84	89,473.84
	收购平高威海100.00%股权	22,674.97	22,674.97
	收购平高通用100.00%股权	97,489.14	97,489.14
	收购国际工程100.00%股权	78,217.56	78,217.56
	收购廊坊东芝50.00%股权	13,867.21	13,867.21
	小 计	301,722.72	301,722.72
增资部分标的公司	增资国际工程	45,000.00	45,000.00
	增资平高通用	20,000.00	20,000.00
	增资上海天灵	9,900.00	9,900.00
	增资平高威海	5,000.00	5,000.00
	小 计	79,900.00	79,900.00
增资下属公司	增资天津平高	37,766.00	37,766.00
海外建厂	印度工厂建设项目	67,561.00	67,561.00
其他	补充流动资金等	--------	3,050.28
合 计		--------	490,000.00

本次非公开发行募集资金拟用于收购标的公司股权、增资部分标的公司、增资下属公司、海外建厂,剩余部分用于补充流动资金。相关资产评估结果尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序,对应的投资总额可能进行相应调整,并将在本次发行预案补充公告中予以披露。

本次发行募集资金到位之前,公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要,公司将自筹资金解决不足部分。在不改变募集资金投资项目的前提下,公司董事会可以根据股东大会的授权,按照项目的实际需求对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募投项目的基本情况

(一)收购上海天灵90.00%股权

1、交易概述

(1)交易标的

平高集团持有的上海天灵77.50%股权、罗灿源持有的上海天灵7.50%股权、刘家骏持有的上海天灵2.00%股权、严秋瑾持有的上海天灵1.50%股权、余珠明持有的上海天灵1.50%股权。

(2)交易标的的评估值

根据评估机构出具的《资产评估报告》(中天和资产[2015]评字第90024号),截至2015年6月30日,本次拟收购的上海天灵90.00%股权的评估值为89,473.84万元,尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序。

2、上海天灵基本情况

企业名称:上海天灵开关厂有限公司

企业性质:有限责任公司(国内合资)

注册地:上海市嘉定区嘉行公路868号

主要办公地点:上海市嘉定区嘉行公路868号

法定代表人:陈慎言

注册资本:10,200万元

成立日期:1989年9月19日

注册号:310114000011418

组织机构代码证:13364656-9

税务登记证:国税沪字310114133646569号

经营范围:高压开关柜、低压开关柜、高压元器件、输配电设备的制造加工,从事货物及技术的进出口业务

3、上海天灵股权结构

截至本预案出具之日,上海天灵的股权结构如下表所示:

序号	股东名称/姓名	出资额(万元)	出资比例
1	平高集团	7,905.00	77.50%
2	上海嘉加	1,020.00	10.00%
3	罗灿源	765.00	7.50%
4	刘家俊	204.00	2.00%
5	余珠明	153.00	1.50%
6	严秋瑾	153.00	1.50%
合 计		10,200.00	100.00%

4、上海天灵下属子公司

截至本预案出具之日,除持有上海雷泽灵电气有限公司66.00%股权、希捷爱斯(上海)电气有限公司74.00%股权外,上海天灵未持有其他长期股权投资。

5、上海天灵主营业务

上海天灵是专业生产配电控制设备的高新技术企业。上海天灵的主要产品包括开关柜、环网柜、充气柜等,分为四个板块:空气绝缘中压产品、气体绝缘中压产品(含环保气体绝缘)、低压开关柜、其他户外成套产品。

6、上海天灵主要竞争优势

详见本预案第一节“二、本次非公开发行的背景和目的”之“6、本次发行募集资金拟收购的标的公司竞争优势突出(1)上海天灵”。

7、上海天灵主要财务状况

审计机构对上海天灵2014年度及2015年1-6月的财务数据出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华审字[2015]第01450136号)。上海天灵最近一年一期主要财务数据如下表所示:

单位:元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	575,292,334.16	460,670,985.37
负债总额	399,809,240.57	302,201,473.43
所有者权益	175,483,093.59	158,469,511.94
归属于母公司所有者权益	168,926,428.61	151,711,516.26
项 目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	285,671,356.75	549,656,705.52
营业成本	228,563,244.87	433,893,993.77
利润总额	18,540,758.74	40,463,333.99
净利润	17,273,581.65	35,391,799.75
归属于母公司所有者净利润	17,214,912.35	35,128,767.92

8、原高管人员的安排

本次非公开发行完成后,上海天灵高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变动。

(二)收购平高威海100.00%股权

1、交易概述

(1)交易标的

平高集团持有的平高威海100.00%股权。

(2)交易标的的评估值

根据评估机构出具的《资产评估报告》(中天和资产[2015]评字第90026号),截至2015年6月30日,本次拟收购的平高威海100.00%股权的评估值为22,674.97万元,尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序。

2、平高威海基本情况

企业名称:平高集团威海高压电器有限公司

企业性质:有限责任公司(法人独资)

注册地:威海高区火炬路278号

主要办公地点:威海高区火炬路278号

法定代表人:李文海

注册资本:5,500万元

成立日期:1993年3月5日

注册号:371020018620034

组织机构代码证:26420558-7

税务登记证:鲁税威字371002264205587号

经营范围:高低压电器、输变电设备、控制设备及配件的研发、制造、销售、维修及技术服务;机械加工;金属材料、建筑材料、电子产品、仪器仪表、普通机械销售;备案范围内的货物及技术进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

3、平高威海股权结构

截至本预案出具之日,平高集团持有平高威海100.00%股权。

4、平高威海下属子公司

截至本预案出具之日,平高威海未持有其他公司股权或控制其他公司。

5、平高威海主营业务

平高威海是一家集研发、设计、生产、销售、检修运维于一体的高压开关设备骨干企业,最近三年主营业务未发生较大变动。平高威海通过了ISO 9001:2008质量管理体系、ISO 14001:2004环境管理体系和OHSAS 18001:2007职业健康安全管理体系认证,是山东省科技厅认定的高新技术企业。主要生产24千伏-170千伏的GIS和72.5千伏-252千伏的断路器,产品广泛应用于国家电网公司、南方电网公司、发电厂、大型工矿企业、铁道电气化、城市电网和农村供电等输变电系统中,作为平高集团出口基地,产品行销东亚、东南亚、西亚、中东、南美等地区;同时作为平高集团产品检修运维基地之一,业务覆盖山东省等地区。

6、平高威海主要竞争优势

详见本预案第一节“二、本次非公开发行的背景和目的”之“6、本次发行募集资金拟收购的标的公司竞争优势突出(5)平高威海”。

7、平高威海主要财务状况

审计机构对平高威海2014年度及2015年1-6月的财务数据出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华审字[2015]第01450135号)。平高威海最近一年一期主要财务数据如下表所示:

单位:元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	278,460,667.20	261,907,106.52
负债总额	149,532,936.54	143,070,843.14
所有者权益	128,927,730.66	118,836,263.38
归属于母公司所有者权益	128,927,730.66	118,836,263.38
项 目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	90,218,752.62	188,670,556.99
营业成本	69,382,092.73	146,949,233.33
利润总额	11,325,467.74	20,000,364.33
净利润	10,091,467.28	17,216,955.24
归属于母公司所有者净利润	10,091,467.28	17,216,955.24

8、原高管人员的安排

本次非公开发行完成后,平高威海高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变动。

(三)收购平高通用100.00%股权

1、交易概述

(1)交易标的

平高集团持有的平高通用100.00%股权。

(2)交易标的的评估值

根据评估机构出具的《资产评估报告》(中天和资产[2015]评字第90035号),截至2015年6月30日,本次拟收购的平高通用100.00%股权的评估值为97,489.14万元,尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序。

2、平高通用基本情况

企业名称:河南平高通用电气有限公司

企业性质:有限责任公司(自然人独资)

注册地:河南省平顶山市新城区复兴路与翠竹路交叉口东侧

主要办公地点:河南省平顶山市新城区复兴路与翠竹路交叉口东侧

法定代表人:郭英杰

注册资本:30,000万元

成立日期:2015年10月28日

注册号:91410400MA3X4K2CXH

经营范围:研发、制造、销售、安装:断路器、互感器、避雷器、开关柜;销售、安装:成套电器、充电设施、电气化铁路开关设备、轨道交通用直流开关设备、箱式变电站、变压器、电缆分接箱、配电自动化系统、配电智能终端、开关绝缘件等电气设备及零部件;电力工程总承包服务;普通房屋租赁服务;技术咨询、技术服务

3、平高通用股权结构

截至本预案出具之日,平高集团持有平高通用100.00%股权。

4、平高通用下属子公司

截至本预案出具之日,平高通用未持有其他公司股权或控制其他公司。

5、平高通用主营业务

平高通用主导产品主要有开关柜、中压断路器、互感器、成套电器产品。近五年在中压市场面临结构调整、竞争加剧等复杂环境下,公司产品市场占有率稳步提升,系统内市场户外中压断路器产品市场占有率在30.00%以上,互感器产品市场占有率达10.00%,开关柜产品市场占有率达6.00%左右。

6、平高通用主要竞争优势

详见本预案第一节“二、本次非公开发行的背景和目的”之“6、本次发行募集资金拟收购的标的公司竞争优势突出(3)平高通用”。

7、平高通用主要财务状况

审计机构对平高通用2014年度及2015年1-6月的财务数据出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华专审字[2015]第01450148号)。平高通用最近一年一期主要财务数据如下表所示:

单位:元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	1,927,821,931.96	1,735,895,600.59
负债总额	1,127,821,931.96	992,376,901.38
所有者权益	800,000,000.00	743,518,699.21
归属于母公司所有者权益	800,000,000.00	743,518,699.21
项 目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	331,999,325.26	907,344,146.86
营业成本	272,924,176.32	747,714,106.54
利润总额	10,587,633.86	48,265,632.88
净利润	8,999,488.78	43,471,294.75
归属于母公司所有者净利润	8,999,488.78	43,471,294.75

8、原高管人员的安排

本次非公开发行完成后,平高通用高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变动。

(四)收购国际工程100.00%股权

1、交易概述

(1)交易标的

平高集团持有的国际工程100.00%股权。

(2)交易标的的评估值

根据评估机构出具的《资产评估报告》(中天和资产[2015]评字第90034号),截至2015年6月30日,本次拟收购的国际工程100.00%股权的评估值为78,217.56万元,尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序。

2、国际工程基本情况

企业名称:平高集团国际工程有限公司

企业性质:有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

注册地:河南省郑州市郑东新区商都路北、站南路西二号楼二单元2511室

主要办公地点:河南省郑州市郑东新区商都路北、站南路西二号楼二单元2511室

法定代表人:许晓菲

注册资本:12,000万元

成立日期:2015年10月29日

注册号:91410000MA3X4K818J

经营范围:电力能源工程承包;销售:输配电及控制设备、配电开关控制设备、发电机及发电机组、电线电缆、电工器材、绝缘制品;输配电设备及控制设备技术服务

3、国际工程股权结构

截至本预案出具之日,平高集团持有国际工程100.00%股权。

4、国际工程下属子公司

截至本预案出具之日,国际工程未持有其他公司股权或控制其他公司。

5、国际工程主营业务

提供国际电力工程项目一揽子解决方案、电力工程总承包、单机自营出口、输变电设备配套供货出口及相关项目售后服务。

6、国际工程主要竞争优势

详见本预案第一节“二、本次非公开发行的背景和目的”之“6、本次发行募集资金拟收购的标的公司竞争优势突出(4)国际工程”。

7、国际工程主要财务状况

审计机构对国际工程2014年度及2015年1-6月的财务数据出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华专审字[2015]第01450152号)。国际工程最近一年一期主要财务数据如下表所示:

单位:元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	550,957,225.89	619,333,264.66
负债总额	447,721,393.30	535,377,034.43
所有者权益	103,235,832.59	83,956,230.23
归属于母公司所有者权益	103,235,832.59	83,956,230.23
项 目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	300,674,751.76	313,445,142.03
营业成本	256,803,202.51	267,703,970.74
利润总额	18,464,798.91	-2,671,212.26
净利润	15,369,924.26	-2,235,881.69
归属于母公司所有者净利润	15,369,924.26	-2,235,881.69

8、原高管人员的安排

本次非公开发行完成后,国际工程高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变动。

(五)收购廊坊东芝50.00%股权

1、交易概述

(1)交易标的

平高集团持有的廊坊东芝50.00%股权。

(2)交易标的的评估值

根据评估机构出具的《资产评估报告》(中天和资产[2015]评字第90025号),截至2015年6月30日,本次拟收购的廊坊东芝50.00%股权的评估值为13,867.21万元,尚需履行向国有资产监督管理部门的备案程序。

2、廊坊东芝基本情况

企业名称:平高东芝(廊坊)避雷器有限公司

企业性质:有限责任公司(中外合资)

注册地:廊坊经济技术开发区全兴路66号

主要办公地点:廊坊经济技术开发区全兴路66号

法定代表人:张建国

注册资本:1,090万美元

成立日期:2002年4月9日

注册号:131000400002841

组织机构代码证:73564096-5

税务登记证:冀廊地税经开字131011735640965号

经营范围:研发、设计、生产避雷器、避雷器用阀片,销售本公司自产产品,并提供相关的销售服务

3、廊坊东芝股权结构

截至本预案出具之日,廊坊东芝的股权结构如下表所示:

序号	股东名称	出资额(万美元)	出资比例
1	平高集团	545.00	50.00%
2	株式会社 东芝	545.00	50.00%
合 计		1,090.00	100.00%

4、廊坊东芝下属子公司

截至本预案出具之日,廊坊东芝未持有其他公司股权或控制其他公司。

5、廊坊东芝主营业务

廊坊东芝是国内避雷器生产及服务的专业厂商,主要从事金属氧化物电阻片的研发与制造、1,000千伏及以下电压等级避雷器的研发、制造、销售及售后服务,是目前国内避雷器产品系列最全、应用领域及数量最多的厂商之一。

6、廊坊东芝主要竞争优势

详见本预案第一节“二、本次非公开发行的背景和目的”之“6、本次发行募集资金拟收购的标的公司竞争优势突出(2)廊坊东芝”。

7、主要财务状况

审计机构对廊坊东芝2014年度及2015年1-6月的财务数据出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华审字[2015]第01450134号)。廊坊东芝最近一年一期主要财务数据如下表所示:

单位:元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	321,798,839.61	292,169,804.49
负债总额	170,724,126.19	154,091,852.04
所有者权益	151,074,713.42	138,077,952.45
归属于母公司所有者权益	151,074,713.42	138,077,952.45
项 目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	115,133,880.84	180,515,511.75
营业成本	70,503,082.07	116,010,458.78
利润总额	19,951,234.96	20,585,287.67
净利润	13,680,801.02	15,427,249.63
归属于母公司所有者净利润	13,680,801.02	15,427,249.63

(下转B18版)