

股票代码：600312
债券代码：122459

股票简称：平高电气

编号：临 2017-065

河南平高电气股份有限公司 关于调整募投项目部分实施内容的公告

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。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准河南平高电气股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2016】1346号）的核准，公司以非公开发行方式向广州金控资产管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、青岛城投金融控股集团有限公司、中国长城资产管理有限公司、财通基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、山东高速投资控股有限公司共八家合格投资者发行人民币普通股 219,435,736 股。发行价格为每股人民币 16.05 元，共计募集资金 3,521,943,562.80 元，扣除承销费和保荐费等直接费用 20,809,717.81 元后的募集资金净额为 3,501,133,844.99 元。募集资金到位情况已经立信会计师事务所出具信会师报字[2016]第 210027 号《验资报告》验证。

经 2016 年 12 月 13 日 2016 年第五次临时股东大会审议通过，公司本次募投项目及募集资金使用安排如下：

募投项目	具体投资项目	原计划募集资金投入金额（元）	调整后募集资金投入金额（元）	公司自有资金投入金额（元）
收购标的公司 股权	收购上海天灵 90.00%股权	894,738,420.00	894,738,420.00	0
	收购平高威海 100.00%股权	226,749,700.00	226,749,700.00	0
	收购平高通用 100.00%股权	974,891,400.00	974,891,400.00	0
	收购国际工程 100.00%股权	782,175,600.00	782,175,600.00	0
	收购廊坊东芝 50.00%股权	138,672,100.00	138,672,100.00	0
		小 计	3,017,227,220.00	3,017,227,220.00

增资部分标的公司	增资国际工程	450,000,000.00	160,737,014.95	289,262,985.05
	增资平高通用	200,000,000.00	71,438,673.31	128,561,326.69
	增资上海天灵	99,000,000.00	99,000,000.00	0.00
	增资平高威海	50,000,000.00	17,859,648.33	32,140,351.67
	小计	799,000,000.00	349,035,336.59	449,964,663.41
增资下属公司	增资天津平高	377,660,000.00	134,871,288.40	242,788,711.60
海外建厂	印度工厂建设项目	675,610,000.00	0.00	675,610,000.00
其他	补充流动资金等	30,502,780.00	0.00	30,502,780.00
合计		4,900,000,000.00	3,501,133,844.99	1,398,866,155.01

二、“印度工厂建设项目”募投项目调整部分实施内容的原因和情况

(一)“印度工厂建设项目”调整部分实施内容的原因

公司在印度经过十几年的市场开拓与经营，积累了丰富的经验，尤其高压产品在印度市场优势明显、运行稳定，也更加成熟和适应印度市场，印度特高压建设规划实施缓慢，为防范境外投资风险，做到精准投资，有必要对原项目方案进行优化调整，降低投资规模，突出优势产品，优化产能结构。

(二)“印度工厂建设项目”实施内容调整情况

印度工厂建设项目	调整前	调整后
总投资	67,561.00 万元	24,357 万元
建设周期	3 年	2 年
拟建设规模	年生产 11 千伏~765 千伏气体绝缘封闭组合电器(缩写为 GIS 和 HGIS)2,560 个间隔，年产值 13.46 亿元人民币。具备生产 1,200 千伏产品的装配及试验条件。平高印度工厂将形成开关全电压等级 GIS 的生产条件。	达产后，年生产 132kV~765kV 气体绝缘封闭组合电器（缩写为 GIS）215 个间隔，年产值 4.05 亿元人民币。
主要建设内容	本项目拟购地 143.23 亩，建设：超高压装配厂房一座，建筑面积 25,317 平方米；办公楼一座，建筑面积 2,744 平方米；中压装配厂房一座，建筑面积：14,715 平方米；综合仓库一座，建筑面积：5,904 平方米；门卫两座，建筑面积分别为：42 平方米和 12 平方米。	本项目租地 45 亩（99 年），建设：高压装配厂房一座，建筑面积 9965 平方米；门卫一座，建筑面积分别为：42 平方米；SF6 气瓶存放棚一座，建筑面积：150 平方米；消防水泵房及污水处理站一座，建筑面积：215 平方米；摩托车棚 100 平方米、户外堆场 7100

	建筑面积总计 48,734 平方米。 购置主要关键工艺试验设备共计 218 台（套）。	平方米；变电所 149 平方米；化工库 33 平方米。 建筑面积总计 10645 平方米。 购置主要关键工艺试验设备共计 56 台（套）
项目经济评价	经测算，项目全部建设完成达产后，年可生产 11kV~765kV 气体绝缘封闭组合电器 2,560 个间隔，年营业收入 134,600 万元，年利润总额 22,770 万元，年营业税金（中央消费税+中央销售税）7,839 万元，盈亏平衡点 45%，项目资本金净利润率 18.12%，项目投资财务内部收益率 13.88%（所得税后），全部投资回收期（所得税后）9.34 年，项目投资财务内部收益率 19.26%（所得税前），全部投资回收期（所得税前）7.99 年。本项目各项财务评价指标均较为合理，经济效益良好，项目具备可行性。	经测算，该项目全部实施达产后，年可生产 132kV~765kV 气体绝缘封闭组合电器（缩写为 GIS）215 个间隔，年营业收入 40,500 万元，年利润总额 4,822 万元，商品及服务税 1,622 万元，盈亏平衡点 46%，总投资收益率 17.29%，项目资本金净利润率 11.24%，项目投资财务内部收益率 12.88%（所得税后），全部投资回收期（所得税后）9.09 年，项目投资财务内部收益率 18.10%（所得税前），全部投资回收期（所得税前）7.66 年。

三、本次调整募投项目实施内容对公司的影响

本次是经公司审慎研究并根据印度市场环境变化等因素，综合考虑成本投入和业务布局的调整。对项目部分实施内容进行调整，没有改变募集资金投向，不存在损害公司和股东利益的情形。本次对项目部分实施内容的调整，是从公司长远利益出发，符合公司国际化发展战略，符合上市公司全体股东利益。

四、董事会审议情况

2017 年 12 月 8 日公司第七届董事会第三次临时会议、第七届监事会第三次会议分别审议通过了《关于调整募投项目部分实施内容的议案》，公司独立董事及保荐机构均发表了同意意见。公司本次调整“印度工厂建设项目”部分实施内容尚需公司股东大会审议批准。

五、专项意见说明

1、独立董事意见

公司本次对募投项目“印度工厂建设项目”部分实施内容的调整，是公司基于印度市场环境的审慎行为，不属于募投项目的实质性变更，不影响募投项目的正常进行。公司本次调整“印度工厂建设项目”的部分实施内容，符合中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规的规定。我们同意公司调整该募投项目部分实施内容。

2、监事会意见

公司本次调整“印度工厂建设项目”部分实施内容不属于对募投项目的实质性变更，不影响募投项目的正常进行，不存在损害股东利益的情况，本次调整符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定。同意公司调整“印度工厂建设项目”部分实施内容并提交公司股东大会审议。

3、保荐机构意见

经核查，保荐机构招商证券股份有限公司认为：

（1）关于本次“印度工厂建设项目”部分实施内容变更事项，平高电气履行了必要的决策程序及相关的信息披露义务，已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》，以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定；

（2）关于本次“印度工厂建设项目”部分实施内容变更事项，是平高电气根据印度市场环境变化，综合考虑成本投入和业务布局的具体需求所作出的，未改变募集资金投向，也不存在损害广大投资者利益的情形。

综上，本保荐机构对平高电气本次“印度工厂建设项目”部分实施内容变更事项无异议。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会

2017年12月9日