

证券代码：600151 证券简称：航天机电 编号：2019-050

上海航天汽车机电股份有限公司 关于引入外部战略投资者增资扩股公司全资子公司的公告

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。

重要内容提示：

● 公司拟通过产权交易所公开挂牌引入一家有相关资源优势的外部投资者对全资子公司文山太科光伏电力有限公司进行增资扩股，计划引入的外部投资者增资后其持股比例不超过 41%，以改善文山太科光伏电力有限公司的财务结构，提升光伏电站的投资效能和运行质量。

● 本次增资扩股不构成重大资产重组，该议案无需提交股东大会审议。

一、增资扩股概述

（一）增资扩股的基本情况

2015 年 4 月 22 日，公司在云南省文山市注册设立全资子公司文山太科光伏电力有限公司(以下简称“文山太科”)，开发建设 30MW 商业光伏电站和 30MW 光伏扶贫电站，目前注册资本为 2,620 万元。

文山太科投资建设的 30MW 光伏扶贫电站，于 2017 年 12 月获得了云南省 30MW 集中式光伏扶贫电站的建设指标（云能源水电{2017}82 号），项目总投资约 1.8 亿元，已于 2018 年 11 月开工，同年 12 月底实现并网。

由于文山太科建设的 30MW 光伏扶贫电站投资额较大，大量建设资金系从公司借款获得，资产负债率较高，故公司拟通过产权交易所公开挂牌引入一家有相关资源优势的外部投资者对文山太科增资入股，计划引入外部投资者增资后的持股比例不超过 41%，增资资金主要用于 30MW 光伏扶贫电站建设，以改善财务结构，提升光伏电站的投资效能和运行质量。

根据上海东洲资产评估有限公司对本次引进战略投资者实施增资扩股所涉标的出具的相关评估报告，本次评估基准日为 2019 年 4 月 30 日，被评估单位

股东全部权益价值为人民币 2,628 万元，该评估报告尚需提交中国航天科技集团有限公司备案同意。

（二）董事会审议情况

上述增资扩股事项已于 2019 年 8 月 9 日经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。

由于本次增资扩股系通过产权交易所公开挂牌，故交易对方尚不明确，是否构成关联交易无法确定。

本此增资扩股不属于重大资产重组事项，无需提交公司股东大会审议。

二、标的基本情况

1，公司名称：文山太科光伏电力有限公司

成立日期：2015 年 4 月 22 日

法定代表人：刘琼

注册资本：2,620 万元人民币

住 所：云南省文山壮族苗族自治州文山市古木镇洗古塘片区

经营范围：太阳能光伏电站项目的开发、投资、建设和经营管理的筹建；电能的生产和销售；光伏电站的综合利用及经营的筹建（以上经营范围不能用于生产经营活动）；光伏发电物资、设备采购（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）。

2，主要财务状况如下：

（单位：万元）

科 目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 4 月 30 日
总资产	30,179.95	30,915.87
总负债	27,557.57	28,260.07
净资产	2,622.38	2,655.80
资产负债率（%）	91.31	91.41
科 目	2018 年	2019 年 1-4 月
营业总收入	422.7419	261.0022

利润总额	16.0552	33.4161
净利润	16.0552	33.4161

3、目前公司所持有的文山太科 100%股权，权属清晰，不存在质押、抵押、留置及司法冻结等情形，不存在股权瑕疵。

三、标的公司评估情况

上海东洲资产评估有限公司对文山太科引进战略投资者实施增资扩股涉及的文山太科光伏电力有限公司股东全部权益价值出具了评估报告（东洲评报字【2019】第 0748 号），本次评估基准日为 2019 年 4 月 30 日，被评估单位股东全部权益价值为人民币 2,628 万元。

本次采用了资产基础法评估和收益法评估，最终取收益法评估值作为结果。

1. 资产基础法评估值

采用资产基础法，得出被评估单位的股东全部权益价值评估值如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值2,655.80万元，评估值2,563.48万元，评估减值92.32万元，减值率3.48%。

其中：总资产账面值30,915.87万元，评估值30,854.14万元，评估减值61.73万元，减值率0.20%。负债账面值28,260.07万元，评估值28,290.66万元，评估增值30.59万元，增值率0.11%。

2. 收益法评估值

采用收益法，得出被对评估单位的股东全部权益价值评估值如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值为2,655.80万元，评估值2,628.00万元，评估减值27.80万元，减值率1.05%。

3. 不同方法评估值的差异分析

二种评估方法的评估结果差异64.52万元，差异率2.52%。

4. 评估结论的选取

资产基础法和收益法评估结果出现差异的主要原因是：资产基础法是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入(购建成本)所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。收益法是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力(获利能力)的大小，这种获利能力通常将受

到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。因此造成两种方法评估结果存在一定的差异。

文山太科光伏电力有限公司所属新能源发电行业具有低碳、环保等优点，为国家所鼓励并有多项优惠政策支持，未来发展前景良好，且被评估单位可获得母公司上海航天汽车机电股份有限公司借款的资金支持，故收益法的评估较为充分地考虑了新能源发电企业应享有的优惠政策及其运营特点，结果略高于资产基础法的估值。故以收益法的结果作为最终评估结论。

四、对上市公司的影响

本次文山太科增资扩股，拟利用外部投资者的资金和资源优势，增强文山太科开发建设光伏电站的能力，有利于降低文山太科对公司资金投入依赖度，减轻公司的资金压力，有利于提升公司的资金使用效率。

五、对外投资的风险分析

由于本次文山太科增资扩股对投资者设定了资格条件及增资操作条件，可能存在引入外部投资者增资金额不达预期的风险。对此，公司将加强对战略投资者的筛选与沟通，确保增资金额达到预期。

本次增资扩股将不涉及文山太科控股股东和实际控制人变更，也不涉及人员安置，交易相对简单，风险基本可控。

特此公告

上海航天汽车机电股份有限公司

董 事 会

二〇一九年八月十日