

证券代码:002350 证券简称:森源电气 公告编号:2016-003

河南森源电气股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告

本公司董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重大提示:本次募集资金到位后的短期内,公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度,每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标将出现一定程度的下降,股东即期回报存在被摊薄的风险。本公告中公司对财务指标的假设分析不构成公司对公司的盈利预测,公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证,敬请广大投资者注意投资风险。

河南森源电气股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第十一次会议、第十四次会和2015年第二次临时股东大会,审议通过了关于非公开发行股票的相关议案,为落实《国务院办公关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号),保障中小投资者知情权,维护中小投资者权益,公司根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)的相关要求,就本次非公开发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析,现就控股股东摊薄对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的填补措施公告如下:

一、关于本次非公开发行的主要假设和前提

(一)财务指标计算的主要假设和前提

1、本次非公开发行方案于2016年6月实施完成,该完成时间仅用于计算本次非公开发行对摊薄即期回报的影响,最终以经股东大会核准并实际发行完成时间为准;

2、本次非公开发行数量预计为10,379.62万股;

3、本次非公开发行募集资金总额预计为216,000万元,不考虑发行费用等的影响;

4、宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化;

5、假设2015年度利润分配方案已经实施完毕,且现金分红比例设定为当年末归属于上市公司股东净利润的20%,利润分配日为2016年6月实施完成;

6、2014年度公司经营审计的归属上市公司股东的净利润为25,915.54万元。鉴于公司2015年审计报告尚未出具,根据公司2015年10月29日披露的《2015年第三季度报告公告》,预计2015年公司净利润较2014年度变动幅度为-30%~0%,此次测算,假设2015年归属于上市公司股东的净利润较2014年度变动幅度为-15%,则2015年归属于上市公司股东的净利润为22,028.21万元。假设2016年归属于上市公司股东的净利润较2015年持平,增长10%和增长20%。

前述利润值不代表公司对未来利润的盈利预测,仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要指标的影响,投资者不应据此对公司未来利润做出判断。

(二)上述对公司主要财务指标的影响

基于上述假设前提,公司测算了2016年度不同净利润增长假设条件下本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响。

情形一:2016年度归属于上市公司股东的净利润较2015年度持平

项目	2015年/2015.12.31		2016年/2016.12.31	
	本次发行前	本次发行后	本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	79,569.04	79,569.04	89,939.17	89,939.17
归属于上市公司股东的净利润(万元)	22,028.21	22,028.21	22,028.21	22,028.21
归属于上市公司股东的每股净利润(元)	207,397.68	220,816.34	220,816.34	220,816.34
期末归属于上市公司股东的每股净资产(元)	220,816.34	238,438.91	241,963.42	241,963.42
基本每股收益(元/股)	0.29	0.29	0.29	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.29	0.29	0.29
加权平均净资产收益率	10.28%	10.51%	10.51%	10.51%

情形二:2016年度归属于上市公司股东的净利润较2015年度增长10%

项目	2015年/2015.12.31		2016年/2016.12.31	
	本次发行前	本次发行后	本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	79,569.04	79,569.04	89,939.17	89,939.17
归属于上市公司股东的净利润(万元)	22,028.21	24,231.03	24,231.03	24,231.03
归属于上市公司股东的每股净利润(万元)	207,397.68	240,816.34	240,816.34	240,816.34
期末归属于上市公司股东的每股净资产(元)	220,816.34	241,963.42	241,963.42	241,963.42
基本每股收益(元/股)	0.29	0.30	0.30	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.30	0.30	0.30
加权平均净资产收益率	10.28%	10.51%	10.51%	10.51%

情形三:2016年度归属于上市公司股东的净利润较2015年度增长20%

项目	2015年/2015.12.31		2016年/2016.12.31	
	本次发行前	本次发行后	本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	79,569.04	79,569.04	89,939.17	89,939.17
归属于上市公司股东的净利润(万元)	22,028.21	26,438.06	26,438.06	26,438.06
归属于上市公司股东的每股净利润(万元)	207,397.68	220,816.34	220,816.34	220,816.34
期末归属于上市公司股东的每股净资产(元)	220,816.34	241,963.42	241,963.42	241,963.42
基本每股收益(元/股)	0.29	0.33	0.33	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.33	0.33	0.33
加权平均净资产收益率	10.28%	11.42%	11.42%	11.42%

注:1、期末归属于母公司所有者的净资产=期初归属于母公司所有者的净资产+本期现金分红+本期归属于母公司所有者的净利润-本次非公开发行融资额;

2、本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司所有者的净利润/发行前总股本;

3、本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司所有者的净利润/(发行前总股本+本次新增发行股份数*发行月份次数至年末的月份数/12);

4、本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司所有者的净利润/(期初归属于母公司所有者的净资产+本期归属于母公司所有者的净利润/2-本期现金分红/2*发行月份次数至年末的月份数/12)-本次募集资金总额*发行月份次数至年末的月份数/12);

(三)关于摊薄即期回报的风险分析

1、公司2016年度净利润的假设分析不构成公司的盈利预测,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任,对公司未来利润做出判断。

2、上述测算并未考虑本次非公开发行募集资金,对公司生产经营、财务状况等的影响;

3、本次非公开发行的股份数量、发行完成时间及募集资金总额仅为估计值,最终以经中国证监会核准发行的股份数量、实际发行完成时间及实际募集资金总额为准;

4、在限公司发行后净资产、未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

二、对于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

1、随着公司发行募集资金到位后,公司的总股本和净资产会相应增加,但募集资金产生经济效益需要一定时间,投资项目回报的实现需要一定周期,本次募集资金到位后短期内,公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度,每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标将出现一定程度的下降,股东即期回报存在被摊薄的风险。

特此提醒投资者关注本次非公开发行摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性、合理性和募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的准备情况

本次非公开发行募集资金21.6亿元,投资于“智能光伏发电系统专用输电设备产业化项目”、“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”以及“核电电力装备研究院建设项目”。

(一)本次非公开发行的必要性合理性

1、顺应行业发展趋势,贯彻公司战略规划,巩固公司在新兴应用领域优势地位

随着国民经济快速发展,煤炭、钢铁等部分传统产业行业发展减速,该领域的输电设备市场需求下降,而智能电网的建设及新能源的发展成为电力行业的发展重点。随着智能电网建设及光伏电站并网的大力推进,系列化、模块化、一体化、智能化的光伏发电系统专用输电设备有着巨大的市场需求。“一带一路”规划推动高速铁路轨道交通及核电建设出行,也迫切要求智能输电设备的技术升级和产业化发展。公司结合国家产业政策及行业发展趋势,在自有技术积累和光伏电站开发经验的基础上,本次智能光伏发电系统专用输电设备产业化项目,形成光伏电站专用设备系列化供应能力,并着手建设核电电力装备研究院项目,将输电设备专用电力自主研发开发项目,符合公司“大电气”、进军高端装备制造领域的战略规划,能使公司获得新能源专用领域的领先地位,巩固在输电设备方面的行业优势地位,增强核心竞争力。

环保智能型气体绝缘开关设备符合节能环保的产业政策要求,受智能电网、高压等级电网建设及轨道交通发展拉动,市场前景良好,对非环保产品有良好的替代作用,并随着“一带一路”经济合作的深入开展向国际市场的机会。公司在传统开关设备领域经验及客户积累基础上,通过采用新型材料、新产品结构及节能设计,使产品能集环保、高效、良好的适应性于一体,符合行业发展趋势,能够进一步巩固公司在输电设备领域的优势地位,增强盈利能力。

2、完善产品结构,增加利润增长点

公司自成立以来专注于高压开关成套设备、高压电器、电机质治理装置、高压元器件、光伏专用输电设备及配件的研发、生产与销售,主要生产应用于国家电网、城市轨道交通、电气化铁路、市政等输电设备及石化、建材、钢铁、钢铁、冶金等行业。随着行业竞争加剧,以及经济转型升级,产业结构调整,公司产品传统产品的增长空间受限,而新能源的崛起及节能减排要求日益凸显,亟需在高端市场中占据重要地位,公司传统产品增长受限,开始输电设备在光伏领域的应用,建设智能光伏发电系统专用输电设备产业化项目,为光伏发电这一电力投资重要新兴领域提供系统解决方案,利用在开关控制设备领域积累的先进经验和技术,构建核电电力设备研发团队,培养核电设备专业创新人才,奠定核电设备产业化基础。以上项目丰富了公司产品结构,符合国家鼓励发展新能源的产业政策及节能环保、环保的行业发展趋势,符合公司力争做电力输配全产业链系统供应商的“大电气”战略目标,是公司保持核心竞争力和扩大

生命力的需要。

3、募投项目受到产业政策支持,具有良好的市场前景

随着我国经济的快速发展,我国能源供需总量和结构性矛盾及能源利用方式粗放的问题凸显。为优化能源结构,我国《可再生能源发展“十二五”规划》提出了2020年非水可再生能源占比15%的目标。在《能源发展行动计划(2014-2020年)》中,也明确提出了“大幅增加风电、太阳能、地热能等可再生能源和核电消费比重,形成与我国国情相适应、能源消费结构”的战略方针,并指出,“加快风电太阳能发电、加快建设分布式光伏发电应用示范区,稳步实施太阳能光伏发电示范工程,加强太阳能发电并网及环保智能型气体绝缘开关设备的技术研发,提升光伏发电系统整体技术水平”。

到2020年,光伏装机达到1亿千瓦左右。国家能源局发布的《光伏发电建设实施方案》及相关文件,计划2015年新增光伏装机容量总计22.3GW。预计“十三五”期间光伏装机容量将不低于2015年的速度继续发展,光伏产业将持续高速增长,光伏发电系统输电设备具有广阔的市场前景。

环保智能型气体绝缘开关设备在替代传统SF6气体绝缘开关设备及电气化铁路、城市建设、特殊气候环境下电网建设方面具有广泛的应用基础。SF6气体是国际公认六神温室气体之一,《联合国气候变化公约》和《京都议定书》对温室气体排放均有明确的限制要求减排目标,我国也在积极采取措施减少温室气体排放。国家电网公司在《智能电网关键技术规划》中倡导,研制采用新型绝缘介质的环网柜,同时加强电网建设和保护,以实现减少环网柜中SF6气体使用的预期目标。另外,我国城市电网建设和改造、轨道交通的建设,我国中西部原、偏远地区、沿海地区等特殊自然环境下电网建设和电压普及等,对配电网开关设备提出了小型化、智能化、免维护、全工况、耐腐蚀、模块化等新的更高要求,募投项目环保智能型气体绝缘开关设备能够满足以上要求,将会有越来越大的市场前景。

4、公司具备先进的科研创新能力和综合管理能力

公司致力于自主创新的研发理念,自成立以来,积极投入于符合行业发展趋势的关键设备及核心技术的研究开发,目前已取得输电设备领域、高压电器领域为主的412项专利,形成了特有的产品技术体系,培养了专业的研发团队,建设了国内一流的高压开关设备和电力电子装置中试平台和自主研发平台,能够对募投项目的实施形成有效的技术支持。拟实施项目的光伏发电系统专用输电设备产业化项目,聚集了国内领先的研究开发人员,具有自主研发能力,并已完成了型式试验报告,光伏发电系统专用输电设备研发了少量样品,应用了专用设备,具备大规模产业化实施条件。

5、提高公司研发能力,加强人才储备,更好应用产业发展趋势

通过实施本次募集资金投资项目,公司能够更好地储备专业人才,进行核电设备的研究开发,形成稳定的输电设备自主研发平台,并提升智能型气体绝缘开关设备的技术、资质储备,形成核电专用设备规模研发能力,为公司现有及今后专用设备领域的战略发展、技术储备及产业化的持续快速发展提供支持。

(二)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

环保智能型气体绝缘开关设备在SF6气体绝缘开关设备基础上,以上高压智能空气绝缘SF6作为绝缘介质的改进产品,具有体积小、重量轻、模块化特点,在中压电压等级领域具有广阔的市场空间,能够更好利用这一市场契机进一步扩大在开关设备领域的市场份额,该产品不会对现有主要产品形成替代作用。

智能光伏发电系统专用输电设备为用于智能光伏发电系统的输电设备的集成,包括高压电路开断、保护、控制及电能质量治理等基本功能,也包含光伏发电系统特有的逆变、升压功能,且具备光伏发电特点的优势。主要设备的功能参数及结构与传统配网开关及工厂企业所用设备不同,是公司利用在开关设备及电能质量治理设备领域的技术积累,自主研发创新的专门化、一体化产品,符合国家加快光伏发电应用,促进光伏发电设备产业化、规范化的要求。公司据此也能够提供全系列光伏发电系统输电设备的集成供应,同时获得核电光伏电站EPC业务的机会。

“核电电力装备研究院建设项目”是公司利用高低压成套设备及核心元器件、电能质量治理领域积累的研发设计经验,专业的技术研发团队及研发管理体系,以核电电力设备研发制造领域的研究机构建设目标,由于核电电力设备在可靠性、集成性、使用寿命方面有更高要求和严格的认证体系,项目建设形成的技术储备及试验平台,将成为公司研发力的重要基石,也能够为其他的相关开关设备产品提供更好的试验条件。

(三) 公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的准备情况

公司十余年来专注于输电设备的研发、制造、销售和售后服务,在行业中属于国内输电开关及控制设备龙头企业,积累了丰富的管理经验和专业技术水平,培养了大量有丰富经验的科研人员及生产技术人员,募投项目均属于输电设备的产业化研发项目,与公司主要业务存在连续性,与公司生产经营、技术水平及管理能力相适应。

1、人员储备

为保证项目的一致性、运作效率,募投项目运行所需的人员将以内部培养为主,部分关键工作人员将从外部招聘。募投项目研发人员,少部分将直接来自公司同类岗位人员,大部分将在公司内部进行竞聘选拔,保证项目管理人员的综合水平,相应的技术人员,实行一岗双工,也将从公司跨岗位调入,生产产提前制定储备名额,安排有丰富、技术好的员工,保证募投项目的顺利运行。项目人员储备名额确定后,公司还将根据项目中的产品特点、管理模式,制定详细的人员培养计划,保证相关人员能够顺利上岗并胜任工作。

2、技术储备

公司形成了基于电力电子技术、微电子技术、信息技术、计算机控制技术、集成设计技术等高度融合的研发设计能力。开关成套设备关键元器件的自主研发及电能质量治理领域取得的突破,为本次募投项目的研发及产业化打下良好基础。本次募投中的产业化项目均由公司自主研发,取得了型式试验报告,其中光伏发电系统专用输电设备已进行了少量生产,在兰考县200MW光伏电站示范项目中得到应用到。

3、市场储备

针对光伏发电系统专用输电设备,公司将依托产品系列化优势,在全国范围内开展股权投资,承接光伏电站EPC业务,通过设计院、光伏投资方、建设方开展“组合”合作,拓展公司光伏电站EPC及光伏电力设备销售业务。其次,公司将开展与开屏贸易模式,公司已与山东科恒伟业科技股份有限公司、江苏爱康太阳能有限公司、中恒材料科技股份有限公司等企业内进的光伏组件供应商,光伏电站建设建立了长期合作关系,开展光伏组件与光伏专用输电设备的供货贸易。未来,公司将依托光伏与光伏行业企业的贸易贸易合作模式,带动公司光伏电力设备销售。再次,公司拟联手成立有国际业务团队,积极寻求与国外的电力工程服务商、代理商合作,拓展国际贸易人员,并通过参加国际展会活动,利用行业网站加大产品宣传推广力度。以东亚、南亚、中东、非洲为突破口,以电力工程承包、光伏专用输电设备系统集成等方式,扩大海外直接贸易规模。

针对环保智能型气体绝缘开关设备,公司将以现有销售网络为基础,围绕行业细分和区域细分市场相结合,推进募投产品的销售,具体包括:坚持直销模式,同时开辟区域、个别项目以及双向合作网上电子商务平台销售模式为必要的补充,加速推进募投产品的销售;进一步加大销售团队建设,加强轨道交通输电设备销售及维护,加强与国外企业的业务和技术培训等工作;完善销售约束政策,提高营销团队市场开拓积极性;加强售后服务,和客户中的技术支持和售后服务体系,增加具有专业技术的售后服务人员,进一步提升公司应急响应的服务能力,为用户提供全方位的技术支持和产品服务。

四、公司本次非公开发行摊薄即期回报的填补措施

本次非公开发行募集资金投资项目回报被摊薄,考虑上述情况,公司将采取多种措施加以提升公司的经营业绩,增强公司的持续回报能力,采取的具体措施如下:

(一)公司现有业务板块运营状况及发展态势

1、公司从事高压开关设备、电机质治理装置、高压元器件、光伏专用输电设备产品的研发、设计、制造、销售和售后服务,属于“C38电气机械和器材制造业”,细分行业为“输变电设备行业”。近年来,公司核心元器件的自给配套能力不断完善,产品结构不断丰富,产品效率不断提高,除2014年度受宏观经济影响同比小幅下降外,作为收入主要来源的高压成套设备整体呈增长趋势。同时,为贯彻“大电气”战略,响应国家鼓励发展新能源的产业政策,公司加大了光伏专用输电设备等新能源系列产品的项目开发及产业化,新能源领域业务高速增长。公司2014年作为EPC总承包完成了兰考县200MW光伏电站项目,2015年与河南森源集团有限公司签订了关于郑州市1GW光伏电站项目的总承包合同,并作为总承包商开始承建汝森泰 100MW 光伏电站项目一期工程,带动光伏发电专用输电设备的快速增长。

“十三五”期间,随着经济的平稳增长及城镇化水平的提高,预计全社会用电量年均增速5.5%~6.5%左右,为输变电及控制设备制造业提供了稳定的发展空间,同时特高压建设、智能电网建设以及城步电网改造也为智能输电设备带来新的市场。预计公司高低压成套设备为主的现有业务板块将保持稳定发展。

我国光伏电站建设处于产业链完善及快速发展时期。公司本次非公开发行募集资金,投资智能光伏发电系统专用输电设备产业化项目,其顺利实施将有力支持公司尽快扩大光伏发电专用输电设备产能,提高大规模光伏电站承建及提供供应能力,实现能源板块的快速发展。

(二)市场充分竞争程度、产品价格变动趋势及对公司未来经营业绩影响的分析

1、公司现有业务板块的主要风险因素

(1)宏观经济波动放厥的风险

输变电及控制设备大部分属于定制产品,其用户包括国家电网、城市轨道交通、电气化铁路、市政等输电设备和石化、建材、钢铁、冶金等行业企业的发展。受国内经济发展速度放缓整体影响,煤炭、钢铁等传统产业行业产能过剩,输电设备的供应空间受限带来经营风险,随着行业发展速度放缓带来的社会资金紧张也将导致公司承接项目减少,影响公司的盈利能力和收入确认。

(2)市场竞争充分程度、产品价格变动趋势及对公司未来经营业绩影响的分析

近年来,国家不断加大对于电力基础设施建设和铁路建设的资金投入,使电力设备行业前景广阔,进入本行业的企业数量逐年增加。随着国内公司集中经营模式被广泛采用,以及进入本行业企业的不断增加,生产同质产品的企业之间容易展开低价竞争,导致行业的平均利润率下降。

(3)新能源产业政策变动影响较大

目前,我国新能源发展速度较快,其中光伏发电、风电和核电最具代表性,较传统能源有突出优势,但是,较传统能源来看,光伏发电成本占全国电量的比重较大,且其发电成本长期依赖于政府财政补贴,受政府补贴政策影响较大,但由于政府补助存在不确定性,因此,对新能源的持续发展存在一定影响。

2、公司主要竞争优势

(1)调整产品结构,发展新能源业务

在宏观经济增速放缓的情况下,光伏发电、风电、核电等新能源产业发展受到国家产业政策的鼓励,具有良好的前景。在公司“大电气”战略指导下,公司积极进军新能源领域的产品研发、生产、建设及市场推广,完成了光伏发电系统专用输电设备的研发设计型式试验,投资建设了兰考县200MW光伏电站

项目,初步实现了光伏发电电力设备的批生产,公司将按照产业结构调整要求,进一步加大新能源市场拓展力度,提高新能源电力设备产业化水平,使公司成为光伏发电电力设备市场的骨干企业之一。

(2)持续进行科研投入,提高产品核心竞争力

随着我国智能电网的建设及城步电网的改造升级,配电网对电的安全稳定有更高要求,并向智能化、信息化、自动化方向发展。新能源的发展及能源互联网规划也对电能转换效率,并电网质量提出了更高要求,公司将积极推进符合行业发展趋势的关键设备及核心技术的研发,持续投入生产工业及产品性能,树立产品高品质含量及品质稳定的高端形象,避开低端市场竞争无奇功的影响,获得持续的利润空间。

(3)创新营销模式,建立多方战略合作关系

在光伏领域,公司先后和存在行业较大影响力的北京科诺伟业科技股份有限公司、江苏爱康实业集团有限公司、中恒源科科技股份有限公司等公司签订了战略合作协议,提高了公司在国内光伏产业的知名度和影响力。公司将多方整合资源,发挥综合实力优势,广泛建立与大型能源建设企业的战略合作关系,并进一步创新营销模式,发展贸易贸易,提高全国光伏市场及海外光伏市场的渗透能力。

(三)提升公司经营业绩的具体措施

1、推进信息化升级与改造,提高管理效率

加快采购、生产、销售、技术、管理等资源的优化整合力度,大力推进信息化升级与改造。深入实施制造业信息化,通过新ERP系统实施推进三期PRO在产产品化生产、工程设计、工艺设计以及生产车间的应用,实现从生产到销售加工全过程的自动化、智能化,大幅度减少生产的前置时间,提高生产整体效率。全面引入MES系统,并与ERP系统集成,提升整体管理水平。

2、加大研发投入,支持技术创新业务发展

在加强自主创新的同时,坚持产学研相结合的创新思路,培育每年国内顶端的高压开关设备及电力电子研发实力平台,加强研发人员队伍建设,加大研发投入资金力度,每年研发投入占销售核心竞争力的比例平均在3%以上,确保研发投入的顺利推进,保持公司在产品和技术上的领先地位,提升公司核心竞争力,为公司的持续发展提供动力。支持公司成为国内最大的新能源输变电设备的集成供应商,稳步推动核电电力设备基础研发,应用研究和产业化进程。

3、实施人才引进和培养计划

公司将在人才的培育、引进、激励、激励机制等方面继续努力,加强专业技术人员队伍建设。在人才培育方面,通过培训、传帮带以及薪酬激励等方式,提高人员的专业水平,在人才的引进方面,加大力度从国内、外高等院校引进企业研发所需专业人才,充实技术中心队伍,共同参与企业的研发。在人才的激励机制方面,通过“薪酬激励”、“股权激励”、“技术革新奖励制度”、“工程项目奖金”和公司人才奖励制度的工作举措,加大产品创新意识,为公司发展奠定坚实的人才基础。

4、巩固和提升国内市场

公司将贯彻“立足国内市场,大力拓展海外市场”的销售策略,加强与国内、外市场销售、销售与研发研究院的合作,并通过新营销模式,快速实现海外市场突破。一方面,公司积极探索“直销+金融”的创新营销模式,拟通过有资金实力专业水平高的融资租赁公司和金融租赁合作,打破因信息不足及资金瓶颈的限制,降低下游市场,同时继续加大推动融资租赁及电力金融业务的规模,拉动销售增长;另一方面,公司通过建立成套设备、电能质量治理设备、光伏专用输电等新产品及服务的新销售工作。另一方面,公司将把“一带一路”的国家和地区,包括中国、东亚、南亚等周边地区,加大国际业务的拓展,通过与中国电建集团、中国能源建设集团下属公司等开展战略合作,为公司产品走出去提供良好保障。

(四) 募集资金有效使用使用,加快募投募集资金投资项目进度,提高资金使用效率

1、保证此次募集资金有效合理使用

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,公司制定了《募集资金管理制度》,对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规定,为保障公司规范、有效使用募集资金,本次非公开发行募集资金到位后,公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目,定期对募集资金进行内部审计,配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和报告,以保证募集资金合理规范使用,合理防范募集资金使用风险。

2、加快募投募集资金投资项目进度,提高资金使用效率

①董事会已对本次非公开发行募集资金投向“智能光伏发电系统专用输电设备产业化项目”、“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”和“核电电力装备研究院建设项目”的可行性进行了充分论证,募投项目符合产业发展趋势及国家产业政策,具有较好的市场前景和盈利能力。公司抓紧进行本次募投项目的前期工作,统筹安排募投项目的投资建设,力争缩短项目建设期,实现本次募投项目的早日投产和投入使用。

(五)进一步完善内部控制制度,强化信息披露工作

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定,公司于2015年10月8日召开第五届董事会第十四次会议和2015年10月26日召开的2015年第二次临时股东大会,审议通过了《未来三年(2015-2017年)股东回报规划》和《关于修订〈公司章程〉的议案》。

通过《公司章程》修订,公司进一步明确了《公司章程》中关于股利分配政策的条款,完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整机制,强化了中小投资者权益保障机制,便于股东对公司经营和分配进行监督。通过制定未来三年的股东回报规划,建立了投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,对利润分配做出制度性安排,保证利润分配政策的连续性和稳定性。本次非公开发行完成后,公司将严格执行现行分红政策和股东回报规划,在符合利润分配条件的情况下,积极推动对股东的利润分配,努力提升对股东的回报。

五、公司董事、高级管理人员对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施承诺

(一)承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。

(二)承诺对公司职务消费行为进行约束。

(三)承诺不动用公司资产从事与履行职务无关的投资、消费活动。

(四)承诺将个人消费行为与履行职务行为严格区分,并按照有关规定执行。

(五)承诺严格遵守公司薪酬管理制度,不利用职权为自己谋取不当利益。

(六)承诺履行公司股权激励计划、员工持股计划和其他承诺事项,并遵守相关法律、法规及规范性文件的要求。

河南森源电气股份有限公司 董 事 会
2016年1月5日

证券代码:002350 证券简称:森源电气 公告编号:2016-001

河南森源电气股份有限公司第五届董事会第十七次会议决议公告

本公司及董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

河南森源电气股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第十七次会议于2016年12月31日以书面、传真方式召开,各方发出通知,并于2016年1月5日在公司会议室以现场表决方式召开。本次会议应出席董事八人,实际出席董事八人,会议由董事长杨先生主持,会议由董事和高级管理人员列席本次会议。本次会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议,表决通过了以下决议:

一、审议通过了《关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》

为落实《国务院办公关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号),保障中小投资者知情权,维护中小投资者权益,公司根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)的相关要求,就本次非公开发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析,制定了填补即期回报的措施。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

(关于非公开发行摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告)全文详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)

二、审议通过了《董监和高級管理人员关于非公开发行摊薄即期回报填补措施承诺的议案》

全体8名董事与会议审议通过有关关联关系回避事宜,均回避于本次会议的表决,同意将直接提交公司2016年第一次临时股东大会进行审议。

承诺事项详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)《关于非公开发行摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

三、审议通过了《关于召开2016年第一次临时股东大会的议案》

公司拟定于2016年01月21日(星期四)召开“2016年第一次临时股东大会”,审议上述第一、二项议案。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

河南森源电气股份有限公司董事会
2016年1月5