证券代码:002452　证券简称:长高集团　公告编号:2019-06

湖南长高高压开关集团股份公司关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之反馈意见回复的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

湖南长高高压开关集团股份公司(以下简称“公司”)于2019年1月21日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(182098号)(以下简称“反馈意见”)。

公司与相关中介机构对反馈意见进行了认真研究和逐项落实,并按照反馈意见的要求对所涉及的事项进行了逐项核查和回复。现根据要求对反馈意见回复进行公开披露,具体详见公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于湖南长高高压开关集团股份公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》。公司将于上述反馈意见回复披露后2个工作日内向中国证监会报送反馈意见回复相关材料。

公司本次非公开发行股票事项尚需中国证监会进一步审核,能否获得核准存 在不确定性。公司将根据中国证监会审批的进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

湖南长高高压开关集团股份公司
董 事 会
2019年2月25日

湖南长高高压开关集团股份公司与光大证券股份有限公司关于湖南长高高压开关集团股份公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复

保荐机构(主承销商)
光大证券股份有限公司
(住所:上海市静安区新闸路1508号)
二零一九年二月

中国证券监督管理委员会:

根据《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(182098号)(以下称“《反馈意见》”),光大证券股份有限公司(以下称“光大证券”、“保荐机构”)作为湖南长高高压开关集团股份公司(以下简称“长高集团”、“申请人”、“发行人”或“公司”)本次非公开发行股票的保荐机构,会同申请人、湖南启元律师事务所、中审华会计师事务所(特殊普通合伙)对《反馈意见》进行了认真讨论和研究,并按照其要求对所涉及的事项进行了核查、资料补充和问题答复。

注:

一、如无特别说明,本回复中的简称或名词释义与募集说明书中的相同。

二、本回复中的字体代表以下含义:

黑体(不加粗)	反馈意见所列问题
宋体(不加粗)	对反馈意见所列问题的回复
宋体(加粗)	中介机构核查意见
楷体(加粗)	对募集说明书的修改

第一部分 重点问题

问题1:

申请人本次非公开发行拟募集资金3.87亿元,投资于金洲生产基地二期项目等项目,请申请人补充说明:

(1)本次募投项目具体投资数额安排明细,投资数额的测算依据和测算过程,各项投资构成是否属于资本性支出,是否使用募集资金投入。

(2)本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度,是否存在置换董事会前投入的情形。

(3)金洲生产基地二期项目与公司之前业务是否存在差异,公司是否具备相关的技术、市场储备等,并结合公司现在在手订单、市场空间以及公司现有产能利用率、产销率等情况,说明新增产能规模的合理性。

(4)结合现有技术及运营中心持有及使用情况,说明总部技术中心及运营中心建设项目建设的必要性合理性,对公司经营业绩的间接提升作用。

(5)募投项目效益预测情况,具体测算过程、测算依据,效益测算的谨慎性、合理性。

请保荐机构对上述事项进行核查,并对募集资金用途信息披露是否充分合规,相关保障措施是否有效可行,风险揭示是否充分,本次发行是否可能损害上市公司及中小股东的利益发表核查意见。

回复:

一、本次募投项目具体投资数额安排明细,投资数额的测算依据和测算过程,各项投资构成是否属于资本性支出,是否使用募集资金投入。

公司本次非公开发行募集资金拟投资于金洲生产基地二期项目、总部技术中心及运营中心建设项目和补充流动资金。各个项目具体投资数额安排明细,投资数额的测算依据和测算过程分析如下:

(一)金洲生产基地二期项目

本项目投资估算情况如下:

单位:万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备及购置费	安装工程费	其他费用	合计
1	工程费用	10,372.38	8,002.14	1,923.31	0.00	20,297.83
1.1	主体基建工程	9,880.49	1,759.96	988.05	0.00	12,628.50
1.1.1	标准厂房	9,880.49				9,880.49
1.1.2	装饰安装工程		1,759.96	988.05	0.00	2,748.01
1.1.2.1	给排水工程		185.26	123.51		308.77
1.1.2.2	强弱电工程		370.52	247.01		617.53
1.1.2.3	通风工程		555.78	370.52		926.30
1.1.2.4	室内消防		148.21	98.80		247.01
1.1.2.5	综合布线工程		166.73	111.16		277.89
1.1.2.6	厂房货梯、桁车等其他配套设施		333.47	37.05		370.52
1.2	总图及公用配套工程	491.89	318.02	127.42	0.00	937.32
1.2.1	土方工程	63.53				63.53
1.2.2	出入口		6.00	14.00		20.00
1.2.3	绿化			35.42		35.42
1.2.4	停车场、区内道路、硬化	428.35				428.35
1.2.5	总图给排水工程		84.71	21.18		105.89
1.2.6	总图强弱电工程		135.54	33.88		169.42
1.2.7	垃圾处理等环卫		24.00	6.00		30.00
1.2.8	室外消防管网及消防栓等		67.77	16.94		84.71
1.3	设备购置与安装	0.00	5,924.00	808.00	0.00	6,732.00
1.3.1	配网自动化、综合自动化产品生产设备		986.00	134.00		1,120.00
1.3.2	高低压开关柜(箱)生产设备		2,644.00	361.00		3,005.00
1.3.3	组合电器和断路器生产设备		1,653.00	225.00		1,878.00
1.3.4	新能源汽车高压配电总成生产设备		642.00	87.00		729.00
2	工程建设其他费用				1,287.64	1,287.64
2.1	勘察设计费				183.70	183.70
2.2	城市基础设施配套及工程报建费				679.28	679.28
2.3	建设单位管理费				78.15	78.15
2.4	生产培训、办公家具费				80.00	80.00
2.5	前期咨询服务费等				25.00	25.00
2.6	环境影响评估费				0	0
2.7	节能评估费				6.00	6.00
2.8	工程监理费				127.39	127.39
2.9	联合调试费				26.93	26.93
2.1	劳动安全评审费				20.30	20.30
2.11	工程保险费				60.89	60.89
3	预备费				1,079.27	1,079.27
3.1	基本预备费				1,079.27	1,079.27
3.2	涨价预备费				0	0
4	建设投资合计	10,372.38	8,002.14	1,923.31	2,366.91	22,664.74
5	建设期利息					120.00
6	铺底流动资金					2,047.72
7	总投资					24,832.46

其中,本项目新建标准厂房61,753.08平米,建筑工程费9,880.49万元,单位造价约1,600元/平米。采购生产设备或生产线53台/套/条,设备购置费5,924万元,安装费808万元,具体设备明细如下:

单位:万元

序号	名称	单位	数量	金额	备注
1	波峰焊系统	套	1	13	
2	回流焊系统	套	1	18	
3	全自动印刷机	套	1	18	
4	全自动贴片机	套	1	178	
5	继电保护测试仪	套	1	45	
6	全自动灌胶流水线	套	1	29	
7	智能波形显示装置	套	1	3	
8	智能逻辑分析仪	套	1	9	
9	可变温度测试系统	套	1	31	
10	故障自动定位系统测试平台	套	1	107	
11	配电终端在线测试平台	套	1	136	
12	元器件智能存储系统	套	1	46	
13	智能信号发生装置	套	1	22	
14	高压绝缘监测系统	套	1	38	
15	环境静电处理系统	套	1	21	
16	可编程直流电源	套	1	5	
17	综合自动化自动测试平台	套	1	75	
18	振动试验台	套	1	30	
19	交直流电表校验装置	套	1	75	
20	三相电源隔离变压器	套	1	45	
21	微机型继电保护测试仪	套	1	44	
	配网自动化、综合自动化设备小计		21	986	
1	柜箱装配生产线	条	1	260	
2	柜箱检测系统设备	套	1	180	
3	数控冲剪折系统	套	2	174	
4	激光切割	套	1	260	
5	激光焊接	套	1	708	三维五轴激光焊接机床
6	柜箱外壳装配线	条	1	173	
7	智能化仓储配送系统	套	1	889	无轨自动配送物料
	高低压开关柜(箱)生产设备小计		8	2,644	
1	断路器自动化生产线	套	1	204	
2	机构半自动生产线	套	1	26	
3	机器人自动焊系统焊机	套	1	436	机器人电弧弧焊设备
4	智能仓储系统	套	1	213	自动出入库作业
5	叉车	台	3	26	
6	SF6回收装置	台	4	18	
7	车床	台	1	25	
8	滚齿机	台	1	13	
9	绝缘试验变压器	套	1	167	
10	行吊车	台	3	40	
11	五轴数控中心	套	1	486	
	组合电器和断路器生产设备小计		18	1,653	
1	新能源汽车高压配电零部件柔性智能生产线	套	1	136	
2	新能源汽车高压配电零部件全自动生产线	套	1	204	
3	产品全寿命追溯及数字化制造综合管理系统	套	1	42	
4	配套智能仓储系统	套	1	46	
5	直流大电流及关键参数检测平台	套	1	42	
6	综合实验设备	套	1	172	
	新能源汽车高压配电总成设备小计		6	642	
	合计			5,924	

预备费按工程费用与工程建设其他费用之和的约5%估算,铺底流动资金按照项目达产年流动资金的30%测算。

本项目投资主要用于建造厂房、购置生产设备及生产线,除铺底流动资金和预备费外,均为资本性支出。具体情况如下表:

单位:万元

序号	投资内容	投资金额	自有资金投入	拟使用募集资金投入	是否资本性支出
1	工程费用	20,297.83		20,297.83	是
2	工程建设其他费用	1,287.64		1,287.64	是
3	预备费	1,079.27		1,079.27	否
4	建设期利息	120.00	120.00		是
5	铺底流动资金	2,047.72	2,047.72		否
	合计	24,832.46	2,167.72	22,664.74	

(二)总部技术中心及运营中心建设项目

本项目投资估算情况如下:

单位:万元

序号	工程内容	投资金额	备注
一	总部技术中心建设	3,000	
1	基础设施投入	1,500	
1.1	研发中心装饰装修	300	面积约2,500平米
1.2	研发中心办公场所购置	1,000	
1.3	办公设施购置	200	
2	实验室研发设备、检测设备(包括软件开发)	1,500	
2.1	数字化设计仿真系统	220	
2.2	数字化制造仿真系统	310	
2.3	基于增强现实的作业指导书验证平台	180	
2.4	数字化设计/工艺仿真信息集成系统	370	
2.5	柔性直流输配电技术研发设备	260	
2.6	检测设备	160	
二	区域运营中心建设	2,000	
1	基础设施投入	1,000	办公场所(约1,600平米)购置、租赁及装修装饰
2	营销展示设施投入	600	主要为展示中心服务设施
3	维护和保修设施投入	200	
4	办公设施投入	200	
	合计	5,000	

本项目投资主要用于技术中心及区域运营中心办公场地购置或装修,相关研发设备、设施,展示、维保及办公设施购置,均为资本性支出,且均拟使用募集资金进行投入。

(三)补充流动资金

本次非公开发行募集资金中的1.10亿元拟用于补充公司流动资金,该等支出为非资本性支出。

公司是目前国内规模最大的高压隔离开关专业生产企业之一,经过多年发展,逐渐形成电力设备制造、电力工程服务、新能源汽车为主的多元业务领域版图,在自主创新能力、产业化、产品等方面建立起了自身优势。近年来,在积极由传统输变电设备生产企业积极向电力能源综合服务商拓展过程中,公司营运资金需求快速增长。2010年公司首次公开发行股票并上市募集资金已于2016年使用完毕,仅靠自身的留存利润难以维持快速发展。

本次募集资金补充流动资金能够缓解公司的现金流压力,增强资本实力,从而进一步提升公司盈利能力,实现较高水平的可持续发展。公司对自身未来流动资金需求进行了测算,具体如下:

在公司业务保持正常发展的情况下,未来三年,公司日常经营需补充的营运资金规模采用营业收入百分比法进行测算。经营性流动资产选取应收账款、预付账款、应收票据和存货,经营性流动负债选取应付账款、预收账款及应付票据。营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债。

1、营业收入测算

报告期内公司营业收入增长情况:

单位:万元

项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	141,571.46	129,299.28	66,356.19
同比增长率	9.49%	94.86%	38.71%
算数平均增长率	47.69%		
复合增长率	46.07%		

报告期内非房地产、光伏业务营业收入增长情况:

单位:万元

项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	78,089.66	88,734.70	48,850.57
同比增长率	-12.00%	81.65%	2.75%
算数平均增长率	24.13%		
复合增长率	26.43%		

鉴于公司非房地产、光伏业务板块业务发展存在不稳定性,公司本次保守选择15%作为预测未来三年营业收入的增长率。

2、本次补充流动资金的测算过程

假设各项经营性应收(应收账款、预付账款及应收票据)、经营性应付(应付账款、预收账款及应付票据)及存货占营业收入比例维持2017年水平不变,则公司流动资金需求测算如下表:

单位:万元

项目	2017年度/2017年末	比例	2018年度/2018年末(E)	2019年度/2019年末(E)	2020年度/2020年末(E)	2020年期末预计数—2017年末实际数
营业收入(不含房地产、光伏业务)	78,089.66	100.00%	89,803.11	103,273.58	118,764.61	40,674.95
应收票据	1,519.61	1.95%	1,747.55	2,009.68	2,311.14	791.53
应收账款	58,726.41	75.20%	67,535.37	77,665.68	89,315.53	30,589.12
预付款项	10,039.41	12.86%	11,545.32	13,277.12	15,268.69	5,229.28
存货	82,190.73	105.25%	94,519.34	108,697.24	125,001.83	42,811.10
各项经营性流动资产合计	152,476.16	195.26%	175,347.58	201,649.72	231,897.18	79,421.02
应付票据	20,218.73	25.89%	23,251.54	26,739.27	30,750.16	10,531.43
应付账款	56,285.62	72.08%	64,728.46	74,437.73	85,603.39	29,317.77
预收款项	7,608.80	9.74%	8,750.12	10,062.64	11,572.03	3,963.23
各项经营性流动负债合计	84,113.15	107.71%	96,730.12	111,239.64	127,925.59	43,812.44
营运资金(经营性流动资产-经营性流动负债)	68,363.01	87.54%	78,617.46	90,410.08	103,971.59	35,608.58

注:上述预计营业收入不代表发行人的盈利预测或业绩承诺,投资者不应依据上述预计营业收入进行投资决策,投资者依据上述预计营业收入进行投资决策而造成损失的,发行人不承担赔偿责任;各经营性流动资产及经营性流动负债科目的预测值等于该科目占销售收入百分比乘以销售收入预测值;2018年销售收入预测值以2017年为基数乘以(1+15%)确定,以此类推。

根据以上测算,公司2018年-2020年营业收入增加所形成的营运资金需求约为35,608.58万元,本次拟使用募集资金11,000.00万元用于补充流动资金不超过实际需求,且不超过本次募集资金总额的30%。

二、本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度,是否存在置换董事会前投入的情形。

(一)金洲生产基地二期项目

1、目前进展情况及预计进度安排

本项目由发行人或全资子公司具体实施。截至2019年1月31日,本项目累计投入451.01万元,主要为项目前期费用和,经营期备购置安装。本项目建设期2年,未来募集资金按计划到位的情况下,预计项目将于2021年建设完成。

本项目建设期第二年可部分试生产(生产负荷30%),生产期第一年达到生产负荷60%,第二年及以后均达到生产负荷100%。

2、募投项目资金的预计使用进度

单位:万元

序号	项目名称	合计	建设期第一年		建设期第二年	
			投资金额	使用募集资金	投资金额	使用募集资金
1	建设投资	22,664.74	11,332.37	11,332.37	11,332.37	11,332.37
2	建设期利息	120.00	60.00	0	60.00	0
3	铺底流动资金	2,047.72		0	2,047.72	0
合计		24,832.46	11,392.37	11,332.37	13,440.09	11,332.37

公司将积极推进项目建设,并根据项目建设进度统筹资金使用,在本次募集资金到位前,公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

3、董事会前项目投入情况

2018年9月25日,发行人召开第四届董事会第十七次会议审议通过本次非公开发行股票的相关事项。本次发行董事会召开前,本项目尚处于前期准备阶段,不存在董事会前投入需要置换的情形。

(二)总部技术中心及运营中心建设项目

1、目前进展情况及预计进度安排

本项目由发行人组织实施,截至本回复出具之日,本项目尚未开工建设,未发生投资支出。项目建设期2年,预计在募集资金到位后2年内建成。

2、募投项目资金的预计使用进度

单位:万元

序号	项目名称	合计	建设期第一年		建设期第二年	
			投资金额	使用募集资金	投资金额	使用募集资金
1	总部技术中心	3,000	1,500	1,500	1,500	1,500
2	运营中心	2,000	1,000	1,000	1,000	1,000
合计		5,000	2,500	2,500	2,500	2,500

在本次募集资金到位前,公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

3、董事会前项目投入情况

本次发行董事会召开前,本项目尚处于前期准备阶段,没有开工建设,不存在董事会前投入。

三、金洲生产基地二期项目与公司之前业务是否存在差异,公司是否具备相关的技术、市场储备等,并结合公司现在在手订单、市场空间以及公司现有产能利用率、产销率等情况,说明新增产能规模的合理性。

(一)金洲生产基地二期项目与公司之前业务的差异

目前,公司主要生产72.5~252kV智能组合电器(GIS)、12~252kV断路器、1100kV特高压交直流及以下高压隔离开关和接地开关、40.5kV及以下高低压智能成套开关设备、12kV高压/低压智能预装式变电站、12~24电缆分支箱、户外开闭所、组合电器和断路器等高压电器等电气设备。而在智能电气设备、配网自动化和新能源汽车核心部件制造等方面,虽有所布局,但尚未形成规模优势。金洲生产基地二期项目,除继续扩产公司原有优势产品外,还将加大在智能电气设备、配网自动化、新能源汽车部件制造等先进制造业务的投入,从而助推公司实现从传统输变电设备制造商到电力能源综合服务商的转型升级。

(二)公司在相应领域的技术、市场储备

1、公司在金洲生产基地二期项目投产领域的技术储备

目前,公司在配网自动化及综合自动化、组合电器和断路器、高低压成套电器、新能源汽车配电总成4类产品生产方面具有先进成熟的生产技术,如自主研发了一系列配电自动化产品(SRD-F21X/SRD-F21Z二遥标准型馈线中端、SRD-T30智能配变中端、JJZ-SR-CN架空暂态特征型就地故障指示器、110kV组合电器、220kV组合电器、分布式发电并网接口装置、分布式通讯管理装置、智能储能装置、分布式发电后台监控系统等),公司该类产品技术优势明显,如公司研发的220kV组合电器是目前国内额定六氟化硫气体压力最低的一家,可以用于高寒、高海拔地区,具有较强的市场竞争优势。

此外,公司在高低压成套电器产品生产方面掌握了新一代智能制造技术,贯穿高低压成套电器产品设计、生产、管理、服务、制造等各个环节,具有信息深度自感知、智慧优化自决策、精准控制自治性等功能的先进制造过程、系统与模式,未来公司将大力发展和投入智能制造技术,实现产品的数字化设计、精益化生产;使用数字化生产线和工业软件,对生产周期全流程集成式管理,将产品装配过程分解到各个岗位,提升生产、检测和物流的自动化水平。

2、公司在金洲生产基地二期项目投产领域的市场储备

公司金洲生产基地二期项目投产后主要用于生产配网自动化、综合自动化产品,新能源高压配电总成产品,组合电器和断路器产品,高低压成套电器产品四大类。

2015年,国家出台《配电网建设改造行动计划(2015-2020)》,为满足用电需求、提高供电可靠性、促进电网智能化,我国将在2015-2020年期间投资共2万亿元用于配电网建设改造,“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元。预计2020年,高压配电网变电容量达到21亿千伏安、线路长度达到101万公里,中压公用配变点容量达到115亿千伏安、线路长度达到404万公里。同时,《计划》指出至2020年,配电自动化覆盖率达到90%。

2018年9月,国家能源局印发《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》,加大基础设施领域补短板力度,涉及12条特高压线路,预计2018年四季度至2019年核准开工。相关产品市场需求预期巨大,输变电设备生产行业将面临更为乐观的整体市场形势。

此外,2018年,国网公司计划进一步加快建设智能电网,服务分布式电源发展,力争蒙西-河北环网、苏通GIL管廊等特高压交流工程。

因此,在特高压输变电项目、配电网改造及智能电网建设的带动下,电力设备行业市场需求较大,对于公司金洲生产基地二期项目投产后的配网自动化、综合自动化产品,组合电器和断路器产品,高低压成套电器产品等输变电设备产品的市场空间的开拓提供了良好的市场机遇。

(1)配网自动化、综合自动化产品

《配电网建设改造行动计划(2015-2020)》指出至2020年,配电自动化覆盖率将达到90%,公司金洲生产基地二期项目涉及配网自动化、综合自动化产品中的优势产品如故障指示器、配电终端方面均有较大的市场空间。2017年度全国范围内配电线路故障指示器和配电终端招标总数量为804,859套/台,配电线路故障指示器合计招标620,831套.台,配电终端招标总数量为184,028套,其中馈线终端(FTU)53,820套,站所终端(DTU)44,784套,配变终端(TTU)85,424套,合计招标金额248,459.4635万元,其中配电线路故障指示器94,589.46万元,占两者总招标金额的38%;配电终端153,807万元,占比62%,需求总量和所占比例均持续提升,2017年开始快速增长,全年招标量比2016年增长262%,远超2015年和2016年两年招标总和。

截至2018年底,公司配电线路故障指示器在手订单金额达到2,980.25万元,配电终端订单总额也有较大增长,订单主要来自于崇阳大雅水电开发有限公司、湖南中伟新能源科技有限公司、贵州电网有限责任公司凯里供电局、国网陕西电力公司汉中供电公司等客户。但受限于公司生产厂房、设备等因素,相应产品产量较低,远远无法满足持续增长的市场需求。

未来随着配电线路故障指示器和配电终端的招标市场需求将持续增长,公司配电线路故障指示器等配网自动化板块产品仍将具有巨大的市场空间。

(2)组合电器和断路器产品

在组合电器和断路器产品方面,公司因多年来的技术、销售渠道、业务方面的积累,市场基础雄厚,市场储备情况良好。公司在110kV组合电器的基础上成功开发出220kV组合电器,并在国家电网取得了招标资格。目前国内220kV组合电器生产厂家相对较少,市场竞争激烈程度相比110kV组合电器较低,公司220kV组合电器作为国内额定六氟化硫气体压力最低的一家,可用于高寒、高海拔地区,市场竞争优势明显,主要客户为国家电网、南方电网及下属各省电力公司,以及部分地方电力公司等。

(3)高低压成套电器产品

根据《配电网建设改造行动计划(2015-2020年)》,未来将全面加快现代配电网建设,在2016-2020年配电网建设改造投资额不低于1.7万亿元,配电网投资将是未来几年的重点发展方向。根据国家发改委披露,到2030年国家配电网投资规模将达5,000亿,其中高压开关柜设备市场规模预计达到2,500亿元。

截至2019年1月底,公司成套开关柜、环网开关柜等成套电器产品的在手订单规模达到34,807.36万元,主要客户为国家电网公司及其地方电网公司。

公司在高低压成套电器产品方面技术优势、制造优势和市场优势明显,未来市场空间较大。

(4)新能源高压配电总成产品

中国制造2025战略将节能与新能源汽车作为未来我国十大重点发展领域。国家也出台了一系列政策支持基础设施建设,减免电动汽车购置税,鼓励企业研发电动汽车。根据中汽协统计,2018年国内新能源汽车产销分别为127万辆和125.6万辆,比上年同期分别增长59.9%和61.7%,市场发展空间巨大。为顺应新能源汽车行业发展态势及市场发展需求,公司已研发出了新能源车高压配电总成产品并逐步实现新产品的功能多样性与集成化,但仍面临较大的产能瓶颈。目前公司已与杭州新时空电动汽车有限公司、陕西通家汽车股份有限公司、湖南一路共享汽车服务有限公司、长沙耀顶用自动化科技有限公司、长沙先导快线科技发展有限公司等多家新能源汽车公司开展合作。

(三)金洲生产基地二期项目涉及业务规模扩张的合理性

1、公司制造业务板块在手订单金额达到历史新高,产品市场需求旺盛

自2018年以来,发行人在国网公司、南方电网等客户处的中标金额呈现大幅增长态势。截至2019年1月31日,发行人制造板块尚未发货的在手订单总额约151,708.46万元,按涉及产品分类情况如下:

单位:万元

产品分类	中标主体	中标金额
隔离开关和接地开关等	湖南长高高压开关有限公司	53,272.68
GIS、断路器	湖南长高电气有限公司	61,335.49
成套开关柜、环网开关柜	湖南长高成套电器有限公司	17,352.80
环网开关柜	湖南长高森源电力设备有限公司	17,454.56
架空型故障指示器	湖南长高思瑞自动化有限公司	2,292.93
合计		151,708.46

报告期前三年,发行人营业收入分别为6.64亿元、12.93亿元和14.16亿元,截至目前发行人仅制造板块的在手订单金额就超过以往年度全年营业收入总额,显示了公司产品强劲的市场需求,因而其主要产品产能扩张具有必要性与合理性。

2、公司相关产品产能利用率、产销率较高,产能瓶颈明显

金洲生产基地二期项目主要生产配网自动化及综合自动化、组合电器和断路器、高低压成套电器、新能源汽车配电总成等四大类产品。公司相关产品目前的产能、产量、销量情况及募投新增产能的情况如下表所示:

序号	产品品类名称	单位	目前产能	2017年产量	2017年销量	产能利用率(以产量计)	产能利用率(以销量计)	募投新增产能
1	配网自动化及综合自动化							
1.1	故障智能定位系统	套	–	450	300	租用厂房生产		5,000
1.2	弱电系统集成	套	–	6	6			50
1.3	微机继电保护系统	套	–	13	20			50
2	组合电器和断路器							
2.1	110kv组合电器	间隔	250	289	318	115.60%	127.20%	400
2.2	220kv组合电器	间隔	15	17	17	113.33%	113.33%	100
2.3	断路器	台	150	155	153	103.33%	102.00%	400
2.4	12kV智能柱上开关	组	300	300	300	100.00%	100.00%	3,000
3	高低压成套电器							
3.1	高压开关柜	套	2,000	1,739	2,065	88.85%	105.15%	1,600
3.2	低压开关柜	套		38	38			1,000
3.3	环网柜	套	250	259	259	103.60%	103.60%	5,000
4	新能源汽车配电总成	套	5,000	5,146	5,146	102.92%	102.92%	11,000

从上表可以看出,目前公司四大类产品受装备及厂房条件限制,生产均已超负荷运行,相应产品产量较低。公司具备高低压开关柜智能制造技术、新能源高压配电总成技术(集成化多合一产品)、220kV组合电器生产技术(国内额定六氟化硫气体压力最低),但由于生产场地长期使用租赁厂房、生产设备自动化水平较低,公司基本不具备配网自动化及综合自动化生产能力;此外,公司具有领先技术的220kV组合电器产能仅为15间隔/年,产能亟需扩大;110kV组合电器、高低压开关柜、环网柜和新能源汽车配电总成等产品的产能均已达到满负荷生产规模。

综上,公司通过实施金洲生产基地二期项目,在配网自动化及综合自动化、组合电器和断路器、高低压成套电器、新能源汽车配电总成方面新增部分产能,符合公司目前经营现状和发展需求,具有合理性和必要性。

四、结合现有技术及运营中心持有及使用情况,说明总部技术中心及运营中心建设项目建设的必要性合理性,对公司经营业绩的间接提升作用。

(一)现有技术及运营中心持有及使用情况

公司现有技术及运营中心存在设置分散、协同不足、效率较低等多方面不足,已无法满足目前的研发和销售目标,具体情况如下:

1、现有技术中心持有使用情况

(1)现有技术中心存在关键设备缺乏和老化

长高集团拥有“国家企业技术中心”,近年来,企业技术中心在输配电设备方面的创新研究不断取得新的领先成果,且主要侧重于隔离开关技术、高压交流断路器、配网设备及自动化研发方面。目前,发行人的国家级企业技术中心正在不断加大对涉及国家长远发展和电力装备产业安全的关键技术瓶颈的研发,如特高压电网及智能输配电技术等基础研究、助推“一带一路”战略实施的关键技术研究。但由于目前企业技术中心实验室高端精密研发设备(主要为研发软件平台、柔性直流输配电技术研发设备、实验检测设备)缺乏,现有的部分研发设备老旧,亟待更新,基础设施条件不够完善,特高压电网及智能输配电技术研发成果未取得领先突破,未能有效发挥国家技术创新中心对技术创新发挥战略支撑引领作用。

(2)研发实验室设置分散

目前,发行人技术中心搭建的技术研发实验室主要有:1100kV及1120kV特高压交直流隔离开关/接地开关技术实验室、超高压交直流隔离开关/接地开关技术实验室高压交流断路器技术实验室、智能组合电器技术实验室、配网设备及自动化技术实验室,并配套有相应的检测设施。在特高压和智能化输配电设备研究领域,上述五个实验室均有涉及,但在特高压和智能化输配电设备创新研究管理方面较为分散,未形成集中管理,运行效率较低,无法满足公司在特高压电网及智能输配电等高端技术领域的研发需求。

2、现有运营中心持有及使用情况

(1)销售部和各区域销售中心与华网电力三大设计分公司的协同不足

公司在全国各省均建设有销售办事处,对接输变电设备销售业务。集团设有销售部,对各个销售办事处进行管理。集团收购的子公司华网电力设有贵州、重庆、广州三大区域设计分公司。但是公司销售部、销售办事处和华网电力设计分公司在电力能源综合服务业务上各自为阵,均只对各自的业务领域进行营销服务,未能发挥协同配合,形成合力,使得公司在输变电设备销售、电力工程服务、新能源汽车三大业务板块各自发展,未充分发挥公司在贵州、广州、重庆三大区域对电力能源综合服务作用,经营业绩提升空间未得到进一步拓展。

(2)公司在三大区域的营销办事处营销服务体系尚不完善

公司在贵州、重庆、广州三大区域布局了3个营销办事处,但缺少统一的区域营销运营中心,使得一方面对已有市场资源利用率较低,另一方面公司在电力能力综合服务业务所占领的市场地域非常有限。公司当前在贵州、重庆、广州三大区域不够完善的营销服务体系,已成为制约公司在该三大区域电力工程服务业务及电力设备销售规模持续增长的主要原因。

(3)公司在三大区域营销管理团队建设尚不健全

目前,公司对贵州、重庆、广州三大区域的营销管理团队建设不健全,配备的营销服务人员较少,销售管理的工作效率和销售后服务的及时性未充分发挥。无法及时充分地进行信息沟通和交流,市场信息反应速度较慢,未快速而准确地把握市场机会,进一步挖掘市场潜力、开发潜在客户的能力不足等。

(4)公司在三大区域营销管理模式无法满足发展需要

随着公司电力设备、电力工程服务和新能源汽车业务经营规模的不断扩大,产品生产规模的不断扩大及新产品的不断推出,现有贵州、重庆、广州三大区域的营销管理模式已无法满足公司发展需要,难以为客户提供完善、细致和周到的服务。因此公司非常有必要针对贵州、重庆和广州三大区域建立区域运营中心,吸收有经验、有资源、有能力的专业人才加盟,构建与电力能源综合服务相匹配营销服务网络,提高对客户的综合服务能力。

(二)总部技术中心及运营中心建设项目建设的必要性、合理性

鉴于现有技术及运营中心的持有及运行中存在的问题,总部技术中心和三大区域运营中心的建设具有必要性及合理性。

1、建设总部技术中心的必要性、合理性

(1)改善高端精密研发设备不足现状的需要

鉴于现有技术实验室在特高压及智能输配电技术等领域的高端、精密研发设备不足的现状,总部技术中心项目建设可通过购买研发所需的研发软件平台、柔性直流输