

思源电气股份有限公司

关于计划在印度设立高压开关工厂的公告

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。无董事不能保证公告内容真实、准确、完整。

一、投资概述

思源电气股份有限公司（以下称“公司”）于2018年6月22日召开第六届董事会第十次会议审议通过了《关于计划在印度设立高压开关工厂的决议》。根据公司战略，公司下属全资子公司上海思源高压开关有限公司计划投资670万美元（约合人民币4244万元）在印度设立GIS（气体绝缘开关）工厂，其中445万美元（约合人民币2850万元）用于土地购买及厂房建设等固定资产投资。

本次投资事项在董事会决策权限内，无需提交股东大会审议批准。本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次投资不构成关联交易。本次投资资金来源为公司自有资金。

二、本项目投资主体情况介绍

本项目投资主体为上海思源高压开关有限公司（下简称“思源高压”），为公司下属的全资子公司。思源高压注册资本为2.1亿元，主要从事气体绝缘金属封闭开关设备的生产和销售；法定代表人为董增平；注册地址为上海市闵行区颛兴路999号2幢E区；办公地址为上海市闵行区华宁路3399号。2017年12月31日末思源高压总资产为14.8亿元，净资产为7.2亿元；2017年度实现主营业务收入12.3亿元，税后净利润0.45亿元。

三、投资项目的基本情况

项目公司名称：思源电气（印度）有限公司（下简称“项目公司”）；

项目公司注册地：印度安得拉（AP）邦；注册编号：U31900GJ2012FTC069941；

项目公司目前注册资本为120万卢比，其中：上海思源输配电工程有限公司持有1,199,999卢比，自然人股东贡培丽持有1卢比。上海思源输配电工程有限公司为思源电气

股份有限公司下属全资子公司。

项目公司经营范围为：电气设备及材料的销售及服务；输配电一次、二次设备，包括变压器、GIS、断路器、隔离开关、互感器、电容器、电抗器、消弧线圈、SVG、控制保护成套设备等相关设备的技术咨询。

项目公司财务情况：截至 2017 年 12 月 31 日的公司总资产 67.81 万元，净资产 34.50 万元；2017 年度实现主营业务收入 56.45 万元，税后净利润 31.24 万元。

思源高压计划对项目公司投资 670 万美金（约合人民币 4244 万元），其中注册资本投入 445 万美金（约合人民币 2850 万元），其余 225 万美金通过股东借款方式投入。增资后项目公司注册资本为：3 亿卢比（约合人民币 2850 万元），其中思源高压持有 299,999,999 卢比，自然人股东贾培丽持有 1 卢比。

项目公司计划选址在印度安得拉（AP）邦 Sri City 工业园，首期新建原材料库、总装厂房、试验室及成品库等建筑，用于生产制造 420kV 及以下 GIS 产品。项目预计建设期限 18 个月，首期规划年产能 120 个断路器间隔，预计建成后第三年（2022 年）可实现达产。

四、本项投资的目的和对公司的影响

印度国家电网公司和多数邦的电网公司在招标过程中均基本要求投标厂家有印度工厂或正在筹建工厂。公司在印度建厂后，有助于公司提升在印度的 GIS 市场占有率。

根据项目可行性报告的财务预测，标的公司预计在 2023 年可实现盈利。

上述经营目标是在相关假设条件下制定的，是根据标的公司对未来几年的盈利预测，能否实现存在不确定性，敬请投资者注意相关风险。

五、存在的风险及防范对策

5.1、政策性风险

公司产品所服务的电力行业是国民经济的重要基础产业，电力行业的发展易受国家宏观经济政策、产业发展及基本建设等因素影响，尽管长期前景预测是积极向上的，但容易受到国家产业政策的影响。

对策：公司将进一步加强对印度市场能源政策、电力行业及相关行业产业发展政策的研究和预测，掌握行业技术标准及产业政策发展动态，为公司的生产经营和技术研发提供及时、准确的政策信息。

5.2、海外建厂管理风险

本项目为公司首次在海外建厂，包括设备采购、安装、调试、人员招聘、组织市场、市场营销等工作，管理范围广，文化背景差异大，可能会存在劳资纠纷导致的风险、汇率风险、税务风险、合同风险、外部采购风险等。

对策：在项目建设过程中，严格按项目化运作和管理，识别各种风险，做好风险预防方案，加强工厂的质量、安全、成本等的管控，争取实现思源首个海外工厂的正常、安全、健康运营。

六、备查文件

6.1、本公司第六届董事会第十次会议决议。

特此公告。

思源电气股份有限公司董事会

2018年6月22日