



中航航空电子设备股份有限公司 对外投资公告

特 别 提 示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：

- 投资标的名称：航锐加拿大有限责任公司（下称：加拿大航锐公司）
- 投资金额和比例：公司全资子公司上海航空电器有限公司（下称上航电器）的控股子公司上海航锐电源科技有限公司（以下简称航锐公司）投资 179.8 万加元（约人民币 1200 万元），占加拿大航锐注册资本的 89.9%。

一、对外投资概述：

为进一步实施航锐公司发展战略，增强航锐公司在北美市场的竞争能力，经友好协商，航锐公司拟与加拿大的 HCDT Group International Ltd.（以下简称 HCDT）合资设立航锐加拿大有限责任公司（以下简称加拿大航锐，注册地在加拿大安大略省）。加拿大航锐注册资本为 200 万加元，航锐公司投资 179.8 万加元（约人民币 1200 万元），占加拿大航锐注册资本的 89.9%，HCDT 现金投资 20.2 万加元（约人民币 135 万元），占加拿大航锐公司注册资本的 10.1%。该项投资不构成关联交易。

该事项已经本公司第四届董事会 2011 年度第四次会议审议通过，全体 9 名

董事一致表决同意。本次董事会会议召集、召开及表决程序符合法律法规及公司章程的规定，会议作出的决议合法有效。根据公司章程规定，本次对外投资公司董事会审议通过及待政府主管部门备案后，即可实施。

二、投资主体介绍：

航锐公司系公司全资子公司上航电器的控股子公司，成立于 2007 年 8 月，主营太阳能光伏逆变器产品，在国内处于行业领先地位。注册资本为 300 万元，股东为上航电器及个人股东蒋海江先生，分别持股 65%及 35%。

HCDT Group International Ltd.（以下简称 HCDT）为一家在加拿大注册的有限责任公司，经营范围为光伏太阳能系统集成的设计开发咨询，新型节能建筑和设施的设计开发咨询，动力设备、自动控制系统设计开发咨询。

三、投资标的的基本情况：

加拿大航锐公司由航锐公司和 HCDT 共同出资设立，全部用双方的自有资金。加拿大航锐公司注册资本为 200 万加元，航锐公司现金投资 179.8 万加元，占加拿大航锐公司注册资本的 89.9%，HCDT 现金投资 20.2 万加元，占加拿大航锐公司注册资本的 10.1%。双方按股权的比例进行利润分配，并各自承担风险。合资公司由合资双方派出人员组成董事会及经营层管理，在航锐公司发展战略下，独立经营，独立核算。

四、对外投资的目的和对公司的影响：

1、投资的目的是：依托加拿大安大略省对清洁能源的特殊产业政策，通过在当地直接投资设厂的方式，生产销售光伏逆变器产品，为公司产品开拓加拿大市场、提升公司产品在光伏逆变器市场的竞争力和竞争地位。同时有利于打开北美市场，进一步实现公司产品在美国市场的销售，扩大产品市场。

2、在部分国家显现加强本地光伏产业保护趋势的情况下，有利于公司积累海外投资经营的经验，以有效增强公司长期稳定发展的实力。

加拿大航锐公司采用国际先进技术和科学经营管理模式，开发新产品，通过合作双方的共同努力和科学管理，使产品在质量、价格等方面具备与世界品牌抗衡的国际市场竞争能力。

3、本次对外投资的资金来源为公司自有资金。在投资上述项目之前，公司已充分考虑了产品的市场需求，在可预见的未来一定时间内具有广阔的市场前景。目前加拿大安大略省出台了系列新能源产业刺激政策，尤其是对光伏发电的补贴额度为目前全球最高，市场普遍预测安大略省市场将出现较快增长，目前全球主要太阳能厂商正积极涉足安大略省光伏产业。但安大略省光伏市场起步较低，目前市场总体容量还很小；在市场需求增长受到政府政策（如项目审批速度）等多种因素的影响，存在一定不确定性。且随着更多光伏逆变器厂商的进驻，未来市场竞争将加剧。

本次对外投资的实施对公司 2011 年度的经营成果无重大影响。该项目若能成功实施，符合航锐公司长远发展战略。

五、备查文件目录

1、关于航锐公司加拿大投资项目的情况说明

2、经与会董事签字确认的董事会决议

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司

董 事 会

二零一一年三月三十日