

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2022-019

## 特变电工股份有限公司对外投资公告

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：

- 投资标的名称：年产 20 万吨高端电子级多晶硅绿色低碳循环经济项目（以下简称 20 万吨多晶硅项目）
- 投资金额：20 万吨多晶硅项目总投资金额约 176 亿元
- 特别风险提示：存在技术及新产品被替代的风险；行业发展波动风险；市场竞争加剧，多晶硅价格下降，无法实现预期效益风险；项目实施过程中，建设成本超预算的风险；安全生产及环保等风险。

### 一、对外投资概述

#### （一）对外投资的基本情况

为抓住全球光伏产业快速发展机遇，进一步提高多晶硅产品的市场占有率，增强公司新能源产业的核心竞争力及盈利能力，公司控股子公司新特能源股份有限公司（以下简称新特能源）以其全资子公司新特硅基新材料有限公司（以下简称新特硅材料公司）为主体，在新疆昌吉准东产业园区投资建设 20 万吨多晶硅项目。本项目总投资约 176 亿元。

#### （二）审批情况

2022 年 3 月 15 日，公司 2022 年第四次临时董事会会议审议通过了公司控股子公司新特能源股份有限公司投资建设年产 20 万吨高端电子级多晶硅绿色低碳循环经济项目的议案，该议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

20 万吨多晶硅项目已取得昌吉回族自治州发展和改革委员会出具的《关于新特硅基新材料有限公司年产 20 万吨高端电子级多晶硅绿色低碳循环经济建设项目备案的通知》（昌州发改[2022]06 号）。该项目建设尚需通过出让方式获得项目建设所需土地使用权、获得环境评价报告批复、能源技术评价批复、安全评价报告批复等相关文件。

该投资未构成公司的关联交易，也不属于公司重大资产重组事项。

该投资尚需经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

## 二、投资主体基本情况

本项目投资建设主体为新特能源全资子公司新特硅材料公司，新特能源及新特硅材料公司基本情况如下：

### （一）新特能源基本情况

公司名称：新特能源股份有限公司

企业性质：股份有限公司（1799.HK）

注册地址及办公地点：乌鲁木齐市甘泉堡经济技术开发区（工业园）众欣街 2249 号

注册资本：143,000 万人民币（公司持有新特能源内资股比例 66.52%）

法定代表人：银波

成立日期：2008 年 2 月 20 日

主营业务：硅及相关高纯材料的生产、销售及相关技术的研发，多晶硅生产相关的化工副产物的生产及销售；新能源产品的研制、开发、生产、安装及销售；新能源系列工程的建设及安装；风能、太阳能发电的投资运营及相关技术服务等。

### （二）新特硅材料公司基本情况

公司名称：新特硅基新材料有限公司

企业性质：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册地址及办公地点：新疆昌吉州准东经济技术开发区西黑山产业园华一路 19 号（西黑山）

注册资本：人民币 5,000 万元（新特能源投资占注册资本 100%）

法定代表人：陈国辉

主营业务：硅及相关高纯材料的生产、销售及相关技术的研发；多晶硅生产相关的化工副产物的生产及销售等。

新特硅材料公司主要是为了投资建设 20 万吨多晶硅项目而设立，尚未实现营业收入。

## 三、投资项目基本情况

### （一）项目建设内容、建设期

该项目建设内容主要为多晶硅生产装置、配套建设的氯碱装置、公用工程设

施、辅助生产设施等。项目采用改良西门子法，结合新特能源已经掌握的多晶硅生产技术，产品纯度更高，生产成本更低，综合效益更高。项目整体按照 20 万吨/年进行规划建设，分为两期建设，每期建设规模均为 10 万吨/年，两期均建设完成后，将新增高纯度多晶硅年产能 20 万吨。项目建设期共 24 个月，建设资金将根据项目实施计划和进度安排分批投入使用。

## （二）项目投资预算及资金来源

本项目总投资约 176 亿元，其中资本金 88 亿元，通过新特能源首次公开发行人民币普通股（A 股）股票（以下简称发行 A 股）募集资金解决，募集资金以增资的方式投入新特硅材料公司；剩余部分通过银行贷款的方式解决。若新特能源公司发行 A 股实际募集资金量少于本项目资本金需求，新特能源将通过自筹方式解决。新特能源发行 A 股募集资金到位前，可根据项目的实际进度，以自有资金或银行贷款支付项目建设所需资金，待发行 A 股募集资金到位后，再予以置换。项目投资具体构成情况如下：

序号	项目	投资金额（亿元）	占总投资比例（%）
1	设备购置费	85.39	48.54
2	安装工程费	49.26	28.00
3	建筑工程费	25.51	14.50
4	其他工程费	10.11	5.75
5	建设期利息	4.16	2.37
6	铺底流动资金	1.47	0.84
合计		175.90	100.00

## （三）项目建设效益情况

根据谨慎性原则，本项目经济效益测算分别基于多晶硅销售价格 7 万元/吨（含税）和 10 万元/吨（含税）。本项目完全达产后，主要财务指标及效益情况如下：

指标	价格	
	7 万元/吨	10 万元/吨
年均销售收入（万元）	1,397,720.00	1,992,020.00
年均税后利润（万元）	280,281.26	716,458.02
投资回收期（含建设期，税后）（年）	6.25	3.97
项目投资财务内部收益率（税后）（%）	19.37	40.32

## （四）项目建设可行性

光伏产业是国家“四个革命、一个全面”的能源发展战略的重要方向和内容，受到国家各项政策的广泛支持。在“十四五”、“十五五”期间，我国将持续优化太阳能发电发展布局，作为光伏产业基础原料的多晶硅产业发展前景广阔。新特能源自 2008 年开始投资建设多晶硅项目，长期致力于科技攻关及技术创新，掌握了高纯多晶硅研发和制造的核心技术，具有先进的技术储备、丰富的管理经验，与客户建立了密切的业务合作关系，具有一定的品牌及市场优势，为本次多晶硅项目产能的消化提供了有力保障。本次 20 万吨多晶硅项目选址在新疆昌吉准东产业园区，该园区位于准东经济技术开发区西部规划区域内，交通便利，满足多晶硅生产的供电和供水需求，具备建设多晶硅的良好条件。

#### **（五）需履行的主要审批手续**

20 万吨多晶硅项目已取得昌吉回族自治州发展和改革委员会出具的《关于新特硅基新材料有限公司年产 20 万吨高端电子级多晶硅绿色低碳循环经济建设项目备案的通知》（昌州发改[2022]06 号）。

该项目建设尚需通过出让方式获得项目建设所需土地使用权，获得环境影响评价报告批复、能源技术评价批复、安全评价报告批复等相关文件。

该投资尚需经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

#### **四、投资建设本项目对上市公司的影响**

本项目具有较好的经济效益，项目建成达产后公司的盈利能力将进一步增强。本项目的实施有利于新特能源继续保持在多晶硅行业的竞争优势，并将进一步增强公司的综合实力。

本次对外投资不会新增重大关联交易，也不存在同业竞争。

#### **五、对外投资的风险分析**

##### **1、技术及新产品替代风险**

新特能源多晶硅生产技术采用改良西门子法。硅烷法等多晶硅技术正在不断进步并逐渐成熟，保利协鑫能源已开始利用硅烷法进行颗粒硅规模化生产，成本可能随着规模化生产不断降低。钙钛矿等非晶硅光伏技术也在不断进步，可能存在技术或新产品替代的风险。

应对措施：钙钛矿等非晶硅光伏技术不断进步但尚未规模化生产，据专家预测，多晶硅太阳能电池具有转化率高、产品寿命长等优势，仍是光伏产业发展趋势的主流。硅烷法对设备及生产安全性要求高，硅粉单耗高，辅材费用高等难点

问题，目前客户仍将颗粒硅料与多晶硅料掺配使用；改良西门子法技术成熟，使用最广泛，仍是未来十至二十年多晶硅生产的主流技术。

新特能源经过多年的发展，形成了完善的科技创新体系，拥有经验丰富的技术研发团队，将充分发掘改良西门子法技术、工艺优势，降低生产成本，尽快收回投资。

## 2、行业波动风险

长期看光伏行业具有良好发展前景，但从短周期看，受产能扩张、产业政策、经济发展、贸易摩擦等多重因素影响，呈现出波动的特征。多晶硅生产投资规模大、成本高、技术含量高，产能一旦投放将难以退出，多晶硅供给弹性较小，若多晶硅价格在未来出现持续较大幅度的向下波动，将对公司的盈利水平造成较为不利的影响。

应对措施：随着光伏产业“平价上网”的进程加快，光伏发电已成为最低廉的能源之一，光伏行业面临新一轮爆发性增长。本次 20 万吨多晶硅项目充分汲取前期项目建设经验，将充分发挥规模化、低成本的优势，本次项目具有较好的市场竞争力。

## 3、市场竞争加剧，价格下降，无法实现预期效益风险

随着全球光伏产业的迅速发展、多晶硅技术的进步以及新一轮多晶硅企业的扩产，存在市场竞争加剧，多晶硅价格下降，无法实现项目预期效益的风险。

应对措施：新特能源本次将采用更为先进的工艺技术，依托成熟的科技研发平台，利用规模优势、资源优势，进一步提升产品品质，不断降低产品成本，提升多晶硅产品的市场竞争力，应对市场竞争加剧，产品价格下降，无法实现预期效益的风险。

## 4、工程建设超期、超预算风险

项目实施过程中，存在意外原因和人为因素造成的工程建设进度、质量、安全不达预期的风险，受钢铁等大宗原材料及设备价格上涨因素影响，可能存在工程建设超预算等风险。

应对措施：新特能源拥有经验丰富、配套成熟项目建设、安全管理人才团队，公司将科学安排工程施工，优选业绩和施工质量好的施工及监理单位，严格控制工程质量，在项目建设中充分考虑自动化、智能化等控制手段，全力保障工程项目进度、安全，保障工程建设顺利进行。同时公司将通过公开招标、精细化管理，

合理控制工程建设成本、费用不超预算，保障项目顺利建设、投产、达产。

#### 5、安全生产及环保的风险

多晶硅的生产过程中产生部分易燃、有毒以及具有腐蚀性的材料、气体，存在一定危险性，对于操作人员的技术、操作工艺流程以及安全管理措施的要求较高。未来如果生产设备出现故障，或者危险材料和设备使用不当，可能导致火灾、爆炸、危险物泄漏等意外事故，将面临财产损失、产线停工、甚至人员伤亡等风险，并可能受到相关部门的行政处罚，从而对生产经营产生不利影响。

应对措施：在项目建设过程中，新特能源将充分利用信息化、自动化、智能化控制手段，实现智能化管理，保障工艺安全、设备安全、高效、平稳运行，其通过工艺改进及技术升级，实现了冷氢化及精馏装置废水及废气的零排放。新特能源将根据行业特征、作业环境、关键控制环节，进行全面风险识别及评估，建立风险分类分级网格化管理体系，制定安全、环境应急预案管理体系，提升风险管理精细化程度，以体系化建设保障降低安全、环保风险。

特此公告。

特变电工股份有限公司董事会

2022年3月16日

- 报备文件

特变电工股份有限公司 2022 年第四次临时董事会会议决议