

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2022-043

## 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：特高压套管研发制造基地项目（以下简称特高压套管项目）
- 投资金额：特高压套管项目总投资金额 64,440 万元
- 特别风险提示：存在项目工程建设超预算的风险；市场竞争加剧，项目效益不达预期的风险。

## 一、对外投资概述

### （一）对外投资的基本情况

为推动特高压直流套管国产化工作，进一步稳固公司在特高压输变电装备领域的领先地位，公司控股子公司特变电工沈阳变压器集团有限公司（以下简称沈变公司）在现有园区内投资建设特高压套管项目，项目总投资金额 64,440 万元。

### （二）审批情况

2022 年 4 月 22 日，公司十届四次董事会会议审议通过了《公司控股子公司特变电工沈阳变压器集团有限公司投资建设特高压套管研发制造基地项目的议案》，该议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

特高压套管项目已取得沈阳经济开发区发展和改革局关于《特高压套管研发制造基地建设项目》备案证明（沈开发改备[2021]116 号）、关于《特高压套管工程实验室建设项目》备案证明（沈开发改备[2021]67 号），该项目建设尚需获得环境评价报告批复等相关文件。

该项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。

## 二、投资主体基本情况

公司名称：特变电工沈阳变压器集团有限公司

企业性质：其他有限责任公司

注册地址及办公地点：沈阳经济技术开发区开发大路 32 号

成立日期：2003 年 11 月

注册资本：117,832 万元（公司持有其 93.88% 股权）

法定代表人：马旭平

主营业务：变压器、电抗器的设计、制造、销售、安装、维修服务；高低压电气及成套、箱式变电站、电气自动化设备制造；输配电及控制设备制造；变电站的运营与维护等。

截至 2021 年 12 月 31 日，沈变公司总资产 958,941.95 万元，净资产 455,326.92 万元，2021 年度实现营业收入 456,972.11 万元，净利润 5,211.54 万元（以上数据已经审计）。

### 三、投资项目基本情况

#### （一）项目建设内容

特高压套管项目新建高压套管生产厂房、试验大厅，新增特高压直流套管生产线，对原有套管厂房各功能分区进行重新划分，进行数字化改造，并为后期扩产预留一定空间。项目建设完成后，沈变公司套管生产线可生产 110kV-1100kV 各类交直流套管 4,815 支（其中直流套管 494 支，交流套管 4,321 支）。

#### （二）投资概算及资金来源

根据可行性研究报告，特高压套管项目总投资金额 64,440 万元，其中：建设投资 56,011 万元，建设期利息 1,299 万元，铺底流动资金 7,130 万元。项目资本金占项目总投资的 25%，由沈变公司以自有资金解决；其余项目所需资金由沈变公司通过银行贷款或其他融资方式解决。

#### （三）项目建设期及效益情况

根据可行性研究报告，项目建设期 1.5 年，部分技改厂房投运较快，新建厂房投运时间较长，边建设边生产。因高端直流套管从产品研发到大批量推广需要周期，本项目达产时间较长，第七年达产。按照经营期 15 年（含建设期）测算，特高压套管项目年均实现营业收入 49,112 万元，年均实现利润总额 12,226 万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）16.42%，资本金财务内部收益率（所得税后）26.02%，项目投资回收期（税后）7.91 年（含建设期）。

#### （四）项目建设可行性

随着“构建以新能源为主体的新型电力系统”目标的提出，未来电力、电网

投资巨大，输变电设备需求旺盛。套管是变压器产品的关键组件，套管市场需求与变压器的需求同比例增长。

特高压变压器套管由于技术含量较高，主要依赖进口，产品售价偏高、交货周期长等多方面问题使得特高压直流套管成为制约我国重大电力工程建设中一个难题，近年来国家大力推动特高压直流套管国产化工作。沈变公司自 2008 年开始从事套管研究，已先后完成了±186kV、±200kV、±250kV、±320kV、±400kV、±500kV、±800kV 直流套管的研发，并在我国多个重大工程项目上率先挂网使用，是中国首家国产特高压直流套管挂网运行的企业。沈变公司现有套管生产能力已不能满足市场需求，亟需对现有厂房进行改扩建，提升套管生产能力，满足套管高端产品的批量化生产和集中交货需求。

#### **（五）需履行的主要审批手续**

特高压套管项目已取得沈阳经济开发区发展和改革局关于《特高压套管研发制造基地建设项目》备案证明（沈开发改备[2021]116 号）、关于《特高压套管工程实验室建设项目》备案证明（沈开发改备[2021]67 号）、《建设工程施工预许可证》（编号：开发区 20220002），尚需获得环境评价报告批复等相关文件。

#### **四、投资建设本项目对上市公司的影响**

特高压套管项目的实施，使沈变公司具备±1100kV、1100kV 及以下套管产品制造、试验能力及全部型式试验能力，有利于沈变公司提升特高压套管的批量化生产能力，提高生产效率，提升市场竞争力。该项目具有较好的经济收益，可进一步增强公司的盈利能力。

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**

##### **（一）工程建设超预算的风险**

近年来，钢铁等大宗原材料价格大幅上涨，存在工程物资及建设费用上涨，项目建设滞后、建设成本超预算的风险。

应对措施：公司将科学安排工程施工，严格控制工程质量，全力保障工程项目进度、安全；同时公司将通过公开招标、精细化管理的方式，控制好工程费用，合理控制工程建设成本不超预算。

##### **（二）市场竞争加剧风险**

随着市场竞争的不断加剧，存在项目效益不达预期的风险。

应对措施：在未来的市场竞争中，公司将通过高端产品的批量化生产降低生产成本，逐步提高高端产品的市场占有率，提升产品的利润率。

特此公告。

特变电工股份有限公司董事会

2022年4月23日

● 报备文件

特变电工股份有限公司十届四次董事会会议决议