

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2021-012

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 10 万吨高纯多晶硅绿色能源循环经济建设项目（以下简称“10 万吨多晶硅项目”）
- 投资金额：10 万吨多晶硅项目总投资金额为 87.99 亿元（含增值税，含全部流动资金）

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，进一步增强公司新能源产业的核心竞争力，提升盈利能力，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”）以其全资子公司内蒙古新特硅材料有限公司（以下简称“内蒙古硅材料公司”）为主体，在内蒙古自治区包头市土默特右旗（以下简称“土右旗”）新型工业园区山格架化工园区投资建设 10 万吨多晶硅项目。本项目总投资为 87.99 亿元（含增值税，含全部流动资金）。

（二）审批情况

2021 年 2 月 28 日，公司 2021 年第三次临时董事会会议审议通过了关于公司控股子公司新特能源股份有限公司投资建设年产 10 万吨高纯多晶硅绿色能源循环经济建设项目的议案，参会董事 11 人，同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

10 万吨多晶硅项目已获得相关政府部门备案，项目建设尚需通过招拍挂方式获得项目建设所需土地，获得环境评价报告批复、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。

该事项尚需经公司 2021 年第二次临时股东大会审议。

二、投资主体基本情况

本项目投资建设主体为内蒙古硅材料公司，本项目资本金主要来源为新特能源向其增资。新特能源及内蒙古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

住所：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：人民币 120,000 万

法定代表人：张建新

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）内蒙古硅材料公司基本情况

公司名称：内蒙古新特硅材料有限公司

住所：内蒙古自治区包头市土默特右旗新型工业园区管委会 210 室

注册资本：人民币 6,000 万元（新特能源投资占注册资本 100%）

法定代表人：夏进京

成立日期：2021 年 2 月 9 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等。

三、投资项目基本情况

（一）项目建设内容、建设期、投资概算及资金来源

本项目建设内容为年产 10 万吨多晶硅生产装置、配套建设的氯碱装置、公用工程设施、辅助生产设施等。本项目预计建设期为 1.5 年，调试达产期为 3 个月，生产期为 15.5 年，计算期为 17 年，年操作时间为 8,000 小时。

根据可行性研究报告测算，本项目总投资为 87.99 亿元（含增值税）（含全部流动资金 3.11 亿元，其中铺底流动资金 0.93 亿元），其中资本金 50 亿元，由新特能源在境内 IPO 募集资金向内蒙古硅材料公司增资解决，若新特能源 IPO 募集资金不足 50 亿元，资本金不足部分由新特能源通过自有资金或引入战略投资者等方式投资解决；其余项目资金由内蒙古硅材料公司通过银行贷款、融资租

赁及引入战略投资者等多种方式解决。在募集资金到位前，内蒙古硅材料公司可根据项目的实际进度，以股东借款、自有资金或银行贷款等支付项目建设所需款项，在募集资金到位后，募集资金可用于置换该项目前期投入资金。本项目总投资 87.99 亿元，包括建设投资 82.80 亿元，建设期利息 2.08 亿元，全部流动资金 3.11 亿元。

（二）效益情况

根据可行性研究报告，本项目主要产品为电子级多晶硅 9.905 万吨，副产品包括碳头料、三氯氢硅、氢氧化钠等。按照固定资产投资贷款利率 5%，贷款年限 7 年（含建设期），企业所得税率 15%，电子级多晶硅售价 6 万元/吨（含税）、7 万元/吨（含税）进行测算，主要财务指标详见下表：

序号	指标名称	单位	指标数据	指标数据
1	多晶硅售价（含税）	万元/吨	6	7
2	年均销售收入(含税)	万元	608,834	707,884
3	年平均利润总额	万元	118,299	202,822
4	项目投资财务内部收益率（税后）	%	16.14	25.24
5	资本金财务内部收益率（税后）	%	20.61	34.22
6	投资回收期（含建设期，税后）	年	6.75	5.04

四、投资建设本项目对上市公司的影响

随着光伏发电成本逐年降低并实现平价上网，光伏发电竞争优势越来越明显，逐渐成为各国调整能源结构、保障能源供给，实现未来“碳达峰、碳中和”主要途径，未来市场空间广阔。

内蒙古硅材料公司在内蒙古土右旗投资建设 10 万吨多晶硅项目，将充分利用当地电力、水、交通、产业聚集等优势，借助新特能源人才团队优势和长期积累的技术、管理、产品品质和客户优势，通过技术创新、规模化生产进一步降低生产成本，提高产品品质，项目具有良好的效益；该项目的建设有利于增强公司多晶硅产品的市场竞争力，提升公司盈利能力，有利于公司新能源产业健康长远可持续发展。

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，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，多晶硅太阳能电池具有转化率高、产品寿命长等优势，据专家预测多晶硅太阳能电池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，且具有硅粉单耗高，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 10 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，随着多晶硅市场高成本、低品质的旧产能逐渐停产，将形成新的供需平衡，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、配套成熟的项目建设、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，公司将面临财产损失、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，从而对公司的生产经营产生不利影响。

应对措施：在项目建设过程中，公司将充分利用信息化、自动化、智能化控制手段，实现智能化管理，保障工艺本质安全，设备安全、高效、平稳运行，通过工艺改进及技术升级，实现冷氢化及精馏装置废水及废气的零排放。公司将根据行业特征、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

2021年3月2日

● 报备文件

- 1、特变电工股份有限公司 2021 年第三次临时董事会会议决议