证券代码：603530　　证券简称：神马电力　　公告编号：2026-097

江苏神马电力股份有限公司
关于全资子公司与国家电网巴西控股公司下属项目公司签署销售合同的提示性公告

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：

- 合同类型：销售合同
- 合同金额：6,279.56 万雷亚尔（按照 2026 年 11 月 18 日中国银行公布的中行折算价折算，约人民币 7,249.12 万元）
- 本次合同的顺利履行将对公司未来经营业绩产生一定的积极影响，具体影响情况需以审计机构年度审计确认后的结果为准。
- 风险提示：本合同已对合同金额、生效条件等做出明确约定，合同各方亦均具有履约能力，但仍存在因外部宏观环境发生重大变化、国家有关政策变化、客户需求变化以及其他不可预见或不可抗力等因素影响最终执行情况的风险，公司将在后续公告中履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

一、合同签署情况

近日，江苏神马电力股份有限公司（以下简称“公司”）的巴西子公司 SHEMAR POWER PTE BRASIL LTDA.与关联方 Shemar Latam Holding Ltda.以及国家电网巴西控股公司（以下简称“国网巴控”）下属项目公司 GRAÇA ARANHA SILVÂNIA TRASMISSORA DE ENERGIA S.A 共同签署《复合绝缘子供货合同补充协议》，因前期公司在巴西不具备独立完成 DDP 全程交付及本地化落地配套能力，公司自营出口模式无法满足属地交付要求，因此依托关联方 Shemar Latam Holding Ltda.间接承接国网巴控相关订单。为降低关联交易依赖、提升公司海外业务独立性，公司已在巴西设立全资子公司 SHEMAR POWER PTE BRASIL LTDA.并建成属地交付能力。本次通过签署补充协议方式，将原由关联

方承接实施的相关供货安排变更为由公司巴西子公司直接履约，后续该等订单业务不再通过前述关联方实施。具体情况如下：

1、买方：GRAÇA ARANHA SILVÂNIA TRASMISSORA DE ENERGIA S.A

2、原卖方：Shemar Latam Holding Ltda.

3、新卖方：SHEMAR POWER PTE BRASIL LTDA.

4、标的合同金额：6,279.56 万雷亚尔（按照 2026 年 11 月 18 日中国银行公布的中行折算价折算，约人民币 7,249.12 万元）。

5、转让对价：基于关联公司前期投入，按照被转让合同金额的 5%即 313.98 万雷亚尔（按照 2026 年 11 月 18 日中国银行公布的中行折算价折算，约人民币 362.46 万元）作为前期服务费。

6、合同生效条件：本协议自签署之日成立，自与原合同相关的保险保单、履约担保文件完成替换/批注全部手续后正式生效。

二、相关情况介绍

（一）买方介绍

国家电网有限公司为原国家电网公司，成立于 2002 年 12 月 29 日，注册资金 2,000 亿元，2017 年 11 月 30 日更名为国家电网有限公司。该公司是以投资、建设、运营电网为核心业务的特大型国有独资电力企业。国家电网巴西控股公司是国家电网有限公司在巴西地区的控股子公司，GRAÇA ARANHA SILVÂNIA TRASMISSORA DE ENERGIA S.A 是国家电网巴西控股公司下属项目公司。公司与该合作方不存在关联关系，此交易不会影响公司业务的独立性。

（二）原卖方介绍

Shemar Latam Holding Ltda.成立于 2019 年 11 月 27 日，注册资本 5,388,091 巴西雷亚尔，注册地址在巴西里约热内卢，主要从事电力工程 EPC（Engineering 工程设计、Procurement 采购、Construction 工程施工）工程承揽业务，包括输配电、电网横担结构的方案整体设计咨询、建设电网的工程物料采购、电网工程项目建筑施工等业务，是公司的关联方，上海神马电力工程有限公司持股 99%，上海神马电力控股有限公司持股 1%。

（三）新卖方介绍

SHEMAR POWER PTE BRASIL LTDA.成立于 2025 年 3 月 17 日，注册资本 538 万雷亚尔，注册地址在巴西里约热内卢，主要从事橡胶制品（橡胶密封件），空心、支柱、线路绝缘子及套管，变电构支架等产品及技术的进出口业务等。

三、合同签署对公司的影响

在公司进入拉美市场以前，拉美输电线路外绝缘材料经历了由陶瓷、玻璃向复合绝缘子升级、又因传统材料复合绝缘子老化问题基本回归玻璃绝缘子的过程。与此同时，拉美大量的超高压、特高压输电项目采用 BOT 模式（竞争性全生命周期投标模式—30 年），投资方不仅关注初始投资成本，更关注全生命周期的经济性，投运后的异常停电事故均会产生难以接受的罚款费用，所以对绝缘子的长期稳定运行有极其严苛的要求。

公司基于近三十年的新材料技术与产品创新积累，开发出的新材料长寿命线路复合绝缘子解决了陶瓷、玻璃绝缘子闪络、寿命期内运维成本高、停电事故风险等痛点问题，同时解决了传统材料复合绝缘子老化痛点问题。2022 年，巴西所有三个 500 千伏竞争性输电项目 100%采用公司新材料长寿命线路复合绝缘子。公司本次签署国家电网巴西美丽山三期±800 千伏特高压直流输电项目（以下简称“美丽山三期”）合同，成为约 1,468 公里线路复合绝缘子的独家供应商，实现了拉美市场由 500 千伏向±800 千伏特高压输电应用场景的突破。该项目有助于增强拉美电网用户对新材料长寿命复合绝缘子的进一步认可，推动复合绝缘子不仅“解决短期性能问题”，更加是向“长期运行可靠、全生命周期成本更优”的新阶段演进。

特高压代表输电领域高电压等级、高可靠性和高工程技术要求，是检验电网应用新材料、新技术、新工艺产品的重要“风向标”。公司新材料长寿命复合绝缘子首次在海外市场特高压工程 100%应用，进一步表明了电网客户对公司新材料技术产品和创新能力的认可。公司以新材料技术创新解决了传统材料产品的闪络、寿命期内维护成本高、停电事故风险等痛点问题，特别适合高度关注长期投资回报的电网客户和项目，使客户价值延伸至“全生命周期综合成本”。这将构成公司扩张北美、欧洲、中东及印度等海外市场的标杆示范，尤其是海外超、特

高压输电市场应用的重要参考。

公司始终以新材料、新结构、新工艺的创新，解决电力系统在变电、输电、配电核心电网环节的行业难题，用新材料技术重塑全球 AI 时代电网。新材料长寿命线路绝缘子的成功，将提升公司全系列新材料电力产品的全球渗透率和品牌影响力，同时成为公司创新和应用更多新材料电力产品的基础。

四、风险提示

本合同已对合同金额、生效条件等做出明确约定，合同各方亦均具有履约能力，但仍存在因外部宏观环境发生重大变化、国家有关政策变化、客户需求变化以及其他不可预见或不可抗力等因素影响最终执行的情况，公司将在后续公告中履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏神马电力股份有限公司董事会

2026 年 11 月 19 日