证券代码：603530　　证券简称：神马电力　　公告编号：2026-101

江苏神马电力股份有限公司
关于越南公司投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）的公告

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法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称**

神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）（以下简称“本项目”）

- **投资金额**

二期项目总投资额不超过 5.10 亿元人民币（含本数或等额其他币种），最终投资总额以主管部门最终批准金额为准。

- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序**

江苏神马电力股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 11 月 27 日召开第六届董事会第二次会议审议通过了《关于越南公司投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）的议案》。根据《公司章程》《对外投资管理制度》等规定，本次投资事项在董事会权限范围内，无须提交股东会审议，但需经过境外投资主管等相关政府部门的备案和审批后方可实施。

- **风险提示**

1、本次对外投资事项尚需获得境外投资主管机关、商务主管部门、外汇管理机关等相关政府机关的备案或审批，能否取得相关的备案或审批，以及最终取得备案或审批时间存在不确定性的风险。

2、本次对外投资事项的建设计划、建设内容及规模可能根据外部环境变化、业务发展需要等情况作相应调整，且因国外政策、法律、商业环境与国内存在较大差异，存在一定的经营风险和管理风险等，后续实际运营过程中也可能面临国内外政治经济环境变化等风险。

3、SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD 纳入公司合并报表范围，不会对公司的财务和经营情况产生重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

一、对外投资概述

（一）本次交易概况

1、本次交易概况

公司于 2025 年 12 月 31 日召开第五届董事会第三十四次会议审议通过了《关于公司对外投资暨设立境外越南公司的议案》，公司通过新加坡全资公司在越南投资设立 SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD，并由其作为实施主体投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目，主要生产变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品。项目分两期实施，其中一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币，除用于实缴 SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD 的注册资本 120 万美元外，还将用于厂房/土地租赁，设备投资及配套设施购建等。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于新设越南公司投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（一期）的公告》（公告编号：2026-002）。

为满足公司海外业务发展需求，完善海外产业供应链体系，深化国际市场布局，强化与全球知名客户的深度合作并提升客户黏性，公司拟以 SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD 作为实施主体投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期），主要生产变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 □增资现有公司（□同比例　□非同比例） --增资前标的公司类型：□全资子公司　□控股子公司 □参股公司 □未持股公司 √投资新项目 □其他：_____
投资标的名称	神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）
投资金额	√ 已确定，具体金额：二期项目总投资额不超过 5.10 亿元人民币 ☐ 尚未确定
出资方式	√现金 √自有资金 □募集资金 √银行贷款 □其他：_____ □实物资产或无形资产 □股权 □其他：_____
是否跨境	√是　□否

（二）审议情况

公司于 2026 年 11 月 27 日召开第六届董事会第二次会议审议通过了《关于越南公司投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）的议案》，同意授权管理层全权办理与本次对外投资的相关事宜，包括但不限于在董事会决议范围内确定具体建设地点、用地面积、设备投资及配套设施购建，根据市场情况决定投入金额及投入进度，根据项目实施需要决定增加的注册资本金额，签署所有相关协议，办理相关工商登记、相关备案手续等为实施本次投资所需的其他一切事宜。

根据《公司章程》《对外投资管理制度》等规定，本次投资事项在董事会权限范围内，无须提交股东会审议，但需经过境外投资主管等相关政府部门的备案和审批后方可实施。

本次对外投资不涉及关联交易，不构成重大资产重组。

二、投资标的基本情况

（一）神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）

1、项目基本情况

投资类型	√投资新项目
项目名称	神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期）
项目主要内容	变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品
建设地点	越南
项目总投资金额	二期项目总投资额不超过 5.10 亿元人民币
上市公司投资金额	二期项目总投资额不超过 5.10 亿元人民币
是否属于主营业务范围	√是 □否

2、各主要投资方出资情况

公司拟通过越南全资公司 SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD 实施本项目：

（1）公司名称：SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD

（2）注册资本：120 万美元

（3）主营业务：变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品的研发、生产、销售

（4）股权结构：公司的新加坡全资公司 SHEMAR POWER GLOBAL PTE. LTD.持股 100%

3、项目目前进展情况

本项目尚未开始建设。

4、项目市场定位及可行性分析

本项目是公司全球化战略落地的重要举措。公司凭借着技术创新形成的新材料产品赢得了全球市场及客户的认可。从客户视角看，公司作为全球化发展的企

业，持续推进研发、生产的全球化布局。本次围绕欧美等海外市场布局变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品产能，是公司全球化战略实施的重要组成部分。本项目依托公司长期积累的技术创新与新材料产品优势，通过本地化产能布局进一步夯实全球供应能力，推动产能配置、客户服务与市场拓展协同升级，有助于公司增强核心竞争力、提升盈利水平，对公司高质量可持续发展具备积极意义。

三、对外投资对公司的影响

公司本次投资建设神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（二期），拟采用租赁土地使用权并自建生产经营用房的模式实施，作为一期项目的配套补充。本项目聚焦变电设备复合外绝缘、输配电线路复合外绝缘等核心产品，是公司面向欧美等海外市场布局本地化产能、加速全球产业布局的重要举措。

公司坚持全球化运营，统筹推进研发、生产能力的全球化配置，依托持续的技术创新与新材料优势服务全球客户。本次对外投资契合公司全球化发展战略，有利于持续优化全球产能布局、升级面向客户的本地化交付及服务能力、拓展海外市场，增强公司核心竞争力与盈利水平，助力公司高质量可持续发展。

四、对外投资的风险提示

1、本次对外投资事项尚需获得境外投资主管机关、商务主管部门、外汇管理机关等相关政府机关的备案或审批，能否取得相关的备案或审批，以及最终取得备案或审批时间存在不确定性的风险。

2、本次对外投资事项的建设计划、建设内容及规模可能根据外部环境变化、业务发展需要等情况作相应调整，且因国外政策、法律、商业环境与国内存在较大差异，存在一定的经营风险和管理风险等，后续实际运营过程中也可能面临国内外政治经济环境变化等风险。

3、SHEMAR POWER VIETNAM CO., LTD 纳入公司合并报表范围，不会对公司的财务和经营情况产生重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

五、公司累计对外投资事项

截至本公告披露日，公司连续十二个月内其他对外投资事项具体情况如下：

序号	审议/投资时间	投资标的	注册资本/投资金额	持股比例
1	2025 年 12 月	神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（一期）	1.22 亿元	/
2	2026 年 3 月	SHEMAR POWER GLOBAL PTE. LTD.（神马电力全球有限公司）	1,212,478 美元	公司的新加坡全资子公司 SHEMAR POWER PTE. LTD. 持股 100%
3	2026 年 6 月	江苏神马复合新材料有限公司	4,000 万元	公司直接持股 100%

注：SHEMAR POWER GLOBAL PTE. LTD.设立于 2026 年 3 月，注册资本为 3,000 美元；并于 2026 年 8 月增资至 1,212,478 美元。

特此公告。

江苏神马电力股份有限公司董事会

2026 年 11 月 28 日