

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2021-030

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：新特能源及晶体硅公司多晶硅技术改造项目（以下简称多晶硅技术改造项目）
- 投资金额：多晶硅技改项目总投资金额为 12.65 亿元（含增值税，含全部流动资金）
- 风险提示：本次多晶硅技术改造项目尚需办理相关项目备案、环评批复等其他相关批复文件，可能存在项目审批未获通过的风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为紧抓市场机遇，扩大多晶硅生产规模，提高盈利能力，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）对 3 万吨多晶硅生产线、新疆新特晶体硅高科技有限公司（以下简称晶体硅公司）对 3.6 万吨多晶硅生产线实施技术改造，增加部分瓶颈设备产能，通过技术创新、工艺优化、挖潜改造，进一步提高多晶硅产能，降低生产成本，提升产品质量。本次多晶硅技改项目总投资金额为 12.65 亿元，其中 3 万吨多晶硅生产线技术改造项目投资金额 4.70 亿元，3.6 万吨多晶硅生产线技术改造投资金额 7.95 亿元。

（二）审批情况

2021 年 4 月 13 日，公司九届十一次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多晶硅技术改造项目的议案》，参会董事 11 人，同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

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。该事项不需履行公司股东大会决程序。

二、投资主体基本情况

本次多晶硅技术改造项目以新特能源、晶体硅公司为主体投资建设。新特能源、晶体硅公司基本情况如下：

（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 万元

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。

截至 2020 年 12 月 31 日，新特能源公司总资产 454.23 亿元，净资产 145.58 亿元；2020 年实现营业收入 136.79 亿元，实现净利润 8.92 亿元（以上数据已经审计）。

（二）晶体硅公司

公司名称：新疆新特晶体硅高科技有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市甘泉堡经济技术开发区（工业区）众欣街 2249 号研发楼 7 层

注册资本：人民币 233,915.98 万元

法定代表人：夏进京

成立日期：2018 年 3 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。

截至 2020 年 12 月 31 日，晶体硅公司总资产 58.12 亿元，净资产 27.28 亿元；2020 年实现营业收入 23.38 亿元，实现净利润 4.10 亿元（以上数据已经审计）。

三、投资项目基本情况

（一）项目建设内容、建设期、投资概算及资金来源

1、3 万吨多晶硅生产线技术改造项目

项目建设内容主要为：还原车间通过对现有还原炉实施先进控制改造，提高

沉积速率，增加还原炉进料量，提升进料效率；冷氢化车间新建 35 万吨/年四氯化硅处理生产线，并对原来冷氢化生产线进行技术改造；尾气回收新建冷凝压缩系统，改造原有二氯二氢硅处理装置；对原有公辅装置进行循环水技术改造及消防水系统改造等。项目建设期 12 个月。投产第一年生产负荷 85%，第二年之后达到 100%设计能力。

该项目以新特能源为主体实施，根据可行性研究报告，技术改造总投资 4.70 亿元，其中建设投资 4.30 亿元，建设期利息 1,538.65 万元，铺底流动资金 2,492.53 万元。资金来源由新特能源以自筹资金及银行贷款解决。

2、3.6 万吨多晶硅生产线技术改造项目

项目建设内容主要为：还原车间技术扩建新增 28 台 40 对棒还原炉及配套水系统，对现有还原炉实施先进控制改造，提高沉积速率，增加还原炉进料量，提升进料效率；原冷氢化车间新建渣浆处理系统，对原有冷氢化装置流化床内构件及粗分塔出料形式进行改造，提升转化效率，提高产出并提升中间产品质量；尾气回收装置进行工艺参数和工艺流程改造，增加乙烯深冷系统等，提高物料利用率，降低消耗；对变电站中控室技术改造，以及加强辅助装置及公用工程装置自动化控制改造，进一步提升生产控制精细化、智能化水平。项目建设期 12 个月。投产第一年生产负荷 85%，第二年之后达到 100%设计能力。

该项目以晶体硅公司为主体实施，根据可行性研究报告，技术改造总投资 7.95 亿元，其中建设投资 7.46 亿元，建设期利息 2,602.83 万元，铺底流动资金 2,284.74 万元。资金来源由晶体硅公司以自筹资金及银行贷款解决。

（二）效益情况

1、3 万吨多晶硅生产线技术改造项目

根据可行性研究报告，项目建成后将新增高纯多晶硅产量 1 万吨/年，富余 28 万吨三氯氢硅。按照销售价格多晶硅 6 万元/吨（不含税）、三氯氢硅 4,200 元/吨（不含税）测算，项目达产后年均新增营业收入 18.01 亿元，年均新增利润总额 0.69 亿元，年均新增净利润 0.58 亿元，投资回收期 6.58 年（含建设期，税后），同时本次技术改造后现有 3 万吨多晶硅生产线产品生产成本可下降 10%左右。

2、3.6 万吨多晶硅技术改造项目

根据可行性研究报告，项目建成后将新增高纯多晶硅产量 2.4 万吨/年，富

余 10 万吨四氯化硅。按照销售价格多晶硅 6 万元/吨(不含税)、四氯化硅 3,514.3 元/吨(不含税)测算,项目达产后年均新增营业收入 17.81 亿元,年均新增利润总额 2.39 亿元,年均新增净利润 2.03 亿元,投资回收期 4.81 年(含建设期,税后),同时本次技术改造后现有 3.6 万吨多晶硅生产线产品生产成本可下降 10%左右。

四、投资建设本项目对上市公司的影响

新特能源实施本次多晶硅改造项目,可使公司现有多晶硅产量提高至 10 万吨/年,有利于进一步降低多晶硅产品生产成本,提高产品质量,增强公司的盈利能力,具有良好的经济效益及社会效益。

五、对外投资的风险分析

(一) 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。

(二) 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。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。本次技改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。

(三) 市场竞争加剧,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，无法实现项目预期效益的风险。

应对措施：新特能源本次技改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，无法实现预期效益的风险。

（四）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。同时新特能源将通过公开招标、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。

（五）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。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，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。

（六）项目不获批复的风险

上述技术改造项目尚需办理相关项目备案、环评等其他相关批复文件。

本次技术改造项目的实施能够促进现有多晶硅生产线降低能耗，提高产品产

量、质量，项目不获批复风险较小。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2021 年 4 月 15 日

● 报备文件

1、特变电工股份有限公司九届十一次董事会会议决议