

证券代码：600089

证券简称：特变电工公告编号：

2019-084

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：铅基新材料绿色循环工艺产业化示范工程项目（以下简称铅基项目）
- 投资金额：铅基项目总投资 39,683.11 万元

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

为解决多晶硅产品单一，抵御光伏政策变化给公司新能源产业带来的波动影响，公司控股子公司新特能源股份有限公司（以下简称新特能源公司）将投资 1.2 亿元设立项目公司，并以该项目公司为主体投资建设铅基项目，采用“氯化法”绿色循环工艺技术生产氧氯化铅、氧化铅等铅基新材料产品及其他副产品，实现产业链延伸。

2、审批情况

公司已于 2019 年 8 月 29 日以通讯表决方式召开了公司九届五次董事会会议，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铅基新材料绿色循环工艺产业化示范工程项目的议案》，该议案同意票 10 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。该事项不需履行公司股东大会决策程序。

3、项目批复情况

该项目已获得乌鲁木齐甘泉堡经济技术开发区项目登记备案证（备案编码 2018-650104-32-008583）。

该项目已获得新疆维吾尔自治区生态环境厅《关于新疆晶硕新材料有限公司铅基新材料绿色循环工艺产业化示范工程项目环境影响报告书的批复》（新环审[2019]112 号）。

该事项不构成公司的关联交易，也不属于公司重大资产重组事项。

二、投资项目基本情况

1、项目建设内容及建设期

锆基项目一期工程建设内容为：5,000 吨/年氧氯化锆生产线；利用氧氯化锆，建设 1,800 吨/年高纯化学氧化锆生产线，建设 10,000 吨/年气相法二氧化硅生产线及盐酸解析装置、控制室、变配电室等设施等。

该项目建设期 15 个月。

2、主要产品及副产品

该项目主要产品为氧氯化锆、高纯化学氯化锆；副产品四氯化硅可用于生产气相法二氧化硅；其他副产品为氯化氢气体、次氯酸钠、四氯化钛等，可在多晶硅生产系统中循环利用。

3、项目投资及效益情况

锆基项目一期工程总投资 39,683.11 万元，其中固定资产投资 37,688.68 万元，建设期利息 1,394.43 万元，流动资金 600 万元。项目资本金 12,000 万元，由新特能源公司投资，其他建设资金由项目公司通过银行贷款、引入战略投资者等方式解决。

根据可行性研究报告，按项目运营期 15 年（投产第一年产能利用率为 80%，投产第二年后达产）、企业所得税率 15%进行测算，该项目年均销售收入（不含税）34,408.30 万元，年均利润总额 7,775.34 万元，项目投资财务内部收益率（税后）21.03%，权益动态投资回收期（含建设期，税后）7.92 年。

三、对外投资对上市公司的影响

新特能源公司投资建设锆基项目采用先进的“氯化法”工艺进行生产，具有较强的技术核心竞争力；该项目建设实现锆-硅联产，具有产业成本优势、联动优势及较好的经济效益及社会效益。锆基项目建设有利于新特能源公司产业链延伸，打造新的利润增长点，改变新特能源公司产品品种单一，抗市场波动风险能力弱的现状，有利于公司新能源产业健康长远可持续发展。

四、对外投资的风险分析

1、主要原材料供应及价格波动的风险

氧氯化锆等锆制品主要原料为锆英砂、石油焦、氯气、氢气、烧碱等，目前国内锆英砂原料主要依赖于进口。未来国际市场锆英砂供应及市场价格出现较大波动，将影响产品成本，从而影响项目盈利水平。

应对措施：公司将注重锆英砂等原材料价格分析、预测，保持合理库存；同时公司将进一步拓宽采购渠道，建立战略合作关系，确保原材料供应稳定，降低采购成本。其他原材料石油焦等市场供应丰富，氯气、氢气、烧碱等公司可以自产。

2、无法掌握技术及技术进步的风险

目前国内锆基材料企业均使用碱熔法生产氧氯化锆及氧化锆等产品，公司使用氯化法生产氧氯化锆，可能存在无法掌握技术，或者出现无法跟随技术进步的风险。

应对措施：氯化法氧氯化锆在国外已有成熟的生产历史，目前国内锆基材料生产企业未使用氯化法的主要原因是该技术投资大、技术难度大、副产品处理成本高等。多晶硅生产工艺技术与氯化法氧氯化锆生产工艺部分相类似，公司拥有较好的技术、工艺基础，公司将加强技术团队的建设，加大技术的引进、消化、吸收及再创新，始终保持技术在行业中的领先地位。

3、存在市场竞争加剧，价格下降，无法实现预期效益风险

目前国内氧氯化锆、氧化锆、白炭黑等产品生产企业众多，产能规模较大，公司作为行业新进入者，产能较小。随着市场需求旺盛，老企业实施新工艺技术、新进入者增加，可能面临市场竞争加剧，产品价格下降，无法实现项目预期效益的风险。

应对措施：公司本次采用氯化法生产氧氯化锆产品，使用新型萃取法生产氧化锆产品，在技术、成本、质量等方面均具有较强的竞争性。公司将努力提升产品转化率，降低产品成本，提高产品质量，根据市场需求及公司比较优势进行扩产，实现规模效益，增强企业的竞争能力。同时，公司将密切关注、深入研究行业及市场发展动态，根据市场需求情况，前瞻性的进行技术、工艺的调整，将产品链向更高端产品延伸。

4、国家环保政策进一步趋严风险

随着国家对绿色发展的倡导，锆基材料类化工类项目将面临更为严格的环保审核与检查，存在增加环保投入或因环保不达标被关停的风险。

应对措施：本项目采用“氯化法”生产氧氯化锆，该生产工艺先进，硅渣及废水较传统工艺产生少，是一个高效节能、绿色环保型清洁生产工艺。公司将在项目建设及生产过程中，严格遵守环保、安全各项规范要求，对各项环保、安全

设施投资到位，确保项目达标建设及生产。公司充分利用锗-硅联产能优势，综合利用多晶硅生产部分装置及公共辅助设施，实现副产品内循环，确保三废排放达标。

5、工程建设及超预算风险

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延滞、质量不达标、安全事故，工程建设超预算等风险。

应对措施：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，全力保障工程项目进度、安全，控制好工程费用，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。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2019年8月30日

● 报备文件

特变电工股份有限公司九届五次董事会会议决议