

特变电工股份有限公司  
2010 年第一次临时股东大会资料



2010 年 3 月 12 日

## 特变电工股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会议程

一、会议时间： 2010 年 3 月 12 日（星期五）北京时间 13：00—15：00；

二、会议地点：新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路 52 号公司一楼会议室；

三、会议议程：

（一）介绍来宾及股东到会情况；

（二）审议各项议案：

1、审议公司 2010 年度增发符合条件的议案；

2、审议公司 2010 年度增发方案（逐项审议）；

3、审议提请股东大会授权董事会办理本次增发相关事宜的议案（逐项审议）；

4、审议公司 2010 年度增发募集资金运用可行性分析报告（逐项审议）；

5、审议董事会关于前次募集资金使用情况的报告。

（三）股东发言；

（四）投票表决；

（五）选举计票人与监票人并进行计票；

（六）监票人宣布现场会议计票结果；

（七）征求股东及股东代理人对表决结果是否有异议；

（八）宣布现场表决情况；

（九）天阳律师事务所律师见证；

（十）工作人员将现场会议表决结果传给上海证券交易所，并最终取得会议表决结果。

会议结束。

特变电工股份有限公司

2010 年 3 月 12 日

## 关于公司 2010 年度增发符合条件的议案

根据《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行管理办法》，公司逐一对照上市公司公开发行证券的相关规定，公司 2010 年度增发符合条件，具体如下：

### 一、公司组织机构健全，运行良好：

1、公司根据中国证监会发布的《上市公司章程指引》及公司的实际情况修改了《公司章程》，《公司章程》合法有效；公司根据中国证监会发布的《上市公司股东大会规则》制订了公司股东大会议事规则，根据上海证券交易所发布的《董事会议事规则指引》、《监事会议事规则指引》制订了公司的董事会议事规则及监事会议事规则；本公司章程及董事会议事规则中对独立董事履行职责进行了规定，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事制度健全，能够依法有效履行职责。

2、公司内部控制制度健全，能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性；公司内部控制的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷。

3、公司第六届董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名：张新、叶军、陈伟林、李边区、李建华、米长印、王学斌为公司第六届董事会董事，周小谦、余云龙、徐秉金、孙卫红为公司第六届董事会独立董事；公司第六届监事会由五名监事组成，其中职工监事三名，蔡文华、张鹏为股东代表出任的监事，魏玉贵、胡有成、孙健为公司职工监事。叶军为公司总经理、李建华为公司执行总经理、吴微、刘钢、刘宏伟、田强为公司副总经理、尤智才为公司总会计师、何世刚为公司总经济师、郭俊香为公司董事会秘书。上述人员具备任职资格，能够忠实和勤勉的履行职务，不存在违反公司法第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过上海证券交易所的公开谴责。

4、公司与第一大股东人员、资产、财务分开，机构、业务独立，公司能够自主经营。

5、公司最近十二个月不存在违规对外提供担保的行为。

### 二、公司盈利能力具有可持续性：

1、公司最近三个会计年度连续盈利，最近三个会计年度业绩情况如下：

单位：元

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度

营业收入	14,754,293,043.02	12,518,932,193.68	8,931,223,112.00
利润总额	1,826,752,800.80	1,214,994,001.69	697,304,173.23
归属于上市公司股东的净利润	1,528,665,798.18	962,625,450.40	538,563,762.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,465,225,411.38	876,101,210.69	410,411,471.75

2、公司是中国重大装备制造业的核心骨干企业，拥有对外进出口权及对外承包工程资质。公司在新疆、四川、湖南、天津、山东、辽宁等地均建有现代化的生产基地。公司业务和盈利来源相对稳定，不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形。

3、公司主导产品为变压器和电线电缆，国家在“十一五”期间将会加大对电网投资，这使得公司的变压器业务和电缆业务均存在较大发展空间。公司现有的主营业务能够可持续发展，经营模式和投资计划稳健，主要产品的市场前景良好，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化。

4、公司高级管理人员和核心技术人员稳定，最近十二个月内未发生重大不利变化。

5、公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法、能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化。

6、公司不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项。

7、公司不存在最近二十四个月内曾公开发行股票，发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

### 三、公司财务状况良好：

1、公司会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定；

2、公司最近三年财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；

3、公司资产质量良好；

4、公司经营成果真实、现金流量正常。公司营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定，最近三年资产减值准备计提充分合理，不存在操纵经营业绩的情形；

5、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

**四、公司最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在下列重大违法行为：**

1、公司不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或

者受到刑事处罚的情形；

2、公司不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政罚且情节严重或者受到刑事处罚的情形；

3、公司不存在违反国家其他法律、行政法规且情节严重的情形。

#### **五、公司本次募集资金的数额和使用符合相关规定**

1、募集资金数额不超过项目需用量；

2、募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定；

3、本次募集资金未为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，也未直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；

4、投资项目实施后，不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性；

5、公司建立了募集资金专项管理制度，募集资金将存放于募集资金专用账户。

#### **六、公司不存在不得公开发行证券的情形：**

1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2、擅自改变前次公开发行证券募集资金用途而未作纠正的情形；

3、最近十二个月受过上海证券交易所以的谴责；

4、本公司及第一大股东新疆（特变）集团有限公司最近十二个月内存在未履行向投资者做出的公开承诺的行为；

5、公司或公司现任的董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

6、公司存在严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

#### **七、公司符合增发的相关条件；**

1、公司最近三个会计年度加权平均净资产收益率情况如下：

财务指标	2009年度	2008年度	2007年度
加权平均净资产收益率%	25.83	27.97	26.02
扣除非经常性损益净利润为基础计算的加权平均净资产收益率%	24.76	25.46	19.83

公司最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。

2、公司最近一期末未持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产，借予他人款项，委托理财等财务性投资的情形。

3、公司发行价格将不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日均价。

公司 2010 年度增发符合《上市公司证券发行管理办法》有相关规定。

特变电工股份有限公司

2010 年 3 月 12 日

## 特变电工股份有限公司 2010 年度增发方案

一、本次发行股票种类：人民币普通股（A 股）

二、本次发行股票每股面值：人民币 1.00 元

三、本次发行数量：不超过 35,000 万股，最终发行数量将由公司与保荐机构（主承销商）根据申购情况和资金需求协商确定；如遇公司股票在董事会决议公告日至本次增发的股票发行期间送股、除权、除息，则本次发行数量将作相应调整。

四、本次发行对象：所有在上海证券交易所开设人民币普通股（A 股）股东账户的机构投资者和社会公众投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

五、本次发行方式：本次采用网上、网下定价发行的方式进行，公司原股东可按其在本公司本次增发股权登记日收市后登记在册的持股数以一定比例优先认购。

六、本次定价原则：发行价格不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价；最终发行价格由公司董事会和保荐机构（主承销商）协商确定。

七、本次募集资金用途及数额：

本次增发预计募集资金净额（扣除发行费用后）为 369,805 万元，拟用于：

- 1、超高压项目完善及出口基地建设项目，拟投入募集资金 78,000 万元；
- 2、直流换流变压器产业结构升级技术改造项目，拟投入募集资金 35,914 万元；
- 3、特高压交直流变压器套管国产化建设项目，拟投入募集资金 26,304 万元；
- 4、特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目，拟投入募集资金 62,347 万元；
- 5、超高压及特种电缆建设项目，拟投入募集资金 75,542 万元；
- 6、国外工程承包项目：
  - 6.1 苏丹喀土穆北部工程项目，拟投入募集资金 22,973 万元；
  - 6.2 苏丹东部电网工程项目，拟投入募集资金 68,725 万元。

如果本次增发实际募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次增发募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

八、本次增发决议有效期：本次增发决议有效期为自股东大会审议通过增发方案之日起一年。如国家法律、法规对增发有新的规定，本公司将按新的规定对本次增发方案

进行调整。

九、本次发行完成后公司滚存利润的分配政策：在本次增发股票完成后，为兼顾新老股东的利益，由公司新老股东共同享有公司发行前的滚存未分配利润。

本增发方案经股东大会审议通过后，尚须报中国证券监督管理委员会核准。

特变电工股份有限公司

2010年3月12日

## 提请股东大会授权董事会办理本次增发相关事宜的议案

为保证公司增发工作的顺利进行，公司董事会提请公司股东大会授权董事会办理以下与增发相关的事宜。

- (1) 全权办理本次增发申报事项；
- (2) 根据有关主管部门的要求和证券市场的实际情况，确定新股发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、网下申购的机构投资者类别、网上和网下申购比例、网上、网下的回拨原则及细则、具体申购办法、股权登记日登记在册的公司原股东的优先认购比例以及与发行方案有关的其他事项；
- (3) 签署与本次增发有关的各项文件与合同；
- (4) 办理增发募集资金投资项目有关事宜；
- (5) 根据有关主管部门要求和证券市场的实际情况在股东大会决议范围内对募集资金项目具体安排进行调整。
- (6) 根据本次增发结果修改公司章程相关条款，办理注册资本变更事宜；
- (7) 增发完成后，办理本次增发的股票上市流通等事宜；
- (8) 如国家对于增发新股有新的规定，可根据新规定对增发方案进行调整，并继续办理本次增发新股事宜；
- (9) 办理与本次增发有关的其他事宜；
- (10) 本授权自股东大会审议通过之日起一年内有效。

特变电工股份有限公司

2010年3月12日

## 公司 2010 年度增发募集资金运用可行性分析报告

为进一步提升公司的科技研发能力，扩大部分市场急需而公司产能不足产品的产能，公司拟于 2010 年向社会公众增发股份，募集资金 36.98 亿元，建设“超高压项目完善及出口基地建设项目”、“直流换流变压器产业结构升级技术改造项目”、“特高压交直流变压器套管国产化建设项目”、“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”、“超高压及特种电缆建设项目”“国外工程承包项目”，上述项目实施后，将大大提高公司超（特）高压输变电设备产品的生产能力，提升公司的研发水平，并提高公司国际市场的开拓能力。

### 一、实施募集资金项目的必要性：

#### 1、电力需求巨大的发展空间，给输变电产业带来历史发展机遇

电力需求快速增长，为电力工业和配套的产业提供了空前的机遇，2008 年我国新增发电装机容量 9051 万千瓦，全国发电装机容量达到 79253 万千瓦，目前已经突破 8 亿千瓦。照此推算，预计“十一五”末期全国发电装机容量将达到 9.5 亿 kW，2020 年将达到 16.5 亿 kW，预计今后 5~10 年全国装机容量又将上一个新的台阶，从长远看电力工业仍存在巨大的发展空间，输变电设备行业将面临历史发展机遇。

根据国家“十一五”电力发展规划和 2020 年远景发展规划，采用超高压、特高压大容量输变电设备将是未来电网建设的重点发展方向之一，今后输变电设备将朝着高电压、大容量、新结构、成套化方向发展，与之相应的百万伏级大容量巨型变压器、并联电抗器；500kV、800kV 电压等级大容量换流变压器、平波电抗器；750kV、500kV 720MVA 以上大容量变压器、并联电抗器必将成为市场需求的主导产品，超高压、特高压变压器市场在未来相当长的时间里将呈现迅猛的发展态势，具有广阔的市场前景和良好的发展机遇。

#### 2、输变电产业亟需提高自主创新能力，打造核心竞争力

同世界一流跨国公司相比，国内输变电设备制造行业目前存在的最大问题是设备研发投入不足，产品设计能力不强，产品缺乏自主知识产权，特别是在超高压领域，技术引进较多，对国外核心技术与零部件的依存度较高，我国在输变电产品关键技术研究方面仍存在基础研究工作不足。

“十一五”国家自主创新能力建设规划明确指出，“十一五”企业自主创新工作要

围绕经济社会发展的迫切需求开展，面向国家重大项目、重点工程建设的紧迫需求，攻克核心关键技术。因此，为保障我国变电设备制造行业尽快掌握特高压输电和电网安全关键技术，提高电网输电容量、效率和安全运行水平，围绕超高压、特高压交直流电网所需百万伏变压器、电抗器及±800kV换流变压器、平波电抗器、百万伏互感器等设备设计制造和产业化，解决上述产品的电磁、强度、温升、绝缘等核心技术难题，建设短路强度试验、模型计算、模型试验，电磁兼容、环境、温升、绝缘耐压等试验设施，掌握特高压交直流大容量、高电压、低损耗、高可靠性变电设备集成技术，为我国变压器行业的高起点发展，为国家重大输变电工程建设提供基础数据和科学依据，成为国家“十一五”自主创新能力建设规划中的重点任务。

### 3、募集资金投资项目受产业政策支持

(1) 2006年6月，国务院以国发[2006]8号文件发布《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，强调选择一批对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破。其中，重点的支持领域包括“开展1000 kV特高压交流和±800千伏直流输变电成套设备的研制，全面掌握500千伏交直流和750千伏交流输变电关键设备制造技术”。

文件同时强调要“加大对重大技术装备企业的资金支持力度。国家在年度投资安排中设立专项资金，对国家重点建设工程所需以及对结构调整和产业升级有重大影响的重大的技术装备的技术进步项目，给予重点支持。鼓励符合条件的装备制造企业通过上市融资、发行企业债券等方式筹集资金”。

(2) 2005年12月，国务院发布关于实施《促进产业结构调整暂行规定》的决定，其中明确指出，国家要加强电网建设，优化电网结构，扩大西电东送规模。同时指出，装备制造业要依托重点建设工程，通过自主创新、引进技术、合作开发、联合制造等方式，提高重大技术装备国产化水平，在高效清洁发电和输变电等领域要提高研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成的整体水平。

同期发布的《产业结构调整指导目录（2005年本）》中将“500千伏及以上超高压交、直流输变电成套设备制造”，“输变电新技术推广应用”，“降低输、变、配电损耗技术开发及应用”等产业都列为国家鼓励发展的产业。

(3) 国务院（2006~2020年）《国家中长期科学和技术发展规划纲要》将“超大

规模输配电和电网安全保障”列为重点领域与优先主题之一，并强调要“重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备”。

经国务院批准正式颁布实施的《中国应对气候变化国家方案》中强调要加大输配电和电网安全技术开发和推广力度，“重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备”。

(4) 国家发改委《关于船舶等领域自主创新基础能力建设工作的通知》“建设重点”中第三条将“掌握特高压输变电设备的设计、制造技术，提高产业竞争力”和“掌握特高压交直流大容量、高电压、低损耗、高可靠性变电设备集成技术”视为提高我国自主创新能力的方面。

(5) 2008年8月，财政部发布《财政部关于调整超特高压输变电设备及其关键零部件进口税收政策的通知》，对国内企业为开发制造超、特高压输变电设备而进口的关键零部件所缴纳的进口关税和进口环节增值税实行先征后退，所退税款用于企业新产品的研制生产以及自主创新能力建设。

(6) 2009年5月，国家发改委联合八部委发布了《关于印发贯彻落实扩大内需促进经济增长决策部署进一步加强工程建设招标投标监管工作意见的通知》（发改法规[2009]1361号），根据该文内容，以扩大内需、促进经济增长为目的的4万亿投资计划将优先采购本国产品。

(7) 国家发改委在《国家发展改革委办公厅关于印发特高压输变电设备研制工作会议纪要的通知》及《国家发展改革委办公厅关于晋东南-荆门1000千伏特高压交流试验示范工程设备国产化方案和招标采购方式的复函》中明确提出，我国特高压工程所需设备要立足国内，借鉴国外经验和教训，走自主化开发研制和国内供货的道路，设备国产化率不应低于70%。

(8) 2009年5月，国务院正式发布《装备制造业调整和振兴规划》并提出，要保持装备制造业生产经营稳定，增加值占全国工业增加值的比重逐步上升；提高国产装备质量水平，使得国产装备国内市场满足率稳定在70%左右；同时，该规划提出依托十大领域重点工程，振兴装备制造业，该十大领域包括特高压输变电行业。规划还称，将完善出口退税政策，适当提高部分高技术、高附加值装备产品的出口退税率。

结合国家相关产业政策文件，随着未来几年国家加大电网建设的投资力度，受到国家产业政策鼓励的输变电制造业面临良好的发展机遇，尤其是超高压、特高压输变电设备制造会受到国家政策的重点支持。而该行业内技术领先的、具有自主知识产权的国内

龙头企业，在未来的发展过程中更将受惠于国家产业政策的支持。

## 二、具体募集资金项目可行性分析

### （一）超高压项目完善及出口基地建设项目

#### 1、项目建设的必要性及市场需求

##### （1）新疆面临跨越式发展的历史机遇

2007年9月国务院32号文件《关于进一步促进新疆经济社会发展的若干意见》，提出新疆是中国能源资源战略基地，是西部地区经济增长的重要支点，是中国向西开放的重要门户，是中国西北的战略屏障，在全国发展和稳定大局中具有特殊重要的战略地位。中央进一步重视新疆的经济社会发展，正以更宽广的眼光和战略思维谋划新疆的未来。新疆又迎来了难得的历史发展机遇。

##### （2）新疆及西北市场需求

目前新疆主电网是已经运行25年的220kV电网，该电网多以单回导线为主，最远南疆与主网单回线路已达2000余公里，是世界上覆盖面积最广、单条线路最长的220kV区域性电网。随着新疆电源建设的加快，煤电、风电大型基地的建设，预计到“十一五”末全疆装机容量将达到1700万kW，新疆220kV电网难以满足地区间大功率送电的需要和大容量电厂、大型水火电基地的接入及送出需要，迫切需要建设高一电压等级电网。

根据2009年2月《新疆电网2008至2015年及远景目标网架规划》，将在新疆220kV电压等级主网基础上建设750kV电压等级的电网，这为实现新疆与西北750kV主电网的联网创造了基础条件。据《新疆电网2008至2015年及远景目标网架规划》报告称，新疆建设750kV电网后，将实现新疆能源资源在全国范围内的优化配置，实现新疆能源的大规模开发和外送，为实现新疆优势资源转化奠定基础。

##### （3）矿产资源优势带来的发展商机

新疆孕育着丰富的矿产资源，其中煤炭资源居全国之冠，预测储量为2.19万亿吨，占全国煤炭总预测储量的40.5%。自治区明确提出：要大力发展煤电一体化、煤-电-铝、煤-电-铜、煤化工等产业，加快煤制油项目的产业化、规模化，积极推进哈密大南湖、准东北塔山、库车-拜城、伊犁、阜康等五大煤电、煤焦化、煤化工基地建设，新疆丰富的矿产资源给新疆地区发展电力工业带来巨大的商机。

##### （4）周边国际市场

新疆毗邻中亚诸国及南亚大陆，中亚诸国及南亚大陆具有资源优势，近年来经济快

速发展，根据我国的经验，高速增长的经济必定带动强烈的电力需求。

## 1) 中亚市场

中亚各国在前苏联时期建设有非常完善的电网架构，1990年建成了地区电力系统，吉尔吉斯、土库曼、塔吉克、乌兹别克和南哈萨克斯坦的电网组成了统一的“中亚电力联合系统”。苏联解体后，各国的独立把该电网分成了一个相互隔绝的区域，电力生产和传输效率下降。苏联解体后，中亚各国在电力方面的投资十分有限，电力行业固定资产明显老化，需要维修养护。公司独特的地缘优势，针对上述国家的电力设备单机和成套出口具有巨大的机遇。

## 2) 印巴（南亚）市场

近年来，随着经济快速发展，印度的电力需求缺口增大。据印度电力部信息，印度计划在2012年将全国总装机增加到2亿kW，比现有装机翻一番；在输变电领域将投资1100亿美元。在未来的十年里，印度规划了大约1亿kW的发电项目和非常可观的输变电项目。但其本国的生产能力和资金都远远不能满足发展的需要，为我国输变电企业提供了参与的可能。

巴基斯坦水电发展局(WAPDA)的计划增强连结南北500kV输电线外，还计划把变电电压由220kV升高到500kV。在2005-2010年，电力需求将从1550万kW增加到2150万kW，年增长率为7.9%。

国家正在规划从俄罗斯、蒙古、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦等国引进电力，运输距离长、输送量大，引进电力须采用超高压或特高压方式。公司可以充分利用地缘优势，向中亚、南亚地区出口电力成套设备和输变电设备配件，并分享新疆及西北电网加快建设带来的旺盛市场需求。

## 2、项目有关的批文

该项目已取得新疆维吾尔自治区发展和改革委员会企业投资项目登记备案证【20091023】。

该项目已通过新疆维吾尔自治区环境保护局【新环监函件[2009]205号】“环评批复”。

## 3、投资估算和资金筹措

本项目新建特高压变压器生产厂房(含高压试验室)，新建配套焊接厂房、改造电磁线厂房，新建降压站、净油站及油库和户外公用配套设施；购置工艺装备、试验设备及公用设备。

该项目总投资 78,000 万元，其中项目建设投资 68,000 万元，铺底流动资金 10,000 万元。达产年新增变压器及并联电抗器生产能力约 2700 万 kVA (kVar)，资金由公司增发募集资金投入。

#### 4、经济效益分析

根据国内外市场分析预测情况，本项目达产年年产 220kV 及以上变压器及电抗器约 2700 万 kVA (kVar)。年新增销售收入 171,600 万元，年新增利润总额 23,465 万元。该项目投资利润率为 23.16%，全部投资内部收益率为 23.16%，投资回收期（税前）为 6.20 年。

### (二) 直流换流变压器产业结构升级技术改造项目

#### 1、项目建设的必要性及市场需求

国家电网公司推进“一特四大”的电网发展战略，即以大型能源基地为依托，建设由 1000 千伏交流和 ±800 千伏直流构成的特高压电网，促进大煤电、大水电、大核电、大型可再生能源基地的集约化开发，在全国范围内实现资源优化配置。

##### (1) 超高压输变电设备市场需求旺盛

根据《国家电网“十一五”电网规划及 2020 年展望》，我国“十一五”电网的发展重点是：加快跨区电网建设，进一步强化全国联网结构；继续加强区域电网、省级电网 500kV (330kV) 主网架建设，加快形成西北 750kV 网架，加强重点城市电网的建设，抓好其他地市和县城电网建设改造，完善农村电网，提高农村电气化水平。我国超高压输变电设备未来市场前景广阔，公司应该抓住市场良好机遇，增强超高压输变电设备的生产能力，为市场的蓬勃发展做好充分准备。

##### (2) 直流输变电设备市场前景广阔

我国西电东送直流输电工程可分为南通道、中通道和北通道，都有多回直流输电项目。南通道已建成天广和贵广、贵广第二回直流输电工程；中通道以三峡为起点向华东电网和华南电网以高压直流进行输电，已建成葛上、三常直流输电工程、三峡右岸至上海的直流输电工程；北通道也已着手建设直流输电项目。南北互供的典型直流输电项目是三广直流输电工程，它不仅由三峡向广东送电 300 万 kW，而且实现了华中电网和南方电网的互联。

随着金沙江的开发，向家坝、溪洛渡、白鹤滩、乌东德和观音岩等水电站建成后将主要送电至华中电网、华东电网，送电距离将达到 1,000 公里和 2,000 公里左右。澜沧

江的糯扎渡水电站建成后将送电至广东，送电距离将超过 1,500 公里。到 2020 年，国家电网公司建设的直流工程将超过 28 项，结合南网公司直流输电工程的规划，届时我国直流输电总容量预计将超过 1.2 亿 kVA。

由于我国直流输电工程的发展，公司的直流输变电产品，包括直流换流变压器、超高压电缆和超高压铝合金架空导线等产品的市场前景可观。

从国外引进技术制造换流变压器约需 4500~5500 万元人民币/台，国产直流换流变可降低 10%~15% 的制造成本，即一条直流输电线路仅变压器部分可节省 3~4 亿元的建设投资。

## 2、项目的有关批文

(1) 该项目已取得湖南省发展和改革委员会【湘发改工[2008]929 号】“关于特变电工衡阳变压器有限公司直流换流变压器产业结构升级技术改造项目备案的通知”。

(2) 该项目已取得湖南省环境保护厅【湘环评[2009]171 号】“关于特变电工衡阳变压器有限公司直流换流变压器产业结构升级技术改造项目”环境影响报告书的批复。

(3) 该项目已被国家发改委和工信部列入 2009 年重点产业振兴和技术改造计划，并给予专项 2,000 万元中央预算内投资。

## 3、投资估算和资金筹措

本项目新建直流换流变压器生产厂房、高压试验大厅、接建焊接厂房、绝缘件加工间，增加线圈、装配、试验等主要生产设备。经估算项目总投资 38,714 万元，项目建设总投资 34,300 万元，铺底流动资金 4,414 万元，其中 35,914 万元资金由公司增发募集资金向衡变公司增资的方式投入。

## 4、经济效益分析

本项目完成后年生产直流换流变压器±500kV 24 台，交流变压器 500kV 36 台，年新增销售收入 129,000 万元，年新增利润总额 14,552 万元，投资利润率 29.7%，投资利税率 44.3%，投资回收期 4.3 年（税前），具有较好的经济效益。

### (三) 特高压交直流变压器套管国产化建设项目

#### 1、建设项目的必要性和市场需求

##### (1) 变压器套管供应现状

变压器套管是变压器产品的关键组件，如市场常用的三相双圈 500kV 交流变压器，一台至少需要 6 支套管。随着电力设备的需求增大，对套管的需求同样也是巨大的。变

压器套管由于技术含量较高，国内生产能力较小，目前，我国电力变压器的套管产品一直靠国内少数企业、合资公司及进口解决。由于套管产品的自身特点及供求关系、运输等客观因素影响，使其交货期较长，使得进口套管供货制约变压器生产的现象经常发生。套管成了公司变压器生产的瓶颈，限制和制约了公司变压器产业的发展。

### **(2) 市场需求情况**

发电设备装机容量和电网蓬勃发展带动了套管产品迅速发展，它的市场需求与变压器的需求同比例增长，随着电力设备的需求增大，对套管的需求同样也是巨大的，具有很好的市场前景。

### **(3) 公司变压器产业发展的需要**

公司目前已有沈变、衡变、新变及天变四个变压器生产企业，变压器类产品品种数量和综合能力均已处全国领先地位，目前年套管的需求量超过 3000 台。

开发研制高压套管，是提高公司变压器产业内部产品配套能力，提高公司对电力客户的服务质量与水平，提高公司成套工程承接能力的有利保证。公司通过自主研发，已完全掌握了 220kV、500kV 变压器套管的设计制造技术，并已完成了 110kV-500kV 变压器套管的研制。

## **2、项目批复情况**

(1) 该项目已获得辽宁省沈阳市企业投资项目备案确认书【沈开经备[2008]26 号】。

(2) 该项目已获得沈阳市环境保护局【沈环保审字[2008]394 号】“关于对特变电工沈阳变压器集团有限公司特高压交直流变压器套管国产化建设项目环境影响报告表的批复”。

(3) 该项目已被国家发改委和工信部列入 2009 年重点产业振兴和技术改造计划，并给予专项 2,160 万元中央预算内投资。

## **3、投资估算和资金筹措**

项目新建套管厂房、高压试验室、研发楼等，购置套管芯卷绕机系统、套管浇注系统和干燥系统、试验设备等关键设备等。项目总投资 29,000 万元，其中项目建设总投资 28,000 万元，铺底流动资金 1,000 万元，其中资金 26,304.35 万元由公司增发募集资金向沈变公司增资的方式投入。

## **4、经济效益分析**

该项目产品主要销往特变电工变压器产业集团的四家变压器厂，部分销往国内市场，本项目年生产各种高压、特高压交直流变压器套管 3564 支。

经过估算，该项目完成后，达纲年新增营业收入 48,000 万元，新增利润总额为 6,725.67 万元。本项目总投资收益率为 22%，投资利税率为 26%，财务内部收益率为 24%，全部投资回收期为 5 年。

### **（四）特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目**

#### **1、建设项目的必要性**

##### **（1）我国输变电产业技术与国外的差距**

我国输变电行业的发展经历了仿制、自行开发、技术引进消化吸收国产化、自主创新四个阶段，整体能力和水平有了显著提高。但从总体上看，仍然存在技术基础相对薄弱、自主创新能力不强、研究手段不足、科技投入相对较低等差距，直接制约和影响我国未来输变电行业的持续、快速、稳定发展。

输变电技术领域涉及力学、流体力学、材料学、电磁学、电子学、电弧理论、系统仿真计算分析等各种专业知识理论，技术创新还涉及到基础原材料、环境与保护、电力电子、计算机、软件、信息通讯和智能化等众多高新技术领域，其创新过程是跨学科的各种知识、技术的综合应用与系统集成过程，对基础性、共性、关键性核心技术依赖性很强。但目前我国输变电行业普遍存在着重视产品制造，忽视基础技术研究的现象，由于对产品计算与分析研究、开发设计方法等基础性、共性技术研究不够，技术水平相对落后，真正掌握的核心技术不多，从而导致产品核心技术受制于人，特别是直流产品技术及部分关键组件同国外有较大差距，严重制约了输变电行业的自主创新和技术发展。

随着技术开发难度的增加，技术开发的成本越来越高，资金投入已成为技术开发成功的关键。国外公司为了在竞争中巩固自己领先地位，纷纷加大技术创新投入力度，技术壁垒与保护措施也更趋强硬。而国内企业同 ABB、西门子等国际跨国公司相比，国内输变电设备制造企业研发经费投入远远低于国际主要输变电跨国集团的技术投入，研发投入不足导致技术创新能力和创新的水平受到很大制约。

##### **（2）公司实施该项目的必要性**

纵观西门子、ABB 等国际集团公司，都拥有独立的研发机构，研发机构不仅为其发展提供了强大的技术支持和保障，而且成为研究成果与产业化有机衔接的桥梁和纽带。

公司通过近几年的高速发展，市场地位不断提高，已成为输变电行业的龙头企业，公司承担了 1000kV 交流特高压试验示范工程、±800kV 特高压直流示范工程、百万机组水电工程、核电工程、成套工程等大量国家重点工程、国际成套工程的研发制造任务，

新产品研发工作多、任务重已成为目前制约公司输变电产业发展的瓶颈。公司迫切需要建立专项工程试验室，进一步提高公司在特高压交直流变压器、电抗器、互感器等关键设备的研发及输变电领域基础研究工作；满足国家电力工业快速发展的需要，推动我国交、直流输变电设备制造产业的整体技术进步和科技成果转化。

本项目将为我国超高压、特高压交直流变压器、电抗器、互感器等设备工程化、产业化提供共性技术创新的中间试验、验证平台以及相关产业资源整合的平台，突破国内变压器制造行业在特高压交流变压器、换流变压器类关键设备国内长期无法独立研制的制约；推动我国交直流输变电设备制造产业的整体技术进步和科技成果转化，引领我国交直流输变电关键设备研制技术的发展方向，成为我国超高压、特高压输变电设备基础研究及项目产业化开发有机衔接的桥梁和纽带，形成“以企业为主体、市场为导向、产学研相结合”的技术创新体系，全面提升输变电行业自主创新能力。

## 2、项目批复情况：

(1) 该项目已获得辽宁省沈阳市企业投资项目备案确认书【沈开经备[2009]19号】批准。

(2) 该项目已获得沈阳市环境保护局【沈环保审字[2009]344号】“关于对特变电工沈阳变压器集团有限公司特高压变电技术国家工程实验室升级改造项目环境影响报告表的批复”。

## 3、投资估算和资金筹措

本项目将建设基础研究试验大厅、工程实验室研发办公楼、金属材料试验站、电磁线试验站、硅钢片试验站、绝缘材料试验站、化工材料试验站、自动化研究试验站，并购置关键设备。项目完成后，可以对内对外提供试验及测试。

本项目总投资 62,346.9 万元，其中项目建设投资 61,938.7 万元，铺底流动资金 408.2 万元，资金全部由公司增发募集资金向沈变公司增资的方式投入。

## 4、经济效益分析

本项目属于国家基础科研设施建设项目，特高压变电技术国家工程实验室定位于为国家超高压、特高压交、直流输变电设备制造产业的发展提供技术服务和支撑。达产后本项目对外试验、测试，年收入约为 13,150 万元，年平均利润总额为 1,720.6 万元，投资利税率为 5.67%，全部投资内部收益率(税前)为 8.1%，投资回收期(税前)为 10.05 年。

本次项目的实施，使工程实验室实现直流±1000kV、交流 1200kV 的研究与开发能

力，提升了公司技术研发及基础研究的软实力。

该项目的实施将凭借技术优势和创新的管理体制，通过开展战略性、前瞻性产业关键技术研发，创建一个良好的研发环境、汇集大量的优秀研发人才，通过整合产、学、研优势资源，开展重大工程的设计和试验验证，为国家重点工程提供技术支撑。

## （五）超高压及特种电缆建设项目

### 1、项目建设的必要性及市场需求

我国电线电缆行业经过多年的发展，虽取得了长足的进步，却呈现出大而不强的状态，行业企业数量多、规模小、产业集中度低，行业产能总量过剩而有效供给不足，高端产品供应不足，对进口有所依赖，产品结构性矛盾突出。

为推进经济结构的调整，促进产业升级，提高竞争力，国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录(2005年本)》，明确将500kV及以上超高压交、直流输变电成套设备制造，列入鼓励类目录之中。随着电线电缆行业的发展及市场的成熟，市场竞争已开始逐步转向品牌竞争，具有规模、市场优势、技术优势、品牌优势的企业在行业竞争中处于有利地位。

进入21世纪，中国电力、电网以较高的速度和更大的规模发展。根据电网规划：随着西电东送、电力体制改革的深入和实现更大范围内的能源资源优化配置的需要，国家电网建设将推进大区电网互联，到2010年初步实现全国联网，2020年左右建成全国互联电网。

### （1）高压、超高压交联电缆的需求

高压、超高压交联电缆主要用于大容量高压电能的输送。中国水电站大多建在深山峡谷，必须采用能满足高落差的高压、超高压交联电缆输变电能，一些大型抽水蓄能电站也采用220-500kV超高压交联电缆。随着国民经济与电力事业的迅猛发展，大规模的城市电网改造对高压交联电缆的需求也更为迫切。特别是对110~500kV级的高压、超高压交联电缆的需求已经提到议事日程上来。

### （2）特种电缆需求

环保型特种电缆的特征是：不含卤素、不产生有害气体及腐蚀性气体，燃烧时发烟量少；具有与目前含卤素电缆相同的阻燃性能；不含铅、汞、镉、六价铬、多溴三苯醚和多溴联苯等六种有害物质，不污染土壤，可再生重复利用。环保型特种电缆主要用于新技术产业领域、重大工程建设、现代装备业配套等场合，主要应用于核电站、航空航

天、城市轨道交通、高速铁路、船舶、机车车辆、汽车、冶金化工、高精仪表、家用电器、新型建筑、能源探测等领域的配电、动力、照明、控制、通信、信号等。

目前，特种电缆的市场销售约占国内线缆市场总销售的 30%左右，据粗略估计每年全国特种电缆产品的销售大概在 400 亿元左右。

### **(3) 铝合金架空导线**

我国是个一次能源和电力负荷分布不均衡的国家，西部的能源基地与东部的负荷中心距离在 500~2000km 左右。随着我国输电线路技术水平和技术含量的不断提高，电压等级已由高压、超高压向着特高压发展，导线品种也由普通的钢芯铝绞线，向着特殊品种如扩径导线、耐腐蚀导线、防冰雪导线、防舞动导线以及高强度铝合金导线、耐热铝合金导线、铝型线及碳纤维架空线等扩展。

高强度铝合金导线具有强度高、重量轻，导电性能好等优点，由于铝合金导线有着特殊的性能，在世界范围内被广泛应用并取得良好的经济效益和社会效益。

随着首条特高压电网的成功运营，我国将加大特高压、超高压电网的建设，铝合金导线在相同的架设条件下，可以传输更多的电能，可以节约大量宝贵土地资源 and 建设材料，受到电力部门的青睐，2007 年我国的铝合金导线的产量为 2 万吨左右，2008 年已达到 3.4 万吨左右，增长十分迅速。

## **2、项目批复情况**

该项目已取得山东省发展和改革委员会“山东省建设项目登记备案证明”，登记备案号【1000000005】。

该项目已取得山东省环境保护厅鲁环审【2010】43 号“关于特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司超高压及特种电缆建设项目环境影响报告书的批复”。

## **3、投资估算和资金筹措**

本项目拟新征地 528 亩、建设生产车间、新增高压超高压生产设备、裸线生产设备、中低压交联及塑力缆设备、特种电缆设备，研制生产环保型阻燃 110~220kV 高压交联电缆、500kV 环保型阻燃超高压交联电缆、中压交联电缆、特种核电站电缆、铁路机车电缆、矿用电缆及 500kV 资源节约型超高压铝合金架空导线。

本项目总投资 75,542.38 万元，其中项目建设固定资产投资为 62,542.38 万元，铺底流动资金 13,000 万元。项目资金由公司增发募集资金向鲁缆公司增资的方式投入。

## **4、经济效益分析**

该项目达产年均营业收入为 265,207.75 万元，年均利润总额 13,431.08 万元。项

目内部收益率为 15.90%，投资回收期为 6.96 年。

## **(六) 国外工程承包项目**

### **1、项目基本情况**

本项目涉及苏丹喀土穆北部工程和苏丹东部电网工程两个项目。公司已与苏丹国家电力公司签署了正式合同，合同总价款折合人民币约 12.57 亿元，拟投入本次募集资金 91,698 万元用于本项目的工程建设。

#### **(1) 苏丹喀土穆北部工程项目**

2008 年 6 月，本公司与苏丹国家电力公司签署《苏丹喀土穆北部工程合同书》，约定由本公司作为承包商，独立承建苏丹北部 4 个变电站工程及线路工程，合同总价款 34,141,868 欧元（按 2009 年 12 月 31 日汇率折合人民币 33,449 万元）。

该合同已于 2009 年 1 月由苏丹国家电力公司按合同总价款的 15%预付工程款后生效；其他 85%的工程款加上利息，在合同生效后第 14 个月起，在 5 年内每 2 个月按等本金支付。因此，本公司需要先行垫付大部分工程款。

#### **(2) 苏丹东部电网工程项目**

2008 年 7 月，本公司与苏丹国家电力公司签署《东部电网工程合同书》，约定由本公司作为承包商，独立承建苏丹东部电网 6 个变电站工程及线路工程，合同总价款 94,190,000 欧元（按 2009 年 12 月 31 日汇率折合人民币 92,279 万元）。

该合同已于 2009 年 1 月由苏丹国家电力公司按合同总价款的 10%预付工程款后生效；其他 90%的工程款加上利息，在合同生效后第 25 个月起，在 8 年内每 6 个月按等本金支付。因此，本公司需要先行垫付大部分工程款。

### **2、项目的必要性和可行性**

#### **(1) 符合国家鼓励的发展方向**

在国家商务部确定的 2010 年商务工作主要预期目标中，明确 2010 年“非金融类对外直接投资增长 10%左右，达到 460 亿美元，对外承包工程和劳务合作较快发展”。本项目属于对外承包工程，符合国家鼓励的发展方向。

#### **(2) 提升公司盈利能力**

上述两项目付款周期较长，需要公司先行垫付大量资金进行建设，利用募集资金建设上述项目可以缓解公司项目建设资金压力，加快项目建设。

按工程进度的安排，合同业务 2010 年有望完成 80%，预计实现利润约 1,643 万欧元，

折合人民币约 1.6 亿元。本项目的募集资金投入可直接增厚公司经营业绩。

### （3）项目的风险可控

为控制业务风险，本项目已由苏丹中央银行及苏丹喀土穆银行提供履约担保，以降低合同方付款风险。

### （4）满足公司国际业务发展的资金需要

公司大力实施走出去战略，已取得明显成效。本次募集资金用于国外工程承包，支持公司国际业务快速发展。2006 年以来，本公司国际输变电成套工程业务发展较快，新签合同额、营业额均呈现大幅增长的态势。伴随公司国际工程承建实力不断提高和国际电力市场的发展，预计国际工程业务量将保持稳步增长。

国外工程承包项目具有前期投入大、施工过程长、资金结算周期长等特点，需要占用公司较多的资金，依靠流动资金贷款不能适应本项目业务的长期需要。本次募集资金用于本项目的工程建设后，未来项目回款可以用于公司新增国际业务发展的资金需要，解决公司的长期资金需求问题。

综上所述，上述苏丹喀土穆北部工程及东部电网工程项目所用募集资金的用途明确，预期收益良好，能够直接提升公司盈利能力，有利于公司国际业务的发展。

## 3、投资概算

### （1）苏丹喀土穆北部工程项目

该项目总投资 27,990 万元，扣除合同总价款的 15%预付工程款后，该项目使用募集资金 22,973 万元。

### （2）苏丹东部电网工程项目

该项目总投资 77,953 万元，其中变电站投资 49,796 万元，架空送电工程投资 28,157 万元。扣除合同总价款的 10%预付工程款后，该项目使用募集资金 68,725 万元。

## 4、项目实施进度

本项目建设期 18 个月，工程建设计划于 2009 年 12 月启动，预计 2011 年 6 月初竣工。

## 5、投资效益

在不考虑未来付款利息的情况下，本项目预计总收益率约 16%。

特变电工股份有限公司

2010 年 3 月 12 日

## 特变电工股份有限公司董事会

### 关于前次募集资金使用情况的报告

#### 一、前次募集资金的数额、资金到账时间及资金在专项账户的存放情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]952号核准，2008年8月公司公开增发A股8800万股，发行价格17.73元/股，募集资金总额156,024万元，扣除发行费用后募集资金净额151,766.94万元。五洲松德联合会计师事务所新疆华西分所为公司出具了五洲审字[2008]8-506号《验资报告》。

募集资金到位后，已全部存入公司开设的募集资金专项存储账户中，公司募集资金存储情况如下：

单位：万元

募集资金专户	银行账号	募集资金初始存放金额	截止2009年12月31日余额(包括利息收入)
中国建设银行沈阳铁西支行	2100 1400 0080 5250 7122	59,798.00	3.336
中国建设银行衡阳雁峰支行	4300 1530 0640 5250 3391	21,833.00	0.00
中国银行昌吉州分行营业部	3685 0070 8908 093001	19,996.66	1,054.801
中国银行昌吉州分行营业部	3685 0070 8908 093001	7,219.72	0
招商银行乌鲁木齐新华北路支行	9919 0000 2310 601	26,000.00	1.197
中国建设银行昌吉州分行中心营业室	6500 1620 1000 5250 0821	16,919.56	2,134.356
合 计		151,766.94	3,193.69

#### 二、前次募集资金实际使用情况

截止2009年12月31日，公司已累计使用募集资金149,611万元，用于特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目、特高压并联电抗器专项技术改造项目、受让中国对外经济贸易信托有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权、受让湖南湘能电力股份有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权、新疆变压器‘十一五’技术改造项目及补充公司流动资金。

(一) 前次募集资金使用情况如下表：

#### 前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：156,024						已累计使用募集资金总额：149,611				
变更募集资金总额：16,919.56 变更用途的募集资金占募集资金总额比例 10.84%						各年度使用募集资金总额 2008年：106,760 2009年：42,851				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目 完工程度
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资募集资金金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资募集资金金额	实际投资与承诺投资差额	
1	特高压交直流输电变电装备产业技术升级建设项目	特高压交直流输电变电装备产业技术升级建设项目	59,798	59,798	59,972	59,798	59,798	59,972	174	90%
2	特高压并联电抗器专项技术改造项目	特高压并联电抗器专项技术改造项目	21,833	21,833	22,147	21,833	21,833	22,147	314	100%
3	以募集资金19,996.66万元受让中国对外经济贸易信托有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	以募集资金19,996.66万元受让中国对外经济贸易信托有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	19,996.66	19,996.66	19,056	19,996.66	19,996.66	19,056	-941	100%
4	以募集资金7,219.72万元受让湖南湘能电力股份有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	以募集资金7,219.72万元受让湖南湘能电力股份有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	7,219.72	7,219.72	7,219.72	7,219.72	7,219.72	7,220	0.00	100%
5	补充公司流动资金	补充公司流动资金	26,000	26,000	26,072	26,000	26,000	26,072	72	100%
6	新疆变压器‘十一五’技术改造项目	新疆变压器‘十一五’技术改造项目	40,000	16,919.56	15,144	40,000	16,919.56	15,144	-1,776	
7	新疆线缆‘十一五’技术改造项目	注1	19,800	0	0	19,800	0	0	0	/
合计			194,647.38	151,766.94	149,611	194,647.38	151,766.94	149,611	-2157	

注1：由于实际募集资金与计划募集资金存在缺口，公司2008年第十一次临时董事会会议对公司2008年增发募集资金的使用做了安排，公司未使用募集资金实施新疆线缆‘十一五’技术改造项目。

**(二) 前次募集资金项目变更情况**

新疆变压器‘十一五’技术改造项目原计划在公司新疆变压器厂老厂区建设，2008年，公司购买了与公司老厂区相邻的部分土地及地上附着物，该宗土地上已具备变电所、空压站、库房等部分变压器配套生产设施。为整体规划、合理布局公司变压器生产，并为今后的发展预留空间，公司2008年第十二次临时董事会会议审议通过了变更新疆变压器“十一五”技术改造项目实施地点的议案，公司将新疆变压器“十一五”技术改造项目的实施地点变更为新购置土地上建设。除此之外公司前次募集资金投资项目没有发生变更。

### **（三）前次募集资金项目实际投资与承诺存在的差异及原因说明**

#### **1、特高压并联电抗器专项技术改造项目**

为抓住市场机遇，在增发募集资金到位之前，特变电工衡阳变压器有限公司（以下简称衡变公司）已用自有资金及银行贷款提前实施了特高压并联电抗器专项技术改造项目。2008年10月10日公司2008年第十四次临时董事会会议、2008年10月26日公司2008年第四次临时股东大会审议通过了“以募集资金置换部分募集资金项目前期投入资金的议案”，批准公司以12,850.68056万元募集资金置换前期衡变公司投入特高压并联电抗器专项技术改造项目的自有资金6,650.68056万元及银行贷款6,200万元。

2008年11月-12月，衡变公司以募集资金5,945.36万元归还了银行贷款，2009年3月，以募集资金6,650.68056万元置换了前期投入该项目的自有资金。

#### **2、以募集资金7,219.72万元受让湖南湘能电力股份有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权**

由于在增发募集资金到位之前，公司已用自有资金提前受让湖南湘能电力股份有限公司所持衡变公司股权。2008年10月10日公司2008年第十四次临时董事会会议、2008年10月26日公司2008年第四次临时股东大会审议通过了“以募集资金置换部分募集资金项目前期投入资金的议案”，批准公司以募集资金7,219.72万元置换公司受让湖南湘能电力股份有限公司所持衡变公司3,628万元股权支付的自有资金7,219.72万元。

2008年11月，公司以募集资金7,219.72万元置换了公司受让湖南湘能电力股份有限公司所持衡变公司股权的支付的自有资金。

#### **3、以募集资金19,996.66万元受让中国对外经济贸易信托有限公司（以下简称经贸信托）所持特变电工衡阳变压器有限公司股权**

公司受让经贸信托所持衡变公司10513.69048万元股权募集资金项目原计划使用募集资金19,996.66万元，股权转让款分期支付。经公司与经贸信托友好协商，经贸信托

同意公司以募集资金 190,555,218.85 元提前受让经贸信托所持衡变公司股权，股权转让款一次性支付。2008 年 11 月 12 日，公司以募集资金 190,555,218.85 元受让经贸信托所持衡变公司股权。截止 2009 年 12 月 31 日，该募集资金专户余额 1,054.80 万元（含利息）为项目结余资金。

#### 4、新疆变压器‘十一五’技术改造项目

该项目原计划投资 40,000 万元，项目达产后，生产 330kV 以下变压器、电抗器 2500kVA，达纲年实现销售收入 166,990 万元，利润总额 13,250 万元。由于公司实际募集资金低于计划募集资金，公司 2008 年第十一次临时董事会会议对增发募集资金的使用做了安排，新疆变压器‘十一五’技术改造项目计划投入募集资金 16,919.56 万元。

截止 2009 年 12 月 31 日，该项目已累计投入资金 2.48 亿元，其中累计投入募集资金 15,144 万元。该项目新建了变压器生产车间、焊接厂房，净油站及空压站，并对电抗器车间、绝缘车间进行了改造，已安装了乔格横剪线、纵剪线、绕线机、热压机、行车、干燥罐、储油罐等主要设备，通过新建厂房及技术改造，新增 220kV 及以下变压器产能 800 万 kVA。

由于新疆现有电网成为制约新疆经济社会发展及新疆能源外送的瓶颈，2009 年 2 月国家出台了《新疆电网 2008 至 2015 年及远景目标网架规划》，新疆将在 220 kV 电压等级主网基础上建设更高电压等级的电网——750kV 输变电工程，加强西电东送，实现与西北电网互联互通。近年来中亚及南亚国家及地区经济发展较快，对高电压输变电路需求明显，公司承建的塔吉克斯坦 220kV、550kV 高压输变电路建设项目提前竣工，节能效果突出，经济效益明显，树立了良好的品牌。

“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”原计划扩大 330kV 及以下变压器产品产能，通过该项目的实施，公司已新增 220kV 及以下变压器产能 800 万 kVA，募集资金已基本使用完毕。由于目前市场结构发生了变化，为满足市场需求，不造成投资浪费，公司不再使用自有资金对 330kV 变压器产能进行投资，公司将根据新疆电力发展规划及周边国际市场需求情况，实施更高电压等级（750kV）的技术改造，以满足市场需求。

#### （四）前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

#### （五）闲置募集资金用于其他用途的情况

公司不存在将闲置募集资金用于其他用途的情况。

### 三、公司前次募集资金投资项目实现效益情况

(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表如下:

单位: 万元

序号	项目名称	投资项目 累计产能 利用率	承诺效益	最近三年实际效益			累计实现效益	是否 达到 预计 效益
				2007 年	2008 年	2009 年		
1	特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目	100%	该项目实施后, 达纲年实现销售收入 500,000 万元, 达纲年实现利润总额 51,156 万元。	不适用	2008 年尚未产生效益	2009 年, 沈变公司实现营业收入 40.84 亿元、利润总额 5.95 亿元, 较上年同期分别增长 18%、69%。	2009 年, 沈变公司实现营业收入 40.84 亿元、利润总额 5.95 亿元, 较上年同期分别增长 18%、69%。	是
2	特高压并联电抗器专项技术改造项目	100%	该项目实施后, 达纲年新增销售收入 96230 万元, 达纲年新增利润总额 12849 万元。	不适用	2008 年尚未产生效益	2009 年, 衡变公司实现营业收入 32.13 亿元, 实现利润总额 5.25 亿元, 较上年分别增长 4.43 亿元、1.86 亿元。	2009 年, 衡变公司实现营业收入 32.13 亿元, 实现利润总额 5.25 亿元, 较上年分别增长 4.43 亿元、1.86 亿元。	是
3	以募集资金 19,996.66 万元受让中国对外经济贸易信托有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	-		不适用	/	2009 年, 衡变公司实现营业收入 32.13 亿元, 实现利润总额 5.25 亿元, 按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 1.42 亿元。	2009 年, 衡变公司实现营业收入 32.13 亿元, 实现利润总额 5.25 亿元, 按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 1.42 亿元。	是
4	以募集资金 7,219.72 万元受让湖南湘能电力股份有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权	-		不适用	/			是
5	补充公司流动资金	-	该项目的实施将提高公司的偿债能力, 降低财务风险, 减少财务费用支出。	不适用	/	/	该项目的实施提高了公司的偿债能力, 降低财务风险, 减少财务费用支出, 实现了良好的经济效益。	是
6	新疆变压器‘十一五’技术改造项目	100%	本项目实施后, 年新增销售收入 166,990 万元, 年新增利润总额 13,250 万元。	不适用	2008 年尚未产生效益	2009 年, 新变厂实现营业收入 15.47 亿元、利润总额 2.24 亿元, 较上年同期分别增长 3900 万元、6100 万元。	2009 年, 新变厂实现营业收入 15.47 亿元、利润总额 2.24 亿元, 较上年同期分别增长 3900 万元、6100 万元。	否

注: 新疆变压器‘十一五’技术改造项目未达到预计效益的原因: 该项目未完全按原计划投资, 只新增产能 800 万 kVA, 故未达到原计划新增 2500 万 kVA 产能的效益。

(二) 募集资金项目实现效益的计算口径:

公司前次募集资金投资项目主要分为两类, 技术改造类、受让股权类。

受让股权类募集资金项目实现效益的计算口径以公司受让股权的权益比例对应的利润总额计算该项目实现效益。

技术改造类项目效益计算口径如下:

1、特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目：该项目建设 A、B 厂房，项目产能 8000 万 kVA/年。2009 年，A 生产厂房已投入使用，B 厂房新购置设备及部分搬迁设备也已投入使用，沈变公司将在 2010 年完成可搬迁设备搬迁至 B 厂房的工作。最终该项目产能为现有新、老厂区全部设备的产能，因此 2009 年该项目效益计算口径为沈变公司新老厂区效益。

2、特高压并联电抗器专项技术改造项目：该项目新增装配车间、高压试验大厅等不能完成电抗器、变压器生产的全部流程，需与原有线圈车间及辅助生产车间等共同完成产品生产，因此不能独立核算。该项目效益计算口径为衡变公司营业收入及利润总额较 2008 年度新增部分。

3、新疆变压器‘十一五’技术改造项目：该项目与公司新变厂部分原有设备可通用，生产过程中与原有可通用设备统筹使用，因此未独立核算。该项目效益计算口径为新变厂利润总额新增部分。

#### **四、尚未使用募集资金情况**

截止 2009 年 12 月 31 日，公司公开增发 A 股募集资金按照《招股意向书》已使用 149,611 万元，募集资金专户余额 3,193.69 万元（含利息），占前次募集资金总额的 2.13%，募集资金使用安排如下：

1、“特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目”募集资金专户余额 3.34 万元（利息）将继续用于该项目款项支付。

2、“以募集资金 19,996.66 万元受让中国对外经济贸易信托有限公司所持特变电工衡阳变压器有限公司股权”项目结余募集资金 1054.80 万元及“补充公司流动资金”项目专户募集资金利息 1.20 万元将用于补充公司流动资金。

3、“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”募集资金专户余额 2134.36 万元（含利息），继续用于该项目后期款项支付。

#### **五、前次募集资金实际使用情况与定期报告和其他信息披露文件的有关内容对照**

公司董事会将前次募集资金实际使用情况与公司公开披露的信息文件的相关内容进行了对照检查，认为前次募集资金实际使用情况与信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露基本相符。

特变电工股份有限公司

2010 年 3 月 12 日