

证券简称：特变电工

证券代码：600089

公告编号：临 2013-034

特变电工股份有限公司关于前次募集资金使用情况的报告

特别提示：本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、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。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，特变电工股份有限公司（以下简称“公司”）编制了前次募集资金使用情况报告。现将 2008 年及 2010 年公开发行股票募集资金的使用情况报告如下：

一、2008 年公开发行股票募集资金使用情况

（一）前次募集资金募集、存储情况

经中国证监会证监许可[2008]952 号文核准，公司于 2008 年 8 月采取公开增发的方式向社会公众发行人民币普通股 8,800 万股，每股面值 1 元，发行价格 17.73 元/股。本次发行募集资金总额 156,024 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额 151,766.94 万元。募集资金到位情况业经五洲松德联合会计师事务所新疆华西分所验证，并出具了五洲审字[2008]8-506 号《验资报告》。

公司及公司子公司按照相关规定开设了募集资金专项存储账户，募集资金已全部存入公司开设的募集资金专项存储账户。截止 2013 年 6 月 30 日，募集资金存储及专户余额明细情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	银行名称	账号	初始存放募集资金金额	2013年6月30日余额
特高压交流直流输电变电装备产业技术升级建设项目	中国建设银行沈阳铁西支行	2100 1400 0000 5250 7122	59,798.00	0.00
特高压并联电抗器专项技术改造	中国建设银行衡阳雁峰支行	4300 1530 0640 5250 3391	21,833.00	0.00
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	中国银行昌吉州分行营业部	3685 0070 8908 0930 01	19,996.66	0.00
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项目	中国银行昌吉州分行营业部	3685 0070 8908 0930 01	7,219.72	0.00
补充流动资金项目	招商银行乌鲁木齐新华北路支行	9919 0000 2310 601	26,000.00	0.00

新疆变压器“十一五”技术改造项目	中国建设银行昌吉州分行中心营业室	6500 1620 1000 5250 0821	16,919.56	0.00
	合 计		151,766.94	0.00

（二）募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和运用，依据《上市公司证券发行管理办法》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关规定，结合实际情况，公司制定了《特变电工股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”），并经公司五届十次董事会会议审议通过。根据《募集资金管理办法》的规定，公司对募集资金采用专户存储，并严格履行使用审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

2008年7月23日，公司五届十次董事会会议审议通过了《公司设立募集资金专项账户的议案》。为便于募集资金项目管理，公司分别在中国建设银行股份有限公司沈阳铁西支行、中国建设银行股份有限公司衡阳雁峰支行、中国银行股份有限公司昌吉州分行营业部、招商银行股份有限公司乌鲁木齐新华北路支行及中国建设银行股份有限公司昌吉州分行中心营业室设立了募集资金专户。

2008年8月20日，公司及保荐机构东北证券股份有限公司分别与中国建设银行股份有限公司昌吉州分行、中国银行股份有限公司昌吉州分行、招商银行乌鲁木齐新华北路支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称《三方协议》）；公司、公司控股子公司特变电工沈阳变压器集团有限公司（以下简称“沈变公司”）及保荐机构东北证券股份有限公司与中国建设银行股份有限公司沈阳铁西支行签订了《三方协议》；公司、公司控股子公司特变电工衡阳变压器有限公司（以下简称“衡变公司”）及保荐机构东北证券股份有限公司与中国建设银行股份有限公司衡阳雁峰支行签订了《三方协议》。

（三）募集资金实际使用情况

1、募集资金实际使用情况

截至2013年6月30日，公司2008年公开发行股票募集资金累计使用金额合计152,829万元，其中：募集资金项目投入151,770万元，以项目节余募集资金补充流动资金1,059.47万元（含利息）。具体详见“2008年公开发行股票募集资金使用情况对照表”。

2008 年公开发行股票募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金净额：151,766.94						已累计使用募集资金总额：152,829 ^{注1}				
变更募集资金总额：16,919.56						各年度使用募集资金总额：				
变更募集资金占募集资金净额的比例：11.15%						2008 年：106,760				
						2009 年：42,851				
						2010 年：3,217 ^{注1}				
						2012 年：1.2				
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	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异	
1	特高压交流直流输电变电装备产业技术升级建设	特高压交流直流输电变电装备产业技术升级建设	59,798.00	59,798.00	59,975	59,798.00	59,798.00	59,975	177	100%
2	特高压并联电抗器专项技术改造	特高压并联电抗器专项技术改造	21,833.00	21,833.00	22,147	21,833.00	21,833.00	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（注 1）	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	7,220	7,219.72	7,219.72	7,220	0	100%
5	以募集资金 26,000 万元补充公司流动资金	以募集资金 26,000 万元补充公司流动资金	26,000.00	26,000.00	26,073	26,000.00	26,000.00	26,073	73	100%
6	新疆变压器“十一五”技术改造项目（注 2）	新疆变压器“十一五”技术改造项目	40,000.00	16,919.56	17,299	40,000.00	16,919.56	17,299	379	100%
7	新疆线缆“十一五”技术改造项目（注 2）		19,800.00	-	-	19,800.00			0	
合 计			194,647.38	151,766.94	151,770	194,647.38	151,766.94	151,770	3	

注 1：“公司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 10,513.69048 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 元支付股权转让款。截止 2009 年 12 月 31 日，该募集资金专户余额为 1,054.80 万元，2010 年 5 月公司已将上述节余募集资金 1,059.47 万元（含利息）用于补充公司流动资金。

上表中已累计使用募集资金总额及 2010 年度使用募集资金总额中包括上述节余募集资金补充流动资金金额。

注 2：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“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”原计划使用募集资金 40,000 万元，调整为使用募集资金 16,919.56 万元，同时公司不再使用募集资金实施“新疆线缆‘十一五’技术改造项目”。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

“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“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”实施地点发生变更外，其他项目未发生变更。

3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司 2008 年公开发行股票募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

4、以募集资金置换募集资金投资项目先期投入资金情况

公司 2008 年 10 月 10 日召开的 2008 年第十四次临时董事会会议、2008 年 10 月 26 日召开的 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：

①衡变公司以募集资金 12,850.68 万元置换“特高压并联电抗器专项技术改造项目”前期投入的自筹资金 6,650.68 万元及归还银行贷款 6,200 万元；

②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特变电工衡阳变压器有限公司股权”预先支付的自筹资金 7,219.72 万元。

2008 年 11-12 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，衡变公司以募集资金 6,650.68056 万元置换前期投入募集资金项目的自筹资金。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特变电工衡阳变压器有限公司股权”预先支付的自筹资金。

5、节余募集资金补充流动资金及闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2010 年 5 月，公司以节余募集资金 1,059.47 万元（含利息，占前次募集资金净额的 0.7%）补充公司流动资金。

6、前次募集资金账户未使用资金安排

公司 2008 年公开发行股票不存在募集资金账户未使用资金安排的情形。

7、前次募集资金使用情况与公司定期报告的对照

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 2008 年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相符。

（四）前次募集资金投资项目实现效益情况说明

1、募集资金投资项目实现效益情况对照表

2008 年公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币 万元

实际投资项目		截止日 投资项目 累计 产能利 用率	承诺效益	最近四年及一期实际效益					截止日累计实 现效益	是否 达到 预计 效益
序号	项目名称			2009 年	2010 年	2011 年	2012 年度	2013 年 1-6 月		
1	特高压交流直流输变电装备产业技术升级建设项目	106%	该项目实施后，达纲年实现销售收入 500,000 万元，实现利润总额 51,156 万元	沈变公司实现营业收入 408,377.39 万元，实现利润总额 59,499.54 万元	沈变公司实现营业收入 506,693.10 万元，实现利润总额 51,215.15 万元	沈变公司实现营业收入 413,984.83 万元，实现利润总额 29,841.19 万元	沈变公司实现营业收入 402,794.85 万元，实现利润总额 31,071.24 万元	沈变公司实现营业收入 241,028.68 万元，实现利润总额 18,703.48 万元	2009 年至 2013 年 6 月，沈变公司累计实现营业收入 197.29 亿元，累计实现利润总额 19.03 亿元	部分年度实现效益
2	特高压并联电抗器专项技术改造项目	119%	该项目实施后，达纲年新增销售收入 96,230 万元，达纲年新增利润总额 12,849 万元	衡变公司实现营业收入 321,316.65 万元，实现利润总额 52,490.66 万元。营业收入较项目实施前增长 44,274.25 万元，利润总额较项目实施前增长 15,534.62 万元	衡变公司实现营业收入 309,890.25 万元，实现利润总额 51,330.10 万元。营业收入较项目实施前增长 32,847.85 万元，利润总额较项目实施前增长 14,374.06 万元	衡变公司实现营业收入 304,040.29 万元，实现利润总额 41,440.78 万元。营业收入较项目实施前增长 26,997.89 万元，利润总额较项目实施前增长 4,487.74 万元	衡变公司实现营业收入 319,241.22 万元，实现利润总额 23,161.27 万元。营业收入较项目实施前增长 42,198.82 万元，利润总额较项目实施前减少 13,794.77 万元	衡变公司实现营业收入 143,774.80 万元，实现利润总额 11,201.46 万元（注 1）。营业收入较项目实施前增长 19,466.36 万元，利润总额较项目实施前减少 4,255.86 万元	2009 年至 2013 年 6 月，衡变公司年营业收入增长额累计 16.58 亿元，年利润增长额累计 1.63 亿元	部分年度实现效益
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项目	-	/	衡变公司实现营业收入 321,316.65 万元，实现利润总额 52,490.66 万元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 14,168.13 万元	衡变公司实现营业收入 309,890.25 万元，实现利润总额 51,330.10 万元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 13,201.07 万元	衡变公司实现营业收入 304,040.29 万元，实现利润总额 41,440.78 万元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 9,329.79 万元	衡变公司实现营业收入 319,241.22 万元，实现利润总额 23,161.27 万元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 5,214.41 万元	衡变公司实现营业收入 177,180.24 万元，实现利润总额 11,549.38 万元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 2,600.18 万元	2009 年至 2013 年 6 月，衡变公司累计实现营业收入 143.17 亿元，实现利润总额 18.00 亿元，按公司受让股权权益比例确认的利润总额为 4.45 亿元	/
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	-	/							/

	股权项目									
5	以募集资金 26,000 万元补充公司流动资金项目	-	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						该项目的实施提高公司的偿债能力,降低财务风险,减少财务费用支出	是
6	新疆变压器“十一五”技术改造项目	107%	本项目实施后,年实现销售收入 166,990 万元(含增值税),年新增利润总额 13,250 万元	新变厂实现营业收入 154,681.32 万元、利润总额 22,403.26 万元。营业收入较项目实施前增长 3,861.99 万元,利润总额较项目实施前增长 6,118.58 万元	新变厂实现营业收入 190,098.79 万元,利润总额 26,776.07 万元。营业收入较项目实施前增长 39,279.46 万元,利润总额较项目实施前增长 10,491.39 万元	新变厂实现营业收入 197,107.10 万元,利润总额 13,754.32 万元。营业收入较项目实施前增长 46,287.77 万元,利润总额较项目实施前减少 2,530.36 万元	新变厂实现营业收入 237,538.89 万元,利润总额 16,364.83 万元。营业收入较项目实施前增长 86,719.56 万元,利润总额较项目实施前增长 80.15 万元	新变厂实现营业收入 135,580.50 万元,利润总额 11,423.14 万元。营业收入较项目实施前增长 69,815.82 万元,利润总额较项目实施前增长 3,712.31 万元	2009 年至 2013 年 6 月,新变厂年营业收入增长额累计 24.60 亿元,年利润增长额累计 1.79 亿元	否

注:

1、上述“特高压并联电抗器专项技术改造项目”、“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”2013 年 1-6 月效益增长数据,是以衡变公司、新变厂项目实施前同期营业收入、利润总额进行比较。其中,衡变公司 2013 年上半年营业收入及利润总额扣除了该公司物流贸易业务实现的营业收入及利润总额。

2、“特高压交流直流输变电装备产业技术升级建设项目”效益中,沈变公司 2010 年、2011 年、2012 年、2013 年上半年营业收入及利润总额已扣减 2010 年募集资金实施的“特高压交直流变压器套管国产化建设项目”的营业收入及利润总额,并扣除了沈变公司自 2011 年开展的物流贸易业务营业收入及利润总额。

3、由于项目不能独立核算,“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月效益数据与“特高压并联电抗器专项技术改造项目”2012 年、2013 年 1-6 月效益数据分别包括了新变厂、衡变公司实施 2010 年公开发行股票募集资金项目实现的效益。

2、募集资金项目实现效益的计算口径

公司 2008 年募集资金项目主要分两类：技术改造类、受让股权类。

（1）受让股权类项目效益计算口径

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作为该项目实现效益。

（2）技术改造类项目效益计算口径

① “特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目”：沈变公司实施该项目计划在沈阳市经济技术开发区建设变压器生产厂房，产能 8,000 万 kVA，项目建设完成后，沈变公司将原生产基地从铁西区全部搬迁至经济开发区，该项目效益计算口径为沈变公司整体效益，2009 年搬迁过程中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”、“新变厂‘十一五’技术改造项目”：上述两项目建设新增的装配车间等部分车间、高压实验大厅不能完成产品全部生产流程，需与线圈等其他车间及辅助生产设备共同完成产品生产。在项目投运后，为提高效率，所有生产、实验设备均统筹使用，项目不能独立核算。上述项目效益计算口径为衡变公司、新变厂全部营业收入及利润总额较项目实施前新增部分。

3、与招股意向书承诺效益存在差异原因的说明

（1）特高压交直流输变电装备产业技术升级建设项目

① 承诺及实际产量和效益情况

该项目建成达产后沈变公司实现产量 8,000 万 kVA, 年实现销售收入 500,000 万元，实现利润总额 51,156 万元。

项目	承诺情况	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入（万元）	500,000	408,377.39	506,693.10	413,984.83	402,794.85	241,028.68
利润总额(万元)	51,156	59,499.54	51,215.15	29,841.19	31,071.24	18,703.48
产量（万 kVA）	8,000	7,938	8,641	8,226	8,253	5,091

2010 年、2011 年、2012 年、2013 年上半年，沈变公司产量分别为 8,641 万 kVA、8,226 万 kVA、8,253 万 kVA、5,091 万 kVA，达到项目设计产能。该项目 2009 年实现项目承诺的利润总额，2010 年实现项目承诺的营业收入及利润总额，2011 年度和 2012 年度、2013 年上半年营业收入和利润总额未达到招股意向书的承诺。

② 2011 年度和 2012 年度项目未达效益的原因分析

2011 年-2013 年上半年，受国内电力市场投资增幅放缓、市场竞争加剧等客观因素影响，公司产品价格下降，原材料价格波动及人工成本增加使产品毛利率下降，由此导致该项目 2011 年度和 2012 年度实现的收入和利润总额未达到招股意向书的承诺。

(2) 特高压并联电抗器专项技术改造项目

① 承诺及实际产量和效益情况

该项目建成达产后，衡变公司新增产能 941 万 kVA，新增销售收入 96,230 万元，新增利润总额 12,849 万元。

项目	承诺情况 (新增)	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入 (万元)	96,230	277,042.40	321,316.65	309,890.25	304,040.29	319,241.22	143,744.80
利润总额 (万元)	12,849	36,956.04	52,490.66	51,330.10	41,440.78	23,161.27	11,201.46
产量 (万 kVA)	941	4,743	5,535	6,433	7,254	8,011	4,369

注：新增销售收入和利润总额的比较基期为 2008 年度。

2010 年、2011 年、2012 年 2013 年上半年，衡变公司产量分别为 6,433 万 kVA、7,254 万 kVA、8,011 万 kVA、4,369 万 kVA，达到项目设计产能。

该项目 2009 年、2010 年实现了承诺的利润总额；2011 年度至 2013 年上半年未实现承诺的利润总额，2009 年-2013 年上半年营业收入未达到招股意向书的承诺。

② 未达效益的原因分析

2011 年-2013 年上半年，受国内电力市场投资增幅放缓、市场竞争加剧等客观

因素影响，公司产品价格下降，由此导致 2009 年-2013 年上半年各年度收入未达到招股意向书的承诺。此外，由于原材料价格波动及人工成本增加使产品毛利率下降，由此导致该项目 2011 年度、2012 年度和 2013 年上半年实现的利润总额未达到招股意向书的承诺。

(3) 新疆变压器“十一五”技术改造项目

① 承诺及实际产量和效益情况

“新疆变压器‘十一五’技术改造项目”原计划投入募集资金 40,000 万元，扩大 330kV 及以下变压器产品产能 2,500 万 kVA。项目实施后，年实现销售收入 166,990 万元，年新增利润总额 13,250 万元。

单位：万元

项目	承诺情况 (新增)	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入	166,990	150,819.33	154,681.32	190,098.79	197,107.10	237,538.89	135,580.50
利润总额	13,250	16,284.68	22,403.26	26,776.07	13,754.32	16,364.83	11,423.14

注：新增销售收入和利润总额的比较基期为 2008 年度。

② 未达效益的原因分析

a、新疆电网相关政策发生变更，电网结构由 220 kV 电压等级调升至 750kV 电压等级。同时由于公司实际募集资金与计划募集资金金额存在差额，为满足市场需求，不造成投资浪费，公司以募集资金 16,919.56 万元投入该项目，该项目新增变压器产能 800 万 kVA，投资金额未按原承诺投入，新增产能未达到承诺规模。

b、2011 年-2013 年上半年，受国内电力市场投资增幅放缓、市场竞争加剧等客观因素影响，公司产品价格下降，原材料价格波动及人工成本增加使产品毛利率下降，上述募集资金项目未实现招股意向书承诺收入及效益。

二、2010 年公开发行股票募集资金使用情况

（一）前次募集资金募集、存储情况

经中国证监会证监许可[2010]1055 号文核准，公司于 2010 年 8 月采取公开增发的方式向社会公众发行人民币普通股 22,997.80 万股，每股面值 1 元，发行价格 16.08 元/股。本次发行募集资金总额共计 369,805 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额 360,081 万元。募集资金到位情况业经五洲松德联合会计师事务所验证，并出具了五洲松德证验字[2010]2-0601 号《验资报告》。

公司及公司子公司按照相关规定开设了募集资金专项存储账户，募集资金已全部存入公司开设的募集资金专项存储账户。截止 2013 年 6 月 30 日，募集资金存储及专户余额明细情况如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	银行名称	账号	初始存放募集资金金额	2013 年 6 月 30 日余额	存储方式
超高压项目完善及出口基地建设项目	中国建设银行昌吉州分行中心营业室	6500 1620 1000 5250 0821	78,000	31.39	活期
直流换流变压器产业结构升级技术改造项目	招商银行衡阳分行	0249 0025 4110 999	35,914	3,561.78	活期、定存
特高压交直流变压器套管国产化建设项目	上海浦东发展银行沈阳铁西支行	7107 0154 5000 01581	26,304	2,069.42	活期、定期
特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目(注 1)	中国建设银行沈阳铁西支行	2100 1400 0080 5250 7122	22,347	15,157.93	活期、定期
印度特高压研发、生产基地项目（注 2）	中国工商银行孟买分行	0166 0001 0000 0000 548	40,000 ^{注 1}	97.83 ^{注 2}	活期
	印度国家银行	3213 2830 795	0	301.33 ^{注 2}	活期、保证金
超高压及特种电缆建设项目	交通银行泰安分行东岳大街支行	3790 0611 3018 0100 24152	75,542	0.00	
“苏丹喀土穆北部工程项目”及“苏丹东部电网工程项目”（注 3）	中国银行昌吉州分行营业部	1082 0693 4032	81,973.98	1.13	活期
合计			360,080.98	21,220.81	

注 1：为提升募集资金使用效率，公司将“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”40,000 万元募集资金的用途变更为“印度特高压研发、生产基地项目”。同时为降低印度卢比汇率下跌的风险，上述变更后募集资金根据“印度特高压研发、生产基地项目”资金使用进度，分批从“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”募集资金专项账户汇入“印度特高压研发、生产基地项目”募集资金专项账户。

注 2:“印度特高压研发、生产基地项目”募集资金以印度卢比货币形式存放,该项目以人民币表示的余额,分别按 2012 年 12 月 31 日汇率(印度卢比:人民币=1:0.1139)、2013 年 6 月 28 日汇率(印度卢比:人民币=1:0.1022)折算,本报告中汇率均按上述口径计算。

注 3:中国银行昌吉州分行营业部募集资金专项账户的账号原为“3685 0070 8908 0930 01”,因该行 IT 蓝图系统升级改造,升级后募集资金账户账号自动变为“1082 0693 4032”。

(二) 募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和运用,切实保护投资者的利益,依据《上市公司证券发行管理办法》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等法律、法规和规范性文件的规定,结合实际情况,公司制定了《特变电工股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称“《募集资金管理办法》”),并经公司五届十次董事会会议审议通过。根据《募集资金管理办法》的规定,公司对募集资金采用专户存储,并严格履行使用审批手续,对募集资金的管理和使用进行监督,保证专款专用。

2010 年 8 月 27 日,公司 2010 年第七次临时董事会会议审议通过了《公司设立募集资金专项账户的议案》。为便于募集资金项目管理,公司分别在中国建设银行股份有限公司昌吉州分行中心营业室、招商银行股份有限公司衡阳分行、上海浦东发展银行股份有限公司沈阳铁西支行、中国建设银行股份有限公司沈阳铁西支行、交通银行股份有限公司泰安分行东岳大街支行及中国银行股份有限公司昌吉州分行营业部设立了募集资金专户。

2010 年 8 月 30 日,公司及保荐机构国信证券股份有限公司分别与中国建设银行股份有限公司昌吉州分行、中国银行股份有限公司昌吉州分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》;公司、公司控股子公司沈变公司及保荐机构国信证券股份有限公司分别与上海浦东发展银行股份有限公司沈阳铁西支行、中国建设银行股份有限公司沈阳铁西支行签订了《三方协议》;公司、公司控股子公司衡变公司及保荐机构国信证券股份有限公司与招商银行股份有限公司衡阳分行签订了《三方协议》;公司、公司控股子公司特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司(以下简称鲁缆公司)及保荐机构国信证券股份有限公司与交通银行股份有限公司泰安分行东岳大街支行签订了《三方协议》。

2012年3月19日，公司2012年第三次临时董事会会议审议通过了《公司设立“印度特高压研发、生产基地项目”募集资金专项账户的议案》。为便于募集资金项目管理，公司分别在中国工商银行股份有限公司孟买分行、印度国家银行设立了募集资金专户。2012年4月5日，公司、沈变公司、沈变公司全资子公司特变电工能源（印度）有限公司（以下简称印度公司）及保荐机构国信证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司孟买分行、印度国家银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

上述协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在较大差异。本公司在使用募集资金时，严格按照《募集资金管理办法》和《募集资金三方监管协议》的规定执行，不存在不履行义务的情形。

（三）募集资金实际使用情况

1、募集资金实际使用情况

截止2013年6月30日，公司2010年公开发行股票募集资金累计使用金额343,823.09万元，其中，募集资金项目投入316,823.09万元，以部分项目节余募集资金补充流动资金27,000万元。募集资金账户余额合计为21,220.81万元（含利息）。具体详见“2010年公开发行股票募集资金使用情况对照表”。

2010 年公开发行股票募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金净额：360,080.98						已累计使用募集资金总额：343,823.09 ^{注1}				
变更用途的募集资金总额：40,000						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金占募集资金净额的比例：11.11%						2010 年：119,257.60				
						2011 年：85,952.75				
						2012 年：86,029.43				
						2013 年 1-6 月：52,583.30 ^{注1}				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日 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 金额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	实际投资金额与 募集后承诺投资 金额的差异	
1	超高压项目完善及出口基地建设项目	超高压项目完善及出口基地建设项目	78,000.00	78,000.00	65,292.56	78,000.00	78,000.00	65,292.56	-12,707.44	100%
2	直流换流变压器产业结构升级技术改造项目	直流换流变压器产业结构升级技术改造项目	35,914.00	35,914.00	33,154.60	35,914.00	35,914.00	33,154.60	-2,759.40	100%
3	特高压交直流变压器套管国产化建设项目	特高压交直流变压器套管国产化建设项目	26,304.00	26,304.00	24,482.13	26,304.00	26,304.00	24,482.13	-1,821.87	98%
4	特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目	特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目	62,347.00	22,347.00	8,358.35	62,347.00	22,347.00	8,358.35	-13,988.65	65% ^{注3}
5		印度特高压研发、生产基地项目		40,000.00	39,836.55 ^{注2}		40,000.00	39,836.55 ^{注2}	-163.45	76.5%
6	超高压及特种电缆建设项目	超高压及特种电缆建设项目	75,542.00	75,542.00	75,724.83	75,542.00	75,542.00	75,724.83	182.83	100%
7	苏丹喀土穆北部工程项目	苏丹喀土穆北部工程项目	22,973.00	81,973.98	69,974.07	22,973.00	81,973.98	69,974.07	-11,999.91	100%
8	苏丹东部电网工程项目	苏丹东部电网工程项目	68,725.00			68,725.00				
合 计			369,805.00	360,080.98	316,823.09	369,805.00	360,080.98	316,823.09	-43,257.89	/

注 1：上述已累计使用募集资金总额 343,823.09 万元,2013 年 1-6 月募集资金使用金额 52,583.30 万元均包含公司以部分项目建设完工后的节余募集资金永久性补充流动资金 27,000 万元,其中:“超高压项目完善及出口基地建设项目”节余募集资金永久性补充流动资金 14,000 万元,“国际成套工程项目(苏丹喀土穆北部工程项目、苏丹东部电网工程项目)”节余募集资金永久性补充流动资金 13,000 万元。累计使用募集资金总额与各年度使用募集资金总额加总数的差异为四舍五入原故。

注 2：上述“印度特高压研发、生产基地项目”募集资金实际投资金额包含汇率影响。

注 3：“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”建设进度未达承诺的原因:该项目进度 65%,已完善沈变公司信息化、并补充了部分关键设备、技术软件,理化试验室尚待建设。

注 4：上述表中实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异主要系:(1)部分募集资金项目尚未完工,部分项目建设工程及设备尾款尚待支付;(2)部分募集资金建设完成后资金有节余,节余募集资金已用于永久性补充项目流动资金。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

为加强国际市场开拓力度、提高募集资金使用效率与效益,2011 年 10 月 25 日、2011 年 11 月 10 日,经公司 2011 年第九次临时董事会、2011 年第四次临时股东大会审议通过,公司将“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”的部分募集资金 4 亿元用途变更为投资“印度特高压研发、生产基地项目”。“印度特高压研发、生产基地项目”计划投资总额为 9,800 万美元(约 63,700 万元人民币),计划投资募集资金 4 亿元,项目由印度公司建设实施。截止 2013 年 6 月 30 日,该项目尚在建设。

“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”投入募集资金金额变更为 22,347 万元,项目建设内容进行适当调整,充分利用沈变公司原试验大厅,补充部分关键设备、技术软件,建设理化试验室,完善信息化等,项目建设期为 2 年。

除此之外,公司前次募集资金投资项目没有发生变更。

3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司 2010 年公开发行股票募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

4、以募集资金置换募集资金投资项目先期投入资金情况

公司 2010 年 9 月 20 日召开的 2010 年第十次临时董事会会议、2010 年 10 月 11 日召开的 2010 年第二次临时股东大会审议通过了“关于以募集资金置换部分募集资金项目预先投入资金的议案”，批准公司以募集资金 67,935.06 万元置换部分募集资金项目预先投入的自筹资金，明细如下：

（1）公司以募集资金 8,658.64 万元置换“超高压项目完善及出口基地建设项目”预先投入的自筹资金；

（2）衡变公司以募集资金 4,320.20 万元置换“直流换流变压器产业结构升级技术改造项目”预先投入的自筹资金；

（3）沈变公司以募集资金 7,785.00 万元置换“特高压交直流变压器套管国产化项目”预先投入的自筹资金；

（4）鲁缆公司以募集资金 23,763.52 万元置换“超高压及特种电缆建设项目”预先投入的自筹资金；

（5）公司以募集资金 23,407.70 万元置换“苏丹喀土穆北部工程项目”及“苏丹东部电网工程项目”预先投入的自筹资金。

2010 年 10 月，公司及子公司完成上述以募集资金置换部分募集资金项目预先投入的自筹资金事宜。

5、节余募集资金补充流动资金及闲置募集资金暂时补充流动资金情况

（1）节余募集资金补充流动资金

经公司 2013 年 1 月 8 日召开的 2013 年第一次临时董事会、2013 年 1 月 24 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议通过，公司以部分募集资金项目节余募集资金永久性补充流动资金的议案，决定以募集资金项目“超高压项目完善及出口基地建设项目”节余募集资金 1.4 亿元，用于永久性补充公司新疆变压器厂（以下简称“新变厂”）流动资金，以募集资金项目“苏丹喀土穆北部工程项目及苏丹东部电网工程项目”节余募集资金 1.3 亿元，用于永久性补充公司进出口公司流动资金。上述募集资金补充流动资金金额合计 27,000 万元，占公司 2010 年公开

发行股票募集资金净额的 7.5%。

截止 2013 年 6 月 30 日，上述以项目节余募集资金永久性补充流动资金已实施完毕。

（2）以暂时闲置募集资金补充流动资金情况

经公司 2010 年 9 月 20 日召开的 2010 年第十次临时董事会会议、2010 年 10 月 11 日召开的 2010 年第二次临时股东大会审议通过，公司以部分暂时闲置募集资金 12 亿元补充流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。2010 年 10 月，公司及公司子公司分别完成了上述 12 亿元募集资金暂时补充流动资金事宜。截止 2011 年 4 月 10 日，公司及公司子公司已将用于补充流动资金的 12 亿元募集资金全部归还到募集资金专户。

经公司 2011 年 4 月 25 日召开的六届十次董事会、2011 年 5 月 11 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过，公司以部分暂时闲置募集资金 9.5 亿元补充流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。2011 年 5 月，公司及公司子公司分别完成上述 9.5 亿元募集资金暂时补充流动资金事宜。截止 2011 年 11 月 10 日，公司及公司子公司已将用于补充流动资金的 9.5 亿元募集资金全部归还到募集资金专户。

经公司 2011 年 12 月 9 日召开的 2011 年第十次临时董事会、2011 年 12 月 26 日召开的 2011 年第五次临时股东大会审议通过，公司以部分闲置募集资金 5 亿元暂时补充流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。2011 年 12 月 29 日，公司以 2 亿元募集资金暂时补充流动资金；2012 年 1-3 月，公司及公司子公司以 3 亿元募集资金暂时补充流动资金。截止 2012 年 6 月 25 日，公司及公司子公司已将用于补充流动资金的 5 亿元募集资金全部归还到募集资金专户。

截止目前，公司不存在以募集资金暂时补充流动资金情形。

6、前次募集资金账户未使用资金安排

截止 2013 年 6 月 30 日,公司 2010 年公开发行股票募集资金专项账户余额合计 21,220.81 万元,占公司 2010 年公开发行股票募集资金净额的 5.89%,上述尚未使用募集资金安排如下:

①“超高压项目完善及出口基地建设项目”:该项目已建设完成,尚未使用募集资金金额 31.39 万元,将用于项目建设工程及设备尾款等款项的支付。

②“直流换流变压器产业结构升级技术改造项目”:该项目已建设完成,尚未使用募集资金金额 3,561.78 万元,将用于项目建设工程及设备尾款等款项的支付。

③“特高压交直流变压器套管国产化项目”:该项目已建设完成,尚未使用募集资金金额 2,069.42 万元,将用于项目建设工程及设备尾款等款项的支付。

④“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”:该项目建设内容于 2011 年 11 月发生调整,项目将于 2013 年底完成,尚未使用募集资金金额 15,157.93 万元,将用于项目建设工程及设备款等款项的支付。

⑤“印度特高压研发、生产基地项目”:2011 年 11 月,“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”部分募集资金变更为建设“印度特高压研发、生产基地项目”,该项目建设期 2 年,项目预计于 2013 年底完成,尚未使用募集资金金额 399.16 万元,将用于项目建设工程及设备款等款项的支付。

⑥“苏丹喀土穆北部工程项目”及“苏丹东部电网工程项目”:该项目已完成,尚未使用募集资金金额 1.13 万元,将用于补充公司流动资金。

7、前次募集资金使用情况与公司定期报告的对照

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 2010 年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相符。

(四) 募集资金投资项目产生的经济效益情况

1、募集资金投资项目实现效益情况对照表

2010 年公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年及一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2010 年	2011 年	2012 年	2013 年 1-6 月		
1	超高压项目完善及出口基地建设项目	102%	达产年新增销售收入 171,600 万元，新增利润总额 23,465 万元	建设期	2011 年 5-12 月，新变厂实现营业收入 142,906.46 万元，实现利润总额 8,721.53 万元。营业收入较项目实施前增长 14,933.46 万元，利润总额较项目实施前减少 9,785.03 万元	新变厂实现营业收入 237,538.89 万元，实现利润总额 16,364.83 万元。营业收入较项目实施前增长 47,440.10 万元，利润总额较项目实施前减少 10,411.24 万元	新变厂实现营业收入 135,580.50 万元，实现利润总额 11,423.14 万元。营业收入较项目实施前增长 36,434.44 万元，利润总额较项目实施前减少 3,522.33 万元	2011 年 5 月至 2013 年 6 月，新变厂累计实现营业收入 51.60 亿元，累计实现利润总额 3.65 亿元。较项目实施前年营业收入增长额累计 9.88 亿元，年利润增长额累计减少 2.37 亿元	否
2	直流换流变压器产业结构升级技术改造项目	122%	达产年新增销售收入 129,000 万元，新增利润总额 14,552 万元	建设期	建设期	衡变公司实现营业收入 319,241.22 万元，实现利润总额 23,161.27 万元。营业收入较项目实施前增长 9,350.97 万元，利润总额较项目实施前减少 28,168.83 万元	衡变公司实现营业收入 143,744.80 万元，实现利润总额 11,201.46 万元。营业收入较项目实施前减少 21,647.76 万元，利润总额较项目实施前减少 17,544.28 万元	2012 年至 2013 年 6 月，衡变公司累计实现营业收入 46.30 亿元，累计实现利润总额 3.44 亿元。较项目实施前年营业收入增长额累计减少 1.23 亿元，年利润增长额累计减少 4.57 亿元	否
3	特高压交直流变压器套管国产化建设项目	106%	项目新增销售收入 48,000 万元，实现利润总额 6,725.67 万元	该项目实现营业收入 3,238.63 万元，实现利润总额 788.05 万元	该项目实现营业收入 4,376.40 万元，实现利润总额 1,122.16 万元	该项目实现营业收入 6,723.72 万元，实现利润总额 1,512.18 万元	该项目实现营业收入 4,750.04 万元，实现利润总额 828.88 万元	2010 年至 2013 年 6 月，累计实现营业收入 1.91 亿元，累计实现利润总额 0.43 亿元	否
4	特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目	0	满足±1,000kV 直流换交流、交流±1,200kV 特高压变压器的试验、研究；	建设期	建设期	建设期	建设期	/	尚在建设期

			每年对外试验、测试年产品收入达13,150万元						
5	印度特高压研发、生产基地项目	0	产能2000万kVA，达产年实现销售收入100,945万元，实现利润总额9,565万元	建设期	建设期	建设期	建设期	/	尚在建设期
6	超高压及特种电缆建设项目	106%	达产年新增销售收入265,207.75万元，新增利润总额13,431.0758万元	建设期	建设期	鲁缆公司实现营业收入201,184.42万元，实现利润总额1,064.26万元。营业收入较项目实施前增长62,425.07万元，利润总额较项目实施前减少3,091.00万元	鲁缆公司实现营业收入119,255.57万元，实现利润总额453.14万元。营业收入较项目实施前增长14,045.88万元，利润总额较项目实施前减少3,687.10万元	2012年至2013年6月，鲁缆公司累计实现营业收入32.04亿元，累计实现利润总额0.15亿元。较项目实施前年营业收入增长额累计7.65亿元，年利润增长额累计减少0.68亿元	否
7	苏丹喀土穆北部工程项目、东部电网工程项目	/	本项目投资总额为105,943万元，在不考虑未来付款利息的情况下，预计总收益率约16%	该项目实现营业收入31,005.83万元，实现利润总额12,988.26万元	该项目实现营业收入31,317.31万元，实现利润总额11,657.50万元	本项目实现营业收入42,721.00万元，实现利润总额3,839.68万元	/	该项目累计实现营业收入10.50亿元，累计实现利润总额2.85亿元，总收益率27.12%	是

注：

1、截止日投资项目累计产能利用率是指投资项目达到预计可使用状态至截止日期间，投资项目的实际产量与设计产能之比。

2、上述表格中“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”、“超高压及特种电缆建设项目”2013年1-6月效益增长数据，是以项目实施前新变厂、衡变公司、鲁缆公司同期营业收入、利润总额数据进行比较；“超高压项目完善及出口基地建设项目”2011年5-12月实现的营业收入及利润总额增长数据，是以项目实施前新变厂同期营业收入、利润总额数据进行比较。其中衡变公司2013年1-6月营业收入及利润总额扣除了该公司开展的物流贸易业务形成的营业收入及利润总额；鲁缆公司2012年、2013年1-6月营业收入及利润总额数据为母公司数据。

2、募集资金项目实现效益的计算口径的说明

(1) 超高压项目完善及出口基地建设项目

该项目新建了 750kV 变压器厂房、高压实验大厅，新增交直流变压器生产设备。由于新建车间与原生产厂区生产设备统筹使用，该项目不能进行独立核算。

因此，该项目效益核算口径以新变厂较项目实施前新增产量、新增营业收入、新增利润总额为项目实际效益。

(2) 直流换流变压器产业结构升级技术改造项目

该项目对焊接车间进行了改扩建，新建装配车间、高压实验大厅，新增交直流变压器生产设备。由于新建车间并不能完成产品全部生产流程，需与线圈等其他车间及辅助生产设备共同完成产品生产，该项目不能进行独立核算。

因此，该项目效益核算口径以衡变公司较项目实施前新增产量、新增营业收入、新增利润总额为项目实际效益。

(3) 超高压及特种电缆建设项目

该项目由鲁缆公司在新泰市新汶开发区建设线缆工业园，2011 年 10 月项目建设完成后，新园区投入使用，鲁缆公司将位于金斗路老厂区部分设备搬迁至新汶开发区新建设工业园，老厂区不再进行生产，2012 年及 2013 年 1-6 月，该项目效益计算口径为鲁缆公司新工业园实现的全部效益。

3、与招股意向书承诺效益存在差异原因的说明：

(1) 超高压项目完善及出口基地建设项目

①承诺及实际产量和效益情况

该项目建设前，新变厂设计产能 2,300 万 kVA，该项目建成后新增 220kV 以上变压器及电抗器约 2,700 万 kVA，项目达产年新增销售收入 171,600 万元，新增利润总额 23,465 万元。

项目	承诺情况 (新增)	2010 年度	2011 年 5-12 月	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入 (万元)	171,600	190,098.79	142,906.46	237,538.89	135,580.50
利润总额 (万元)	23,465	26,776.07	8,721.53	16,364.83	11,423.14
产量 (万 kVA)	2,700	3,223	2,699	4,993	2,790

注：新增销售收入和利润总额的比较基期为 2010 年度。

2012 年、2013 年上半年，新变厂实现产量 4,993 万 kVA、2,790 万 kVA，已基本达到项目设计产能。2011 年 5-12 月、2012 年度和 2013 年上半年该项目实际实现的收入和利润总额未达到招股意向书的承诺。

②未达效益的原因分析

2010 年以来，随着国家电力投资放缓，市场竞争加剧，产品价格较项目实施前下降，与此同时，原材料价格波动，人工成本增加，产品毛利率下降，影响了预期效益的实现，由此导致该项目未达招股意向书承诺的收入和效益。

(2) 直流换流变压器产业结构升级技术改造项目

①承诺及实际产量和效益情况

该项目建设前，衡变公司设计产能 5,200 万 kVA，该项目建成后新增交直流变压器 1,584 万 kVA，达产年新增销售收入 129,000 万元，新增利润总额 14,552 万元。

项目	承诺情况 (新增)	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入 (万元)	129,000	309,890.25	建设期	319,241.22	143,744.80
利润总额 (万元)	14,552	51,330.10	建设期	23,161.27	11,201.46
产量 (万 kVA)	1,584	6,433	7,254	8,011	4,369

注：新增销售收入和利润总额的比较基期为 2010 年度。

2011 年、2012 年、2013 年上半年，衡变公司实现产量 7,254 万 kVA、8,011 万 kVA、4,369 万 kVA，已达到项目设计产能。2012 年度和 2013 年上半年该项目实际实现的收入和利润总额未达到招股意向书的承诺。

②未达效益的原因分析

2010 年以来，随着国家电力投资放缓，市场竞争加剧，产品价格较项目实施前下降，与此同时，原材料价格波动，人工成本增加，产品毛利率下降，影响了预期效益的实现，由此导致该项目未达招股意向书承诺的收入和效益。

(3) 特高压交直流变压器套管国产化建设项目

①承诺及实际产量和效益情况

该项目建设规模为年生产 110~1,000kV 各类高压套管 3,564 支，项目建成后达产年新增销售收入 48,000 万元，新增利润总额 6,725.67 万元。

项目	承诺情况 (新增)	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入(万元)	48,000	3,238.63	4,376.40	6,723.72	4,750.04
利润总额(万元)	6,725.67	788.05	1,122.16	1,512.18	828.88
产量(支)	3,564	1,507	2,768	4,295	2,407

2012 年、2013 年上半年，沈变公司分别生产套管 4,295 支、2,407 支，已达到项目设计产能，由于高端产品所占比重较小，各年度收入和利润总额未达到招股意向书的承诺。

②未达效益的原因分析

A、由于套管研发工作历时较长，项目部分车间于 2012 年 7 月投入使用，对项目效益发挥有一定影响。

B、套管是变压器产品的关键配件，技术含量高，高压套管大多依赖进口。2010 年至今，公司陆续自主研发了 800kV 高压交流套管、干式 200kV、400kV 直流套管、油纸电容式 500kV、800kV、1700kV 直流套管、SF6 气体复合绝缘式特高压直流 400kV 套管产品。上述新研发高压套管产品的新产品鉴定、挂网运行业绩的获取工作正在稳步推进，该项目效益已逐年提升，随着高端产品所占比重的不断提升，项目效益将逐步发挥。

(4) 超高压及特种电缆建设项目

① 承诺及实际产量和效益情况

该项目建成后，年生产 110kV~500kV 高压、超高压交联电缆 1,740km，特种橡套电缆 6,200km，各种铝合金架空导线及铝型线及钢芯铝绞线 20,000 吨，中压交联电缆 1,600km。达产年均新增销售收入 265,207.75 万元，新增利润总额 13,431.08 万元。

项目	承诺情况 (新增)	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
收入(万元)	265,207.75	138,759.35	建设期	201,184.42	119,255.57
利润总额(万元)	13,431.08	4,155.26	建设期	1,064.26	453.14

注：新增销售收入和利润总额的比较基期为 2010 年度。

② 未达效益的原因分析

A、由于搬迁，原有部分设备报废，原产能大幅下降，鲁缆公司现有产能主要为本项目新增产能。

B、鲁缆公司在新泰市新汶开发区建设线缆工业园，高压交联产品、特种电缆等均为新建生产线，设备调试时间相对较长。

C、2010 年以来，随着国家电力投资放缓，市场竞争加剧，导致产品价格下降，与此同时，原材料价格波动，人工成本增加，造成产品成本上升，产品毛利率较项目实施前下降，影响了项目预期效益的实现。

特变电工股份有限公司

2013 年 7 月 28 日