

江苏神马电力股份有限公司

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

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

1、神马电力越南有限责任公司（暂定名，最终以实际注册登记为准，以下简称“越南公司”）

2、神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目（以下简称“本项目”）

- 投资金额

本项目分两期实施，其中一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币，除用于实缴越南公司的注册资本外，还将用于厂房/土地租赁，设备投资及配套设施购建等。二期项目尚处于前期筹划阶段，后续公司将根据实际情况按照法规要求履行信息披露义务。

以上金额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

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》。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、越南公司将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

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，公司拟通过新加坡全资子公司 SHEMAR POWER PTE. LTD. 在越南投资设立神马电力越南有限责任公司（暂定名，最终以实际注册登记为准），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，主要生产变电设备外绝缘、输配电线复合外绝缘等相关产品。

本项目分两期实施，其中一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币，除用于实缴越南公司的注册资本外，还将用于厂房/土地租赁，设备投资及配套设施购建等。二期项目尚处于前期筹划阶段，后续公司将根据实际情况按照法规要求履行信息披露义务。

2、本次交易的交易要素

投资类型	<input checked="" type="checkbox"/> 新设公司 <input type="checkbox"/> 增资现有公司（ <input type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例） --增资前标的公司类型： <input type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input type="checkbox"/> 参股公司 <input checked="" type="checkbox"/> 投资新项目 <input type="checkbox"/> 其他：_____
------	--

投资标的的名称	1、神马电力越南有限责任公司（Shemar Power Vietnam Co., Ltd.） 2、神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额：一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币 <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input checked="" type="checkbox"/> 现金 <input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 募集资金 <input type="checkbox"/> 银行贷款 <input type="checkbox"/> 其他：_____ <input type="checkbox"/> 实物资产或无形资产 <input type="checkbox"/> 股权 <input type="checkbox"/> 其他：_____
是否跨境	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

（二）审议情况

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》，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境外公司的具体设立地点，厂房/土地租赁，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，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）神马电力越南有限责任公司

1、中文名称：神马电力越南有限责任公司

2、英文名称：Shemar Power Vietnam Co., Ltd.

3、注册资本：120 万美元（折合人民币约 844.18 万元）

本次投资总额 1.22 亿元人民币中，除用于实缴越南公司的注册资本外，还将用于厂房/土地租赁，设备投资及配套设施购建等

4、设立地点：越南

5、主营业务：变电设备外绝缘、输配电线复合外绝缘等相关产品的研发、生产、销售

6、股权结构：SHEMAR POWER PTE. LTD.（公司的新加坡全资子公司）持股 100%

7、资金来源及出资方式：自有或自筹资金

8、董事会及管理层的人员安排：拟从公司选派或从外部聘任

以上公司名称为暂定名，最终以实际注册登记为准；投资总额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。

（二）神马电力越南电网新材料产品数字化工厂建设项目

1、项目基本情况

投资类型	<input checked="" type="checkbox"/> 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
项目主要内容	变电设备外绝缘、输配电线复合外绝缘等相关产品
建设地点	越南
项目总投资金额	一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币（含越南公司注册资本 120 万美元，折合人民币约 844.18 万元）
上市公司投资金额 (万元)	一期项目总投资额不超过 1.22 亿元人民币（含越南公司注册资本 120 万美元，折合人民币约 844.18 万元）
是否属于主营业务范围	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

2、各主要投资方出资情况

公司拟通过新加坡全资子公司 SHEMAR POWER PTE. LTD. 在越南投资设立神马电力越南有限责任公司实施本项目。

3、项目目前进展情况

项目尚未开始建设。

4、项目市场定位及可行性分析

本项目是针对欧美等海外市场推进变电设备外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品海外产能布局的重要举措，符合公司的发展规划及战略，有利于借助越南的区位和发展优势，灵活应对宏观环境及国际贸易格局变化带来的潜在不利影响，进一步提升整体抗风险能力；同时推动公司产能优化、客户服务升级与海外市场拓展，增强公司核心竞争力与盈利水平，对公司高质量可持续发展具有积极意义。

三、对外投资对公司的影响

公司本次设立越南公司并建设越南生产基地，是针对欧美等海外市场推进变电设备外绝缘、输配电线路复合外绝缘等相关产品海外产能布局的重要举措。本项目的建设实施，有利于借助越南的区位和发展优势，更灵活地应对宏观环境与国际贸易格局变化，切实满足海外客户对供应链安全保障的更高需求，增强公司在关税调整及贸易壁垒风险下的应对能力，助力公司进一步抢占海外市场份额。

综上所述，本次投资事项符合公司长远发展规划与战略布局，有利于公司灵活应对宏观环境及国际贸易格局变化带来的潜在不利影响，进一步提升整体抗风险能力；同时推动公司产能优化、客户服务升级与海外市场拓展，增强公司核心竞争力与盈利水平，对公司高质量可持续发展具有积极意义。

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、越南公司将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	投资时间	投资标的	注册资本	持股比例
1	2025 年 10 月	Shemar Power Netherlands B.V. (神马电力荷兰公司)	50 万欧元	通过 SHEMAR POWER PTE. LTD. (公司的新加坡全资子公司) 持股 100%

注：截至目前，相关审批手续尚在办理中，注册资金尚未实缴。

特此公告。

江苏神马电力股份有限公司董事会

2026 年 1 月 1 日