

沈阳惠天热电股份有限公司 关于投资建设沈阳全胜热电项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、投资概述

根据公司发展战略规划，为促进公司可持续发展，提升公司盈利能力，公司拟投资建设沈阳全胜 2×350MW 热电项目（以下简称“全胜项目”）；计划投资总金额为 367,480.86 万元（包含：动态投资 365,480.86 万元、铺底生产流动资金 2,000.00 万元）。

2025 年 1 月 24 日，公司第十届董事会 2025 年第一次临时会议审议通过了《关于投资建设沈阳全胜热电项目的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，上述投资事项尚需提交公司股东大会审议。

上述投资事项不构成关联交易和《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资项目基本情况

1. 辽宁地区电力行业基本情况及前景

截至 2023 年，辽宁省全省发电装机容量为 7261.37 万千瓦（其中火电 3855.94 万千瓦）。2022 年，辽宁省间联络线累计净受入电量（全口径）402.45 亿千瓦时。

辽宁省全社会用电量预计到 2025 年、2030 年将分别达到 3013 亿千瓦时、3665 亿千瓦时；辽宁省全社会最大负荷预计到 2025 年、2030 年将分别达到 4650 万千瓦、5878 万千瓦。

根据《辽宁省“十四五”能源发展规划》（辽政办发〔2022〕34 号）、《加快推进清洁能源强省建设实施方案》（辽政办发〔2022〕44 号）辽宁省内电源建设规划，其中“十四五”期间煤电建设规划：续建锦州电厂（2 号机组 66 万千瓦）、大连第二热电（2 台 35 万千瓦）、大连普兰店热电（2 台 35 万千瓦）等项目；新建沈海热电（2 台 35 万千瓦）、鞍山热电（2 台 35 万千瓦）、沈阳浑南热电（2 台 35 万千瓦；即全胜项目前身）等项目；背压式热电联产项目 150 万千瓦。

根据辽宁省地区前述负荷预测、装机规划和区外受电安排，进行电力平衡测算，辽宁电网 2025 年电力空间为 348 万千瓦，辽宁电网在“十五五”期间具备一定的电力市场空间。

2. 拟投资的项目基本情况

理论和实践均已证明，热电联产集中大热源供热是北方冬季减少供热系统碳排放、

能源转化成本效益最优、燃料利用热效率最高的优质供热模式。本次投资全胜项目拟新建两台 35 万千瓦等级的热电联产燃煤机组，其主要供热区域为沈阳西部地区铁西热网供热区域，替代热源点供热小燃煤锅炉，全胜项目建成后区域内实际供暖面积达 2436.40 万 m^2 ，实现集中供热，减排增效。同时机组年运行小时约 2900h，年发电量约 2030GWh。全胜项目建设厂址位于洪区马三家街道曹台村北侧、陆港大道西侧，铁路线东侧。计划 2025 年下半年开工，争取 2027 年供暖季前投产。

3. 资金来源

全胜项目总投资额的 20%由公司自筹，其余 80%拟通过贷款方式解决。

4. 人员技术要求

参考火电项目公司组织标准化指引优化方案及组织机构设置相关经验，结合全胜项目建设 2×350MW 热电联产机组的具体情况，全胜项目设置了精练的生产运行机构（包括机组运行、机组维护和其他）、精干的生产行政管理机构和人员，适当的党群工作机构、必要的服务机构，全胜项目电厂定员人数为 220 人（包括：生产人员 155 人、管理人员 25 人、业务管理人员 25 人、工程技术管理 15 人）。

5. 投资估算及效益分析

全胜项目静态投资 355,849.09 万元，工程动态投资 365,480.86 万元。机组年运行小时约 2900h，年发电量约 2030GWh，总供热量 935.3 万 GJ。经初步测算，项目投资内部收益率为 5.37%，财务指标满足要求，全胜项目在财务上可行。

6. 投资建设必要性

（1）符合相关能源发展政策

2021 年 11 月，国家发展改革委、国家能源局联合印发《关于开展全国煤电机组改造升级的通知》（发改运行〔2021〕1519 号），要求推进清洁高效燃煤热电联产替代燃煤小锅炉供热，新建机组运行全负荷范围内达到超低排放，鼓励适度优于超低排放，有条件的同步开展大气污染物协同脱除。全胜项目为高效燃煤热电联产机组，按照超低排放要求建设，符合最新的煤电发展政策。推进项目建设，不仅能够适应地区电力需求增长的需要，缓解地区电力供应不足的问题，同时也将作为地区重要的供热中心，满足地区供热需求，改善地区环境，提高居民的生活质量。

（2）保障区域用电的需求

随着沈阳地区的经济发展，建设国家中心城市的步伐大幅加快，“十四五”期间电力需求增长迅速，从 220KV 层面电力平衡结果可知，沈阳地区历来是缺电地区，2026 年冬季大负荷预计 8342MW，装机出力 4994MW，冬季大负荷方式下缺电 3348MW，沈阳地区 220KV 层面电厂出力不能满足本地区负荷需要，急需新增电源保障地区供电稳定。

（3）保障区域调峰的要求

辽宁省“十四五”期间，全省风电新增装机容量 1700 万千瓦，太阳能新增装机容量 600 万千瓦。预计到 2030 年，全省风电装机容量达 4300 万千瓦，太阳能装机容量达

2500 万千瓦。由于新能源发电不同于常规电源，出力具有随机性、波动性和间歇性特点，全胜项目建成后可以进一步保障新能源消纳，同时避免因风电骤减、水电乏力等因素，减少和避免全网采取有序用电措施及电网安全的问题发生。

（4）降低供热热源成本、提升区域环境和供热质量的需求

近些年来，随着国家对煤炭行业实施了关停并转、限产能等一系列治理措施，形成煤炭价格逐年上涨态势，尤其 2021 年出现大幅飙升，导致公司煤炭采购成本大幅上升、供热成本持续倒挂。提升热电联产供热比重是缓解公司受煤炭价格高涨困扰的有效途径之一。

全胜项目建成后，将替代公司铁西区现有供热燃煤小锅炉，实现对供热区域的集中供热，增加沈阳西部地区热电联产供热比例，关停小供热锅炉将有效降低污染物排放量，提升区域环境、供热质量和供热可靠性。同时，由于对燃煤锅炉的取代可相应降低区域内供热煤炭消耗总量，降低热源成本，对提高公司盈利能力具有正向提振作用。

7. 项目审批情况

项目已取得省发展改革委关于沈阳全胜 2×350MW 热电项目核准的批复（辽发改能源〔2024〕539 号），正式开工前还需完成项目环评、土地征收、项目设计、施工及主要设备招标等工作。

三、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）投资的目的

投资全胜项目建设的目的是优化公司热源整体布局，提高热电联产比重，降低煤炭消耗。经初步测算，若全胜项目竣工投产后可提高公司热电联产供热比重约 33%（全口径测算），每采暖期减少区域内供热用煤约 69 万吨，可有效降低供热成本，从而提升公司盈利能力，促进公司可持续发展。

（二）存在的风险

项目建设周期受相关审批程序、工程施工等影响较大，存在一定不确定性及风险；受宏观经济、行业政策、市场环境、经营管理、社会环境等因素的影响，未来收益存在一定的不确定性及风险，公司将通过做好项目建设进度规划等措施规避或降低相关风险。敬请广大投资者注意投资风险。

（三）对公司的影响

全胜项目建设资金 20%来源于公司自筹资金，80%为银行贷款，不会对公司本年度的财务状况和经营成果产生重大影响。全胜项目竣工投产后，可提供 950MW/h 供热能力，相应降低煤炭使用总量，降低供热成本。

四、其他

按照地方政府政策规定，火电装机并网后，配比新能源装机方可并网运行。2024 年 11 月，公司已取得沈阳市发改委《关于支持沈阳全胜热电项目配套 70 万千瓦陆上风电项目的函》，同意项目按 1:1 配置 70 万千瓦陆上风电容量，并落户沈阳市选址建设。

关于风电项目投资，公司将另行组织可研及履行相关审议程序。

五、备查文件

第十届董事会2025年第一次临时会议决议。

特此公告。

沈阳惠天热电股份有限公司董事会

2025年1月25日