

国投电力控股股份有限公司

关于投资孟底沟水电站的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：雅砻江流域水电开发有限公司孟底沟水电站。
- 投资金额：孟底沟水电站动态总投资 347.22 亿元，其中资本金 69.44 亿元。
- 特别风险提示：投资标的为大型水电站项目，工程地质、交通运输、流域水文等方面条件复杂，建设周期较长；此外，经济、政策、电力市场环境等变化难以预测，将给项目投资、建设等带来一定不确定性和风险。

一、 对外投资概述

（一） 对外投资的基本情况

国投电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”或“公司”）拟与四川川投能源股份有限公司（以下简称“川投能源”）共同投资雅砻江流域水电开发有限公司（以下简称“雅砻江水电”）孟底沟水电站。孟底沟水电站是雅砻江中游两河口～卡拉河段水电开发规划一库七级的第五级水电站，其上游为楞古水电站，下游为杨房沟水电站，电站总装机容量 240 万千瓦，年发电量 104 亿千瓦时。

孟底沟水电站动态总投资 347.22 亿元，其中资本金 69.44 亿元，占总投资的 20%，由国投电力、川投能源按 52%、48%的股权比例共同出资。

（二） 董事会审议情况

2021年9月13日，公司召开第十一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于投资孟底沟水电站的议案》，表决结果为：9票同意，0票弃权，0票反对。本次投资的审批权限在公司董事会审批权限范围内，无须提交公司股东大会审议。

（三） 关联交易或重大资产重组情况

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

二、 交易对方的基本情况

川投能源位于四川成都，于1993年在上海证券交易所上市。注册资本金人民币44亿元。注册地址：四川省成都市武侯区临江西路1号。法定代表人刘体斌。经营范围：投资开发、经营管理的电力生产为主的能源项目；开发和经营新能源项目，电力配套产品及信息、咨询服务；投资经营铁路、交通系统自动化及智能控制产品和光纤、光缆等高新技术产业。

川投能源最近一年和最近一期主要财务数据如下：

单位：亿元

	2020年12月31日 (经审计)	2021年6月30日 (未经审计)
总资产	413.29	442.31
总负债	115.71	136.30
净资产	297.58	306.01
	2020年度 (经审计)	2021年1-6月 (未经审计)
营业收入	10.31	4.67
利润总额	32.50	13.43
归属于母公司净利润	31.62	13.11

三、 投资标的基本情况

（一） 雅砻江水电基本情况

雅砻江水电前身系二滩水电开发公司，始建于1989年，1995年改制为二滩水电开发有限责任公司，2012年11月正式更名为雅砻江流域水电开发有限公司。

股东方国投电力、川投能源的股权比例分别为 52%和 48%。注册资本金 373 亿元。注册地址：四川省成都市双林路 288 号。法定代表人祁宁春。

雅砻江水电是经国家发改委、国家能源局授权明确的雅砻江流域水电资源开发唯一主体，统一负责雅砻江干流水能资源的开发，梯级电站开发范围为呷依寺以下四川境内干流河段。雅砻江水电已投产水电装机 1545 万千瓦。

雅砻江水电最近一年和最近一期主要财务数据如下：

单位：亿元

	2020 年 12 月 31 日 (经审计)	2021 年 6 月 30 日 (未经审计)
总资产	1563.71	1591.61
总负债	1018.69	1069.24
净资产	545.02	522.37
	2020 年度 (经审计)	2021 年 1-6 月 (未经审计)
营业收入	174.91	76.20
利润总额	75.56	33.50
归属于母公司净利润	62.33	27.33

具有证券从业资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)对雅砻江水电 2020 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字〔2021〕第 ZG22365 号《审计报告及财务报表》。

(二) 孟底沟水电站投资安排

孟底沟水电站枢纽区位于四川省甘孜州九龙县与凉山州木里县交界的雅砻江干流上，是雅砻江中游两河口~卡拉河段水电开发规划一库七级的第五级水电站，其上游为楞古水电站，下游为杨房沟水电站。电站装机容量为 240 万千瓦，多年平均发电量预计 104 亿千瓦时，电站单独运行时为日调节性能，与中游河段“龙头”梯级水库两河口联合运行时可发挥多年调节作用。

根据四川省发展和改革委员会印发的《关于雅砻江孟底沟水电站项目核准的批复》(川发改能源〔2021〕64 号)，孟底沟水电站动态总投资 347.22 亿元，其中资本金 69.44 亿元，占总投资的 20%，项目单位为雅砻江水电。

孟底沟水电站资本金根据工程进度逐步到位。预计 2032 年首台机组投产，2033 年全部建成投产。

四、 对外投资对上市公司的影响

孟底沟水电站装机 240 万千瓦，年均发电量约 104 亿千瓦时，与中游河段“龙头”梯级水库两河口联合运行可发挥多年调节作用，具有发电量大、容量保证率高、丰枯出力均衡等特点。

孟底沟水电站投产后可替代火电年均发电量约 104 亿千瓦时，相应每年可节约原煤约 358 万吨，减少排放二氧化碳约 681 万吨，符合国家“碳达峰、碳中和”目标，符合雅砻江水电发展战略，同时也是雅砻江中游梯级水电开发的关键工程之一。孟底沟水电站投产后将进一步优化四川电力系统电源结构，并释放两河口水电站“龙头”水库电站联合调度的潜能，有利于提升雅砻江水电盈利能力。

五、 对外投资的风险分析

投资标的为大型水电站项目，工程地质、交通运输、流域水文等方面条件复杂，建设周期较长；此外，经济、政策、电力市场环境等变化难以预测，将给项目投资、建设等带来一定不确定性和风险。

特此公告。

国投电力控股股份有限公司董事会

2021年9月13日