

上海电力股份有限公司

关于引进投资者对部分子公司增资 实施市场化债转股的公告

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

◆上海电力股份有限公司（以下简称“公司”或“上海电力”）控股子公司国家电投集团江苏电力有限公司（以下简称“江苏公司”）拟以所属9家全资子公司为标的公司，与工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）开展27.04亿元市场化债转股业务，增资资金用于偿还标的公司或江苏公司存量金融机构有息债务。

◆本次交易是公司实施市场化债转股，积极稳妥降低企业杠杆率工作的重要组成部分，符合国家相关政策导向及公司发展目标，不存在损害公司及股东利益的情形。

◆本次增资完成后，江苏公司继续作为标的公司控股股东，仍然拥有对9家标的公司的实际控制权。

◆本次增资事项不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

◆本次增资尚需提交公司股东大会审议。

一、交易概述

（一）本次交易的主要内容

为积极稳妥地降低企业资产负债率、优化资本结构，上海电力控股子公司江苏公司所属9家全资子公司拟引进工银投资采用现金增资并用于偿还债务的方式实施市场化债转股。

工银投资拟通过非公开协议方式向江苏公司所属 9 家全资子公司增资合计 27.04 亿元。增资资金用于偿还标的公司或江苏公司存量金融机构有息债务。

本次增资完成后，江苏公司继续作为标的公司控股股东，仍然拥有对 9 家标的公司的实际控制权。

本次增资事项不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

（二）履行决策程序的情况

2021 年 11 月 9 日，公司董事会 2021 年第九次临时会议审议通过了《江苏公司以大丰光伏发电公司等九家新能源公司为标的与工银投资开展市场化债转股业务工作方案的议案》。该事项尚需得到公司股东大会的批准。

二、交易对方的情况介绍

工银投资为中国工商银行股份有限公司出资成立的全资子公司，目前注册资本为 270 亿元。工银投资是为落实国家供给侧结构性改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，主要从事市场化债转股业务。

三、标的公司及本次增资的基本情况

1、标的公司基本情况

（1）国家电投集团盐城大丰光伏发电有限公司（以下简称“大丰光伏发电公司”）成立于 2010 年 12 月，注册资本 6800 万元。项目装机容量 20MW，于 2010 年 12 月全容量并网。

（2）国家电投集团泗洪光伏发电有限公司（以下简称“泗洪光伏发电公司”）成立于 2018 年 4 月，注册资本为 19000 万元。项目分两期，两期容量均为 100MW，一期并网时间为 2018 年 11 月，二期并网时间为 2020 年 7 月。

（3）国家电投集团洪泽光伏发电有限公司（以下简称“洪泽光伏发电公司”）成立于 2011 年 12 月，注册资本 9,700.00 万元。项目为洪泽一期、二期、三期光伏项目，装机容量分别为 20MW、10MW、10MW，项目分别于 2011 年 12 月、2013 年 10 月、2013 年 11 月全容量并网运行。

(4) 国家电投集团徐州贾汪新能源有限公司（以下简称“徐州贾汪新能源公司”）成立于 2014 年 6 月，注册资本 12770 万元。项目装机容量 7.4 万千瓦，于 2015 年 6 月全容量并网。

(5) 国家电投集团东海新能源有限公司（以下简称“东海新能源公司”）成立于 2014 年 6 月，注册资本 7500 万元。项目装机容量 4.32 万千瓦，于 2015 年 1 月全容量并网。

(6) 中电投建湖光伏发电有限公司（以下简称“建湖光伏发电公司”）成立于 2011 年 12 月，注册资本 5900 万元。项目装机容量 66MW，一期装机容量为 20MW，二期装机容量为 10MW，三期装机容量为 10MW，四期装机容量为 20MW，五期装机容量为 6MW。一期于 2012 年 1 月并网发电，二期于 2013 年 7 月并网发电，三期于 2013 年 7 月并网发电，四期于 2014 年 9 月并网发电，五期于 2014 年 12 月并网发电。

(7) 盐城经济技术开发区抱日新能源科技有限公司（以下简称“抱日新能源公司”）成立于 2016 年 10 月，注册资本 1600 万元。项目装机容量 10.60MW，于 2017 年 6 月全容量并网。

(8) 盐城远中能源有限公司（以下简称“远中能源公司”）成立于 2015 年 12 月，注册资本 1500 万元。项目装机容量 6.98MW，于 2016 年 9 月全容量并网。

(9) 国家电投集团滨海海上风力发电有限公司（以下简称“滨海海上风力发电公司”）成立于 2015 年 7 月，注册资本 150,000 万元。项目装机容量 500MW，其中 100MW 于 2016 年 6 月全容量并网，400MW 于 2018 年 5 月全容量并网。

2、主要财务数据

截至 2020 年 12 月 31 日，9 家标的公司经审计的主要财务数据如下：

单位：亿元

标的公司	总资产	总负债	净资产	实收资本	2020 全年净利润
大丰光伏发电公司	2.53	1.73	0.8	0.68	0.08
泗洪光伏发电公司	10.38	7.86	2.52	2.35	0.15
洪泽光伏发电公司	3.19	1.94	1.25	0.97	0.19
徐州贾汪新能源公司	4.81	3.23	1.58	1.28	0.20

标的公司	总资产	总负债	净资产	实收资本	2020 全年净利润
东海新能源公司	2.53	1.73	0.8	0.66	0.09
建湖光伏发电公司	5.41	3.6	1.81	1.39	0.30
抱日新能源公司	0.78	0.7	0.08	0.07	0.002
远中能源公司	0.58	0.39	0.19	0.15	0.01
滨海海上风力发电公司	67.06	49.20	17.86	14.28	2.80

3、增资方案

本次增资价格根据评估结果确定。根据北京国有大正资产评估有限公司和上海立信资产评估有限公司出具的资产评估报告，以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法作为评估结论，评估结果具体如下：

标的名称	账面净资产 (万元)	评估值 (万元)	增减值额 (万元)	增减值率
大丰光伏发电公司	7977	8020	43	1%
泗洪光伏发电公司	25218	19730	-5488	-22%
洪泽光伏发电公司	12536	19380	6844	55%
徐州贾汪新能源公司	15846	20680	4834	31%
东海新能源公司	7959	10680	2721	34%
建湖光伏发电公司	18142	24739	6597	36%
抱日新能源公司	759	892	133	18%
远中能源公司	1851	2120	269	15%
滨海海上风力发电公司	178601	302200	123599	69%
合计	268889	408441	139552	52%

增资后，9 家标的公司股权结构如下：

标的名称	工银投资 拟投金额 (万元)	工银投资持 股比例	江苏公司持 股比例
大丰光伏发电公司	5800	42%	58%
泗洪光伏发电公司	8000	24%	76%

标的名称	工银投资 拟投金额 (万元)	工银投资持 股比例	江苏公司持 股比例
洪泽光伏发电公司	14000	42%	58%
徐州贾汪新能源公司	14900	42%	58%
东海新能源公司	7700	42%	58%
建湖光伏发电公司	17900	42%	58%
抱日新能源公司	600	40%	60%
远中能源公司	1500	41%	59%
滨海海上风力发电公司	200000	40%	60%
合计	270400		

四、投资期限

5+N 年，投资期限届满前 3 个月，经各方协商一致，可延长投资期限。投资期满后，工银投资可以通过二级市场或协议转让等方式退出。

五、本次债转股的目的和对公司的影响

通过本次引入工银投资实施市场化债转股，有助于降低 9 家标的公司及上海电力的整体资产负债率，预计可降低上海电力合并口径资产负债率约 1.69 个百分点。实施债转股有利于提高公司权益融资比重，降低公司利息支出，增强公司的核心竞争力和可持续健康发展能力。

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会

二〇二一年十一月十一日