

证券代码：600025

证券简称：华能水电

公告编号：2026-016

华能澜沧江水电股份有限公司

关于公司 2025 年度募集资金存放、管理 与实际使用情况的专项报告

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。

一、募集资金基本情况

2025 年 7 月 23 日，中国证监会出具《关于同意华能澜沧江水电股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1515 号），同意华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称公司）向特定对象发行股票的注册申请。本次向特定对象发行股票的实际发行数量为 631,094,257 股，发行价格为 9.23 元/股，募集资金总额为人民币 5,824,999,992.11 元，扣除各项发行费用人民币 21,874,277.76 元后，实际募集资金净额为人民币 5,803,125,714.35 元。

上述募集资金已于 2025 年 9 月 19 日全部到位，并存放于公司开设的募集资金专项账户内。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金的资金到位情况进行了审验，并出具了《华能澜沧江水电股份有限公司验资报告》（天职业字〔2025〕39022 号）。

2025 年度，公司募集资金使用情况为：以募集资金直接投入募投项目 4,257,859,162.09 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金累计直接投入募投项目 4,257,859,162.09 元。综上，截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金累计投入募投项目 4,257,859,162.09 元，尚未使用的金额为 1,546,076,553.80 元。

募集资金基本情况表

单位：元 币种：人民币

| 发行名称 | 2024 年度向特定对象发行 A 股股票 | | |
|------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 募集资金到账时间 | 2025 年 9 月 19 日 | | |
| 本次报告期 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | |
| 项目 | 序号 | 金额 | |
| 一、募集资金到账金额 | A | 5,812,999,992.11 | |
| 截至期初累计发生金额 | B | — | |
| 本期发生额 | 置换预先项目投入 | C1 | 3,532,778,717.10 |
| | 项目投入 | C2 | 725,080,444.99 |
| | 利息收入净额 | C3 | 170,135.10 |

| | | | |
|-----------|------------|--------------|------------------|
| | 置换预先支付发行费用 | C4 | 3,478,301.89 |
| | 支付剩余发行费用 | C5 | 5,756,109.43 |
| 截至期末累计发生额 | 项目投入 | D1=C1+C2 | 4,257,859,162.09 |
| | 利息收入净额 | D2=C3 | 170,135.10 |
| | 支付发行费用 | D3=C4+C5 | 9,234,411.32 |
| 应结余募集资金 | | E=A-D1+D2-D3 | 1,546,076,553.80 |
| 实际结余募集资金 | | F | 1,546,076,553.80 |
| 差异 | | G=E-F | -- |

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等文件的规定，结合公司实际情况，制定了《华能澜沧江水电股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称管理办法）。根据管理办法，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并于2025年9月19日与开户银行、保荐人中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》，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）》不存在重大差异。截至2025年12月31日，公司均严格按照上述协议的约定存放和使用募集资金。

募集资金存储情况表

单位：元 币种：人民币

| 发行名称 | | | 2024年度向特定对象发行A股股票 | |
|---------------|--------------------|----------------------|-------------------|------|
| 募集资金到账时间 | | | 2025年9月19日 | |
| 账户名称 | 开户银行 | 银行账号 | 报告期末余额 | 账户状态 |
| 华能澜沧江水电股份有限公司 | 中国农业银行股份有限公司昆明护国支行 | 24019501040041820 | 724,125.34 | 使用中 |
| 华能澜沧江上游水电有限公司 | 中国农业银行股份有限公司昌都聚盛支行 | 25480001040024983 | 124,353,420.01 | 使用中 |
| 华能澜沧江上游水电有限公司 | 中国建设银行股份有限公司昌都分行 | 54050105363600002087 | 380,525,078.91 | 使用中 |
| 华能澜沧江上游水电有限公司 | 中国工商银行股份有限公司昌都分行 | 0158000529100195191 | 140,461,429.54 | 使用中 |
| 华能澜沧江上游水电有限公司 | 国家开发银行西藏自治区分行 | 54000100000000000076 | 900,012,500.00 | 使用中 |

| | | | | |
|-----|--|--|--|--|
| 限公司 | | | | |
|-----|--|--|--|--|

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

本年度募集资金实际使用情况详见附表1：募集资金使用情况对照表。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

公司于2025年9月29日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金（不含税）3,532,778,717.10元以及预先已用自筹资金支付的向特定对象发行股票募集资金发行费用（不含税）3,478,301.89元。上述事项保荐人中信证券股份有限公司发表了无异议的核查意见，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《华能澜沧江水电股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》（天职业字（2025）39041号）。

募集资金置换先期投入表

单位：万元 币种：人民币

| 发行名称 | | 2024 年度向特定对象发行 A 股股票 | | | |
|----------|------------|----------------------|------------|-----------------|-----------------|
| 募集资金到账时间 | | 2025 年 9 月 19 日 | | | |
| 募集资金投资项目 | 总投资额 | 自筹资金预先投入金额 | 置换金额 | 置换完成日期 | 董事会审议通过日期 |
| RM 水电站 | 430,312.57 | 212,887.75 | 212,887.75 | 2025 年 9 月 29 日 | 2025 年 9 月 29 日 |
| TB 水电站 | 150,000.00 | 140,390.12 | 140,390.12 | 2025 年 9 月 29 日 | 2025 年 9 月 29 日 |

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至2025年12月31日，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于2025年9月29日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过人民币20亿元（包含本数）的闲置募集资金进行现金管理，在上述投资额度内，资金可循环滚动使用。投资额度及期限自董事会审议通过之日起12个月内有效。

截至2025年12月31日，公司在确保不影响募投项目建设及募集资金使用的前提下，使用闲置募集资金进行现金管理的余额为1,520,000,000.00元。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

| | | | | |
|--------------|---|----------------------|-----------------|-----------------|
| 发行名称 | | 2024 年度向特定对象发行 A 股股票 | | |
| 募集资金到账时间 | | 2025 年 9 月 19 日 | | |
| 计划进行现金管理的金额 | 计划进行现金管理的方式 | 计划起始日期 | 计划截止日期 | 董事会审议通过日期 |
| 不超过人民币 20 亿元 | 安全性高、流动性好的保本型理财产品、结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款、协定存款等现金管理产品，且该等现金管理产品不得用于质押，不用于以证券投资为目的的投资行为 | 2025 年 9 月 29 日 | 2026 年 9 月 29 日 | 2025 年 9 月 29 日 |

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

| 发行名称 | | | 2024 年度向特定对象发行 A 股股票 | | | | | | | |
|---------------|--------------------|------------------------------|----------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|---------|------|
| 募集资金到账时间 | | | 2025 年 9 月 19 日 | | | | | | | |
| 委托方 | 受托银行 | 产品名称 | 产品类型 | 购买金额 | 起始日期 | 截止日期 | 归还日期 | 尚未归还金额 | 预计年化收益率 | 利息金额 |
| 华能澜沧江上游水电有限公司 | 中国农业银行股份有限公司昌都聚盛支行 | 2025 年第 14 期公司类法人客户人民币大额存单产品 | 定期存款 | 10,000.00 | 2025-10-28 | 2026-1-28 | 2026-1-28 | 10,000.00 | 0.90% | |
| 华能澜 | 中国建 | 单位大 | 定期 | 38,000.00 | 2025-11 | 2026-5 | 2026-5- | 38,000.00 | 1.10% | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|------------------|-----------------------------|------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-------|--|
| 沧江上游水电有限公司 | 建设银行股份有限公司昌都分行 | 额存单 2025年第041期（6个月客户优享） | 存款 | | -14 | -14 | 14 | | | |
| 华能澜沧江水电有限公司 | 中国工商银行股份有限公司昌都分行 | 中国工商银行2025年第6期公司客户大额存单（3个月） | 定期存款 | 4,000.00 | 2025-10-28 | 2026-1-28 | 2026-1-28 | 4,000.00 | 0.90% | |
| 华能澜沧江水电有限公司 | 中国工商银行股份有限公司昌都分行 | 中国工商银行2025年第6期公司客户大额存单（6个月） | 定期存款 | 10,000.00 | 2025-10-28 | 2026-4-28 | 2026-4-28 | 10,000.00 | 1.10% | |
| 华能澜沧江水电有限公司 | 国家开发银行西藏自治区分行 | 2025年单位大额存单第16期 | 定期存款 | 90,000.00 | 2025-10-10 | 2026-10-10 | 2026-10-10 | 90,000.00 | 1.40% | |

（五）节余募集资金使用情况

截至2025年12月31日，公司募集资金尚在投入过程中，不存在使用节余募集资金的情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

截至2025年12月31日，公司不存在变更募投项目资金使用的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025年度，公司严格按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的要求使用募集资金，及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放、管理与实际使用情况。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于华能澜沧江水电股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（致同专字〔2026〕第110A010587号），认为华能水电董事会编制的2025年度募集资金存放与使用专项报告符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的有关规定及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了华能水电2025年度募集资金的存放、管理和实际使用情况。

七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查，保荐人中信证券股份有限公司认为，公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在违规改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

特此公告。

华能澜沧江水电股份有限公司董事会
2026年4月29日

附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位：元 币种：人民币

| 发行名称 | 2024 年度向特定对象发行 A 股股票 | | | | | | | | | | |
|-------------|----------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|--|----------------------------------|----------------------|----------------|----------|---------------|
| 募集资金到账日期 | 2025 年 9 月 19 日 | | | | | | | | | | |
| 募集资金总额 | 5,803,125,714.35 | | | | | | | | | | |
| 本年度投入募集资金总额 | 4,257,859,162.09 | | | | | | | | | | |
| 已累计投入募集资金总额 | 4,257,859,162.09 | | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目 | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额 | 截至期末承诺投入金额 (1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额 (2) | 截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额 (3) = (2)-(1) | 截至期末投入进度 (%) (4) = (2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期(具体到月份) | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| TB 水电站项目 | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 | | 100 | TB 水电站 4 | 332,082,573.27 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------|---|----------------|-----|---|
| | | | | | | | | 台机组已分别于 2024 年 6 月、7 月、9 月和 2025 年 1 月投产发电。 | | | |
| RM 水电站项目 | 4,303,125,714.35 | 4,303,125,714.35 | 4,303,125,714.35 | 2,757,859,162.09 | 2,757,859,162.09 | -1,545,266,552.26 | 64.09 | 计划 2031 年导流洞下闸蓄水，2033 年机组投产发电。 | 不适用 | 不适用 | 否 |
| 合计 | 5,803,125,714.35 | 5,803,125,714.35 | 5,803,125,714.35 | 4,257,859,162.09 | 4,257,859,162.09 | -1,545,266,552.26 | — | — | 332,082,573.27 | — | — |
| 未达到计划进度原因 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | <p>本公司于 2025 年 9 月 29 日召开了第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金（不含税）3,532,778,717.10 元以及预先已用自筹资金支付的向特定对象发行股票募集资金发行费用（不含税）3,478,301.89 元。上述事项保荐机构发表了无异议的核查意见。上述事项经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《华能澜沧江水电股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》（天职业字（2025）39041 号）。</p> | | | | | | | | | | |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关 | 公司于 2025 年 9 月 29 日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过人民币 20 亿元（包含本数）的闲置募集资金进行现金管理， | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|---|
| 产品情况 | 在上述投资额度内，资金可循环滚动使用。投资额度及期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。 |
| 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况 | 不适用 |
| 募集资金结余的金额及形成原因 | 不适用 |
| 募集资金其他使用情况 | 不适用 |