



贵州黔源电力股份有限公司
GUIZHOU QIANYUAN POWER CO.,LTD.

贵州黔源电力股份有限公司

（住所：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号）

**2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新
乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）
（支持生态文明建设先行区）发行公告**

发行人	贵州黔源电力股份有限公司
发行金额	不超过人民币 4.00 亿元（含 4.00 亿元）
增信措施情况	无
信用评级结果	主体 AAA/债项 AAA
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

牵头主承销商/簿记管理人：



川财证券有限责任公司
CHUANCAI SECURITIES CO.,LTD.

（住所：中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号
中海国际中心 B 座 17 楼）

联席主承销商/债券受托管理人：



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

签署日期：2026 年 9 月 10 日

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

1、贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）已于 2026 年 8 月 31 日获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2026〕2365 号文注册公开发行面值不超过 8 亿元的公司债券（以下简称“本次债券”）。

2、本次债券采取分期发行的方式，贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）（以下简称“本期债券”）为本次债券批文项下第一期发行。本期债券发行规模为不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元），每张面值为人民币 100 元，发行数量为不超过 400 万张，发行价格为 100 元/张。

3、根据《证券法》等相关规定，本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅专业投资者中的机构投资者参与交易，普通投资者和专业投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。

4、经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人本期债券评级为 AAA，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为 79.07 亿元（2026 年 6 月 30 日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为 47.18%，母公司口径资产负债率为 10.20%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 3.61 亿元（2023 年度、2024 年度和 2025 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 2.65 亿元、2.18 亿元和 6.00 亿元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1 倍。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。

5、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合深圳证券交易所上市条件，将采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交的交易方式。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资

风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

6、期限：本期债券期限为 5 年。

7、增信措施：本期债券无担保。

8、特殊权利条款

生物多样性挂钩相关的票面利率调整：本期债券存续期内前 4 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 4 年固定不变。若发行人未按约定实现生物多样性绩效目标，则触发债券票面利率调升，即存续期第 5 个计息年度的票面利率上调 5BP。若触发票面利率调升，发行人将在第 4 个付息日前 5 个交易日披露票面利率调整公告。

9、本期债券的簿记建档场所为簿记管理人自有专门场所。本期债券网下利率询价的时间为 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）14:00-18:00，本期债券簿记建档工作通过债券簿记建档系统（<https://biz.szse.cn/cbb>，以下简称簿记系统）开展。如遇特殊情况，经发行人与簿记管理人协商一致，本期债券簿记建档截止时间可经履行信息披露义务后延时一次，延长后簿记建档截止时间不得晚于当日 19:00。具体以相关信息披露公告为准。

10、本期债券询价区间为 1.5%-2.2%。发行人和主承销商将于 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）向投资者利率询价，并根据询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人与主承销商将于 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

11、本期债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）发行，发行采取网下面向专业机构投资者询价配售的方式。网下申购由发行人与主承销商根据网下询价情况进行配售，具体配售原则请详见本公告之“三、网下发行”之“（六）配售”。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

12、网下发行对象为拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业机构投资者。网下发行通过深圳证券交易所簿记建档系统（以下简称“簿记建档系统”）进行，投资者通过簿记建档系统提交认购订单，

未通过簿记建档系统参与利率询价的投资者将《网下利率询价及申购申请表》等文件提交至簿记管理人。每个询价利率上的申购金额不得少于 1,000 万元（含 1,000 万元），超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍，簿记管理人另有规定的除外。

13、投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

14、敬请投资者注意本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。

15、发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本公司认为本期债券符合进行通用质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的相关规定执行。

16、发行公告中关于本期债券的表述如有与募集说明书不一致的，以募集说明书为准。

17、发行人承诺合规发行，不从事《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》第三条第二款规定的行为；投资者向承销机构承诺审慎合理投资，不从事《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》第八条第二款、第三款规定的行为。

本公告仅对本期债券发行的有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）募集说明书》。与本次发行的相关资料，投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

有关本期债券发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上及时公告，敬请投资者关注。

释义

在本公告书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司、黔源电力	指	贵州黔源电力股份有限公司
本期债券	指	贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）
本期发行/本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）募集说明书》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《适当性管理办法》	指	《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
牵头主承销商、簿记管理人、川财证券	指	川财证券有限责任公司
联席主承销商、受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日和/或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省法定节假日和/或休息日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

一、本期债券发行基本情况及主要条款

（一）本期债券发行的基本条款

1、**发行主体：**贵州黔源电力股份有限公司。

2、**债券全称：**贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）。债券简称：“26 黔源 GCKV01”，债券代码：525003。

3、**发行规模：**本期债券发行规模为不超过 4.00 亿元（含 4.00 亿元）。

4、**债券期限：**本期债券期限为 5 年。

5、**债券票面金额：**100 元。

6、**发行价格：**本期债券按面值平价发行。

7、**增信措施：**本期债券无担保。

8、**债券形式：**本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、**债券利率及其确定方式：**本期债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

10、**发行方式：**本期债券采取网下面向专业机构投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

11、**发行对象：**本期债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业机构投资者（法律法规禁止购买者除外）。

12、**承销方式：**本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

13、**起息日期：**本期债券的起息日为 2026 年 9 月 14 日。

14、**兑付及付息的债权登记日：**本期债券兑付的债权登记日为付息日的前 1 个交易日，在债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

15、**付息方式：**本期债券采用单利按年计息，不计复利。按年付息，到期一次还本。

16、**付息日：**本期债券付息日为 2027 年至 2031 年每年的 9 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计

利息)。

17、兑付方式：到期一次还本。

18、兑付日：本期债券兑付日为 2031 年 9 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

19、支付金额：本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及所持有的本次债券票面总额的本金。

20、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

21、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

22、生物多样性挂钩相关的票面利率调整：本期债券存续期内前 4 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 4 年固定不变。若发行人未按约定实现生物多样性绩效目标，则触发债券票面利率调升，即存续期第 5 个计息年度的票面利率上调 5BP。若触发票面利率调升，发行人将在第 4 个付息日前 5 个交易日披露票面利率调整公告。

23、拟上市交易场所：深圳证券交易所

24、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 4 亿元用于偿还公司有息负债。具体情况详见本期债券募集说明书“第三节 募集资金运用”。

25、募集资金专项账户：公司将根据《公司债券发行与交易管理办法》《债券受托管理协议》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

账户名称：贵州黔源电力股份有限公司

开户银行：中国光大银行股份有限公司贵阳小河支行

银行账户：51790188000076312

26、牵头主承销商：川财证券有限责任公司。

27、联席主承销商：中信建投证券股份有限公司。

28、债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司。

29、通用质押式回购安排：本期债券符合债券通用质押式回购交易的基本条件，具体回购资格及折算率等事宜以证券登记机构的相关规定为准。

30、本期债券发行的时间安排：

日期	发行安排
T-2 日 (2026 年 9 月 10 日)	刊登募集说明书、发行公告、评级报告（如有）、更名公告（如有）
T-1 日 (2026 年 9 月 11 日)	网下询价（簿记建档发行） 确定票面利率 公告最终票面利率
T 日 (2026 年 9 月 14 日)	网下发行日（簿记建档发行） 发行结果公告日 刊登发行结果公告文件

注：T 日为发行日。上述日期均为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

（二）本期债券发行的特殊条款

本期债券设置了生物多样性挂钩条款，根据联合赤道环境评价股份有限公司出具的《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）发行前独立评估认证报告》，本期债券关键绩效指标与绩效目标的遴选、绩效目标的测算、核实与验证、债务结构变化、信息披露安排等内容如下：

1、关键绩效指标的遴选

联合赤道依据认证标准对关键绩效指标的遴选要求，审阅了黔源电力战略发展规划以及本期碳中和绿色公司债券募集说明书等系列文件，全面审核黔源电力在关键绩效指标筛选方面的政策制度及遴选流程，评估关键绩效指标选择的重要性及可行性。

（1）关键绩效指标的定义与表述

本期碳中和绿色公司债券关键绩效指标为“贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量”，即统计期内，黔源电力在水电站流域（北盘江、三岔河以及芙蓉江等流域）开展增殖放流工作实现的放流鱼类尾数，单位：万尾。

（2）关键绩效指标的遴选流程

在关键绩效指标遴选过程中，黔源电力从公司主营业务着手，结合公司战略发展规划及国家相关行业的发展规划，提出将公司的“生态修复面积”“增殖放流数量”等核心指标作为关键绩效指标的备选指标，并提交公司高管层进行复核遴选。公司高管层对各备选指标展开充分研讨，结合黔源电力未来战略发展规划，对照《生物多样性目录（试用稿）》等相关标准要求，展开重要性对比分析。

黔源电力主要经营业务是水力发电站的开发、建设与经营管理。发行人致力于贵州境内“两江一河”（北盘江、芙蓉江、三岔河）流域梯级水电和清洁能源开发。未来，黔源电力将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，以“四个革命、一个合作”能源安全新战略为引领，大力弘扬“新时代贵州精神”，加快形成新质生产力，全面深化改革，深入实施创新驱动发展和人才强企战略，稳中求进，以进促稳，加快建设具有“功能突出、创新领先、基础牢固、效益显著、治理高效、充满活力”六个鲜明特征，在华电系统比较优势明显且具有重要影响力的一流现代“零碳”综合能源上市公司。

综合公司主营业务及未来发展战略，黔源电力最终选择将“水电站流域累计增殖放流数量”作为关键绩效指标（KPI），并聘请具有相关资质和经验的独立第三方评估认证机构开展发行前独立评估认证，确保所选关键绩效指标符合相关行业及公司的可持续发展目标、符合生物多样性挂钩债券相关标准要求。

联合赤道认为，本期碳中和绿色公司债券关键绩效指标筛选流程严谨，符合生物多样性挂钩债券相关标准要求。

（3）与国家及地方可持续发展战略一致性分析

2024 年 12 月，水利部、财政部、自然资源部、交通运输部、农业农村部、国家林草局联合印发《关于全面推进幸福河湖建设的意见》，文件指出：巩固分

类整改成果，推进小水电绿色改造和现代化提升。加快河湖和已建水利水电工程生态流量目标确定与保障，加强生态流量调度和监管，因地制宜推进生态补水，保障河湖基本生态用水。积极保障航道通航最小流量。落实生态保护红线管理制度。坚持并不断完善休禁渔制度，科学规范开展增殖放流，加强国家级水产种质资源保护区管理，推动重要江河水生生物洄游通道恢复畅通，落实长江江豚、中华鲟等旗舰物种保护（拯救）行动计划，开展“中国渔政亮剑”专项执法行动，保护修复重要栖息地，提高水生生物多样性。

2026 年 3 月，水利部等七部门联合印发《关于加快推动小水电绿色转型高质量发展的指导意见》，文件指出：开展小水电站坝下减脱水河段调查与评估，在受影响河段，科学论证、因地制宜采取修建能保障河湖连通性的生态跌坎、生态堰坝、过鱼设施等生态修复措施，改善拦河闸坝下游河湖生境条件，为水生生物营造栖息环境。涉及自然保护区、水产种质资源保护区、珍贵濒危水生野生动物栖息地等生态功能重要区域，造成鱼类洄游通道或生境阻隔的，应当组织专题论证，必要时采取修建过鱼设施、实施增殖放流、采用鱼类友好型水轮机等补救措施恢复河流连通性。

《贵州省渔业条例》指出：在水生动物洄游通道建闸、筑坝或者其他水下工程作业，对渔业资源有严重影响的，建设单位应当建造过鱼设施、渔业资源增殖放流站或者采取其他补救措施。人工增殖投放的水产苗种，应当以省级以上渔业行政主管部门指定的苗种生产基地和水生野生动物驯养繁殖基地提供并经检疫合格的本地水产苗种为主。

本期碳中和绿色公司债券充分分析黔源电力现阶段业务情况及未来规划，结合国家及行业发展规划，选定“贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量”作为关键绩效指标，联合赤道认为，所选指标是水力发电行业的关键指标，符合水力发电行业可持续发展战略规划。

（4）与公司战略目标的关联性分析

公司坚持“生态优先”的发展理念，在开发新能源的同时，将鱼类增殖放流等工作视为项目全生命周期管理的重要环节，走出一条“开发与保护并重、生态与经济双赢”的道路。2025 年度黔源电力向珠江流域开展放流活动 7 次，自主培育

并放流包括光倒刺鲃、乌原鲤等濒危级国家重点保护野生动物 85 余万尾，向长江流域放流岩原鲤等鱼类 36 余万尾。

本期碳中和绿色公司债券与公司整体层面可持续发展战略目标挂钩，预设的关键绩效指标和生物多样性绩效目标与黔源电力战略发展目标是高度一致的。

（5）客观性、可量化性及事后校验可行性分析

本期碳中和绿色公司债券关键绩效指标为“贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量”，联合赤道依据黔源电力技术部门提供的增殖放流数量统计数据进行了校核。

经审核，本期碳中和绿色公司债券关键绩效指标测算边界清晰、指标定义明确，可以被客观计算与量化，可以设置明确的基准值与目标值，且指标量化结果可以被校验和重复验算，符合生物多样性挂钩债券相关标准要求。

联合赤道认为，黔源电力选定“贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量”作为关键绩效指标，与黔源电力主营业务具有较强的关联性，符合国家和行业可持续发展战略规划，关键绩效指标可被客观计算与量化，且指标量化结果可以被校验和重复验算，未发现黔源电力本期碳中和绿色公司债券所选关键绩效指标存在与认证标准不符合情况。

2、生物多样性绩效目标的设定

联合赤道依据认证标准对生物多样性绩效目标的设定要求，审阅了黔源电力战略发展规划以及本期碳中和绿色公司债券募集说明书等系列文件。全面审查黔源电力生物多样性绩效目标的计算方法，并根据相关规范、标准及导则要求，对生物多样性绩效目标值进行了核算，审核目标值设置的合理性。

（1）生物多样性绩效目标计算方法

本期碳中和绿色公司债券与公司整体层面生物多样性绩效目标挂钩，生物多样性绩效目标为“2023-2027 年，贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量不低于 582.03 万尾”。本期碳中和绿色公司债券存续期间生物多样性绩效目标可根据黔源电力增殖放流统计数据计算。

（2）生物多样性绩效目标基准线

近年来黔源电力水电站流域累计增殖放流数量情况如下：

表：黔源电力水电站流域累计增殖放流数量

类别	2023 年（历史值）	2023-2024 年（历史值）	2023-2025 年（基准值）
水电站流域累计增殖放流数量 （单位：万尾）	120.52	240.69	362.03

2023 年至 2025 年期间，黔源电力水电站流域累计增殖放流数量持续上升，以 2023-2025 年的投放规模作为基准值，可便于发行人对生物多样性绩效目标的完成情况与完成进度进行对比，为促进生物多样性绩效目标的完成提供依据。因此，本期碳中和绿色公司债券的生物多样性绩效目标的基准线为“2023-2025 年，贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量为 362.03 万尾”。

（3）生物多样性绩效目标及时间表

综合考虑相关国家规划，结合黔源电力未来的发展规划，确定本期碳中和绿色公司债券的生物多样性绩效目标如下：

表：本期碳中和绿色公司债券生物多样性绩效目标

关键绩效指标 选择标准标准 关键绩效指标	目标所关联的 SDG	KPI 的具体化建议	生物多样性绩效目标
贵州黔源电力股份有限公司水电站流域增殖放流数量	 SDG14: Life Below Water	统计期内，黔源电力在水电站流域（北盘江、三岔河以及芙蓉江等流域）累计增殖放流数量	2023-2027 年，贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量不低于 582.03 万尾

2023-2025 年，公司水电站流域累计增殖放流数量为 362.03 万尾，本期碳中和绿色公司债券生物多样性绩效目标设定为“2023-2027 年，贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量不低于 582.03 万尾”，相比基准线数据，2026-2027 年期间，黔源电力水电站流域新增增殖放流数量将不低于 220 万尾，

相较于基准线平均每年增长约 26.79%，年均增殖放流 110 万尾以上，充分体现了公司在可持续发展及生物多样性保护方面的雄心与责任担当。

（4）目标实现的可行性分析

黔源电力坚持绿色发展理念，将业务发展与社会效益紧密结合。公司坚持“生态优先”的发展理念，在开发新能源的同时，将鱼类增殖放流等工作视为项目生命周期管理的重要环节，走出一条“开发与保护并重、生态与经济双赢”的道路。黔源电力以北盘江、三岔河、芙蓉江流域梯级水电站鱼类增殖放流作为流域水生生物多样性保护核心生态补偿举措，依托北盘江鱼类增殖放流站长期开展土著珍稀鱼类繁育与规范化放流，持续补充长臀鮠、白甲鱼、光倒刺鲃、云南光唇鱼等流域原生鱼类种群，缓解大坝阻隔、河流水文情势改变造成的鱼类资源衰退问题；放流规划与分层取水、生态流量下放、保留天然栖息地河段等工程生态措施协同联动，稳步修复库区及河道鱼类群落结构，提升水域食物链完整性与水体自净能力，筑牢珠江上游、乌江上游流域水生态安全屏障，推动水电清洁能源开发与生物多样性保护协同共生，契合公司绿色低碳转型与 ESG 可持续发展战略。公司将增殖放流视为履行社会责任和生态补偿机制的重要途径，计划实现常态化放流，以提升乌江水系及长江流域的整体生态环保水平。在此基础上，预计 2023-2027 年，贵州黔源电力股份有限公司水电站流域累计增殖放流数量不低于 582.03 万尾。

通过上述行动计划，预期黔源电力实现本期碳中和绿色公司债券生物多样性绩效目标的可行性处于较高水平。

3、债券财务和/或结构变化

本期碳中和绿色公司债券披露了债券特征、触发事件和触发时间以及债券潜在的财务和/或结构影响。债券财务和/或结构特征变化与可持续发展战略相称也具有督促意义。本期碳中和绿色公司债券存续期内前 4 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 4 年固定不变。若发行人未按约定实现生物多样性绩效目标（SPT），则触发债券票面利率调升，即存续期第 5 个计息年度的票面利率上调 5BP。若触发票面利率调升，发行人将在第 4 个付息日前 5 个交易日披露票面利率调整公告。

4、信息披露与报告

联合赤道依照认证标准中对信息披露的相关要求，审阅了本期碳中和绿色公司债券募集说明书等系列文件，并对公司高管、财务资产部进行尽职调查，评估了黔源电力在本期碳中和绿色公司债券信息披露方面的准备情况。在信息披露与报告方面，黔源电力将开展如下工作：

（1）本期碳中和绿色公司债券发行前，黔源电力已在本期碳中和绿色公司债券募集说明书中对本期碳中和绿色公司债券发行所要求的相关信息进行了披露，包括绿色低碳产业项目类别，项目环境效益目标、关键绩效指标遴选、生物多样性绩效目标设置、生物多样性绩效目标的绩效结果、在相应的时间内可达成的可持续发展效益及所选关键绩效指标的基准线数据、债券财务和/或结构的潜在变化等关键信息。

（2）在本期碳中和绿色公司债券存续期间，黔源电力承诺将继续聘请具有相关资质和经验的认证机构按照《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第7号——专项品种公司债券（2026年修订）》（深证上〔2026〕137号）和《可持续发展挂钩债券原则》（Sustainability-Linked Bond Principles, SLBP）（2024年6月版）等规则规定每年发布定期报告，对募集资金使用情况、所选关键绩效指标、绩效目标以及对债券的财务/或结构特征所产生的影响和实现情况进行持续跟踪评估和验证，于2027年4月30日前出具本期碳中和绿色公司债券存续期跟踪认证报告，于2028年4月30日前出具本期碳中和绿色公司债券存续期跟踪验证报告，评估生物多样性绩效目标的最终完成情况，给予是否达标的结论，若未达到挂钩目标，则本期碳中和绿色公司债券自第5个计息年度起票面利率上调5BP。如挂钩目标确需变动的，第三方机构应评估有关变动的合理性及应对措施。

在本期碳中和绿色公司债券存续期间，黔源电力将遵循真实、完整、准确的信息披露原则，披露绿色债券募集资金使用的情况。本期碳中和绿色公司债券存续期间，黔源电力将于每年4月30日和8月31日以前，分别披露上年度和当年上半年度的募集资金使用情况、绿色项目进展和环境效益。

经审核，未发现黔源电力在信息披露与报告方面存在与认证标准不符合的情况，黔源电力在信息披露与报告方面表现优秀。

二、网下向专业机构投资者利率询价

（一）网下投资者

本次网下利率询价的对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规另有规定的除外）。专业机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券票面利率预设区间为 1.5%-2.2%（均含），最终的票面利率将由发行人与主承销商根据网下询价簿记结果协商一致确定。

（三）询价时间

本期债券网下利率询价的时间为 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）14:00-18:00，本期债券簿记建档工作通过深圳证券交易所债券簿记建档系统开展，在网下询价时间内，参与询价的债券交易参与人及承销机构认可的其他专业机构投资者原则上应当通过簿记系统提交认购订单，其他投资者、因不可抗力等特殊情况导致无法通过簿记系统进行申购的债券交易参与人及承销机构认可的其他专业机构投资者可通过邮件方式向簿记管理人发送《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行人碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）网下利率询价及申购申请表》（以下简称“《网下利率询价及申购申请表》”）（见附件），并由簿记管理人在簿记系统中录入认购订单。

经发行人与主承销商协商一致后可调整簿记时间或者取消发行。如遇特殊情况，经发行人与簿记管理人协商一致，本期债券簿记建档截止时间可经履行信息披露义务后延时一次，延长后簿记建档截止时间不得晚于当日 19:00。具体以相关信息披露公告为准。

（四）询价办法

1、通过深圳证券交易所簿记建档系统参与申购

（1）深圳证券交易所债券交易参与人和承销机构认可的其他专业机构投资者原则上应当通过簿记建档系统直接向簿记管理人进行申购。

（2）深圳证券交易所债券交易参与人和承销机构认可的其他专业机构投资者通过簿记建档系统参与申购的操作细节，请参考深圳证券交易所发布的《深圳

证券交易所簿记建档系统用户手册(投资者)》。投资者通过簿记建档系统申购前,请仔细阅读本公告及其附件,参与申购本期债券即视为理解并接受本公告及《网下利率询价及申购申请表》等其他附件中所列示各项声明、承诺、提示、风险揭示等内容,确认自身专业机构投资者资质证明文件完备,满足本期债券投资者适当性要求,簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供相关核查文件。

(3) 若深圳证券交易所债券交易参与人和承销机构认可的其他专业机构投资者端出现接入故障,可以采用向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》等申购文件参与申购。

(4) 簿记管理人对于深圳证券交易所债券交易参与人和承销机构认可的其他专业机构投资者是否可以采用向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》等申购文件参与申购,拥有最终裁定权。

2、向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》等申购文件参与申购

(1) 填制《网下利率询价及申购申请表》

拟参与网下询价的专业机构投资者应按要求正确填写《网下利率询价及申购申请表》。填写《网下利率询价及申购申请表》应注意:

1) 应在发行公告所指定的利率询价区间范围内填写询价利率,超过指定利率区间范围的询价利率标位无效;

2) 询价利率可不连续;

3) 填写询价利率时精确到 0.01%;

4) 询价利率应由低到高、按顺序填写;

5) 每个询价利率上的申购金额不得少于 1,000 万元(含 1,000 万元),超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍;

6) 按照单一标位填写询价利率,即每一询价利率对应的申购金额为单一申购金额,即在该利率标位上投资者的新增认购需求,当最终确定的发行利率不低于该申购利率时,申购人的最大获配量为低于该申购利率(包含此申购利率)的所有标位叠加量(具体见本公告填表说明第 8 条之填写示例);

7) 每一专业机构投资者在《网下利率询价及申购申请表》中填入的累计申购金额超过本期债券发行规模上限的,按申购利率从低到高累计计算申购金额,超出发行规模上限部分视为无效申购量,未超出发行规模上限部分视为有效申购

量，主承销商另有规定的除外；

8)《网下利率询价及申购申请表》中所有项目均为必填项，缺少部分信息或填写信息错误的《网下利率询价及申购申请表》，将无法录入至深圳证券交易所簿记建档系统，视为无效；

9)《网下利率询价及申购申请表》应当加盖单位公章（或业务专用章），否则将无法录入至深圳证券交易所簿记建档系统，视为无效。

（2）提交

参与利率询价的专业机构投资者应在 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）14:00-18:00 提交《网下利率询价及申购申请表》，其中，通过簿记系统直接参与利率询价的投资者应在簿记系统提交认购单及相关申购文件，未通过簿记系统参与利率询价的投资者应将《网下利率询价及申购申请表》（以簿记管理人收到《网下利率询价及申购申请表》时间为准）将《网下利率询价及申购申请表》（加盖单位公章（或业务专用章），PDF 格式）**邮件**送达至簿记管理人处。

除《网下利率询价及申购申请表》，参与询价所需的其他文件请在 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）14:00-18:00 邮件送达至簿记管理人川财证券指定电子邮箱（zqfx@cczq.com）。参与询价所需的其他文件如下：

1) 有效的企业法人营业执照复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件（加盖单位公章或业务专用章）；

2) 簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件，以及监管部门要求能够证明投资者为专业机构投资者的相关证明文件。

为避免出现截止时间前邮件延迟等情况，建议专业机构投资者尽早将《网下利率询价及申购申请表》送达至簿记管理人处。

每一专业机构投资者只能提交一份《网下利率询价及申购申请表》，如投资者提交两份以上（含两份）《网下利率询价及申购申请表》，则以最后到达的视为有效，其余的均视为无效报价。

投资者填写的《网下利率询价及申购申请表》一旦送达至簿记管理人处，即构成投资者发出的、对投资者具有法律约束力的要约，未经簿记管理人许可，不得撤回。

簿记管理人有权判定投资者申购的有效性。

电话：028-86583052。电子邮箱：zqfx@cczq.com。

债券簿记建档场所：簿记管理人自有专门场所。

3、利率确定

发行人和主承销商将根据网下利率询价结果在预设的利率区间内确定本期债券的最终票面利率，并将于 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券最终的票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向专业机构投资者公开发行人本期债券。

4、应急处置方式

簿记建档过程中，出现人为操作失误、系统故障等情形导致簿记建档无法继续的，发行人和簿记管理人应当按照应急预案采取变更簿记建档场所、变更簿记建档时间、应急认购、取消发行等应急处置措施。发行人和簿记管理人应当及时披露应急处置的相关情况。

如投资者端出现接入故障，投资者应当通过线下邮件等方式向主承销商发送申购单，由簿记管理人代为录入认购订单。

如簿记管理人出现接入故障或系统本身故障，根据系统恢复时间，簿记管理人将披露相应公告说明是否采用线下簿记。如采用线下簿记的，故障发生前已提交的线上认购有效，投资者无需线下再次申购。

三、网下发行

（一）发行对象

本期债券发行的对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法（2023 年修订）》《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023 年修订）》及相关法律法规规定的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外），普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。专业机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）发行规模

本期债券发行规模为不超过 4.00 亿元（含 4.00 亿元）。参与本期债券网下发行的每个专业机构投资者的最低认购单位为 10,000 手（100,000 张，1,000 万元），

超过 10,000 手的必须是 10,000 手（1,000 万元）的整数倍。

（三）发行价格

本期债券的发行价格为 100 元/张。

（四）发行时间

本期债券网下发行的期限为 1 个交易日，即 2026 年 9 月 14 日（T 日）。

（五）认购办法

1、参与本期债券网下申购的专业机构投资者应遵守有关法律法规的规定并自行承担有关的法律责任。

2、凡参与网下认购的专业机构投资者，认购时必须持有中国结算深圳分公司 A 股证券账户。尚未开户的专业机构投资者，必须在 2026 年 9 月 11 日（T-1 日）前开立证券账户。

3、拟参与网下认购的专业机构投资者应按照本公告要求，在规定时间内向簿记管理人提交询价、申购文件及相关专业机构投资者资质文件。

（六）配售

簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售。专业机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下利率优先原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率低于发行利率的投资者申购数量全部获得配售；申购利率等于发行利率的投资者申购数量原则上按照比例配售（簿记管理人可根据投资者申购数量取整要求或其他特殊情况，对边际配售结果进行适当调整）；申购利率高于发行利率的投资者申购数量不予配售。

（七）缴款

获得配售的专业机构投资者应根据《配售及缴款通知书》，按规定及时缴纳认购款，认购款须在 2026 年 9 月 14 日（T 日）17:00 前足额划至簿记管理人指定的收款账户。划款时请注明“专业机构投资者全称”和“债券简称认购资金”字样。

收款单位：川财证券有限责任公司

开户银行：招商银行股份有限公司成都通源街支行

账号：1289 0206 3010 604

大额系统支付号：308651020082

联系电话：028-86583037、028-86583099

（八）违约认购的处理

对未能在 2026 年 9 月 14 日（T 日）17:00 前缴足认购款的专业机构投资者将被视为违约认购，主承销商有权取消其认购。主承销商有权取消该专业机构投资者的认购、处置该违约投资者认购要约项下的全部债券，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、风险提示

主承销商就已知范围已充分揭示本期发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）募集说明书》。

投资者参与认购本期债券，视为已签署本公告附件二：《专业投资者债券风险揭示书》，确认已充分了解本期债券的特点和风险，经审慎评估自身的经济状况和财务能力，同意参与本期债券认购，并承担相应的风险。

五、认购费用

本期发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

六、发行人和主承销商

（一）发行人

名称：贵州黔源电力股份有限公司

住所：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号

法定代表人：杨焱

信息披露事务联系人/经办人员/联系人：王博

联系地址：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号

电话号码：0851-85218941

传真号码：0851-85218925

邮政编码：550002

（二）主承销商

1、牵头主承销商：川财证券有限责任公司

名称：川财证券有限责任公司

住所：中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼

法定代表人：崔秀红

联系人：资本市场部

联系地址：中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼

电话号码：028-86583081

传真号码：028-86583081

2、联席主承销商/债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

名称：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：刘成

经办人员/联系人：王雯雯、黄泽轩、彭垠瀚、卢赞

联系地址：北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层

联系电话：010-56051947

传真号码：010-56160130

邮政编码：100020

（本页无正文，为《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）发行公告》之盖章页）



（本页无正文，为《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）发行公告》之盖章页）



（本页无正文，为《贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发
行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生
态文明建设先行区）发行公告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2026年9月10日



附件一：

贵州黔源电力股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券（第一期）（生物多样性挂钩）（支持生态文明建设先行区）网下利率询价及申购申请表

基本信息			
*机构名称			
*统一社会信用代码		*证券账号（深圳）	
*证券账户名称（深圳）			
*经办人姓名		*座机电话	
*手机号码		*电子邮箱	
询价利率区间 1.5%-2.2%			
票面利率（%）		认购金额（万元）	
比例要求（如有）		%	
重要提示：			
1、除债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业投资者以外的专业机构投资者，及因特殊不可抗力导致无法通过深圳证券交易所簿记建档系统进行申购的债券交易参与人以及承销机构认可的其他专业投资者请于2026年9月11日14:00至18:00间将以下资料加盖单位公章或业务专用章邮件发送至簿记管理人处：（1）《网下利率询价及申购申请表》；（2）有效的企业法人营业执照（副本）复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件；（3）经办人身份证复印件；（4）公司业务经营许可证（理财产品还需提供产品成立或备案文件等证明材料）。电话：028-86583052；备用邮箱：zqfx@cczq.com。 2、每一申购利率对应的申购金额为在该利率标位上，投资者的新增认购金额，每一标位单独统计，不累计计算。申购有比例限制的，请在申购申请表中注明，否则视为无比例限制。 3、本表发送至簿记管理人后，即构成申购人发出的、对申购人具有法律约束力的要约。未经簿记管理人同意，本申购要约不可撤销。申购人如对已提交至簿记管理人处的本表进行修改，以规定的簿记时间内最后到达的视为有效，其余的均视为无效报价。 4、经发行人和主承销商协商一致，簿记时间可适当延长。簿记开始后，若申购总量不足本期债券（基础）发行规模，经发行人与主承销商协商一致，可以调整发行方案或取消本期债券发行。			
申购人在此承诺：			
1、申购人以上填写内容真实、有效、完整，未经与发行人及簿记管理人协商一致，本认购申请表不可撤销，申购单的送达时间以簿记室簿记专用邮箱显示时间为准。 2、本期债券仅面向符合《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023年修订）》及相关法律法规规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行，申购人确认并承诺，在参与本期债券的认购前，已通过开户证券公司债券专业投资者资格认定，具备认购本期债券的专业投资者资格，知晓本期债券信息披露渠道，并仔细阅读本期债券募集说明书等相关信息披露文件及《专业投资者债券风险揭示书》（附件二）所刊内容，充分了解本期债券的特点及风险，经审慎评估自身的经济状况和财务能力，同意参与本期债券的认购，并承担相应的风险，且认购账户具备本期债券认购与转让权限。			

3、**申购人已认真阅读《廉洁从业规定告知书》（附件四）内容，充分了解和遵守廉洁从业相关规定。**

4、簿记管理人有权要求本申购人配合其进行投资者适当性及反洗钱核查工作，本申购人将积极配合该核查工作并将如实提供有效证明资料，不得采用提供虚假材料等手段规避投资者适当性管理要求。如本申购人未通过簿记管理人对其进行的投资者适当性核查，则本申购人同意簿记管理人有权拒绝向其配售本期债券，在此情况下，本申购人承诺赔偿簿记管理人因此遭受的一切损失和产生的一切费用。

5、申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其它适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准。

6、**（请勾选）** 申购人确认，**本次申购资金（ ）是（ ）否直接或间接来自于发行人及其利益相关方**，或配合发行人以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，或接受发行人及其利益相关方的财务资助。

7、**（请勾选）** 申购人确认：**（ ）是（ ）否属于发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方。**

8、**（请勾选）** 申购人确认：**（ ）是（ ）否属于承销机构及其关联方。**

9、**（请填写）** 申购人已阅知《专业投资者资格确认表》（附件三），**并确认自身属于（ ）类投资者（请填写附件三中投资者类型对应的字母）。**

若投资者类型属于**B或D中的合伙企业**，请确认是否将主要资产投向单一债券：

（ ）否；

（ ）是；如勾选是，请打钩确认最终投资者是否为符合基金业协会标准规定的专业投资者。**（ ）是（ ）否**

10、申购人承诺遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不存在协商报价、故意压低或抬高利率、违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

11、申购人承诺遵循审慎原则进行合理认购，不协助发行人从事违反公平竞争、破坏市场秩序等行为，不通过合谋集中资金等方式协助发行人直接或者间接认购自己发行的债券，不为发行人认购自己发行的债券提供通道服务，不得直接或者变相收取债券发行人承销服务、融资顾问、咨询服务等形式的费用。

申购人为资管产品的，申购人承诺资管产品管理人及其股东、合伙人、实际控制人、员工不得直接或间接参与上述行为。

12、申购人同意簿记管理人根据簿记建档等情况确定其具体配售金额，并接受所确定的最终配售结果；簿记管理人向申购人发出《配售及缴款通知书》，即构成对本申购要约的承诺。

13、申购人理解并接受，如果其获得配售，则有义务按照《配售及缴款通知书》中约定的时间、金额和方式，将认购款足额划付至簿记管理人指定的银行账户。如果申购人违反此义务，簿记管理人有权处置该违约申购人订单项下的全部债券，同时，本申购人同意就逾时未划部分按每日万分之五的比例向簿记管理人支付违约金，并赔偿簿记管理人由此遭受的所有损失。

14、申购人理解并接受，如遇不可抗力、监管机构要求或其他对本次发行造成重大影响的情形，发行人及簿记管理人有权决定暂停或终止本次发行。

15、申购人承诺遵守行业监管要求，本次各配售对象申购金额不超过其所对应的资产规模和资金规模；申购人承诺本次申购的资金来源符合《中华人民共和国反洗钱法》等相关法律法规的规定。

申购人已充分知悉并理解上述承诺，确认本次申购资金不是直接或者间接来自于发行人及其利益相关方，不存在任何形式协助发行人开展自融或结构化的行为，并自愿承担一切相关违法违规后果。

（单位盖章）

年 月 日

附件二：专业投资者债券风险揭示书（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本发行方案不可分割的部分，填表前请仔细阅读。）

尊敬的投资者：

为使贵公司更好地了解投资公司债券的相关风险，根据深圳证券交易所关于债券市场投资者适当性管理的有关规定，本公司特为您（贵公司）提供此份风险揭示书，请认真仔细阅读，关注以下风险。

贵公司在参与公司债券的认购和交易前，应当仔细核对自身是否具备专业投资者资格，充分了解公司债券的特点及风险，审慎评估自身的资产状况和财务能力，考虑是否适合参与。具体包括：

一、**总则：**债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、政策风险及其他各类风险。

二、**投资者适当性：**投资者应当根据自身的财务状况、实际需求、风险承受能力，以及内部制度（若为机构），审慎决定参与债券认购和交易。

三、**信用风险：**债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低或无资信评级的信用债，将面临显著的信用风险。

四、**市场风险：**由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

五、**流动性风险：**投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

六、**放大交易风险：**投资者利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

七、**质押券价值变动风险：**投资者在参与质押式回购业务期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方将面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。投资者在参与质押式协议回购业务期间可能存在质押券价值波动、分期偿还、分期摊还、司法冻结或扣划等情形导致质押券贬值或不足的风险。

八、**操作风险：**由于投资者操作失误，证券公司或结算代理人未履行职责等原因导致的操作风险。

九、**政策风险：**由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。对于因交易所制定、修改业务规则或者根据业务规则履行自律监管职责等造成的损失，交易所不承担责任。

十、**不可抗力风险：**因出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或克服的不可抗力情形给投资者造成的风险。

特别提示：本《风险揭示书》的提示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券交易的所有风险。贵公司在参与债券交易前，应认真阅读本风险揭示书、债券募集说明书以及交易所相关业务规则，确认已知晓并理解风险揭示书的全部内容，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，并自行承担参与交易的相应风险，避免因参与债券交易而遭受难以承受的损失。

附件三：专业投资者资格确认表

（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本发行方案不可分割的部分，填表前请仔细阅读，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及申购申请表》中）

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》之规定，请确认本机构的投资者类型，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及申购申请表》中：

（A）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；

（B）上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；（如拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

（C）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；

（D）同时符合下列条件的法人或者其他组织：

1、最近1年末净资产不低于2,000万元； 2、最近1年末金融资产不低于1,000万元； 3、具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；（如为合伙企业拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

（E）中国证监会认可的其他专业投资者。请说明具体类型并附上相关证明文件（如有）。

备注：如为以上 B 或 D 类投资者，且拟将主要资产投向单一债券，根据穿透原则（《公司债券发行与交易管理办法》规定）核查最终投资者是否为符合基金业协会标准规定的专业投资者，并在《网下利率询价及申购申请表》中勾选相应栏位。

附件四：廉洁从业规定告知书

（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本发行方案不可分割的部分，填表前请仔细阅读）

根据中国证监会《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》及川财证券有限责任公司的要求，在开展债券承销业务活动中，应遵守相关廉洁从业规定，不得以以下方式向客户、潜在客户及其他利益关系人输送或谋取不正当利益：

- （一）提供商业贿赂；直接或者间接方式收受、索取他人的财物或者利益；
- （二）提供或收受礼金、礼品、房产、汽车、有价证券、股权、佣金返还、费用报销或其他财物，或者为上述行为提供代持等便利；
- （三）提供或收受旅游、宴请、娱乐健身、工作安排等利益；
- （四）安排显著偏离公允价值的结构化、高收益、保本理财产品等交易；
- （五）直接或间接向他人提供内幕信息、未公开信息、商业秘密和客户信息，明示或暗示他人从事相关交易活动；
- （六）直接或者间接利用他人提供或主动获取的内幕信息、未公开信息、商业秘密和客户信息谋取利益；
- （七）违规从事营利性经营活动，违规兼任可能影响其独立性的职务或者从事与所在机构或者投资者合法利益相冲突的活动；
- （八）违规利用职权为近亲属或者其他利益关系人从事营利性经营活动提供便利条件；
- （九）以非公允价格为利益关系人配售债券或者约定回购债券；
- （十）违规泄露证券发行询价和定价信息，操纵证券发行价格；
- （十一）直接或者间接通过聘请第三方机构或者个人的方式输送利益；
- （十二）违规向发行人、投资者做出承销佣金部分返还、提供财务补偿等不当承诺或行为；
- （十三）其他输送或者谋取不正当利益的行为。

以上规定敬请知悉并共同遵守。

填表说明：（以下填表说明部分可**不用发送至簿记管理人处**，但应被视为本发行公告不可分割的部分,填表前请仔细阅读）

1、参与本期发行网下利率询价发行的专业投资者应认真填写《网下利率询价及申购申请表》。

2、营业执照注册号填写：一般法人填写其营业执照中的注册号，证券投资基金填写“基金简称”+“证基”+“证监会同意设立证券投资基金的批文号码”，全国社保基金填写“全国社保基金”+“投资组合号码”，企业年金基金填写“劳动保障部门企业年金基金监管机构出具的企业年金计划确认函中的登记号”。

3、票面利率应在询价利率区间内由低到高填写，最小变动单位为 0.01%，询价利率可不连续。

4、每一申购利率对应的申购金额是指当最终确定的票面利率不低于该申购利率时，投资人在该档申购利率上新增的投资需求。

5、有关票面利率和申购金额的限制规定，请参阅发行公告相关内容。

6、本表一经填写并加盖公章后，邮件发送至簿记管理人处，即构成参与申购的专业投资者对簿记管理人发出的具有法律约束力的要约。若因专业投资者填写缺漏或填写错误而直接或间接导致预约申购无效或产生其他后果，由机构投资者自行负责。

7、参与询价与认购的投资者请将此表填妥并加盖单位公章（须加盖单位公章或部门业务专用章）后在本定向申购和配售办法说明公布的询价时间内连同有效的企业法人营业执照（副本）复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件（须加盖单位公章或部门业务专用章）、经办人身份证复印件（须加盖单位公章或部门业务专用章）（簿记管理人有权要求投资者提供其他资质文件，包括但不限于：经营金融业务的许可文件、金融产品的证明文件等）邮件发送至簿记管理人处。投资者须通过以下邮箱以邮件方式参与本次认购。

8、票面利率及申购金额填写示例（声明：本示例数据为虚设，不含任何暗示，请投资者根据自己的判断填写）。

假设本期债券票面利率的询价区间为 6.80%-7.80%。某投资者拟在不同票面利率分别申购不同的金额，其可做出如下填写：

申购利率（%）	认购申请金额（万元）
6.90%	4,000
7.10%	7,000
7.15%	10,000

- 上述报价的含义如下：
- ◆当最终确定的发行利率低于 6.90%，该申购意向函无有效申购金额；
 - ◆当最终确定的发行利率高于或等于 6.90%，但低于 7.10%时，新增有效申购金额为 4,000 万元，有效申购总额为 4,000 万元；
 - ◆当最终确定的发行利率高于或等于 7.10%，但低于 7.15%时，新增有效申购金额为 7,000 万元，有效申购总额为 11,000 万元；
 - ◆当最终确定的发行利率高于或等于 7.15%时，新增有效申购金额为 10,000 万元，有效申购总额为 21,000 万元。

9、参与网下利率询价的专业机构投资者请将《网下利率询价及申购申请表》填妥并加盖公章或业务专用章后，在要求的时间内邮件送达至簿记管理人处；本公告要求的其他文件应在规定时间内邮件送达至簿记管理人处。