

山西通宝能源股份有限公司

关于增资全资子公司投资建设清洁能源发电项目的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 投资标的名称：山西通宝能源股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司通宝（右玉）清洁能源有限公司（以下简称“通宝右玉公司”）、通宝（繁峙）清洁能源有限公司（以下简称“通宝繁峙公司”）、通宝原平清洁能源有限公司（以下简称“通宝原平公司”）

● 投资金额：通宝右玉公司、通宝繁峙公司两个风电项目，以及通宝原平公司二期光伏项目，总投资为 192958.18 万元，本次合计增资金额 38191.636 万元。

● 相关风险提示：本次投资不构成关联交易，不构成重大资产重组。本次增资事项尚需市场监督管理部门办理注册资本变更备案手续。新能源电厂的投资、建设及运营会受到电价政策、电力市场需求以及新技术等因素的影响。在实际运营过程中可能面临市场风险、运营风险以及经济环境等方面的风险。

● 本次交易未达到股东会审议标准。董事会授权公司经理层，根据项目实际进度审批并拨付项目资金。

一、对外投资概述

围绕“煤电与新能源一体化”发展方向，统筹发展新能源项目建设，公司于 2023 年 2 月成立了通宝原平公司投资建设忻州原平市 150MW 地面光伏项目（原平光伏一期项目）、忻州杭泰光伏发电有限公司原平 150MW 光伏项目（原平光伏二期项目），2024 年 11 月分别成立了通宝右玉公司投资建设右玉 10 万千瓦风力发电项目、通宝繁峙公司投资建设繁峙县 17.05 万千瓦风力发电项目。上述项目均已获得当地政府批复。

根据项目立项及增资相关批复，通宝右玉公司、通宝繁峙公司两个风电项目，以及通宝原平公司二期光伏项目总投资为 192958.18 万元，项目资本金比例为 20%。为加快推进项目建设，确保项目资金按期到位，公司对上述三家项目公司增资，合计增资金额 38191.636 万元。具体增资情况如下表所示：

序号	公司名称	目前注册资本金（万元）	项目总投资（万元）	本次增资金额（万元）	增资后资本金（万元）	对应项目名称
1	通宝（右玉）清洁能源有限公司	200	49905.26	9781.052	9981.052	右玉 10 万千瓦风力发电项目
2	通宝（繁峙）清洁能源有限公司	200	83450.53	16490.106	16690.106	繁峙县 17.05 万千瓦风电项目
3	通宝原平清洁能源有限公司	18403.74	59602.39	11920.478	30324.218	忻州杭泰光伏发电有限公司原平 150MW 光伏项目
合计	—	18803.74	192958.18	38191.636	56995.376	—

2026年10月29日召开的公司十二届董事会八次会议分别审议通过《关于对通宝（右玉）清洁能源有限公司增资的议案》《关于对通宝（繁峙）清洁能源有限公司增资的议案》《关于对通宝原平清洁能源有限公司增资的议案》。上述各议案表决票6票、赞成票6票、反对票0票、弃权票0票。

根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》规定，上述议案无须经公司股东会审议。上述风光项目按照国资监管规定，已取得山西省国资委、晋能控股集团有限公司同意立项及增资对应的批复、备案。本次增资事项尚需市场监督管理部门办理注册资本变更备案手续。

本次增资不构成关联交易，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事项。

二、投资标的基本情况

（一）通宝（右玉）清洁能源有限公司

1. 公司名称：通宝（右玉）清洁能源有限公司
2. 注册地址：山西省朔州市右玉县李达窑乡二十一村委会西1000米
3. 注册资本：人民币200万元
4. 企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
5. 经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
6. 持股比例：全资子公司，持股100%
7. 项目名称：右玉10万千瓦风力发电项目
8. 项目建设规模及主要建设内容：本项目规划装机100MW，安装

总容量为 100MW 的风力发电机组，新建一座 220kV 升压站、35kV 集电线路及其它相应配套设施。

9. 项目经济效益测算：项目总投资 49905.26 万元、财务内部收益率(税前)8.05%、总投资收益率 4.51%、销售利润率 33.88%。

（二）通宝（繁峙）清洁能源有限公司

1. 公司名称：通宝（繁峙）清洁能源有限公司

2. 注册地址：山西省忻州市繁峙县繁城镇繁峙经济技术开发区文创物流园(繁峙县鸿生物流有限公司院内南区6号)

3. 注册资本：人民币200万元

4. 企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

5. 经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

6. 持股比例：全资子公司，持股100%

7. 项目名称：繁峙县17.05万千瓦风电项目

8. 建设规模及内容：本工程规划装机容量170.5MW，新建一座220kV升压站及其相应配套设施。

9. 项目经济效益测算：项目总投资83450.53万元、财务内部收益率(税前)8.38%、总投资收益率4.76%、销售利润率35.94%。

（三）通宝原平清洁能源有限公司

1. 公司名称：通宝原平清洁能源有限公司

2. 注册地址：山西省忻州市原平市原平经济技术开发区跨越大道中小企业园

3. 注册资本：人民币18403.74万元

4. 企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

5. 经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

6. 持股比例：全资子公司，持股100%

7. 本次增资项目名称：忻州杭泰光伏发电有限公司原平150MW光伏项目

8. 建设规模及内容：新建150MW地面光伏电站及100%的3小时储能系统；一座升压站及其他配套附属设施。

9. 项目经济效益测算：项目总投资 59602.39 万元、财务内部收益率(税前)8.57%，总投资收益率 3.65%，销售利润率 33.80%。

目前，上述项目公司处于项目前期、建设阶段，均未开展实质性生产经营业务。公司自筹资金进行增资，董事会授权公司经理层，根据项目实际进度审批并拨付项目资金。

本次增资前 12 个月内，公司已向全资子公司通宝（武乡）清洁能源有限公司增资 22599.11 万元，投资建设武乡县 20 万千瓦光伏发电项目，项目总投资 75997.04 万元。

上述投资及本次投资涉及项目总投资金额 26.90 亿元，占公司最近一期经审计总资产 120.62 亿元的 10%以上，达到《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》规定需提交董事会审议披露的标准，但未达到需提交公司股东会审议标准，无需提交股东会审议。

三、对外投资对上市公司的影响

为满足项目建设资金需求，公司按照上述三个风光项目总投资 20%的资本金要求进行后续增资，有利于保障项目建设有序推进，加快推动公司风光新能源发电业务，提升公司发展质量。本次增资不会导致公司合并报表范围发生变化，不会对公司正常生产经营和财

务状况造成重大影响。

四、对外投资的风险分析

本次增资符合公司“煤电与新能源一体化”战略布局和长远发展。上述风光项目建设符合国家“碳达峰、碳中和”战略目标和“十五五”新型能源体系建设方向，符合山西省能源革命转型发展要求，对于提高公司清洁能源装机规模，扩大清洁能源装机比例具有重要意义。

可研编制单位依托项目选址区域，从风光资源、地区电网结构及消纳能力、工程地质、建设方案等多方面做了科学合理分析，项目可研报告已通过第三方独立机构专业审查，取得了可研评审意见。

项目风险防控报告主要就资源风险、政策风险、市场风险、工程建设风险、安全环保风险、法律风险、财务风险、运营风险等八个方面对该项目面临的风险进行了分析和评价，总体认为该项目投资风险可控。

新能源电厂的投资、建设及运营会受到电价政策、电力市场需求以及新技术等因素的影响。在实际运营过程中可能面临市场风险、运营风险以及经济环境等方面的风险。公司密切关注新能源行业的发展动态和政策变化，加强项目全过程管控，科学组织项目建设，严格落实安全生产主体责任，加强对子公司经营活动的管理，积极防范和有效应对项目实施过程中可能面临的各种风险，做好风险管理和控制。

公司将严格按照相关法律法规的规定，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

山西通宝能源股份有限公司董事会

2026 年 10 月 30 日