

证券代码：600546

证券简称：山煤国际

公告编号：临 2020-040 号

山煤国际能源集团股份有限公司
关于对外投资设立合资公司开展高效异质结（HJT）
太阳能电池产业化一期 3GW 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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：投资建设 10GW 高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期 3GW 项目（以下简称“一期项目”）。
- 实施主体：山煤国际能源集团股份有限公司拟与湖州珺华思越股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波齐贤企业管理咨询有限公司共同出资设立合资公司山煤国际光电科技有限公司（暂定名，最终以市场监督管理部门核定名称为准，以下简称“合资公司”）作为实施主体开展 10GW 高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期 3GW 项目，合资公司注册资本 100,000 万元，其中公司出资 88,500 万元，出资比例 88.5%；珺华思越出资 8,000 万元，出资比例 8%；宁波齐贤出资 3,500 万元，出资比例 3.5%。
- 投资金额：预计一期项目投资金额约 318,878 万元人民币，项目建设资金优先通过合资公司自有或自筹资金解决。
- 本次对外投资事项已获得山西省国有资本运营有限公司批准同意。本次对外投资不涉及关联交易，不构成重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。
- 风险提示：本次对外投资可能存在因市场环境、政策环境、技术设备及商业化运营等因素影响，导致无法达到预期收益的风险。本次对外投资尚存在一定的不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

为贯彻落实山西省能源革命和转型综改的决策部署，深入推进山西省国企改革，进一步加大公司转型发展步伐，促进公司高质量发展，山煤国际能源集团股份有限公司（以下简称“公司”或“山煤国际”）与湖州珺华思越股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“珺华思越”）、宁波齐贤企业管理咨询有限公司（以下简称“宁波齐贤”）于2020年8月21日签署《关于组建山煤国际光电科技有限公司的合资协议》，约定共同出资设立合资公司山煤国际光电科技有限公司（暂定名，最终以市场监督管理部门核定名称为准）开展10GW高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期3GW项目，合资公司注册资本100,000万元，其中公司出资88,500万元，出资比例88.5%；珺华思越出资8,000万元，出资比例8%；宁波齐贤出资3,500万元，出资比例3.5%。

合资公司组建完成后，拟先行启动10GW高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期项目建设，一期项目投资金额约人民币318,878万元，建设规模3GW，分步实施。

2020年8月21日公司第七届董事会第十八次会议审议通过了本次对外投资事项。表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

本次对外投资不涉及关联交易，不构成重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

本次对外投资事项已经山西省国有资本运营有限公司批准同意。

二、合作方的基本情况

（一）湖州珺华思越股权投资合伙企业（有限合伙）基本情况

公司名称：湖州珺华思越股权投资合伙企业（有限合伙）；

住所：浙江省湖州市泊月湾20幢A座-15；

执行事务合伙人：上海东珺资产管理有限公司；

注册资本：8100万元人民币；

成立日期：2019年12月27日；

经营范围：股权投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

珺华思越主要从事股权投资等业务。其执行事务合伙人/普通合伙人为上海

东珺资产管理有限公司，有限合伙人为宁波弈鸣企业管理咨询有限公司和宁波祺致企业管理咨询有限公司，合伙人均为私营企业。上海东珺资产管理有限公司成立于 2015 年 9 月 9 日，注册资本 1000 万元人民币，公司主营业务为资产管理、投资管理。

珺华思越、上海东珺资产管理有限公司、宁波弈鸣企业管理咨询有限公司、宁波祺致企业管理咨询有限公司均与公司无关联关系。

(二) 宁波齐贤企业管理咨询有限公司基本情况

公司名称：宁波齐贤企业管理咨询有限公司；

住所：浙江省宁波市大榭开发区信拓路 275 号 1 幢 A1007 室；

法定代表人：邹西原；

注册资本：3500 万元人民币；

成立日期：2020 年 6 月 12 日；

经营范围：一般项目：企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；财务咨询；市场营销策划；企业形象策划；礼仪服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

宁波齐贤是一家由邹西原等自然人股东共同出资设立的外商投资企业，企业类型为有限责任公司（港澳台投资、非独资），主要从事企业管理等业务。宁波齐贤的股东成员深耕光伏产业多年，在异质结制造、运营、管理等各个环节均有丰富经历。

宁波齐贤与公司无关联关系。

三、投资标的基本情况

(一) 设立公司情况

公司名称：山煤国际光电科技有限公司

公司企业类型：有限责任公司

公司注册地：山西转型综合改革示范区晋中开发区

公司注册资本：100,000 万元，其中山煤国际出资 88,500 万元，出资比例 88.5%；珺华思越出资 8,000 万元，出资比例 8%；宁波齐贤出资 3,500 万元，出资比例 3.5%。股东均以现金形式出资。

公司经营范围：太阳能电池片及其组件、异质结太阳能组件研发、生产，智

能电站设计安装，太阳能灯具、太阳能玩具及工艺礼品、太阳能电源系统及电子元件、线路板的制造、加工、销售，光电技术的开发研究，太阳能电池片及其组件的出口贸易，太阳能亮化工程的专业规划布局、设计、安装、制作、施工配套服务。

以上事项，最终以市场监督管理部门核准登记结果为准。

（二）投资项目情况

1、项目名称：10GW 高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期项目。

2、实施主体：山煤国际光电科技有限公司。

3、项目投资计划：合资公司组建完成后，拟先行启动10GW高效异质结（HJT）太阳能电池产业化一期项目建设，一期项目投资金额约人民币318,878万元，建设规模3GW，分步实施。

4、项目选址：本项目拟建地点为山西转型综合改革示范区晋中开发区。

5、项目可行性分析：

1) 本项目进行高效异质结（HJT）太阳能电池制造，属于国家鼓励发展的新能源和可再生能源产业，符合国家产业导向。

2) 本项目产品具有无PID现象、低温制造工艺、高效率、高光照稳定性、适于薄片化、低温度系数、低度电成本等技术优势。

四、对外投资合同的主要内容

2020年8月21日，公司与珺华思越、宁波齐贤签署《关于组建山煤国际光电科技有限公司的合资协议》，主要约定如下：

（一）合作方式

公司与珺华思越和宁波齐贤共同成立合资公司，用以开展高效异质结（HJT）太阳能电池项目合作。

（二）出资比例

山煤国际出资 88,500 万元，出资比例 88.5%；珺华思越出资 8,000 万元，出资比例 8%；宁波齐贤出资 3,500 万元，出资比例 3.5%。

（三）出资形式、期限

各方按照持股比例分期缴纳出资，首次缴纳认缴出资额的 60%，在合资公司

取得营业执照之日起一个月内现金足额缴纳完毕；剩余出资在一年内现金缴足。

五、对外投资对上市公司的影响

1、本次公司与珺华思越、宁波齐贤合资设立公司符合山西省能源革命和转型综改的要求，符合国有企业战略性新兴产业投资方向，符合国有企业混合所有制改革方向。

2、本项目有利于公司把握光伏行业技术迭代所带来的产业升级转型契机，符合山煤国际打造精益化、高端化、差异化、竞争力突出的现代企业集团的战略发展目标，并可进一步提升公司盈利能力。本次对外投资不会导致公司新增关联交易或同业竞争。

3、公司设立合资公司，可以充分利用各方在政策、资金、管理和团队方面的优势，高效推进异质结（HJT）太阳能电池制造项目落地实施并发展壮大。

六、本次对外投资存在的风险

1、技术风险。近年来，我国光伏电池技术飞速发展，不同类型的高效电池基于不同的技术路线选择，本次对外投资可能面临技术路线选择及技术更新速度落后的风险。公司在实施过程中可能会对投资和技术进一步优化。

公司本次投资项目高效异质结（HJT）太阳能电池技术与常规的技术路径不同，可能面临投资短期内无法实现盈利的风险。

2、市场风险。虽然未来光伏市场总体向好，但激烈的市场竞争及新建项目投资规模较大，竞争力尚在培育中，使得项目存在一定市场风险。

3、政策风险。本次对外投资项目受国内外光伏产业政策、国家宏观经济调控政策及全球经济发展动态变化的影响，因国内光伏上网电价补贴、光伏制造业准入条件等相关政策调整，存在无法达到预期收益的风险。

4、商业化运营风险。目前进入 HJT 量产领域的异质结制造厂商由于受规模限制，量产成本偏高，未来可能存在降本效果、量产效率提升以及市场需求不及预期的风险。

本次对外投资尚存在一定的不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

七、备查文件

（一）公司第七届董事会第十八次会议决议；

(二) 《关于组建山煤国际光电科技有限公司的合资协议》。

特此公告。

山煤国际能源集团股份有限公司

董事会

二〇二〇年八月二十一日