

四川西昌电力股份有限公司

关于认缴控股子公司资本金的公告

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：木里县固增水电开发有限责任公司，为本公司控股子公司。

● 投资金额：11850.00万元。

● 特别提示：本次增资不涉及关联交易，也不构成重大资产重组。

一、增资情况概述

（一）本次增资基本情况

为加快固增水电站开发建设，提升公司核心竞争力，经四川西昌电力股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第十五次会议和2010年第一次临时股东大会审议通过，于2011年4月成立了公司控股子公司木里县固增水电开发有限责任公司（以下简称“固增公司”），负责开发固增水电站项目，该水电站设计装机容量17.2万千瓦，预计工程总投资约21亿元，项目资本金为工程总投资的20%，约为4.3亿元，根据固增公司《章程》规定，股东各方按照工程进展情况分期投入项目资本金；截止目前公司持有固增公司股份64%，为控股股东；木里县国有资产经营管理有限责任公司（以下简称“木里国资公司”）持股21%，凉山州国有资产投资发展集团有限责任公司（以下简称“凉山工投公司”）持股15%。

目前，根据固增水电站工程建设进度及项目融资筹措计划，固增公司将实施新一轮增资，拟增加注册资本金15000.00万元，根据现有股权比例，公司应认缴9600.00万元，木里国资公司应认缴3150.00万元，凉山工投公司应认缴2250.00万元。固增公司第三大股东凉山工投公司函告，因其资金紧张放弃此次同比例增资；固增公司第二大股东木里国资公司函告，仅认缴其股权比例部分资本金，放弃追加额外资本金。

鉴于固增电站是公司在凉山州取得的水电开发权中装机最大的水电开发项目，建成后将是公司唯一具有年调节能力的自有电站，对公司的发展战略具有十分重要的意义；当前正值固增电站项目建设的攻坚阶段，为保证工期顺利推进，公司将以自有资金同比例进行增资，同时全额认缴凉山工投放弃的2250万元资本金，本次公司合计认缴固增公司项目资本金11850.00万元。本次增资完成后，固增公司注册资本由22281.30万元增加至37281.30万元，公司所持固增公司股权比例由原64%变更为70.04%。

（二）董事会审议情况

公司第八届董事会第二十八次会议审议通过《关于认缴控股子公司资本金的议案》，同意公司以自有资金同比例对固增公司进行增资外，全额认缴凉山工投放弃的2250万元资本金，本次公司累计认缴固增公司项目资本金11850.00万元。

根据《公司章程》《上海证券交易所股票上市规则》等的相关规定，本次增资事项属于董事会审议的权限范围内，无需提交股东大会审议批准。

本次增资不涉及关联交易，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。

二、增资标的基本情况

（一）增资标的概况

1、基本情况

公司名称：木里县固增水电开发有限责任公司

注册资本：人民币22281.30万元

法定代表人：古强

公司住所：四川省木里林业制造管护局第五处

成立日期：2011年4月14日

经营范围：水电开发（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）

2、固增电站项目基本情况

固增水电站位于四川省凉山州木里县境内的木里河干流上，系木里河干流（上通坝~阿布地河段）水电规划“一库六级”的第五个梯级，采用引水式开发方式，电站装机容量17.2万千瓦。工程主要任务为发电，并兼顾下游生态环境用水要求。固增电站经济指标较为优良，工程概算投资216017.55万元，多年平均年发电量可达7.387亿千瓦时，经初步测算，静态回收期11.18至11.85年，资本

金内部收益率11.58%-13.09%，年均净利润约8800万元，经济效益显著。同时固增电站上游的卡基娃水库和查马日东水库将增强固增电站的发电出力和调节能力，通过电量合理平衡能缓解公司电网丰余枯缺突出矛盾，为公司带来可观的经济收益，也为公司电网安全稳定运行发挥极大作用。

2015年底处理完毕固增公司历史遗留问题后，项目具备了依法合规开发的条件；2016年实施了第二轮增资，将注册资本金提升为22281.30万元；2017年固增公司完成项目建设EPC合同、监理合同签订；2018年完成了银行借款融资，且实体建设全面开工，同年实现固增电站取水枢纽一期截流，当年完成投资3.3亿元。截止2019年底，固增电站累计完成投资8.93亿元，占概算总投资的41.34%，工程全面进入主体施工阶段，首部枢纽按期完成一枯施工任务，并完成二期截流；引水隧洞完成开挖5524.3米，完成进度61%；调压井穹顶完成开挖支护，井身开挖支护进度30%；压力管道上下平洞全部贯通，斜井井身开挖完成25%；已完成水轮机层以下预埋件安装。

(二) 最近一年又一期财务指标

	2020年3月31日(未经审计)	2019年12月31日(经审计)
总资产	1,195,770,095.24	1,097,025,339.87
净资产	207,113,909.22	207,113,909.22
	2020年一季度(未经审计)	2019年度(经审计)
营业收入	0	0
净利润	0	-31,899.60

(三) 增资方式

公司以自有资金同比例进行认缴固增公司9600.00万资本金，同时全额认缴凉山工投放弃的2250.00万元资本金，本次增资合计认缴固增公司项目资本金11850.00万元。本次增资完成后，固增公司注册资本由22281.30万元增加至37281.30万元，公司所持固增公司股权比例由原64%变更为70.04%。

(四) 增资前后的股权结构：

股东	木里县固增水电开发有限责任公司	
	增资前	增资后

	认缴出资额	股权比例	认缴出资额	股权比例
四川西昌电力股份有限公司	1426.03万元	64%	26110.3万元	70.04%
木里县国有资产经营管理有限责任公司	4679.07万元	21%	7829.07万元	21%
凉山州国有工业投资发展集团有限公司	3342.20万元	15%	3342.20万元	8.96%

三、本次增资对公司的影响

公司以现金方式向固增公司增资，有利于增强其资金实力，加快项目建设进度，尽早实现项目投产，提升综合效益，符合公司发展战略规划和长远利益。本次增资后，强化了公司对控股子公司控股权，不会导致公司合并报表范围发生变化。本次增资事项不会对公司的财务状况和未来的经营成果造成重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

四、对外投资风险

本次增资是为满足固增电站建设需要，增资后固增公司在经营过程中，因市场、行业、政策、不可抗力等因素仍可能引致不确定性风险。对此公司将密切关注并充分发挥自身优势，积极防范和化解各类风险。

特此公告。

四川西昌电力股份有限公司

2020年6月24日