

## 中国电力建设股份有限公司对外投资公告

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：巴基斯坦卡西姆港燃煤应急电站项目。
- 投资金额：项目总投资约为 20.85 亿美元。其中，项目资本金约为 5.21 亿美元，由中水电海外投资有限公司与卡塔尔 Al Mirqab Capital 公司按 51%、49%的比例进行投资；项目贷款金额约为 15.64 亿美元。
- 特别风险提示：项目尚待履行中华人民共和国国家发展和改革委员会备案程序、中华人民共和国商务部备案程序及国务院国有资产监督管理委员会备案程序，同时，项目实施协议及购电协议尚未正式签署。

### 一、对外投资概述

#### （一）对外投资的基本情况

中国电力建设股份有限公司（以下简称“公司”）下属间接 100%持股的全资子公司中水电海外投资有限公司（以下简称“海投公司”）拟与卡塔尔 Al Mirqab Capital 公司（以下简称“AMC 公司”）以 B00 模式共同投资建设巴基斯坦卡西姆港燃煤应急电站项目。项目总投资约为 20.85 亿美元，项目资本金约为 5.21 亿美元，由海投公司与 AMC 公司按 51%、49%的比例进行投资。海投公司将全面负责项目的投资、建设及运营。

#### （二）董事会审议情况

本次对外投资事宜已经公司第二届董事会第四十次会议审议通过，该投资事项不需经公司股东大会审议批准。

(三) 本次投资不构成公司的关联交易，不构成重大资产重组。

## 二、投资标的基本情况

巴基斯坦卡西姆港燃煤电站项目位于卡拉奇市东南方约 37 公里处卡西姆港口工业园内，紧邻阿拉伯海沿岸滩涂；电厂采用 2 台 660MW 超临界机组，进口燃煤，采用轮船运输，新建专用码头卸煤；工程建设期 32 个月。海投公司将全面负责项目的投资、建设及运营。项目总投资约为 20.85 亿美元，其中，项目资本金约为 5.21 亿美元，由海投公司与 AMC 公司按 51%、49% 的比例进行投资。截至目前，项目公司和中间层级公司已注册完毕；项目已获得巴基斯坦国家电力监管局（NEPRA）签发的发电许可证及电价批复，并已获得环评许可；已履行完毕中华人民共和国国家发展和改革委员会项目前期费用备案程序。

## 三、对外投资对公司的影响

巴基斯坦卡西姆港燃煤应急电站项目是具有重大政治、经济影响的国家间大型能源开发建设项目，属于“中巴经济走廊早期收获清单”所列项目，且被列为中巴经济走廊能源项目合作协议中的优先实施项目。该项目符合公司发展战略规划和投资方向，股权结构合理，风险管控措施完善，各项经济指标和投资回报率相对较好。

## 四、对外投资的风险分析

### (一) 政局稳定性风险

巴基斯坦政局不稳定，执政党更迭频繁，往往导致政策不连续，会对电力行业政策和计划产生较大影响。

应对措施：积极与政府层面沟通，及时了解多方面信息，为风险预警、决策提供较可靠依据；同时通过购买中国信用出口保险公司（以下简称“中信保”）海外投资保险等方式，在一定程度上转移由于汇兑限制、政府征收或国有化、战争及政治暴乱、政府违约等风险导致的项目损失，以降低项目风险。

### (二) 社会安全稳定风险

项目所在地卡拉奇地区安全形势不容乐观，恐怖势力、极端宗教势力及非法

武装组织长期活跃，安全稳定风险显著。

应对措施：项目位于卡西姆港工业园内，卡西姆港务局负责封闭园区安保；同时，中巴政府间协议也将安全事宜纳入其中，巴政府已对走廊项下的项目安保进行了通盘考虑。

### （三）电费延迟支付风险

巴基斯坦政府存在拖欠发电企业电费的情况，因此项目存在较大的电费延迟支付风险。

应对措施：中巴两国政府间协议已就延迟支付进行了相关安排，巴基斯坦政府将提供主权担保，同时在中国政府的直接支持下，中信保已承诺对巴方延迟支付进行承保，该风险在很大程度上得到了两国政府的分担和缓释。

### （四）汇兑风险

巴基斯坦目前外汇储备有限，而该项目的电费收入为卢比，外汇额度不足很可能造成美元汇兑风险。

应对措施：中巴政府间协议进行了相关规定，巴基斯坦国家银行将予以支持。目前相关部门正在落实有关条款。项目公司也会积极与当地商业银行保持密切联系，建立并维持良好的商业合作关系，并尽力争取尽可能覆盖购汇需求的额度。

### （五）燃料供应风险

项目计划近期采用印尼煤掺烧南非或澳大利亚优质煤，中远期煤源主要以印尼煤为主，存在一定燃料供应与价格风险。

应对措施：持续跟踪印尼等煤炭供应市场，选定可靠的煤炭供应商签订中长远供煤合同，同时开展利用巴基斯坦本国煤掺烧南非或澳大利亚优质煤作为中长期煤源的可行性研究，降低燃料供应风险。

### （六）环境保护风险

电站建设过程中会不可避免的产生滩涂场地的回填和航道疏浚的废弃物，将影响周边较为脆弱的海洋生态系统及动植物，电站厂区的红树林需移植，在一定程度上将影响到该物种的数量；空气污染物排放，粉煤灰堆场和煤场将对空气质量和项目所在区域造成一定的环境影响。

应对措施：项目将严格执行巴基斯坦和世行标准，聘请知名环评公司制定切实可行的环境保护计划，依法依规开展环保工作，最终实现经济效益和环保的双赢。

(七) 本项目不需经公司股东大会审议批准，尚待履行中华人民共和国国家发展和改革委员会备案程序、中华人民共和国商务部备案程序及国务院国有资产监督管理委员会备案程序，同时，项目实施协议及购电协议尚未正式签署。公司将按照相关的规定及时履行备案程序并签署相关协议。

## 五、备查文件

公司第二届董事会第四十次会议决议。

特此公告。

中国电力建设股份有限公司董事会

二〇一五年四月九日