

云南能源投资股份有限公司

关于全资子公司会泽云能投新能源开发有限公司投资建设金钟风电场二期项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、投资项目概述

2022年11月22日，云南能源投资股份有限公司（以下简称“公司”）董事会2022年第十四次临时会议以9票同意，0票反对，0票弃权，通过了《关于全资子公司会泽云能投新能源开发有限公司投资建设金钟风电场二期项目的议案》。为积极融入和服务国家“双碳”战略，紧紧把握云南省打造世界一流“绿色能源牌”战略发展机遇，推动公司“十四五”战略发展目标实现，促进公司新能源业务的做大做强，同意全资子公司会泽云能投新能源开发有限公司投资建设金钟风电场二期项目，项目总装机容量120MW，项目动态总投资76,848.91万元（含流动资金360万元）。

本项目投资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次投资事项在公司董事会权限内，不需提交公司股东大会审议批准。本项目的实施尚需获得政府部门的相关审批。

二、项目实施主体的基本情况

会泽云能投新能源开发有限公司（以下简称“会泽公司”）为公司全资子公司，其基本情况如下：

名称：会泽云能投新能源开发有限公司

统一社会信用代码：91530300594576401D

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：云南省曲靖市会泽县大海乡大海梁子风电场升压站

法定代表人：魏校煜

注册资本：77235.41万人民币

成立日期：2012年04月28日

营业期限：2012年04月28日至2062年04月28日

经营范围：风能发电的开发、建设、运营（筹建），风力发电技术咨询、培训及服务 and 研究开发，提供工程配套服务（项目筹建），风电产品的销售。（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）

会泽公司最近一年一期的主要财务指标如下表：

单位：万元

科目	2022年9月30日/2022年1-9月	2021年12月31日/2021年度
总资产	88,037.99	88,618.56
负债总额	35,595.51	39,747.17
净资产	52,442.48	48,871.39
营业收入	8,204.40	12,430.96
净利润	3,571.09	6,394.83

注：上述 2021 年度财务数据已经审计，2022 年度 1-9 月财务数据未经审计。

三、投资标的基本情况

（一）工程概况

金钟风电场二期工程位于云南省曲靖市会泽县境内，总装机容量为12万千瓦，主要包括风机及箱式变电站、35kV集电线路、新增升压站装置设备及公辅设施（不新建升压站，与大海梁子110kV升压站及金钟一期220kV升压站部分设备装置共用）、进场及场内道路等；项目建设期1年。

（二）前期工作情况

2022年4月，完成社会稳定风险评估的备案、取得省自然资源厅土地预审批复。

2022年5月，完成项目核准申请报告编制，并于2022年8月20日收到《云南省发展和改革委员会关于金钟风电场二期项目核准的批复》（云发改能源〔2022〕870号）。

目前正在开展环评、林地等项目开工前置专项审批的评审及专项报批工作。

（三）投资估算及效益分析

根据可行性研究报告，项目测算期按21年（含建设期1年）计算，按综合含税上网电价为0.2872元/千瓦时进行测算，项目资本金财务内部收益率（税后）为8.33%，符合国家政策和社会发展要求，项目技术可行、经济合理。

（四）资金来源

本项目资本金按总投资的20%计，其余资金采用债务融资方式筹集。

四、项目建设的目的和意义及对公司的影响

（一）符合云南省和公司的发展战略

在碳达峰和碳中和的背景下，“十四五”期间云南省将重点打造世界一流绿色能源牌，云南省将迎来新能源高速发展契机。公司坚持以服务云南省“绿色能源牌”战略为主线，抢抓绿色能源电力生产大发展的历史性机遇窗口，迅速做实、做大、做强自身主业，本项目建设符合云南省和公司的发展战略。

（二）增强公司核心竞争力

截至目前，公司已建成运营7个风电场，装机总容量370MW，金钟风电场二期项目的投运将为公司增加新能源装机容量120MW，有助于公司做强做优新能源板块，并培养一批新能源项目的开发、建设、运维技术人员和管理人员，锻炼一批业务骨干，不断增强公司新能源项目投建运维能力。

（三）助力云南省“双碳”目标的实现

金钟风电场二期工程装机容量12万千瓦，年上网电量29,986万千瓦时，建成后相应每年可减少因燃煤造成的废气排放，每年可为电网节约标准煤约9.25万吨，相应地可减少因燃煤产生的废气、废渣排放处理所需耗费的资源，从而助力云南省双碳目标的实现。

（四）助力曲靖市和会泽县经济发展

项目建设期间，对当地的建筑材料、小型机械和日常生活用品的需求将增加，有利于增加当地务工人员收入和地方财政收入，带动地方区域经济发展；运行期现场运维人员的招聘，可带动当地人员就业；另外，项目将为当地增加工业产值及财政税收。本项目的建设将积极落实省委省政府要求的乡村振兴及脱贫攻坚战略，改善当地居民生活水平，巩固和发展曲靖市及会泽县脱贫攻坚成果。

五、项目投资的主要风险分析

（一）电力市场消纳风险

项目投产后，可能由于送出系统建设审批和建设时间不可控、送出基础条件的障碍、其他“8+3”的项目的集中并网、电力市场无法消纳等原因，产生电力市场消纳风险。

应对措施：一是“十四五”期间，随着曲靖市、昭通市绿色铝、绿色硅负荷的大量投产，风电项目冬春季发电量较高、夏秋季发电量较小的特性，与滇东北片区（昭通）干流水电形成较好互补，本工程新能源电力优先考虑供曲靖市本地负荷，电力消纳风险小。二是根据《关于印发云南省在适宜地区适度开发利用新能源规划及配套文件的通知》（云能源水电〔2020〕153号），由电网公司负责同步做好配套建设送出工程，确保新

增新能源项目及时顺利并网。会泽公司将加强与电网公司和供电局的对接，提前报送相关资料，并协助办理送出线路用地手续，确保送出线路的按时建成投产。

（二）电价变化及新增储能配置投资的政策风险

一是电价无法达预期导致的收益率下降风险。目前《可研报告》中上网电价按综合上网电价0.2872元/千瓦时（含税）进行测算，若未来电网公司结算电价按照市场化交易电价，项目收益可能无法达到预期。二是若增加配套储能投资后，资本金内部收益率将进一步降低。

应对措施：一是持续关注我省新能源行业的电价情况，及时做好内外部协调沟通工作，通过严控投资成本及降低经营成本等方式，提高管理效率和投资收益，确保低价或平价机制下项目的盈利能力。二是目前省发改委、能源局和云南电网公司对“8+3”新能源项目和已运营风电项目储能配套要求及价格疏导机制尚未明确，若未来储能配置政策明确并对收益率产生影响，将审慎研究决策后实施储能配置。三是项目符合国家政策导向，在项目推进过程中将进一步加强与金融机构的沟通和洽谈，通过开展银行贷款机构优选竞争性谈判，努力争取低成本的融资。

（三）项目征占地补偿过程中的风险

风电场项目占地面积大，影响人群数较多，补偿工作量较大，在实际补偿过程中，补偿资金不到位造成补偿滞后、补偿工作处理不当等问题，极易造成群体性上访事件等方面风险。

应对措施：一是做好项目用地调查及调研等基础工作。通过县、乡和村级政府部门，深入细致地开展调查项目用地情况，通过查阅资料、走访群众、召开座谈会等形式，倾听群众的建议、意见，了解掌握公众的期望和诉求。二是统一补偿标准，并做好应急预案。坚持公开、公平、公正的原则，保持征收补偿标准的统一性，按当地政府要求确保补偿款发放过程的公正合规；做好应急预案，有针对性的处理农户的诉求，避免群体性上访事件发生。

（四）项目林地、水保等审批风险

在开展项目环保、水保、矿产压覆、土地预审及林地审批过程中，可能因项目场址内发现珍稀动植物、文物、矿产压覆、自然保护区、军事基地、水源保护地等敏感因素，导致风电项目审批过程中存在不确定性。

应对措施：优化机位点布置，做好敏感区域的排查和避让；做实报批材料基础工作，加强与审批部门沟通协调，加快审批手续办理。

（五）建设期和运营期安全风险

项目施工、运行期过程中可能存在触电、高空物体坠落、机械与车辆伤害等安全风险。

应对措施：一是加强施工期间的安全防控措施，确保现场施工设备及设施满足技术规范及安全防护要求。二是项目投运后，按规范和规程开展日常运营管理工作。

（六）成本控制及利率波动风险

一是设备市场价格波动、设计变更等，导致投资成本增加风险。机组、塔筒投资在项目总投资占比较高且单价受市场供需和宏观经济环境影响较大，可能导致项目投资波动，通常在±10%以内。同时风电建设过程中可能发生的重大设计变更、施工范围增加、征占用地范围增加等不可控因素，也会导致投资成本超过概算。二是贷款利率波动对项目融资成本的影响。

应对措施：一是做好施工图编制阶段设计优化，减少不必要的设计变更，强化设计阶段的总投资控制。二是招标过程中做好投资成本与利用小时数的合理匹配，提出相应的考核方案，最大限度降低投资成本。三是项目符合国家政策导向，在项目推进过程中将进一步加强与金融机构的沟通和洽谈，通过开展银行贷款机构优选竞争性谈判，尽可能争取低成本的融资。

六、其他

1.本项目的实施尚需获得政府部门的相关审批。

本次公告披露后，公司将及时披露此次项目投资的进展或变化情况。敬请广大投资者注意投资风险。

2.备查文件目录

（1）公司董事会2022年第十四次临时会议决议。

（2）金钟风电场二期项目可行性研究报告。

特此公告。

云南能源投资股份有限公司董事会

2022年11月24日