

# 华电国际电力股份有限公司

## 关于基础设施 REITs 申报发行工作的进展公告

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。

### 一、项目进展

为充分利用资本市场新型融资工具，进一步拓宽引入权益资金的方式。华电国际电力股份有限公司（以下简称“**本公司**”）于 2022 年 5 月 31 日召开第九届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于开展基础设施 REITs 申报工作的议案》，同意本公司开展基础设施 REITs 申报发行工作，具体内容详见本公司于 2022 年 5 月 31 日发布的《华电国际电力股份有限公司关于开展基础设施公募 REITs 申报工作的公告》。

本公司于 2025 年 2 月 28 日召开了第十届董事会第十八次会议，会议听取了《关于发行公募 REITs 项目阶段性工作的汇报》，审议批准了《关于本次发行公募 REITs 项目开展申报及发行相关工作的议案》（以下简称“**本项目**”）。

本项目已于 2025 年 3 月 10 日向中国证监会、上海证券交易所分别提交了申请材料。本公司将密切跟进项目审核进度并及时履行信息披露义务。

### 二、基础设施 REITs 方案

#### （一）基础设施项目情况

本公司拟选取控股子公司杭州华电江东热电有限公司（以下简称“**江东公司**”或“**项目公司**”）持有的华电杭州江东天然气热电联产项目（以下简称“**江东项目**”或“**基础设施项目**”）作为底层基础设施项目，申请发行公开募集基础设施领域不动产投资信托基金（以下简称“**基础设施 REITs**”）。

#### （二）交易结构

基础设施 REITs 拟实施的交易结构为：公募基金管理人通过与资产支持证券管理人签订认购协议，将扣除预留费用后的全部募集资金认购由资产支持证券管理人设立的专项计划全部资产支持证券份额，成为资产支持证券的唯一持有人。专项计划按照相关股权转让协议的约定受让本公司持有的 SPV 公司（该主体为本公司全资设立的一家有限责任公司），SPV 公司拟按照相关股权转让协议的约定受让原始权益人持有的江东公司 100% 股权，其后江东公司将吸收合并 SPV 公司，吸收合并完成后，SPV 公司注销、江东公司继续存续。最终形成公募基金—专项计划—项目公司—基础设施项目的结构。

### （三）产品要素

基金类型	契约型、公开募集基础设施证券投资基金
基金运作方式	封闭式运作，向上海证券交易所申请上市交易
基金期限	21年
投资人安排	<p>原始权益人或其同一控制下的关联方参与基础设施 REITs 份额战略配售的比例合计不得低于该次基金份额发售数量的 51%，其中发售总量的 20% 持有期自上市之日起不少于 60 个月，超过 20% 部分持有期自上市之日起不少于 36 个月，基础设施 REITs 份额持有期间不允许质押。</p> <p>专业机构投资者可以参与基础设施 REITs 份额战略配售，其持有期限自上市之日起不少于 12 个月。</p> <p>其他基础设施 REITs 份额通过场内发售、场外认购。</p>
收益分配方式	<p>在符合有关基金分红的条件下，基础设施 REITs 每年至少进行收益分配 1 次，每次收益分配的比例应不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%。</p> <p>每一基础设施 REITs 份额享有同等分配权。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。</p>
上市场所	上海证券交易所

<p>投资目标</p>	<p>基础设施 REITs 主要投资于专项计划，并持有其全部份额；基础设施 REITs 通过资产支持证券或其下设特殊目的载体取得基础设施项目公司全部股权，最终取得相关基础设施项目完全所有权。基础设施 REITs 通过主动的投资管理和运营管理，提升基础设施项目的运营收益水平，力争为基础设施 REITs 份额持有人提供稳定的收益分配及长期可持续的收益分配增长，并争取提升基础设施项目价值。</p>
-------------	---

### 三、香港上市规则的要求

据香港联合交易所有限公司证券上市规则（以下简称“香港上市规则”）第 15 项应用指引的规定，发行基础设施 REITs 所涉及的交易构成本公司之分拆。本公司已按照香港联交所规定提交 PN15 申请，目前尚待获得香港联交所同意本公司进行分拆上市的批复。

### 四、项目风险分析及应对措施

于本公告日，本次基础设施 REITs 尚需获得中国证监会和上海证券交易所的审核同意，存在不确定性。本公司将及时关注政策动向，积极与相关监管机构保持密切沟通，根据相关政策要求不断完善申报材料，积极推动基础设施 REITs 申报发行工作的开展，并严格按照法律法规的规定与要求及时履行信息披露义务。

特此公告。

华电国际电力股份有限公司

2025 年 3 月 10 日