

证券代码：600674

证券简称：川投能源

公告编号：2026-015

四川川投能源股份有限公司

关于对参股公司增资暨关联交易的公告

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法律责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：雅砻江流域水电开发有限公司（简称“雅砻江公司”）
- 投资金额：19.20 亿元
- 本次交易构成关联交易
- 本次交易未构成重大资产重组
- 过去 12 个月，公司与同一关联人或与不同关联人之间未经股东会审议的相同交易类别下标的相关的关联交易未达到公司最近一期审计净资产绝对值 5%。

- 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序

本次关联交易已经公司十二届二次董事会审议通过，关联董事均回避表决，本次交易无需提交股东会审议。

- 其它需要提醒投资者重点关注的风险事项

本次关联交易不会对公司主营业务和发展产生不利影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

一、关联对外投资概述

(一) 对外投资的基本概况

1、本次交易概况

为推进项目建设，保障项目建设资金要求，国投电力控股股份有限公司与四川川投能源股份有限公司（简称“川投能源”）拟按持股比例向雅砻江公司增资40亿元，其中川投能源向雅砻江公司增资19.20亿元。

2、本次交易的交易要素

投资类型	<input type="checkbox"/> 新设公司 <input checked="" type="checkbox"/> 增资现有公司（ <input checked="" type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例） —增资前标的公司类型： <input type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input checked="" type="checkbox"/> 参股公司 <input type="checkbox"/> 未持股公司 <input type="checkbox"/> 投资新项目 <input type="checkbox"/> 其他：_____
投资标的名称	雅砻江流域水电开发有限公司
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额（亿元）： <u>19.20</u> <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input checked="" type="checkbox"/> 现金 <input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 募集资金 <input type="checkbox"/> 银行贷款 <input type="checkbox"/> 其他：_____
是否跨境	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(二) 董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

本次交易已于2026年4月15日经独立董事专门会议审议通过；于2026年4月16日经第十二届二次董事会审议通过。本次关联交易无需提交股东会审议。

(三) 明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，雅砻江公司系公司的关联法人，本次增资构成关联交易，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。

(四) 公司于 2024 年 10 月 29 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于与国投电力签订向雅砻江公司增资事宜之协议关联交易的提案报告》，详见于公司在 2024 年 10 月 14 日披露的《四川川投能源股份有限公司关于签订雅砻江公司增资协议暨关联交易的公告》（公告编号：2024-065 号），本次增资金额包含在上述增资总额内。

过去 12 个月，公司与同一关联人或与不同关联人之间未经股东会审议的相同交易类别下标的相关的关联交易未达到公司最近一期审计净资产绝对值 5%。

二、增资标的股东的基本情况

(一) 非关联方基本情况

1、国投电力控股股份有限公司

法人/组织全称	国投电力控股股份有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 911100002717519818 <input type="checkbox"/> 不适用
法定代表人	郭绪元
成立日期	1996/06/18
注册资本	800,449.4262 万人民币
实缴资本	800,449.4262 万人民币
注册地址	北京市西城区西直门南小街 147 号楼 11 层 1108
主要办公地址	北京市西城区西直门南小街 147 号楼 11 层 1108
主要股东/实际控制人	国家开发投资集团有限公司
与标的公司的关系	控股股东
主营业务	投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；

	开发及经营新能源项目、高新技术、环保产业；开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

三、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

雅砻江公司负责实施雅砻江水能资源的开发，全面负责雅砻江梯级水电站的建设与管理，同时积极推进雅砻江流域水风光互补绿色清洁能源示范基地建设。

（二）投资标的具体信息

1、雅砻江公司

（1）增资标的基本情况

投资类型	<input checked="" type="checkbox"/> 增资现有公司（ <input checked="" type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例）
标的公司类型（增资前）	参股公司
法人/组织全称	雅砻江流域水电开发有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> <u>91510000201870221H</u> <input type="checkbox"/> 不适用
法定代表人	孙文良
成立日期	1995/03/01
注册资本	5,070,000 万人民币
实缴资本	5,070,000 万人民币
注册地址	成都市成华区双林路 288 号
主要办公地址	成都市成华区双林路 288 号
控股股东/实际控制人	国投电力控股股份有限公司

主营业务	(以下项目不含前置许可项目, 后置许可项目凭许可证或审批文件经营)从事雅砻江流域水电站开发、建设、经营管理; 从事为水电行业服务的咨询、物业等相关业务; 风力发电; 太阳能发电; 电力销售; 商品批发与零售; 住宿业; 自有房地产经营活动; 租赁业; 商务服务业。(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)
所属行业	D441 电力生产

(2) 增资标的最近一年又一期财务数据

单位: 万元

科目	2026年03月31日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产总额	18,495,611.20	18,367,069.79
负债总额	10,283,852.34	10,469,327.31
所有者权益总额	8,211,758.86	7,897,742.48
资产负债率	55.60%	57.00%
科目	2026年1-3月 (未经审计)	2025年度 (经审计)
营业收入	634,550.57	2,465,516.08
净利润	282,154.78	922,447.28

(3) 增资前后股权结构

单位: 亿元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资金额	占比 (%)	出资金额	占比 (%)
1	国投电力控股股份有限公司	263.64	52%	284.44	52%
2	四川川投能源股份有限公司	243.36	48%	262.56	48%
	合计	507.00	100%	547.00	100%

(三) 出资方式及相关情况

出资方式为现金出资, 部分资金为自有资金, 部分资金为募集资金(具体金额暂未确定)。

四、关联增资对上市公司的影响

增资雅砻江公司利于加速推进雅砻江流域水风光一体化基地建设,对于保障基地建设资金需要、降低项目建设成本、提高项目经营期业绩、确保项目信贷资金配套投放、保持资产负债率稳定和服务股东方长远利益均具有重要意义。

五、风险提示

本次关联交易不会对公司主营业务和发展产生不利影响,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

六、该关联交易应当履行的审议程序

公司十二届二次独立董事专门会议以 4 票同意, 0 票反对, 0 票弃权, 审议通过了该交易。独立董事专门会议意见如下:本次关联交易在公允的前提下开展,符合公司经营发展的需要;关联交易事项的审议程序符合相关法律法规及公司章程的相关规定;不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。

公司十二届二次董事会以 10 票赞成, 0 票反对, 0 票弃权审议通过了《关于增资雅砻江流域水电开发有限公司关联交易的提案报告》。

本次交易无需提交股东会审议。

特此公告。

四川川投能源股份有限公司董事会

2026 年 4 月 18 日