

股票代码：600900 股票简称：长江电力 公告编号：2016-045

中国长江电力股份有限公司
关于联合投资德国 Meerwind 海上风电项目
暨关联交易公告

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：

● 交易内容：中国长江电力股份有限公司（简称“公司”）以其全资子公司中国长电国际（香港）有限公司（简称“长电国际”）为主体，与控股股东中国长江三峡集团公司（简称“三峡集团”）全资子公司中国三峡（欧洲）有限公司（简称“三峡欧洲”）联合向黑石集团下属公司 BCP Meerwind Cayman Limited（简称“BCP Cayman 公司”或“出售方”）收购其全资子公司 BCP Meerwind Luxembourg S.à.r.l.（简称“BCP Lux 公司”）100%股权及金额为 3,850,227.00 欧元的股东贷款（简称“本次交易”）。投资完成后，长电国际对 BCP Lux 公司持股 30%，三峡欧洲持股 70%。

● 交易风险：本次交易为公司在德国新能源市场的首次投资，存在一定程度的国别风险。但德国经济实力雄厚，市场体系完善，法律制度健全，投资环境较为理想，对外国投资者有规范的法律保障制度。

● 公司与同一关联人（指三峡集团及其控制的除本公司之外的企业等交易主体）及与不同关联人过去 12 个月进行的交易类别相关的交易累计 4 次，总交易金额为 108,120 万元，占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下。

一、关联交易概述

公司以长电国际为主体，与控股股东三峡集团全资子公司三峡欧洲共同向 BCP Cayman 公司购买其所持 BCP Lux 公司 100% 股权。本次交易近日已完成交割，长电国际对 BCP Lux 持股 30%，三峡欧洲持股 70%。本次交易金额为 645,403,752.09 欧元，长电国际按 30% 比例承担 193,621,125.627 欧元。本次交易价格以独立第三方的估值为基础，经过非约束性报价及约束性报价后，与出售方协商确定，符合公司投资收益率要求。

根据《股票上市规则》的规定，本次联合投资德国 Meerwind 海上风电项目构成公司与三峡欧洲之间的关联交易；本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

至本次关联交易为止，过去 12 个月内公司与同一关联人及与不同关联人交易类别相关的交易累计 4 次，总交易金额为 108,120 万元，占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下。

二、关联方介绍

（一）关联方关系介绍

三峡欧洲为公司控股股东三峡集团全资子公司，与公司联合投资构成关联交易。

（二）关联人基本情况

1. 基本信息

公司名称：中国三峡（欧洲）有限公司

注册地址：卢森堡市蒙特利大道 40 号（40 Avenue Monterey, Luxembourg）

董事：吴胜亮、李银生、胥泽扬、朱宇、陈昌鹏

注册资本：501,000,000 欧元

主营业务：股权投资及并购、证券投资及其他金融、商业或实体产业投资及运营等

控股股东或实际控制人：中国长江三峡集团公司

2.最近一年主要财务指标

2015 年 12 月 31 日，三峡欧洲总资产为人民币 2,056,406.78 万元，净资产为人民币 567,226.41 万元。2015 年度，三峡欧洲净利润为人民币 83,958.71 万元。

三、关联交易标的基本情况

（一）交易标的

本次交易标的为 BCP Lux 公司 100% 股权（包括普通股 2,012,500 股，优先股 377,786,983 股）及金额为 3,850,227.00 欧元的股东贷款。其中，长电国际收购 BCP Lux 公司 30% 股权及 30% 的股东贷款。

（二）BCP Lux 公司资产情况

BCP Lux 公司通过其全资子公司 BCP Meerwind Germany GmbH（简称“BCP Germany 公司”）持有德国海上风电项目公司 WindMW GmbH 公司（简称“WindMW 公司”）80% 股权。WindMW 公司海上风电场位于欧洲北海德国湾海域，Helgoland 岛以北 23km 处，距离德国大陆海岸直线最短距离 53km，场址面积 42km²，水深 22 至 26 米。该项目于 2007 年获得建设许可，2014 年 4 月完成工程建设，并

于 2015 年 2 月全部投入商业运行。项目总装机 288MW，安装 80 台西门子 SWT-3.6-120 型海上风电机组，采用单桩基础形式。WindMW 公司是德国第一个获得 DNV.GL 完全认证的海上风电项目，同时也是全球第一个获得投资等级信用评级（穆迪：Baa3 / 标普：BBB- / 惠誉：BBB-）的海上风电项目。

截至 2015 年 12 月 31 日，BCP Lux 公司发行普通股 2,012,500 股，优先股 377,786,983 股。优先股按种类不同，股息率分别为 7.845%、8% 和 12.19% 不等。

（三）BCP Lux 公司主要财务指标

根据毕马威会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告，2015 年 12 月 31 日，BCP Lux 公司资产总额为 133,993.4 万欧元，其中优先股股息总额 53,547.8 万欧元。按 BCP Lux 公司章程规定，优先股股利按日累计，分配优先于普通股。

2015 年度，BCP Lux 公司总收入 17,618 万欧元，息税折旧摊销前利润（EBITDA）13,174.3 万欧元，优先股股息 11,820.1 万欧元。

（四）关联交易价格确定

本次交易价格以独立第三方的估值为基础，经过非约束性报价及约束性报价后，与出售方协商确定，符合公司投资收益率要求。

四、关联交易的主要内容和履约安排

（一）协议主体及交易安排

三峡欧洲与出售方签署《Project Aeolus Share Purchase Agreement》（简称“《股权收购协议》”），长电国际与三峡欧洲签署《Share Purchase and Cooperation Agreement》（简称“《股权收购暨联合投资协议》”）。三峡欧洲代表长电国际与出售方交割，交割完成时

长电国际即持有 BCP Lux 公司 30% 股权。

（二）交易价格

本次交易金额为 645,403,752.09 欧元，长电国际按 30% 比例承担 193,621,125.627 欧元。

（三）支付方式

本次交易对价采用现金支付。

五、该关联交易的目的以及对公司的影响

本次交易符合公司“十三五”发展规划，符合公司加大对外投资及做实国际化业务的需要，有利于提升公司获取境外优质能源电力项目股权投资机会，积累海外投资管理和公司治理经验，扩大公司新能源装机规模，逐步在境外新能源市场进行业务布局，为公司培育新的利润增长点；同时，公司可通过项目打通海外投融资渠道，为公司海外业务拓展奠定良好基础。

六、该关联交易应当履行的审议程序

公司第四届董事会第十一会议审议通过了《关于联合投资德国 Meerwind 海上风电项目的议案》，同意公司参与本次交易。关联董事卢纯、张诚、杨亚、张定明、洪文浩回避了表决，全体非关联董事一致同意该议案。

独立董事同意将《关于联合投资德国 Meerwind 海上风电项目的议案》提交公司董事会审议，并发表独立意见如下：

（一）本次投资事项构成关联交易。

（二）本次投资事项符合公司“十三五”发展规划，有利于公司拓展海外业务，扩大公司新能源装机规模，逐步在境外新能源市场进行业务布局。

（三）议案的审议与披露程序符合《公司法》、《公司章程》、《公司独立董事制度》、《公司关联交易制度》等相关的规定，没有损害公司、公司股东尤其是中小股东的利益。

为遵守公司为本次交易所签署的保密协议所载保密义务，公司按照《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》及《上海证券交易所关于发布〈上市公司信息披露暂缓与豁免业务指引〉的通知》（上证发[2016]20号）相关规定办理了暂缓披露申请。鉴于本次交易已全部完成，暂缓披露的原因已经消除，公司根据相关规定及时进行公告。

七、历史关联交易情况

截至本公告日，公司过去12个月发生非日常关联交易4次，累计金额108,120万元。

特此公告。

中国长江电力股份有限公司董事会

2016年8月22日