

证券代码：601399

证券简称：国机重装

公告编号：临 2025-012

国机重型装备集团股份有限公司

关于签署柬埔寨上达岱抽水蓄能电站项目相关协议的公告

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：

- 投资项目名称：柬埔寨上达岱抽水蓄能电站项目
- 投资金额：约 9.96 亿美元

● 特别风险提示：（1）该投资项目尚需履行公司内部决策程序，尚需履行境内外相关部门、机构审批手续，存在不被批准的风险；（2）本合同涉及金额较大，存在因其他方原因而导致本合同不能正常履行的风险，存在项目建设内容变更及违约的风险；（3）该投资项目履约期限较长，目前尚未确定项目具体开工建设时间，项目存在建设期风险因素，在协议履行过程中，亦存在投资目的国法律法规的变化而影响协议未来履行的风险，以及存在受不可抗力影响造成的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

为推进国机重型装备集团股份有限公司（以下简称“公司”）投资与运营板块持续健康发展，公司持续加大海外市场开拓力度，所属企业中国重型机械有限公司（以下简称“中国重机”）积极推进对柬埔寨达岱河流域的梯级开发，拟在柬埔寨以 BOT 模式投资建设上达岱抽水蓄能电站项目。

经中国重机与柬埔寨方面就上达岱抽水蓄能电站项目多轮谈判，并经柬埔寨政

府内阁讨论通过。2月21日，中国重机与柬埔寨方面正式签署上达岱抽水蓄能电站项目执行协议（IA）、抽水蓄能协议（PSHA）和土地租赁协议（LA）。项目预计静态投资额约为8.38亿美元，项目总投资约9.96亿美元。

二、交易对手基本情况

IA和LA的签订双方分别是中国重机与柬埔寨矿产与能源部，PSHA的签订双方是中国重机与柬埔寨国家电力公司。

因此，本次对外投资的交易对手为柬埔寨矿产与能源部和柬埔寨国家电力公司。公司与柬埔寨矿产与能源部、柬埔寨国家电力公司不存在关联关系。

柬埔寨矿产与能源部，Ministry of Mines and Energy (MME)，是负责管理和培育柬埔寨采矿业和柬埔寨能源产业的政府部门，地址位于柬埔寨金边。主要负责管理和促进有关矿产和能源部权限内的技术和标准；制订和执行关于矿产资源开采、矿产开发、加工、提纯和利用的国家政策；管理、开展调研和发布地质数据；通过起草政策和法律，发展和实施国家能源政策，并与国内、国际机构合作发展能源；对分送网络、输电网、电站开展调研，并评估水力发电的潜力，以开发电力项目；管理和促进度量衡工作。

柬埔寨国家电力公司，Electricité du Cambodge (EDC) 成立于1996年，是柬埔寨国有独资有限公司，是具有行政权、财政权和经营权的法人组织，为柬埔寨提供发电、输电和配电。

三、项目实施方介绍

拟由中国重机与其他投资方共同出资设立平台公司作为本项目的投资方，并由平台公司在柬埔寨投资成立全资子公司，作为该项目的实施方，负责该项目的投资、建设及运营。

四、项目概况

1. 项目名称：柬埔寨上达岱抽水蓄能电站项目
2. 项目内容：本项目位于正在建设的上达岱水电站 KEP 河大坝上游约 3km 处，

总装机容量 1000MW，共安装 4 台 250MW 的单级立轴可逆式水泵水轮机组。

3. 项目静态投资：约为 8.38 亿美元，其中 30%使用自有资金，剩余部分采用银行贷款。

4. 建设期：工程建设期 60 个月。

5. 商业运营期：40 年。

6. 抽水蓄能协议约定在商业运营期内 EDC 每月按协议约定的固定金额支付费用。

7. 租赁协议授予中国重机土地使用权用于项目的建设、施工和运营。

8. 经济效益预测：根据该项目初步可行性研究分析，柬埔寨上达岱抽水蓄能电站建成后，预计项目投资内部财务收益率不低于 8%。

五、对外投资合同的主要内容

1. 抽水蓄能协议（PSHA）：

项目地点：柬埔寨国公省

项目模式：BOT 模式

我方主要责任：项目融资、建设、调试和试验，以及在商业运营期内运营；将项目连接至柬埔寨国家电力公司电网系统。

协议有效期：商业运营日后 40 年。

项目工期：60 个月。其中主体工程建设期 49 个月，完建期 11 个月。

付款：本协议付款（PSHP）采用固定费用模式、按月付款。

适用法律及争议仲裁：柬埔寨法律，新加坡仲裁。

2. 土地租赁协议（LA）：

租赁期限：与 PSHA（“抽水蓄能协议”）截止日期保持一致。

租赁土地：上达岱抽水蓄能电站项目位于柬埔寨国公省，中国重机租赁项目所需土地，包括主要设施和附属区域，土地所有权仍归柬埔寨政府所有；本项目在柬埔寨上达岱水电站项目的征地范围内，土地租金金额为 0，土地仅限用于项目建设、运营及维护，包括基础设施开发和电力输送。

柬埔寨政府义务：确保公司获得无产权负担的土地；保障公司在租赁期内不受干扰地使用土地；在租赁期满或协议终止时，接收项目资产等。

我方义务：遵照法律，确保土地用于协议规定的用途，不得用于其他商业开发；采取措施防止环境污染等。

合同终止与移交：特许期满或提前终止时，公司需将土地及设施移交给柬埔寨政府。本协议确保公司的合法租赁权利，并为项目的顺利实施提供法律保障。

3、执行协议（IA）：

特许期：该项目特许期为45年（5年建设期+40年商业运营期）。

柬埔寨政府义务：MME负责协助CHMC获得必要的审批和许可，包括注册项目公司、投资、施工、环境、进口及发电等许可。

我方义务：负责设计、融资、建造、运营和维护该电站。在整个项目周期内保证符合国际和柬埔寨国家标准。

六、对上市公司的影响

1. 上达岱抽水蓄能电站项目作为柬埔寨能源互联网的重要组成部分，能够为柬埔寨大规模发展太阳能等清洁能源提供重要保障，是柬埔寨政府为着力改善可再生资源，特别是太阳能发电对电网稳定性影响而采取的积极措施，也是中、柬合作共赢的又一大型基础设施民生工程。项目建成后，可提高电网调峰能力，促进新能源消纳，保障电网安全稳定运行，从而有效改善柬埔寨旱季及夜间的用电需求，对构建新型电力系统将发挥基础性作用。项目的实施将进一步提升公司在“一带一路”市场的知名度和影响力。

2. 从公司角度来看，柬埔寨达岱抽水蓄能电站项目是公司打造达岱综合能源基地的重要举措，有利于提升公司整体盈利水平和经营效益。

3. 该投资项目建设尚未启动，本协议的履行对公司当期经营业绩不会构成重大影响，项目建成投产后，将对公司经营业绩产生积极影响。

4. 前述相关协议的履行不影响公司的业务独立性。

七、风险提示

1. 该投资项目尚需履行公司内部决策程序，尚需履行境内外相关部门、机构审批手续，存在不被批准的风险。

2. 本合同涉及金额较大，存在因其他方原因而导致本合同不能正常履行的风险，存在项目建设内容变更及违约的风险。

3. 该投资项目履约期限较长，目前尚未确定项目具体开工建设时间，项目存在建设期风险因素，在协议履行过程中，亦存在投资目的国法律法规的变化而影响协议未来履行的风险，以及存在受不可抗力影响造成的风险。

4. 针对上述风险，公司将积极采取有针对性的防范措施，争取项目顺利推进。公司也将根据该投资项目进展情况，按照《上海证券交易所股票上市规则》等信息披露相关规定及时履行信息披露义务。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

国机重型装备集团股份有限公司董事会

2025年2月22日