

证券代码：600820

股票简称：隧道股份 编号：临 2026-005

债券代码：115633

债券简称：23 隧道 K1

债券代码：115902

债券简称：23 隧道 K2

## 上海隧道工程股份有限公司 关于参与认购中国能源建设股份有限公司 向特定对象发行股票暨对外投资公告

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。

### 重要提示：

●上海隧道工程股份有限公司（简称“隧道股份”或“公司”）以自筹资金 3,499,999,998.45 元参与认购中国能源建设股份有限公司（简称“中国能建”）向特定对象发行的 1,372,549,019 股 A 股股票，占中国能建本次发行后总股本的 3.10%。

●本次交易不涉及关联交易，未构成重大资产重组，该事项无需提交公司股东会审议。

### ●重要风险提示：

#### 1、中国能建发展不及预期风险

能源电力及基础设施行业若景气度或政策推进不及预期，可能导致中国能建经营发展不及预期。

应对策略：公司将加强与中国能建的战略合作，以股权为纽带，推动双方在能源、电力、水利、交通等产业方面的业务协同，提升投资综合收益。

#### 2、股价波动导致收益不确定性风险

应对策略：公司将持续深化对能源建设等相关行业研究，制定完善的投后管理方案。

## 一、对外投资概述

### 1、对外投资的基本情况

中国能源建设股份有限公司在能源电力、水利行业具有深厚的历史积淀和显著的行业地位，是国家新型能源体系建设与绿色低碳转型的主力军。2024年6月上海市政府与中国能建签署新一轮战略合作协议，围绕能源供应、绿色低碳产业、城市建设及能源基础设施等领域开展全方位合作，共同推进绿色智慧城市建设。战略投资中国能建是隧道股份作为上海市属国企，响应、创新央地合作模式的重要行动，是隧道股份践行“资本推动”发展策略，提升基础设施全业务领域布局，推动企业实现可持续发展的重要举措。

公司参与中国能建本次向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”），按照发行价格2.55元/股，以自筹资金3,499,999,998.45元认购中国能建本次发行的A股股票1,372,549,019股，占中国能建本次发行后总股本的3.10%，本次认购股份自本次发行股份登记上市之日起6个月内不得转让。

### 2、董事会审议情况

2026年2月13日，公司以通讯表决方式召开第十届董事会第五十八次会议，审议通过了《公司关于投资中国能源建设股份有限公司股权的议案》，本议案无需提交公司股东会审议。

根据中国证监会《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》，该议案在董事会审议通过并履行相关内部程序后予以暂缓披露。

3、该项投资不构成关联交易和重大资产重组事项。

## 二、投资协议主体基本情况

1、企业名称：中国能源建设股份有限公司

2、企业类型：其他股份有限公司（上市）

3、统一社会信用代码：911100007178398156

4、注册资本：3,002,039.64万元

5、成立时间：2014年12月19日

6、注册地址：北京市朝阳区西大望路甲26号院1号楼1至24层

01-2706 室

7、主营业务：中国能建是一家为中国乃至全球能源电力、基础设施等行业提供系统性、一体化、全周期、一揽子发展方案和服务的企业，公司业务涵盖能源电力、水利核心主业，及绿色交通、绿色建筑、人工智能、新型材料、民爆、生态环保、高端装备、城市开发运营、产业金融等相关多元业务。

8、主要办公地点：北京市朝阳区西大望路甲 26 号院 1 号楼

9、法定代表人：倪真

10、主要股东：中国能源建设集团有限公司，直接持股 45.21%

11、实际控制人：中国能源建设集团有限公司

12、财务情况：截至 2025 年 9 月 30 日，资产总额 945,671,125 千元，负债总额 736,013,028 千元，净资产 209,658,097 千元，资产负债率 77.83%。2025 年 1-9 月，营业收入 323,544,477 千元，净利润 6,088,938 千元。（未经审计）

13、权属情况：

中国能建股权权属清晰，不存在抵押、质押及其他第三人权利情况，不涉及对本次交易构成重大影响的诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

### 三、投资协议的主要内容

1、认购协议主体及签订时间

甲方（发行人）：中国能源建设股份有限公司

乙方（认购人）：上海隧道工程股份有限公司

签订时间：2026 年 3 月 9 日

2、认购价格、认购方式和认购数额

(1) 本次拟发行股份

本次最终向特定对象发行股票数量为 2,549,019,607 股，股份面值为人民币 1 元。

(2) 认购价格：2.55 元/股

(3) 认购数量：1,372,549,019 股

3、认购股份的限售期：6 个月

4、认购价款的支付及标的股份交付

已完成认购缴款，股份登记上市日期以中国能建公告披露为准。

#### 四、本次投资对上市公司的影响

中国能建是能源电力行业龙头企业，发展战略清晰，具有规模化优势。投资中国能建有利于夯实隧道股份基础设施产业链资源集成能力，提升隧道股份能源建设领域竞争力与海外市场布局。

#### 五、重要风险提示

1、中国能建发展不及预期风险。

能源电力及基础设施行业若景气度或政策推进不及预期，可能导致中国能建经营发展不及预期。

应对策略：公司将加强与中国能建的战略合作，以股权为纽带，推动双方在能源、电力、水利、交通等产业方面的业务协同，提升投资综合收益。

2、股价波动导致收益不确定性风险。

应对策略：公司将持续深化对能源建设等相关行业研究，制定完善的投后管理方案。

特此公告。

上海隧道工程股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 20 日