

2026 年 3 月 12 日

中华电力（中国）有限公司首次发行熊猫债券，支持可再生能源发展 交易符合《绿色金融支持项目目录》及《香港可持续金融分类目录》要求

中电控股有限公司的全资附属公司中华电力（中国）有限公司（中电中国）成功在中国银行间市场发行 3 年期 10 亿人民币固息债券，进一步加强公司获取具成本效益的融资能力，支持可再生能源发展。

是项交易是中电中国于中国银行间市场交易商协会注册的熊猫债券项目下的首次发行。熊猫债券是由境外注册实体在中国内地发行的人民币计价债券。本次债券的发行利率为 1.85%，属申购利率区间下限，录得 3.35 倍超额认购，反映投资者认可中电中国优良和稳健的信誉。中电中国和本次债券均获中国境内评级机构中证鹏元的 AAA 评级。

中电控股有限公司财务总监纪安立表示：“是项交易标志着中电中国首次涉足熊猫债券市场的新里程碑，为往后发行奠定了基础。我们能以更具成本效益的方式获得融资，并拓展到更广泛及多元化的投资者基础，令集团长远财务更具灵活性。”

本次债券所筹集的资金将根据中电控股有限公司的《气候行动融资框架》，用于中电中国在中国内地合资格可再生能源项目的融资或再融资。

中电控股有限公司中国区总裁陈涛表示：“中电深耕中国内地市场逾四十年，是能源业最大的境外投资者之一。市场对本次债券发行反响热烈，反映投资者对中电中国财务实力及可持续增长策略的信心，让我们更有力贡献国家‘双碳’目标及满足洁净能源需求。”

中电控股有限公司于 2017 年推出《气候行动融资框架》，并于 2020 年修订，为集团不断增长的低碳能源投资提供可持续融资框架。中国境内的独立绿色评估机构联合赤道已对《气候行动融资框架》进行评估，确认中电集团根据框架开展的新能源融资交易符合中国《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》以及适用的《香港可持续金融分类目录（第 2A 阶段）》的相关要求。

中电中国是项交易亦为中国银行间市场首批以框架形式发行的绿色债券。有别于逐项审核的绿色债券，框架形式提供更大灵活性及效率来管理绿色融资。本次交易为境外发行人提供具成本效益的融资平台，促进中国境内绿色债券市场的国际化进程。

中国银行（香港）副总裁王化斌表示：“凭借中电中国在内地多年稳健的营运经验及中电集团在国际债券市场的良好信誉，本次熊猫债券吸引了内地及国际投资者的热烈追捧。此次发行体现中电中国致力成为经常性发行人并与熊猫债券投资者建立长期合作关系的承诺。”

渣打银行大中华及北亚地区资本市场主管严守敬表示：“人民币计价债券与中电中国自身融资币种的需求匹配。鉴于中国境内利率较低，目前正是开拓熊猫债券市场的合适时机。本次发行的定价较其他国际资本市场融资管道更具竞争力。”

中国银行股份有限公司为本次发行的牵头主承销商及牵头簿记管理人，渣打银行（中国）有限公司则担任联席主承销商、联席簿记管理人及独家绿色结构安排银行。同时，招商银行股份有限公司为承销团成员并为信用评级和项目注册提供建议。中电中国的熊猫债券首发成功也获得了承销团成员的大力分销支持，并最终配售给三菱日联银行（中国）有限公司、星展银行（中国）有限公司、瑞穗银行（中国）有限公司和华侨银行有限公司。

重要提示

本新闻发布仅供参考，不构成或形成任何收购、购买或认购任何证券的邀请或要约，且其或其任何部分均不应成为任何合同或承诺的依据或倚赖与之相关的任何合同或承诺。本新闻发布中所述证券（“本次证券”）并未且将不会根据经修订的 1933 年美国证券法（“证券法”）或美国任何州或地区或其他司法管辖区的证券法注册登记。除根据证券法的豁免规定或不受证券法登记要求限制的交易外，本次证券不得在美国境内发行或出售证券。本次证券已根据证券法 s 条例在美国境外发行和出售。本新闻发布不得直接或间接在美国、加拿大或日本境内分发。

本次发行的基础和补充募集说明书

上海清算所：

https://www.shclearing.com.cn/xxpl/fxpl/rmb1/202603/t20260306_1738335.html

关于中华电力（中国）有限公司

中华电力（中国）有限公司于香港注册，是中电控股有限公司全资拥有的附属公司，专注于中国内地低碳能源投资，包括风电、太阳能、水力发电和核能业务，亦持有燃煤电厂的少数权益。

- 完 -

传媒查询

刘励和小姐

首席企业事务经理

电话：(852) 2678 8963

电邮：justine.lau@clp.com.hk

传媒查询热线：(852) 7306 2525