

股票代码：601016

股票简称：节能风电



# 中节能风力发电股份有限公司

(北京市海淀区西直门北大街 42 号节能大厦 A 座 12 层)

## 配股说明书摘要 (申报稿)

保荐人（主承销商）



2022 年 11 月

# 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于（<http://www.cninfo.com.cn>）网站。

## 重大事项提示

投资者在评价公司本次配股公开发行证券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本配股说明书摘要中有关风险因素的章节。

一、本次发行经公司 2022 年 1 月 7 日召开的第四届董事会第三十六次会议以及 2022 年 1 月 24 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

二、本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上交所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。若以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 5,013,160,039 股为基础测算，本次可配股数量为 1,503,948,011 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则向全体股东配售比例不变，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

本次配股价格为 2.28 元/股。

三、本公司控股股东中国节能及其全资子公司中节能资本承诺以现金方式全额认购本次配股方案中的可配售股份。

四、本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70% 或公司第一大股东未履行认购股份的承诺，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购股东。

五、本次配股募集资金总额不超过人民币 40 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息借款，补充公司的营运资金，缓解流动性和优化资产负债结构，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

六、本次配股实施前本公司滚存的未分配利润，由本次配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

七、公司股利分配政策的主要内容具体详见配股说明书“第四章 发行人基

本情况”之“十三、发行人利润分配政策”之“（一）公司现行利润分配政策”。

八、公司第四届董事会第三十六次会议和 2022 年第二次临时股东大会审议通过《中节能风力发电股份有限公司未来三年（2022-2024 年）股东回报规划》，具体内容详见配股说明书“第四章 发行人基本情况”之“十三、发行人利润分配政策”之“（三）未来三年（2022-2024 年）股东回报规划”。

九、公司提请投资者认真阅读配股说明书“第三章 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

#### （一）宏观经济波动风险

我国宏观经济的发展具有周期性波动的特征。电力行业作为国民经济重要的基础性行业，与宏观经济发展密切相关。宏观经济的周期性波动将导致电力市场的需求发生变化，进而对公司的业务状况和经营业绩产生一定程度的影响。根据国家能源局统计，2021 年，全社会用电量 83,128 亿千瓦时，同比增长 10.3%，反应出我国宏观经济持续稳中向好的趋势。但是鉴于当前国内外经济形势复杂多变，不确定性因素较多，如未来宏观经济出现滞涨甚至下滑，国民电力总体需求将呈下降态势，从而影响公司电力销售业务，公司经营业绩将可能受到不利影响。

#### （二）产业政策变化带来的电价风险

2019 年国家发改委颁布的《关于建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通知》对电力消费设定可再生能源电力消纳责任权重，有利于可再生能源的开发和消纳。2020 年财政部《可再生能源电价附加资金管理办法》以及 2019 年、2020 年国家发改委有关风电、光伏发电上网电价有关文件，明确补助资金年度收支预算按照以收定支的原则编制，2021 年 1 月 1 日后新核准风电、光伏项目按燃煤标杆电价执行，优先发展平价上网项目，可能对公司未来相关投资项目产生不确定性影响。

随着电力市场化改革的不断深入，新能源市场交易规模和范围持续扩大，风电平价上网、竞争配置等政策的落地和实施、新能源合理利用小时补贴政策的出台，使新能源企业面临着电价下降，收益下滑的风险。

#### （三）“弃风限电”问题风险

风力发电受到风力间歇性和波动性的影响，该影响具有一定程度的随机性，当电网的调峰能力不足，或当地用电需求较少时，电网为保持电力系统的稳定运行，会降低风力发电企业的发电能力，使得部分风能资源没有得到充分利用，该情况称为“弃风”；由于电能不易储存，已投产发电项目需执行电网统一调度，按照电网调度指令调整发电量是各类发电企业并网运行的前提条件。当用电需求小于发电供应能力时，发电企业需要服从调度要求，使得发电量低于发电设备额定能力的情况称为“限电”。

“弃风限电”问题一直是国家层面的重点关注问题，近年来先后颁布《解决弃水弃风弃光问题实施方案》《清洁能源消纳行动计划 2018—2020》等一系列相关政策。根据国家能源局统计，2021年，全国风电平均利用率 96.9%，较上年同期提高 0.4 个百分点，持续保持高利用率水平，弃风现象得到明显缓解。尽管近年来我国“弃风限电”现象逐步好转，但能否实现全额并网发电仍取决于当地电网是否拥有足够输送容量、当地电力消纳能力等多种因素，如未来政策或经济环境出现变化，“弃风限电”问题出现反复，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）可再生能源电价补贴滞后风险

风力发电上网电价包括脱硫燃煤机组标杆上网电价和可再生能源电价补贴两部分，即发电项目实现并网发电后，脱硫燃煤机组标杆上网电价部分由电网公司直接支付。可再生能源电价补贴部分则需要上报国家财政部，由国家财政部根据国家能源局发布的补贴企业名录，从可再生能源基金中拨付。

近年来，国内可再生能源发电项目发展迅速，因所有可再生能源的补贴都来自可再生能源基金，而基金来源则是工商业用户支付的每度电里包含的可再生能源附加费。鉴于可再生能源电价补贴以国家信用为基础，该项收入无法收回的风险极低。但目前新投产的新能源发电项目从投产至进入补贴企业名录间隔时间较长，从而导致国家财政部发放可再生能源电价补贴时间有所滞后。若该应收账款收回时间较长，将对企业现金流造成不利影响，进而对实际的投资效益产生不利影响。

#### （五）本次配股摊薄即期回报的风险

本次配股募集资金用于补充流动资金和偿还有息负债，对公司财务及经营上

的积极作用需通过一段时间逐步显现，不会在短期内立即释放。因此，本次募集资金到位后，公司每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的可能性，公司股东即期回报存在被摊薄的风险。

# 目 录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 声 明 .....                       | 1  |
| 重大事项提示 .....                    | 2  |
| 目 录 .....                       | 6  |
| 第一章 释 义 .....                   | 8  |
| 一、普通术语 .....                    | 8  |
| 二、专业术语 .....                    | 11 |
| 第二章 本次发行概况 .....                | 13 |
| 一、发行人基本情况 .....                 | 13 |
| 二、本次配股发行概况 .....                | 13 |
| 三、本次发行的有关机构 .....               | 16 |
| 第三章 主要股东情况 .....                | 18 |
| 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况 .....       | 18 |
| 二、公司控股股东和实际控制人基本情况 .....        | 19 |
| 第四章 财务会计信息 .....                | 21 |
| 一、最近三年财务报表审计情况 .....            | 21 |
| 二、最近三年财务报表 .....                | 21 |
| 三、合并财务报表范围及其变化情况 .....          | 42 |
| 四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表 .....   | 44 |
| 第五章 管理层讨论与分析 .....              | 47 |
| 一、财务状况分析 .....                  | 47 |
| 二、盈利能力分析 .....                  | 64 |
| 三、现金流量分析 .....                  | 70 |
| 四、资本性支出 .....                   | 73 |
| 五、报告期会计政策和会计估计变更情况 .....        | 73 |
| 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况 ..... | 79 |
| 七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....      | 80 |
| 第六章 本次募集资金运用 .....              | 82 |

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| 一、本次配股募集资金的使用计划 .....  | 82        |
| 二、本次募集资金使用的必要性 .....   | 82        |
| 三、本次募集资金使用的可行性 .....   | 84        |
| 四、本次募集资金使用对公司的影响 ..... | 85        |
| <b>第七章 备查文件 .....</b>  | <b>86</b> |

# 第一章 释 义

## 一、普通术语

|                  |   |                                            |
|------------------|---|--------------------------------------------|
| 公司、节能风电、发行人、上市公司 | 指 | 中节能风力发电股份有限公司                              |
| 风电有限公司           | 指 | 中节能风力发电投资有限公司，为发行人前身                       |
| 本次发行、本次公开发行      | 指 | 本次公开发行配股股票                                 |
| 可转债              | 指 | 可转换为公司股票的公司债券                              |
| 配股说明书、本配股说明书     | 指 | 中节能风力发电股份有限公司公开发行配股说明书                     |
| 配股说明书摘要、本配股说明书摘要 | 指 | 中节能风力发电股份有限公司公开发行配股说明书摘要                   |
| 保荐机构（主承销商）       | 指 | 中信证券股份有限公司                                 |
| 发行人律师            | 指 | 北京市嘉源律师事务所                                 |
| 中勤万信             | 指 | 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）                         |
| 中审众环             | 指 | 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）                         |
| 中国节能、控股股东        | 指 | 中国节能环保集团有限公司                               |
| 国务院国资委、实际控制人     | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会                             |
| 中节能资本            | 指 | 中节能资本控股有限公司                                |
| 社保基金             | 指 | 全国社会保障基金理事会                                |
| 国开金融             | 指 | 国开金融有限责任公司                                 |
| 光控安心             | 指 | 光控安心投资江阴有限公司                               |
| 光大创业             | 指 | 光大创业投资江阴有限公司                               |
| 阳江风电             | 指 | 中节能（阳江）风力发电有限公司                            |
| 节能澳洲             | 指 | CECEP WIND POWER AUSTRALIA HOLDING PTY LTD |
| 港建甘肃             | 指 | 中节能港建（甘肃）风力发电有限公司                          |
| 五峰风电             | 指 | 中节能（五峰）风力发电有限公司                            |
| 港建张北             | 指 | 中节能港建风力发电（张北）有限公司                          |
| 青海东方             | 指 | 青海东方华路新能源投资有限公司                            |
| 新疆风电             | 指 | 中节能风力发电（新疆）有限公司                            |
| 哈密风电             | 指 | 中节能风力发电（哈密）有限公司                            |
| 港能张北             | 指 | 中节能港能风力发电（张北）有限公司                          |
| 河南风电             | 指 | 中节能风力发电（河南）有限公司                            |
| 肃北风电             | 指 | 中节能（肃北）风力发电有限公司                            |
| 焦作风电             | 指 | 中节能焦作风力发电有限公司                              |

|         |   |                              |
|---------|---|------------------------------|
| 广西风电    | 指 | 中节能风力发电（广西）有限公司              |
| 四川风电    | 指 | 中节能风力发电四川有限公司                |
| 原平风电    | 指 | 中节能（原平）风力发电有限公司              |
| 协力光伏    | 指 | 德令哈协力光伏发电有限公司                |
| 张北风能    | 指 | 中节能（张北）风能有限公司                |
| 白石公司    | 指 | WHITE ROCK WIND FARM PTY LTD |
| 通辽风电    | 指 | 通辽市东兴风盈风电科技有限公司              |
| 张家口风电   | 指 | 中节能张家口风力发电有限公司               |
| 甘肃风电    | 指 | 中节能（甘肃）风力发电有限公司              |
| 山东风电    | 指 | 中节能（山东）风力发电有限公司              |
| 内蒙风电    | 指 | 中节能（内蒙古）风力发电有限公司             |
| 来宾风电    | 指 | 中节能来宾风力发电有限公司                |
| 定边风电    | 指 | 中节能（定边）风力发电有限公司              |
| 钦州风电    | 指 | 中节能钦州风力发电有限公司                |
| 靖远风电    | 指 | 中节能（靖远）风力发电有限公司              |
| 丰镇风电    | 指 | 中节能（丰镇）风力发电有限公司              |
| 包头风电    | 指 | 中节能（包头）风力发电有限公司              |
| 山西风电    | 指 | 中节能山西风力发电有限公司                |
| 内蒙风昶源   | 指 | 内蒙古风昶源新能源开发有限公司              |
| 风扬新能源   | 指 | 德令哈风扬新能源发电有限公司               |
| 张北风电    | 指 | 中节能风力发电（张北）有限公司              |
| 张北运维    | 指 | 中节能风力发电（张北）运维有限公司            |
| 天祝风电    | 指 | 中节能（天祝）风力发电有限公司              |
| 浙江风电    | 指 | 中节能风力发电（浙江）有限公司              |
| 锡林郭勒盟风电 | 指 | 中节能锡林郭勒盟风力发电有限公司             |
| 青龙风电    | 指 | 中节能青龙风力发电有限公司                |
| 天水风电    | 指 | 中节能（天水）风力发电有限公司              |
| 临澧风电    | 指 | 中节能临澧风力发电有限公司                |
| 嵩县风电    | 指 | 中节能嵩县风力发电有限公司                |
| 达风变电    | 指 | 新疆达风变电运营有限责任公司               |
| 张北二台    | 指 | 张北二台风力发电有限公司                 |
| 呼蓄公司    | 指 | 内蒙古呼和浩特抽水蓄能发电有限责任公司          |
| 北京国投    | 指 | 北京国投节能公司                     |
| 运达风电    | 指 | 浙江运达风电股份有限公司                 |

|           |   |                                                          |
|-----------|---|----------------------------------------------------------|
| 金风科技      | 指 | 新疆金风科技股份有限公司                                             |
| 财务公司      | 指 | 中节能财务有限公司                                                |
| 龙源电力      | 指 | 龙源电力集团股份有限公司                                             |
| 大唐新能源     | 指 | 中国大唐集团新能源股份有限公司                                          |
| 华能新能源     | 指 | 华能新能源股份有限公司                                              |
| 华电福新      | 指 | 华电福新能源股份有限公司                                             |
| 黄河公司      | 指 | 青海黄河上游水电开发有限责任公司                                         |
| 三峡新能源     | 指 | 中国三峡新能源有限公司                                              |
| 中广核新能源    | 指 | 中国广核新能源控股有限公司                                            |
| 京能清洁能源    | 指 | 北京京能清洁能源电力股份有限公司                                         |
| 华润电力      | 指 | 华润电力控股有限公司                                               |
| 新天绿能      | 指 | 新天绿色能源股份有限公司                                             |
| 江苏新能      | 指 | 江苏省新能源开发股份有限公司                                           |
| 嘉泽新能      | 指 | 宁夏嘉泽新能源股份有限公司                                            |
| 国务院       | 指 | 中华人民共和国国务院                                               |
| 国家发改委     | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                        |
| 国家能源局     | 指 | 中华人民共和国国家能源局                                             |
| 国家工商总局    | 指 | 原中华人民共和国国家工商行政管理总局                                       |
| 中国证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会                                              |
| 中电联       | 指 | 中国电力企业联合会                                                |
| 财政部       | 指 | 中华人民共和国财政部                                               |
| 上交所       | 指 | 上海证券交易所                                                  |
| A 股       | 指 | 经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股   |
| 《公司法》     | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                             |
| 《证券法》     | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                             |
| 《管理办法》    | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》                                           |
| 《可再生能源法》  | 指 | 《中华人民共和国可再生能源法》                                          |
| 公司章程      | 指 | 2021 年 11 月 15 日公司 2021 年第六次临时股东大会决议通过的《中节能风力发电股份有限公司章程》 |
| 元、万元      | 指 | 人民币元、人民币万元                                               |
| 报告期内、最近三年 | 指 | 2019 年、2020 年和 2021 年                                    |
| 报告期各期末    | 指 | 2019 年末、2020 年末和 2021 年末                                 |
| 募投项目      | 指 | 募集资金投资项目                                                 |

|           |   |                        |
|-----------|---|------------------------|
| 国能投、国能投集团 | 指 | 国家能源投资集团有限公司           |
| 大唐、大唐集团   | 指 | 中国大唐集团有限公司             |
| 华能、华能集团   | 指 | 中国华能集团有限公司             |
| 华电、华电集团   | 指 | 中国华电集团有限公司             |
| 国电投、国电投集团 | 指 | 国家电力投资集团有限公司           |
| 新疆        | 指 | 新疆维吾尔自治区               |
| 内蒙古       | 指 | 内蒙古自治区                 |
| 蒙西        | 指 | 内蒙古自治区西部地区             |
| 蒙东        | 指 | 内蒙古自治区东部地区             |
| 电网公司      | 指 | 国家电网有限公司及中国南方电网有限责任公司  |
| 国家电网      | 指 | 国家电网有限公司               |
| 南方电网      | 指 | 中国南方电网有限责任公司           |
| 华北电网      | 指 | 华北电网有限公司               |
| 冀北电力      | 指 | 国网冀北电力有限公司，原名为冀北电力有限公司 |
| 内蒙古电力     | 指 | 内蒙古电力（集团）有限责任公司        |
| 甘肃电力      | 指 | 国网甘肃省电力公司              |
| 新疆电力      | 指 | 国网新疆电力有限公司             |
| 青海电力      | 指 | 国网青海省电力公司              |

## 二、专业术语

|                      |   |                                                                                                                                              |
|----------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 千瓦（kW）、兆瓦（MW）和吉瓦（GW） | 指 | 电的功率单位，本文为衡量风力发电机组的发电能力。具体单位换算为1GW=1,000MW=1,000,000kW                                                                                       |
| 千瓦时（kWh）、兆瓦时（MWh）    | 指 | 电的能量单位，电力行业常用的能源标准单位。具体单位换算为1MWh=1,000kWh                                                                                                    |
| CER                  | 指 | Certified Emission Reduction，可认证的减排量                                                                                                         |
| 特许权项目                | 指 | 政府将特许经营方式用于我国风力资源的开发。在特许权经营中，政府选择风电建设项目，确定建设规模、工程技术指标和项目建设条件，然后通过公开招标方式把风力发电项目的经营权授予有商业经营经验的项目公司，中标者获得项目的开发、经营权。项目公司在与政府签署的特许权协议约束下进行项目的经营管理 |
| 累计装机容量、装机容量          | 指 | 完成安装但不考虑是否具备并网发电条件的风电机组装机容量                                                                                                                  |
| 并网装机容量、并网容量          | 指 | 完成安装且经调试后已并网发电的风电机组装机容量                                                                                                                      |
| 权益装机容量               | 指 | 公司根据各下属子公司所属风电场的所有权比例拥有权益的累计装机容量，按公司拥有各风电场项目所有权百分比乘以各风电场累计装机容量计算                                                                             |

|          |   |                                                                                         |
|----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 权益并网装机容量 | 指 | 公司根据各下属子公司所属风电场的所有权比例拥有权益的并网装机容量，按公司拥有各风电场项目所有权百分比乘以各风电场并网装机容量计算                        |
| 运营装机容量   | 指 | 完成安装调试，经过试运行后转入运营期的风电机组装机容量                                                             |
| 总发电量     | 指 | 风电场在一段特定期间内包括风电场调试期间的发电量                                                                |
| 上网电量、售电量 | 指 | 风电场在一段特定期间向当地电网公司销售的电量，包括并网运营阶段及调试阶段产生的电力销售量。调试期产生的电力销售在会计处理上并不计入主营业务收入，但会抵消物业、厂房及设备的成本 |
| 风功率密度    | 指 | 显示场地上理论上可供风机转换的能源量的指标，以每平方米瓦特衡量                                                         |
| 平均利用小时数  | 指 | 在一个完整年度内，一个风电运营商或者一个风电场所发电量与其风电机组装机容量的比值，计算时不考虑运营未满一个完整年度的装机容量及其所发电量                    |

本配股说明书摘要部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成的。

## 第二章 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称：中节能风力发电股份有限公司

英文名称：CECEP Wind-Power Corporation

统一社会信用代码：911100007109338846

注册资本：501,263.20 万元

法定代表人：刘斌

成立日期：2006 年 1 月 6 日

公司住所：北京市海淀区西直门北大街 42 号节能大厦 A 座 12 层

股票代码：601016

股票简称：节能风电

股票上市地点：上海证券交易所

### 二、本次配股发行概况

#### （一）本次发行的批准和授权

本次发行已经公司 2022 年 1 月 7 日召开的第四届董事会第三十六次会议审议通过，并经公司 2022 年 1 月 24 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

本次配股申请已于 2022 年 8 月 8 日获中国证监会发审委会议审核通过。2022 年 8 月 19 日，中国证监会出具《关于核准中节能风力发电股份有限公司配股的批复》（证监许可[2022]1821 号）文件核准公司配股方案。

#### （二）本次发行股票的种类和面值

本次配股发行的股票种类为 A 股，每股面值为人民币 1.00 元。

#### （三）配股基数、比例和数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日 2022 年 11 月 17 日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。

#### **（四）定价原则及配股价格**

##### **1、定价原则**

（1）参考发行时本公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、公司的实际情况等因素；

（2）遵循公司董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定原则。

##### **2、配股价格**

本次配股价格为：2.28 元人民币每股。

本次配股价格以刊登发行公告前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终配股价格根据股东大会授权，由公司董事会及其授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### **（五）配售对象**

配售对象为配股股权登记日 2022 年 11 月 17 日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

本公司控股股东中国节能及其全资子公司中节能资本承诺以现金方式全额认购本次配股方案中的可配售股份。

#### **（六）本次配股前滚存未分配利润的分配方案**

本次配股实施前本公司滚存的未分配利润，由本次配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

#### **（七）发行时间**

本次配股经中国证监会核准后在核准批文的有效期限内择机向全体股东配

售股份。

#### （八）承销方式

本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

#### （九）本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 40 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息借款，补充公司的营运资金，缓解流动性和优化资产负债结构，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

#### （十）本次配股决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

#### （十一）本次配股发行股票的上市流通

本次配股完成后，本公司将申请本次发行的股票在上交所上市流通。

#### （十二）配股发行费用

单位：万元

| 项目         | 金额  |
|------------|-----|
| 保荐及承销费     | 【●】 |
| 会计师费用      | 【●】 |
| 律师费用       | 【●】 |
| 发行手续费用     | 【●】 |
| 信息披露费用     | 【●】 |
| 登记、托管及其他费用 | 【●】 |
| 合计         | 【●】 |

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

#### （十三）配股发行的时间安排

| 交易日                   | 发行安排                                 | 停复牌安排 |
|-----------------------|--------------------------------------|-------|
| 2022 年 11 月 15 日（T-2） | 刊登《配股说明书》《配股说明书摘要》《配股发行公告》《配股网上路演公告》 | 正常交易  |
| 2022 年 11 月 16 日（T-1） | 配股网上路演                               | 正常交易  |

| 交易日                              | 发行安排                                        | 停复牌安排 |
|----------------------------------|---------------------------------------------|-------|
| 2022年11月17日(T)                   | 配股股权登记                                      | 正常交易  |
| 2022年11月18日-2022年11月24日(T+1-T+5) | 配股缴款起止日期、配股提示性公告(5次)                        | 全天停牌  |
| 2022年11月25日(T+6)                 | 登记公司网上清算、验资                                 | 全天停牌  |
| 2022年11月28日(T+7)                 | 刊登配股发行结果公告:发行成功后的除权基准日,或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日 | 正常交易  |

### 三、本次发行的有关机构

#### (一) 发行人:中节能风力发电股份有限公司

|       |                          |
|-------|--------------------------|
| 法定代表人 | 刘斌                       |
| 住所    | 北京市海淀区西直门北大街42号节能大厦A座12层 |
| 联系电话  | 010-83052221             |
| 传真    | 010-83052204             |

#### (二) 保荐人、主承销商:中信证券股份有限公司

|         |                             |
|---------|-----------------------------|
| 法定代表人   | 张佑君                         |
| 住所      | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座 |
| 保荐代表人   | 吴鹏、李中杰                      |
| 项目协办人   | 曹晴来                         |
| 项目组其他成员 | 马梦琪、沙云皓、王琬迪、许睿杰             |
| 电话      | 010-60837212                |
| 传真      | 010-60836960                |

#### (三) 律师事务所:北京市嘉源律师事务所

|      |                          |
|------|--------------------------|
| 负责人  | 颜羽                       |
| 住所   | 北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408 |
| 经办律师 | 李丽、齐曼                    |
| 电话   | 010-66493368             |
| 传真   | 010-66412855             |

#### (四) 审计机构:中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

|     |                   |
|-----|-------------------|
| 负责人 | 石文先               |
| 住所  | 武汉市武昌区东湖路169号2-9层 |

|       |              |
|-------|--------------|
| 经办会计师 | 黄丽琼、刘斌       |
| 电话    | 010-68179990 |
| 传真    | 010-88217272 |

**(五) 审计机构：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）**

|       |                              |
|-------|------------------------------|
| 负责人   | 胡柏和                          |
| 住所    | 北京市西城区西直门外大街 112 号 10 层 1001 |
| 经办会计师 | 张国华、董卫霞                      |
| 电话    | 010-68360123                 |
| 传真    | 010-68360123-3000            |

**(六) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

|    |                   |
|----|-------------------|
| 住所 | 上海市浦东新区杨高南路 188 号 |
| 电话 | 021-68870204      |
| 传真 | 021-58899400      |

**(七) 申请上市证券交易所：上海证券交易所**

|    |                   |
|----|-------------------|
| 住所 | 上海市浦东新区杨高南路 388 号 |
| 电话 | 021-68808888      |
| 传真 | 021-68804868      |

### 第三章 主要股东情况

#### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

##### (一) 发行人的股本结构

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本为 5,013,160,039 股，其中有限售条件股份 532,610,319 股，无限售条件股份 4,480,549,720 股：

| 类别               | 股份数量（股）              | 占总股本比例         |
|------------------|----------------------|----------------|
| <b>一、有限售条件股份</b> | <b>532,610,319</b>   | <b>10.62%</b>  |
| 1、国家持股           | -                    | -              |
| 2、国有法人持股         | 506,230,319          | 10.10%         |
| 3、其他内资持股         | 26,380,000           | 0.53%          |
| 其中：境内法人持股        | -                    | -              |
| 境内自然人持股          | 26,380,000           | 0.53%          |
| 4、外资持股           | -                    | -              |
| 其中：境外自然人持股       | -                    | -              |
| <b>二、无限售条件股份</b> | <b>4,480,549,720</b> | <b>89.38%</b>  |
| <b>三、股份总数</b>    | <b>5,013,160,039</b> | <b>100.00%</b> |

##### (二) 发行人前十名股东持股情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前 10 名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东全称                               | 股东性质    | 持股比例   | 持股总数（股）       | 持有有限售条件股份数（股） |
|----|------------------------------------|---------|--------|---------------|---------------|
| 1  | 中国节能                               | 国有法人    | 47.92% | 2,402,526,319 | 506,230,319   |
| 2  | 国开金融                               | 国有法人    | 1.71%  | 85,476,620    | -             |
| 3  | 社保基金                               | 国家      | 1.63%  | 81,807,786    | -             |
| 4  | 香港中央结算有限公司                         | 其他      | 1.34%  | 66,961,071    | -             |
| 5  | 中信建投证券股份有限公司                       | 国有法人    | 1.07%  | 53,631,168    | -             |
| 6  | 中国建设银行股份有限公司—东方红启东三年持有期混合型证券投资基金   | 境内非国有法人 | 0.74%  | 37,326,903    | -             |
| 7  | 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.33%  | 16,411,719    | -             |
| 8  | 曹金秋                                | 境内自然人   | 0.16%  | 7,981,200     | -             |

| 序号 | 股东全称           | 股东性质    | 持股比例   | 持股总数（股）       | 持有有限售条件股份数（股） |
|----|----------------|---------|--------|---------------|---------------|
| 9  | 基本养老保险基金一二零七组合 | 境内非国有法人 | 0.15%  | 7,510,400     | -             |
| 10 | 黄燕玲            | 境内自然人   | 0.14%  | 7,000,000     | -             |
|    | 合计             | -       | 55.19% | 2,766,633,186 | 506,230,319   |

## 二、公司控股股东和实际控制人基本情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东为中国节能，实际控制人为国务院国资委。中国节能的前身是国家计委节约能源计划局。1988年，国家计委节约能源计划局部分机构和人员组建成立“国家能源投资公司节能公司”，并在国家计划中单列，1989年正式注册成立。1994年，经国务院批准，国家能源投资公司节能公司更名为“中国节能投资公司”，直接由国家计委负责管理。1999年，中国节能投资公司与国家计委脱钩，由中央企业工委直接领导。2003年，中国节能投资公司改由国务院国资委直接监管，是国务院国资委监管的中央企业之一，也是我国节能环保领域内唯一一家国家级投资公司。2010年3月10日，国务院国资委向中国节能投资公司、中国新时代控股（集团）公司下发了《关于中国节能投资公司与中国新时代控股（集团）公司重组的通知》（国资改革[2010]152号），同意中国节能投资公司与中国新时代控股（集团）公司实行联合重组，将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司作为重组后的母公司。2010年5月5日，中国节能投资公司名称变更为中国节能环保集团公司，并办理了工商变更登记手续。2017年12月，经国务院国资委批准，中国节能环保集团公司由全民所有制企业改制为国有独资公司，公司名称变更为中国节能环保集团有限公司。

中国节能基本情况如下：

| 类别        | 基本情况                           |
|-----------|--------------------------------|
| 名称        | 中国节能环保集团有限公司                   |
| 法定代表人     | 宋鑫                             |
| 成立时间      | 1989年6月22日                     |
| 注册资本      | 770,000万元                      |
| 注册地址      | 北京市大兴区宏业东路1号院25号楼              |
| 股东构成及控制情况 | 国务院国资委持股比例为90.99%，为控股股东和实际控制人； |

| 类别       | 基本情况                                                                                                                                          |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | 社保基金持股比例为 9.01%                                                                                                                               |
| 主营业务     | 投资开发、经营、管理和综合利用节能、节材、环保、新能源和替代能源的项目、与上述业务有关的物资、设备、产品的销售（国家有专项专营规定的除外）；节电设备的生产与租赁；建设项目监理、评审、咨询；房地产开发与经营；进出口业务；本公司投资项目所需物资设备的代购、代销（国家有专项规定的除外）。 |
| 最近一年财务情况 | 截至 2020 年 12 月 31 日，中国节能的总资产为 22,134,106.46 万元，净资产为 7,279,651.61 万元，2020 年度实现净利润 236,340.05 万元。上述数据已经中审众环审计。                                  |

**（二）控股股东及实际控制人持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议情况**

截至本配股说明书摘要签署日，控股股东及实际控制人持有公司的股份不存在质押或其他有争议情况。

## 第四章 财务会计信息

### 一、最近三年财务报表审计情况

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 年度财务报表进行了审计并出具了勤信审字【2020】第 0121 号标准无保留意见的审计报告。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度和 2021 年度的财务报表进行了审计并出具了众环审字（2021）0201464 号、众环审字（2022）0210661 号标准无保留意见的审计报告。

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》的披露规定编制。

如无特别说明，本章引用的财务数据引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告。

### 二、最近三年财务报表

#### （一）最近三年合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

| 科目    | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： |                  |                  |                  |
| 货币资金  | 167,117.76       | 211,056.56       | 142,140.35       |
| 应收票据  | 22,827.03        | 15,980.90        | 6,553.21         |
| 应收账款  | 473,734.18       | 343,102.01       | 250,975.74       |
| 预付款项  | 2,778.70         | 2,744.57         | 2,267.10         |

| 科目             | 2021年12月31日         | 2020年12月31日         | 2019年12月31日         |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他应收款          | 7,090.44            | 6,622.11            | 2,018.33            |
| 存货             | 16,750.31           | 14,143.74           | 13,936.50           |
| 其他流动资产         | 40,486.13           | 24,369.63           | 17,845.51           |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>730,784.55</b>   | <b>618,019.51</b>   | <b>435,736.75</b>   |
| 非流动资产：         |                     |                     |                     |
| 其他权益工具投资       | 1,211.28            | 1,211.28            | 1,211.28            |
| 长期应收款          | 5,179.28            | 5,352.26            | 5,412.41            |
| 长期股权投资         | 6,889.74            | 6,561.78            | 1,350.85            |
| 固定资产           | 2,248,703.33        | 1,539,169.44        | 1,431,664.68        |
| 在建工程           | 731,844.19          | 844,784.52          | 322,483.51          |
| 使用权资产          | 17,900.08           | -                   | -                   |
| 无形资产           | 28,936.27           | 21,323.24           | 16,514.24           |
| 开发支出           | 45.38               | 23.58               | 23.58               |
| 长期待摊费用         | 4,215.83            | 2,841.06            | 3,185.11            |
| 递延所得税资产        | 9,451.91            | 5,183.68            | 2,917.62            |
| 其他非流动资产        | 156,445.56          | 263,959.67          | 130,470.79          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,210,822.86</b> | <b>2,690,410.52</b> | <b>1,915,234.07</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,941,607.41</b> | <b>3,308,430.02</b> | <b>2,350,970.83</b> |
| 流动负债：          |                     |                     |                     |
| 短期借款           | 26,107.89           | 16,919.51           | 8,228.00            |
| 衍生金融负债         | 2,289.93            | 5,669.34            | 4,939.17            |
| 应付票据           | -                   | 8,078.04            | 10,370.49           |
| 应付账款           | 325,900.96          | 234,828.74          | 118,226.98          |
| 合同负债           | 241.40              | 62.92               |                     |
| 预收款项           | 381.15              | 317.31              | 387.61              |
| 应付职工薪酬         | 1,642.83            | 1,092.55            | 894.22              |
| 应交税费           | 4,306.76            | 6,282.69            | 5,485.43            |
| 其他应付款          | 20,647.89           | 18,719.63           | 24,045.48           |
| 一年内到期的非流动负债    | 230,403.65          | 143,745.00          | 133,178.79          |
| 其他流动负债         | 4,495.75            | 2,279.51            | 1,021.28            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>616,418.22</b>   | <b>437,995.23</b>   | <b>306,777.47</b>   |
| 非流动负债：         |                     |                     |                     |
| 长期借款           | 1,774,129.21        | 1,648,822.49        | 1,101,353.53        |

| 科目                | 2021年12月31日         | 2020年12月31日         | 2019年12月31日         |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应付债券              | 342,888.72          | 102,029.85          | 100,000.00          |
| 租赁负债              | 16,016.36           | -                   | -                   |
| 长期应付款             | 27,637.39           | 35,252.24           | 6,130.10            |
| 预计负债              | -                   | -                   | 94.05               |
| 递延所得税负债           | 8,605.67            | 8,015.95            | 6,006.78            |
| 递延收益              | 17,727.79           | 19,867.93           | 22,017.69           |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>2,187,005.14</b> | <b>1,813,988.46</b> | <b>1,235,602.15</b> |
| <b>负债合计</b>       | <b>2,803,423.36</b> | <b>2,251,983.69</b> | <b>1,542,379.62</b> |
| 所有者权益：            |                     |                     |                     |
| 股本                | 501,316.00          | 498,667.20          | 415,556.00          |
| 其他权益工具            | 30,201.89           | -                   | -                   |
| 资本公积              | 242,966.03          | 239,721.70          | 117,248.17          |
| 减：库存股             | 4,502.28            | -                   | -                   |
| 其它综合收益            | -5,727.60           | -2,467.19           | -3,930.14           |
| 盈余公积              | 29,602.05           | 24,930.76           | 20,222.71           |
| 未分配利润             | 272,161.87          | 222,134.96          | 186,248.03          |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 1,066,017.96        | 982,987.43          | 735,344.77          |
| 少数股东权益            | 72,166.09           | 73,458.91           | 73,246.44           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>1,138,184.05</b> | <b>1,056,446.33</b> | <b>808,591.21</b>   |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>3,941,607.41</b> | <b>3,308,430.02</b> | <b>2,350,970.83</b> |

## 2、合并利润表

单位：万元

| 科目     | 2021年      | 2020年      | 2019年      |
|--------|------------|------------|------------|
| 营业收入   | 353,890.25 | 266,721.33 | 248,737.07 |
| 营业成本   | 158,512.62 | 127,788.55 | 118,389.08 |
| 税金及附加  | 1,846.48   | 1,748.52   | 1,539.08   |
| 销售费用   | -          | -          | -          |
| 管理费用   | 18,693.41  | 10,569.86  | 11,038.16  |
| 研发费用   | 1,350.12   | 1,308.33   | 416.99     |
| 财务费用   | 70,958.05  | 51,357.66  | 47,318.42  |
| 加：其他收益 | 8,991.30   | 7,456.57   | 5,971.72   |
| 投资收益   | 442.82     | 3.31       | 31.58      |

| 科目                       | 2021年            | 2020年            | 2019年            |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产减值损失                   | -19,097.31       | -706.13          | -                |
| 信用减值损失                   | -1,400.80        | -3,441.45        | -1,899.38        |
| 资产处置收益                   | -0.31            | 521.32           | 1.14             |
| <b>营业利润</b>              | <b>91,465.28</b> | <b>77,782.02</b> | <b>74,140.39</b> |
| 加：营业外收入                  | 1,143.43         | 352.90           | 1,520.72         |
| 减：营业外支出                  | 2,183.47         | 926.05           | 964.57           |
| <b>利润总额</b>              | <b>90,425.24</b> | <b>77,208.87</b> | <b>74,696.54</b> |
| 减：所得税                    | 10,054.68        | 10,691.98        | 9,877.95         |
| <b>净利润</b>               | <b>80,370.56</b> | <b>66,516.89</b> | <b>64,818.60</b> |
| 持续经营净利润                  | 80,370.56        | 66,516.89        | 64,818.60        |
| 减：少数股东损益                 | 3,616.78         | 4,728.55         | 6,407.89         |
| 归属于母公司所有者的净利润            | 76,753.78        | 61,788.34        | 58,410.71        |
| 加：其他综合收益                 | -3,022.38        | 1,511.52         | -719.29          |
| 综合收益总额                   | 77,348.18        | 68,028.41        | 64,099.31        |
| 减：归属于少数股东的综合收益总额         | 3,854.81         | 4,777.12         | 6,083.49         |
| <b>归属于母公司普通股股东综合收益总额</b> | <b>73,493.37</b> | <b>63,251.29</b> | <b>58,015.82</b> |

### 3、合并现金流量表

单位：万元

| 科目                        | 2021年             | 2020年             | 2019年             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量：              |                   |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 279,609.84        | 196,416.01        | 212,306.53        |
| 收到的税费返还                   | 6,614.33          | 6,823.57          | 5,221.35          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,719.23          | 2,369.59          | 3,664.57          |
| 经营活动现金流入小计                | 290,943.39        | 205,609.17        | 221,192.45        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 24,898.52         | 21,015.44         | 21,968.73         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 18,175.06         | 13,523.42         | 13,684.77         |
| 支付的各项税费                   | 32,591.91         | 25,259.21         | 23,300.07         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,082.97          | 6,093.51          | 4,838.49          |
| 经营活动现金流出小计                | 80,748.46         | 65,891.59         | 63,792.05         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>210,194.93</b> | <b>139,717.58</b> | <b>157,400.39</b> |
| 投资活动产生的现金流量：              |                   |                   |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 53.33             | 526.03            | 1,365.46          |

| 科目                      | 2021年              | 2020年              | 2019年              |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金          | 703.82             | 4,663.77           | 12,532.76          |
| 投资活动现金流入小计              | 757.16             | 5,189.80           | 13,898.22          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 617,622.16         | 757,760.91         | 249,175.55         |
| 投资支付的现金                 | -                  | 5,207.62           | 900.00             |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | -                  | -                  | -                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | 2,460.50           | 8,276.97           | 4,197.03           |
| 投资活动现金流出小计              | 620,082.66         | 771,245.50         | 254,272.58         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-619,325.50</b> | <b>-766,055.70</b> | <b>-240,374.36</b> |
| 筹资活动产生的现金流量：            |                    |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金               | 4,616.50           | 205,705.21         | -                  |
| 取得借款收到的现金               | 707,935.66         | 924,040.15         | 273,923.60         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 299,949.00         | 50,000.00          | -                  |
| 发行债券收到的现金               | -                  | -                  | -                  |
| 筹资活动现金流入小计              | 1,012,501.16       | 1,179,745.36       | 273,923.60         |
| 偿还债务支付的现金               | 513,857.62         | 370,473.29         | 148,880.76         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 120,973.66         | 99,913.44          | 80,350.19          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润     | 8,685.50           | 2,764.00           | 1,921.96           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          | 11,047.26          | 14,836.21          | 4,977.06           |
| 筹资活动现金流出小计              | 645,878.54         | 485,222.94         | 234,208.01         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>366,622.62</b>  | <b>694,522.42</b>  | <b>39,715.59</b>   |
| 汇率变动对现金的影响              | -2,539.69          | 943.45             | 700.74             |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-45,047.64</b>  | <b>69,127.75</b>   | <b>-42,557.64</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额            | 209,174.91         | 140,047.16         | 182,604.80         |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>164,127.27</b>  | <b>209,174.91</b>  | <b>140,047.16</b>  |

#### 4、合并所有者权益变动表

单位：万元

| 项目                        | 2021年度      |        |    |           |            |          |           |      |           |        |            |            |           |              |
|---------------------------|-------------|--------|----|-----------|------------|----------|-----------|------|-----------|--------|------------|------------|-----------|--------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益 |        |    |           |            |          |           |      |           |        |            | 少数股东权益     | 所有者权益合计   |              |
|                           | 股本          | 其他权益工具 |    |           | 资本公积       | 减：库存股    | 其他综合收益    | 专项储备 | 盈余公积      | 一般风险准备 | 未分配利润      |            |           | 小计           |
|                           | 优先股         | 永续债    | 其他 |           |            |          |           |      |           |        |            |            |           |              |
| 一、上年年末余额                  | 498,667.20  | -      | -  | -         | 239,721.70 | -        | -2,467.19 | -    | 24,930.76 | -      | 222,134.96 | 982,987.43 | 73,458.91 | 1,056,446.33 |
| 加：会计政策变更                  | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| 前期差错更正                    | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| 同一控制下企业合并                 | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| 其他                        | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| 二、本年初余额                   | 498,667.20  | -      | -  | -         | 239,721.70 | -        | -2,467.19 | -    | 24,930.76 | -      | 222,134.96 | 982,987.43 | 73,458.91 | 1,056,446.33 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 2,648.80    | -      | -  | 30,201.89 | 3,244.33   | 4,502.28 | -3,260.41 | -    | 4,671.29  | -      | 50,026.91  | 83,030.54  | -1,292.82 | 81,737.72    |
| (一) 综合收益总额                | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -3,260.41 | -    | -         | -      | 76,753.78  | 73,493.37  | 3,854.81  | 77,348.18    |
| (二) 股东投入和减少资本             | 2,648.80    | -      | -  | 30,201.89 | 3,244.33   | 4,502.28 | -         | -    | -         | -      | -          | 31,592.75  | 19.98     | 31,612.73    |
| 1、所有者投入的普通股               | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           | 10.80       | -      | -  | 30,201.89 | 33.77      | -        | -         | -    | -         | -      | -          | 30,246.47  | -         | 30,246.47    |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额          | 2,638.00    | -      | -  | -         | 3,210.55   | 4,502.28 | -         | -    | -         | -      | -          | 1,346.28   | 19.98     | 1,366.26     |
| 4、其他                      | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -            |
| (三) 利润分配                  | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | 4,671.29  | -      | -26,726.87 | -22,055.58 | -5,167.60 | -27,223.19   |
| 1、提取盈余公积                  | -           | -      | -  | -         | -          | -        | -         | -    | 4,671.29  | -      | -4,671.29  | -          | -         | -            |

| 项目                   | 2021 年度           |        |    |                  |                   |                 |                  |      |                  |        |                   |                     |                  | 少数股东权益              | 所有者权益合计 |
|----------------------|-------------------|--------|----|------------------|-------------------|-----------------|------------------|------|------------------|--------|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------|
|                      | 归属于母公司所有者权益       |        |    |                  |                   |                 |                  |      |                  |        |                   |                     |                  |                     |         |
|                      | 股本                | 其他权益工具 |    |                  | 资本公积              | 减：库存股           | 其他综合收益           | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             | 小计                  |                  |                     |         |
| 优先股                  |                   | 永续债    | 其他 |                  |                   |                 |                  |      |                  |        |                   |                     |                  |                     |         |
| 2、提取一般风险准备           | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   | -       |
| 3、对所有者的分配            | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -22,055.58        | -22,055.58          | -5,167.60        | -27,223.19          |         |
| 4、其他                 | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 1、资本公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 3、盈余公积弥补亏损           | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益    | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 5、其他                 | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| <b>(五) 专项储备</b>      | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 1、本期提取               | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| 2、本期使用               | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| <b>(六) 其他</b>        | -                 | -      | -  | -                | -                 | -               | -                | -    | -                | -      | -                 | -                   | -                | -                   |         |
| <b>四、本年年末余额</b>      | <b>501,316.00</b> | -      | -  | <b>30,201.89</b> | <b>242,966.03</b> | <b>4,502.28</b> | <b>-5,727.60</b> | -    | <b>29,602.05</b> | -      | <b>272,161.87</b> | <b>1,066,017.96</b> | <b>72,166.09</b> | <b>1,138,184.05</b> |         |

单位：万元

| 项目                        | 2020 年度     |        |    |   |            |       |           |      |           |        |            |            |           |            |
|---------------------------|-------------|--------|----|---|------------|-------|-----------|------|-----------|--------|------------|------------|-----------|------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益 |        |    |   |            |       |           |      |           |        |            | 少数股东权益     | 所有者权益合计   |            |
|                           | 股本          | 其他权益工具 |    |   | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益    | 专项储备 | 盈余公积      | 一般风险准备 | 未分配利润      |            |           | 小计         |
|                           | 优先股         | 永续债    | 其他 |   |            |       |           |      |           |        |            |            |           |            |
| 一、上年年末余额                  | 415,556.00  | -      | -  | - | 117,248.17 | -     | -3,930.14 | -    | 20,222.71 | -      | 186,248.03 | 735,344.77 | 73,246.44 | 808,591.21 |
| 加：会计政策变更                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 前期差错更正                    | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 同一控制下企业合并                 | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 其他                        | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 二、本年初余额                   | 415,556.00  | -      | -  | - | 117,248.17 | -     | -3,930.14 | -    | 20,222.71 | -      | 186,248.03 | 735,344.77 | 73,246.44 | 808,591.21 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 83,111.20   | -      | -  | - | 122,473.53 | -     | 1,462.95  | -    | 4,708.05  | -      | 35,886.93  | 247,642.66 | 212.46    | 247,855.12 |
| (一) 综合收益总额                | -           | -      | -  | - | -          | -     | 1,462.95  | -    | -         | -      | 61,788.34  | 63,251.29  | 4,777.12  | 68,028.41  |
| (二) 股东投入和减少资本             | 83,111.20   | -      | -  | - | 122,473.53 | -     | -         | -    | -         | -      | -          | 205,584.73 | -         | 205,584.73 |
| 1、所有者投入的普通股               | 83,111.20   | -      | -  | - | 122,473.53 | -     | -         | -    | -         | -      | -          | 205,584.73 | -         | 205,584.73 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额          | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 4、其他                      | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| (三) 利润分配                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | 4,708.05  | -      | -25,901.41 | -21,193.36 | -4,564.66 | -25,758.01 |
| 1、提取盈余公积                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | 4,708.05  | -      | -4,708.05  | -          | -         | -          |

| 项目                   | 2020 年度           |        |    |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   |                   |                  |                     |
|----------------------|-------------------|--------|----|---|-------------------|-------|------------------|------|------------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|
|                      | 归属于母公司所有者权益       |        |    |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   | 少数股东权益            | 所有者权益合计          |                     |
|                      | 股本                | 其他权益工具 |    |   | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益           | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             |                   |                  | 小计                  |
|                      | 优先股               | 永续债    | 其他 |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   |                   |                  |                     |
| 2、提取一般风险准备           | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                     |
| 3、对所有者的分配            | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -21,193.36        | -21,193.36        | -4,564.66        | -25,758.01          |
| 4、其他                 | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 1、资本公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 3、盈余公积弥补亏损           | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益    | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 5、其他                 | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| <b>(五) 专项储备</b>      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 1、本期提取               | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| 2、本期使用               | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| <b>(六) 其他</b>        | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                | -                   |
| <b>四、本年年末余额</b>      | <b>498,667.20</b> | -      | -  | - | <b>239,721.70</b> | -     | <b>-2,467.19</b> | -    | <b>24,930.76</b> | -      | <b>222,134.96</b> | <b>982,987.43</b> | <b>73,458.91</b> | <b>1,056,446.33</b> |

单位：万元

| 项目                        | 2019 年度     |        |    |   |            |       |           |      |           |        |            |            |           |            |
|---------------------------|-------------|--------|----|---|------------|-------|-----------|------|-----------|--------|------------|------------|-----------|------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益 |        |    |   |            |       |           |      |           |        |            | 少数股东权益     | 所有者权益合计   |            |
|                           | 股本          | 其他权益工具 |    |   | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益    | 专项储备 | 盈余公积      | 一般风险准备 | 未分配利润      |            |           | 小计         |
|                           | 优先股         | 永续债    | 其他 |   |            |       |           |      |           |        |            |            |           |            |
| 一、上年年末余额                  | 415,556.00  | -      | -  | - | 117,248.17 | -     | -3,535.26 | -    | 15,846.53 | -      | 151,495.29 | 696,610.74 | 73,128.26 | 769,739.00 |
| 加：会计政策变更                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 前期差错更正                    | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 同一控制下企业合并                 | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 其他                        | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 二、本年初余额                   | 415,556.00  | -      | -  | - | 117,248.17 | -     | -3,535.26 | -    | 15,846.53 | -      | 151,495.29 | 696,610.74 | 73,128.26 | 769,739.00 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | -           | -      | -  | - | -          | -     | -394.89   | -    | 4,376.17  | -      | 34,752.73  | 38,734.02  | 118.19    | 38,852.21  |
| (一) 综合收益总额                | -           | -      | -  | - | -          | -     | -394.89   | -    | -         | -      | 58,410.71  | 58,015.82  | 6,083.49  | 64,099.31  |
| (二) 股东投入和减少资本             | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 1、所有者投入的普通股               | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额          | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| 4、其他                      | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | -         | -      | -          | -          | -         | -          |
| (三) 利润分配                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | 4,376.17  | -      | -23,657.97 | -19,281.80 | -5,965.30 | -25,247.10 |
| 1、提取盈余公积                  | -           | -      | -  | - | -          | -     | -         | -    | 4,376.17  | -      | -4,376.17  | -          | -         | -          |

| 项目                   | 2019 年度           |        |    |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   |                   |                  |                   |
|----------------------|-------------------|--------|----|---|-------------------|-------|------------------|------|------------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                      | 归属于母公司所有者权益       |        |    |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   | 少数股东权益            | 所有者权益合计          |                   |
|                      | 股本                | 其他权益工具 |    |   | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益           | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             |                   |                  | 小计                |
|                      | 优先股               | 永续债    | 其他 |   |                   |       |                  |      |                  |        |                   |                   |                  |                   |
| 2、提取一般风险准备           | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 3、对所有者的分配            | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -19,281.80        | -19,281.80        | -5,965.30        | -25,247.10        |
| 4、其他                 | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| <b>(四) 所有者权益内部结转</b> | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 1、资本公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 3、盈余公积弥补亏损           | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 4、设定受益计划变动额结转留存收益    | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 5、其他                 | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| <b>(五) 专项储备</b>      | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 1、本期提取               | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| 2、本期使用               | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| <b>(六) 其他</b>        | -                 | -      | -  | - | -                 | -     | -                | -    | -                | -      | -                 | -                 | -                |                   |
| <b>四、本年年末余额</b>      | <b>415,556.00</b> | -      | -  | - | <b>117,248.17</b> | -     | <b>-3,930.14</b> | -    | <b>20,222.71</b> | -      | <b>186,248.03</b> | <b>735,344.77</b> | <b>73,246.44</b> | <b>808,591.21</b> |

## (二) 最近三年母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

| 科目             | 2021年12月31日         | 2020年12月31日         | 2019年12月31日         |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：          |                     |                     |                     |
| 货币资金           | 87,290.48           | 126,789.60          | 21,347.02           |
| 应收账款           | 40.00               | -                   | 15.91               |
| 预付款项           | 74.79               | 173.78              | 127.22              |
| 其他应收款          | 373,222.25          | 234,857.39          | 202,147.79          |
| 存货             | 26.31               | 39.42               | 13.03               |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>460,653.82</b>   | <b>361,860.19</b>   | <b>223,650.98</b>   |
| 非流动资产：         |                     |                     |                     |
| 可供出售金融资产       | -                   | -                   | -                   |
| 其他权益工具投资       | 1,211.28            | 1,211.28            | 1,211.28            |
| 长期应收款          | 1,146,010.69        | 937,366.47          | 568,377.65          |
| 长期股权投资         | 765,822.10          | 625,660.64          | 563,568.70          |
| 固定资产           | 312.80              | 356.64              | 1,105.16            |
| 使用权资产          | 40.42               | -                   | -                   |
| 无形资产           | 124.94              | 100.49              | 24.07               |
| 开发支出           | 45.38               | -                   | -                   |
| 长期待摊费用         | 58.68               | 182.87              | 244.05              |
| 其他非流动资产        | 83,160.07           | 85,579.15           | 85,789.93           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,996,786.36</b> | <b>1,650,457.53</b> | <b>1,220,320.84</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>2,457,440.18</b> | <b>2,012,317.73</b> | <b>1,443,971.82</b> |
| 流动负债：          |                     |                     |                     |
| 短期借款           | 26,107.89           | 16,919.51           | 7,828.00            |
| 应付票据           | -                   | 8,078.04            | 10,370.49           |
| 应付账款           | 3,209.32            | 166.45              | 201.67              |
| 预收款项           | -                   | -                   | -                   |
| 合同负债           | -                   | 8.20                |                     |
| 应付职工薪酬         | 513.60              | 220.38              | 176.06              |
| 应交税费           | 40.49               | 102.06              | 99.40               |
| 其他应付款          | 7,290.52            | 8,214.96            | 31,886.23           |

| 科目                | 2021年12月31日         | 2020年12月31日         | 2019年12月31日         |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一年内到期的非流动负债       | 133,375.49          | 62,445.87           | 71,663.00           |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>170,537.31</b>   | <b>96,155.47</b>    | <b>122,224.85</b>   |
| 非流动负债：            |                     |                     |                     |
| 长期借款              | 1,002,290.87        | 928,668.34          | 567,744.00          |
| 应付债券              | 342,888.72          | 102,029.85          | 100,000.00          |
| 递延收益              | 56.70               | 67.50               | 78.30               |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>1,345,236.29</b> | <b>1,030,765.69</b> | <b>667,822.30</b>   |
| <b>负债合计</b>       | <b>1,515,773.60</b> | <b>1,126,921.16</b> | <b>790,047.15</b>   |
| 所有者权益：            |                     |                     |                     |
| 股本                | 501,316.00          | 498,667.20          | 415,556.00          |
| 其他权益工具            | 30,201.89           | -                   | -                   |
| 资本公积金             | 242,940.37          | 239,676.06          | 117,202.54          |
| 减：库存股             | 4,502.28            | -                   | -                   |
| 盈余公积金             | 29,602.05           | 24,930.76           | 20,222.71           |
| 未分配利润             | 142,108.55          | 122,122.55          | 100,943.43          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>941,666.58</b>   | <b>885,396.57</b>   | <b>653,924.68</b>   |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>2,457,440.18</b> | <b>2,012,317.73</b> | <b>1,443,971.82</b> |

## 2、母公司利润表

单位：万元

| 科目          | 2021年            | 2020年            | 2019年            |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入        | 840.35           | 191.42           | 228.55           |
| 营业成本        | 618.13           | 174.53           | 173.63           |
| 税金及附加       | 19.76            | 114.29           | 62.53            |
| 管理费用        | 6,020.58         | 4,907.67         | 4,776.60         |
| 研发费用        | 1,122.58         | 1,231.69         | 341.33           |
| 财务费用        | 163.95           | -2,286.60        | -872.10          |
| 加：其他收益      | 26.66            | 19.04            | 10.80            |
| 投资收益        | 60,044.99        | 51,717.97        | 48,006.31        |
| 资产减值损失      | -5,081.79        | -706.13          |                  |
| <b>营业利润</b> | <b>47,885.21</b> | <b>47,080.72</b> | <b>43,763.68</b> |
| 加：营业外收入     | 0.66             | -                | -                |
| 减：营业外支出     | 1,173.00         | 0.20             | 1.94             |

| 科目                | 2021年     | 2020年     | 2019年     |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 利润总额              | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |
| 净利润               | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |
| 持续经营净利润           | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |
| 归属于母公司所有者的净利润     | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |
| 综合收益总额            | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额 | 46,712.87 | 47,080.52 | 43,761.74 |

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

| 科目                        | 2021年            | 2020年            | 2019年            |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量：              |                  |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 753.70           | 223.55           | 203.57           |
| 收到的税费返还                   | -                | -                | 0.01             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,866.92         | 705.24           | 1,050.92         |
| 经营活动现金流入小计                | 2,620.61         | 928.79           | 1,254.50         |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 284.89           | 254.11           | 428.80           |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 4,067.59         | 3,350.66         | 3,393.06         |
| 支付的各项税费                   | 71.47            | 113.88           | 0.61             |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,228.90         | 2,445.53         | 1,518.72         |
| 经营活动现金流出小计                | 6,652.85         | 6,164.18         | 5,341.18         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-4,032.24</b> | <b>-5,235.39</b> | <b>-4,086.68</b> |
| 投资活动产生的现金流量：              |                  |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  | -                | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | 67,733.93        | 47,136.10        | 44,554.01        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 118.28           | -                | 0.60             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 49.67            | -                | -                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 114.86           | 3,759.42         | 12,015.29        |
| 投资活动现金流入小计                | 68,016.74        | 50,895.52        | 56,569.91        |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 147.82           | 455.24           | 325.32           |
| 投资支付的现金                   | 145,092.82       | 111,905.94       | 74,700.00        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 307,977.26       | 326,886.65       | 97,273.56        |
| 投资活动现金流出小计                | 453,217.90       | 439,247.84       | 172,298.88       |

| 科目                   | 2021 年             | 2020 年             | 2019 年             |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-385,201.16</b> | <b>-388,352.31</b> | <b>-115,728.97</b> |
| 筹资活动产生的现金流量：         |                    |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金            | 4,616.50           | 205,705.21         | -                  |
| 取得借款收到的现金            | 492,473.81         | 630,844.65         | 187,364.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 299,949.00         | -                  | -                  |
| 筹资活动现金流入小计           | 797,039.31         | 836,549.86         | 187,364.00         |
| 偿还债务支付的现金            | 372,749.60         | 271,408.52         | 86,072.70          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 73,869.87          | 65,219.54          | 51,668.86          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 685.56             | 232.09             | 122.41             |
| 筹资活动现金流出小计           | 447,305.03         | 336,860.15         | 137,863.97         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>349,734.28</b>  | <b>499,689.70</b>  | <b>49,500.03</b>   |
| 汇率变动对现金的影响           | -                  | -                  | -                  |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>-39,499.12</b>  | <b>106,102.00</b>  | <b>-70,315.63</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额         | 125,889.60         | 19,787.60          | 90,103.23          |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>  | <b>86,390.48</b>   | <b>125,889.60</b>  | <b>19,787.60</b>   |

#### 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

| 项目                        | 2021 年度    |        |     |           |            |          |        |      |           |            |    |            |
|---------------------------|------------|--------|-----|-----------|------------|----------|--------|------|-----------|------------|----|------------|
|                           | 股本         | 其他权益工具 |     |           | 资本公积       | 减：库存股    | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计    |
|                           |            | 优先股    | 永续债 | 其他        |            |          |        |      |           |            |    |            |
| 一、上年年末余额                  | 498,667.20 | -      | -   | -         | 239,676.06 | -        | -      | -    | 24,930.76 | 122,122.55 | -  | 885,396.57 |
| 加：会计政策变更                  | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 前期差错更正                    | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 其他                        | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 二、本年初余额                   | 498,667.20 | -      | -   | -         | 239,676.06 | -        | -      | -    | 24,930.76 | 122,122.55 | -  | 885,396.57 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 2,648.80   | -      | -   | 30,201.89 | 3,264.31   | 4,502.28 | -      | -    | 4,671.29  | 19,986.00  | -  | 56,270.02  |
| (一) 综合收益总额                | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | 46,712.87  | -  | 46,712.87  |
| (二) 股东投入和减少<br>资本         | 2,648.80   | -      | -   | 30,201.89 | 3,264.31   | 4,502.28 | -      | -    | -         | -          | -  | 31,612.73  |
| 1、所有者投入的普通股               | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 2、其他权益工具持有者<br>投入资本       | 10.80      | -      | -   | 30,201.89 | 33.77      | -        | -      | -    | -         | -          | -  | 30,246.47  |
| 3、股份支付计入所有者<br>权益的金额      | 2,638.00   | -      | -   | -         | 3,230.54   | 4,502.28 | -      | -    | -         | -          | -  | 1,366.26   |
| 4、其他                      | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| (三) 利润分配                  | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | 4,671.29  | -26,726.87 | -  | -22,055.58 |
| 1、提取盈余公积                  | -          | -      | -   | -         | -          | -        | -      | -    | 4,671.29  | -4,671.29  | -  | -          |

| 项目              | 2021 年度           |        |     |                  |                   |                 |        |      |                  |                   |    |                   |
|-----------------|-------------------|--------|-----|------------------|-------------------|-----------------|--------|------|------------------|-------------------|----|-------------------|
|                 | 股本                | 其他权益工具 |     |                  | 资本公积              | 减：库存股           | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 未分配利润             | 其他 | 所有者权益合计           |
|                 |                   | 优先股    | 永续债 | 其他               |                   |                 |        |      |                  |                   |    |                   |
| 2、对所有者（或股东）的分配  | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -22,055.58        | -  | -22,055.58        |
| 3、其他            | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （四）所有者权益内部结转    | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （五）专项储备         | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 1、本期提取          | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 2、本期使用          | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （六）其他           | -                 | -      | -   | -                | -                 | -               | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>501,316.00</b> | -      | -   | <b>30,201.89</b> | <b>242,940.37</b> | <b>4,502.28</b> | -      | -    | <b>29,602.05</b> | <b>142,108.55</b> | -  | <b>941,666.58</b> |

单位：万元

| 项目                        | 2020 年度    |        |     |    |            |       |        |      |           |            |    |            |
|---------------------------|------------|--------|-----|----|------------|-------|--------|------|-----------|------------|----|------------|
|                           | 股本         | 其他权益工具 |     |    | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计    |
|                           |            | 优先股    | 永续债 | 其他 |            |       |        |      |           |            |    |            |
| 一、上年年末余额                  | 415,556.00 | -      | -   | -  | 117,202.54 | -     | -      | -    | 20,222.71 | 100,943.43 | -  | 653,924.68 |
| 加：会计政策变更                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 前期差错更正                    | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 其他                        | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 二、本年初余额                   | 415,556.00 | -      | -   | -  | 117,202.54 | -     | -      | -    | 20,222.71 | 100,943.43 | -  | 653,924.68 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 83,111.20  | -      | -   | -  | 122,473.53 | -     | -      | -    | 4,708.05  | 21,179.12  | -  | 231,471.89 |
| (一) 综合收益总额                | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | 47,080.52  | -  | 47,080.52  |
| (二) 股东投入和减少资本             | 83,111.20  | -      | -   | -  | 122,473.53 | -     | -      | -    | -         | -          | -  | 205,584.73 |
| 1、所有者投入的普通股               | 83,111.20  | -      | -   | -  | 122,473.53 | -     | -      | -    | -         | -          | -  | 205,584.73 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额          | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 4、其他                      | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| (三) 利润分配                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | 4,708.05  | -25,901.41 | -  | -21,193.36 |
| 1、提取盈余公积                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | 4,708.05  | -4,708.05  | -  | -          |

| 项目              | 2020 年度           |        |     |    |                   |       |        |      |                  |                   |    |                   |
|-----------------|-------------------|--------|-----|----|-------------------|-------|--------|------|------------------|-------------------|----|-------------------|
|                 | 股本                | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 未分配利润             | 其他 | 所有者权益合计           |
|                 |                   | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |       |        |      |                  |                   |    |                   |
| 2、对所有者（或股东）的分配  | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -21,193.36        | -  | -21,193.36        |
| 3、其他            | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （四）所有者权益内部结转    | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （五）专项储备         | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 1、本期提取          | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 2、本期使用          | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （六）其他           | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>498,667.20</b> | -      | -   | -  | <b>239,676.06</b> | -     | -      | -    | <b>24,930.76</b> | <b>122,122.55</b> | -  | <b>885,396.57</b> |

单位：万元

| 项目                        | 2019 年度    |        |     |    |            |       |        |      |           |            |    |            |
|---------------------------|------------|--------|-----|----|------------|-------|--------|------|-----------|------------|----|------------|
|                           | 股本         | 其他权益工具 |     |    | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计    |
|                           |            | 优先股    | 永续债 | 其他 |            |       |        |      |           |            |    |            |
| 一、上年年末余额                  | 415,556.00 | -      | -   | -  | 117,202.54 | -     | -      | -    | 15,846.53 | 80,839.67  | -  | 629,444.74 |
| 加：会计政策变更                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 前期差错更正                    | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 其他                        | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 二、本年初余额                   | 415,556.00 | -      | -   | -  | 117,202.54 | -     | -      | -    | 15,846.53 | 80,839.67  | -  | 629,444.74 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | 4,376.17  | 20,103.76  | -  | 24,479.94  |
| (一) 综合收益总额                | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | 43,761.74  | -  | 43,761.74  |
| (二) 股东投入和减少<br>资本         | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 1、所有者投入的普通股               | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 2、其他权益工具持有者<br>投入资本       | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 3、股份支付计入所有者<br>权益的金额      | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| 4、其他                      | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -          |
| (三) 利润分配                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | 4,376.17  | -23,657.97 | -  | -19,281.80 |
| 1、提取盈余公积                  | -          | -      | -   | -  | -          | -     | -      | -    | 4,376.17  | -4,376.17  | -  | -          |

| 项目              | 2019 年度           |        |     |    |                   |       |        |      |                  |                   |    |                   |
|-----------------|-------------------|--------|-----|----|-------------------|-------|--------|------|------------------|-------------------|----|-------------------|
|                 | 股本                | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 未分配利润             | 其他 | 所有者权益合计           |
|                 |                   | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |       |        |      |                  |                   |    |                   |
| 2、对所有者（或股东）的分配  | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -19,281.80        | -  | -19,281.80        |
| 3、其他            | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （四）所有者权益内部结转    | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （五）专项储备         | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 1、本期提取          | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| 2、本期使用          | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| （六）其他           | -                 | -      | -   | -  | -                 | -     | -      | -    | -                | -                 | -  | -                 |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>415,556.00</b> | -      | -   | -  | <b>117,202.54</b> | -     | -      | -    | <b>20,222.71</b> | <b>100,943.43</b> | -  | <b>653,924.68</b> |

### 三、合并财务报表范围及其变化情况

#### (一) 截至 2021 年 12 月 31 日，纳入公司合并报表的企业范围及情况

| 子公司名称             | 主要经营地   | 注册地     | 业务性质                | 持股比例   |       | 取得方式       |
|-------------------|---------|---------|---------------------|--------|-------|------------|
|                   |         |         |                     | 直接(%)  | 间接(%) |            |
| 中节能港建风力发电(张北)有限公司 | 河北张北县   | 河北张北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 60.00  |       | 设立         |
| 中节能港能风力发电(张北)有限公司 | 河北张北县   | 河北张北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 70.00  |       | 设立         |
| 中节能风力发电(张北)运维有限公司 | 河北张北县   | 河北张北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(张北)风能有限公司     | 河北张北县   | 河北张北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能风力发电(张北)有限公司   | 河北张北县   | 河北张北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 同一控制下企业合并  |
| 中节能港建(甘肃)风力发电有限公司 | 甘肃玉门市   | 甘肃玉门市   | 风电生产、销售及相关业务        | 60.00  |       | 设立         |
| 中节能(甘肃)风力发电有限公司   | 甘肃玉门市   | 甘肃玉门市   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(肃北)风力发电有限公司   | 甘肃肃北县   | 甘肃肃北县   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(内蒙古)风力发电有限公司  | 内蒙古兴和县  | 内蒙古兴和县  | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 内蒙古风昶源新能源开发有限公司   | 内蒙古察右后旗 | 内蒙古察右后旗 | 风电、水电、太阳能新能源开发与利用   | 100.00 |       | 非同一控制下企业合并 |
| 通辽市东兴风盈风电科技有限公司   | 内蒙古奈曼旗  | 内蒙古奈曼旗  | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 非同一控制下企业合并 |
| 青海东方华路新能源投资有限公司   | 青海德令哈市  | 青海德令哈市  | 可再生能源科技项目投资与开发;信息咨询 | 100.00 |       | 非同一控制下企业合并 |
| 中节能风力发电(新疆)有限公司   | 新疆乌鲁木齐县 | 新疆乌鲁木齐县 | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 同一控制下企业合并  |
| 中节能风力发电(哈密)有限公司   | 新疆哈密市   | 新疆哈密市   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(天祝)风力发电有限公司   | 甘肃天祝县   | 甘肃天祝县   | 风电生产、销售及相关业务        | 100.00 |       | 设立         |

| 子公司名称                                      | 主要经营地      | 注册地      | 业务性质                                              | 持股比例   |       | 取得方式       |
|--------------------------------------------|------------|----------|---------------------------------------------------|--------|-------|------------|
|                                            |            |          |                                                   | 直接(%)  | 间接(%) |            |
| 中节能(五峰)风力发电有限公司                            | 湖北五峰县      | 湖北五峰县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能风力发电四川有限公司                              | 四川剑阁县      | 四川剑阁县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(靖远)风力发电有限公司                            | 甘肃靖远县      | 甘肃靖远县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能风力发电(广西)有限公司                            | 广西博白县      | 广西博白县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(丰镇)风力发电有限公司                            | 内蒙古丰镇市     | 内蒙古丰镇市   | 风电生产、销售、供热及相关业务                                   | 100.00 |       | 设立         |
| CECEP WIND POWER AUSTRALIA HOLDING PTY LTD | 澳大利亚悉尼市    | 澳大利亚悉尼市  | 风力发电项目的开发、投资管理、建设施工、运行维护、设备改造; 相关业务咨询、技术开发; 进出口业务 | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能风力发电(河南)有限公司                            | 河南尉氏县      | 河南尉氏县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| WHITE ROCK WIND FARM PTY LTD               | 澳大利亚新南威尔士州 | 澳大利亚悉尼市  | 风力发电项目的开发、投资管理、建设施工、运行维护、设备改造; 相关业务咨询、技术开发; 进出口业务 |        | 75.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 中节能(定边)风力发电有限公司                            | 陕西定边县      | 陕西定边县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能钦州风力发电有限公司                              | 广西钦州市      | 广西钦州市    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能锡林郭勒盟风力发电有限公司                           | 内蒙古锡林郭勒盟   | 内蒙古锡林郭勒盟 | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 德令哈协力光伏发电有限公司                              | 青海德令哈市     | 青海德令哈市   | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 非同一控制下企业合并 |
| 中节能张家口风力发电有限公司                             | 河北张家口市     | 河北张家口市   | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(阳江)风力发电有限公司                            | 广东阳江市      | 广东阳江市    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能山西风力发电有限公司                              | 山西壶关县      | 山西壶关县    | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |
| 中节能(包头)风力发电有限公司                            | 内蒙古达尔罕茂明   | 内蒙古达尔罕茂明 | 风电生产、销售及相关业务                                      | 100.00 |       | 设立         |

| 子公司名称           | 主要经营地      | 注册地        | 业务性质         | 持股比例   |       | 取得方式 |
|-----------------|------------|------------|--------------|--------|-------|------|
|                 |            |            |              | 直接(%)  | 间接(%) |      |
|                 | 安联合旗       | 安联合旗       |              |        |       |      |
| 中节能焦作风力发电有限公司   | 河南温县       | 河南温县       | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |
| 中节能来宾风力发电有限公司   | 广西忻城县      | 广西忻城县      | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |
| 中节能青龙风力发电有限公司   | 河北青龙满族自治县  | 河北青龙满族自治县  | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |
| 中节能(原平)风力发电有限公司 | 山西省原平市     | 山西省原平市     | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |
| 中节能(山东)风力发电有限公司 | 山东省德州市     | 山东省德州市     | 风电生产、销售及相关业务 | 75.00  | 25.00 | 设立   |
| 德令哈风扬新能源发电有限公司  | 青海省海西州德令哈市 | 青海省海西州德令哈市 | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |
| 中节能(天水)风力发电有限公司 | 甘肃省天水市     | 甘肃省天水市     | 风电生产、销售及相关业务 | 100.00 |       | 设立   |

## (二) 公司最近三年合并财务报表范围变化情况说明

### 1、2019 年合并报表范围的主要变化

| 增加    | 变动原因 |
|-------|------|
| 原平风电  | 新设   |
| 山东风电  | 新设   |
| 风扬新能源 | 新设   |

### 2、2020 年合并报表范围的主要变化

2020 年，公司合并报表范围无变动。

### 3、2021 年合并报表范围的主要变化

| 增加   | 变动原因 |
|------|------|
| 天水风电 | 新设   |
| 减少   | 变动原因 |
| 浙江风电 | 清算注销 |

## 四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表

### (一) 主要财务指标

| 项目               | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率             | 1.19        | 1.41        | 1.42        |
| 速动比率             | 1.16        | 1.38        | 1.37        |
| 资产负债率（合并）（%）     | 71.12       | 68.07       | 65.61       |
| 资产负债率（母公司）（%）    | 61.68       | 56.00       | 54.71       |
| 项目               | 2021年度      | 2020年度      | 2019年度      |
| 应收账款周转率          | 0.87        | 0.90        | 1.13        |
| 存货周转率            | 10.26       | 9.10        | 8.53        |
| 总资产周转率           | 0.10        | 0.09        | 0.11        |
| 每股经营活动现金流量       | 0.42        | 0.28        | 0.38        |
| 每股净现金流量          | -0.09       | 0.14        | -0.10       |
| 研发费用占营业收入的比例（合并） | 0.38%       | 0.49%       | 0.17%       |
| EBITDA 利息保障倍数    | 2.93        | 2.99        | 3.70        |

注 1：财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]

总资产周转率=营业总收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]

每股经营活动现金流量=经营活动现金流量/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入×100%

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

## （二）公司最近三年净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目                       | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| 扣除非经常性损益前<br>基本每股收益（元/股） | 0.154  | 0.139  | 0.141  |

| 项目                     |             | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------------------------|-------------|---------|---------|---------|
|                        | 稀释每股收益（元/股） | 0.154   | 不适用     | 不适用     |
| 扣除非经常性损益后              | 基本每股收益（元/股） | 0.151   | 0.136   | 0.135   |
|                        | 稀释每股收益（元/股） | 0.151   | 不适用     | 不适用     |
| 扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%） |             | 7.49    | 7.52    | 8.19    |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） |             | 7.38    | 7.36    | 7.87    |

### （三）公司最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

| 非经常性损益项目                                                 | 2021 年度         | 2020 年度         | 2019 年度         |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益                                                | -1,368.89       | 453.99          | -230.68         |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司日常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量享受的政府补助除外 | 3,014.33        | 2,211.54        | 2,150.43        |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                    | -               | -               | 2.54            |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回                                 | -               | -               | 928.64          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                       | 328.21          | -517.84         | 777.68          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                        | 129.02          | 12.97           | 16.86           |
| 少数股东权益影响额（税后）                                            | 545.01          | 595.31          | 948.49          |
| 所得税影响额                                                   | 400.22          | 259.99          | 394.76          |
| <b>合计</b>                                                | <b>1,157.43</b> | <b>1,305.37</b> | <b>2,302.22</b> |

## 第五章 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本配股说明书摘要披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本章引用的财务数据引自公司经审计的2019年度、2020年度和2021年度财务报告。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产结构与资产质量分析

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元，%

| 科目            | 2021年12月31日       |              | 2020年12月31日       |              | 2019年12月31日       |              |
|---------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|               | 金额                | 占比           | 金额                | 占比           | 金额                | 占比           |
| 流动资产：         |                   |              |                   |              |                   |              |
| 货币资金          | 167,117.76        | 4.24         | 211,056.56        | 6.38         | 142,140.35        | 6.05         |
| 应收票据          | 22,827.03         | 0.58         | 15,980.90         | 0.48         | 6,553.21          | 0.28         |
| 应收账款          | 473,734.18        | 12.02        | 343,102.01        | 10.37        | 250,975.74        | 10.68        |
| 预付款项          | 2,778.70          | 0.07         | 2,744.57          | 0.08         | 2,267.10          | 0.10         |
| 其他应收款         | 7,090.44          | 0.18         | 6,622.11          | 0.20         | 2,018.33          | 0.09         |
| 存货            | 16,750.31         | 0.42         | 14,143.74         | 0.43         | 13,936.50         | 0.59         |
| 其他流动资产        | 40,486.13         | 1.03         | 24,369.63         | 0.74         | 17,845.51         | 0.76         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>730,784.55</b> | <b>18.54</b> | <b>618,019.51</b> | <b>18.68</b> | <b>435,736.75</b> | <b>18.53</b> |
| 非流动资产：        |                   | -            |                   |              |                   |              |
| 其他权益工具投资      | 1,211.28          | 0.03         | 1,211.28          | 0.04         | 1,211.28          | 0.05         |
| 长期应收款         | 5,179.28          | 0.13         | 5,352.26          | 0.16         | 5,412.41          | 0.23         |
| 长期股权投资        | 6,889.74          | 0.17         | 6,561.78          | 0.20         | 1,350.85          | 0.06         |
| 固定资产          | 2,248,703.33      | 57.05        | 1,539,169.44      | 46.52        | 1,431,664.68      | 60.90        |
| 在建工程          | 731,844.19        | 18.57        | 844,784.52        | 25.53        | 322,483.51        | 13.72        |
| 使用权资产         | 17,900.08         | 0.45         | -                 | -            | -                 | -            |
| 无形资产          | 28,936.27         | 0.73         | 21,323.24         | 0.64         | 16,514.24         | 0.70         |
| 开发支出          | 45.38             | 0.00         | 23.58             | 0.00         | 23.58             | 0.00         |

| 科目             | 2021年12月31日         |               | 2020年12月31日         |               | 2019年12月31日         |               |
|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            |
| 长期待摊费用         | 4,215.83            | 0.11          | 2,841.06            | 0.09          | 3,185.11            | 0.14          |
| 递延所得税资产        | 9,451.91            | 0.24          | 5,183.68            | 0.16          | 2,917.62            | 0.12          |
| 其他非流动资产        | 156,445.56          | 3.97          | 263,959.67          | 7.98          | 130,470.79          | 5.55          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,210,822.86</b> | <b>81.46</b>  | <b>2,690,410.52</b> | <b>81.32</b>  | <b>1,915,234.07</b> | <b>81.47</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,941,607.41</b> | <b>100.00</b> | <b>3,308,430.02</b> | <b>100.00</b> | <b>2,350,970.83</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，发行人总资产分别为 2,350,970.83 万元、3,308,430.02 万元和 3,941,607.41 万元。报告期内，发行人总资产呈现上升趋势。

报告期内，公司资产以非流动资产为主，占比超过 80%。公司流动资产以货币资金、应收票据及应收账款为主，非流动资产以固定资产、在建工程为主。

公司目前的资产结构符合电力行业的基本特征。电力行业是典型的资本密集型行业，无论是传统的火电、水电企业，还是近年兴起的风电和太阳能发电等新能源企业，均在业务的高速成长期内投入大量资本，以完成电力生产的基础设施建设。

## 1、流动资产结构分析

### (1) 货币资金

报告期各期末，发行人货币资金余额分别为 142,140.35 万元、211,056.56 万元和 167,117.76 万元，分别占当期总资产比例为 6.05%、6.38%和 4.24%，主要为银行存款。2020 年末货币资金较 2019 年末提高 48.48%，主要系公司完成非公开发行股票，对资金整体有较大补充，以及长期借款增加所致。报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

| 项目           | 2021/12/31        |                | 2020/12/31        |                | 2019/12/31        |                |
|--------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|              | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             |
| 现金           | -                 | 0.00%          | -                 | 0.00%          | 0.12              | 0.00%          |
| 银行存款         | 164,127.27        | 98.21%         | 209,174.91        | 99.11%         | 140,047.04        | 98.53%         |
| 其他货币资金       | 2,990.49          | 1.79%          | 1,881.65          | 0.89%          | 2,093.19          | 1.47%          |
| <b>合计</b>    | <b>167,117.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>211,056.56</b> | <b>100.00%</b> | <b>142,140.35</b> | <b>100.00%</b> |
| 其中存放在境外的款项总额 | 25,109.03         | 15.02%         | 33,986.93         | 16.10%         | 37,006.97         | 26.04%         |

公司货币资金主要为库存现金、银行存款和其他货币资金，其他货币资金主要是保函保证金、票据保证金、复垦工作保证金、办公室租金的押金等。

## (2) 应收票据

报告期各期末，发行人应收票据分别为 6,553.21 万元、15,980.90 万元和 22,827.03 万元，分别占当期总资产比例为 0.28%、0.48%和 0.58%，主要为电网公司以票据形式支付的电价款。2020 年末，发行人应收票据余额较 2019 年末上升，主要系当期年底集中承兑比例少于往年。2021 年末，公司应收票据进一步上升，主要原因为当期发电量提高，采用票据支付的电价款上升。报告期内应收票据均为银行承兑汇票。

## (3) 应收账款

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 250,975.74 万元、343,102.01 万元和 473,734.18 万元，占总资产的比例分别为 10.68%、10.37%和 12.02%，主要为应收电网公司的标杆电价款及应收可再生能源电价补贴。

### 1) 发行人应收账款计提政策：

2019 年，公司应收账款的坏账计提政策如下：

公司以预期信用损失模型为基础对应收账款进行减值处理并计提减值准备。

#### ①单项金额重大并单独评估损失准备的应收账款

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 一般以单项金额超过资产负债表日资产总额 0.1% 为标准。        |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

#### ②按组合计提坏账准备的应收账款

公司对所有应收电费款进行分析评估，运用组合方式评估预期信用损失。

#### ③单项金额不重大但单独评估损失准备的应收账款

|             |                         |
|-------------|-------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 不属于单项金额重大的风险            |
| 坏账准备的计提方法   | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提 |

2020 年以来，应收账款的坏账计提政策如下：

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本公司应收账款主要分为电力销售应收账款（国内）、电力销售应收账款（国外）、

除电力应收账款外其他应收款项，根据应收账款不同组合分别计提损失准备。

| 项目   | 确定组合的依据                  |
|------|--------------------------|
| 组合 1 | 本组合以电力销售应收账款（国内）部分作为信用特征 |
| 组合 2 | 本组合以电力销售应收账款（国外）部分作为信用特征 |
| 组合 3 | 除组合 1、2 以外其他应收款项         |

电力销售应收账款（国内）主要包括应收标杆电费和应收可再生能源补贴电费，客户集中为各地电网公司及其他电力销售客户，客户数量较为有限且单项金额较大。应收标杆电费形成的应收账款，欠款方为电网公司，电网公司信用及支付记录较好，通常自出具账单日起 30-60 天内收款，账龄较短。应收可再生能源补贴电费形成的应收账款，根据国家现行政策及财政部主要付款惯例结算，经批准后由财政部门拨付至地方电网公司等单位，再由地方电网公司等单位根据电量结算情况拨付至发电企业。

电力销售应收账款(国外)主要为澳大利亚电厂售电款形成的应收款项(为子公司)，欠款方为 Australia Energy Market Operator Ltd（澳大利亚能源市场运营商有限公司），电费按周结算，四周后付款，由 Australia Energy Market Operator Ltd 向澳大利亚电厂开具 Recipient Created Tax Invoice（税务发票），发票中注明付款时间，付款时间在发票日一周内，客户信用及支付记录较好。

组合 3 为除组合 1、2 以外的其他应收款项，目前主要为供热款，为给小区居民供热所收款项，客户主要为代理小区居民所收供热费用，根据以往情况其存在可回收损失的可能性较低。应收关联方款项为外部关联交易款项，暂不存在可回收损失的可能。

2) 报告期各期末，发行人应收账款坏账计提情况：

单位：万元

| 时点               | 类别                     | 账面余额              |               | 坏账准备            |             | 账面价值              |
|------------------|------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------|
|                  |                        | 金额                | 比例(%)         | 金额              | 比例(%)       |                   |
| 2021 年 12 月 31 日 | 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | 82.42             | 0.02          | 82.42           | 100.00      | -                 |
|                  | 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款   | 478,507.24        | 99.98         | 4,773.06        | 1.00        | 473,734.18        |
|                  | 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -                 | -             | -               | -           | -                 |
|                  | <b>合计</b>              | <b>478,589.67</b> | <b>100.00</b> | <b>4,855.49</b> | <b>1.01</b> | <b>473,734.18</b> |
| 2020 年 12 月 31 日 | 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                 | -             | -               | -           | -                 |
|                  | 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款   | 346,556.69        | 100.00        | 3,454.68        | 1.00        | 343,102.01        |

|             |                        |                   |               |                 |             |                   |
|-------------|------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------|
|             | 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -                 | -             | -               | -           | -                 |
|             | <b>合计</b>              | <b>346,556.69</b> | <b>100.00</b> | <b>3,454.68</b> | <b>1.00</b> | <b>343,102.01</b> |
| 2019年12月31日 | 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -                 | -             | -               | -           | -                 |
|             | 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款   | 250,975.74        | 100.00        | -               | -           | 250,975.74        |
|             | 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -                 | -             | -               | -           | -                 |
|             | <b>合计</b>              | <b>250,975.74</b> | <b>100.00</b> | -               | -           | <b>250,975.74</b> |

2020年起，考虑公司可再生能源补贴回款延迟的实际情况，为了更加合理反映应收账款未来预期信用损失情况，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，结合最新行业政策及公司实际各类应收账款回收情况，并参照同行业公司的坏账准备计提方式，公司对风力发电电力销售应收账款（包括标杆电费和可再生能源补贴电费部分）预期信用损失进行了复核，对境内电力销售应收账款及其他应收款项预期信用损失率进行调整，按照1.00%的计提比例对应收账款计提坏账准备，以更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。公司对国外电力销售应收款项未计提坏账准备。

3) 截至2021年末，发行人前五大应收账款情况如下所示：

单位：万元

| 单位名称               | 年末余额              | 占应收账款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备年末余额        |
|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| 国网甘肃省电力公司          | 111,660.04        | 23.33              | 1,116.60        |
| 国网新疆电力有限公司哈密供电公司   | 74,893.86         | 15.65              | 748.94          |
| 国网新疆电力有限公司乌鲁木齐供电公司 | 71,552.58         | 14.95              | 715.53          |
| 国网冀北电力有限公司         | 70,027.56         | 14.63              | 700.28          |
| 国网青海省电力公司          | 43,235.65         | 9.03               | 432.36          |
| <b>合计</b>          | <b>371,369.69</b> | <b>77.59</b>       | <b>3,713.70</b> |

4) 截至2021年末，发行人应收账款账龄情况如下所示：

单位：万元

| 账龄   | 年末余额       |
|------|------------|
| 1年以内 | 229,848.82 |
| 1至2年 | 140,755.20 |
| 2至3年 | 104,996.03 |
| 3至4年 | 2,989.61   |
| 4至5年 | -          |

| 账 龄    | 年末余额              |
|--------|-------------------|
| 5 年以上  | -                 |
| 小 计    | <b>478,589.67</b> |
| 减：坏账准备 | 4,855.49          |
| 合 计    | <b>473,734.18</b> |

5) 风电上网电价在当地脱硫燃煤机组标杆上网电价以内的部分，由当地省级电网负担；高出部分，通过全国征收的可再生能源电价附加分摊解决。因此，发行人主营业务收入主要由非补贴电费和新能源补贴电费构成。2021 年末，发行人应收账款分项目公司对应标杆电费、新能源补贴电费及减值准备计提情况具体如下：

单位：万元

| 项目公司              | 应收账款合计    | 其中：标杆电费  | 其中：新能源补贴电费 |           | 应收供热款及其他 | 减值准备   | 应收账款净额    |
|-------------------|-----------|----------|------------|-----------|----------|--------|-----------|
|                   |           |          | 已进目录项      | 尚未进目录     |          |        |           |
| 风电本部              | 40.00     |          |            |           | 40.00    |        | 40.00     |
| 中节能港能风力发电（张北）有限公司 | 7,204.89  | 722.34   | 6,482.55   |           |          | 72.05  | 7,132.84  |
| 中节能港建风力发电（张北）有限公司 | 15,299.25 | 1,503.66 | 13,795.60  |           |          | 152.99 | 15,146.26 |
| 中节能风力发电（张北）有限公司   | 12,079.74 | 772.01   | 11,307.73  |           |          | 120.80 | 11,958.94 |
| 中节能（张北）风能有限公司     | 23,809.68 | 2,736.01 | 21,073.67  |           |          | 238.10 | 23,571.59 |
| 中节能风力发电（张北）运维有限公司 | 8,795.64  | 693.59   | 8,102.05   |           |          | 87.96  | 8,707.68  |
| 中节能张家口风力发电有限公司    | 2,838.36  | 890.48   |            | 1,947.88  |          | 28.38  | 2,809.97  |
| 中节能风力发电（新疆）有限公司   | 71,552.58 | 1,450.41 | 70,102.17  |           |          | 715.53 | 70,837.06 |
| 中节能风力发电（哈密）有限公司   | 74,893.86 | 1,475.28 | 73,418.58  |           |          | 748.94 | 74,144.92 |
| 中节能（甘肃）风力发电有限公司   | 40,784.89 | 2,487.80 | 38,297.09  |           |          | 407.85 | 40,377.04 |
| 中节能（肃北）风力发电有限公司   | 34,303.44 | 3,251.68 | 31,051.76  |           |          | 343.03 | 33,960.41 |
| 中节能港建（甘肃）风力发电有限公司 | 27,978.76 | 1,971.22 | 26,007.53  |           |          | 279.79 | 27,698.97 |
| 中节能（天祝）风力发电有限公司   | 8,592.94  | 234.95   | 8,357.99   |           |          | 85.93  | 8,507.02  |
| 中节能（阳江）风力发电有限公司   | 14,051.34 | 3,580.91 |            | 10,470.43 |          | 140.51 | 13,910.82 |
| 中节能钦州风力发电有限公司     | 2,864.15  | 647.40   | 2,216.75   |           |          | 28.64  | 2,835.51  |
| 中节能钦州风力发电有限公司     | 48.89     | 48.89    |            |           |          | 0.49   | 48.40     |
| 中节能风力发电（广西）有限公司   | 656.62    | 656.62   |            |           |          | 6.57   | 650.05    |
| 中节能风电（澳大利亚）控股有限公司 | 1,161.02  | 1,161.02 |            |           |          |        | 1,161.02  |
| 中节能（五峰）风力发电有限公司   | 13,167.49 | 1,040.06 | 6,169.23   | 5,958.20  |          | 131.67 | 13,035.81 |

| 项目公司             | 应收账款合计            | 其中：标杆电费          | 其中：新能源补贴电费        |                  | 应收供热款及其他      | 减值准备            | 应收账款净额            |
|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|
|                  |                   |                  | 已进目录项             | 尚未进目录            |               |                 |                   |
| 中节能（定边）风力发电有限公司  | 3,684.32          | -271.23          |                   | 3,955.55         |               | 36.84           | 3,647.48          |
| 中节能山西风力发电有限公司    | 3,112.17          | 315.37           |                   | 2,796.80         |               | 31.12           | 3,081.05          |
| 中节能（原平）风力发电有限公司  | 3,723.76          | 3,251.42         |                   | 472.33           |               | 37.24           | 3,686.52          |
| 中节能风力发电四川有限公司    | 14,629.96         | 1,077.87         | 13,448.45         | 103.64           |               | 146.30          | 14,483.66         |
| 通辽市东兴风盈风电科技有限公司  | 8,531.99          | 506.76           | 7,965.37          | 59.87            |               | 85.32           | 8,446.67          |
| 中节能风力发电（河南）有限公司  | 3,843.40          | 546.07           | 3,297.34          |                  |               | 38.43           | 3,804.97          |
| 中节能焦作风力发电有限公司    | 1,978.00          | 842.34           |                   | 1,135.66         |               | 19.78           | 1,958.22          |
| 青海东方华路新能源投资有限公司  | 31,754.35         | 518.11           | 16,850.79         | 14,385.45        |               | 317.54          | 31,436.81         |
| 德令哈协力光伏发电有限公司    | 10,030.77         | 127.92           |                   | 9,902.84         |               | 100.31          | 9,930.46          |
| 德令哈风扬新能源发电有限公司   | 1,450.53          | 74.96            |                   | 1,375.57         |               | 14.51           | 1,436.03          |
| 内蒙古风昶源新能源开发有限公司  | 9,400.21          | 467.65           | 8,932.56          |                  |               | 94.00           | 9,306.21          |
| 中节能（包头）风力发电有限公司  | 6,271.40          | 398.70           | 5,872.70          |                  |               | 62.71           | 6,208.69          |
| 中节能（内蒙古）风力发电有限公司 | 9,835.01          | 440.22           | 9,394.79          |                  |               | 98.35           | 9,736.66          |
| 中节能（丰镇）风力发电有限公司  | 10,220.25         | 440.41           | 9,697.41          |                  | 82.42         | 183.80          | 10,036.45         |
| <b>合计</b>        | <b>478,589.67</b> | <b>34,060.90</b> | <b>391,842.11</b> | <b>52,564.23</b> | <b>122.42</b> | <b>4,855.49</b> | <b>473,734.18</b> |

由上表可知，截至报告期期末，公司应收账款金额为 478,589.67 万元，其中应收标杆电费金额为 34,060.90 万元，占比为 7.12%；应收已进入目录的可再生能源补贴电费金额为 391,842.11 万元，占比 81.87%；应收尚未进入目录的可再生能源补贴电费金额为 52,564.23 万元，占比 10.98%；发行人按照会计政策计提应收账款减值准备金额为 4,855.49 万元，占比 1.01%。

综上所述，报告期内，发行人应收账款增长幅度较高，主要原因为：（1）应收账款中可再生能源补贴部分回收期较长，新增金额显著高于回收金额；（2）随着业务的发展，报告期内营业收入有所增长，致使对应的应收账款增长。发行人应收账款主要由标杆电费及已进入补贴目录的可再生能源补贴款构成，计提减值准备充分。

#### （4）其他应收款

报告期各期末，发行人其他应收款账面价值分别为 2,018.33 万元、6,622.11 万元和 7,090.44 万元，占总资产比例分别为 0.09%、0.20% 和 0.18%。2021 年以来，发行人其他应收款增幅显著，主要系业务发展需要，对外采购增多，支付保证金增加所致。

报告期各期末，其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021/12/31      | 2020/12/31      | 2019/12/31      |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 应收利息      | 202.82          | 559.53          | 12.87           |
| 应收股利      | -               | -               | -               |
| 其他应收款     | 6,887.62        | 6,062.58        | 2,005.47        |
| <b>合计</b> | <b>7,090.44</b> | <b>6,622.11</b> | <b>2,018.33</b> |

其中，其他应收款按性质分类情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2021/12/31      | 2020/12/31      | 2019/12/31      |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 增值税即征即退 50% | 1,372.01        | 1,000.50        | 1,466.55        |
| 保证金         | 4,818.24        | 4,694.17        | 266.30          |
| 所得税费用返还     | 2,828.02        | 2,828.02        | 2,828.02        |
| 其他          | 697.37          | 367.90          | 272.61          |
| 减：坏账准备      | -2,828.02       | -2,828.02       | -2,828.02       |
| <b>合计</b>   | <b>6,887.62</b> | <b>6,062.58</b> | <b>2,005.47</b> |

其他应收款中，坏账准备主要为以前年度确认的所得税返还，收回存在风险，因此全额计提坏账准备。

#### (5) 存货

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 13,936.50 万元、14,143.74 万元和 16,750.31 万元，占总资产的比例分别为 0.59%、0.43%和 0.42%，主要为风机日常维修的备品备件等，占比较小。报告期内，发行人存货规模相对稳定。报告期各期末，发行人存货明细如下：

单位：万元

| 项目        | 2021/12/31       |                | 2020/12/31       |                | 2019/12/31       |             |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
|           | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比          |
| 原材料       | 13,886.29        | 82.90%         | 12,920.22        | 91.35%         | 12,691.15        | 91.06%      |
| 周转材料      | 583.57           | 3.48%          | 523.18           | 3.70%          | 521.80           | 3.74%       |
| 在途物资      | 2,253.20         | 13.45%         | 659.49           | 4.66%          | 710.51           | 5.10%       |
| 其他        | 27.25            | 0.16%          | 40.85            | 0.29%          | 13.03            | 0.09%       |
| <b>合计</b> | <b>16,750.31</b> | <b>100.00%</b> | <b>14,143.74</b> | <b>100.00%</b> | <b>13,936.50</b> | <b>100%</b> |

## 2、非流动资产结构分析

### (1) 长期应收款

发行人长期应收款主要是工程垫付款与生物银行维护款。发行人子公司新疆风电应收合营公司达风变电的工程垫付款。根据与合营方协议，达风变电的各合营方除投入注册资金外，为满足变电设施投资建设需要，双方股东按合营比例向达风变电垫付工程款，达风变电将以未来经营积累的资金归还双方股东的垫付工程款。生物银行维护款系子公司白石公司根据与澳大利亚新州环保部签署的生物银行协议，向澳大利亚新州环保部支付的土地生物维护款，未来环保部根据计划逐步将此款项返还给白石公司，白石公司再将收到的退款投入到植被保护等维护工作中。截至 2021 年末，发行人长期应收款余额为 5,179.28 万元，占比较小。

### (2) 固定资产

风电行业于典型的资金密集型行业，发行人主要资产集中于固定资产。发行人固定资产主要为发电及相关设备、房屋建筑物、交通运输设备和电子设备等。

报告期各期末，发行人固定资产账面价值分别为 1,431,664.68 万元、1,539,169.44

万元和 2,248,703.33 万元，占总资产的比例分别为 60.90%、46.52%和 57.05%，伴随公司持续增长的装机规模，呈稳定增长之势。2020 年末占总资产比例下降主要为抢装潮下在建工程大幅增加所致。2021 年末，公司固定资产较上年末显著增长，主要由于当年在建风机相关设备转固所致。

2021 年，公司计提固定资产减值准备人民币 17,096.76 万元，其中由于新冠疫情以来澳大利亚市场电价的降低，根据第三方机构的电价预测报告，未来若干年度内市场电价预期仍然极可能低于疫情前水平，因此对澳大利亚子公司白石公司的固定资产提取了减值准备澳大利亚元 3,200.93 万元，影响损益折合人民币 15,425.77 万元。上述资产减值事项，已经北京中天华资产评估有限责任公司进行复核，并出具了中天华咨报字【2022】第 2023 号复核报告。

报告期各期末，发行人固定资产构成情况如下表：

单位：万元，%

| 项目        | 2021 年 12 月 31 日    |               | 2020 年 12 月 31 日    |               | 2019 年 12 月 31 日    |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 账面价值                | 占比            | 账面价值                | 占比            | 账面价值                | 占比            |
| 土地        | 205.47              | 0.01          | 223.00              | 0.01          | 217.13              | 0.02          |
| 房屋及建筑物    | 98,019.61           | 4.36          | 71,933.45           | 4.68          | 60,991.47           | 4.26          |
| 发电及相关设备   | 2,145,528.79        | 95.42         | 1,462,761.79        | 95.07         | 1,366,663.17        | 95.46         |
| 运输设备      | 1,980.89            | 0.09          | 1,868.28            | 0.12          | 1,984.94            | 0.14          |
| 电子设备及其他   | 2,699.74            | 0.12          | 1,858.42            | 0.12          | 1,807.97            | 0.13          |
| <b>合计</b> | <b>2,248,434.49</b> | <b>100.00</b> | <b>1,538,644.94</b> | <b>100.00</b> | <b>1,431,664.68</b> | <b>100.00</b> |

注：土地为子公司白石公司在澳大利亚取得的拥有所有权的土地，单独估价作为固定资产入账的土地核算，不计提折旧；

### （3）在建工程

报告期各期末，发行人在建工程账面价值分别为 322,483.51 万元、844,784.52 万元和 731,844.19 万元，占总资产的比例分别为 13.72%、25.53%和 18.57%，主要为发行人正在施工及尚未满足固定资产确认条件的风电机组。2020 年末，发行人在建工程增加较快，主要系受 2020 年抢装潮影响，公司加速储备项目的投资建设，投建项目及建设投资显著增加所致。2021 年末，公司在建工程较上年末减少，主要原因为当年部分项目转固所致。

截至 2021 年末，发行人在建工程项目明细如下：

单位：万元

| 项 目                       | 账面余额              | 减值准备            | 账面价值              |
|---------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 中节能阳江南鹏岛海上风电项目            | 306,530.55        | -               | 306,530.55        |
| 中节能五峰牛庄风电场工程项目            | 89,300.51         | -               | 89,300.51         |
| 广元剑阁天台山风电场二期项目            | 56,728.41         | -               | 56,728.41         |
| 甘肃肃北马鬃山第二风电场 B 区 200MW 工程 | 40,650.58         | -               | 40,650.58         |
| 钦南风电场二期工程                 | 40,470.57         | -               | 40,470.57         |
| 中节能平原风电场工程                | 34,932.41         | -               | 34,932.41         |
| 中节能博白云飞嶂风电场工程             | 34,705.00         | -               | 34,705.00         |
| 白银靖远靖安 5 万千瓦风电场项目         | 26,466.78         | -               | 26,466.78         |
| 中节能尉氏 40MW 风力发电项目         | 25,262.41         | -               | 25,262.41         |
| 忻城宿邓低风速试验风电场工程            | 19,264.39         | -               | 19,264.39         |
| 中节能肃北马鬃山 50MW 风电项目        | 18,690.46         | -               | 18,690.46         |
| 中节能天水秦州华岐 25MW 分散式风电场项目   | 13,382.60         | -               | 13,382.60         |
| 店上镇分散式风电场项目               | 11,272.91         | -               | 11,272.91         |
| 中节能永兴 50MW 风力发电项目         | 3,869.59          | -               | 3,869.59          |
| 中节能平原二期 50MW 风电场项目        | 2,908.80          | -               | 2,908.80          |
| 中节能钦州市钦南风电场一期工程           | 572.83            | -               | 572.83            |
| 中节能洗马林风电场（一期）             | 568.99            | -               | 568.99            |
| 中节能原平长梁沟 10 万千瓦风电项目       | 119.93            | -               | 119.93            |
| 中节能五峰南岭风电场工程项目            | 96.11             | -               | 96.11             |
| 中节能山西壶关县树掌风电场项目           | 4.77              | -               | 4.77              |
| 技改和其他零星工程                 | 7,253.63          | 1,208.03        | 6,045.60          |
| <b>合 计</b>                | <b>733,052.22</b> | <b>1,208.03</b> | <b>731,844.19</b> |

#### （4）无形资产

报告期各期末，发行人无形资产期末账面价值分别为 16,514.24 万元、21,323.24 万元和 28,936.27 万元，占总资产的比例分别为 0.70%、0.64%和 0.73%，无形资产的增长主要系新增取得土地使用权所致。

#### （5）其他非流动资产

报告期各期末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 130,470.79 万元、263,959.67 万元和 156,445.56 万元，占总资产的比例分别为 5.55%、7.98%和 3.97%，主要包含预

计在一年以上抵扣的待抵扣增值税进项税金、风电项目前期费用、预付土地出让款及预付工程款、设备款，不存在财务投资。

单位：万元

| 项目名称           | 2021年12月31日       | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 待抵扣的增值税进项税长期部分 | 134,490.35        | 114,154.55        | 65,116.16         |
| 风电项目前期费用       | 5,518.99          | 6,483.24          | 6,526.37          |
| 预付土地出让款        | 2,479.56          | 1,820.07          | 2,048.92          |
| 预付工程款、设备款      | 11,244.70         | 139,881.93        | 55,216.48         |
| 其他             | 2,711.96          | 1,619.88          | 1,562.87          |
| <b>合计</b>      | <b>156,445.56</b> | <b>263,959.67</b> | <b>130,470.79</b> |

其中，截至2020年末，公司预付工程款、设备款增长较多，主要原因是风电行业仍处于抢装期，风机设备供小于求，处于卖方市场，发行人在购买风机设备时需预付设备款。2021年末，公司预付工程、设备款较上年末降低，主要原因为当年设备已完成采购，预付情况较上年末减少。

## （二）负债结构与负债质量分析

报告期各期末，公司各类负债及占总负债的比例情况如下：

单位：万元，%

| 科目          | 2021年12月31日 |       | 2020年12月31日 |       | 2019年12月31日 |      |
|-------------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|------|
|             | 金额          | 占比    | 金额          | 占比    | 金额          | 占比   |
| 流动负债：       |             |       |             |       |             |      |
| 短期借款        | 26,107.89   | 0.93  | 16,919.51   | 0.75  | 8,228.00    | 0.53 |
| 衍生金融负债      | 2,289.93    | 0.08  | 5,669.34    | 0.25  | 4,939.17    | 0.32 |
| 应付票据        | -           | -     | 8,078.04    | 0.36  | 10,370.49   | 0.67 |
| 应付账款        | 325,900.96  | 11.63 | 234,828.74  | 10.43 | 118,226.98  | 7.67 |
| 预收款项        | 381.15      | 0.01  | 317.31      | 0.01  | 387.61      | 0.03 |
| 合同负债        | 241.40      | 0.01  | 62.92       | 0.00  |             |      |
| 应付职工薪酬      | 1,642.83    | 0.06  | 1,092.55    | 0.05  | 894.22      | 0.06 |
| 应交税费        | 4,306.76    | 0.15  | 6,282.69    | 0.28  | 5,485.43    | 0.36 |
| 其他应付款       | 20,647.89   | 0.74  | 18,719.63   | 0.83  | 24,045.48   | 1.56 |
| 一年内到期的非流动负债 | 230,403.65  | 8.22  | 143,745.00  | 6.38  | 133,178.79  | 8.63 |
| 其他流动负债      | 4,495.75    | 0.16  | 2,279.51    | 0.10  | 1,021.28    | 0.07 |

| 科目             | 2021年12月31日         |               | 2020年12月31日         |               | 2019年12月31日         |               |
|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>616,418.22</b>   | <b>21.99</b>  | <b>437,995.23</b>   | <b>19.45</b>  | <b>306,777.47</b>   | <b>19.89</b>  |
| 非流动负债：         |                     |               |                     |               |                     |               |
| 长期借款           | 1,774,129.21        | 63.28         | 1,648,822.49        | 73.22         | 1,101,353.53        | 71.41         |
| 应付债券           | 342,888.72          | 12.23         | 102,029.85          | 4.53          | 100,000.00          | 6.48          |
| 租赁负债           | 16,016.36           | 0.57          | -                   | -             | -                   | -             |
| 长期应付款          | 27,637.39           | 0.99          | 35,252.24           | 1.57          | 6,130.10            | 0.40          |
| 预计负债           | -                   | -             | -                   | -             | 94.05               | 0.01          |
| 递延所得税负债        | 8,605.67            | 0.31          | 8,015.95            | 0.36          | 6,006.78            | 0.39          |
| 递延收益           | 17,727.79           | 0.63          | 19,867.93           | 0.88          | 22,017.69           | 1.43          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>2,187,005.14</b> | <b>78.01</b>  | <b>1,813,988.46</b> | <b>80.55</b>  | <b>1,235,602.15</b> | <b>80.11</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>2,803,423.36</b> | <b>100.00</b> | <b>2,251,983.69</b> | <b>100.00</b> | <b>1,542,379.62</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司的总负债分别为 1,542,379.62 万元、2,251,983.69 万元和 2,803,423.36 万元。结构上以非流动负债为主，主要是由风电行业及发行人融资结构的特性决定的，也和发行人以固定资产为主的资产结构相匹配。除自有资金以外，主要通过长期借款来满足项目建设的资金需要。2021 年末，公司总负债较上年末增长，主要由于长期借款与应付债券较上年末增长。

## 1、流动负债结构分析

### (1) 衍生金融负债

报告期各期末，发行人衍生金融负债余额分别为 4,939.17 万元、5,669.34 万元和 2,289.93 万元，占总负债的比重分别为 0.32%、0.25%和 0.08%。发行人报告期内所持有的衍生金融负债系 2016 年收购的控股子公司 WHITE ROCK WIND FARM PTY LTD 持有利率掉期合约。

### (2) 应付票据

报告期各期末，发行人应付票据余额分别为 10,370.49 万元、8,078.04 万元和 0，占总负债的比重分别为 0.67%、0.36%和 0。应付票据主要为以票据形式支付的工程和设备款，其变动受到公司风电场建设进度、与供应商合同约定的结算周期以及票据到期结算情况影响。

### (3) 应付账款

报告期各期末，发行人应付账款余额分别为 118,226.98 万元、234,828.74 万元和 325,900.96 万元，占总负债的比重分别为 7.67%、10.43%和 11.63%。报告期各期末，发行人应付账款较上年末有所提升，主要系公司应付工程建设及设备采购款项增加所致。

截至 2021 年末，公司账龄超过一年的重要应付款具体情况如下：

单位：万元

| 项 目                  | 年末余额             | 未偿还或结转的原因 |
|----------------------|------------------|-----------|
| 运达风电                 | 7,060.40         | 合同履行中     |
| 东方电气风电有限公司           | 6,321.60         | 合同履行中     |
| 江苏中天科技股份有限公司         | 1,801.82         | 合同履行中     |
| 金风科技                 | 1,769.74         | 合同履行中     |
| 江苏亨通高压海缆有限公司         | 1,711.99         | 合同履行中     |
| 海洋石油工程股份有限公司         | 1,635.97         | 合同履行中     |
| 青岛天能重工股份有限公司         | 1,498.41         | 合同履行中     |
| 海西州国有资本投资运营（集团）有限公司  | 1,431.50         | 合同履行中     |
| 湖南标中建设工程有限公司         | 1,413.07         | 合同履行中     |
| 东方电气集团东方汽轮机有限公司      | 1,410.15         | 合同履行中     |
| 新疆达风变电运营有限责任公司       | 1,332.00         | 合同履行中     |
| 中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司 | 1,238.20         | 合同履行中     |
| 北京海瑞兴能源科技有限责任公司      | 1,091.05         | 合同履行中     |
| 合 计                  | <b>29,715.87</b> | —         |

### (4) 其他应付款

报告期各期末，发行人其他应付款余额分别为 24,045.48 万元、18,719.63 万元和 20,647.89 万元，占总负债的比重分别为 1.56%、0.83%和 0.74%，呈波动趋势。

报告期各期末，公司应付股利金额较大，主要原因为港建甘肃、港建张北的少数股东香港新能源（甘肃）风能有限公司、香港新能源（大河）控股有限公司与公司协商一致，将股利资金用于企业后续生产经营。

报告期各期末，发行人其他应付款明细如下：

单位：万元

| 项目名称 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
|------|------------------|------------------|------------------|

| 项目名称      | 2021年12月31日      | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 应付利息      | -                | -                | 3,733.37         |
| 应付股利      | 13,757.76        | 17,161.43        | 15,360.77        |
| 其他应付款     | 6,890.13         | 1,558.20         | 4,951.34         |
| 其中：股权激励款  | 4,428.78         |                  |                  |
| 质保金       | 1,221.95         | 512.81           | 4,155.92         |
| 职工款项      | 257.87           | 126.62           | 150.34           |
| 履约保证金、押金  | -                | 24.26            | 55.87            |
| 预提费用      | 138.27           | 7.24             | 3.60             |
| 其他        | 843.27           | 887.27           | 585.61           |
| <b>合计</b> | <b>20,647.89</b> | <b>18,719.63</b> | <b>24,045.48</b> |

#### (5) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 133,178.79 万元、143,745.00 万元和 230,403.65 万元，占总负债的比重分别为 8.63%、6.38%和 8.22%，主要一年内到期的长期借款本金及利息、长期应付款、租赁负债及应付债券。

## 2、非流动负债结构分析

### (1) 长期借款

报告期各期末，发行人长期借款余额分别为 1,101,353.53 万元、1,648,822.49 万元和 1,774,129.21 万元，占总负债的比重分别为 71.41%、73.22%和 63.28%。长期借款是风电行业主要的融资方式，伴随风电场装机规模的逐步增加而增加。发行人通常根据在建项目的进度从银行取得借款，而此类项目借款的期限通常在 10 年以上。随着报告期内，发行人装机规模逐步增加、在建项目逐步推进及新项目的开工，发行人的长期借款规模逐步增大。

### (2) 应付债券

报告期各期末，发行人应付债券余额分别为 100,000.00 万元、102,029.85 万元和 342,888.72 万元，分别占总负债的 6.48%、4.53%和 12.23%，主要系发行人对外发行的公司债券，2020 年末应付债券上升，主要为期末计提的债券利息。2021 年末公司应付债券较 2020 年末大幅增长，主要系当年发行可转换公司债券所致。

### (3) 长期应付款

报告期各期末，发行人长期应付款余额分别为 6,130.10 万元、35,252.24 万元和 27,637.39 万元，分别占总负债的 0.40%、1.57%和 0.99%，公司 2020 年末长期应付款增长显著，主要原因是公司开展了融资租赁业务。张北风电、张北运维分别以其运营项目固定资产作为租赁物，以售后回租方式与浦银金融租赁有限公司签订融资租赁合同。发行人于第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于审议全资子公司开展融资租赁业务的议案》。

#### (4) 递延收益

发行人递延收益主要由政府补助构成。报告期各期末，发行人递延收益分别为 22,017.69 万元、19,867.93 万元和 17,727.79 万元，分别占总负债的 1.43%、0.88%和 0.63%，呈小幅下滑之势，主要系前期的政府补助逐步确认损益所致。

### (三) 偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

| 项目              | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动比率            | 1.19             | 1.41             | 1.42             |
| 速动比率            | 1.16             | 1.38             | 1.37             |
| 现金比率            | 0.31             | 0.52             | 0.48             |
| 资产负债率（合并口径）（%）  | 71.12            | 68.07            | 65.61            |
| 资产负债率（母公司口径）（%） | 61.68            | 56.00            | 54.71            |
| 每股现金流量净额（元）     | -0.09            | 0.14             | -0.10            |
| EBITDA利息保障倍数    | 2.93             | 2.99             | 3.70             |

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.42、1.41 和 1.19，速动比率分别为 1.37、1.38 和 1.16，整体呈下降趋势。2020 年末，公司流动比率和速动比率与上年末基本持平。2021 年末，公司资产流动性下降，主要原因为流动负债中应付账款上升。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 65.61%、68.07%和 71.12%，呈小幅上升趋势，主要系报告期内持续的新项目投建，导致对应的债务融资额度增加所致。

#### (四) 资产周转能力指标分析

报告期内，公司资产周转能力有关财务指标如下：

| 财务指标 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|---------|---------|---------|
|------|---------|---------|---------|

| 财务指标         | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 0.87    | 0.90    | 1.13    |
| 存货周转率（次/年）   | 10.26   | 9.10    | 8.53    |
| 总资产周转率（次/年）  | 0.10    | 0.09    | 0.11    |

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.13、0.90 和 0.87，呈下降趋势，主要系伴随电费收入的增加，致使应收电网公司可再生能源电价补贴逐年增加所致。

报告期内，公司存货周转率分别为 8.53、9.10 和 10.26，总体呈上升趋势。总资产周转率分别为 0.11、0.09 和 0.10，总体保持稳定。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 24.87 亿元、26.67 亿元和 35.39 亿元，同期归属于母公司所有者的净利润分别为 5.84 亿元、6.18 亿元和 7.68 亿元。报告期内，受益于公司逐年增长的装机规模、发电量及发电效率，营业收入及净利润呈持续增长态势。

### （一）营业收入的构成及变动分析

报告期内，发行人营业收入按业务板块划分的情况如下：

单位：万元，%

| 项目   | 2021 年度           |               | 2020 年度           |               | 2019 年度           |               |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|      | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 电力   | 352,235.27        | 99.53         | 265,946.56        | 99.71         | 247,976.00        | 99.69         |
| 其他业务 | 1,654.98          | 0.47          | 774.76            | 0.29          | 761.07            | 0.31          |
| 合计   | <b>353,890.25</b> | <b>100.00</b> | <b>266,721.33</b> | <b>100.00</b> | <b>248,737.07</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，发行人电力业务收入按区域划分的情况如下：

单位：万元，%

| 项目     | 2021 年度           |               | 2020 年度           |               | 2019 年度           |               |
|--------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|        | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 河北     | 71,765.29         | 20.37         | 64,031.62         | 24.08         | 63,462.76         | 25.59         |
| 甘肃     | 71,167.18         | 20.20         | 56,006.24         | 21.06         | 58,023.52         | 23.40         |
| 新疆     | 76,131.02         | 21.61         | 74,161.16         | 27.89         | 60,042.72         | 24.21         |
| 中国其他地区 | 112,435.84        | 31.92         | 53,512.08         | 20.12         | 39,275.69         | 15.84         |
| 澳大利亚   | 20,735.95         | 5.89          | 18,235.48         | 6.86          | 27,171.30         | 10.96         |
| 合计     | <b>352,235.27</b> | <b>100.00</b> | <b>265,946.56</b> | <b>100.00</b> | <b>247,976.00</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，发行人电力业务收入分别为 247,976.00 万元、265,946.56 万元和 352,235.27 万元，各期电力业务收入占营业收入的比例均在 99.00%以上。报告期内，伴随发行人整体装机容量、发电量的增长以及国内“弃风限电”情况的好转，营业收入整体呈现上升趋势。

报告期内，发行人其他业务收入绝大部分为碳减排量销售收入，其余部分为技术服务收入等，该等收入占比较小。

发行人电力业务收入主要分布在我国的河北、甘肃、新疆区域，该等区域为发行人风电场的主要投运区域。报告期内，发行人在河北、甘肃、新疆区域电力业务收入分别占发行人整体电力业务收入的 73.20%、73.03%和 62.18%，呈波动下降趋势，主要系发行人报告期内位于湖北、四川、河南、青海、蒙东、蒙西等区域的风电项目逐步投产，进一步扩大了业务覆盖区域及规模。

## （二）毛利和毛利率分析

报告期内，发行人毛利按业务板块划分的情况如下：

单位：万元，%

| 项目        | 2021 年度           |               | 2020 年度           |               | 2019 年度           |               |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|           | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 电力        | 194,606.53        | 99.61         | 138,717.77        | 99.85         | 130,086.80        | 99.80         |
| 其他业务      | 771.10            | 0.39          | 215.00            | 0.15          | 261.19            | 0.20          |
| <b>合计</b> | <b>195,377.63</b> | <b>100.00</b> | <b>138,932.77</b> | <b>100.00</b> | <b>130,347.99</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，发行人毛利率情况如下：

| 项目        | 2021 年度       |              | 2020 年度       |               | 2019 年度       |               |
|-----------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 毛利率           | 变动           | 毛利率           | 变动            | 毛利率           | 变动            |
| 电力        | 55.25%        | 3.09%        | 52.16%        | -0.30%        | 52.46%        | -0.91%        |
| 其他业务      | 46.59%        | 18.84%       | 27.75%        | -6.57%        | 34.32%        | -8.13%        |
| <b>小计</b> | <b>55.21%</b> | <b>3.12%</b> | <b>52.09%</b> | <b>-0.31%</b> | <b>52.40%</b> | <b>-0.94%</b> |

风电企业的主要营业成本来自于发电机组的折旧及人员成本，相对固定，因此毛利率的主要影响因素系风电机组的运营效率高低。

报告期内，发行人电力业务毛利金额分别为 130,086.80 万元、138,717.77 万元和 194,606.53 万元，毛利率分别为 52.46%、52.16%和 55.25%。2020 年度，公司毛利率较

2019年减少0.3个百分点，主要系澳洲受新冠疫情影响导致其平均电价大幅下降所致。

2021年度，公司毛利率上升，主要原因为公司当年发电量上升。

2020年，发行人与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

| 公司名称            | 毛利率（%） |
|-----------------|--------|
| 中闽能源            | 67.70  |
| 三峡能源            | 57.69  |
| 新天绿能（风力/光伏发电业务） | 61.28  |
| 嘉泽新能            | 52.14  |
| 平均              | 59.70  |
| 节能风电            | 52.09  |

注：新天绿能采用2021年数据，其他可比公司尚未披露2021年年报

由上表可知，发行人毛利率略低于同行业平均水平，与嘉泽新能较为接近，与同行业相比不存在重大差异。

报告期内，发行人主营业务毛利率按区域划分的变动情况如下：

| 项目     | 2021年度        |              | 2020年度        |               | 2019年度        |               |
|--------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 毛利率           | 变动           | 毛利率           | 变动            | 毛利率           | 变动            |
| 河北     | 51.37%        | -0.72%       | 52.09%        | 3.16%         | 48.93%        | -3.56%        |
| 甘肃     | 57.33%        | 8.61%        | 48.72%        | 1.43%         | 47.29%        | -3.07%        |
| 新疆     | 61.12%        | 1.74%        | 59.38%        | -0.09%        | 59.47%        | 7.35%         |
| 中国其他地区 | 58.30%        | -1.06%       | 59.36%        | 1.58%         | 57.78%        | -1.48%        |
| 澳大利亚   | 23.44%        | 10.94%       | 12.50%        | -36.08%       | 48.58%        | -7.95%        |
| 合计     | <b>55.25%</b> | <b>3.09%</b> | <b>52.16%</b> | <b>-0.30%</b> | <b>52.46%</b> | <b>-0.91%</b> |

报告期内，发行人不同区域不同时间内，毛利率均存在一定的波动，鉴于风电场的营业成本相对固定，毛利率的直接影响因素系发行人当期的营业收入，间接影响因素系当地上网电价、当地风机平均利用小时数。

2020年度，发行人澳大利亚地区毛利率出现大幅下降，主要系受疫情影响，当地用电需求下降致使平均上网电价下降。2021年度，澳大利亚地区上网电价较上年上升，因此毛利率较2020年度有所提高。

发行人报告期内主要装机容量、上网电量、利用小时与电价情况如下表：

| 类别                 | 期末运营/并网装机容量(万千瓦) | 期末累计装机容量(万千瓦) | 期末权益装机容量(万千瓦) | 总发电量(亿千瓦时) | 上网电量(亿千瓦时) | 平均利用小时数(小时) | 平均上网电价(元/千瓦时)(含税) |
|--------------------|------------------|---------------|---------------|------------|------------|-------------|-------------------|
| 2021年12月31日/2021年度 | 429.42           | 515.20        | 485.77        | 99.95      | 96.37      | 2,369       | 0.46              |
| 2020年12月31日/2020年度 | 315.97           | 400.53        | 377.10        | 68.16      | 65.41      | 2,250       | 0.46              |
| 2019年12月31日/2019年度 | 285.82           | 310.55        | 287.12        | 62.09      | 59.64      | 2,208       | 0.46              |

注：平均利用小时数计算不包括未运行满一年的新投产装机容量及其所发电量。

报告期内，公司上网电价相对稳定。

2019年度与2020年度，公司上网电量、平均利用小时数相对保持稳定，因此公司毛利率随之相对稳定。2021年度，公司上网电量、平均利用小时数较2020年度上升，因此公司毛利率较上年增长3.09个百分点。

### （三）期间费用分析

基于电力行业的特性，发行人的期间费用由管理费用、研发费用和财务费用构成，不存在销售费用。

#### 1、管理费用

报告期内，发行人管理费用分别为11,038.16万元、10,569.86万元和18,693.41万元，主要由职工薪酬、办公费、聘请中介机构费用、折旧费等构成。2019年与2020年，发行人管理费用基本平稳，2021年度较上年有所增长，主要系本年新增运营项目管理费用增加及核销项目开发前期费、确认股权激励股份支付费用所致。管理费用明细如下表所示：

单位：万元

| 项目       | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度   |
|----------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬     | 9,131.53 | 6,209.40 | 6,589.18 |
| 办公费      | 1,650.09 | 1,434.15 | 1,404.47 |
| 聘请中介机构费用 | 3,717.97 | 1,247.14 | 961.61   |
| 折旧费      | 972.93   | 547.91   | 710.92   |
| 限制性股票    | 769.10   | -        | -        |
| 差旅费      | 510.53   | 194.48   | 349.81   |

| 项目        | 2021 年度          | 2020 年度          | 2019 年度          |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 无形资产摊销    | 374.85           | 201.63           | 361.21           |
| 业务招待费     | 144.61           | 71.34            | 41.82            |
| 技术服务费     | 581.49           | 354.25           | -                |
| 维修费       | 81.27            | 37.78            | 30.99            |
| 党建工作经费    | 45.92            | 22.27            | 177.19           |
| 设计费       | 411.62           | 7.77             | -                |
| 其他        | 301.49           | 241.73           | 410.97           |
| <b>合计</b> | <b>18,693.41</b> | <b>10,569.86</b> | <b>11,038.16</b> |

## 2、研发费用

报告期内，发行人研发费用分别为 416.99 万元、1,308.33 万元和 1,350.12 万元，主要系发行人公司内部立项的关于风电产业的科研课题。2020 年与 2021 年，发行人研发费用显著增加，主要系公司当年加大研发投入所致。

## 3、财务费用

报告期内，发行人财务费用分别为 47,318.42 万元、51,357.66 万元和 70,958.05 万元，主要由利息支出构成。报告期内财务费用逐年增加，主要系项目投建带来的债务融资额增加，致使相应的利息支出及融资费用增加。报告期内，财务费用明细如下表所示：

单位：万元

| 项目        | 2021 年度          | 2020 年度          | 2019 年度          |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 利息支出      | 72,541.90        | 52,768.47        | 48,694.25        |
| 利息收入      | -1,889.27        | -1,760.90        | -1,720.29        |
| 汇兑损益      | -                | 0.70             | -                |
| 手续费支出     | 58.53            | 73.47            | 105.52           |
| 融资费用      | 246.89           | 275.92           | 238.94           |
| <b>合计</b> | <b>70,958.05</b> | <b>51,357.66</b> | <b>47,318.42</b> |

## （四）减值损失分析

报告期内，发行人的资产减值损失分别为 0 万元、706.13 万元和 19,097.31 万元。

2020 年资产减值损失主要包含：

固定资产减值损失：706.13 万元。主要系河北乐亭六III海上项目（以下简称乐亭项目）由于政策原因无法推进，拟停止开发，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，

公司对乐亭项目海上测风塔全额计提资产减值准备。

2021 资产减值损失主要包含：存货跌价损失 161.45 万元，在建工程减值损失 1,208.03 万元，主要系技改和其他零星工程减值准备，固定资产减值损失 17,727.83 万元，主要由于新冠疫情以来澳大利亚市场电价的降低，根据第三方机构的电价预测报告，未来若干年度内市场电价预期仍然极可能低于疫情前水平，因此对澳大利亚子公司白石公司的固定资产提取了减值准备。

信用减值损失：报告期内，发行人信用减值损失分别为 1,899.38 万元、3,441.45 万元和 1,400.80 万元，主要为坏账损失。

## （五）营业外收支分析

### 1、营业外收入

报告期内，发行人的营业外收入分别为 1,520.72 万元、352.90 万元和 1,143.43 万元，发行人的营业外收入主要包含违约赔偿收入、与日常活动无关政府补助、保险赔偿等。2021 年公司营业外收入较 2020 年有所上升，主要是五峰北风垭项目和山西壶关项目运营险理赔等。

报告期各期，发行人的营业外收入情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2021 年          | 2020 年        | 2019 年          |
|-------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 2.55            | 15.12         | 233.87          |
| 其中：固定资产处置利得 | 2.55            | 15.12         | 233.87          |
| 违约赔偿收入      | 13.69           | 0.25          | 367.74          |
| 政府补助        | 0.33            | 12.01         | 10.29           |
| 保险赔款        | 1,053.08        | 279.20        | 809.09          |
| 其他          | 73.78           | 46.32         | 99.73           |
| 合计          | <b>1,143.43</b> | <b>352.90</b> | <b>1,520.72</b> |

### 2、营业外支出

报告期内，发行人营业外支出分别为 964.57 万元、926.05 万元和 2,183.47 万元。2020 年，发行人营业外支出主要为张北区域子公司抗击新冠疫情捐款及扶贫支出。2021 年营业外支出较上年增长，主要原因为固定资产处置损失与非常损失，其中非常损失为风机拆除费。

报告期各期，发行人的营业外支出情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2021年           | 2020年         | 2019年         |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 1,371.12        | 82.44         | 465.68        |
| 其中：固定资产处置损失 | 1,371.12        | 82.44         | 465.68        |
| 对外捐赠        | 149.82          | 820.52        | 94.08         |
| 非常损失        | 577.31          | -             | -             |
| 罚款支出        | 83.13           | -             | -             |
| 其他          | 2.08            | 23.10         | 404.81        |
| <b>合计</b>   | <b>2,183.47</b> | <b>926.05</b> | <b>964.57</b> |

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 科目                        | 2021年             | 2020年             | 2019年             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量：              |                   |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 279,609.84        | 196,416.01        | 212,306.53        |
| 收到的税费返还                   | 6,614.33          | 6,823.57          | 5,221.35          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,719.23          | 2,369.59          | 3,664.57          |
| 经营活动现金流入小计                | 290,943.39        | 205,609.17        | 221,192.45        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 24,898.52         | 21,015.44         | 21,968.73         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 18,175.06         | 13,523.42         | 13,684.77         |
| 支付的各项税费                   | 32,591.91         | 25,259.21         | 23,300.07         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,082.97          | 6,093.51          | 4,838.49          |
| 经营活动现金流出小计                | 80,748.46         | 65,891.59         | 63,792.05         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>210,194.93</b> | <b>139,717.58</b> | <b>157,400.39</b> |
| 投资活动产生的现金流量：              |                   |                   |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 53.33             | 526.03            | 1,365.46          |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 703.82            | 4,663.77          | 12,532.76         |
| 投资活动现金流入小计                | 757.16            | 5,189.80          | 13,898.22         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 617,622.16        | 757,760.91        | 249,175.55        |
| 投资支付的现金                   | -                 | 5,207.62          | 900.00            |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                 | -                 | -                 |

| 科目                   | 2021年              | 2020年              | 2019年              |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金       | 2,460.50           | 8,276.97           | 4,197.03           |
| 投资活动现金流出小计           | 620,082.66         | 771,245.50         | 254,272.58         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-619,325.50</b> | <b>-766,055.70</b> | <b>-240,374.36</b> |
| 筹资活动产生的现金流量：         |                    |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金            | 4,616.50           | 205,705.21         | -                  |
| 取得借款收到的现金            | 707,935.66         | 924,040.15         | 273,923.60         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 299,949.00         | 50,000.00          | -                  |
| 发行债券收到的现金            | -                  | -                  | -                  |
| 筹资活动现金流入小计           | 1,012,501.16       | 1,179,745.36       | 273,923.60         |
| 偿还债务支付的现金            | 513,857.62         | 370,473.29         | 148,880.76         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 120,973.66         | 99,913.44          | 80,350.19          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润  | 8,685.50           | 2,764.00           | 1,921.96           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 11,047.26          | 14,836.21          | 4,977.06           |
| 筹资活动现金流出小计           | 645,878.54         | 485,222.94         | 234,208.01         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>366,622.62</b>  | <b>694,522.42</b>  | <b>39,715.59</b>   |
| 汇率变动对现金的影响           | -2,539.69          | 943.45             | 700.74             |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>-45,047.64</b>  | <b>69,127.75</b>   | <b>-42,557.64</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额         | 209,174.91         | 140,047.16         | 182,604.80         |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>  | <b>164,127.27</b>  | <b>209,174.91</b>  | <b>140,047.16</b>  |

### （一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

| 项目                   | 2021年             | 2020年             | 2019年             |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 279,609.84        | 196,416.01        | 212,306.53        |
| 收到的税费返还              | 6,614.33          | 6,823.57          | 5,221.35          |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 4,719.23          | 2,369.59          | 3,664.57          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>290,943.39</b> | <b>205,609.17</b> | <b>221,192.45</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 24,898.52         | 21,015.44         | 21,968.73         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 18,175.06         | 13,523.42         | 13,684.77         |
| 支付的各项税费              | 32,591.91         | 25,259.21         | 23,300.07         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 5,082.97          | 6,093.51          | 4,838.49          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>80,748.46</b>  | <b>65,891.59</b>  | <b>63,792.05</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>210,194.93</b> | <b>139,717.58</b> | <b>157,400.39</b> |

由于电力行业的特点，发行人发电业务的经营活动现金流入规模随并网发电项目的增加而增加。报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 157,400.39 万元、139,717.58 万元和 210,194.93 万元，2020 年存在小幅下滑，主要系当期收回的可再生能源补贴应收款下降所致。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额显著高于净利润，符合电力企业的特征。2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额较上年增长，主要原因是 2021 年公司风电项目上网电量较上年同期增加及新增投产项目运营所致。

## （二）投资性活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流情况如下：

单位：万元

| 科目                        | 2021 年             | 2020 年             | 2019 年             |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 53.33              | 526.03             | 1,365.46           |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 703.82             | 4,663.77           | 12,532.76          |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>757.16</b>      | <b>5,189.80</b>    | <b>13,898.22</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 617,622.16         | 757,760.91         | 249,175.55         |
| 投资支付的现金                   | -                  | 5,207.62           | 900.00             |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                  | -                  | -                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 2,460.50           | 8,276.97           | 4,197.03           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>620,082.66</b>  | <b>771,245.50</b>  | <b>254,272.58</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-619,325.50</b> | <b>-766,055.70</b> | <b>-240,374.36</b> |

报告期内，发行人投资活动所产生的现金流量净额分别为-240,374.36 万元、-766,055.70 万元和-619,325.50 万元，主要系用于风电场建设的资本支出。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流情况如下：

单位：万元

| 科目                | 2021 年              | 2020 年              | 2019 年            |
|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 吸收投资收到的现金         | 4,616.50            | 205,705.21          | -                 |
| 取得借款收到的现金         | 707,935.66          | 924,040.15          | 273,923.60        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金    | 299,949.00          | 50,000.00           | -                 |
| 发行债券收到的现金         | -                   | -                   | -                 |
| <b>筹资活动现金流入小计</b> | <b>1,012,501.16</b> | <b>1,179,745.36</b> | <b>273,923.60</b> |

|                      |                   |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 偿还债务支付的现金            | 513,857.62        | 370,473.29        | 148,880.76        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 120,973.66        | 99,913.44         | 80,350.19         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润  | 8,685.50          | 2,764.00          | 1,921.96          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 11,047.26         | 14,836.21         | 4,977.06          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>645,878.54</b> | <b>485,222.94</b> | <b>234,208.01</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>366,622.62</b> | <b>694,522.42</b> | <b>39,715.59</b>  |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 39,715.59 万元、694,522.42 万元和 366,622.62 万元。2020 年，发行人筹资活动现金流量净额大幅上升，主要系公司借款增加及非公开发行股票募集资金到账所致。

## 四、资本性支出

### （一）最近三年重大资本性支出情况

#### 1、购买土地使用权、购买设备

为适应业务发展的需要，公司报告期内持续进行购置土地使用权、风机设备、项目工程建设。报告期内，公司购建固定资产、无形资产等长期资产所支付的现金分别为 249,175.55 万元、757,760.91 万元和 617,622.16 万元。

#### 2、股权资本支出

报告期内，公司不存在大额股权资本支出。

### （二）未来可预见的资本性支出

公司未来可预见的重大资本性支出主要为公司根据市场和自身状况的风电场项目建设。

## 五、报告期会计政策和会计估计变更情况

### （一）会计政策变更情况

#### 1、2019 年重要会计政策变更

##### （1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017

年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则统称“新金融工具准则”),要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产,其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日,以公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征,将金融资产分为三类:按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中,对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资,当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

在新金融工具准则下,公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

公司追溯应用新金融工具准则,但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的,公司选择不进行重述。因此,对于首次执行该准则的累积影响数,公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额,2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对公司的主要变化和影响如下:

| 2018年12月31日(变更前) |               | 2019年1月1日(变更后) |               |
|------------------|---------------|----------------|---------------|
| 项目               | 账面价值(元)       | 项目             | 账面价值(元)       |
| 可供出售金融资产         | 12,112,800.00 | 可供出售金融资产       |               |
| 其他权益工具投资         |               | 其他权益工具投资       | 12,112,800.00 |

公司自2019年1月1日起首次执行新金融工具准则,将原分类为“可供出售金融资产”的权益工具投资,依据新金融工具准则规定,分类调整至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”,报表列报的项目为“其他权益工具投资”。

(2)2019年5月9日,财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》(财会〔2019〕8号)。修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据准则

进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

(3) 2019 年 5 月 16 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》(财会〔2019〕9 号)。修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行。对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则进行调整；对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照准则的规定进行追溯调整。

(4) 财政部于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日分别颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)，对一般企业财务报表格式进行了调整。

年初(2019 年 1 月 1 日)及上期(2018 年度)受影响的财务报表项目明细情况如下：

单位：元

| 调整前       |                  | 调整后            |                 |
|-----------|------------------|----------------|-----------------|
| 报表项目      | 金额               | 报表项目           | 金额              |
| 应收票据及应收账款 | 1,947,450,958.95 | 应收票据           | 65,954,653.29   |
|           |                  | 应收账款           | 1,881,496,305.6 |
| 应付票据及应付账款 | 930,986,881.21   | 应付票据           | 328,251,408.91  |
|           |                  | 应付账款           | 602,735,472.30  |
| 资产减值损失    | 65,661,214.26    | 资产减值损失(损失以“-”) | -65,661,214.26  |
| 发行债券收到的现金 | 695,800,000.00   | 取得借款收到的现金      | 695,800,000.00  |

上述会计政策变更事项已经第三届董事会第二十七次会议、第四届董事会第十一次会议审议批准。

## 2、2020 年重要会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)(以下简称“新收入准则”)。经本公司第四届董事会第十一次会议于 2020 年 3 月 30 日决议通过，本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执

行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响

单位：元

| 报表项目 | 2019 年 12 月 31 日（变更前）金额 |      | 2020 年 1 月 1 日（变更后）金额 |      |
|------|-------------------------|------|-----------------------|------|
|      | 合并报表                    | 公司报表 | 合并报表                  | 公司报表 |
| 预收账款 | 3,876,119.84            |      | 3,384,615.13          |      |
| 合同负债 |                         |      | 491,504.71            |      |

### 3、2021 年重要会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁(2018 年修订)》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。经公司第四届董事会第二十七次会议于 2021 年 3 月 8 日决议通过，公司于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

于新租赁准则首次执行日（即 2021 年 1 月 1 日），公司的具体衔接处理及其影响如下：

#### （1）公司作为承租人

对首次执行日的融资租赁，公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对首次执行日的经营租赁，作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

对首次执行日前经营租赁，公司按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行

必要调整计量使用权资产。公司于首次执行日对使用权资产进行减值测试，并调整使用权资产的账面价值。

公司对于首次执行日前的租赁资产属于低价值资产的经营租赁，不确认使用权资产和租赁负债。对于首次执行日除低价值租赁之外的经营租赁，公司根据每项租赁采用下列一项或多项简化处理：

将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；使用权资产的计量不包含初始直接费用；存在续约选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；作为使用权资产减值测试的替代，公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；首次执行日之前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

## （2）公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，公司作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估和分类。

## （3）执行新租赁准则的主要变化和影响如下：

公司及子公司原承租的房屋建筑物、土地，原作为经营租赁处理，根据新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日确认使用权资产 197,077,954.30 元，租赁负债 185,622,706.59 元。

上述会计政策变更对 2021 年 1 月 1 日财务报表的影响如下：

单位：元

| 报表项目        | 2020 年 12 月 31 日（变更前）金额 |                | 2021 年 1 月 1 日（变更后）金额 |                |
|-------------|-------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|             | 合并报表                    | 公司报表           | 合并报表                  | 公司报表           |
| 预付款项        | 27,445,697.95           | -              | 24,731,768.28         | -              |
| 在建工程        | 8,447,845,197.65        | -              | 8,439,103,879.61      | -              |
| 使用权资产       | -                       | -              | 197,077,954.30        | 808,432.00     |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,437,449,969.38        | 624,458,729.03 | 1,450,756,747.42      | 625,267,161.03 |
| 租赁负债        | -                       | -              | 172,315,928.55        | -              |

## （二）会计估计变更情况

2019年，公司无重大会计估计变更。

2020年度，公司会计估计变更如下：

根据《企业会计准则第22号---金融工具确认和计量》和公司的相关规定，基于谨慎性原则并考虑公司实际经营情况，公司对风力发电电力销售应收账款（包括标杆电费和可再生能源补贴电费部分）预期信用损失进行了复核，对该部分预期损失率进行调整。将按组合计提坏账准备的电力销售应收账款由不计提变更为电力销售应收账款依据预期损失情况，运用组合方式评估预期信用损失率，计提信用减值准备。

经本公司第四届董事会第二十六次会议于2021年3月8日决议通过，本公司于2020年1月1日起开始执行前述风力发电电力销售应收账款会计估计变更。

本次会计估计变更在2020年1月1日起执行，根据《企业会计准则第28号：会计政策、会计估计变更和差错更正》有关规定，对上述会计估计的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，也不会对公司以往各年度财务状况和经营成果产生影响。对2020年财务报表影响如下：

单位：元

| 序号 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额           |
|----|------------|----------------|
| 1  | 应收账款       | -34,546,814.84 |
| 2  | 信用减值损失     | -34,414,496.25 |

2021年度，公司会计估计变更如下：

经公司第四届董事会第二十七次会议于2021年3月8日决议通过，公司对固定资产中发电及相关设备类折旧年限进行了变更。根据《企业会计准则第4号——固定资产》的相关规定，基于公司目前海上风电项目建设进展，根据海上风电发电设备设计使用寿命为25年及同行业上市公司风机的折旧年限，公司对发电及相关设备类固定资产折旧年限进行调整，调整后折旧年限为5-25年。

公司自2021年1月1日起，固定资产发电及相关设备类的折旧年限调整为5-25年。

会计估计变更对当期和未来期间受影响的报表项目名称和影响金额具体如下：

单位：元

| 序号 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额         |
|----|------------|--------------|
| 1  | 固定资产       | 4,872,210.47 |

|   |        |               |
|---|--------|---------------|
| 2 | 主营业务成本 | -4,872,210.47 |
|---|--------|---------------|

### （三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）重大担保事项

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司现时存在 1 笔正在履行的对外担保，具体情况如下：

单位：万元

| 担保方  | 被担保方 | 担保金额      | 担保发生日   | 期限  | 担保类型 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 |
|------|------|-----------|---------|-----|------|--------|--------|---------|
| 白石公司 | 金风科技 | 23,618.42 | 2018.12 | 5 年 | 一般担保 | 否      | 0      | 本身系反担保  |

白石公司因白石风电场 17.5 万千瓦风电项目向澳大利亚国民银行、中国建设银行悉尼分行、中国工商银行悉尼分行、西太平洋银行、交通银行悉尼分行及中国农业银行悉尼分行组成的银团贷款，合同约定以白石公司所有资产抵押、发行人及金风科技分别按照持股比例提供保证，节能澳洲及 WHITE ROCK WIND FARM NEW (HOLDING) PTY LTD 持有白石公司股权质押等作为借款担保条件。

白石公司就 2018 年 5 月 28 日发行人和金风科技（以下简称“双方母公司”）对其按照持股比例提供的贷款担保事项分别向双方母公司提供反担保，并签订反担保协议。同时，通过签订从属协议的方式将该反担保债权的优先级设置为低于双方母公司为白石公司提供担保的级次，以确保反担保并不影响双方母公司为白石公司的银行贷款提供担保的偿债顺序及违约风险。

上述担保已经发行人第三届董事会第二十六次会议及 2018 年度第三次临时股东大会审议通过。

### （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本配股说明书摘要签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及其他或有事项。公司涉及的诉讼事项如下：

| 序号 | 原告 | 被告 | 起诉日期 | 管辖机构 | 案由 | 涉诉金额<br>(万元) | 进展情况 |
|----|----|----|------|------|----|--------------|------|
|----|----|----|------|------|----|--------------|------|

| 序号 | 原告                           | 被告                                 | 起诉日期       | 管辖机构           | 案由       | 涉诉金额<br>(万元) | 进展情况                                 |
|----|------------------------------|------------------------------------|------------|----------------|----------|--------------|--------------------------------------|
| 1  | 阿不都热依木·力提普、苏木·马合木提、阿不力木提·买买提 | 乌鲁木齐县托里乡政府、新疆风电、新疆天风发电股份有限公司       | 2021.2.10  | 乌鲁木齐市达坂城区人民法院  | 财产损害赔偿纠纷 | 162.45       | 一审判决驳回原告的诉讼请求，原告上诉，现二审审理中            |
| 2  | 原平市云中山林业合作社                  | 山西省管涔山国有林管理局轩岗林场、山西省管涔山国有林管理局、原平风电 | 2021.11.27 | 山西原平市人民法院      | 合伙合同纠纷   | 10.00        | 一审审理中                                |
| 3  | 张定俊                          | 五峰风电、武汉浩坤建设工程有限公司                  | 2021.7.22  | 湖北五峰土家族自治县人民法院 | 财产损害赔偿纠纷 | 18.78        | 一审判决五峰风电承担 9.39 万元的赔偿责任，五峰风电上诉，二审审理中 |

### (三) 重大期后事项

#### 1、利润分配情况

2022年3月9日，公司召开第四届董事会第三十八次会议，审议通过了公司2021年度利润分配预案，以截至公司股本总额5,013,160,039股为基数，向全体股东进行现金分红，每10股分配现金0.55元（含税），共计分配现金275,723,802.15元（含税）。

#### 2、本公司股票回购事项说明

公司根据2021年第二次临时股东大会的授权，召开第四届董事会第三十二次会议审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，公司2名股权激励对象因离职已不符合公司限制性股票激励计划中有关激励对象的规定。因此，同意公司以1.706元/股的回购价格，回购注销上述已离职激励对象持有的已获授予但尚未解锁的限制性股票420,000股，并办理回购注销手续。

公司已向中登公司递交了本次回购注销相关申请，并于2022年1月13日完成注销，公司将依法办理相关工商变更登记手续。

## 七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### (一) 公司的财务状况的发展趋势

报告期内，随着公司收入规模增长，公司总资产规模有所提升。本次配股募集资金到位后，公司的资产规模和生产能力将进一步扩大，公司财务状况将得到进一步的优化

与改善。预计公司总资产、净资产规模将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

## **（二）公司战略发展方向**

公司紧跟国家可再生能源及风电产业发展政策，坚持以“效益为中心、管理为手段、规模为基础、创新为动力”的经营理念，发扬“开拓创新、无私奉献、严格管理、争创一流”的企业精神，强化“中节能风电”品牌，继续秉承“节约能源，献人类清洁绿电；保护环境，还自然碧水蓝天”企业愿景，努力将公司打造成为国内外一流的绿色电力提供商。

## 第六章 本次募集资金运用

### 一、本次配股募集资金的使用计划

公司本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 40 亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息借款，扩大公司的业务规模、优化业务结构和资产负债结构，提升公司的核心竞争力和抗风险能力。

### 二、本次募集资金使用的必要性

#### （一）公司主营符合国家产业政策方向，有效的资本补充将助力其快速发展

2020 年 12 月 18 日召开的中央经济工作会议定调 2021 年 8 项重点任务，其中包括做好碳达峰、碳中和工作。会议提出，我国二氧化碳排放力争 2030 年前达到峰值，力争 2060 年前实现碳中和。要抓紧制定 2030 年前碳排放达峰行动方案，支持有条件的地方率先达峰。要加快调整优化产业结构、能源结构，推动煤炭消费尽早达峰，大力发展新能源，加快建设全国用能权、碳排放权交易市场，完善能源消费双控制度。要继续打好污染防治攻坚战，实现减污降碳协同效应。要开展大规模国土绿化行动，提升生态系统碳汇能力。

在资源约束和高质量发展的双重压力下，中国实现“双碳”目标必须切中要害，施力于能源、电力领域减碳。风电作为可再生能源的核心主力，天然具备不可替代的禀赋优势和规模化优势，也在发展中逐步形成了对电力系统的支撑作用。因此扩大以风电为代表的非化石能源的消纳比例、构建以新能源为主体的新型电力系统，是实现中国电力减碳、能源减碳、实现双碳目标的必由之路。

随着国家碳达峰相关政策的稳步开展，凭借公司丰富的风电场运营经验，公司业务也将快速发展。但公司所处风电行业属于资金密集型行业，伴随业务规模的持续增长，对流动资金的需求也将日益旺盛。公司将需要更多的流动资金投入公司的日常经营和发展，但仅通过自身积累将很难满足公司业务扩张的需求。为此，公司将充分利用上市公司融资平台的优势，拟扩大直接融资规模，本次配股募集资金用于补充流动资金，以支持公司的经营和发展。

本次募集资金到位后，流动资金的补充将有效缓解公司发展的资金压力，提升公司日常经营效率，进一步壮大公司的经营规模及综合实力，提高公司经营效益，为未来的健康快速发展奠定基础，符合公司及公司全体股东的利益。

## （二）补充营运资金，支持公司业务规模快速扩张

报告期内，公司营业收入呈增长趋势，分别为 24.87 亿元、26.67 亿元以及 35.39 亿元。同时，公司 2021 年累计发电量为 99.95 亿千瓦时，同比增长 46.63%，累计上网电量为 96.37 亿千瓦时，同比增长 47.33%。截至 2021 年末，公司运营装机容量为 429.42 万千瓦，较 2020 年末增长 35.91%。此外，公司项目储备充足，截至 2021 年末，在建项目装机容量合计为 133.05 万千瓦，可预见的筹建项目装机容量合计达 296.8 万千瓦，预计公司业务规模快速扩张。

为保障风电场的高效运作，专业、持续的日常运维和经营必不可少。伴随公司业务规模的加速扩张，公司需要进一步补充营运资金，从而保障在装机规模快速扩张的情况下，拥有充足、长期、稳定的运营资金来保障其稳定、高效的运营，从而保障风电场的高效率发电，进一步提升公司的核心竞争力。

## （三）优化公司财务结构，提高流动性

近年来公司业务发展较快，不论在项目建设还是日常营运方面，对资金的需求均进一步增长，进而导致公司近年资产负债率不断上升，且高于同行业平均水平。同时，报告期内，公司流动比率、速动比率整体呈下降趋势。因此，公司亟须补充流动资金以降低公司的资产负债率、优化财务结构，从而提高流动性、降低财务风险，实现公司长期持续稳定发展。

报告期各期末，公司主要资本结构与流动性指标与同行业可比公司（中闽能源、三峡能源、新天绿能、嘉泽新能）平均值对比情况分别如下：

| 指标名称  | 公司名称 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|------|------------|------------|------------|
| 资产负债率 | 节能风电 | 71.12%     | 68.07%     | 65.61%     |
|       | 中闽能源 | 54.81%     | 63.78%     | 53.30%     |
|       | 三峡能源 | 62.84%     | 67.43%     | 58.33%     |
|       | 新天绿能 | 66.96%     | 70.84%     | 67.90%     |
|       | 嘉泽新能 | 64.36%     | 70.04%     | 63.59%     |

| 指标名称 | 公司名称  | 2021.12.31    | 2020.12.31    | 2019.12.31    |
|------|-------|---------------|---------------|---------------|
|      | 同行业平均 | <b>62.24%</b> | <b>68.02%</b> | <b>60.78%</b> |
| 流动比率 | 节能风电  | <b>1.19</b>   | <b>1.41</b>   | <b>1.42</b>   |
|      | 中闽能源  | 1.73          | 1.04          | 0.94          |
|      | 三峡能源  | 1.46          | 0.70          | 0.76          |
|      | 新天绿能  | 0.94          | 0.64          | 0.71          |
|      | 嘉泽新能  | 1.57          | 1.52          | 1.98          |
|      | 同行业平均 | <b>1.43</b>   | <b>0.98</b>   | <b>1.10</b>   |
| 速动比率 | 节能风电  | <b>1.16</b>   | <b>1.38</b>   | <b>1.37</b>   |
|      | 中闽能源  | 1.71          | 1.03          | 0.92          |
|      | 三峡能源  | 1.46          | 0.69          | 0.76          |
|      | 新天绿能  | 0.93          | 0.63          | 0.70          |
|      | 嘉泽新能  | 1.57          | 1.52          | 1.98          |
|      | 同行业平均 | <b>1.42</b>   | <b>0.97</b>   | <b>1.09</b>   |

数据来源：wind

注：截至本配股说明书摘要签署日，除新天绿能外，同行业可比公司尚未公告 2021 年年度报告，上表中仅列示截至 2021 年 9 月末数据

### 三、本次募集资金使用的可行性

#### （一）公司本次配股发行符合法律法规的规定

公司的组织机构健全，运行稳定，盈利能力具有可持续性，财务状况良好，财务会计文件无虚假记载，募集资金的数额和使用符合相关规定，不存在重大违法行为，符合有关法律、法规关于上市公司配股的各项规定和要求，具有可行性。

#### （二）本次配股募集资金使用的实施主体治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

在募集资金管理方面，公司严格按照相关监管要求对募集资金专户存储、投向、管理与监督等进行规定，并制定《募集资金管理办法》。本次配股募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

## 四、本次募集资金使用对公司的影响

### （一）对公司经营状况的影响

本次募集资金到位后，可以在一定程度上缓解公司业务经营及扩张过程中流动性压力，进一步补充公司的日常流动资金，提升经营效率，保障各风电场的高效运作，从而间接提升公司的盈利能力及综合竞争力。本次募集资金符合公司及全体股东的利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次募集资金用于补充流动资金和偿还有息借款，发行完成后，将有效降低公司资产负债率，提升公司的流动比率和速动比率，从而进一步增强公司的流动性、减少公司的财务费用、优化公司的资本结构。本次发行完成后，由于净资产规模的上升，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着业务规模的不断增长，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

综上所述，本次配股募集资金用于补充流动资金及偿还有息借款符合国家产业政策导向以及未来公司整体战略发展方向，有利于进一步优化公司的财务结构，提升财务抗风险能力，符合相关法律法规的要求，符合公司及公司全体股东的利益。

## 第七章 备查文件

一、发行人最近 3 年的财务报告及审计报告和已披露的季度报告；

二、保荐机构出具的发行保荐书

三、法律意见书和律师工作报告

四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告

五、中国证监会核准本次配股发行的文件；

六、其他与本次发行有关的重要文件

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

1、发行人：中节能风力发电股份有限公司

地址：北京市海淀区西直门北大街 42 号节能大厦 A 座 12 层

联系人：罗杰

联系电话：010-83052221

传真：010-83052204

2、保荐人、主承销商：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：沙云皓

联系电话：15801326946

传真：010-60836960

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅配股说明书全文。

(本页无正文，为《中节能风力发电股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页)



中节能风力发电股份有限公司

2022年11月15日