

南方电网综合能源股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于南方电网综合能源股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2021〕74号）同意，南方电网综合能源股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称为“南网能源”，股票代码为“003035”。本公司首次公开发行的75,757.5757万股，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让。自2021年1月19日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的天健审〔2020〕7-794号《审计报告》。根据审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产总计	976,230.24	888,226.03	668,967.81	508,586.46
其中：流动资产	212,921.72	205,426.36	139,813.77	106,939.19
非流动资产	763,308.52	682,799.68	529,154.04	401,647.27
负债合计	518,809.18	439,209.53	477,204.75	368,464.03
其中：流动负债	203,399.39	169,007.34	237,144.36	202,349.17
非流动负债	315,409.79	270,202.19	240,060.39	166,114.87
所有者权益合计	457,421.06	449,016.50	191,763.05	140,122.42
其中：归属于母公司所有者权益合计	419,390.67	407,037.64	132,415.82	117,837.32

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	83,267.55	150,840.01	121,907.39	93,622.26
营业成本	50,363.04	93,127.66	75,753.08	58,425.09
营业利润	14,374.78	30,475.94	22,158.85	13,397.88
利润总额	14,084.40	32,304.37	23,212.42	13,485.99
净利润	13,345.94	30,367.39	21,132.51	13,377.42
归属母公司所有者净利润	12,590.24	27,623.08	18,560.75	12,644.72
归属母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	12,142.53	23,163.82	17,026.83	11,513.95

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	23,109.15	45,044.93	82,697.09	33,714.36
投资活动产生的现金流量净额	-87,543.54	-133,574.13	-101,572.05	-103,306.70
筹资活动产生的现金流量净额	46,277.87	130,672.82	33,556.89	71,613.33
现金及现金等价物净增加额	-18,156.52	42,143.62	14,681.92	2,021.00
期末现金及现金等价物余额	50,355.48	68,512.00	26,368.38	11,686.45

(四) 主要财务指标

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率(倍)	1.05	1.22	0.59	0.53
速动比率(倍)	1.02	1.18	0.58	0.52
资产负债率(%) (合并)	53.14	49.45	71.33	72.45
资产负债率(%) (母公司)	34.73	31.81	71.63	69.53
每股净资产(元/股)	1.51	1.48	1.92	1.40
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比率(%)	0.33	0.36	1.27	1.09
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	0.80	2.03	2.48	3.00
存货周转率(次)	8.36	24.19	44.02	67.94
息税折旧摊销前利润(万元)	42,791.23	81,460.83	59,958.67	42,339.67
归属于母公司股东的净利润(万元)	12,590.24	27,623.08	18,560.75	12,644.72
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润(万元)	12,142.53	23,163.82	17,026.83	11,513.95
利息保障倍数(倍)	2.71	3.05	2.64	2.37
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.08	0.15	0.83	0.34
每股净现金流量(元)	-0.06	0.14	0.15	0.02
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率(%)	3.05	9.84	14.83	11.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	2.94	8.25	13.61	10.21
扣除非经常性损益前每股收益(元/股)	基本	0.04	0.09	—
	稀释	0.04	0.09	—
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	基本	0.04	0.08	—
	稀释	0.04	0.08	—

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

公司最近一期审计报告的审计截止日为2020年6月30日,公司提示投资者关注招股说明书已披露的财务报告审计截止日后的主要经营情况。

天健会计师事务所对公司2020年9月30日的合并及母公司资产负债表,2020年1-9月的合并及母公司利润表、2020年1-9月的合并及母公司现金流量

表，以及财务报表附注进行了审阅，并出具“天健审[2020]7-866号”《审阅报告》，但尚未经审计。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
资产总额	1,027,650.43	888,226.03
负债总额	555,799.83	439,209.53
所有者权益总额	471,850.60	449,016.50
其中：归属于母公司股东权益	432,915.66	407,037.64

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
营业收入	146,546.90	108,022.65
营业利润	30,762.84	22,104.14
利润总额	30,442.13	23,385.85
净利润	27,939.48	21,546.47
归属于母公司股东的净利润	26,115.23	18,763.81
扣除非经常性损益后 归属于母公司股东的净利润	25,310.86	14,360.17

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	45,249.04	9,910.66
投资活动产生的现金流量净额	-136,858.10	-55,760.15
筹资活动产生的现金流量净额	75,647.18	138,283.94
现金及现金等价物的净增加额	-15,961.88	92,434.44

截至2020年9月30日，公司资产总额为1,027,650.43万元，负债总额为555,799.83万元，股东权益为471,850.60万元，归属于母公司股东权益为432,915.66万元。

2020年1-9月，公司主营业务发展情况良好。公司营业收入为146,546.90万元，同比增长35.66%，实现较快增长，主要系工业节能、建筑节能、城市照明节能业务持续开拓项目数量增加以及综合资源利用项目投产运营所致；归属于

母公司股东的净利润为 26,115.23 万元，同比增长 39.18%，实现较快增长；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 25,310.86 万元，同比增加 76.26%，实现较快增长。

（四）全年利润预计数

结合行业发展趋势及公司实际经营情况，公司预计 2020 年全年将实现营业收入 190,000 万元至 220,000 万元，同比增长 25.96%至 45.85%；预计将实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 36,000 万元至 39,000 万元，同比增长 55.41%至 68.37%。

2020 年业绩预计较快增长的主要原因为：①节能业务持续开拓，工业节能、建筑节能、城市照明节能业务运营项目数量稳定增加；②农光互补综合资源利用项目和生物质综合资源利用项目陆续投产运营，装机容量增加较多。

上述 2020 年预计经营业绩数据系公司初步预测结果，未经会计师审计或审阅，预计数不代表公司最终可实现的营业收入、扣非归母净利润，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

财务报告审计截止日至招股说明书签署日，公司的整体经营环境未发生较大变化，经营状况良好，经营模式未发生重大变化。财务报告审计截止日后，公司业务运转正常，不存在将导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 37,884.13 万元、56,687.88 万元、84,466.38 万元和 111,153.34 万元，报告期内应收账款账面价值持续增长，主要系可再生能源电价补贴延后导致。

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，而基金来源则是电力用户支付的每度电的电价里包含的可再生能源附加费。目前因可再生能源基金收缴结算周期较长等因素，导致国家财政部发放可再生能源补贴存在一定的滞后。若这种情况无法得到改善，将会影响光伏发电企业的现金流，对实际投资效益产生不利影响。

报告期内，随着公司利用屋顶分布式光伏技术开展的工业节能项目数量逐年增加，公司应收账款中的应收可再生能源补贴随之增长。报告期各期末，公司应

收可再生能源补贴款余额分别为 16,808.49 万元、25,100.20 万元、58,256.84 万元和 74,351.44 万元，占各期末应收账款余额的比例分别为 42.87%、42.49%、65.00%和 62.38%。随着公司应收账款金额持续上升，公司将面临较大的营运资金压力，并导致因计提应收账款坏账准备对公司的经营成果产生不利影响。

（二）合同能源管理模式风险

合同能源管理项目的前期投资金额大，服务周期较长（部分项目合同能源管理服务期限在 20 年以上），服务客户行业众多，项目投资回收主要来源于节能减排投资项目逐年产生的收益，在合同能源管理服务期内，存在因客户所处行业政策的变动、电价波动、自然灾害、其自身经营状况的变化等不确定因素给公司项目投资的回收和经济效益的取得带来一定的不利影响。

（三）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司光伏节能项目和合同能源管理项目自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，项目所得享受企业所得税“三免三减半”优惠政策。根据相关规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，财政部、税务总局、国家发展改革委明确政策到期后继续延长优惠政策实施期限至 2030 年 12 月 31 日。报告期内，公司多家子公司满足要求并按应纳税所得额的 15%计缴企业所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条，企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按 90%计入应税收入总额。

公司享受的税收优惠政策具体情况详见首次公开发行股票招股说明书“第十节 财务会计信息”之“六、主要税种和税项”之“（二）税收优惠”。如果未来相关税收优惠政策出现重大不利变化，可能对公司经营成果产生不利影响。

（四）重大疫情等不可抗力对生产经营的影响

2020 年上半年，国内爆发新冠肺炎疫情，公司各节能业务板块受到一定程度不利影响。在市场开拓方面，疫情期间公司项目调研、商务谈判工作未能正常开展，影响部分新项目的订单获取。存量业务方面，受疫情影响，部分分布式光伏项目由于客户停工或延迟开工，导致客户消纳光伏电量有所下降；部分节能项目受疫情影响公司无法进场开展运营维护，导致项目节能效果有所下降等，预计

会对 2020 年度业绩增长造成不利影响。疫情期间，公司部分在建项目处于停工状态，由于设备材料供应不及时，且相关施工方未能如期开工建设，预计在建项目将晚于原计划时间投产，亦将影响公司新建项目的利润贡献。

公司预计本次新冠肺炎疫情对业务的影响是阶段性的，随着国内疫情得到有效控制，公司各业务板块已经恢复正常经营，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。但若疫情出现反复且得不到有效控制，或者今后出现其他公共性突发事件，均可能对公司生产经营和经营业绩构成负面影响

上述风险因素为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

南方电网综合能源股份有限公司

董事会

2021 年 1 月 19 日