

南方电网综合能源股份有限公司

(China Southern Power Grid Energy Efficiency & Clean Energy Co., Ltd.)

(住所：广东省广州开发区香山路 2 号、科翔路 11 号

(自编 1 栋 1-01 房))



南网能源
CSG ENERGY

首次公开发行股票

招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

声明

本招股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，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，其将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	拟公开发行股份不超过 75,757.5757 万股，占公司发行后总股本的比例为 20.00%；公司股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	1.40 元
预计发行日期	2020 年 1 月 8 日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 378,787.8787 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>一、南方电网及绿色能源混改基金承诺：</p> <p>“1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；</p> <p>2、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有发行人股票的锁定期自动延长至少 6 个月；</p> <p>3、本企业将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本企业将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本企业自愿无条件地遵从该等规定。”</p> <p>二、除南方电网及绿色能源混改基金的其他股东承诺：</p> <p>“1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；</p> <p>2、本公司在股份锁定期届满后减持股份，将遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定，进行合理减持；</p> <p>3、本公司如减持发行人股份，将遵守中国证监会、深圳证券交易所的规定及时、准确地履行信息披露义务；</p> <p>4、本公司将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本公司将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”</p>
保荐机构（主承销商）	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2021 年 1 月 7 日

第一节 重大事项提示

一、发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定期的承诺

（一）控股股东及其关联方的承诺

公司控股股东南方电网和股东绿色能源混改基金承诺：

“1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；

2、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有发行人股票的锁定期自动延长至少 6 个月；

3、本企业将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本企业将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本企业自愿无条件地遵从该等规定。”

（二）除控股股东及其关联方外，其他股东的承诺

公司股东广东能源集团、广业集团、广业绿色基金、特变电工和智光电气承诺：

“1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；

2、本公司在股份锁定期届满后减持股份，将遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定，进行合理减持；

3、本公司如减持发行人股份，将遵守中国证监会、深圳证券交易所的规定及时、准确地履行信息披露义务；

4、本公司将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本公司将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

二、发行前持有发行人 5%以上股份的股东的持股意向及减持意向的承诺

（一）控股股东及其关联方的承诺

公司控股股东南方电网承诺：

“本企业减持发行人股票时，本企业应提前将减持意向、拟减持数量、减持方式（包括集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式）等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，方可减持发行人股份。锁定期满（包括延长的锁定期限）后 24 个月内减持的，本企业减持发行人股票的价格不低于首次公开发行股票的发价。如违反上述承诺擅自减持发行人股票的，本企业承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，如未将违规减持所得上交发行人，则发行人有权扣留应付本企业现金分红中与其应上交发行人的违规减持所得金额相等的现金分红。

本企业上述持股意向及减持安排符合中国证监会、证券交易所等监管机构的相关规定。若未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台关于持股意向及减持安排的新规定，而本企业的持股意向及减持安排与前述规定不符，本企业承诺将按照中国证监会及证券交易所的规定修改股份锁定、持股意向及减持安排，出具补充承诺，并相应执行，以符合中国证监会及证券交易所的要求。

上述承诺为本企业的真实意思表示，本企业自愿接受证券监管部门、自律组

织及社会公众的监督，若违反上述承诺本企业将依法承担相应责任。”

公司股东绿色能源混改基金承诺：

“1、本企业持发行人股份的锁定期（即发行人上市之日起三十六个月）届满后，本企业将在依法合规的前提下，结合证券市场整体状况、发行人经营业绩及股票走势和自身需要等具体情况确定是否进行减持。

2、如本企业确定减持所持发行人股份，本企业届时将按照法律、法规等规定提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起3个交易日后，本企业可以减持发行人股份。

3、本企业减持所持发行人股份，将按照法律、法规和《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，以及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等要求实施。如有关法律、法规、证监会规章、规范性文件和证券交易所规则发生变化，以届时有效的规定为准。

本企业将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本企业将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本企业自愿无条件地遵从该等规定。”

（二）除控股股东及其关联方外，持股5%以上股东的承诺

公司股东广东能源集团、广业集团和广业绿色基金承诺：

“1、本公司所持发行人股份的锁定期（即发行人股票上市之日起12个月内）届满后，本公司将在依法合规的前提下，结合证券市场整体状况、发行人经营业绩及股票走势和自身需要等具体情况确定是否进行减持。

2、如本公司确定减持所持发行人股份，本公司届时将按照法律、法规等规定提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起3个交易日后，本公司可以减持发行人股份。

3、本公司减持所持发行人股份，将按照法律、法规和《上市公司股东、董

监高减持股份的若干规定》，以及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等要求实施。如有有关法律、法规、证监会规章、规范性文件和证券交易所规则发生变化，以届时有效的规定为准。

本企业将严格履行上述承诺，若未履行上述承诺，转让股票所得收益将由发行人收回，且本企业将承担一切法律责任和接受证券监管部门、深圳证券交易所的处分。若法律、法规、规章、规范性文件及证券监管部门或深圳证券交易所对相关主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本企业自愿无条件地遵从该等规定。”

三、关于上市后稳定股价的预案及相关承诺

根据《公司法》《证券法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律法规及本公司上市地上市规则的要求，为强化控股股东、本公司、相关董事和高级管理人员的诚信义务，保护中小股东权益，本公司制定了《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价措施的预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），根据该预案及相关主体出具的关于稳定股价的承诺：

（一）稳定股价措施

1、在本公司 A 股股票上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，在本公司 A 股股票收盘价格连续 20 个交易日低于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致本公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同）的条件（以下简称“稳定股价条件”）满足时，且本公司情况同时满足法律、法规、其他规范性文件及监管机构对于回购、增持等股本变动行为的规定，则本公司及相关主体等将采取以下稳定股价措施。

（1）本公司控股股东在稳定股价条件满足后的 10 个交易日内应就其是否有增持本公司 A 股股票的具体计划书面通知本公司并由本公司按照上市公司信息披露要求予以公告。如有增持计划，控股股东应披露拟增持金额、数量范围、价

格区间、完成时间等信息。同时，控股股东增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

(2) 如控股股东未如期公告前述具体增持计划，或明确表示未有增持计划的，本公司董事会将在稳定股价条件满足后的 20 个交易日内公告本公司稳定股价方案，稳定股价方案包括但不限于回购本公司股票的方案或符合相关法律、法规、其他规范性文件（包括本公司股票上市地规则）规定的其他方案。若本公司采取回购本公司股票方案的，股份回购预案将包括但不限于拟回购金额、回购股份的数量范围、价格区间、回购资金来源、完成时间等信息。本公司应在稳定股价方案依据所适用的法律、法规、规范性文件及本公司章程等规定完成本公司的内部审批程序，履行相关法律、法规及其他规范性文件所规定的其他相关程序并取得所需的相关批准后，实施稳定股价方案。

(3) 如本公司董事会未如期公告前述稳定股价方案，或因各种原因导致前述稳定股价方案未能获得股东大会或监管部门的批准的，则触发除独立董事和不在本公司领取薪酬的董事以外的董事（以下简称“相关董事”）、高级管理人员增持本公司股份的义务。在符合相关法律、法规、规范性文件（包括本公司上市地上市规则）规定的前提下，相关董事、高级管理人员应在触发增持本公司股份义务后的 10 个交易日内（如期间存在 N 个交易日限制相关董事、高级管理人员买卖股票，则相关董事、高级管理人员应在触发增持本公司股份义务后的 10+N 个交易日内），无条件增持本公司 A 股股票，并且各自累计增持金额不低于其上年度自本公司领取的薪酬总额（税后）的 10%。

2、在履行完毕前述三项任一稳定股价措施后的 120 个交易日内，控股股东、本公司、相关董事及高级管理人员的稳定股价义务自动解除。从履行完毕前述三项任一稳定股价措施后的第 121 个交易日开始，如果本公司 A 股股票收盘价格连续 20 个交易日仍低于最近一期经审计的每股净资产，则视为稳定股价条件再次满足。

3、控股股东、本公司、相关董事及高级管理人员在采取前述稳定股价措施时，应按照本公司股票上市地上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披

露义务，并需符合国有资产和行业监管等相关规定。

（二）终止实施稳定本公司股价措施的情形

自稳定股价条件满足后，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，本次稳定股价方案终止执行：

1、本公司 A 股股票连续 5 个交易日的收盘价均不低于最近一期经审计的每股净资产。

2、继续执行稳定股价方案将导致本公司股权分布不符合上市条件或将违反当时有效的相关禁止性规定的，或者相关董事及高级管理人员增持本公司股份将触发全面要约收购义务。

（三）相关约束措施

1、如本公司相关董事、高级管理人员在本公司发布其相应的增持股份公告后因主观原因未能实际履行，则本公司将有权将相等金额的应付相关董事、高级管理人员的薪酬款予以暂时扣留（即自其未能履行增持义务当月起扣减相关当事人每月薪酬（税后）的 10%，但累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的上一会计年度从本公司已取得薪酬总额（税后）的 10%时应停止扣减），直至相关董事、高级管理人员履行其增持股份义务。

2、如因本公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致本公司、相关董事及高级管理人员在一定时期内无法履行其增持或回购股份义务的，相关责任主体可免于适用前述约束措施，但亦应积极采取其他措施稳定股价。

（四）相关主体关于稳定股价的承诺

1、控股股东关于稳定股价的承诺

南方电网作为本公司的控股股东，承诺如下：

“1、本企业认可发行人董事会、股东大会审议通过的《南方电网综合能源

股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价措施的预案》（以下简称‘《稳定股价预案》’）。

2、如发行人本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的稳定股价条件，本企业将按照《稳定股价预案》的要求履行相关义务。同时，本企业还将按照上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务，并遵守国有资产和行业监管等相关规定。

3、如发行人本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的发行人回购义务，本企业将就等回购事宜在股东大会中投赞成票。

4、本企业将无条件遵守《稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。上述承诺为本企业的真实意思表示，本企业自愿接受证券监管部门、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本企业将依法承担相应责任。”

2、发行人关于稳定股价的承诺

发行人承诺如下：

“1、本公司认可董事会、股东大会审议通过的《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价措施的预案》（以下简称‘《稳定股价预案》’）。

2、如本公司本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的本公司的回购义务，本公司将严格按照《稳定股价预案》的要求，积极履行回购 A 股股票的义务。在履行回购义务的同时，本公司还将按照本公司股票上市地上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务，并遵守国有资产和行业监管等相关规定。

3、如在《稳定股价预案》有效期内，本公司新聘任除独立董事和不在本公司领取薪酬的董事以外的董事（以下简称‘相关董事’）、高级管理人员，本公司将要求新聘任的相关董事、高级管理人员履行《稳定股价预案》规定的相关董事、高级管理人员义务，并要求其按同等标准履行本次发行上市时相关董事、高级管理人员已作出的其他承诺义务。本公司将要求新聘任的相关董事、高级管理人员在获得提名前书面同意履行前述承诺和义务。

4、本公司将无条件遵守《稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。上述承诺为本公司的真实意思表示，本公司自愿接受证券监管部门、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

3、发行人董事关于稳定股价的承诺

公司董事承诺如下：

“1、本人认可发行人董事会、股东大会审议通过的《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市后三年内稳定公司A股股价预案》（以下简称‘《稳定股价预案》’）。

2、如发行人本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的除独立董事和不在发行人领取薪酬的董事以外的董事的增持义务，本人将严格按照《稳定股价预案》的要求，积极履行增持发行人A股股票的义务。在履行增持义务的同时，本人还将按照发行人股票上市地上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务，并遵守国有资产和行业监管等相关规定。

3、如发行人本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的发行人回购义务，本人将就等回购事宜在董事会上投赞成票。

4、本人将无条件遵守《稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。上述承诺为本人的真实意思表示，本人自愿接受证券监管部门、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

4、发行人高级管理人员关于稳定股价的承诺

本公司高级管理人员承诺如下：

“1、本人认可发行人董事会、股东大会审议通过的《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价措施的预案》（以下简称‘《稳定股价预案》’）。

2、如发行人本次发行上市后三年内触发《稳定股价预案》中规定的高级管理人员的增持义务，本人将严格按照《稳定股价预案》的要求，积极履行增持发行人A股股票的义务。在履行增持义务的同时，本人还将按照发行人股票上市

地上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务，并遵守国有资产和行业监管等相关规定。

3、本人将无条件遵守《稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。上述承诺为本人的真实意思表示，本人自愿接受证券监管部门、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

四、关于招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏赔偿投资者损失的承诺

（一）发行人的相关承诺

发行人承诺：

“1、本公司出具的《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若因《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

2、如公司《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，具体如下：

（1）公司已发行新股但尚未上市的，公司董事会应当在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。回购价格为发行价并加算银行同期活期存款利息；

（2）公司已上市的，公司董事会应当在前述行为被依法认定后 10 个交易日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若公司在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起 3 个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司

章程等另有规定的从其规定。”

（二）发行人控股股东的相关承诺

公司控股股东南方电网承诺：

“1、本企业确认发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

2、如经中国证监会等有权监管机构或司法机构认定，发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本企业将在中国证监会或司法机构等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后，制订股份回购方案并予以公告，承诺将回购首次公开发行时公开发售的股份（如有）和已转让的原限售股份（如有），并督促发行人履行回购股份事宜的决策程序，并在发行人召开股东大会对回购股份作出决议时，就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。购回价格为不低于发行人股票发行价加算股票发行后之回购要约发出时相关期间银行活期存款利息或中国证监会认可的其他价格，并根据相关法律法规规定的程序实施。如发行人上市后有利润分配、资本公积金转增股本、增发或送配股份等除权、除息行为，上述发行价格为除权除息后的价格。

3、如经中国证监会等有权监管机构或司法机构认定，发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律法规的规定及中国证监会或其他有权机关的决定或裁定，依法赔偿投资者的损失。

4、如经中国证监会等有权监管机构或司法机构认定，发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的或者致使投资者在证券交易中遭受损失的，并因此触发发行人回购首次公开发行的全部新股的义务、责任的，或者触发发行人控股股东、董事、监事和高级管理人员的赔偿义务、责任的，本企业将依法督促发行人及其控股股东、董事、监事和高级管理人员履行其相关义务和承担相关责任。

5、如本企业违反上述承诺，发行人可自中国证监会或其他有权机关认定之日起暂时扣留本企业应得现金分红，直至本企业实际履行承诺为止。”

（三）公司董事、监事、高级管理人员的相关承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“发行人首次公开发行股票并上市招股说明书内容真实、准确、完整，如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失；有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

若本人违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬/津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人持有的发行人股份（如有）不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。”

（四）中介机构的相关承诺

1、保荐机构（主承销商）承诺

保荐机构（主承销商）中信建投证券承诺：“本公司为南网能源本次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若因本公司制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。”

2、发行人律师承诺

发行人律师浩天信和承诺：“若因本所制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人会计师（验资机构）承诺

发行人会计师天健承诺：“因本所为南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

4、资产评估机构的承诺

资产评估机构中企华承诺：“若因本公司制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

五、填补被摊薄即期回报的措施与承诺

公司首次公开发行股票并上市后，净资产规模和总股本将较大幅度提高，但由于募集资金投资项目产生预期效益需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标在发行后的一定期间内将会被摊薄。

为降低本次发行上市公司股票摊薄即期回报的影响，公司承诺不断提高收入和盈利水平，减少本次发行上市对于公司财务指标的影响，致力于提高投资者的回报。

（一）发行人拟采取的措施

1、巩固和发展主营业务，提升公司综合竞争力和持续盈利能力

公司将坚持改革创新，巩固和发展节能服务主业，加强市场拓展与产业链延伸，提升企业资源配置的规模经济效益和范围经济效应，积极探索以下措施改善业绩，包括搭建节能服务一站式开放服务平台、整合先进技术、提高高端节能服务，帮助企业节能降耗，提升市场竞争力，进一步提升上市公司盈利能力。

2、持续加强项目质量管理，不断提升运营效率和盈利能力

本次发行上市后，公司将持续加强项目质量管理，提高运营效率和资金使用效率，同时大力开发新的业务，完善公司产业链，提升公司综合能力，提高公司持续盈利能力。

3、强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已制定《南方电网综合能源股份有限公司募集资金管理办法（草案）》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，确保募集资金得到合法合规使用。

公司将通过有效运用本次募集资金，改善融资结构，提升盈利水平，按计划确保募集资金投资项目建设进度，推动募集资金投资项目实施，争取募集资金投资项目早日实现预期效益，增厚未来收益，增强可持续发展能力，以填补股东即期回报下降的影响。

4、完善公司治理和加大人才引进，为企业发展提供制度保障和人才保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

公司治理结构完善，各项规章制度健全，经营管理团队具有多年的节能行业从业经验，谙熟精细化管理，能够及时把握行业趋势，抓住市场机遇。公司将不断加大人才引进力度，完善激励机制，吸引和培养大批优秀人才，进一步加强内部管理流程制度建设，为公司的发展壮大提供强有力的制度和人才保障。

5、加大市场推广力度，拓展全国节能服务项目

公司业务规模的不断扩大以及业务覆盖区域的逐渐增多，公司将在全国拓展节能服务项目，挖掘节能潜力。公司将持续建立高效的节能服务推广力度、加快全国市场的战略布局，从而提升公司的整体竞争力，使得公司业务收入和利润得到持续快速的增长，以更好地回报全体股东。

6、保持和优化利润分配制度，强化投资回报机制

为完善公司利润分配政策，推动公司建立更为科学、持续、稳定的股东回报机制，增加利润分配决策透明度和可操作性，公司根据证监会的要求，制定了《公司章程（草案）》，对分红政策进行了明确，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

为进一步细化有关利润分配决策程序和分配政策条款，增加现金分红的透明度和可操作性，公司股东大会审议通过了《公司上市后三年分红回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。公司将重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

上述填补回报措施不构成对公司未来利润作出的任何保证。

（二）董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺支持公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺支持拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、作为本次发行上市填补即期回报措施能够得到切实履行的责任主体，如若违反前述承诺或拒不履行前述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”

六、公开承诺未履行的约束措施

（一）发行人未履行承诺的约束措施

本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

如本公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺，本公司将在股东大会及本公司的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本公司将继续履行该等承诺。

（二）控股股东未履行承诺的约束措施

发行人控股东南方电网承诺：

“1、本企业将依法履行发行人本次发行上市招股说明书披露的承诺事项。

2、如果本企业未履行招股说明书披露的承诺事项，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，向股东和社会公众投资者道歉，并向发行人投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

3、如果因本企业未履行相关承诺事项，致使投资者在发行人股票交易中遭受损失的，本企业将依法向投资者赔偿相关损失。如果本企业未承担前述赔偿责任，则本企业持有的本次发行上市前发行的股份在本企业履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时发行人有权扣减本企业所获发行人分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

4、本企业在作为发行人控股股东期间，若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本企业承诺依法承担赔偿责任。”

（三）公司董事、监事和高级管理人员未履行承诺的约束措施

公司全体董事、监事和高级管理人员承诺：

“1、本人将依法履行公司本次发行上市招股说明书披露的承诺事项。

2、如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，向股东和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

3、如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在公司股票交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

4、本人未能履行上述承诺时，不得从公司领取全部工资、奖金、津贴和股东分红（如有），直至本人按照相关承诺履行采取相应措施并实施完毕。”

七、本次发行前滚存利润的分配

根据公司2020年2月7日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过的《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票前滚存利润分配方案》，公司A股公开发行完成前，公司将根据相关股东大会决议进行利润分配；在A股公开发行日前本公司的滚存未分配利润将由本公司A股发行完成后的全体股东按照持股比例共同享有。

八、本次发行后公司股利分配政策

根据《公司法》、上市后适用的《公司章程》和《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票（A股）并上市后三年股东分红回报规划》，本公司本次发行后股利分配政策如下：

（一）股利分配原则

公司采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合方式分配利润，其中优先采用现金分红的利润分配方式。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行

利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）现金分红条件及分红比例

1、公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正，且符合相关法律法规和监管规定的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润 30%。

特殊情况是指公司重大投资或重大资金支出等事项发生（募集资金项目除外），重大投资或重大资金支出事项指按相关法规及公司章程规定，需由股东大会审议批准的投资或资金支出事项。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

2、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（三）股票股利分配条件

若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出并实施股票股利分配预案。

关于本公司本次发行上市后股利分配政策和三年股东分红回报规划的详细内容，请参见招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“四、本次发行上市后公司的股利分配政策”。

九、审计截止日后的主要经营状况

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本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。

具体情况详见本招股说明书“第十一节管理层讨论与分析”之“七、审计截止日后的主要经营情况”。

十、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素

请投资者认真阅读招股说明书“第四节风险因素”的全部内容，并特别关注下列风险：

（一）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 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，而基金来源则是工商业用户支付的每度电的电价里包含的可再生能源附加费。目前由于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、电价波动电力价格下滑、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。

（四）重大疫情等不可抗力对发行人生产经营的影响

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，公司疫情期间项目调研、商务谈判工作未能正常开展，影响公司部分新项目的订单获取。在存量业务方面，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公司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，均可对公司生产经营和经营业绩构成负面影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公开发行股份数量不超过 75,757.5757 万股，占公司发行后总股本的比例为 20.00%
发行价格	1.40 元/股
发行市盈率	18.31 倍（按发行价格除以每股收益计算，每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算） 22.88 倍（按发行价格除以每股收益计算，每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	1.38 元（按发行前一期末经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	1.38 元（按发行前一期末经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	1.01 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或者中国证监会认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和已经在深圳证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；中国证监会或深交所等监管部门另有规定的，按其规定处理
承销方式	余额包销
拟上市地点	深圳证券交易所
预计募集资金总额	106,060.61 万元
预计募集资金净额	104,355.69 万元
预计发行费用	共 17,049,111.21 元，主要包括： 1、承销及保荐费用：8,150,943.40 元 2、律师费用：1,509,433.96 元 3、审计费用及验资费用：1,603,773.58 元 4、发行手续费用：1,256,658.38 元 5、与本次发行相关的信息披露费用：4,528,301.89 元 (以上费用均为不含增值税费用)

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称	南方电网综合能源股份有限公司
英文名称	China Southern Power Grid Energy Efficiency&Clean Energy Co.,Ltd.
注册资本	303,030.3030万元
法定代表人	秦华
有限公司成立日期	2010年12月29日
股份公司设立日期	2019年09月24日
住所	广东省广州开发区香山路2号、科翔路11号（自编1栋1-01房）
邮政编码	510000
电话	020-38122705
传真	020-38122741
互联网网址	http://ny.csg.cn/
电子信箱	nwnyzzb@csg.cn
经营范围	节能业务投资服务；节能环保产品研发、制造、销售；光伏、风力发电等新能源利用；燃气分布式多联供能源站建设、运营；生物质和固体废弃物发电及综合利用；余热余压发电；冷、热、电、蒸汽、工业气体等能源供应及其相关多能互补业务。固废处置；污水处理；大气治理；土壤修复。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、公司改制重组及设立情况

（一）设立方式

公司系南方电网综合能源有限公司整体变更设立的股份有限公司。

2019年9月19日，南方电网下发《关于南方电网综合能源股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（南方电网资本〔2019〕5号），同意南网能源有限整体变更设立南方电网综合能源股份有限公司的国有股权管理方案。

2019年9月19日，南网能源有限召开2019年第七届股东会，同意公司以2019年7月31日经审计的账面净资产折股，整体变更设立股份公司，并更名为

南方电网综合能源股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健粤审〔2019〕1686号），南网能源有限截至2019年7月31日的净资产为3,820,221,404.54元，按1.26:1比例折合为股本3,030,303,030股，余额789,918,374.54元计入资本公积，股份公司股本总额为3,030,303,030股。

2019年9月20日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（天健验〔2019〕7-87号），对有限公司整体变更为股份公司时各发起人的出资到位情况予以确认。

2019年9月22日，发起人召开了南方电网综合能源股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于〈南方电网综合能源股份有限公司筹办情况的报告〉的议案》《关于设立南方电网综合能源股份有限公司的议案》《关于审议〈南方电网综合能源股份有限公司章程（草案）〉的议案》等议案。同时，各发起人签署了《南方电网综合能源股份有限公司（筹）发起人协议》《南方电网综合能源股份有限公司章程》。

2019年9月24日，公司在广东省市场监督管理局办理了工商变更登记手续，领取了新的营业执照。

（二）发起人

公司系由南网能源有限整体变更设立，发起人为南网能源有限的全体股东，具体情况如下：

单位：万股

序号	发起人名称	持股数量	持股比例(%)
1	中国南方电网有限责任公司（SS）	153,000.0000	50.49
2	绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	62,181.8182	20.52
3	广东省能源集团有限公司（SS）	40,000.0000	13.20
4	广东省广业绿色基金管理有限公司（SS）	15,030.3030	4.96
5	特变电工股份有限公司	15,030.3030	4.96
6	广州智光电气股份有限公司	10,787.8788	3.56

序号	发起人名称	持股数量	持股比例(%)
7	广东省广业集团有限公司 (SS)	7,000.0000	2.31
合计		303,030.3030	100.00

(三) 改制设立公司前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人改制设立前后，发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化，具体情况如下：

序号	发起人名称	主要资产和主要业务
1	中国南方电网有限责任公司	南方电网是国有重点骨干企业，以经营广东、广西、云南、贵州和海南五省(区)电网业务为主，是国家授权的南方五省(区)电网的运营商，肩负着保证供电安全、规划南方电网、培育南方电力市场以及管理电力调度和电力交易的重要职责。
2	绿色能源混改股权投资基金(广州)合伙企业(有限合伙)	绿色能源混改基金是由南方电网控股子公司南网建鑫基金管理有限公司牵头设立的，主营业务为股权投资。
3	广东省能源集团有限公司	广东能源集团拥有火电、水电、风电、新能源、综合能源服务、天然气、燃料、航运、金融、贵州区域、境外投资等 11 个业务板块，产业遍布广东全境，并延伸至省外和海外，为国有全资公司。在 2019 年中国企业 500 强和广东企业 500 强中分别位列第 373 位和第 50 位。
4	广东省广业绿色基金管理有限公司	广业绿色基金由广业集团全资设立的国有全资子公司，主营业务为股权投资。
5	特变电工股份有限公司	特变电工(600089.SH)是中国变压器行业首家上市公司，中国重大装备制造业的核心骨干企业，国家级企业技术中心和博士后科研工作站，是中国重大装备制造业首家获得“中国驰名商标”和“中国名牌产品”的企业集团。同时，也是中国重要的变压器、电线电缆、高压电子铝箔新材料、太阳能系统工程实施及太阳能核心控制部件的研发、制造和出口企业。
6	广州智光电气股份有限公司	智光电气(002169.SZ)是一家在电气控制与自动化领域里具有自主创新能力和高成长性的高新技术企业，主要从事电网安全与控制设备、电机控制与节能设备、供用电控制与自动化设备及电力信息化系统研发、设计、生产和销售。
7	广东省广业集团有限公司	广业集团是广东省人民政府批准成立的国有独资公司，是广东省环境综合整治的重要建设运营平台，位居广东省企业 500 强第 74 位，主营业务为环境综合治理及相

序号	发起人名称	主要资产和主要业务
		关、装备制造、化工产品生产及相关。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由南网能源有限整体变更设立，承继了南网能源有限的全部资产、负债和所有者权益。

公司主要从事节能服务，为客户能源使用提供诊断、设计、改造、综合能源项目投资及运营维护等一站式综合节能服务。公司根据客户所在行业特性、外部环境资源禀赋情况、客户自身经营特点和节能需求，通过整合先进节能环保技术，充分利用高效节能环保设备，转变客户用能来源、用能方式，在满足客户对各类能源（电、热、冷、蒸汽、压缩气体等）需求的同时，降低客户节能投资风险，提升客户能源使用效率、减少能源费用和碳排放，实现良好的经济效益和社会效益。

在改制设立前后，公司的主营业务和经营模式均未发生重大变化。

（五）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间关联关系

发行人股东绿色能源混改基金的执行事务合伙人为南网建鑫基金管理有限公司。南网建鑫基金管理有限公司系控股股东南方电网的三级控股子公司。南方电网与绿色能源混改基金具有关联关系。

发行人股东广业绿色基金系广业集团的全资子公司，广业绿色基金、广业集团具有关联关系。

三、发行人有关股本的情况

（一）本次发行前后的股本情况

公司本次发行前的总股为 303,030.3030 万股，拟公开发行股份不超过 75,757.5757 万股，占公司发行后总股本的比例为 20.00%。若按照发行 75,757.5757 万股计算，本次发行前后各股东持股变化情况见下表：

单位：万股

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例 (%)	持股数量	持股比例 (%)
	原有股东				
1	中国南方电网有限责任公司 (SS)	153,000.0000	50.49	153,000.0000	40.39
2	绿色能源混改股权投资基金 (广州) 合伙企业 (有限合伙)	62,181.8182	20.52	62,181.8182	16.42
3	广东省能源集团有限公司 (SS)	40,000.0000	13.20	40,000.0000	10.56
4	广东省广业绿色基金管理有限公司 (SS)	15,030.3030	4.96	15,030.3030	3.97
5	特变电工股份有限公司	15,030.3030	4.96	15,030.3030	3.97
6	广州智光电气股份有限公司	10,787.8788	3.56	10,787.8788	2.85
7	广东省广业集团有限公司 (SS)	7,000.0000	2.31	7,000.0000	1.85
	本次发行公众股份	-	-	75,757.5757	20.00
	合计	303,030.3030	100.00	378,787.8787	100.00

(二) 本次发行前公司股东的情况

本次发行前，公司各股东持股情况如下表所示：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
1	中国南方电网有限责任公司 (SS)	153,000.0000	50.49
2	绿色能源混改股权投资基金 (广州) 合伙企业 (有限合伙)	62,181.8182	20.52
3	广东省能源集团有限公司 (SS)	40,000.0000	13.20
4	广东省广业绿色基金管理有限公司 (SS)	15,030.3030	4.96
5	特变电工股份有限公司	15,030.3030	4.96
6	广州智光电气股份有限公司	10,787.8788	3.56
7	广东省广业集团有限公司 (SS)	7,000.0000	2.31
	合计	303,030.3030	100.00

(三) 本次发行前公司前十名自然人股东及其在公司任职情况

发行人不存在自然人股东。

（四）外资股份或战略投资者情况

发行人不存在外资股份，存在战略投资者。

公司于2019年7月增资时引入战略投资者绿色能源混改基金、广业绿色基金、特变电工和智光电气。截止招股说明书签署日，上述战略投资者持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
1	绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	62,181.8182	20.52
2	广东省广业绿色基金管理有限公司（SS）	15,030.3030	4.96
3	特变电工股份有限公司	15,030.3030	4.96
4	广州智光电气股份有限公司	10,787.8788	3.56
合计		103,030.3030	34.00

上述战略投资者简况详见招股说明书之“第五节 公司基本情况”之“七、公司发起人、持有公司5%以上股份的主要股东及控股股东及实际控制人的基本情况”。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，各股东间的关联关系及各自持股比例如下表所示：

单位：万股

序号	关联关系	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
1	绿色能源混改基金的执行事务合伙人系控股股东南方电网的三级控股子公司	中国南方电网有限责任公司	153,000.0000	50.49
2		绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	62,181.8182	20.52
3	广业绿色基金为广业集团的全资子公司	广东省广业绿色基金管理有限公司	15,030.3030	4.96
4		广东省广业集团有限公司	7,000.0000	2.31

除上述关系外，发行前公司股东之间无其他关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定期及持股意向的承诺参见招股说明书“重大事项提示”之“一、发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定期的承诺”。

四、发行人的主营业务

（一）主营业务基本介绍

公司主要从事节能服务，为客户能源使用提供诊断、设计、改造、综合能源项目投资及运营维护等一站式综合节能服务。公司根据客户所在行业特性、外部环境资源禀赋情况、客户自身经营特点和节能减排需求，通过整合先进节能环保技术，充分利用高效节能环保设备，转变客户用能来源、用能方式，在满足客户对各类能源（电、热、冷、蒸汽、压缩气体等）需求的同时，降低客户用能投资风险，提升客户能源使用效率、减少能源费用和碳排放，从而实现良好的经济效益和社会效益。

公司构建了覆盖节能设计、改造、服务等综合节能服务体系，打造了服务经济社会发展的绿色平台，建成了一大批在全国有影响力的大型节能减排示范项目，为客户提供一揽子的节能解决方案，是全国领先的工业节能、建筑节能、城市照明节能投资运营服务商。公司是唯一一家同时拥有中国节能协会节能服务产业委员会颁发的工业节能领域 5A 级证书、建筑节能领域 5A 级证书、公共设施节能领域 5A 级证书的公司，是国家发改委备案、国家工信部推荐的节能服务公司。

（二）主要产品及用途

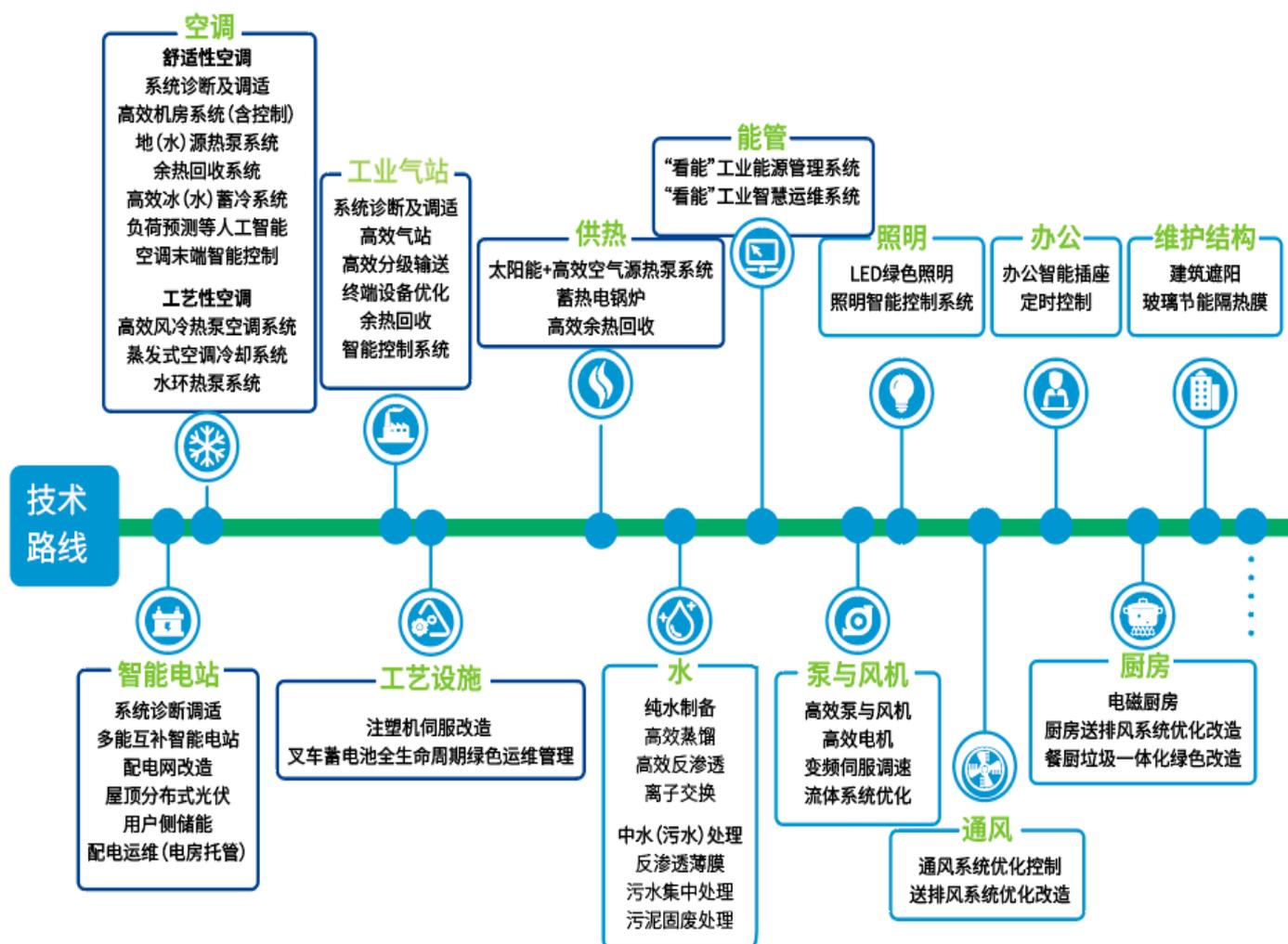
公司主要以合同能源管理模式为客户提供节能服务。在节能服务市场中，因用能客户类型、行业和所处环境不同，节能服务内容亦存在差异。按照不同的应用领域，公司具体节能服务内容如下：

类型	领域分类	具体服务内容
合同能源管理服务	工业节能	<p>分布式光伏节能服务: 根据工业企业屋顶资源情况和光照资源特点,公司向客户提供分布式光伏系统的设计、投资建设、运营维护等服务,最终以折扣电价销售给工业企业并将剩余电量销售给电网公司的方式获取节能收益,同时降低了工业企业用能成本。</p> <p>截至 2020 年 6 月 30 日,公司投资建设运营的分布式光伏项目一共 132 个,总装机容量 697.87 兆瓦,开发投资建设的光伏项目涉及汽车制造、家电、烟草、造船、机械重工、生物制药、食品加工、仓储物流等多个行业,在分布式光伏系统建设和运营等节能服务方面积累了丰富的经验。</p>
		<p>工业高效能源站节能服务: 公司分析诊断工业企业用能需求,综合运用高效节能设备和智慧能源运营系统,通过投资改造并辅助运营维护工业企业的用冷、用热(蒸汽、热水)、用气(压缩空气、氮气等工业气体)等用能设施,为工业企业提供可靠、高效、节能的综合能源服务,降低了工业企业客户能耗,节省用能成本。</p> <p>截至 2020 年 6 月 30 日,公司投资改造运营的高效能源站项目合计 17 个,其中供冷类项目 5 个,供热类项目 1 个,供气类项目 9 个,冷(热)电联供类项目 2 个,客户行业以电子、家电等制造业为主。</p>
		<p>余热余压和煤矿瓦斯等综合利用节能服务: 通过回收利用水泥、钢铁等高能耗行业企业生产过程中产生的大量余热余压或者煤矿企业产生的瓦斯气体,为客户提供余热余压、煤矿瓦斯回收利用等节能服务。</p> <p>截至 2020 年 6 月 30 日,公司投资并正在运营的余热余压和煤矿瓦斯项目有 6 个,分别为 4 家水泥余热余压利用项目、1 家钢铁余热余压利用项目和 1 个煤矿瓦斯利用项目。</p>
		<p>其它工业综合节能服务: 针对工业企业的生产经营特点等提供的节能服务,包括电机、注塑机、压缩机等改造升级服务。</p>
咨询及工程服务	建筑节能	<p>建筑节能服务: 公司通过诊断办公楼、酒店、学校、医院、数据中心、交通枢纽、商业综合体等高耗能建筑物的能耗状况,分析该建筑的用能需求,提出有针对性的节能和用能服务方案,并通过投资改造用能设施,利用智慧用能控制系统,向客户提供领先的既有建筑及新建建筑的节能改造、用能设施投资、运营维护和高效的用电、用冷(气)、用热(水)等综合节能服务。</p> <p>截至 2020 年 6 月 30 日,公司建筑节能正在服务的建筑面积约为 469.35 万平方米。</p>
	城市照明节能	<p>城市照明节能服务: 公司分析诊断公共照明系统的能耗情况、用电安全可靠,设计城市照明系统节能方案,通过投资改造照明设施为公共照明系统提供节能服务。</p> <p>截至 2020 年 6 月 30 日,公司城市照明节能合同能源管理服务项目共 31 个,公共照明累计改造数量达 46.89 万盏。</p>
咨询及工程服务	节能改造工程	<p>为客户的用能系统设计节能方案、实施节能改造工程,公司节能改造工程业务包括电磁厨房改造、照明系统改造、机电改造等。</p>
	节能咨询服务	<p>为政府部门、耗能单位提供节能咨询、节能诊断、规划设计、用能审计、运营维护等服务。</p>

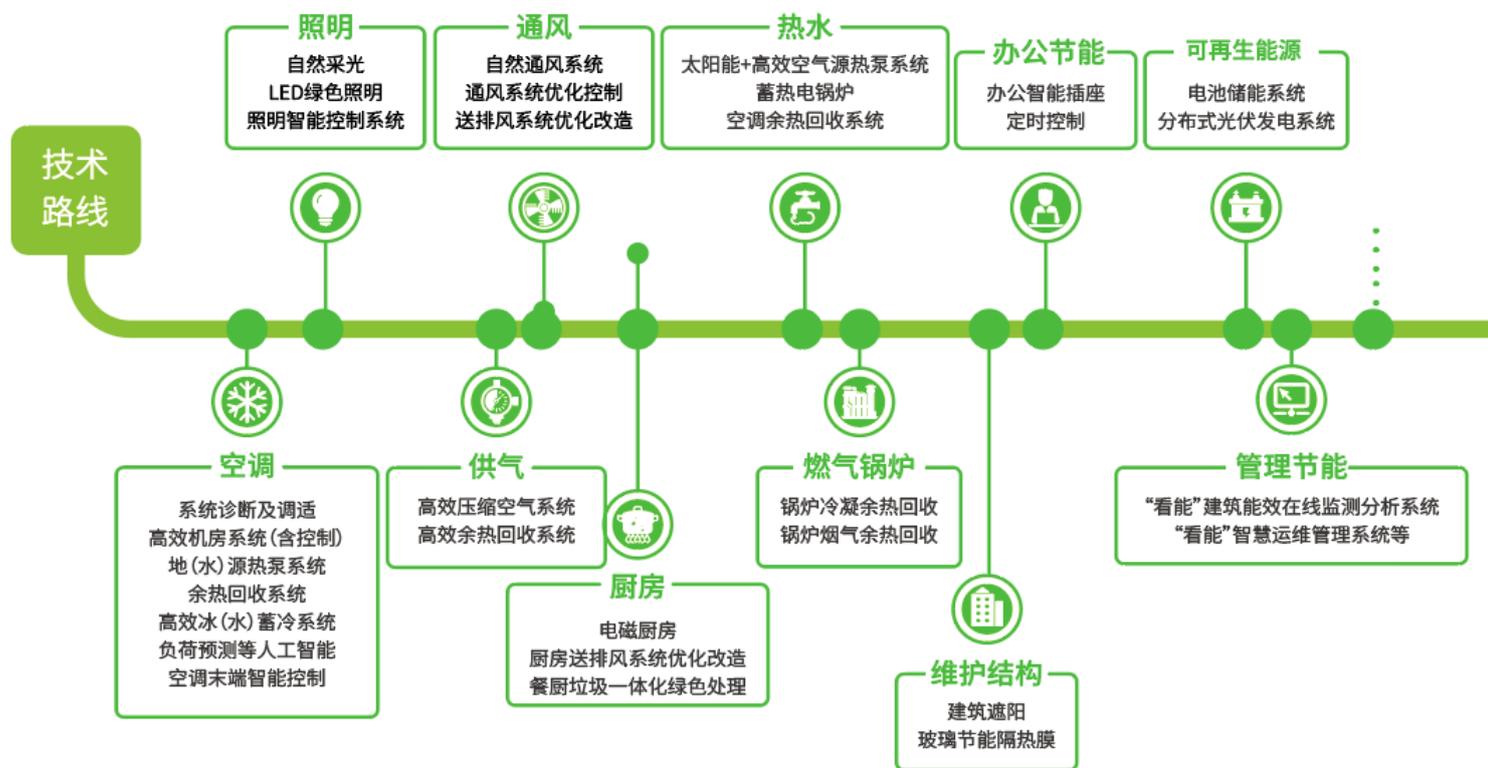
类型	领域分类	具体服务内容
资源综合利用	生物质综合利用	生物质综合利用是将秸秆、蔗渣、树皮、树枝等农林废弃物转换为电能或者热能等。
	农光互补业务	农光互补业务是指在农用地、未利用地上方搭建支架铺设光伏组件，光伏组件下兼顾农业生产，充分利用现有土地，提升土地综合利用率，促进了土地集约化利用，从而实现“一地二用，农光互补”。

除上述业务外，公司还从事配套电力设备销售等业务，其它收入占比较小，是公司业务机会的有益补充。城市照明节能主要是对灯具和配电系统等进行节能和用电稳定性改造，建筑节能和工业节能的公司主要节能服务技术路线如下：

1、工业节能主要技术服务路线



2、建筑节能服务主要技术服务路线



(三) 主营业务和主要产品的变化情况

自2010年公司设立以来，公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

(四) 产品销售方式和渠道

公司主要以参与招投标以及主动开发的方式进行客户开拓。一方面，公司在节能服务行业中具有一定的竞争优势和市场地位，一些招标单位会向公司发出竞标邀请，公司也会主动搜集节能服务市场中的招标信息，根据获得的项目信息，综合分析后做出是否参与投标的决策。参与投标并中标后，公司在深入了解客户需求的基础之上，为客户定制设计并实施集成系统解决方案。另一方面，公司通过客户探访、行业协会推广、老客户深入合作、参加技术交流会等主动开发方式拓展业务，依靠长期业务积累形成的客户关系和信息网络，广泛收集与自身业务有关的项目信息，做好客户关系的维护与跟踪，挖掘客户的潜在项目需求。

（五）主要原材料

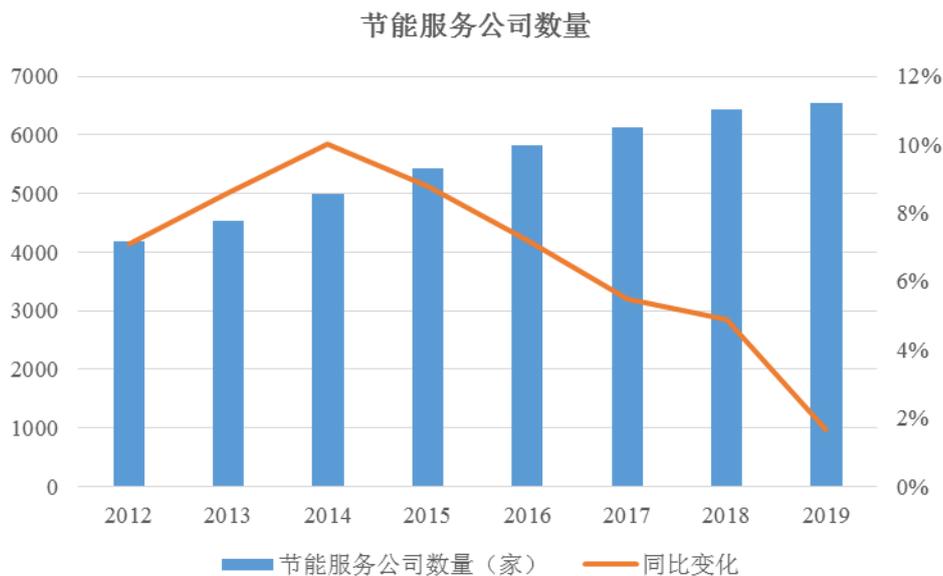
公司主要从事节能服务，为客户能源使用提供诊断、设计、改造、综合能源项目投资及运营维护等一站式综合节能服务。公司主要采购工程施工服务、光伏组件、节能设备和材料、电力等，公司服务过程主要以消耗电力为主，其它原材料采购内容较少。其中，煤矿瓦斯综合利用需要采购瓦斯气体，生物质综合利用项目需要采购蔗渣、秸秆、树皮等农林废弃物。

（六）行业竞争情况

1、市场竞争激烈

目前，节能服务公司呈现“多而弱”、“小而散”的格局，市场竞争激烈。根据中国工业节能与清洁生产协会发布的《2017年节能服务公司百强研究报告》，行业中节能服务公司资产规模整体偏小，2016年百强节能服务公司中资产规模小于1,000万元的数量有8家，“百强”外的节能服务公司资产规模更小。

根据中国工业节能与清洁生产协会发布的统计数据显示，2019年我国节能服务公司的数量达到6,547家，以中小企业为主，产业集中度低。少数公司凭借丰富的项目经验优势、品牌信誉优势以及资本优势，通过整合高端节能技术和节能设备，能够为客户提供能源利用及节能服务的一揽子解决方案，成为行业中少数大型节能综合服务机构之一。



数据来源：中国节能协会节能服务产业委员会

2、具备规模、技术、客户资源和信誉优势的公司市场竞争地位突出

随着节能法律法规体系的逐步完善，节能标准的逐步提高和监管制度的不断创新，节能服务行业的服务质量和效率都将得到提升，低层次价格竞争模式将逐步淡化，节能服务公司的竞争会日趋理性。另一方面，随着客户的需求层次越来越高，节能项目不仅要达到一定的节能效果，还需要考虑各地气候特点、人文环境、经济发展状况、节能环保要求和客户融资能力等众多因素，这需要节能服务公司能够根据现场调研发掘客户节能潜力、提出节能措施，向客户提供全面性的节能服务方案，而这种服务往往会具有综合性、独特化和高投入的特点，因此具备规模、技术、客户资源和信誉优势的节能服务公司将具备更强的竞争力。

(七) 发行人在行业中的竞争地位

目前，节能服务公司呈现“多而弱”、“小而散”的格局，根据中国工业节能与清洁生产协会发布的《2017年节能服务公司百强研究报告》，行业中节能服务公司资产规模整体偏小。少数几家大型节能服务公司，如本公司、中国节能环保集团有限公司、国网综合能源服务集团有限公司，凭借市场营销优势、资金优势以及丰富的项目经验优势，通过整合高端技术，推动能效提升、能耗可视化，能够为客户提供一揽子节能解决方案，成为行业中少数大型节能服务综合解决方案的提供商。

南网能源作为工信部推荐的节能服务公司，是唯一一家同时获得 3 项 5A 评级（最高评级）的节能服务公司。2016 年，公司被中国节能协会节能服务产业委员会评为“十二五节能服务产业突出贡献企业”。2017 年，公司获得全国工业节能与清洁生产协会颁布的“2017 全国节能服务公司百强榜第一名”，并且获得广东省节能服务甲级机构。2018 年，公司入选国务院国资委“双百企业”名单。2020 年，公司荣获广东省节能协会颁发的“广东节能突出贡献奖”。

在工业节能领域，南网能源被评为“全国工业领域电力需求侧管理一级服务机构”。在建筑节能领域，作为全国优秀的绿色建筑节能服务商，南网能源打造一站式建筑节能服务平台，为用能客户提供国内领先的既有建筑节能解决方案和行业创新的新建建筑的供冷、供热等综合服务方案。截至 2020 年 6 月 30 日，公司建筑节能正在服务的建筑面积约 469.35 万平方米。在城市照明节能领域，公司是广东省领先的照明节能服务商，实施照明改造地域范围涵盖华南、华东、华北、西北、东北、西南等区域。

五、发行人拥有或使用的主要资产情况

（一）主要固定资产情况

1、主要固定资产

截至 2020 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	账面价值	成新率
房屋建筑物	11,534.57	9,520.67	82.54%
机器设备	734,199.93	592,109.87	80.65%
运输设备	1,322.68	226.68	17.14%
电子设备	1,098.79	298.83	27.20%
办公设备	712.36	124.62	17.49%
合计	748,868.33	602,280.68	80.43%

2、自有房屋建筑物

（1）截止招股说明书签署日，公司已取得产权证的房屋建筑物情况如下：

单位：平方米

产权人	房屋用途	房屋座落	产权编号	建筑面积	他项权利
南网能源	住宅	广州市天河区华景路171号2701号	粤(2020)广州市不动产权第02205605号	124.91	无
广西昌菱	工业	广西农垦国有昌菱农场一队主门卫室等22处	桂(2020)上思县不动产权第0000288号	6,919.34	无
广州超算	其他	广州市番禺区小谷围街大学城外环东路137号(A-1地下室)	粤(2020)广州市不动产权第07208227号	3,973.34	无
广州超算	其他	广州市番禺区小谷围街大学城外环东路137号(A-1)	粤(2020)广州市不动产权第07208215号	145.52	无
五华新能源公司	公共设施	五华县横陂镇叶湖村光伏发电站水泵房	粤(2020)五华县不动产权第0004440号	57.00	无
五华新能源公司	公共设施	五华县横陂镇叶湖村光伏发电站配电房	粤(2020)五华县不动产权第0004441号	259.00	无
五华新能源公司	公共设施	五华县横陂镇叶湖村光伏发电站综合楼	粤(2020)五华县不动产权第0004442号	630.00	无

(2) 公司从事节能服务所需生产经营场所主要由客户辅助无偿提供，未办理权属登记的建筑物主要系工业高效能源站用房、煤矿瓦斯电站用房以及农光互补变电站和升压站等自建自用房屋。

截止本招股说明书签署日，公司尚未办理房产证/不动产权证的建筑物情况如下：

单位：平方米

序号	公司名称	房屋名称	面积	用途	房屋坐落
1	漳浦扬绿	办公综合楼	634.00	餐厅、办公室	漳浦县赤湖皮革区
2		门卫室	42.00	门卫	
3		消防间	99.00	安装消防泵	
4		主配电房	172.80	安装主配电柜	
5		工艺楼	692.00	锅炉配电房、维修室、加药间、锅炉主控室、除氧器、输煤皮带	
6		水处理室	79.00	水处理操作室、泵房、水处理配电房	
7		除尘器配电室	66.00	安装除尘器配电设备	
8		除尘器间	137.00	安装除尘器	

序号	公司名称	房屋名称	面积	用途	房屋坐落
9		污泥接收仓	62.47	已废弃	
10		污泥原煤仓库	256.00	储存烟煤	
11		办公楼夹层	291.17	仓库	
12		污泥仓库	643.08	储存污泥	
13		原煤仓库	1,470.00	储存原煤	
14		污泥醇化仓库	2,015.85	污泥储存、醇化	
15		煤灰仓库	738.92	储存煤灰	
16		原料仓库（生物质）	1,302.00	储存生物质，现储存湿污泥	
17		脱硝车间厂房	141.85	安装脱硝设备	
18		#3 炉水处理车间	72.42	水处理车间	
19		#3 仓库	131.06	仓库	
20		干化车间厂房	608.00	安装烘干设备	
21		#3 炉主厂房	701.76	锅炉配电房、会议室、锅炉主控室、除氧器、输煤皮带	
22	诸暨惠华	开关站	400.00	安装开关站设备	枫桥镇永宁村
23	晟佑晟新能源	电气综合楼	691.20	安装电气综合控制设备	贵州省盘州市保田镇
24		辅助生产楼	319.74	辅助生产	
25	师宗太阳能	住宿楼	108.00	值班人员住宿	曲靖市师宗县碧宗光伏电站
26		仓库及水泵房	55.35	仓库及水泵房	
27	云南广能	田坝瓦斯电站项目用房	788.00	安装瓦斯发电机组及相关附属设备	曲靖市麒麟区恩洪煤矿
28		恩洪瓦斯电站项目用房	795.90	安装瓦斯发电机组及相关附属设备	曲靖市宣威市田坝煤矿
29	阳山南电	主厂房	5,845.00	发电机、汽轮机厂房	广东省清远市阳山县小江镇石螺工业园
30		工业废水回收车间	152.00	废水回收处理车间	
31		采光间	76.96	燃料皮带采光间	
32		警卫传达室 1	52.29	警卫室	
33		原水处理站	142.72	处理江河来原水	

序号	公司名称	房屋名称	面积	用途	房屋坐落
34		空压机房	572.40	安装空压机和干燥机	
35		油泵房	49.56	燃油泵及管道安装	
36		消防车库	673.44	消防车库	
37		燃料区检修车间	629.30	燃料车辆检修使用	
38		综合水泵房	485.04	安装循环水泵、工业水泵和消防泵	
39		化学水处理车间	682.32	除盐水生产车间	
40		警卫传达室 2	19.84	警卫室	
41		宿舍楼	2,502.18	宿舍	
42		综合办公楼	2,559.59	办公	
43		检修车间	1,145.00	设备检修使用	
44		原材料库	982.00	仓库	
45		地磅房	123.50	地磅房	

(1) 表中第 1-21 项房产面积约 10,356.38 平方米所使用的土地系由漳浦县赤湖工业区发展有限公司依据《特许权经营协议》《赤湖皮革园供热站 BOT 项目特许经营权土地协议书》无偿提供，漳浦县赤湖工业区发展有限公司持有“浦国用〔2009〕0570 号”、“浦国用〔2009〕0571 号”国有土地使用权证书。其中，1-8 项房产面积约 1,921.80 平方米已取得《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》，9-21 项房产面积约 8,434.58 平方米正在办理规划调整工作；漳浦县住房和城乡建设局出具证明，明确漳浦扬绿上述用地符合国家及地方有关土地管理方面的法律、法规、规章和规范性文件的相关规定，不存在因违反规划、建设管理方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到行政处罚的情形，不存在被责令拆除的情形；该公司正在办理 9-21 项房产的规划调整工作，上述房产已由其占有、使用，不存在权属争议或纠纷。

发行人律师认为，漳浦扬绿未取得房产权属证书事宜未影响到其对房产的实际使用，不会对发行人的正常生产经营产生重大不利影响，亦不会构成本次发行上市的实质性障碍。

(2) 表中第 22-26 项房产面积约 1,574.29 平方米。上述房产已由其占有、使用，不存在权属争议或纠纷，诸暨惠华、晟佑晟新能源正在办理相关规划及施

工手续；师宗太阳能公司取得师宗县自然资源局核发的“建字第师宗县202000024号”《建设工程规划许可证》，目前正在协调办理建筑工程施工许可及相关验收手续；诸暨市住房24,931.84和城乡建设局、盘州市住房和城乡建设局、师宗县自然资源局，明确该等公司不存在因违法违规而受到行政处罚的情形或办理相关权属登记不存在实质性障碍。

发行人律师认为，该等公司未取得房产权属证书事宜未影响到该等公司对房产的实际使用，不会对发行人的正常生产经营产生重大不利影响，亦不会构成本次发行上市的实质性障碍。

(3) 第27、28项房产面积约1,583.90平方米。宣威市自然资源局出具《证明》，明确云南广能田坝煤矿瓦斯发电项目用地系租赁云南省田坝煤矿土地，其可继续使用该土地及其建筑物，未因违反土地管理法律、法规、规章和规范性文件的相关规定而受到过土地方面的行政处罚。曲靖市麒麟区自然资源局出具《证明》，明确云南广能恩洪煤矿瓦斯发电项目未有受到或可能受到该局行政调查或行政处罚的情况。曲靖市住房和城乡建设局出具《证明》，明确云南广能未有受到或可能受到该局立案调查或行政处罚的情况。上述房产占发行人正在使用的全部自有房产面积的比例为3.74%，使用上述房产产生的2020年1-6月营业收入、净利润占发行人2020年1-6月营业收入、净利润的0.15%、-1.70%，占比均较小。

发行人律师认为，云南广能上述房产事项不会对发行人的正常生产经营产生重大不利影响，亦不会对本次发行上市构成实质性障碍。

(4) 第29-45项房产面积约16,693.14平方米。阳山南电上述房产位于“粤(2017)阳山县不动产权第0001256号”自有土地之上，并已取得《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》；其中，第41-45项房产面积约7,312.27平方米系阳山南电受让“粤(2017)阳山县不动产权第0001256号”国有建设用地使用权时附属之房产，上述房产已纳入《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》之中。上述房产已由其占有、使用，不存在权属争议或纠纷，目前正在按照法律法规的要求办理规划验收、竣工验收备案等不动产登记手续。

根据阳山县自然资源局出具的《证明》，明确阳山南电遵守国土管理、规划管理法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在因违反上述规定而受到或可能

受到行政处罚的情形；办公楼、宿舍等老旧建筑不属于违法违规建筑，不存在被该局责令拆除或处罚的情形，该公司可继续使用上述建筑；该公司新建主厂房、化学水处理车间等房屋已取得建筑工程施工许可证及建设工程规划许可证，办理不动产权证不存在障碍。阳山县住房与城乡建设局于2020年4月10日出具《证明》，明确阳山南电无受到该局立案调查或行政处罚的情况。

发行人律师认为，阳山南电目前未取得房产权属证书事宜不会影响到阳山南电对房产的实际使用，不会对发行人的正常生产经营产生重大不利影响，亦不会构成本次发行上市的实质性障碍。

发行人控股东南方电网已出具《关于自有租赁物业的承诺函》，承诺如下：“若因自有或租赁物业不规范情形影响南网能源及其控股子公司使用该等物业以从事正常业务经营，本公司将积极采取有效措施，包括但不限于协助安排提供相同或相似条件的物业供相关公司经营使用等，促使各相关公司业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响；若南网能源及其控股子公司因其自有或租赁物业不符合相关法律、法规规定，而被有关主管政府部门要求收回/拆除相关物业或以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，或因相关物业瑕疵的整改而发生的任何损失或支出，本公司愿意承担南网能源及其控股子公司因前述物业收回/拆除或受处罚或承担法律责任而导致、遭受、承担的直接损失、损害、索赔、成本和费用，并使南网能源及其控股子公司免受损害”。

3、房屋建筑物租赁

在合同能源管理模式下，公司开展的节能服务主要在客户生产经营活动场所内部，因此由客户辅助提供必要的配套用房等节能服务场地。截止招股书签署日，公司房屋租赁主要以办公租赁为主，具体租赁协议情况如下：

单位：平方米

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
1	南网能源	广东省广业检验检测集团有限公司【注1】	广州市越秀区天河路45号之六709、710、1101、1401（自编房号1407-1408）、1501（自编房号1502-1503）1701房	2020年1月1日至2022年12月31日	2,635.96	办公
2	南网能源	南方鼎元资	广州市天河区华穗路6号南	2016年12月1日至	3,668.55	办公

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
		产运营有限 责任公司	网调度大楼 13-14 层	2021 年 12 月 31 日		
3	南网能源		广州市天河区华穗路 6 号南 网调度大楼四楼 401、 403-408 房间	2018 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	832.84	办公
4	南网能源	李业成	广州市越秀区广州大道中 611 号嘉城华苑公寓 2216A、 2216B、2216C、2225B	2020 年 8 月 17 日至 2021 年 8 月 16 日	199.45	住宅
5	南网能源	潘敏玲	广州市天河区华就路 21 号寺 右公馆东座 2004 房	2020 年 9 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日	91.29	住宅
6	南网能源	大连市普兰 店经济开发 区开发建设 总公司	普兰店市颐莲园 1-2 号	2018 年 8 月 23 日至 2020 年 10 月 22 日	60.00	办公
7	南网能源	郝杰	辽宁省朝阳市朝阳县大平房 镇西街西街	2019 年 11 月 22 日至 2022 年 11 月 21 日	60.00	办公
8	南网能源	刘雯	大连市沙河口区中长东四街 34 号楼	2019 年 12 月 8 日至 2020 年 12 月 7 日	50.00	办公
9	南网能源	苏伟雄	广州市天河区华就路华讯街 2 号之二保林苑 H1 栋 2704 房	2020 年 4 月 20 日至 2023 年 4 月 19 日	99.06	居住
10	南网能源 深圳分公司	深圳市大为 置业有限公司	深圳市龙华区民治街道建设 西路大为商务时空 B 座 7 层	2018 年 4 月 24 日至 2021 年 4 月 23 日	522.00	办公
11	南网能源 海南分公司	王婧宇	海口市龙华区海滨大道 103 号财富广场写字楼 23-A 房	2020 年 5 月 15 日至 2023 年 5 月 14 日	174.67	办公
12	南网能源 海南分公司	廖晓红	海口市龙华区海滨大道 103 号财富广场写字楼 23-E 房	2020 年 5 月 15 日至 2023 年 5 月 14 日	222.25	办公
13	南网能源 海南分公司	林日	海口市龙华区海滨大道 103 号财富广场写字楼 21-A 房	2020 年 3 月 26 日至 2022 年 3 月 25 日	174.67	办公
14	南网能源	四川长虹电 器股份有限 公司	四川省绵阳市经开区长虹经 开区工业园动力站房	2018 年 6 月 1 日起至 投运之日起 10 年	700.00	节能 服务
15	南网能源 上海分公司	上海吉翔投 资管理有限 公司	上海市先锋街 25 号 7 层 CD 单元	2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日	331.50	办公
16	南网能源 通辽分公司	李波	通辽市科尔沁区东郊办事处 四委四组	2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	36.60	办公
17	南网能源 民权分公司	吴恩庆	龙塘镇庆东村	2017 年 10 月 8 日至 2022 年 10 月 7 日	100.00	办公
18	南电能源	李霞、何斌	广州市南沙成荟广场商务办 公 B 栋西梯	2020 年 7 月 18 日至 2021 年 7 月 17 日	81.73	办公

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
19	南网能源、南电能源	广州科学城投资发展有限公司	广州市黄埔区科学大道 237 号 301-1、301-2 房	2020 年 6 月 1 日起至 2022 年 5 月 31 日	1032.42	办公
20	南电能源赤水分公司	袁铖志	遵义市赤水市瀑都大道与赤水大道西路交汇处斌鑫黔北明珠商住房 2 幢 21 层 21-4 号	2019 年 10 月 23 日至 2020 年 10 月 22 日	124.72	办公
21	南电能源赤水分公司	贵州送变电有限责任公司	贵阳市箭道街 2 号宏业大厦办公楼 4 楼	2018 年 3 月 26 日至 2023 年 3 月 25 日	255.62	办公
22	南电能源赤水分公司	张宇	贵阳市南明区南浦路 16 号在水一方花园嘉景苑 C 座 3 单元 14 楼 01 号	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	146.84	住宅
23	阳山南电	唐国辉	阳山县阳城镇东社区阳山大道 389 号（阳山碧桂园）江山九街二座 703	2020 年 6 月 4 日至 2021 年 6 月 3 日	114.60	办公
24	贵州能源	贵州送变电工程公司	贵阳市箭道街 2 号宏业大厦 20 层	2017 年 3 月 1 日至 2022 年 3 月 1 日	948.73	办公
25	贵州能源威宁分公司	贵州威宁产业园区经营管理有限公司	贵州威宁经济开发区风电产业园综合服务楼 B 幢 1 层 B118 号	2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	40.00	办公
26	云南能源	云南电网有限责任公司	昆明市拓东路 69 号世博大厦第 20 层 5-17 号办公室	2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	676.13	办公
27	佛山能源	佛山市三水高新创业中心有限公司	佛山市三水中心科技工业园 B 区 21 号 F2 综合楼 C 座 3 楼 308-1 号	2020 年 9 月 1 日至 2022 年 8 月 31 日	60.00	办公
28	佛山能源	佛山市汇威达电力科技产业园开发有限公司	佛山市南海区桂城街道季华东路 33 号佛山市电力科技产业中心 4 座 15 楼部分	2019 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	818.48	办公
29	广东鼎云	佛山市汇威达电力科技产业园开发有限公司	佛山市南海区桂城街道季华东路 33 号佛山市电力科技产业中心 4 座 15 楼部分	2019 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	364.05	办公
30	广州智业	广东粤能(集团)有限公司	广州市越秀区天河路 45 号之六 1501 房	2020 年 1 月 1 至 2022 年 12 月 31 日	436.39	办公
31	珠海能源	珠海汇通八方投资有限公司	珠海市吉大九州大道中 2086 号（官村大厦）三楼部分	2020 年 9 月 10 日至 2023 年 9 月 9 日	560.00	办公
32	上海南能	上海吉翔投资管理有限	上海市先锋街 25 号 7 层 BE 单元	2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日	331.51	办公

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
		公司				
33	武汉南智	王楚	武汉市经济开发区星龙国际广场2栋1703-1号房	2017年11月1日至2020年11月1日	39.95	办公
34	佛山南新	佛山市三水高新创业中心有限公司	佛山市三水中心科技工业园B区21号F2综合楼C座3楼308-2号	2020年9月1日至2022年8月31日	45.00	办公
35	佛山南新	佛山市汇威达电力科技产业园开发有限公司	佛山市南海区桂城街道季华东路33号佛山市电力科技产业中心4座15楼部分	2019年1月1日至2021年6月30日	254.19	办公
36	儋州生物质	张志强	儋州市那大镇中华路南侧恒大名都12号楼201房	2020年9月16日至2021年9月15日	138.02	办公
37	藤县生物质	付霞	广州市黄埔区荔芳一街3号904房	2019年10月1日至2020年9月30日	135.72	办公
38	东莞南智	东莞市凤商实业投资有限公司	东莞市凤岗镇三联政通路3号1栋1405室	2020年4月8日至2021年4月7日	145.00	办公
39	广西能源	广州泛海房地产代理有限公司	南宁市东葛路延长线景晖花园七、八、九栋二楼的部分办公用房	2018年2月1日起至2021年1月31日	893.00	办公
40	广西能源	梧州市工业园区东曦物业管理有限公司	广西梧州工业园区星华小区B3厂房B3厂房创业服务中心408办公室	2017年10月1日起至2022年9月31日	71.00	办公
41	广西昌菱	王干北	上思县思阳镇环城东路GB00046号房第二、四层	2020年5月1日至2021年4月30日	170.00	办公
42	广东南网城市环保	黄文辉	广州市南沙区南沙街金隆路41号之一1806房	2019年11月15日至2020年11月14日	39.72	办公
43	晟佑晟新能源	龙胜会	盘州市保田镇街道下保田街上自建房屋	2018年1月1日至2038年12月31日	100.00	办公
44	南网能源	三亚市创意新城汽车租赁有限公司	海南省三亚市崖城镇创意新城	租赁期为运营期起始之日20年	约5,000.00	节能服务
45	南网能源	海南洋浦凯森物流有限公司	洋浦经济开发区泓洋路与吉浦路交叉口西北侧	自合同签订之日起算25年	约40,000.00	节能服务
46	南网南新	广东兴发铝业有限公司 佛山市三水分公司	佛山市三水区乐平镇三水中心科技工业区D区5号	生效至分享期且履行完毕时止,分享期自电站投运之日起算25年	约120,000.00	节能服务
47	广西能源	广西送变电建设有限责	南宁市江南区明阳工业区明凯路以西、邦园路以南	2017年9月1日至2037年8月31日	约60,000.00	节能服务

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
		任公司				
48	广西能源	南宁国际综合物流园有限公司	南宁市银海大道 1219 号	合作期 20 年，合同期届满，期间乙方无重大违约的前提下，合作期自动顺延 5 年，合同不另外签订	约 100,000.00	节能服务
49	贵州能源威宁分公司	贵州威宁产业园区经营管理有限公司	威宁县草海镇燎原村、羊街镇棒木村	租赁期为运营期起始之日 20 年，期限届满自动延期 5 年	21,372.20	节能服务
50	贵州能源威宁分公司	贵州威宁产业园区经营管理有限公司	威宁县草海镇燎原村、羊街镇棒木村	25 年，电站并网之日起至合同期结束之日止	164,209.00	节能服务
51	佛山能源	广州娃哈哈恒枫饮料有限公司	广州开发区新业路 60 号	自通过并网验收之日起 15 年，未终止自动延期 10 年	40,000.00	节能服务
52	佛山能源	佛山市安邦得机械设备有限公司	广东佛山三水工业园 C 区 52 号	2018 年 11 月 1 日-2038 年 10 月 31 日，合同期满时，本合同期限自动延期 5 年	约 20,000.00	节能服务
53	佛山能源	佛山市宝捷精密机械有限公司	广东佛山三水工业园 C 区 44 号	合同期限为 20 年，期限自动延期 5 年	约 40,000.00	节能服务
54	佛山南新	佛山三水宝湾物流有限公司	广东省佛山市三水区乐平镇创新大道西 10 号	2018 年 5 月至 2018 年 12 月为免租期，计租从 2019 年 1 月 1 日开始，至 2021 年 4 月 30 日共计 28 个月	56,431.20	节能服务
55	佛山南新	佛山三水宝湾物流有限公司	广东省佛山市三水区乐平镇创新大道西 10 号机修车间屋顶	自 2019 年 7 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日	2,560.00	节能服务
56	南网能源	南方鼎元资产运营有限责任公司	天河区华穗路 6 号南网调度大楼四楼 409-410 房间	2020 年 7 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	242.55	办公
57	南网能源	广东省广业检验检测集团有限公司	越秀区天河路 45 号之六 1401（自编房号 1410 房）、1501（自编房号 1505）	2020 年 8 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	460.19	办公
58	南电能源	何碧涛	广州市萝岗区荔芳二街 4 号 804 房	2020 年 9 月 9 日至 2021 年 3 月 8 日	97.00	居住
59	漳浦扬绿	谢小祥	漳浦县赤湖镇西城村金湖新村自建楼房	2020 年 9 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日	200.00	办公

序号	使用方	出租人	地址	租赁期限	面积	用途
60	藤县生物质	林石柱	藤县藤州镇金桃八街 28 号	自 2020 年 8 月 1 日至 2021 年 7 月 31 日	400.00	办公

注 1：发行人承租广东粤能（集团）有限公司房屋，因该等房屋所有权由广东粤能（集团）有限公司变更为广东省广业检验检测集团有限公司，上述三方于 2020 年 5 月 27 日签订《主体变更协议》，将出租方变更为广东省广业检验检测集团有限公司。

（二）无形资产情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值
软件使用权	1,606.71	798.14	808.57
土地使用权	10,848.32	753.29	10,095.03
专利权、著作权	10.50	2.31	8.19
经营权	1,257.63	544.97	712.66
合计	13,723.16	2,098.71	11,624.45

1、商标

截止招股书签署日，公司及控股子公司持有的商标情况如下：

商标	注册证号	注册人	取得方式	类别	使用期限
	19728687 A	南网能源	自主取得	4、7、11、 17、39、 40、42	2017-7-21 至 2027-7-20
南度度	16322247	南网能源	自主取得	35	2016-3-28 至 2026-3-27
乐容思	15881258	南网能源	自主取得	11	2016-2-14 至 2026-2-13
乐容思照明	15881551	南网能源	自主取得	9	2016-2-14 至 2026-2-13
乐容思	15881149	南网能源	自主取得	9	2016-2-14 至 2026-2-13
兆	15882160	南网能源	自主取得	11	2016-2-14 至 2026-2-13
兆 乐容思	15881345	南网能源	自主取得	11	2016-2-14 至 2026-2-13

商标	注册证号	注册人	取得方式	类别	使用期限
	15881668	南网能源	自主取得	11	2016-2-14 至 2026-2-13
	15881489	南网能源	自主取得	9	2016-2-14 至 2026-2-13
LIXEE LIGHTING	15882407	南网能源	自主取得	9	2016-2-21 至 2026-2-20
	15882021	南网能源	自主取得	9	2016-2-21 至 2026-2-20
LIXEE LIGHTING	15882220	南网能源	自主取得	11	2016-2-21 至 2026-2-20
乐喜黑照明	15881602	南网能源	自主取得	11	2016-2-14 至 2026-2-13
	15882080	南网能源	自主取得	9	2016-2-14 至 2026-2-13
	14729603	广州智业	自主取得	42	2015-10-7 至 2025-10-6
X-driver	14729278	广州智业	自主取得	42	2015-10-7 至 2025-10-6
E-doctor	14729204	广州智业	自主取得	42	2015-10-7 至 2025-10-6
easyLink	14729066	广州智业	自主取得	42	2016-11-28 至 2026-11-27
看能	13181621	广州智业	自主取得	42	2014-12-28 至 2024-12-27

2、专利

截止招股书签署日，以公司获得专利授权证书之日为标准，公司取得专利具体情况如下：

(1) 发明专利

序号	所有权人	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
1	南网能源	一种防眩泛光灯	201510774650.6	发明专利	2018-07-20	自主取得
2	南网能源、南能汇智	一种 LED 路灯远程控制方法及装置	201310053741.1	发明专利	2015-10-7	受让
3	南网能源、南能汇智	一种 LED 路灯控制方法及装置	201310053743.0	发明专利	2016-05-25	受让
4	南网能源、南能汇智	一种 LED 路灯的控制方法及装置	201310248000.9	发明专利	2016-06-08	受让
5	佛山能源	一种获取光伏电站	201510145300.3	发明	2017-01-11	受让

		太阳能电池板清洗时刻的系统及方法		专利		
6	珠海能源	一种可调节光量的太阳能聚焦系统	201310419210.X	发明专利	2016-08-31	受让

(2) 实用新型专利

序号	所有权人	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
1	南网能源	一种可快捷拆卸的面板灯	201520786838.8	实用新型	2016-03-02	自主取得
2	南网能源	防眩泛光灯	201520777849.X	实用新型	2016-03-02	自主取得
3	南网能源	一种泛光灯的翻盖结构	201520871266.3	实用新型	2016-03-30	自主取得
4	南网能源	一种灯头结构及使用该灯头结构的防爆移动工作灯	201620311762.8	实用新型	2016-11-23	自主取得
5	南网能源	双光学系统灯具	201620317806.8	实用新型	2016-11-23	自主取得
6	南网能源	一种具有多光学系统的灯具的控制电路	201620386648.1	实用新型	2016-11-23	自主取得
7	南网能源	一种防积尘 LED 工矿灯	201620612512.8	实用新型	2016-12-28	自主取得
8	南网能源	路灯直流电源柜健康管理装置	201620627612.8	实用新型	2017-01-18	自主取得
9	南网能源	一种设有固定结构的泛光灯	201621182638.2	实用新型	2017-06-13	自主取得
10	南网能源	一种带有散热结构的泛光灯照明模组	201621194194.4	实用新型	2017-06-13	自主取得
11	南网能源	一种手持式灯具数据采集装置	201721031057.3	实用新型	2018-04-27	自主取得
12	南网能源	一种灯头结构及具有该灯头结构的防爆移动工作灯	201820399361.1	实用新型	2018-10-26	自主取得
13	南网能源	可转动的防爆灯	201820786116.6	实用新型	2018-12-14	自主取得
14	南网能源	一种防水的灯塔模组	201820641701.7	实用新型	2018-12-18	自主取得
15	南网能源	带有调平装置的升降灯	201820770870.0	实用新型	2018-12-18	自主取得

序号	所有权人	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
16	南网能源	一种电池可拆式 的多功能探照灯	201820556065.8	实用新型	2019-02-15	自主取得
17	南网能源	一种路灯灯头	201820939446.4	实用新型	2019-02-15	自主取得
18	南网能源	一种屋面运维通 道	201821478219.2	实用新型	2019-07-23	自主取得
19	南网能源	一种变电站用电 监控装置	201822044872.4	实用新型	2019-09-10	自主取得
20	南网能源	一种具有无线通 信功能的多回路 电量采集装置	201822044875.8	实用新型	2019-11-08	自主取得
21	南网能源、 南能汇智	一种 LED 路灯控 制装置	201320442001.2	实用新型	2014-02-05	受让
22	南网能源、 南能汇智	一种单火取电的 智能开关	201621186736.3	实用新型	2017-6-27	自主取得
23	南网能源、 南能汇智	一种智能调光电 源及带有该智能 调光电源的调光 系统	201621187458.3	实用新型	2017-6-27	自主取得
24	南网能源、 南能汇智	一种基于 iBeacon 的室内定位系统	201621189176.7	实用新型	2017-7-18	自主取得
25	南网能源、 南能汇智	一种 iBeacon 模块 的检测系统	201621187459.8	实用新型	2017-9-19	自主取得
26	南网能源、 南能汇智	一种 LED 调光控 制系统	201621189180.3	实用新型	2017-10-24	自主取得
27	南网能源、 南能汇智	一种恒流源的切 换电路	201721450547.7	实用新型	2018-08-14	自主取得
28	南网能源、 杭州中恒 派威电源 有限公司	一种用于户外电 源的分组编码装 置	201620613094.4	实用新型	2016-12-28	自主取得
29	南网能源、 杭州中恒 派威电源 有限公司	一种能提高 DC-DC LED 电源 寿命的防雷电路	201620612511.3	实用新型	2017-01-18	自主取得
30	佛山能源	一种分布式光伏 发电系统组件喷 淋清洁装置	201720593415.3	实用新型	2018-03-02	自主取得
31	佛山能源	一种逆变器	201720592685.2	实用新型	2018-04-13	自主取得
32	佛山能源	一种冰蓄冷空调 结构	201720593462.8	实用新型	2018-05-11	受让

序号	所有权人	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
33	佛山能源	一种汇流箱组串绝缘检测装置	201720592712.6	实用新型	2018-05-22	自主取得

(3) 外观设计专利

序号	所有权人	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
1	南网能源	室外防眩光投光灯	201530308409.5	外观设计	2016-03-02	受让
2	南网能源	面板灯	201530389295.1	外观设计	2016-03-02	自主取得
3	南网能源	LED 直流集中供电电源柜	201630216302.2	外观设计	2017-03-29	自主取得
4	南网能源	移动防爆工作灯	201830195170.9	外观设计	2018-10-26	自主取得
5	南网能源、深圳大同	路灯（三角梅）	201630553590.0	外观设计	2017-07-21	受让
6	南网能源、深圳大同	路灯灯座（鼓楼灯）	201730180204.2	外观设计	2018-06-05	受让
7	南网能源、深圳大同	路灯（鼓楼灯）	201730180810.4	外观设计	2018-04-03	受让
8	南网能源、深圳大同	路灯（头饰灯）	201730400613.9	外观设计	2018-04-24	受让
9	南网能源、深圳大同	路灯（头饰灯）	201730400900.X	外观设计	2018-04-24	受让
10	南网能源、深圳大同	路灯灯头（枪灯）	201730412144.2	外观设计	2018-04-03	受让
11	南网能源、深圳大同	路灯（枪灯）	201730412683.6	外观设计	2018-04-13	受让
12	南网能源、深圳大同	路灯灯座（头饰灯）	201730401206.X	外观设计	2018-07-27	受让
13	广州智业	带图形用户界面的电脑（多建筑多系统）	201930189590.0	外观设计	2019-12-17	自主取得
14	广州智业	带图形用户界面的电脑（建筑能效系统）	201930190220.9	外观设计	2019-12-17	自主取得
15	广州智业	带图形用户界面的电脑（能效监测管理平台）	201930189618.0	外观设计	2019-12-17	自主取得
16	南网能源	智能电表(AFL-1 单相柜机空调管家)	ZL202030091925.8	外观设计	2020-08-04	自主取得
17	南网能源	智能电表(AFL-2 三相柜机空调管家)	ZL202030091681.3	外观设计	2020-08-04	自主取得

3、软件著作权

截止招股书摘要签署日，以公司获得软件著作权证书颁发日期为标准，公司获得计算机软件著作权具体如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	发证日期	证书号
1	南网能源	南度度节能信息管理与智能检索公共服务平台 V1.0	2014SR075829	2014-06-11	软著登字第0745073号
2	南网能源	一种基于 Mulit-agent 的南度度智能采购与供应商管理系统 V1.0	2014SR135038	2014-09-09	软著登字第0804279号
3	南网能源	室内照明产品质量管理系统	2016SR155185	2016-06-24	软著登字第1333802号
4	南网能源	LED 照明产品全生命周期节能监管服务平台系统	2017SR088617	2017-03-23	软著登字第1673901号
5	南网能源	变电站站用电精益化管理系统 V1.0	2018SR415338	2018-06-04	软著登字第2744433号
6	南网能源	智享冷暖微信小程序应用软件[简称：智享冷暖小程序]V1.0	2019SR0962791	2019-09-17	软著登字第4383548号
7	南网能源	集中供暖营销管理系统 V1.0	2019SR1067252	2019-10-21	软著登字第4488009号
8	南网能源、南方电网科学研究院有限责任公司、华南理工大学	基于风光储发电单元的智能微电网实时监测与控制系统	2013SR024786	2013-03-18	软著登字第0530548号
9	南网能源、南方电网科学研究院有限责任公司、华南理工大学	基于风光柴储多种微电源联合运行的智能微电网一体化监控系统	2013SR024141	2013-03-15	软著登字第0529903号
10	南网能源、南方电网科学研究院有限责任公司、华南理工大学	基于风光发电单元的智能微电网实时监测系统	2013SR023652	2013-03-14	软著登字第0529414号
11	南网能源、南方电网科学研究院有限责任公司、华南理工大学	基于可再生能源发电单元与多种储能单元联合运行的智能微电网一体化监控与调度系统	2013SR022938	2013-03-13	软著登字第0528700号
12	南网能源、南方	分布式综合供能系统	2014SR127354	2014-08-26	软著登字第

序号	著作权人	软件名称	登记号	发证日期	证书号
	电网、天津天大求实电力新技术股份有限公司	能量管理系统[简称:DCMS]V1.0			0796597号
13	南网能源、北京中恒博瑞数字电力科技有限公司、南方电网、华北电力大学	分布式综合供能效益分析系统 V2.0	2014SR161608	2014-10-28	软著登字第0830845号
14	南网能源、南能汇智	I-lighting 智能面板控制软件 V1.0	2017SR457930	2017-08-18	软著登字第2043214号
15	南网能源、南能汇智	I-lighting 智能电源控制软件 V1.0	2017SR469032	2017-08-24	软著登字第2054316号
16	南网能源、南能汇智	摇一圈室内定位后台支撑软件 V1.0	2017SR699619	2017-12-18	软著登字第2284903号
17	南网能源、南能汇智	摇一圈系统管理平台软件系统 V1.0	2018SR316049	2018-05-08	软著登字第2645144号
18	广西能源	南网能源微机五防控制系统 V1.0	2017SR324294	2017-06-29	软著登字第1909578号
19	广西能源	南网能源组件清洗评估系统 V1.0	2017SR324554	2017-06-29	软著登字第1909838号
20	广西能源	南网能源光伏发电设备监控系统 V1.0	2017SR325083	2017-06-29	软著登字第1910367号
21	广西能源	南网能源光伏发电无功补偿自动切换系统 V1.0	2017SR325705	2017-06-29	软著登字第1910989号
22	广西能源	南网能源 LED 节能效益评估系统 V1.0	2017SR325725	2017-06-29	软著登字第1911009号
23	广西能源	南网能源光伏逆变器效率评估系统 V1.0	2017SR325902	2017-06-29	软著登字第1911186号
24	广西能源	南网能源光伏组件效率评估系统 V1.0	2017SR326015	2017-06-29	软著登字第1911299号
25	广西能源	南网能源设备缺陷分析管理系统 V1.0	2017SR326393	2017-06-29	软著登字第1911677号
26	佛山能源	光伏电站数据采集系统 V1.0	2017SR318025	2017-06-28	软著登字第1903309号
27	佛山能源	光伏电站大数据分析系统 V1.0	2017SR318033	2017-06-28	软著登字第1903317号
28	佛山能源	用户侧佩电系统实时无功补偿控制系统 V1.0	2017SR318115	2017-06-28	软著登字第1903399号
29	佛山能源	电损无功补偿控制系	2017SR318142	2017-06-28	软著登字第

序号	著作权人	软件名称	登记号	发证日期	证书号
		统 V1.0			1903426 号
30	佛山能源	光伏电站运维管理网络系统监测系统 V1.0	2017SR319701	2017-06-28	软著登字第 1904985 号
31	佛山能源	光伏电站一体化监控系统 V.0	2017SR319724	2017-06-28	软著登字第 1905008 号
32	佛山能源	光伏电站运维管理中心系统 V1.0	2017SR320009	2017-06-28	软著登字第 1905293 号
33	佛山能源	机房群控系统 V1.0	2017SR320010	2017-06-28	软著登字第 1905294 号
34	佛山能源	冰蓄冷空调控制系统 V1.0	2017SR320927	2017-06-28	软著登字第 1906211 号
35	佛山能源	光伏电站集中监控中心系统 V1.0	2017SR320937	2017-06-28	软著登字第 1906221 号
36	佛山能源	用户侧配电系统损耗实时监测系统 V1.0	2017SR321975	2017-06-28	软著登字第 1907259 号
37	佛山能源	能耗监测与管理系统 V1.0	2017SR323127	2017-06-28	软著登字第 1908411 号
38	珠海能源	能源光伏发电数据统计系统 V1.0	2017SR467361	2017/8/24	软著登字第 2052645 号
39	珠海能源	综合能源光伏发电调度综合管理系统 V1.0	2017 SR469135	2017/8/25	软著登字第 2054419 号
40	珠海能源	综合能源电量数据管理系统 V1.0	2017SR469254	2017/8/25	软著登字第 2054538 号
41	珠海能源	综合能源光伏发电测试过程管理系统 V1.0	2017SR469690	2017/8/25	软著登字第 2054974 号
42	珠海能源	综合能源发电远程控制 V1.0	2017SR469715	2017/8/25	软著登字第 2054999 号
43	珠海能源	能源光伏发电远程监控 APP 平台 V1.0	2017SR469792	2017/8/25	软著登字第 2055076 号
44	广州智业	智业建筑能效在线监测分析软件 V1.0	2014SR046244	2014-04-21	软著登字第 0715488 号
45	广州智业	看能能效管理软件 (Android 版) V1.0	2016SR085421	2016-04-25	软著登字第 1264038 号
46	广州智业	看能能效管理软件 (Web 版) V1.0	2016SR085455	2016-04-25	软著登字第 1264072 号
47	广州智业	看能能效管理软件 (Ipad 版) V1.0	2016SR088813	2016-04-27	软著登字第 1267430 号
48	广州智业	看能 VAV 系统 V1.0	2017SR681155	2017-12-12	软著登字第 2266439 号
49	广州智业	看能 AHU 系统 V1.0	2017SR681546	2017/12//12	软著登字第 2266830 号

序号	著作权人	软件名称	登记号	发证日期	证书号
50	广州智业	看能电力监控系统 V1.0	2017SR681558	2017/12//12	软著登字第 2266842 号
51	广州智业	看能设备监控系统 V1.0	2017SR694582	2017-12-15	软著登字第 2279866 号
52	广州智业	看能智能照明系统 V1.0	2017SR694586	2017-12-15	软著登字第 2279870 号
53	广州智业	看能冰蓄冷冷源系统 V1.0	2017SR694592	2017-12-15	软著登字第 2279876 号
54	广州智业	看能动力监控系统 V1.0	2017SR699262	2017-12-18	软著登字第 2266842 号
55	广州智业	看能环境监控系统 V1.0	2017SR699701	2017-12-18	软著登字第 2284985 号
56	广州智业	看能光伏发电系统 V1.0	2017SR699741	2017-12-18	软著登字第 2285025 号
57	广州智业	综合管理软件 V1.0	2018SR1050386	2018-12-21	软著登字第 3379481 号
58	广州智业	智慧运维云平台运行软件 V1.0	2018SR1053235	2018-12-21	软著登字第 3382330 号
59	广州智业	智慧运维云平台管理软件 V1.0	2018SR1053247	2018-12-21	软著登字第 3382342 号
60	广州智业	智慧运维就地运行软件 V1.0	2018SR1053256	2018-12-21	软著登字第 3382351 号
61	广州智业	设备管理软件 V1.0	2018SR1053485	2018-12-21	软著登字第 3382580 号
62	广州智业	能效监测分析管理平台 V1.0	2018SR1053611	2018-12-21	软著登字第 3382706 号
63	广州智业	看能建筑能效管理就地系统	2019SR0861121	2019-08-20	软著登字第 4281878 号
64	广州智业	工业节能智慧能源站管理系统 V1.0	2019SR0863331	2019-08-20	软著登字第 4284088 号
65	广州智业	工业节能智慧能源站 APP (Android) 软件 V1.0	2019SR0863342	2019-08-20	软著登字第 4284099 号
66	广州智业	工业节能智慧能源站 APP (IOS) 软件 V1.0	2019SR0869229	2019-08-20	软著登字第 4289986 号
67	广州智业	智慧运维微信小程序平台 V1.0	2019SR0863965	2019-08-20	软著登字第 4284722 号
68	南网能源	变电站空调智慧管理平台 V1.0	2020SR0344799	2020-04-17	软著登字第 5 223495 号

4、域名

截止招股书摘要签署日，公司及子公司已获得如下域名的备案：

序号	所有权人	域名	网站名称	网站首页网址	备案号
1	广州智业	seeenergy.cn	智业看能	www.seeenergy.cn	粤 ICP 备 18018193 号
2	河南南网润恒综合能源有限公司	nycsgrh.com	河南南网润恒综合能源有限公司	www.nycsgrh.com	豫 ICP 备 19013978 号
3	南网能源	nandudu.com	南度度	www.nandudu.com	粤 ICP 备 13067054 号-1

5、自有土地使用权

(1) 已取得权属证书的土地使用权

截止本招股说明书签署之日，发行人及其分、子公司已取得《国有土地使用证》/《不动产权证书》的土地使用权共有 8 宗，土地面积合计 455,328 平方米，具体情况如下表所示：

单位：平方米

产权人	土地证号	坐落位置	面积	用途	权利性质	使用权届满日
诸暨惠华	浙（2017）诸暨市不动产权第 0033418 号	枫桥镇永宁村	1,748.00	工业用地	出让	2067-09-20
广西昌菱	桂（2016）上思县不动产权第 0000070 号	广西农垦国有昌菱农场一队	112,828.57	工业用地	出让	2066-05-22
南电能源赤水分公司	黔（2018）赤水市不动产权第 0020362 号	赤水市文华办严家村	109,810.00	工业用地	出让	2068-11-14
阳山南电	粤（2017）阳山县不动产权第 0001256 号	阳山县小江镇石螺村	139,945.35	工业用地	出让	2067-02-06
广州超算	粤（2020）广州市不动产权第 07800024 号	广州市番禺区小谷围街大学城外环东路 137 号	1,053.00	公共设施用地	划拨	——
五华新能源	粤（2020）五华县不动产权第 0000776 号	五华县横陂镇叶湖村	5,555.17	公共设施用地	出让	2070-01-02
藤县生物质	桂（2020）藤县不动产权第 0003488 号	藤县中和陶瓷产业园控制性详细规划（2017 年修改）D04-03-1#	82,326.91	工业用地	出让	2070-03-30

产权人	土地证号	坐落位置	面积	用途	权利性质	使用权届满日
		地块				
师宗太阳能	云（2020）师宗县不动产权第 0001405 号	师宗县漾月街道法块社区碧宗村	2,061.00	公用设施用地	出让	2070-05-29

（2）尚未取得权属证书的土地使用权

除上述已经取得权属证书的土地使用权外，公司及其子公司另有正在使用但是尚未完成权属登记的国有土地使用权共 2 宗，土地面积合计约 20,272 平方米，占发行人自有土地面积 4.28%，具体情况如下：

序号	公司名称	位置	土地面积	用途
1	晟佑晟新能源	盘州市保田鹅毛寨	约 16,052.00 平方米	升压站等设施用地
2	贵州南电	兴义市乌沙镇牛膀子村	4,220.00 平方米	光伏项目设施用地

注：土地用途为土地实际用途。

6、土地租赁情况

（1）农光互补项目租赁用地

截止本招股书签署日，公司农光互补项目租赁土地共 13 处，面积合计约 8,191,190.74 平方米。具体情况如下：

单位：平方米

序号	承租方	出租方	土地座落	租赁期限	租赁面积	用地类型
1	晟佑晟新能源	盘州羲和生态农业科技有限公司	贵州省盘州市保田鹅毛寨	2019 年 1 月 30 日至 2039 年 1 月 30 日	1,949,832.67	农用地、未利用地
2	师宗太阳能	漾月街道法块社区碧宗村民小组	师宗县漾月街道法块社区碧宗村石龙山（老人洞、龙爪山）	2017 年 4 月 18 日至 2042 年 4 月 18 日	513,333.33	未利用地
3	师宗太阳能	漾月街道新村社区招社村民小组	师宗县漾月街道新村社区招社村小七山	2017 年 4 月 18 日至 2042 年 4 月 18 日	236,666.67	未利用地
4	师宗太阳能	漾月街道新村社区落龙村民	师宗县漾月街道新村社区招	2017 年 4 月 18 日至 2042 年 4 月 18 日	23,333.33	未利用地

序号	承租方	出租方	土地座落	租赁期限	租赁面积	用地类型
		小组	设村小七山			
5	五华新能源	广东省梅州市五华县横陂镇、河东镇村民	广东省梅州市五华县横陂镇、河东镇	26年	1,872,224.47	未利用地
6	南电澄迈	澄迈县永发镇卜岸村委会卜岸村民小组	澄迈县永发镇卜岸村	2018年3月20日至2038年3月20日, 期限届满后自动续期6年	182,666.67	未利用地、建设用地
7	南电澄迈	澄迈县永发镇卜岸村委会施教村民小组	澄迈县永发镇卜岸村	2018年3月20日至2038年3月20日, 期限届满后自动续期6年	44,000.00	未利用地
8	南电澄迈	澄迈县永发镇卜岸村委会施教村民小组	澄迈县永发镇卜岸村	2019年9月11日至2044年3月20日	80,874.40	未利用地
9	诸暨惠华	诸暨市枫桥镇人民政府	诸暨市枫桥镇阳春村	2015年8月1日至2040年12月31日	189,805.86	农用地
10	晟佑晟新能源	盘州羲和生态农业科技有限公司	贵州省盘州市保田鹅毛寨	2020年8月1日至2040年7月31日	2,067,120.00	未利用地、农用地、建设用地
11	贵州南电	兴义市木贾街道活跃村村民委员会	兴义市木贾街道活跃村	自2020年1月1日起算, 租赁期限为26年	350,666.67	农用地、未利用地
12	贵州南电	兴义市木贾街道东贡社区居民委员会	兴义市木贾街道东贡社区	自2020年1月1日起算, 租赁期限为26年	188,666.67	农用地、未利用地
13	贵州南电	乌沙镇牛膀子村民委员会	兴义市乌沙镇牛膀子村	自2020年1月1日起算, 租赁期限为26年	492,000.00	农用地、未利用地

(2) 其他租赁土地

单位：平方米

序号	公司名称	出租方	土地座落	租赁期限	面积	租赁用途
1	云南广能	云南省恩洪煤矿	云南省曲靖市麒麟区恩洪煤矿二号井井口附近土地	2013年3月14日至2023年3月14日	3,200.00	煤矿瓦斯综合利用
2	云南广能	云南省田坝煤矿	云南省宣威市田坝镇田坝煤矿瓦斯发电所	2013年3月14日至2023年3月14日	3,007.00	煤矿瓦斯综合利用

序号	公司名称	出租方	土地座落	租赁期限	面积	租赁用途
			需用地	月 14 日		
3	漳浦扬绿	漳浦县赤湖工业发展有限公司	福建省漳州市漳浦县赤湖镇皮革园区	2007年6月16日至2057年6月15日	31,459.00	高效能源站

7、特许经营权

截止招股书摘要签署日，公司拥有特许经营权 1 项。具体情况如下：

序号	项目公司	授予单位	协议名称	主要内容	特许经营期
1	福建省漳浦县扬绿热能有限公司	漳浦县赤湖镇人民政府	《特许经营权协议》	1、特许经营地域范围：漳浦县赤湖皮革园区 2、特许经营业务范围：建设、运营并最终无偿移交一座皮革园区供热站所有设施及供热管网	自商业运营开始日至特许经营权协议生效日期后的第 50 年的最后一天止

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争情况

发行人的控股股东控制的企业情况详见招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、公司发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及控股股东及实际控制人的基本情况”之“（五）公司控股股东控制的其他企业情况”。

截止招股说明书签署日，公司控股股东及其控制的企业与公司不存在同业竞争情形。

（1）广东电科院节能改造项目的获取方式

广东电科院电磁厨房节能改造项目系通过广东电网有限责任公司招投标方式获得。广东电网物资有限公司于 2019 年 9 月 5 日向广东电科院发出《中标通知书》，明确广东电科院系广东电网公司 2019 年度健康食堂节能改造服务框架采购（招标编号：0002200000046250）的中标单位。

（2）广东电科院节能改造项目的进展情况

截至 2020 年 4 月 30 日,广东电科院电磁厨房节能改造项目均已实施完毕或终止。

(3) 发行人同类业务的收入、利润占比情况

电磁厨房改造属于发行人节能工程业务中的一种,发行人采取工程施工模式获得收益。节能改造工程在发行人近三年一期主营业务收入、毛利润中占比情况如下:

单位:万元

序号	项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	营业收入	2,762.10	3.32%	8,106.80	5.38%	18,815.63	15.44%	6,534.43	6.98%
2	毛利润	828.74	2.52%	1,116.51	1.94%	3,602.27	7.81%	1,008.23	2.87%

(4) 广东电科院电磁厨房项目清理完成后与发行人不存在同业竞争

广东电科院通过招投标方式获取的电磁厨房业务属于存量业务,为避免同业竞争,除已实施完毕的项目外,广东电科院已就尚未完工的项目与广东电网协商终止。

2020年5月14日,广东电科院再次向发行人出具承诺与声明,确认该公司中标的广东电网有限责任公司2019年度健康食堂节能改造服务框架采购项目已实施完毕,除上述项目外,广东电科院未从事其他任何节能改造业务,也没有从事其他任何与发行人相同或相似的业务,并进一步承诺该公司及其控制的其他企业将不以任何形式直接或间接从事与发行人构成或可能构成竞争的业务。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争,维持公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展,公司控股股东向公司出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺如下:

“一、截至本承诺函出具之日,本企业及本企业所控制的其他企业没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织,以任何形式直接或间接从事或参与任何和南网能源(含其控股子公司,下同)构成竞争的业务及活

动，或拥有与南网能源存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，亦不会以任何形式支持南网能源以外的其他主体从事与南网能源目前或今后进行的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

二、本企业在作为南网能源的控股股东期间，将采取合法及有效的措施，促使本企业及本企业控制的其他企业不以任何形式直接或间接从事与南网能源业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害南网能源及其他股东合法权益的活动。

三、本企业在作为南网能源的控股股东期间，如本企业及本企业控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与南网能源构成竞争的业务，本企业将按照南网能源的书面要求，将该等商业机会让与南网能源。

四、本企业充分尊重南网能源的独立法人地位，保证合法、合理地运用股东权利，不干预其采购、生产和销售等具体经营活动，不采取任何限制或影响南网能源正常经营的行为。

五、本企业承诺，若违反本承诺，则本企业因违反本承诺的所得收入全部归南网能源所有，并在南网能源股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向南网能源股东和社会公众投资者道歉；如果本企业违反上述承诺导致南网能源受损失的，本企业将及时、足额地向南网能源赔偿因此受到的全部损失。本企业以南网能源当年及以后年度利润分配方案中本企业应享有的分红作为履行上述承诺的担保，且若本企业未履行上述承诺，则在履行承诺前，本企业直接或间接所持南网能源的股份不得转让。

六、本承诺函自本企业签署之日起生效，且为不可撤销承诺，至本企业不再为南网能源的控股股东、实际控制人或南网能源发行上市后的股份终止在深圳证券交易所上市（以二者中较早者为准）时失效。”

（三）经常性关联交易

1、关联方销售的情况

（1）出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	广东电网有限责任公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、电力销售、节能改造工程、其他	16,386.61	30,670.09	43,229.57	24,038.52
2	中国南方电网有限责任公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、节能改造工程、其他	1,727.49	3,838.55	3,803.61	4,116.75
3	贵州电网有限责任公司	合同能源管理业务、电力销售、节能改造工程	3,662.13	3,431.36	1,290.07	591.61
4	深圳供电局有限公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、电力销售、节能改造工程、其他	1,283.84	2,726.61	2,508.20	2,263.99
5	海南电网有限责任公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、节能改造工程、电力销售	1,122.50	2,065.92	1,568.37	734.63
6	广西电网有限责任公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、电力销售、节能改造工程、其他	2,296.95	2,253.03	988.85	832.20
7	云南电网有限责任公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、电力销售、节能改造工程、其他	820.16	1,250.01	795.99	1,198.60
8	南方电网其他子公司	合同能源管理业务、节能改造工程、节能咨询及技术服务	482.34	1,093.71	756.70	546.62
南方电网及其子公司小计			27,782.03	47,329.28	54,941.35	34,322.92
占营业收入比例			33.36%	31.38%	45.07%	36.66%
9	南方海上风电联合开发有限公司	改造工程	-	93.30	175.26	-
10	上海宝网能源科技有限公司	合同能源管理业务、节能改造工程、节能咨询及技术服务、其他	-	53.64	77.39	889.04
11	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	其他	17.12	48.80	59.59	38.42

12	阳山南电生物质发电有限公司（注1）	节能改造工程、节能咨询及技术服务	-	-	-	1,055.02
13	南电能源综合利用有限公司	合同能源管理业务、节能咨询及技术服务、其他	-	-	-	726.26
14	儋州南电生物质发电有限公司	节能咨询及技术服务	-	-	-	428.07
15	广西南能昌菱清洁能源有限公司（注2）	节能改造工程、节能咨询及技术服务、其他	-	-	1,092.48	1,491.94
16	广州发展鳌头能源站有限公司	节能咨询及技术服务	-	-	-	7.44
17	广州市超算分布式能源投资有限公司	节能咨询及技术服务	-	-	-	26.42
18	广州恒运分布式能源发展有限公司	节能咨询及技术服务	-	42.00	42.00	42.00
19	广东省能源集团有限公司	节能改造工程	-	-	-	153.35
20	云浮发电厂（B厂）有限公司	电力设备销售	-	-	-	115.77
21	保定天穗新能源科技有限公司	节能咨询及技术服务	-	-	-	267.84
22	南京天穗新能源科技有限公司	节能咨询及技术服务	-	-	-	80.19
23	英大国际信托有限责任公司	合同能源管理业务	2.75	-	-	-
发行人其他关联方小计			19.87	237.74	1,446.71	5,321.75
占营业收入比例			0.02%	0.16%	1.19%	5.68%
合计			27,801.90	47,567.02	56,388.06	39,644.68
占营业收入比例			33.39%	31.53%	46.25%	42.35%

注1：截至2020年6月30日，阳山南电生物质发电有限公司的阳山县生物质发电项目试运行期间，与广东电网有限责任公司清远供电局的上网电费收入冲减在建工程的累计金额为2,429,402.96元

注2：截至2020年6月30日，广西南能昌菱清洁能源有限公司的昌菱蔗渣1X25MW热电联供项目试运行期间，与广西电网有限责任公司的上网电费收入冲减在建工程的累计金额为20,716,568.11元。

注3：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

①电力销售的合理性、必要性与公允性

A、电力销售的必要性与合理性分析

节能服务包含多种技术方案，发行人会综合考虑工业企业行业特点和资源禀赋，提供综合节能解决方案，其中常见的技术方案包括：利用闲置屋顶资源布设光伏面板、利用煤矿企业废弃的瓦斯和冶炼行业的余热余压等发电方式满足客户的用能需求，进而降低客户的用电成本。用能企业客户在无法完全消纳前述方案所发电量的情况下，会采用“余电上网”的方式，将剩余电量并网销售给当地的供电局。发行人作为节能服务提供商，根据双方签订的合同，由发行人负责销售剩余电量。

由于发行人节能客户的“剩余电量”具有波动性，存在量少、不确定性大的特点。因此，为了节约在销售余电上投入的成本，发行人主要采用“电网企业按标杆上网电价收购模式”向当地的电网企业出售剩余电量。

由于国家对于电网输配电业务的区域划分具有政策性，发行人在中国南方五省（广东省、广西省、云南省、贵州省、海南省，下同）的购售电业务只能选择与南方电网合作，不存在与其他公司进行交易的现实可能，因此该关联交易具有必要性和合理性。

B、电力销售公允性分析

根据国家发改委颁布的《可再生能源发电价格和费用分摊管理试行办法》第五条的规定，可再生能源发电价格实行政府定价和政府指导价两种形式。

我国电价由政府价格主管部门负责管理，重大事项报国务院决定。政府价格主管部门对电力价格实行“统一领导、分级管理”，省及省以上电网的电价由国务院价格主管部门负责管理，省级以下独立电网的电价由省级价格主管部门负责管理。国家电监会、国家能源局可对电价政策和电价水平提出调整意见。调整居民电价需依法召开调价听证会，具体由国家发改委委托省级价格主管部门召开。因此，电网企业采购发行人电能的标杆上网电价由国家发改委和价格主管部门核定和调整，发行人和电网公司均没有定价权，发行人向南方电网及其子公司销售电力产品具有公允性。

②业务性关联交易的合理性、必要性与公允性分析

A、业务性关联交易的合理性及必要性

a、南方电网企业规模大，具有巨大的节能潜力和需求

南方电网是国有重点骨干企业，为我国两大电网公司之一，主要负责南方五省区电网经营（广东、广西、云南、贵州和海南五省电网）。2020年南方电网位居《财富》世界500强企业第105位，资产规模达到9,793.36亿元。南方电网在南方五省各个地市区域建设了办公场所，包括调度通信中心、供电所、变电站等，每年耗电量大，具备巨大的节能潜力。

为进一步加强电力需求侧管理工作，落实国家节能减排战略，发改委等六部委2017年9月联合印发了《电力需求侧管理办法》，要求“实施电网企业电力需求侧管理目标责任考核评价制度，政府主管部门制定和下达本级电网企业年度电力电量节约指标，组织开展年度指标完成情况考核；当年电力、电量节约指标原则上不低于电网企业售电营业区内上年最大用电负荷的0.30%、上年售电量的0.30%；电网企业可通过自行组织实施或购买服务实现。社会资本投资的增量配电网经营企业暂不参与考核，但应当主动采取措施实施电力需求侧管理，每年年底前将经营区域内电力电量节约量和工作措施上报省级经济运行主管部门。充分发挥电能绿色环保、安全便捷等优势，在需求侧实施电能替代燃煤、燃油、薪柴等，促进能源消费结构优化和清洁化发展，支持大气污染治理。”根据国家节能减排政策的要求，南方电网具有较大的节能需求。

b、发行人是业内领先的节能服务提供商

目前，节能服务公司呈现“多而弱”、“小而散”的格局，发行人是少数几家大型节能服务公司，凭借市场营销优势、资金优势以及丰富的项目经验优势，通过整合高端技术，推动能效提升、能耗可视化，能够为客户提供一揽子节能解决方案。

发行人作为工信部推荐的节能服务公司，是唯一一家同时获得3项5A评级（最高评级）的节能服务公司。2016年，发行人被中国节能协会节能服务产业委员会评为“十二五节能服务产业突出贡献企业”。2017年，发行人获得全国工业节能与清洁生产协会颁布的“2017全国节能服务公司百强榜第一名”，并且获得广东省节能服务甲级机构。2018年，发行人入选国务院国资委“双百企业”名单。

在建筑节能领域，作为全国优秀的绿色建筑节能服务商，发行人打造一站式建筑节能服务平台，为用能客户提供国内领先的既有建筑节能解决方案和行业创新的新建建筑的供冷、供热等综合服务方案。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人建筑节能正在服务的建筑面积约 469.35 万平方米。在照明节能领域，公司是广东省领先的照明节能服务商，实施照明改造地域范围涵盖华南、华东、华北、西北、东北、西南等区域。发行人是业内领先的建筑节能服务提供商。

南方电网作为电网企业是节能减排的重点领域，具有巨大的节能潜力和需求，并具有较强的示范效应。发行人作为节能行业的领先企业，具备较强的针对用电设施的节能技术研究和市场开发团队，能够通过对南方电网用能效率进行诊断，提供最优化节能解决方案。

B、建筑节能业务的公允性分析

a、建筑节能业务的主要来源为招标方式

报告期内，发行人与南方电网及其下属子公司交易时严格按照《中华人民共和国招标投标法》和《中国南方电网有限责任公司招标管理规定》的规定履行相关程序。

报告期内，发行人建筑节能来源于招投标方式的情况如下：

单位：万元

来源	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
来源于招投标方式收入	9,010.80	20,182.17	20,112.60	14,719.99
关联方建筑节能服务收入	13,429.20	29,118.25	28,197.44	22,912.19
招投标方式占比	67.10%	69.31%	71.33%	64.25%

报告期内，发行人采用非招投标方式获取的建筑节能业务主要有以下项目：

单位：万元

项目	签约时间	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
广东电网东莞供电局生产调度大楼节能改造示范项目	2012 年	493.28	787.44	769.15	795.92
南网调度通信大楼节能改造服务项目	2012 年	349.54	693.44	919.48	891.35
广东电网潮州供电局节能改造项目	2012 年	139.10	366.94	362.52	376.37

广东电网广州供电局大楼节能改造服务项目	2013年	417.51	965.13	1,011.75	1,112.29
广东电网湛江供电局大楼节能改造项目	2013年	161.69	410.58	427.59	529.09
南网生产科研综合基地供冷服务合同	2016年	1,772.99	3,816.89	3,330.81	3,625.16
广东电网珠海供电局生产调度综合楼供冷与综合能效管理服务项目	2017年	419.34	823.03	868.05	444.61
广东电网新能源应用研发技术园区（清远）一期A区综合能源服务项目	2019年	552.66	676.29	-	-
小计		4,306.10	8,539.76	7,689.34	7,774.78
占向关联方提供建筑节能服务收入比例		32.07%	29.33%	27.27%	33.93%

发行人报告期内获取的未采用招标方式的项目，主要系业主方基于电力信息保密性等原因而采用了单一来源采购方式。

发行人关联方采用非招标方式进行采购的，均履行了必要的审批及公示程序，不存在违反相关招投标规定的情形。

b、建筑节能业务的定价方式主要参照专业机构的专项报告

对于建筑节能业务，业主方通过招投标方式确定采购方、采购价格和节能基准。发行人在节能改造完成后，业主将聘请专业机构核定节能效果。发行人与业主方按照招标确定的节能基准收取费用。

C、节能改造工程业务的公允性分析

报告期内，按照服务对象的不同，发行人为关联方提供的节能改造工程服务主要分为南方电网及其子公司提供的节能改造服务及为发行人其他关联方提供的改造服务，具体如下：

单位：万元

服务对象	2020年1-6月	占比	2019年度	占比	2018年度	占比	2017年度	占比
南方电网及其子公司	1,940.47	100.00%	4,553.10	96.87%	17,098.23	98.54%	3,603.49	81.78%
其他关联方	-	-	146.94	3.13%	252.64	1.46%	803.06	18.22%
合计	1,940.47	100.00%	4,700.04	100.00%	17,350.87	100.00%	4,406.55	100.00%

a、发行人为南方电网及其子公司提供的节能改造工程服务主要通过招标方

式获取

报告期内，发行人为南方电网及其子公司提供的节能改造工程服务获取情况如下：

单位：万元

来源	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
来源于招投标方式收入	1,869.90	4,505.69	17,047.88	3,603.49
南方电网及其子公司节能改造工程收入	1,940.47	4,553.10	17,098.23	3,603.49
占比	96.36%	98.96%	99.71%	100.00%

报告期内，发行人为南方电网及其子公司提供的节能改造工程服务主要通过招标方式获取。

b、节能改造工程服务的定价方式

对于节能改造工程服务，业主方通过招标方式确定采购方和工程折扣率。改造工程中使用的主要设备由业主方事先确定型号及价格。在工程验收完成后，客户将聘请第三方造价机构对工程进行核定，并出具造价报告确定工程造价。发行人根据招标时确定的折扣率与工程造价报告确定工程价款。

D、节能咨询及技术服务的公允性分析

报告期内，按照服务对象的不同，发行人为关联方提供的节能咨询及技术服务可以分为南方电网及其子公司提供的节能技术服务和为其他关联方提供节能技术支持服务，具体如下：

单位：万元

服务对象	2020年1-6月	占比	2019年度	占比	2018年度	占比	2017年度	占比
南方电网及其子公司	71.70	100.00%	501.38	92.27%	801.83	84.98%	1,319.59	39.22%
其他关联方	-	-	42.00	7.73%	141.77	15.02%	2,045.15	60.78%
合计	71.70	100.00%	543.38	100.00%	943.60	100.00%	3,364.74	100.00%

a、发行人为南方电网及其子公司提供的节能咨询及技术服务主要通过招标方式获取

报告期内，发行人为南方电网及其子公司提供的节能咨询及技术服务获取情况如下：

单位：万元

来源	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
来源于招投标方式收入	71.70	500.85	797.76	1,295.29
南方电网及其子公司节能咨询及技术服务收入	71.70	501.38	801.83	1,319.59
占比	100.00%	99.89%	99.49%	98.16%

报告期内，发行人为南方电网及其子公司提供的节能咨询及技术服务主要通过招标方式获取。

2、关联方采购的情况

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	广东电网有限责任公司	电力采购、招标代理费、检测费	7,576.48	17,097.28	16,677.83	11,871.84
2	深圳供电局有限公司	工程施工服务、技术和运维服务、电力采购、其他	828.78	2,009.17	1,514.76	1,619.91
3	贵州电网有限责任公司	租赁费、招标代理费、电力采购、工程施工服务	596.07	151.16	5.08	-
4	云南电网有限责任公司	招标代理费、电力采购	44.87	0.97	-	-
5	广西电网有限责任公司	工程施工服务、电力采购、其他	26.81	965.13	676.35	1,300.29
6	海南电网有限责任公司	电力采购、其他	8.79	102.23	207.55	0.75
7	中国南方电网有限责任公司	电力采购	-	-	-	800.49
8	南方电网其他子公司	保险服务、物业管理费、招标代理费、其他	494.75	590.06	475.04	419.66
南方电网及其子公司小计			9,576.56	20,916.01	19,556.61	16,012.94
占营业成本比例			19.02%	22.46%	25.82%	27.41%

9	上海宝网能源科技有限公司	技术和运维服务	-	-	21.10	-
10	广西民裕清洁能源技术服务有限公司	技术和运维服务、其他	469.60	824.29	194.26	119.12
11	广东南能汇智节能科技有限公司	节能设备和材料、电力采购、技术和运维服务	402.62	653.11	1,229.33	448.42
12	深圳市南电云商有限公司	技术和运维服务、其他	31.26	461.81	322.68	340.46
13	佛山综合能源（公控）有限公司	工程施工服务	-	-	9.43	-
14	东莞市南电鸿运能源有限公司	电力采购	-	-	2.84	-
15	贵州吉安润达运行维护有限公司	技术和运维服务	-	-	-	13.70
16	贵州宏业物业服务有限责任公司	其他	0.88	-	-	-
17	昆明电力交易中心有限责任公司	其他	0.62	-	-	-
发行人其他关联方小计			904.99	1,939.21	1,779.64	921.7
占营业成本比例			1.80%	2.08%	2.35%	1.58%
总计			10,481.54	22,855.22	21,336.25	16,934.64
占营业成本比例			20.81%	24.54%	28.17%	28.99%

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

报告期内，发行人向关联方南方电网及其子公司采购的金额占营业成本的比例稳步下降。

（2）关联方采购必要性与公允性

关联方采购按照性质分类如下：

单位：万元

交易类型	产品或服务	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政策性关联交易	电力采购	8,554.47	19,342.66	18,463.72	14,316.91
	占营业成本比例	16.99%	20.77%	24.37%	24.50%
业务性关联交易	技术和运维服务	497.25	1,298.30	515.64	450.87
	工程施工服务	512.30	922.55	684.46	1,300.29
	节能设备和材料	377.22	599.53	1,162.80	408.34
	保险费	426.04	443.55	382.48	324.41

	物业管理费	56.06	113.34	91.37	92.12
	招标代理费	12.66	54.20	8.25	-
	其他	45.55	81.09	27.54	41.69
	小计	1,927.08	3,512.56	2,872.54	2,617.73
	占营业成本比例	3.83%	3.77%	3.79%	4.48%

注：政策性关联交易指因国家政策规定导致，发行人在业务开展过程中无可避免的与特定关联方发生的交易；业务性关联交易指发行人在业务开展过程中与关联方发生的经常性的交易。

发行人报告期内关联采购以采购电力产品为主。由于电力市场化改革仍在持续推进阶段，用电企业所采购的电力大部分来自电网企业。发行人发生的电力采购主要系发行人在南方五省内开展业务时，需向南方电网及其下属各省网公司采购电力，属于无可避免的关联交易。

根据《中华人民共和国招标投标法》（2017）、国务院发布的《中华人民共和国招标投标法实施条例》（2019年修订）、国家发改委发布的《必须招标的工程项目规定》（2018）等法律法规和相关规定，发行人制定了《南方电网综合能源有限公司招标采购管理办法(2018版)》和《南方电网综合能源有限公司非招标采购方式管理细则(2018版)》。报告期内，发行人业务性的关联采购占营业成本的比例较低，对发行人业绩影响较小。

3、关联租赁情况

（1）公司向关联方租入房产的情况

单位：万元

出租方名称	种类	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
南方鼎元资产运营有限责任公司	办公楼	528.78	1,006.35	838.84	795.32
南方鼎元资产运营有限责任公司	车位	34.91	69.32	54.45	52.00
广西送变电建设有限责任公司	房屋	16.41	13.13	19.69	6.56
云南电网有限责任公司	办公室	27.05	67.65	74.43	74.43
贵州黔能企业有限责任公司	办公室	-	-	-	9.70
贵州送变电有限责任公司	办公室	41.13	80.50	78.18	52.12
小计		648.27	1,236.95	1,065.60	990.13

发行人报告期内向关联方租入的房产主要用于日常办公，具有较强的可替代

性。发行人向关联方租入房产的价格主要参照当地同类物业的市场价格经双方协商后确定，定价公允。

(2) 公司向关联方出租房产的情况

单位：万元

承租方名称	种类	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
广西南能鑫灏恒能源开发有限公司	办公室租赁	-	-	5.84	-

4、在南方电网财务公司存款情况

单位：万元

项目	2020年1-6月 /2020-06-30	2019年度 /2019-12-31	2018年度 /2018-12-31	2017年度 /2017-12-31
存款余额	89.12	295.32	23,109.00	9,317.62
利息收入	2.44	141.68	136.20	77.34
手续费支出	53.96	88.20	33.28	18.56

根据中国银行业监督管理委员会下发的《中国银行业监督管理委员会关于南方电网财务有限公司业务范围的批复》（银监复[2006]213号），南方电网财务有限公司具备从事财务顾问服务、成员单位存款、贷款、结算、票据贴现、担保等业务的资质。

根据发行人与南方电网财务有限公司签订的《金融服务协议》，发行人在南网财务公司的各类存款，按不低于中国人民银行同期同档次存款基准利率计付存款利息。

5、关联方资金拆借

(1) 拆入资金

单位：万元

关联方	拆入金额	偿还金额	放款日	还款日	利率
2020年1-6月					
南方电网财务有限公司	10,000.00	-	2020-4-17	2021-4-17	3.70%
贵州南能清洁能源开发有限公司	-	900.00	2019-4-15	2020-3-30	4.35%
小计	10,000.00	900.00			

关联方	拆入金额	偿还金额	放款日	还款日	利率
2019 年度					
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	-	2019-01-11	2022-01-11	3.53%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	10,000.00	2019-02-15	2019-03-18	2.00%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	10,000.00	2019-03-15	2019-09-11	2.75%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	10,000.00	2019-01-14	2019-02-19	2.00%
贵州南能清洁能源开发有限公司	900.00	-	2019-04-15	2020-04-15	4.35%
中国南方电网有限责任公司	-	20,000.00	2018-10-22	2019-07-30	3.00%
南方电网财务有限公司	-	15,000.00	2018-12-21	2019-04-04	3.92%
中国南方电网有限责任公司	-	15,000.00	2018-07-12	2019-04-08	4.10%
南方电网财务有限公司	-	12,000.00	2018-05-14	2019-04-04	3.92%
中国南方电网有限责任公司	-	10,000.00	2016-01-21	2019-01-18	2.90%
中国南方电网有限责任公司	-	10,000.00	2018-12-14	2019-01-15	2.00%
南方电网财务有限公司	-	10,000.00	2018-10-08	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	-	5,000.00	2018-06-01	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	-	5,000.00	2018-06-14	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	-	3,000.00	2018-05-23	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	-	3,000.00	2018-04-17	2019-04-04	3.92%
南方电网数字传媒科技有限公司	-	3,000.00	2017-05-05	2019-05-05	4.35%
瑞恒保险经纪有限责任公司	-	1,300.00	2017-02-15	2019-02-15	4.99%
南方电网财务有限公司	4,000.00	-	2019-09-05	2020-09-05	3.92%
南方电网财务有限公司	1,000.00	-	2019-09-25	2020-09-25	3.92%
南方电网数字传媒科技有限公司	-	3,000.00	2017-11-15	2019-11-15	4.28%
南方电网数字传媒科技有限公司	-	2,000.00	2018-05-30	2019-11-15	4.28%
贵州南能清洁能源开发有限公司	-	900.00	2018-08-13	2019-02-13	4.35%
小 计	45,900.00	148,200.00			
2018 年度					
中国南方电网有限责任公司	25,000.00	-	2018-05-23	2023-04-11	4.72%
中国南方电网有限责任公司	20,000.00	-	2018-10-22	2019-07-30	3.00%
中国南方电网有限责任公司	15,000.00	-	2018-07-12	2019-04-08	4.10%
南方电网财务有限公司	15,000.00	-	2018-12-21	2019-04-04	3.92%
南方电网财务有限公司	12,000.00	-	2018-05-14	2019-04-04	3.92%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	-	2018-12-14	2019-01-15	2.00%
南方电网财务有限公司	10,000.00	-	2018-10-08	2019-04-04	4.35%

关联方	拆入金额	偿还金额	放款日	还款日	利率
瑞恒保险经纪有限责任公司	10,000.00	10,000.00	2018-05-17	2018-11-16	4.35%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	10,000.00	2018-02-01	2018-07-30	4.70%
南方电网财务有限公司	3,000.00	-	2018-05-23	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	5,000.00	-	2018-06-01	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	5,000.00	-	2018-06-14	2019-04-04	4.35%
南方电网财务有限公司	3,000.00	-	2018-04-17	2019-04-04	3.92%
南方电网数字传媒科技有限公司	2,000.00	-	2018-05-30	2019-11-15	4.28%
贵州南能清洁能源开发有限公司	900.00	-	2018-08-13	2019-02-13	4.35%
中国南方电网有限责任公司	-	20,000.00	2013-09-16	2018-09-14	5.10%
南方电网财务有限公司	-	15,000.00	2017-12-21	2018-12-21	3.92%
中国南方电网有限责任公司	-	15,000.00	2017-11-24	2018-05-30	4.25%
广州穗能通能源科技有限责任公司	-	10,000.00	2017-11-15	2018-02-15	3.92%
广州穗能通能源科技有限责任公司	-	10,000.00	2017-11-15	2018-05-15	3.92%
中国南方电网有限责任公司	-	10,000.00	2017-11-21	2018-05-21	4.25%
南方电网财务有限公司	-	5,000.00	2017-05-25	2018-05-25	3.92%
南方电网财务有限公司	-	5,000.00	2017-09-19	2018-05-25	3.92%
南方电网云南国际有限责任公司	-	3,000.00	2017-06-14	2018-06-14	4.35%
南方电网云南国际有限责任公司	-	3,000.00	2017-05-27	2018-05-27	4.35%
南网建鑫（广州）基金合伙企业（有限合伙）	-	1,000.00	2017-11-16	2018-11-15	6.00%
诸暨惠华公司	500.00	-	2018-02-24	2018-12-24	4.350%
诸暨惠华公司	-	800.00	2017-06-01	2018-1-10	4.350%
小 计	146,400.00	117,800.00			
2017 年度					
南方电网资本控股有限公司	20,000.00	20,000.00	2017-08-29	2017-11-29	3.92%
广州电力设计院有限公司	15,000.00	15,000.00	2017-06-22	2017-12-22	3.92%
南方电网财务有限公司	15,000.00	-	2017-12-21	2018-12-21	3.92%
中国南方电网有限责任公司	15,000.00	-	2017-11-24	2018-05-30	4.25%
广州穗能通能源科技有限责任公司	10,000.00	-	2017-11-15	2018-02-15	3.92%
广州穗能通能源科技有限责任公司	10,000.00	-	2017-11-15	2018-05-15	3.92%
中国南方电网有限责任公司	10,000.00	-	2017-11-21	2018-05-21	4.25%
南方电网财务有限公司	5,000.00	-	2017-05-25	2018-05-25	3.92%
南方电网财务有限公司	5,000.00	-	2017-09-19	2018-05-25	3.92%

关联方	拆入金额	偿还金额	放款日	还款日	利率
南方电网财务有限公司	4,000.00	4,000.00	2017-03-01	2017-11-16	3.92%
南方电网数字传媒科技有限公司	3,000.00	-	2017-05-05	2019-05-05	4.35%
南方电网云南国际有限责任公司	3,000.00	-	2017-06-14	2018-06-14	4.35%
南方电网数字传媒科技有限公司	3,000.00	-	2017-11-15	2019-11-15	4.28%
南方电网云南国际有限责任公司	3,000.00	-	2017-05-27	2018-05-27	4.35%
瑞恒保险经纪有限责任公司	1,300.00	-	2017-02-15	2019-02-15	4.99%
南网建鑫（广州）基金合伙企业（有限合伙）	1,000.00	-	2017-11-16	2018-11-15	6.00%
南方电网财务有限公司	-	9,000.00	2016-09-13	2017-08-30	3.92%
南方电网财务有限公司	-	8,000.00	2016-11-16	2017-11-16	3.92%
南方电网财务有限公司	-	6,000.00	2016-06-29	2017-06-29	3.92%
南方电网财务有限公司	-	5,000.00	2016-11-25	2017-11-16	3.92%
南方电网财务有限公司	-	4,000.00	2016-07-22	2017-06-29	3.92%
南方电网财务有限公司	-	3,000.00	2016-12-22	2017-11-16	3.92%
南方电网财务有限公司	-	3,000.00	2016-10-26	2017-08-30	3.92%
南方电网财务有限公司	-	2,000.00	2016-08-30	2017-08-30	3.92%
南方电网财务有限公司	-	2,000.00	2016-09-19	2017-08-30	3.92%
南方电网财务有限公司	-	2,000.00	2016-09-27	2017-08-30	3.92%
南方电网财务有限公司	-	2,000.00	2016-11-09	2017-08-30	3.92%
小 计	123,300.00	85,000.00			

注：为便于投资者理解，发行人将上表中的起始日与到期日修订为该借款实际放款日与实际还款日，并将按合同汇总的放款拆分为多笔实际放款。

报告期内，发行人向关联方借入的资金主要为期限在一年以内的短期借款和南方电网通过统借统还业务向发行人拨付的企业信用债券（包括中期票据、企业债等）所募集的资金。发行人与南网财务公司之间的资金拆借为金融机构的贷款业务，与其他主体之间的资金拆借为南方电网及其下属公司向发行人借出的委托贷款。

（2）拆出资金

单位：万元

关联方	拆出金额	收回金额	起始日	到期日	利率
（1）2017 年度					

贵州南能智光综合能源有限公司	3,500.00	3,500.00	2017-04-07	2017-10-07	4.350%
贵州南能智光综合能源有限公司	-	3,400.00	2016-10-08	2017-01-08	5.220%
贵州南能智光综合能源有限公司	-	2,400.00	2016-06-28	2017-06-28	5.220%
上海南能新能源科技有限公司	350.00	-	2017-09-29	2018-09-29	4.350%
小计	3,850.00	9,300.00			

注：2017年11月8日，发行人通过修改上海南能新能源科技有限公司公司章程，取得该公司的控制权，将其纳入合并范围。

(3) 拆入资金支付利息情况

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
南方电网及其子公司	2,273.73	7,081.61	7,817.13	6,508.48
贵州南能清洁能源开发有限公司	9.68	34.26	14.14	-
诸暨惠华新能源科技有限公司	-	-	14.14	5.86
小 计	2,283.41	7,115.87	7,845.41	6,514.35

(4) 拆出资金收到利息情况

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
贵州南能智光综合能源有限公司	-	-	-	162.22

(5) 关联方资金拆借的必要性、合理性和公允性

① 关联方资金拆借的必要性与合理性

南方电网财务有限公司为依法设立的财务公司，根据中国银行业监督管理委员会下发的《中国银行业监督管理委员会关于南方电网财务有限公司业务范围的批复》（银监复[2006]213号），南网财务公司具备从事财务顾问服务、成员单位存款、贷款、结算、票据贴现、担保等业务的资质。发行人向南网财务公司借入信贷资金属于正常的金融业务。根据发行人与南方电网财务有限公司签订的《金融服务协议》，发行人在南网财务公司取得的贷款，按不高于符合LPR利率政策下同期境内商业银行的同类型贷款利率计收贷款利息；南网财务公司为发行人提供的除存款和贷款外的其他各项金融服务，收取的费用标准不高于同期境内商业银行所收取的同类费用标准。

发行人控股股东南方电网系《财富》世界 500 强企业，具备较强的资金实力。发行人主要从事节能服务，为客户能源使用提供诊断、设计、改造、综合能源项目投资及运营维护等一站式综合节能服务，在开展相关业务时需要发行人先利用自有资金建设节能设施，再通过节能服务获取长期回报。报告期内，发行人主营业务发展迅速，营业收入由 2017 年度的 9.36 亿元增长至 2019 年度的 15.08 亿元，复合增长率达 26.93%，对资金的需求较大。为了满足公司日益增长的资金需求，除向南网财务公司借入资金外，发行人采取向关联方借款的方式获取营运资金。发行人报告期各期末的关联方资金拆借增长情况与公司业务发展情况相符。

2019 年发行人完成了两轮增资，充实了公司资本，已陆续偿还向关联方借入的到期债务。

②关联方资金拆借的公允性

发行人向关联方借入的资金主要为期限在一年以内的短期借款，发行人借入的短期借款加权平均利率为 4.03%，与发行人向第三方借入的贷款利率相当。发行人通过统借统还业务取得的资金利率按该项债券的发行利率确定。

(6) 南方电网通过统借统还业务拨付发行人款项占应付南方电网其他应付款及长期应付款的情况

南方电网集团在报告期内通过统借统还业务向发行人借出的资金占其他应付款及长期应付款的情况如下：

单位：万元

项目	项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
南方电网统借统还金额（含利息）	计入其它应付款	-	-	48,634.48	27,872.66
	计入长期应付款	76,091.52	88,298.47	75,000.00	60,000.00
	计入一年内到期的非流动负债	10,097.69	-	10,000.00	20,000.00
	合计	86,189.21	88,298.47	133,634.48	107,872.66
发行人应付南方电网的长期应付款、其他应付款及一年内到期的非流动负债合计		86,189.21	88,298.47	133,634.48	107,872.66
发行人期末借款余额（含利息）		355,854.83	283,147.99	363,389.31	259,608.18

南方电网统借统还金额占期末借款余额比例	24.22%	31.18%	36.77%	41.55%
---------------------	--------	--------	--------	--------

发行人应付南方电网集团公司的长期应付款及其他应付款均为其统借统还业务拨付的资金。

6、关联方代收代付可再生能源补贴情况

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
广东电网有限责任公司佛山供电局	1,218.06	-1,472.60	4,958.34	1,180.77
广东电网有限责任公司江门供电局	212.88	813.86	524.51	578.64
广东电网有限责任公司梅州供电局	-	-	1,110.56	205.26
广东电网有限责任公司清远供电局	60.05	121.96	81.62	139.14
广东电网有限责任公司中山供电局	1,033.95	2,358.03	2,248.21	-
广东电网有限责任公司珠海供电局	188.77	375.25	159.66	-
广西电网有限责任公司南宁供电局	21.73	39.23	62.91	68.27
广西电网有限责任公司南宁武鸣供电局	42.32	246.52	270.93	284.01
广西电网有限责任公司南宁邕宁供电局	47.49	289.73	321.91	340.12
广东电网有限责任公司广州供电局	644.57	297.68	439.55	-
贵州电网有限责任公司毕节供电局	-	-	668.26	290.85
海南电网有限责任公司	-	290.03	201.06	177.69
深圳供电局有限公司	-	194.78	133.74	-
云南电网有限责任公司昆明供电局	-	357.04	1,151.12	-
云南电网有限责任公司昆明石林供电局	38.25	6.90	130.40	-
小 计	3,508.08	3,918.42	12,462.77	3,264.76

发行人 2019 年度从广东电网有限责任公司佛山供电局（以下简称“佛山供电局”）收到光伏补贴 2,019.03 万元。2019 年 6 月，发行人将佛山供电局经办人员工作失误多转付的光伏补贴（2018 年 11 月 30 日、2018 年 12 月 14 日收到）退回佛山供电局，金额为 2,299.64 万元；2019 年 6-7 月，发行人之子公司佛山市南新太阳能投资有限公司将佛山供电局经办人员工作失误多转付的光伏补贴（2018 年 12 月 14 日、2018 年 12 月 17 日收到）退回佛山供电局，金额为 1,191.99 万元。故发行人 2019 年度收到佛山供电局的光伏补贴为-1,472.60 万元，

2012 年 3 月 14 日，财政部、国家发改委、国家能源局颁布了《可再生能源

电价附加补助资金管理暂行办法》。该办法第十六条规定，“财政部会同国家发展改革委、国家能源局组织审核地方上报材料，并对补助资金进行清算”。第十二条规定，“财政部根据可再生能源电价附加收入、省级电网企业和地方独立电网企业资金申请等情况，将可再生能源电价附加补助资金拨付到省级财政部门。省级财政部门按照国库管理制度有关规定及时拨付资金。”第十三条规定，“省级电网企业、地方独立电网企业应根据可再生能源上网电价和实际收购的可再生能源发电上网电量，按月与可再生能源发电企业结算电费”。因此，可再生能源补贴的发放由财政部、国家发改委等部门决定、拨付，由省级电网企业或地方独立电网企业具体结算。

综上，发行人报告期内的关联可再生能源补贴系因南方电网下属各独立电网企业执行国家政策而产生，且关联方仅承担代收代付的义务。因此，这类型关联交易具有公允性。

7、关联代收代付电费情况

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
广东电网有限责任公司江门供电局	-	4,215.71	5,798.02	5,427.52
广东电网有限责任公司佛山供电局	1,172.35	3,235.23	583.89	1,132.70
广东电网有限责任公司清远供电局	-	2,412.78	1,452.90	-
广东电网有限责任公司广州供电局	668.91	1,481.65	1,193.37	391.07
广东电网有限责任公司中山供电局	728.55	1,497.85	1,703.44	2,059.90
广东电网有限责任公司东莞供电局	113.42	786.62	7,262.01	10,547.18
广东电网有限责任公司惠州供电局	107.05	386.83	523.28	-
贵州电网有限责任公司凯里从江供电局	56.96	73.25	56.91	-
广东电网有限责任公司清远清城供电局	-	23.22	-	-
广东电网有限责任公司湛江供电局	243.21	-	-	1,433.71
合 计	3,090.46	14,113.17	18,573.82	20,992.07

关联代收代付电费是发行人为鹤山安栢电路版厂有限公司、欣强电子(清远)有限公司和佛山华国光学器材有限公司等公司代收代付电费，由发行人向上述供电局支付电费后，再向客户收取等额电费。发行人对该类业务不确认收入及成本。

8、关键管理人员薪酬情况

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	662.92	1,083.24	800.17	698.05

(四) 偶发性关联交易

1、关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
南方电网资本控股有限公司	瑞恒保险经纪有限责任公司 30.00% 股权出售	-	2,919.70	-	-
云南电网有限责任公司	南方电网综合能源(云南)有限责任公司 7.64% 股权收购	-	526.62	-	-
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	兴隆、滥坝瓦斯电站设备出售	-	-	550.55	-
贵州黔能企业有限责任公司	水城县广源水电开发有限公司 100.00% 股权出售	-	2,402.12	-	-
贵州电网有限责任公司	南方电网综合能源贵州有限公司 4.07% 股权收购	-	640.44	-	-
广东电网有限责任公司中山供电局	中山格兰仕、广东长虹分布式光伏项目电网侧资产出售	-	-	-	691.67
广东电网有限责任公司江门供电局	台山富华分布式光伏项目电网侧资产出售	-	-	-	58.11
广州穗能通能源科技有限责任公司	南电能源综合利用有限公司 24.80% 股权收购	-	8,968.54	-	-
广州穗能通能源科技有限责任公司	广州川电钢板制造有限公司 1.55MWP 分布式光伏项目、广州从化鳌头供电所 0.18MWP 分布式光伏项目等光伏资产收购	-	4,208.00	-	-
广东电网能源投资有限公司	广东省电力物资总公司江村仓库光伏项目、广东威铝铝业股份有限公司光伏项目等光伏资产收购	-	1,548.10	-	-
贵州黔能企业有限责任公司	东风水电站资产出售	2,326.70	-	-	-

公司					
广东电网能源投资有限公司	南方海上风电联合开发有限公司 10.00% 股权收购	7,030.10	-	-	-
上海惠天然新能源投资有限公司	上海南能新能源科技有限公司 45.00% 股权、诸暨惠华新能源科技有限公司 49.00% 股权收购	8,470.68	-	-	-
南方电网电动汽车服务有限公司	度度充平台出售	1,179.16			
广东电网有限责任公司 广州供电局	广州双一乳胶制品有限公司光伏项目、广州增城联增发展有限公司光伏项目、广州市天河区元岗街道办屋顶分布式光伏项目资产收购	1,109.88	-	-	-
深圳电网智慧能源技术有限公司	深圳市比克动力电池有限公司 7.27MWh 梯次动力锂电池储能电站项目资产出售	884.99	-	-	-
南方电网数字电网研究院有限公司	深圳市南电云商有限公司 34.00% 股权出售	442.63	-	-	-
南方电网电动汽车服务有限公司	三亚凤凰岛国际-邮轮港发展有限公司港口岸电项目资产出售	299.03	-	-	-
合计	-	21,743.16	21,213.52	550.55	749.77

发行人报告期内的关联方资产转让，系为加强对于子公司的控制，剥离非主业资产，消除同业竞争情况。该等交易均履行了必要的审批程序，交易对价均以资产的评估价值为基础确定。

2、保险理赔情况

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
鼎和财产保险股份有限公司	185.76	5.78	1,413.45	0.14

上述关联交易属于正常的理赔业务往来。

3、资金归集的情况与清理

(1) 南方电网资金池的基本情况

为贯彻国务院国资委提高南方电网管控能力的要求，保证资产安全，提高资金使用效率，避免资金沉淀，南方电网下发的《关于印发<资金集中管理工作方案>、<分公司资金收支两条线操作方案>及<子公司资金收支两条线操作方案>的通知》，要求建立南方电网集团资金监控及现金管理服务体系。

①2011年4月加入南方电网在建设银行的资金池

2011年2月，南方电网与建设银行签署了《资金监控及现金管理服务协议》，约定建设银行为南方电网及其下属单位提供多层次账户资金自动和主动归集以及资金下拨的集团资金集中管理服务。

2011年4月，南网能源有限出具《授权承诺函》，加入南方电网在建设银行的资金池。

②2011年5月加入南方电网在南网财务公司的资金池

2011年5月，南网能源有限出具《授权承诺函》，申请加入南方电网在南网财务公司的资金池。

③资金池运行及解除情况

报告期内，公司参与南方电网资金池归集的情况，具体如下：

单位：万元

关联方名称	项目	2020年度 /2020-06-30	2019年度 /2019-12-31	2018年度 /2018-12-31	2017年度 /2017-12-31
南方电网	期初余额	-	30,284.22	21,547.93	18,338.44
	资金池转出	-	431,876.15	445,311.18	275,193.74
	资金池转入	-	462,160.37	436,574.90	271,984.25
	期末余额	-	0.00	30,284.22	21,547.93
	利息收入	-	158.19	202.46	120.11

2019年4月，南网能源与南网财务公司解除了资金归集业务。2019年7月，南网能源与建设银行签署了《解除协议》，正式解除资金归集业务。资金归集业务解除后，资金池中的资金（含同期存款利息）均已转回南网能源的银行账户。

(2) 参股公司向发行人资金归集的情况

广西南能鑫灏恒能源开发有限公司和贵州南能智光综合能源有限公司加入中国南方电网有限责任公司资金监控及现金管理服务体系,广西南能鑫灏恒能源开发有限公司(中国建设银行贵阳甲秀支行,账号:52001423736052508482)和贵州南能智光综合能源有限公司(中国建设银行股份有限公司南宁民主支行,账号:45001604361050710179)的银行账户资金余额每日归集至发行人在中国建设银行广电支行开立的银行账户(账号:44001403304059889999)。2018年12月1日,发行人将广西南能鑫灏恒能源开发有限公司和贵州南能智光综合能源有限公司纳入合并范围内。报告期内,广西南能鑫灏恒能源开发有限公司和贵州南能智光综合能源有限公司与发行人资金归集情况如下:

① 广西南能鑫灏恒能源开发有限公司

单位:万元

关联方	2020年度 /2020-06-30	2019年度/ 2019-12-31	2018年度 /2018-12-31	2017年度 /2017-12-31
期初余额	-	-	3,048.64	2,729.10
资金转入	-	-	823.71	805.12
资金转出	-	-	3,872.36	485.58
期末余额	-	-	-	3,048.64
利息收入	-	-	17.90	28.38

② 贵州南能智光综合能源有限公司

单位:万元

关联方	2020年度 /2020-06-30	2019年度 /2019-12-31	2018年度 /2018-12-31	2017年度 /2017-12-31
期初余额	-	-	67.93	187.25
资金转入	-	-	2,709.02	736.03
资金转出	-	-	2,776.95	855.35
期末余额	-	-	-	67.93
利息收入	-	-	0.36	4.23

(3) 资金归集的合理性与公允性

报告期内,公司纳入南方电网资金池管理的活期存款和定期存款利率按照建设银行或财务公司相应的存款利率执行。

资金归集不影响公司拥有被归集资金的所有权，公司在资金池内部存款账户的存款限额内，拥有被归集资金的所有权和使用权。公司可根据自身资金使用情况，选择活期存款或定期存款。公司需要使用资金时，向南网财务公司或银行提交资金使用计划，通过对方操作后，金融机构及时将资金转回至公司银行账户。

综上，报告期内公司为提高资金管理效率及安全性，加入南方电网资金池，公司资金使用上未受到限制，不存在公司利益受到侵害的情况，截至报告期末上述资金归集情况已全部解除并收回全部归集资金。2020年2月7日，发行人召开2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认南方电网综合能源股份有限公司近三年一期关联交易的议案》，对上述资金归集事项进行了确认。整体变更股份公司后，发行人制定了完善的内部控制制度，严格防范和杜绝关联方非经常性的资金往来情形发生。

4、共同投资发生的关联交易

发行人及其分、子公司与关联方在报告期内发生或形成的共同投资事项如下：

单位：万元

序号	共同投资方	被投资企业名称	注册资本	共同投资方持股比例
1	云南电网	云南能源	950.00	50.00%
2	贵州电网	贵州能源	950.00	50.00%
3	穗能通	南电能源	32,259.68	24.80%
4	南网国际、南网财务	瑞恒保险	1,560.00	70.00%
5	广能投	海上风电	6,800.00	10.00%

注：本表中的注册资本及共同投资方持股比例系共同投资企业设立时或共同投资事项形成时被投资企业的注册资本及共同投资方持股比例。

截止招股说明书上述共同投资事项均系发行人与关联方共同投资设立公司或共同收购股权。发行人已于共同投资方签订相关股权转让协议，并完成相关公司股权变更登记。截止招股说明书签署之日，发行人与关联方已不存在共同投资事项。

（四）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

（1）应收票据

单位：万元

序号	关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	贵州黔能企业有限责任公司	2,062.57			
合计		2,062.57			

（2）应收账款

单位：万元

序号	关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	广东电网有限责任公司	38,579.39	32,825.51	21,532.10	16,249.58
2	贵州电网有限责任公司	13,819.82	9,775.25	246.00	191.48
3	广西电网有限责任公司	10,517.53	7,877.63	3,890.83	783.31
4	海南电网有限责任公司	5,080.61	3,718.77	1,908.40	564.71
5	云南电网有限责任公司	4,297.73	3,150.90	1,136.81	1,668.85
6	深圳供电局有限公司	3,538.97	1,385.84	649.66	889.40
7	中国南方电网有限责任公司	1,151.10	127.27	301.35	252.06
8	南方电网其他子公司	221.36	27.30	84.53	57.24
9	上海宝网能源科技有限公司	561.65	609.49	555.85	478.46
10	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	562.12	596.75	670.91	40.72
11	广州恒运分布式能源发展有限公司	44.52	44.52	44.52	44.52
12	南方海上风电联合开发有限公司	-	8.86	194.08	-
13	阳山南电生物质发电有限公司	-	-	-	650.00
14	儋州南电生物质发电有限公司	-	-	-	377.36
15	广西南能昌菱清洁能源有限公司	-	-	-	290.36
16	广东省能源集团有限公司	-	17.94	17.94	179.42
17	云浮发电厂（B厂）有限公司	-	-	6.77	6.77
18	英大国际信托有限责任公司	2.81	-	-	-
合计		78,377.60	60,166.05	31,239.77	22,724.23

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

除应收关联方代收代付的光伏补贴款外，发行人关联方应收款主要系因为关联方提供节能服务产生。

（3）预付款项

单位：万元

序号	关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	南方电网其他子公司	111.59	105.41	59.52	70.67
2	广东南能汇智节能科技有限公司	11.40	11.40	-	-
3	广东电网有限责任公司	11.47	6.23	9.40	0.62
4	海南电网有限责任公司	-	-	-	1.02
5	广西电网有限责任公司	3.82	0.01	0.70	13.38
6	佛山综合能源（公控）有限公司	69.48	-	-	-
7	昆明电力交易中心有限责任公司	0.33			
8	云南电网有限责任公司	1.63			
合计		209.71	123.05	69.61	85.69

预付款项主要为公司正常业务预付的电费、保险费等业务款项。

（4）合同资产

单位：万元

序号	关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	广东电网有限责任公司	166.39	-	-	-
2	上海宝网能源科技有限公司	47.85	-	-	-
3	中国南方电网有限责任公司	5.91	-	-	-
合计		220.14	-	-	-

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

合同资产主要为节能改造工程业务中按照合同约定尚未达到客户付款时点的应收质保金。

（5）其他应收款

单位：万元

序号	关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	312.81	312.81	-	-
2	中国南方电网有限责任公司	-	-	30,285.91	21,549.63
3	贵州电网有限责任公司	-	-	4.00	1.00
4	南方电网其他子公司	211.15	204.15	151.13	147.13
5	广西电网有限责任公司	20.00	20.00	20.00	20.00
6	广东电网有限责任公司	-	-	15.01	7.05
7	云南电网有限责任公司	-	-	-	2.00
8	上海宝网能源科技有限公司	-	-	7.04	7.04
9	海南电网有限责任公司	-	4.00	15.00	9.00
10	诸暨惠华新能源科技有限公司	-	-	-	39.06

11	广西南能昌菱清洁能源有限公司	-	-	-	253.02
12	深圳市南电云商有限公司	5.33	-	-	-
合计		549.29	540.96	30,498.10	22,034.94

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

发行人关联方其他应收款主要系报告期内资产整合的股权受让款、租赁押金和资金归集业务形成的。

2、应付关联方款项

(1) 应付账款

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	广东电网有限责任公司	3,268.96	2,381.73	1,212.03	1,115.13
2	广西电网有限责任公司	242.67	389.36	16.23	9.66
3	广东南能汇智节能科技有限公司	492.98	260.95	275.81	144.34
4	深圳供电局有限公司	-	155.26	132.75	188.67
5	深圳市南电云商有限公司	27.34	34.54	94.14	184.97
6	上海宝网能源科技有限公司	17.90	17.90	17.90	44.18
7	广西民裕清洁能源技术服务有限公司	80.70	26.24	39.67	-
8	佛山综合能源（公控）有限公司	10.00	10.00	10.00	-
9	云南电网有限责任公司	4.12	4.12	4.12	4.12
10	海南电网有限责任公司	-	-	18.97	-
11	南方电网其他子公司	26.51	12.80	-	-
12	贵州吉安润达运行维护有限公司	-	-	-	7.92
13	贵州电网有限责任公司	326.72	-	-	-
合计		4,497.90	3,292.89	1,821.60	1,699.00

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

(2) 预收款项

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	广东电网有限责任公司	-	2,335.95	347.77	766.84
2	海南电网有限责任公司	-	218.68	202.20	58.92
3	贵州电网有限责任公司	-	627.13	292.56	-
4	云南电网有限责任公司	-	43.77	10.32	-
5	中国南方电网有限责任公司	-	-	16.87	69.00
6	南方电网其他子公司	-	46.27	7.72	28.29

7	南电能源综合利用有限公司	-	-	-	513.41
合计		-	3,271.80	877.44	1,436.45

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

(3) 合同负债

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	广东电网有限责任公司	1,878.85	-	-	-
2	海南电网有限责任公司	172.74	-	-	-
3	贵州电网有限责任公司	134.72	-	-	-
4	南方电网其他子公司	32.25	-	-	-
合计		2,218.56	-	-	-

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

(4) 其他应付款

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	中国南方电网有限责任公司	-	-	48,634.48	27,872.66
2	南方电网其他子公司	3.75	3.04	475.50	1,011.13
3	广东南网能源光亚照明研究院	50.00	50.00	50.00	50.00
4	海南电网有限责任公司	-	-	12.00	-
5	贵州吉安润达运行维护有限公司	9.94	9.94	9.94	9.94
6	广东南能汇智节能科技有限公司	2.00	2.00	7.76	7.76
7	深圳市南电云商有限公司	-	1.36	6.17	4.99
8	广东电网有限责任公司	5.03	5.03	5.03	61.14
9	上海宝网能源科技有限公司	4.93	4.93	4.93	4.93
10	贵州南能智光综合能源有限公司	-	-	-	67.93
11	上海惠天然新能源投资有限公司	4,235.34	-	-	500.00
12	广西南能鑫灏恒能源开发有限公司	-	-	-	3,048.64
合计		4,311.00	76.31	49,205.82	32,639.13

注：为了便于投资者阅读和理解，将南方电网及其子公司的关联交易除南方电网、省网公司、深圳供电局以外的单位合并披露。

发行人应付南方电网的其他应付款为南方电网发行的短期融资券等期限在

一年以内的金融产品所募集资金，并通过统借统还业务向发行人借出的款项。

(5) 长期应付款

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	中国南方电网有限责任公司	76,091.52	88,298.47	75,000.00	60,000.00
合计		76,091.52	88,298.47	75,000.00	60,000.00

发行人应付南方电网的长期应付款为南方电网发行的中期票据、企业债券等期限超过一年的金融产品所募集资金，并通过统借统还业务向发行人借出的款项。

(6) 关联方借款余额

①短期借款

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	南方电网财务有限公司	15,010.71	5,000.98	53,000.00	25,000.00
2	广州穗能通能源科技有限责任公司	-	-	-	20,000.00
3	南方电网数字传媒科技有限公司	-	-	3,000.00	3,000.00
4	南方电网云南国际有限责任公司	-	-	-	6,000.00
5	贵州南能清洁能源开发有限公司	-	901.20	900.00	-
合计		15,010.71	5,902.18	56,900.00	54,000.00

②长期借款

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	南方电网数字传媒科技有限公司	-	-	5,000.00	-
2	瑞恒保险经纪有限责任公司	-	-	1,300.00	-
合计		-	-	6,300.00	-

发行人关联方借款余额系因关联方资金拆借业务形成。

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

序号	关联方	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	中国南方电网有限责任公司	10,097.69	-	10,000.00	20,000.00
	合计	10,097.69	-	10,000.00	20,000.00

(六) 独立董事意见

2019年11月25日，公司独立董事对公司董事会会议审议的《关于南方电网综合能源股份有限公司收购南方海上风电联合开发有限公司部分股权的议案》进行了审核，并发表意见如下：“本次关联交易涉及的相关议案经公司一届三次董事会审议通过，关联董事均已回避表决，董事会会议的召集、召开、表决程序及方式符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；本次交易价格是交易双方参考独立第三方评估机构出具的评估报告的基础上，共同协商确定，不存在损害公司及股东利益的情形；本次交易有利于公司解决同业竞争和二级持股问题，加快推动公司上市，符合公司战略发展。因此，同意本次收购暨关联交易事项。”

2019年12月5日，公司独立董事对公司董事会会议审议的《关于南方电网综合能源股份有限公司收购南电能源综合利用股份有限公司36.85%股权的议案》进行了审核，并发表意见如下：“本次关联交易涉及的相关议案经公司一届四次董事会审议通过，董事会会议的召集、召开、表决程序及方式符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；本次交易价格是交易双方参考独立第三方评估机构出具的评估报告的基础上，共同协商确定，不存在损害公司及股东利益的情形；本次交易有利于做强做优做大公司能源综合利用业务，加快推动公司上市，符合公司战略发展。因此，同意本次收购暨关联交易事项。”

2020年1月23日，公司独立董事对公司2016年1月1日至2019年9月30日的关联交易协议及其履行情况进行了审核，并发表意见如下：“公司报告期内发生的关联交易真实、必要、合理，符合公司经营发展需要；上述关联交易已按照公司当时有效的章程及其他规章制度履行了必要的审议程序；关联交易均按照

正常商业条款进行，交易条款公平合理，定价合理有据、客观公允，符合公司及股东的整体利益，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。我们一致同意对公司报告期内关联交易事项进行上述确认。”

2020年2月14日，公司独立董事对公司董事会会议审议的《关于南方电网综合能源股份有限公司收购和转让部分资产关联交易的议案》进行了审核，并发表意见如下：“本次关联交易涉及的相关议案经公司一届六次董事会审议通过，关联董事均已回避表决，董事会会议的召集、召开、表决程序及方式符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；本次交易价格是交易双方参考独立第三方评估机构出具的评估报告的基础上，共同协商确定，不存在损害公司及股东利益的情形；本次交易有利于公司解决同业竞争问题，加快推动公司上市，符合公司战略发展。因此，同意本次收购暨关联交易事项。”

2020年4月10日，公司独立董事对公司2019年10月1日至2020年3月31日的关联交易协议及其履行情况进行了审核，并发表意见如下：“公司2019年10月1日至2020年3月31日关联交易合同均按照正常商业条款拟定，交易条款公平合理，符合有关法律法规及《公司章程》等的相关规定，符合公司及股东的整体利益，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形，对公司的财务状况和经营成果不构成重大不利影响。同意《关于确认2019年10月1日至2020年3月31日关联交易合同的议案》，并提交公司2019年度股东大会审议。”

2020年4月10日，公司独立董事对公司2020年日常性暨金融服务关联交易情况进行了审核，并发表意见如下：“公司2020年日常性暨金融服务关联交易系公司经营之需要，遵循了客观、公正、公平的交易原则，不存在违法违规的内部交易，严格执行《公司法》《公司章程》《公司关联交易管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联交易表决的规定。关联交易内容属于公司日常生产经营所需的原辅材料及产品等，交易价格按市场原则进行，公允、公平、公正，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。同意《关于南方电网综合能源股份有限公司2020年日常性暨金融服务关联交易的议案》，并提交公司2019年度股东大会审议。”

2020年4月10日，公司独立董事对就公司董事会会议审议的《关于南方电

网生产科研综合基地能源费用托管服务项目投资的议案》进行了审核，并发表意见如下：“公司拟开展的南方电网生产科研综合基地能源费用托管服务项目投资关联交易符合公司日常经营的需要，该交易对公司独立性无影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。本次关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，以市场为导向，依据市场公允价格确定交易价格，付款安排和结算方式按双方约定执行，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。同意《关于南方电网生产科研综合基地能源费用托管服务项目投资的议案》，并提交公司 2019 年度股东大会审议。”。

2020 年 6 月 15 日，公司独立董事就公司董事会会议审议的《关于收购上海惠天然新能源投资有限公司持有的上海南能新能源科技有限公司及诸暨惠华新能源科技有限公司股权的议案》进行了审核，并发表意见如下：“本次关联交易涉及的相关议案经公司一届八次董事会审议通过，董事会会议的召集、召开、表决程序及方式符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；本次交易事项真实、必要、合理，符合公司经营发展需要，符合公司及股东的整体利益；本次关联交易属正常商业行为，交易条款公平合理，定价合理有据、客观公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。因此，同意本次收购暨关联交易事项。”

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
秦华	董事长	男	1963年10月	2019年9月至2022年9月	1983年7月参加工作；1989年5月至2002年4月，历任广东省电力工业局中心调度所运行方式科副科长、科长、副所长；2002年4月至2003年3月，曾任广东省电力调度中心副主任；2003年3月至2004年4月，曾任南方电网安全监察部安全生产处副处长；2004年4月至2005年4月，曾任南方电网安全监察与生产技术部安全监察处处长；2005年4月至2005年6月，曾任广东省广电集团有限公司揭阳供电分公司总经理；2005年6月至2006年12月，曾任广东电网揭阳供电局局长；2006年12月至2009年2月，曾任贵州电网公司副总经理；2009年2月至2010年12月，曾任南方电网市场交易部副主任；2010年12月至2012年8月，曾任南方电网综合能源有限公司董事、总经理；2012年8月至2013年3月，曾任南方电网综合能源有限公司董事长、总经理；2013年4月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司董事长；2019年9月至今任南网能源董事长，任期3年。	无	无	无
陈真	董事	女	1966年11月	2019年9月至2022年9月	1991年参加工作；1991年9月至1997年6月，曾任广东省沙角（C厂）发电公司计财部专责。1999年1月至2005年1月，历任广东省电力工业局(广东省电力集团公司、广东省广电集团有限公司)财务处税政资产科科长、基建财务科科长、财务部负责人、副总经理、主任；2005年1月至2005年9月，曾任中国南方电网财务有限公司副总经理；2005年9月至2011年1月，曾任南方电网财务部副主任，其中2007年8月至2008年8月曾挂任国务院国资委监事会工作局副巡视员；2011年1月至2012年6月，曾任贵州电网有限责任公司副总经理、董事；2012年6月至2019年6月，曾任南方电网财务部主任。	中国南方电网有限责任公司资本运营部总经理	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
					2019年6月至今，任南方电网资本运营部总经理。2019年9月至今，任南网能源董事，任期3年。			
薛武	董事	男	1964年7月	2019年9月至2022年9月	1988年7月至2001年6月，历任云南省电力工业局调度所调度科副科长、副总工程师、生产处处长助理、生产技术处主任工程师、生产技术处副处长；2001年6月至2005年1月，历任云南电力集团有限公司安全生产与运行部副主任兼综合处处长、玉溪供电局副局长、局长；2005年1月至2011年1月，历任云南电网公司生产技术部主任、副总经理；2011年1月至2013年3月，曾任南方电网产技术部副主任；2013年3月至2019年6月，曾任云南电网有限责任公司总经理、董事长；2019年9月至今任绿色能源混改基金高级专家顾问；2019年6月至今任南方电网新兴业务与产业金融部总经理；2019年9月至今，任南网能源董事，任期3年。	中国南方电网有限责任公司新兴业务与产业金融部总经理；绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）高级专家顾问	无	无
陈庆前	董事、总经理	男	1964年9月	2019年9月至2022年9月	1987年参加工作；1993年5月至1996年11月，曾任茂名供电局运行部主任兼通信公司经理；1996年11月至2001年8月，历任广东省电力工业局用电处副处长、生技处副处长；2001年8月至2005年1月，历任广东省广电集团有限公司办公室主任、副总工程师兼安全监察部主任；2005年1月至2006年12月，曾任海南电网总工程师；2006年12月至2011年1月，曾任国家电力监督管理委员会南方监管局副局长；2011年1月至2019年9月，历任南方电网综合能源有限公司副总经理、总经理。2019年9月至今，任南网能源董事、总经理，任期3年。	南方海上风电联合开发有限公司董事长	无	无
杨柏	董事	男	1966年12月	2019年9月至2022年9月	2000年参加工作，曾任广东省粤电集团有限公司综合部部长；2011年6月至2015年5月，曾任南方电网综合能源有限公司副总经理；	广东省电力开发有限公司董事长	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
				月	2017年10月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司董事；2015年6月至2020年4月，任云浮发电厂（B厂）有限公司董事；2015年6月至今，任广东省电力开发有限公司董事长。2019年9月至今，任南网能源董事，任期3年。			
曾子敏	董事	男	1967年10月	2019年9月至2022年9月	1991年参加工作；2002年8月至2005年4月，曾任广州日立电梯有限公司生产统括部部长；2005年5月至2006年5月，曾任日立楼宇设备制造（天津）有限公司总经理；2006年5月至2013年7月，历任广州广日专用汽车有限公司副总经理、董事、总经理；2013年7月至2017年11月，历任广东省广业环保产业集团有限公司副总经理、董事、总经理；2017年11月至今，任广东广业投资集团有限公司董事长；2019年9月至今，任南网能源董事，任期3年。	广东广业投资集团有限公司董事长；广东省广业绿色基金管理有限公司董事	无	无
韩振平	独立董事	男	1973年1月	2019年9月至2022年9月	1991年参加工作；1996年3月至2001年1月，曾任黑龙江省佳木斯富民农业生产资料公司财务经理；2001年1月至2003年11月，曾任北京天华会计师事务所审计项目经理；2003年11月至2009年2月，历任中审会计师事务所高级经理、副主任会计师、广东分所所长；2009年2月至2015年12月，曾任中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人、广东分所所长；2015年12月至今任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人、广东分所所长。2019年9月至今，任南网能源独立董事，任期3年。	广州市公共交通集团外部董事；广东省广物控股集团有限公司外部董事；中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人、广东分所负责人	无	无
丁军威	独立董事	男	1975年10月	2019年9月至2022年9月	2003年参加工作；2003年至2015年在中国大唐集团公司工作，曾任中国大唐集团公司高级主管、中国大唐集团科学技术研究院发展规划部副主任（主持工作）、能源政策研究中心主任；2015年至2016年，曾任浙江围海清洁能源投资公司常务副总经理；2017年至2019年，	中企大象基金管理（天津）有限公司事业合伙人（副总经理级）、北京朝阳公园开发经营有限责任公司外部董事	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
					曾任亿利洁能股份有限公司首席创新官；2019 年至今，任中企大象基金管理（天津）有限公司事业合伙人（副总经理级）。2020 年 6 月至今，任北京朝阳公园开发经营有限责任公司外部董事。2019 年 9 月至今，任南网能源独立董事，任期 3 年。			
栗皓	独立董事	男	1966 年 8 月	2019 年 9 月至 2022 年 9 月	1994 年开始律师执业，2005 年至今，任北京市康达律师事务所律师，高级合伙人，管委会成员。2019 年 9 月至今，任南网能源独立董事，任期 3 年。	无锡市金杨新材料股份有限公司独立董事、山东新巨丰科技包装股份有限公司独立董事、北京市康达律师事务所合伙人	无	无
金昌铉	监事会主席	男	1965 年 4 月	2019 年 9 月至 2022 年 9 月	2003 年 2 月加入南方电网，曾任南方电网财务部资产处处长；2009 年 3 月至 2010 年 8 月，曾任贵州电网公司总会计师；2010 年 9 月至 2012 年 2 月，曾任中国南方电网公司财务部副主任；2012 年 3 月至 2020 年 6 月，曾任南方电网科学研究院有限责任公司、南方电网国际有限责任公司监事；现任南方电网资本控股有限公司监事、南方电网数字传媒科技有限公司监事、南方电网财务有限公司监事会主席、南方电网产业投资集团有限责任公司监事会主席、南方电网审计部副总经理；2012 年 3 月至 2019 年 9 月，曾任南方电网综合能源有限公司监事；2019 年 9 月至今，任南网能源监事，任期 3 年。	中国南方电网有限责任公司审计部副总经理、南方电网资本控股有限公司监事、南方电网数字传媒科技有限公司监事、南方电网财务有限公司监事会主席、南方电网能源发展研究院有限责任公司监事会主席、南方电网产业投资集团有限责任公司监事会主席	无	无
李葆冰	监事	男	1974 年 9 月	2019 年 9 月至 2022 年 9 月	1997 年 7 月参加工作。2005 年 11 月至 2006 年 11 月，曾任广州市岭南国际企业集团公司预算财务部总经理助理、资产经营部总监；2006 年 11 月至 2018 年 5 月，曾任广东粤电财务有限公司投资部经理、副总经理。现任广东省能源集团有限公司财务部副部长，粤电集团贵州有限公司董事，广东省电力开发有限公司监事会主席，广东电力发展	广东省能源集团财务部部长；广东电力发展股份有限公司董事；广东粤电靖海发电有限公司监事会主席；广东省电力开发有限公司监事会主席；粤	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
					股份有限公司监事，广东粤电靖海发电有限公司监事会主席、广东能源集团财务有限公司董事长；2018年12月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司监事；2019年9月至今，任南网能源监事，任期3年。	电集团贵州有限公司董事；广东粤电融资租赁有限公司董事长、广东能源集团财务有限公司董事长		
罗军	监事	男	1972年1月	2019年9月至2022年9月	1995年参加工作；1995年5月加入新疆特变电工股份有限公司工作，曾任特变电工股份有限公司新疆变压器厂副厂长、特变电工股份有限公司公司副总经理；2003年4月至2015年11月，历任特变电工沈阳变压器集团有限公司副总经理、总经理；2015年11月至2019年1月，历任特变电工股份有限公司总裁助理、副总裁兼输变电产业副总经理、特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司董事长；2019年1月至今，任特变电工股份有限公司副总裁兼输变电产业总经理、国内市场总经理、特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司董事长；2019年9月至今，任南网能源监事，任期3年。	特变电工股份有限公司副总经理、特变电工山东鲁能泰山电能有限公司董事长、特变电工中发上海高压开关有限公司监事会主席、特变电工沈阳变压器集团有限公司董事	无	无
奚辉龙	职工代表监事	男	1969年8月	2019年9月至2022年9月	1992年8月参加工作；1996年11月至2011年2月，历任广东火电工程总公司人事部部长助理、人力资源部副部长、部长；2011年2月至2015年2月，历任南方电网综合能源有限公司人力资源部副主任、主任；2015年2月至2019年9月，任南网能源有限监察审计部主任；2019年9月至2020年3月，曾任监察审计部主任；2020年3月至今，任南网能源纪检监督部总经理；2019年9月至今，任南网能源职工代表监事，任期3年。	南方电网综合能源贵州有限公司监事	无	无
周宇	职工代表监事	女	1973年6月	2019年9月至2022年9月	1995年8月参加工作；2002年11月至2011年3月，曾任广东电力投资有限公司人事劳资专责；2011年4月至2019年9月，历任南方电网综合能源有限公司薪酬福利主管、人力资源部主任助理、人力资	无	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
					源部副主任；2019年9月至2020年4月今，任南网能源人力资源部副总经理；2020年4月至今，任南网能源人力资源部总经理；2019年9月至今，任南网能源职工代表监事，任期3年。			
陈朴	副总经理	男	1963年6月	2019年9月至2022年9月	1984年7月参加工作；1994年9月至1997年2月，历任四川省电力设计院院长助理、副院长；1997年2月至2000年8月，曾任广东省火电工程总公司副总工程师兼设计所所长；2000年8月至2002年2月，曾任广东LNG电厂筹建组干部；2002年2月至2002年12月，曾任深圳市广前电力有限公司总工程师；2002年12月至2003年9月，曾任广东省粤电资产经营公司战略发展部副部长；2003年9月至2007年6月，曾任广东省粤电集团有限公司战略发展部副部长；2007年6月至2012年3月，历任中山热电厂筹建组组长、总经理；2012年3月至2015年3月，曾任广东省粤电集团有限公司战略发展部副部长；2015年4月至2018年8月，曾任南方电网综合能源有限公司副总经理；2018年8月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司副总经理(经营班子副职业经理人)；2019年9月至今，任南网能源副总经理，任期3年。	南电能源综合利用有限公司执行董事、南方电网综合能源贵州有限公司董事、南方海上风电联合开发有限公司监事会主席	无	无
翁军华	副总经理	男	1971年6月	2019年9月至2022年9月	1993年6月参加工作；1993年6月至2013年1月，历任湖北省电力建设第二工程公司工程管理部热控技术员、热控专业工程师、副主任、热机公司经理、总工程师；2013年1月至2018年8月，历任南方电网综合能源有限公司新能源事业部副总经理、总经理；2018年8月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司副总经理（经营班子副职业经理人）；2019年9月至今，任南网能源副总经理，任期3年。	南方海上风电联合开发有限公司董事	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
雷鸣	副总经理	男	1978年3月	2019年9月至2022年9月	2000年7月参加工作；2002年12月至2010年6月，历任南方电网市场营销部电价主管、综合主管、需求侧管理主管；2010年6月至2011年2月，曾参与中国南方综合能源开发与节能服务公司筹备组工作；2011年2月至2012年5月，曾任南方电网综合能源有限公司综合部副主任；2012年5月至2018年8月，曾任南方电网综合能源有限公司节能照明事业部总经理。2018年8月至2019年9月，曾任南方电网综合能源有限公司副总经理（经营班子副职业经理人）。现任广东南能汇智节能科技有限公司董事长，封丘县润恒能源有限公司董事长兼总经理，河南南网润恒综合能源有限公司董事长，广东南网城市环保科技有限公司董事长；2019年9月至今，任南网能源副总经理，任期3年。	广东南能汇智节能科技有限公司董事长、广东南网能源光亚照明研究院副理事长、广东南网城市环保科技有限公司董事长、河南南网润恒综合能源有限公司董事长、封丘县润恒能源有限公司董事长、总经理	无	无
韩庆敏	副总经理、总会计师、董事会秘书	男	1974年6月	2019年9月至2022年9月	2000年7月参加工作；2000年7月至2002年5月，曾任华北电力集团公司北京大唐发电股份有限公司计划发展部资本运营主管；2002年5月至2010年5月，历任大唐国际发电股份有限公司发展与规划部资本运营主管、发展与规划部煤矿与铁路处处长、证券与资本运营部资本运营处处长；2010年5月至2013年3月，曾任内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司总经济师、副总经理；2013年3月至2013年10月，曾任大唐国际发电股份有限公司资本运营部主任经济师兼资本运营处处长；2013年11月至2014年8月，任神华集团有限责任公司神华（福建）能源有限公司副总经理兼财务总监；2014年8月至2017年3月，中植企业集团有限公司执行总裁兼所属矿产能源专业投资公司董事长；2017年3月至2018年8月，中国农垦集团有限公司总会计师；2018年8月至2019年9月，曾任南方电网综合能	无	无	无

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
					源有限公司副总经理（经营班子副职业经理人）；2019年9月至今，任南网能源副总经理、总会计师、董事会秘书，任期3年。			

公司现任董事、监事、高级管理人员 2019 年度从公司及关联企业领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	在发行人担任职务	税前薪酬 (万元/ 年)	提名人	是否在公司领薪	是否在关联方领取薪酬
1	秦华	董事长	125.33	南方电网	是	否
2	陈真	外部董事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任除董事之外的其他职务	-	南方电网	否	在南方电网任职领薪
3	薛武	外部董事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	绿色能源混改基金	否	在南方电网任职领薪
4	陈庆前	董事、总经理	191.45	南方电网	是	否
5	杨柏	外部董事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	广东能源集团	否	在广东能源集团任职领薪
6	曾子敏	外部董事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	广业集团	否	在广业集团任职领薪
7	韩振平	独立董事	3.60	南方电网	领取独立董事津贴	否
8	丁军威	独立董事	3.60	特变电工	领取独立董事津贴	否
9	栗皓	独立董事	3.60	智光电气	领取独立董事津贴	否
10	金昌铤	监事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	南方电网	否	在南方电网任职领薪
11	李葆冰	监事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	广东能源集团	否	在广东能源集团任职领薪
12	罗军	监事, 未与发行人签署劳动合同, 不在发行人担任其他具体职务	-	特变电工	否	在特变电工任职领薪

13	奚辉龙	职工代表监事, 纪检监察部主任	95.33	-	是	否
14	周宇	职工代表监事, 人力资源部总经理	93.55	-	是	否
15	陈朴	副总经理	135.90	-	是	否
16	翁军华	副总经理	141.24	-	是	否
17	韩庆敏	副总经理、董事会秘书、总会计师	131.53	-	是	否
18	雷鸣	副总经理	135.32	-	是	否

截止招股说明书摘要签署日, 公司董事、监事、高级管理人员未在公司享受退休金计划等其他待遇。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

(一) 控股股东情况

截止招股说明书签署日, 南方电网直接持有发行人 50.49% 股份, 通过绿色能源混改基金间接持有发行人 10.33% 股份, 合计持有南网能源 60.82% 股份, 为公司控股股东。

南方电网是国有重点骨干企业, 为我国两大电网公司之一, 主要负责南方五省区电网经营 (广东、广西、云南、贵州和海南五省电网)。2020 年南方电网位居《财富》世界 500 强企业第 105 位。

(1) 基本情况

南方电网基本情况如下:

公司名称	中国南方电网有限责任公司
统一社会信用代码	9144000076384341X8
法定代表人	孟振平
注册资本	6,000,000.00 万元
实收资本	6,000,000.00 万元
成立时间	2004 年 6 月 18 日
股权结构	广东省人民政府持有 38.40% 股份, 中国人寿保险 (集团) 公司持有

	32.00%股份，国务院国资委持有 26.40%股份，海南省人民政府持有 3.20%股份
注册地址	广东省广州市萝岗区科学城科翔路 11 号
主营业务	负责南方五省区电网的建设与运营
经营范围	投资、建设和经营管理南方区域电网，经营相关的输配电业务；参与投资、建设和经营相关的跨区域输变电和联网工程；从事电力购销业务，负责电力交易和调度，管理南方区域电网电力调度交易中心；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经国家批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；从事与电网经营和电力供应有关的科学研究、技术开发、电力生产调度信息通信、咨询服务和培训业务；经营国家批准或允许的其他业务。

注：2012 年 12 月 10 日，国务院国资委下发了《关于调整国家电网公司所持中国南方电网有限责任公司部分股权有关事项的通知》（国资收益[2012]1117 号），决定将国家电网公司所持有的南方电网 26.40%的股权调整至国务院国资委持有，暂时由中国国新控股有限责任公司代持。根据南方电网出具的 2019 年 3 月 1 日《企业产权登记表》，南方电网已按照国务院国资委的要求于 2017 年 12 月 30 日办理完毕国有产权登记相关法律手续，南方电网股东国家电网公司已实质变更为国务院国资委，国家电网公司不再作为南方电网股东享有权利或承担义务，南方电网的上述变更事宜正在履行工商变更登记手续。

（2）财务数据

南方电网最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2020-06-30/2020 年 1-6 月	2019-12-31/2019 年度
总资产	97,933,551.74	93,365,226.31
净资产	38,220,421.45	37,840,026.20
净利润	302,218.06	1,382,021.50

注：2019 年度数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2020 年 1-6 月数据未经审计。

（二）实际控制人情况

根据《国务院关于印发电力体制改革方案的通知》（国发〔2002〕5 号）、《国务院关于组建中国南方电网有限责任公司有关问题的批复》（国函〔2003〕114 号）、《国务院办公厅关于公布国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》（国办发〔2003〕88 号）、《国家发展和改革委员会关于印发〈中国南方电网有限责任公司组建方案〉的通知》（发改能源〔2003〕2101 号），以及

国务院国资委公布的《央企名录》，南方电网由中央直接管理，国务院国资委代表国务院履行出资人职责，为实际控制人。因此，国务院国资委为发行人的实际控制人。

九、发行人简要财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）财务会计信息

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产				
货币资金	510,601,138.06	695,837,741.79	266,986,078.46	128,839,427.29
应收票据	49,423,897.34	53,875,374.85	9,844,720.00	1,371,350.00
应收账款	1,111,533,356.39	844,663,815.30	566,878,753.66	378,841,250.76
预付款项	14,877,819.49	11,451,303.72	8,589,875.12	9,795,208.59
其他应收款	29,042,034.00	24,523,428.94	320,249,921.31	225,819,420.68
存货	62,780,725.93	57,739,984.31	19,250,948.14	15,163,707.27
合同资产	5,345,482.74	-	-	-
持有待售资产	3,902,748.90	15,547,911.11	-	-
其他流动资产	341,710,039.16	350,624,008.97	206,337,359.06	309,561,511.78
流动资产合计	2,129,217,242.01	2,054,263,568.99	1,398,137,655.75	1,069,391,876.37
非流动资产				
长期应收款	18,647,785.88	25,043,866.55	23,376,802.13	1,342,110.00
长期股权投资	441,257,411.86	307,906,191.87	358,147,646.02	567,504,584.94
固定资产	6,022,806,755.75	5,505,675,347.71	3,583,724,634.68	3,082,474,418.81
在建工程	921,250,467.40	787,838,573.03	1,136,422,900.69	319,441,694.26
无形资产	116,244,536.22	108,974,513.60	114,664,148.87	16,043,421.76
商誉	30,234,587.21	30,234,587.21	2,539,519.04	446,095.35
长期待摊费用	20,013,074.47	21,597,681.68	18,756,668.83	4,438,250.31
递延所得税资产	43,911,733.33	26,672,355.75	21,842,592.08	13,604,876.87
其他非流动资产	18,718,799.57	14,053,633.80	32,065,485.53	11,177,221.43

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
非流动资产合计	7,633,085,151.69	6,827,996,751.20	5,291,540,397.87	4,016,472,673.73
资产总计	9,762,302,393.70	8,882,260,320.19	6,689,678,053.62	5,085,864,550.10
流动负债				
短期借款	307,560,689.36	143,369,692.64	585,183,792.67	548,000,000.00
应付票据	65,256,867.79	176,443,406.28	154,585,248.69	21,015,142.18
应付账款	1,190,920,925.89	1,027,510,744.50	686,401,195.08	738,459,848.90
预收款项	-	40,186,468.34	17,566,444.72	25,956,552.84
合同负债	39,734,063.71			
应付职工薪酬	60,623,877.26	12,895,196.70	10,401,214.77	9,925,908.88
应交税费	18,184,368.96	30,719,066.70	36,092,749.28	24,095,602.37
其他应付款	82,133,948.06	106,479,301.79	548,955,154.39	371,161,879.47
一年内到期的非流动负债	269,579,151.43	152,469,547.05	332,257,759.62	284,876,738.00
流动负债合计	2,033,993,892.46	1,690,073,424.00	2,371,443,559.22	2,023,491,672.64
非流动负债				
长期借款	2,045,965,731.97	1,572,759,790.45	1,412,841,267.87	872,952,661.96
长期应付款	984,076,552.23	1,008,500,239.21	875,254,184.89	675,800,165.88
递延收益	122,198,922.19	118,817,746.45	112,508,496.84	112,395,844.19
递延所得税负债	1,856,710.31	1,944,130.49	-	-
非流动负债合计	3,154,097,916.70	2,702,021,906.60	2,400,603,949.60	1,661,148,672.03
负债合计	5,188,091,809.16	4,392,095,330.60	4,772,047,508.82	3,684,640,344.67
所有者权益				
实收资本	3,030,303,030.00	3,030,303,030.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	782,273,025.36	784,645,109.64	1,497,819.81	145,861.08
其他综合收益	-	-	54,138.30	57,378.55
盈余公积	17,921,052.17	17,921,052.17	33,683,533.90	19,109,415.53
未分配利润	363,409,629.77	237,507,188.35	288,922,749.73	159,060,556.91
归属于母公司股东权益合计	4,193,906,737.30	4,070,376,380.16	1,324,158,241.74	1,178,373,212.07
少数股东权益	380,303,847.24	419,788,609.43	593,472,303.06	222,850,993.36
股东权益合计	4,574,210,584.54	4,490,164,989.59	1,917,630,544.80	1,401,224,205.43
负债和股东权益总计	9,762,302,393.70	8,882,260,320.19	6,689,678,053.62	5,085,864,550.10

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	832,675,468.34	1,508,400,089.52	1,219,073,863.55	936,222,640.85
减：营业成本	503,630,379.87	931,276,587.94	757,530,776.12	584,250,866.03
税金及附加	1,406,293.84	3,017,137.32	1,966,225.63	1,611,212.80
销售费用	13,313,487.43	24,530,153.60	26,818,903.15	24,389,829.54
管理费用	70,866,357.28	113,693,281.17	107,020,503.56	92,572,006.78
研发费用	6,841,796.83	12,524,606.70	17,884,793.18	22,767,734.98
财务费用	68,369,898.10	124,964,797.08	132,543,664.84	94,857,358.32
其中：利息费用	70,600,668.99	130,974,619.06	131,779,152.44	94,949,140.12
利息收入	2,892,813.46	8,499,146.03	3,069,474.77	1,443,054.71
加：其他收益	8,684,885.38	16,277,748.96	17,166,852.50	15,636,336.63
投资收益	6,308,390.98	35,236,810.25	46,383,167.62	11,655,943.97
其中：对联营企业 及合营企业的投资	5,638,402.09	22,577,127.94	46,383,167.62	10,802,804.87
信用减值损失	-31,689,680.03	-23,437,197.58	-	-
资产减值损失	-7,544,745.05	-21,711,497.82	-13,716,742.81	-9,087,077.02
资产处置收益（损 失以“-”号填列）	-258,286.56	-	-3,553,793.45	-
二、营业利润	143,747,819.71	304,759,389.52	221,588,480.93	133,978,835.98
加：营业外收入	40,437.53	31,890,482.36	11,491,805.58	1,114,204.83
减：营业外支出	2,944,252.14	13,606,191.46	956,084.50	233,109.09
三、利润总额	140,844,005.10	323,043,680.42	232,124,202.01	134,859,931.72
减：所得税费用	7,384,608.16	19,369,829.36	20,799,087.09	1,085,753.33
四、净利润	133,459,396.94	303,673,851.06	211,325,114.92	133,774,178.39
按经营持续性分 类：				
1.持续经营净利润	133,459,396.94	303,673,851.06	211,325,114.92	133,705,389.59
2.终止经营净利润	-	-	-	68,788.80
按所有权归属分 类：				
1.归属于母公司所 有者的净利润	125,902,441.42	276,230,848.54	185,607,467.19	126,447,172.94
2.少数股东损益	7,556,955.52	27,443,002.52	25,717,647.73	7,327,005.45

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
五、其他综合收益的税后净额	-	-54,138.30	-3,240.25	68,230.51
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-54,138.30	-3,240.25	68,230.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-54,138.30	-3,240.25	68,230.51
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-54,138.30	-3,240.25	68,230.51
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	133,459,396.94	303,619,712.76	211,321,874.67	133,842,408.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,902,441.42	276,176,710.24	185,604,226.94	126,515,403.45
归属于少数股东的综合收益总额	7,556,955.52	27,443,002.52	25,717,647.73	7,327,005.45
七、每股收益				
（一）基本每股收益	0.04	0.09	-	-
（二）稀释每股收益	0.04	0.09	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	630,725,904.04	1,358,604,495.35	1,299,637,783.50	948,048,361.51
收到的税费返还	871,033.27	7,547,801.11	182,677,281.36	-
收到其他与经营活动有关的现金	28,908,230.06	57,124,062.80	69,057,517.47	79,844,536.55
经营活动现金流入小计：	660,505,167.37	1,423,276,359.26	1,551,372,582.33	1,027,892,898.06
购买商品、接受劳务支付的现金	302,887,102.38	674,037,193.05	470,405,718.74	451,429,695.02
支付给职工以及为职工支付的现金	58,791,562.32	177,811,082.39	136,798,539.41	121,487,860.67
支付的各项税费	35,734,111.18	35,879,076.17	24,606,772.89	4,145,140.23
支付其他与经营活动有关的现金	32,000,905.20	85,099,685.37	92,590,670.13	113,686,559.91
经营活动现金流出小计：	429,413,681.08	972,827,036.98	724,401,701.17	690,749,255.83
经营活动产生的现金流量净额：	231,091,486.29	450,449,322.28	826,970,881.16	337,143,642.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,426,300.00	29,978,156.14	13,200,000.00	93,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	53,931,353.86	6,190,679.07	1,616,921.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,271,951.90	515,192.67	695,433.12	8,092,504.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	16,483,466.55	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	767,880.30	4,642,575,400.41	4,540,446,166.51	2,760,864,221.18
投资活动现金流入小计：	29,466,132.20	4,743,483,569.63	4,560,532,278.70	2,863,573,647.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	775,800,511.52	1,681,892,070.10	1,123,141,015.32	1,023,084,733.11
投资支付的现金	129,101,000.00	10,736,646.00	-	121,618,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	67,834,663.39	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
额				
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,318,761,507.86	4,453,111,810.58	2,751,937,374.63
投资活动现金流出小计:	904,901,511.52	6,079,224,887.35	5,576,252,825.90	3,896,640,607.74
投资活动产生的现金流量净额:	-875,435,379.32	-1,335,741,317.72	-1,015,720,547.20	-1,033,066,960.58
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	39,445,000.00	2,551,320,644.40	44,570,500.00	38,115,300.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,445,000.00	26,472,160.00	44,570,500.00	38,115,300.00
取得借款收到的现金	782,976,147.23	841,109,672.25	981,402,507.58	1,493,977,687.41
收到其他与筹资活动有关的现金	-	422,773,650.00	835,327,307.66	275,411,515.38
筹资活动现金流入小计:	822,421,147.23	3,815,203,966.65	1,861,300,315.24	1,807,504,502.79
偿还债务支付的现金	144,736,761.91	1,209,094,526.67	718,475,358.67	957,279,638.00
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	94,481,589.91	202,212,074.18	170,727,925.28	115,407,171.16
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	497,345.74	6,051,924.96		198.64
支付其他与筹资活动有关的现金	120,424,116.88	1,097,169,161.33	636,528,119.73	18,684,381.96
筹资活动现金流出小计:	359,642,468.70	2,508,475,762.18	1,525,731,403.68	1,091,371,191.12
筹资活动产生的现金流量净额:	462,778,678.53	1,306,728,204.47	335,568,911.56	716,133,311.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额:	-181,565,214.50	421,436,209.03	146,819,245.52	20,209,993.32
加:期初现金及现金等价物余额	685,119,986.51	263,683,777.48	116,864,531.96	96,654,538.64
六、期末现金及现金等价物余额:	503,554,772.01	685,119,986.51	263,683,777.48	116,864,531.96

(二) 非经常性损益

单位: 万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	41.17	1,243.04	-355.38	-56.30
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正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持续享受的政府补助除外）	844.18	1,625.24	1,714.00	1,517.44
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	2,445.38	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	22.92	-	141.61
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	375.47	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-292.41	-617.25	1,053.57	88.11

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目	43.44	1,524.72	2.69	46.19
小计	636.37	6,244.05	2,790.35	1,737.06
减：所得税费用	158.85	1,270.70	722.72	413.91
少数股东损益	29.81	514.09	533.71	192.37
归属于母公司股东的非经常性损益净额	447.71	4,459.26	1,533.91	1,130.77

（三）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
归属于发行人股东的净利润（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发行人股东的净利润（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	—

表中指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、每股净资产=所有者权益/期末普通股股本
- 5、无形资产占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权及采矿权后)/期末净资产
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用利息支出+折旧+无形及长期资产摊销
- 9、利息保障倍数=息税前利润/(财务费用利息支出+资本化利息支出)
- 10、每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股股本
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股本
- 12、基本每股收益= $P0 \div S$ 其中： $S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$
其中： $P0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； $S0$ 为期初股份总数； $S1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 为报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。
- 13、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$
其中： $P0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； $E0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M0$ 为报告期月份数； Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

上述每股收益、净资产收益率系根据中国证监会发布的《公开发行证券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）》计算确定。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产分析

从资产结构来看，非流动资产是公司资产的主要组成部分，报告期各期末，公司非流动资产占总资产的比重分别为78.97%、79.10%和76.87%和78.19%，资产结构保持相对稳定，非流动资产占比较高，符合公司合同能源管理模式的业务

特点（发行人先行大规模投资建设或改造客户的用能设施，并通过运营维护客户的用能系统逐年获取投资回报）。

从资产规模来看，报告期各期末公司资产总额分别为 508,586.46 万元、668,967.81 万元、888,226.03 万元和 976,230.24 万元，公司资产总额逐年增长，主要系节能服务项目、综合资源利用项目等项目的投资建设所致。

（2）负债分析

从负债规模来看，报告期各期末，公司负债总额分别为 368,464.03 万元、477,204.75 万元、439,209.53 万元和 518,809.18 万元，2020 年 6 月末负债总额较 2017 年末增长 150,345.15 万元，主要系随着公司报告期资产和业务规模的扩大，公司经营性负债以及长期借款有所增加，导致负债规模持续增长。

从负债结构来看，公司负债非流动负债和流动负债占比相当，报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 54.92%、49.69%、38.48%和 39.21%，非流动负债占负债总额的比重分别为 45.08%、50.31%、61.52%和 60.79%，非流动负债占比呈上升趋势，主要系随着公司资产和业务规模的扩大，公司长期借款和长期应付款呈现增长趋势。公司的负债结构符合公司节能服务业务前期投资大服务周期长的特点。

2、盈利能力分析

（1）营业收入的分类

报告期内，公司营业收入主要分为主营业务收入和其他业务收入，具体如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	83,250.43	99.98	150,765.65	99.95	121,841.08	99.95	93,583.84	99.96
其他业务收入	17.12	0.02	74.36	0.05	66.31	0.05	38.42	0.04
合计	83,267.55	100.00	150,840.01	100.00	121,907.39	100.00	93,622.26	100.00

报告期各期，公司营业收入分别为 93,622.26 万元、121,907.39 万元、150,840.01 万元和 83,267.55 万元，2018 年度较 2017 年度增长 30.21%，2019 年

度较 2018 年度增长 23.73%。报告期各期，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.96%、99.95%、99.95%和 99.98%，公司营业收入的增长主要来源于主营业务收入的增长。

(2) 主营营业收入的构成

单位：万元、%

项目		2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同能源管理服务	工业节能	35,591.82	42.75	70,366.27	46.67	42,481.66	34.87	33,945.34	36.27
	其中：分布式光伏	27,354.03	32.86	53,605.00	35.56	39,587.21	32.49	30,209.56	32.28
	建筑节能	19,006.04	22.83	38,879.34	25.79	34,442.42	28.27	27,953.03	29.87
	城市照明节能	7,451.07	8.95	12,745.08	8.45	11,641.14	9.55	11,362.25	12.14
节能改造工程		2,762.10	3.32	8,106.80	5.38	18,815.63	15.44	6,534.43	6.98
节能咨询技术服务		105.64	0.13	776.48	0.52	1,915.07	1.57	3,501.94	3.74
一、节能服务业务小计		64,916.67	77.98	130,873.97	86.81	109,295.92	89.70	83,296.99	89.01
二、综合资源利用		16,103.69	19.34	13,849.15	9.18	2,902.54	2.38	428.86	0.46
节能设备销售		1,652.89	1.99	4,009.37	2.66	6,169.03	5.06	6,087.19	6.50
其他		577.17	0.69	2,033.17	1.35	3,473.59	2.85	3,770.79	4.03
三、其他主营业务小计		2,230.06	2.68	6,042.54	4.01	9,642.61	7.91	9,857.98	10.53
合计		83,250.43	100.00	150,765.65	100.00	121,841.08	100.00	93,583.84	100.00

由上表可知，公司主营业务收入主要来源于节能服务业务收入。报告期各期，公司节能服务业务收入分别为 83,296.99 万元、109,295.92 万元、130,873.97 万元和 64,916.67 万元，节能服务业务收入占主营业务收入的比例分别为 89.01%、89.70%、86.81%和 77.98%。

报告期内，随着公司综合资源利用项目陆续投产运营，公司综合资源利用业务收入逐年增长，2020 年上半年公司综合资源利用业务收入占主营业务收入的比例增至 19.34%。

(3) 主营营业毛利的构成

报告期内，公司主营业务毛利按业务类别构成具体如下：

单位：万元、%

项目		2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同能源管理	工业节能	17,590.85	53.47	35,357.60	61.32	24,100.29	52.27	18,488.49	52.55
	其中：分布式光伏	16,605.92	50.48	32,809.00	56.90	24,479.79	53.09	18,463.64	52.48
	建筑节能	4,267.69	12.97	9,128.19	15.83	8,967.97	19.45	7,450.67	21.18
	城市照明节能	2,394.59	7.28	4,070.46	7.06	3,968.47	8.61	3,582.77	10.18
节能改造工程		828.74	2.52	1,116.51	1.94	3,602.27	7.81	1,008.23	2.87
节能咨询技术服务		82.26	0.25	350.55	0.61	1,162.94	2.52	2,373.03	6.74
一、节能服务业务毛利		25,164.13	76.50	50,023.30	86.76	41,801.94	90.66	32,903.19	93.52
二、综合资源利用		7,401.17	22.50	6,875.80	11.93	1,801.79	3.91	278.16	0.79
节能设备销售		219.43	0.67	501.78	0.87	1,075.96	2.33	188.09	0.53
其他		110.84	0.34	257.18	0.45	1,430.89	3.10	1,812.86	5.15
三、其他主营业务毛利		330.27	1.00	758.96	1.32	2,506.85	5.43	2,000.95	5.68
主营业务毛利		32,895.59	100.00	57,658.05	100.00	46,110.58	100.00	35,182.30	100.00

由上表可知，公司主营业务毛利主要来源于工业节能、建筑节能、城市照明节能等节能服务业务，报告期各期来源于节能服务业务的毛利占主营业务毛利的比例分别为 93.52%、90.66%、86.76% 和 76.50%。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量简表如下：

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

(1) 经营活动现金流量

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 33,714.36 万元、82,697.09 万元、45,044.93 万元和 23,109.15 万元。2017 年和 2018 年呈逐年增长趋势，主要系报告期内公司投资的节能服务项目和综合能源利用项目陆续完工并

投入使用,公司主营业务收入逐年增加,且报告期各期公司销售收现率逐年增长,相应的销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。2019年和2020年上半年,公司经营活动产生的现金流量净额有所下降,主要受国家财政部发放可再生能源电价补贴时间延后导致现金流入减少,以及公司支付部分供应商货款导致的现金流出增加的影响所致。

报告期内,公司经营活动现金净流量均为正且保持较高水平,公司经营活动产生现金的能力较强。报告期各期公司销售收现率保持良好水平,公司销售回款稳定,公司经营业绩有良好的现金流支撑。

(2) 投资活动现金流量

报告期各期,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-103,306.70万元、-101,572.05万元、-133,574.13万元和-87,543.54万元。公司业务处于不断拓展之中,报告期内陆续投资建设节能服务项目和综合资源利用项目,每年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金规模较大,因此各年度投资活动产生的现金流量净额均为负数。

(3) 筹资活动现金流量

报告期各期,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为71,613.33万元、33,556.89万元、130,672.82万元和46,277.87万元。报告期内,公司项目投资建设需要大量资金,公司通过股东增资、银行借款和关联方借款的方式筹集资金,因此,报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较高。

2019年,公司筹资活动所产生的现金流量净额较多,主要系2019年公司完成两次股权融资,取得股权增资款252,484.85万元。

(五) 股利分配政策及实际分配情况

根据国家有关法律法规及《公司章程》的规定,发行人最近三年的股利分配政策为:

1、股份公司设立前的股利分配政策

(1) 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的百分之十列入公司法定公

积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

(2) 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

(3) 公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

(4) 公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经董事会审议，股东会批准后，再依据法律及本章程规定按照股东实缴的出资比例分取红利。

(5) 公司在自身有能力并且股东有需求的情况下应分红。

(6) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

(7) 法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

2、股份公司设立后的股利分配政策

(1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(2) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

3、报告期内实际股利分配情况

发行人报告期内进行了 3 次股利分配，具体情况如下：

序号	会议	议案	股利分配	决议日期
1	南方电网综合能源有限公司 2017 年定期股东会决议	《关于南网能源公司 2016 年利润分配方案的议案》	1、提取法定盈余公积金； 2、现金分配 2016 年新增可供分配净利润的 30%，分配具体情况为：以前年度未分配利润 11,293,487.10 元拟按增资前股东股比全额以现金形式进行分配；当年新增可供分配净利润中 8,274,006.04 元拟按增资后股东股比全额以现金形式进行分配，合计分配 19,567,493.14 元； 3、剩余 56,950,971.08 元作为经营积累支持公司滚动发展。	2017-08-04
2	南方电网综合能源有限公司 2018 年定期股东会决议	《关于南网能源公司 2017 年利润分配方案的议案》	1、提取法定盈余公积金； 2、现金分配 2017 年新增可供分配净利润的 30%，合计分配 41,133,946.59 元； 3、剩余 95,979,208.71 元作为经营积累支持公司发展。	2018-06-20
3	南方电网综合能源有限公司 2019 年定期股东会决议	《关于南网能源公司 2018 年利润分配方案的议案》	1、提取法定盈余公积金； 2、现金分配 2018 年新增可供分配净利润的 30%，分配 48,108,199.16 元； 3、剩余 112,252,464.71 元作为经营积累支持公司发展。	2019-02-25
4	南方电网综合能源股份有限公司 2019 年年度股东大会决议	关于南方电网综合能源股份有限公司 2019 年度利润分配方案的议案	2019 年新增可供分配利润在以后分配。	2020-04-30

（六）发行人控股子公司及参股公司的基本情况

1、控股公司基本情况

（一）截止本招股说明书签署日，公司直接控股持有 26 家子公司，基本情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
1	佛山综合能源有限公司	91440600065143678J	南网能源持有 51% 股份；佛山市公用事业控股有限公司持有 49% 股份	21,447.00	21,447.00	2013-03-29	2	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	广东省佛山市
2	广州市超算分布式能源投资有限公司	914401010611160236	南网能源持有 51.00% 股份；广州发展电力集团有限公司持有 30.00% 股份；协鑫智慧（苏州）能源电力投资有限公司持有 19.00% 股份	6,839.20	6,839.20	2013-01-16	2	合同能源管理	广东省广州市
3	广州智业节能科技有限公司	914401040746021511	南网能源持有 55.00% 股份；北京构易智业能源科技有限公司持有 45.00% 股份	1,000.00	1,000.00	2013-07-18	2	合同能源管理	广东省广州市
4	南电能源综合利用有限公司	91440101355774830K	南网能源持有 100.00% 股份	36,969.68	36,969.68	2015-09-01	2	合同能源管理、节能咨询及技术服务	广东省广州市
5	南方电网综合能源(云南)有限责任公司	91530100059482753M	南网能源持有 100.00% 股份	6,215.36	6,215.36	2012-12-25	2	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	云南省昆明市
6	南方电网综合能源广西有限公司	91450000098579128U	南网能源持有 100.00% 股份	16,640.00	16,640.00	2014-04-25	2	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	广西壮族自治区南宁市
7	南方电网综合能源贵州有限公司	91520102057086853A	南网能源持有 100.00% 股份	11,960.93	11,960.93	2012-11-15	2	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	贵州省贵阳市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
8	上海南能新能源科技有限公司	91310115312243298G	南网能源持有 100.00% 股份	20,000.00	13,250.00	2014-08-14	2	合同能源管理、节能咨询及技术服务	上海市浦东新区
9	深圳南能永联新能源有限公司	91440300MA5DC2HH62	南网能源持有 55.00% 股份；深圳市永联科技股份有限公司持有 45.00% 股份	1,755.60	1,755.60	2016-05-05	2	合同能源管理	广东省深圳市
10	珠海综合能源有限公司	914404000702249232	南网能源持有 58.2732% 股份；珠海经济特区电力开发集团有限公司持有 35% 股份；珠海横琴宇正投资有限公司持有 6.7267% 股份	10,489.03	10,489.03	2013-05-29	2	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	广东省珠海市
11	诸暨惠华新能源科技有限公司	9133068134413263XP	南网能源持有 100.00% 股份	5,000.00	5,000.00	2015-07-01	2	综合资源利用	浙江省绍兴市
12	五华县惠农新能源有限公司	91441424MA4UX8WY52	南网能源持有 55.00% 股份；五华县惠农投资管理有限公司持有 45.00% 股份	4,998.00	3,900.00	2016-11-02	2	综合资源利用	广东省梅州市
13	沈阳南电能源科技有限公司	91210106MA0UJ6WM8X	南网能源持有 100.00% 股份	2,208.00	2,208.00	2017-09-27	2	合同能源管理	辽宁省沈阳市
14	大连南电新能源有限公司	91210242MA0UMUKR4T	南网能源持有 100.00% 股份	3,300.00	2,100.00	2017-11-09	2	合同能源管理	辽宁省大连市
15	武汉南智新能源有限公司	91420100MA4KX2W NX7	南网能源持有 100.00% 股份	2,400.00	2,100.00	2017-11-15	2	合同能源管理	湖北省武汉市
16	南电（澄迈）新能源科技有限公司	91469027MA5T3AMG7W	南网能源持有 100.00% 股份	2,920.00	2,920.00	2018-02-08	2	综合资源利用	海南省澄迈县
17	徐闻综合能源有限公司	91440825MA51C6WG35	南网能源持有 100.00% 股份	6,500.00	-	2018-02-23	2	合同能源管理	广东省湛江市
18	广东鼎云能源科技有限公司	914406055682975131	南网能源持有 100.00% 股份	1,001.00	799.70	2011-02-22	2	节能改造工程、节能咨询及	广东省广州市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
								技术服务	
19	河南南网润恒综合能源有限公司	91410100MA466FHCXL	南网能源持有 55.00% 股份；河南润恒节能技术开发有限公司持有 45.00% 股份	5,000.00	1,000.00	2018-12-21	2	合同能源管理	河南省郑州市
20	封丘县润恒能源有限公司	91410727MA459DK783	南网能源持有 55.00% 股份；河南润恒节能技术开发有限公司持有 45.00% 股份	3,000.00	3,000.00	2018-05-22	2	合同能源管理	河南省封丘县
21	广东南网城市环保科技有限公司	91440101MA5CQDDC51	南网能源持有 51.00% 股份；河南新惠通环保科技有限公司持有 49.00% 股份	1,000.00	51.00	2019-05-08	2	合同能源管理	广东省广州市
22	贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	915202223221517175	南网能源持有 100.00% 股份	19,921.24	19,921.24	2015-01-04	2	综合资源利用	贵州省盘州市
23	贵州南电新能源有限公司	91522301MA6HUYHT5W	南网能源持有 80% 股份；深圳大同能源有限公司持有 20% 股份	4,517.56	4,517.56	2019-07-26	2	综合资源利用	贵州省黔西南州
24	舞钢市华浩新能源有限公司	91410481MA44Q0FM5U	南网能源持有 100.00% 股份	3,865.00	1,920.00	2017-12-21	2	合同能源管理	河南省舞钢市
25	师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司	91530323MA6K5YAT7D	南网能源持有 100.00% 股份	7,647.00	7,647.00	2016-05-06	2	综合资源利用	云南省曲靖市师宗县
26	江门南综节能环保有限公司	91440781MA54NLGL6N	南网能源持有 100.00% 股份	1,200.00	1,200.00	2020-05-18	2	综合资源利用	广东省江门市

另外，报告期内发行人直接持有的子公司海口南晶节能服务有限公司于 2017 年 7 月注销，雷州市深南能新能源产业有限公司于 2019 年 9 月注销。

截止本招股说明书签署日，公司间接控股持有 22 家孙公司，基本情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	统一社会信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
1	织金南华清洁能源开发有限公司	91520524097980710U	贵州能源 51.00%；贵州黔能页岩气开发有限责任公司 49.00%	900.00	900.00	2014-04-16	3	合同能源管理	贵州省毕节市
2	黔南州南网综合能源有限公司	91522701MA6E3F1JXT	贵州能源 100.00%	200.00	200.00	2017-05-26	3	合同能源管理	贵州省黔南州
3	广西南能鑫灏恒能源开发有限公司	914500000865392095	广西能源持有 60.00% 股份；广西鑫灏恒能源科技有限公司持有 40%	590.00	590.00	2013-12-27	3	合同能源管理	广西壮族自治区南宁市
4	广西南能昌菱清洁能源有限公司	914506003973704043	广西能源 53.00%；广西糖业集团昌菱制糖有限公司 25.98%；广西祥华能源投资有限公司 21.02%	5,500.00	5,500.00	2014-06-06	3	综合资源利用	广西壮族自治区防城港市
5	云南广能新能源有限公司	915303005600531195	云南能源 75.00%；贵州上元节能科技有限责任公司 25.00%	2,000.00	2,000.00	2010-08-09	3	合同能源管理	云南省曲靖市
6	贵州南能智光综合能源有限公司	91520102065792889J	南电能源 100.00%	5,700.00	5,700.00	2013-04-12	3	合同能源管理	贵州省贵阳市
7	儋州南电生物质发电有限公司	91469003MA5RCR8X0H	南电能源 100.00%	1,000.00	1,000.00	2016-05-12	3	综合资源利用	海南省儋州市
8	阳山南电生物质发电有限公司	91441823MA4UPGNU38	南电能源 100.00%	5,580.00	5,580.00	2016-05-13	3	综合资源利用	广东省清远市
9	藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	91450422574576711X	南电能源 60.00%；广西鑫天宸能源投资有限公司 40.00%	6,486.35	3,194.35	2011-05-16	3	综合资源利用	广西壮族自治区梧州市
10	南电（武穴）分布式能源发电有限公司	91421182MA4932D079	南电能源 100.00%	1,000.00	330.00	2018-02-28	3	合同能源管理	湖北省武穴市
11	南电（常德）综合能源有限公司	91430724MA4Q46RP2P	南电能源 81.00%；常德广能新	2,000.00	10.00	2018-11-19	3	合同能源管理	湖南省常德市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
			能源有限公司 19.00%						
12	南电(青岛)综合能源有限公司	91370211MA3NT98X7N	南电能源 51.00%；青岛恒祥新能源有限公司 49.00%	2,000.00	0	2018-12-13	3	合同能源管理	山东省青岛市
13	东莞南智综合能源有限公司	91441900MA52RUWF3D	南电能源 100.00%；	2,000.00	100.00	2019-01-15	3	合同能源管理	广东省东莞市
14	福建省漳浦县扬绿热能有限公司	91350623666872454W	南电能源 100.00%	4,655.00	4,655.00	2007-10-13	3	合同能源管理	福建省漳浦县
15	佛山市南新太阳能投资有限公司	914406070667121746	佛山综合 70.18%；广东三水发展控股投资有限公司 12.76%；佛山市三水工业园区投资发展有限公司 12.76%；广东保威新能源有限公司 4.31%	5,224.52	5,224.52	2013-04-25	3	合同能源管理	广东省佛山市
16	吉安天穗新能源有限公司	91360803MA35J8G8XR	上海南能 100.00%	5,000.00	500.00	2016-06-14	3	合同能源管理	江西省吉安市
17	苏州天穗新能源科技有限公司	91320585MA1MPQY888	上海南能 51.00%；太仓市城投能源建设投资有限公司 39.00%；苏州荣文集团有限公司 10.00%	10,000.00	3,000.00	2016-07-13	3	合同能源管理	江苏省苏州市
18	济宁市天穗新能源科技有限公司	91370800MA3CMYAE4H	上海南能 100.00%	4,500.00	850.00	2016-11-30	3	合同能源管理	山东省济宁市
19	南京天穗新能源科技有限公司	91320192MA1N0T6R80	上海南能 100.00%	4,500.00	1,250.00	2016-11-23	3	合同能源管理	江苏省南京市
20	保定天穗新能源科技有限公司	91130605MA083RBW6F	上海南能 100.00%	6,200.00	4,200.00	2016-12-28	3	合同能源管理	河北省保定市
21	长沙南能新奥新能源科技有限	91430100MA4LUXAF3K	上海南能 55.00%；长沙新奥长	4,500.00	1,000.00	2017-07-04	3	合同能源管理	湖南省长沙市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
	公司		燃能源服务有限公司 45.00%						
22	舞钢市新泰新能源有限公司	91410481MA44QBMT7Q	舞钢华浩 100.00%	3,865.00	1,919.00	2017-12-25	3	合同能源管理	河南省舞钢市

报告期内，发行人控股的孙公司贵州桐梓综合能源有限公司于 2017 年 12 月 28 日注销；控股孙公司广州穗然能新能源科技有限公司于 2020 年 06 月 04 日注销。

2、参股公司基本情况

截止本招股说明书签署日，公司有 16 家参股公司，具体如下：

单位：万元

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
1	东莞市南电鸿运能源有限公司	91441900MA4UN9R97K	东莞市交通投资集团有限公司持有 51.00% 股份；南网能源持有 49.00% 股份	600.00	600.00	2016-04-06	2	专业技术服务业	广东省东莞市
2	佛山综合能源（公控）有限公司	914406000651437586	佛山市公用事业控股有限公司持有 51.00% 股份；南网能源持有 49.00% 股份	3,500.00	3,500.00	2013-03-29	2	节能服务项目投资建设运营等	广东省佛山市
3	广东南能汇智节能科技有限公司	91440101063330912T	南网能源持有 35.00% 股份；广东诚亚节能科技有限公司持有 33.00% 股份；从兴技术有限公司持有 32.00% 股份	1,000.00	1,000.00	2013-02-20	2	专业技术服务业	广东省广州市
4	广州发展鳌头能源站有限公司	914401010746231393	广州发展电力集团有限公司持有 50.00% 股份；南网能源持有 25.00% 股	9,500.00	9,500.00	2013-07-26	2	工业能源站项目投资建设运营等	广东省广州市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
			份；广州市华南橡胶轮胎有限公司持有 25.00% 股份						
5	广州恒运分布式能源发展有限公司	91440101353501193X	广州恒运股权投资有限公司持有 35.00% 股份；南网能源持有 30.00% 股份；广州发展电力集团有限公司持有 20.00% 股份；广州恒运东区热力有限公司持有 15.00% 股份	14,105.58	14,105.58	2015-08-06	2	工业能源站项目投资建设运营等	广东省广州市
6	上海宝网能源科技有限公司	9131010708793637XX	南网能源持有 40.00% 股份；上海同赢能源科技有限公司持有 30.00% 股份；隆基绿能科技股份有限公司持有 30.00% 股份	5,000.00	2,000.00	2014-02-08	2	专业技术服务业	上海市普陀区
7	习水盘江煤层气开发利用有限公司	91520330057093172F	贵州省煤层气开发利用有限公司 51.00%；贵州能源 49.00%	2,000.00	2,000.00	2012-11-28	2	节能服务项目投资建设运营等	贵州省遵义市
8	广东南网能源光亚照明研究院	524400005626274003	广州光亚网络科技有限公司出资 56.00%；广州光亚展览贸易有限公司出资 14.00%；南网能源出资 30.00%	71.43	71.43	2010-10-21	2	照明研究	广东省广州市
9	贵州吉安润达运行维护有限公司	91520102314383198F	重庆淄柴中裕新能源有限公司 41.00%；贵阳红福星工贸有限公司 39.00%；贵州能源 20.00%	20.00	20.00	2014-09-02	3	专业技术服务业	贵州省贵阳市
10	贵州南能清洁能源开发有限公司	915205273087304214	贵州优能（集团）矿业股份有限公司 50.00%；贵州能源 50.00%	2,000.00	2,000.00	2014-05-28	3	节能服务项目投资建设运营等	贵州省毕节市
11	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	915202003143353058	贵州水城矿业股份有限公司 51.00%；贵州能源 49.00%	11,187.00	11,187.00	2014-08-21	3	节能服务项目投资建设运营等	贵州省六盘水市

序号	企业名称	统一信用代码	股权结构	注册资本	实收资本	成立日期	层级	主要业务	注册地
12	贵州粤网综合能源有限公司	91520190072016546Y	粤电集团贵州有限公司 85.94%；贵州能源 14.06%	3,200.00	3,200.00	2013-06-26	3	节能服务项目投资建设运营等	贵州省贵阳市
13	广西民裕清洁能源技术服务有限公司	914501003101561900	南网能源广西 45.00%；广西裕通能源有限公司 29.00%；广西宫阙能源科技有限公司 26.00%	200.00	200.00	2014-09-03	3	专业技术服务业	广西南宁市
14	百色广投南能清洁能源有限公司	91451000MA5MXM671C	广西广投清洁能源有限公司 51.00%；广西能源 49.00%	1,800.00	0	2017-12-05	3	合同能源管理	广西百色市
15	华润风电（象州）有限公司	91451300MA5P7WLX85	华润电力新能源投资有限公司 51.00%；南网能源 49.00%	12,900.00	12,000.00	2019-12-13	2	电力、热力生产和供应业	广西来宾市
16	南方海上风电联合开发有限公司	91440400050721607E	南网能源 30.00%；中国三峡新能源（集团）股份有限公司 10.00%；广东省广业集团有限公司 10.00%；广州发展新能源股份有限公司 10.00%；广东电力发展股份有限公司 10.00%；大唐国际发电股份有限公司 10.00%；明阳智慧能源集团股份公司 10.00%；国电电力广东新能源开发有限公司 10.00%	70,000.00	70,000.00	2012-07-23	2	电力、热力生产和供应业	广东省珠海市

3、控股、参股公司财务情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主要控股、参股公司最近一年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	关系	2020-06-30/2020年1-6月			2019-12-31/2019年度			成立日期
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
1	佛山综合能源有限公司	子公司	80,596.22	30,708.18	1,161.52	74,852.12	21,496.65	2,673.04	2013-03-29
2	广州市超算分布式能源投资有限公司	子公司	17,902.19	4,039.69	-391.86	17,519.74	4,431.55	-913.31	2013-01-16
3	广州智业节能科技有限公司	子公司	3,271.86	1,759.19	187.12	4,341.85	1,572.06	277.73	2013-07-18
4	南电能源综合利用有限公司	子公司	84,821.12	40,961.29	45.23	71,230.00	36,206.05	1,678.09	2015-09-01
5	南方电网综合能源(云南)有限责任公司	子公司	16,230.53	7,460.65	-30.32	16,313.09	7,490.97	367.35	2012-12-25
6	南方电网综合能源广西有限公司	子公司	66,418.01	20,529.24	-1,113.23	66,303.94	22,057.67	7.62	2014-04-25
7	南方电网综合能源贵州有限公司	子公司	28,032.12	19,041.26	1,157.04	27,978.29	17,580.37	2,770.45	2012-11-15
8	上海南能新能源科技有限公司	子公司	47,985.10	17,875.12	511.05	48,852.41	17,364.07	1,559.04	2014-08-14
9	深圳南能永联新能源有限公司	子公司	6,526.25	4,392.87	293.39	6,231.14	4,099.49	628.75	2016-05-05
10	珠海综合能源有限公司	子公司	26,582.39	13,684.59	324.59	26,707.90	13,360.01	759.98	2013-05-29
11	诸暨惠华新能源科技有限公司	子公司	10,382.31	4,769.03	325.13	10,120.10	4,443.90	-1,197.12	2015-07-01
12	五华县惠农新能源有限公司	子公司	16,364.43	5,223.41	379.53	16,086.83	4,843.89	704.88	2016-11-02
13	沈阳南电能源科技有限公司	子公司	11,044.99	2,795.15	209.49	11,031.02	2,585.66	321.44	2017-09-27
14	大连南电新能源有限公司	子公司	3,548.22	2,127.15	2.33	2,505.45	2,124.82	18.35	2017-11-09
15	武汉南智新能源有限公司	子公司	2,414.85	2,117.42	-8.94	2,423.88	2,126.36	15.55	2017-11-15
16	南电(澄迈)新能源科技有限公司	子公司	15,034.09	4,621.71	483.09	12,788.40	4,138.61	973.09	2018-02-08

序号	公司名称	关系	2020-06-30/2020年1-6月			2019-12-31/2019年度			成立日期
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
17	徐闻综合能源有限公司	子公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2018-02-23
18	广东鼎云能源科技有限公司	子公司	2,326.48	957.85	37.12	1,566.60	920.73	97.15	2011-02-22
19	河南南网润恒综合能源有限公司	子公司	1,021.62	1,020.88	7.79	1,013.78	1,013.09	13.09	2018-12-21
20	封丘县润恒能源有限公司	子公司	8,816.62	2,965.99	-6.55	7,215.44	2,972.55	7.73	2018-05-22
21	广东南网城市环保科技有限公司	子公司	57.65	56.86	1.26	56.40	55.60	4.60	2019-05-08
22	贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	子公司	102,033.20	25,367.88	2,554.03	75,372.47	12,831.85	1,884.41	2015-01-04
23	贵州南电新能源有限公司	子公司	20,112.58	4,645.66	127.93	4,937.26	4,517.74	0.18	2019-07-26
24	舞钢市华浩新能源有限公司	子公司	9,412.37	1,920.11	0.09	7,887.49	1,920.02	0.02	2017-12-21
25	师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司	子公司	20,142.07	7,899.82	250.91	19,494.79	7,648.91	130.21	2016-05-06
26	江门南综节能环保有限公司	子公司	1,200.02	1,200.02	0.02	-	-	-	2020-05-18
27	织金南华清洁能源开发有限公司	孙公司	728.46	718.52	5.20	723.26	713.32	-222.13	2014-04-16
28	黔南州南网综合能源有限公司	孙公司	412.19	341.07	39.51	429.43	301.56	73.88	2017-05-26
29	广西南能鑫灏恒能源开发有限公司	孙公司	1,214.67	1,179.74	5.58	2,319.96	2,212.16	155.39	2013-12-27
30	广西南能昌菱清洁能源有限公司	孙公司	36,091.49	3,432.33	-1,141.92	35,030.66	4,574.24	-513.40	2014-06-06
31	云南广能新能源有限公司	孙公司	1,930.47	1,785.59	-226.67	2,247.32	2,012.26	-54.16	2010-08-09
32	贵州南能智光综合能源有限公司	孙公司	9,532.53	9,231.60	161.38	11,131.47	9,070.22	1,148.41	2013-04-12

序号	公司名称	关系	2020-06-30/2020年1-6月			2019-12-31/2019年度			成立日期
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
33	儋州南电生物质发电有限公司	孙公司	2,849.92	996.81	-3.00	2,168.90	999.81	0.35	2016-05-12
34	阳山南电生物质发电有限公司	孙公司	33,423.86	6,872.95	808.53	29,998.07	6,064.41	480.36	2016-05-13
35	藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	孙公司	8,186.60	3,181.12	1.58	3,280.30	2,171.54	4.05	2011-05-16
36	南电（武穴）分布式能源发电有限公司	孙公司	503.57	299.73	-30.18	856.93	299.91	0.00	2018-02-28
37	南电（常德）综合能源有限公司	孙公司	4.08	-25.80	-35.80	39.88	10.00	0.00	2018-11-19
38	南电（青岛）综合能源有限公司	孙公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2018-12-13
39	东莞南智综合能源有限公司	孙公司	45.56	-0.94	-100.94	129.32	100.00	0	2019-01-15
40	福建省漳浦县扬绿热能有限公司	孙公司	12,568.48	4,353.84	-236.07	12,349.02	4,589.92	575.92	2007-10-13
41	佛山市南新太阳能投资有限公司	孙公司	27,587.49	9,321.54	363.36	27,959.73	8,958.18	823.79	2013-04-25
42	吉安天穗新能源有限公司	孙公司	66.07	66.07	0.41	464.53	65.65	-408.65	2016-06-14
43	苏州天穗新能源科技有限公司	孙公司	7,415.00	3,755.71	73.12	7,956.71	3,682.59	198.46	2016-07-13
44	济宁市天穗新能源科技有限公司	孙公司	4,061.49	1,409.33	51.52	4,002.24	1,357.81	247.54	2016-11-30
45	南京天穗新能源科技有限公司	孙公司	5,940.32	1,503.14	33.74	6,155.07	1,469.41	106.28	2016-11-23
46	保定天穗新能源科技有限公司	孙公司	23,536.55	6,598.22	649.80	22,973.17	5,948.43	1,504.83	2016-12-28
47	长沙南能新奥新能源科技有限公司	孙公司	959.49	959.47	-41.69	1,001.17	1,001.17	0.69	2017-07-04
48	舞钢市新泰新能源有限公司	孙公司	9,411.77	1,919.50	0.24	7,886.73	1,919.26	0.26	2017-12-25

序号	公司名称	关系	2020-06-30/2020年1-6月			2019-12-31/2019年度			成立日期
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
49	东莞市南电鸿运能源有限公司	参股	542.67	493.48	-19.77	563.90	513.25	-27.79	2016-04-06
50	佛山综合能源（公控）有限公司	参股	13,865.63	1,834.99	-171.12	13,404.27	2,006.11	21.58	2013-03-29
51	广东南能汇智节能科技有限公司	参股	1,943.76	282.75	-105.57	2,530.39	388.32	113.02	2013-02-20
52	广州发展鳌头能源站有限公司	参股	26,496.10	10,469.90	-1,511.86	27,824.64	11,921.47	221.88	2013-07-26
53	广州恒运分布式能源发展有限公司	参股	42,456.96	12,746.91	268.24	46,598.91	12,478.67	88.56	2015-08-06
54	上海宝网能源科技有限公司	参股	1,670.15	347.05	-20.23	1,787.99	362.87	-149.40	2014-02-08
55	习水盘江煤层气开发利用有限公司	参股	1,557.15	1,552.57	-184.42	1,724.12	1,724.12	11.52	2012-11-28
56	广东南网能源光亚照明研究院	参股	326.11	323.87	0.48	328.92	323.39	-7.02	2010-10-21
57	贵州吉安润达运行维护有限公司	参股	373.52	52.56	0.00	373.52	52.56	-3.99	2014-09-02
58	贵州南能清洁能源开发有限公司	参股	1,740.77	1,735.24	-20.19	1,760.96	1,755.43	-35.37	2014-05-28
59	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	参股	18,698.36	14,643.35	1,052.65	18,065.02	13,590.70	2,227.12	2014-08-21
60	贵州粤网综合能源有限公司	参股	8,602.97	7,704.59	475.15	7,918.37	7,229.44	714.12	2013-06-26
61	广西民裕清洁能源技术服务有限公司	参股	259.17	219.09	5.84	239.31	213.25	1.77	2014-09-03
62	百色广投南能清洁能源有限公司	参股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2017-12-05
63	华润风电（象州）有限公司	参股	13,402.67	12,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2019-12-13

序号	公司名称	关系	2020-06-30/2020年1-6月			2019-12-31/2019年度			成立日期
			总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
64	南方海上风电联合开发有限公司	参股	206,223.95	65,619.78	2,085.17	215,958.22	63,534.60	3,737.08	2012-07-23

注：公司控股公司最近一年一期财务数据均已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计；公司参股子公司最近一年一期财务数据均未经审计。

第四节 募集资金运用

一、募投项目安排

经 2020 年 2 月 7 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟公开发行不超过 75,757.5757 万股人民币普通股（A 股），本次发行募集资金扣除发行费用后，投资于由本公司及全资子公司实施的 5 个投资项目，各项目的基本情况如下：

单位：万元

序号	投资领域	募集资金项目名称	项目实施主体	项目投资总额（万元）	拟使用募集资金金额（元）
1	建筑节能服务	建筑节能服务拓展项目	南网能源	80,000.00	341,636,893.16
2	工业节能	分布式光伏合同能源管理项目	南网能源及全资子公司	62,191.08	407,460,055.43
3		生物质气化供热项目（河南长领食品有限公司生物质气化技术改造项目）	南网能源	2,940.00	21,630,000.00
4	城市照明节能	城市照明节能服务拓展项目	南网能源	3,403.66	22,830,000.00
5	偿还银行贷款		南网能源	25,000.00	250,000,000.00
合计				173,534.74	1,043,556,948.59

在不改变上述募投项目的前提下，公司董事会会有权根据项目实际需要，对募集资金投入顺序和金额进行适当调整；公司根据市场情况在募集资金到位前，以自筹资金预先投入募投项目的，可以在募集资金到账后 6 个月内，以募集资金置换自筹资金；如公司本次发行股票实际募集资金在满足上述项目投资后有节余的，依照募集资金管理办法的相关规定处理；如公司实际募集资金数额低于募集资金投资计划，不足部分由公司自有资金或其他方式解决。

二、募投项目前景简要分析

1、建筑节能服务拓展项目

（1）顺应国家节能减排政策的导向

《十九大报告》指出，坚持人与自然和谐共生。必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策。2019年国务院《政府工作报告》中继续明确指出聚焦生态文明建设，着力保持生态环境优势。加强生态文明宣传教育，推动形成节约适度、绿色低碳的生活方式和消费模式。

国务院《“十三五”节能减排综合工作方案》等文件中指出要落实节约资源和保护环境基本国策，以提高能源利用效率和改善生态环境质量为目标，以推进供给侧结构性改革和实施创新驱动发展战略为动力，坚持政府主导、企业主体、市场驱动、社会参与，加快建设资源节约型、环境友好型社会。到2020年，全国万元国内生产总值能耗比2015年下降15%。

(2) 满足客户节能降费的经济效益诉求

大型建筑整体运行能耗高，且随着用电系统的运行时间增加，设备老化，各能耗系统运行效率不断降低，运行能耗费用和运行管理费用不断上升。通过节能改造将有效降低用电系统运行费用，公司协助大型建筑建立专业的运营管理团队和运营机制，及时跟踪、反馈各用能设备的运行使用情况，及时处置各种突发故障、设备维修，提高用电系统运行管理的精益化水平，有效降低运行费用，缓解业主运行管理压力。

(3) 大型建筑用能安全性、舒适性的必然要求

大型建筑人流量大、密集度高，对用电的质量和可靠性有更高要求，如果不能保证用电的安全性及可靠性，容易引发火灾、踩踏、挤压等安全事故，将会直接影响到公共建筑内顾客的人身安全。发行人通过空调冷站机房、空调末端系统、空调智慧控制系统等一揽子的综合节能改造，解决设备老化、系统效率衰减等问题，降低设备运行能耗；发行人通过改造配电系统双回路，解决停电困扰，配电增容改造，解决电力供应不足问题，用电可靠性提高。

大型建筑作为休闲或办公等场所，对空气质量有更高要求。优良的室内环境是保证建筑良好经营状况的重要因素。通过空调、通风系统调试（含水系统、风系统）、综合改造和控制优化等一系列措施，解决冷热不均问题、供冷不足等问题，提升建筑整体舒适性。空调系统节能改造及建设冰蓄冷空调，在同样制冷量

水平下，可降低负荷高峰期空调设备运行功率，间接扩大现有变压器容量，配电系统可靠性提高。

(4) 公司自身发展建筑节能的必要性

目前建筑节能已经成为公司利润重要增长点，大力发展建筑节能，使得公司在履行社会责任的同时，提高公司的利润率水平，给公司带来稳定的现金收入，增强公司盈利能力。南网能源 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月建筑节能收入分别为 27,953.03 万元、34,442.42 万元、38,879.34 万元和 19,006.04 万元，占公司当期营业收入的比重分别为 29.87%、28.27%、25.79%和 22.83%，是公司收入的重要组成部分。同时本项目的建设不仅能减少用户对电网电力的消耗，减轻当地电网的压力，又有助于提升城市的绿色建筑形象。

2、分布式光伏合同能源管理项目

(1) 我国新能源发展战略的需要

分布式光伏系统项目的建设，符合我国能源发展战略的需要，体现了我国各级政府对于新能源利用的高度重视，同时也是企业响应国家号召，积极开发利用新能源的具体体现。近年来，我国国内的城市能源结构发生了较大变化，但一次能源消费仍然是以煤为主，与发达国家和国内其它先进城市相比，仍需要加大清洁和可再生能源的利用比例，改善能源结构，降低传统煤电能源比重做出一定贡献。

(2) 实施节能减排工作的需要

根据 2017 年中国电力企业联合会的《中国煤电清洁发展报告》，2016 年我国单位火电发电量烟尘、二氧化硫、氮氧化物排放量分别为 0.08 克、0.39 克和 0.36 克，加之太阳热辐射能取之不尽，工业企业充分利用自身闲置厂房屋顶进行分布式光伏发电，一方面能够减少一次能源消耗，节约能源，完成节能降耗指标，另一方面可以为工业用能单位降低电力成本，带来直接经济效益。

(3) 实现公司发展的目标、提升城市形象

对于工业用能单位而言，分布式光伏系统的效益有以下几个方面：第一，光伏发电利用半导体界面的光生伏特效应而将光能转变为电能，在这一过程中不会

产生固废、液废、气废等污染物，属于清洁能源。第二，光伏板覆盖屋面可有效降低室内温度，降低空调负荷。第三，光伏发电时段与工业企业用电高峰时段比较一致，能够有效缓解用电紧张时厂区的用电压力，从而保障了工厂的正常生产活动。

利用闲置屋顶开展光伏系统建设已经是绿色工厂发展的必然选择，公司大力发展该类业务，一方面能够提高公司的利润率水平，给公司带来稳定的现金收入，另一方面也有助于公司内部太阳能设备业务板块的发展，增强公司盈利能力。南网能源 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月在分布式光伏节能服务方面的收入分别为 30,209.56 万元、39,587.21 万元、53,605.00 万元和 27,354.03 万元，占公司当期营业收入的比重分别为 32.28%、32.49%、35.56%、32.86%，是公司收入的重要组成部分。同时本项目的建设不仅能减少用户对电网电力的消耗，减轻当地电网的压力，又能有助于提升城市的绿色城市形象。

综上所述，项目的建设符合产业政策的发展方向，能够带来较好的社会效应，亦可以实现公司发展目标，因此项目的建设是必要的。

3、生物质气化供热项目（河南长领食品有限公司生物质气化技术改造项目）

（1）变废为宝，资源综合利用的需要

当前全球的能源消耗当中，存在过度消费化石燃料，过快、过早地消耗了这些有限的资源，释放大量多余能量和碳素，打破了自然界的能量和碳平衡，更加剧了全球环境和气候的恶化。在生物质资源丰富的地区，大部分生物质废弃物未加利用，通过生物质气化项目的实施，将这些资源转化为宝贵的集中热源，开拓可再生能源利用的新领域，充分实现资源的变废为宝和综合利用。

河南长领食品有限公司所处的河南省民权县农业发达，农林废弃物资源丰富，可作为生物质燃料的资源主要有农作物秸秆、花生壳和林业生物质资源，本项目主要收集本县范围内的花生壳、木片、农业秸秆及林业剩余物，收集范围为民权县及周边 50 公里范围内的花生、木材加工企业。

（2）改善环境，促进农村文明建设的需要

目前，农村大部分农林废弃物用于炊事、取暖、甚至在农田里焚烧，处于低

效利用状态，其转换效率仅为 10%~20%左右，不仅造成能源的大量浪费，而且燃烧时所产生的二氧化碳等有害物质严重污染大气，引发火灾，由于浓烟造成的航班延误或取消、高速公路关闭或突发交通事故等，带来无法估量的社会危害。

生物质能源站的建设开辟了农林废弃物利用的新途径，杜绝农林废弃物的随地堆放，有力地促进了农村文明建设，并且从根本上解决了秸秆在田间焚烧的问题，改善了当地的大气环境质量，同时减少了烟雾对交通的影响，减少了火灾隐患。

(3) 公司利润增长点的需要

在国家环保政策的推动下，各地区正逐渐淘汰小锅炉、高污染工业锅炉。生物质气化技术较生物质直燃技术及燃煤技术具有较低的污染物排放量，不属于国家环保政策需禁止的技术业务。同时，生物质气化项目不受政策补贴等因素限制，具有投资规模适中、建设周期短、经营风险可控、经济效益好等优点，正逐渐成为发电、供热领域新宠。大力发展生物质气化业务，能够为公司新增利润增长点，同时，结合天然气分布式能源、余热利用等业务领域，公司能源综合利用板块的业务将更加全面、系统、多元化。

4、城市照明节能服务拓展项目

(1) 城市建设发展和完善基础设施建设的需要

路灯是城市的“眼睛”，是城市繁荣文明的象征，是城市物质文明与精神文明建设的一个窗口，是一个城市社会进步、经济发展的风貌特征的重要体现。随着人们提高生活水平及环境质量的要求，城市道路照明和城市夜景已经成为城市规划、建设和管理中的一项重要工作。本项目的建设将完善城市的照明设施，极大的方便城市人民生活，是再塑和美化城市形象、鼓舞民心、振奋精神的一项非常有意义的工作。

(2) 现有城市路灯设施存在老化、管理粗放等诸多问题

城市内的现有道路照明设施存在用电稳定性差、线路损耗大、配电系统设施陈旧落后且能效低、缺乏漏电保护装置或管理方式粗放等问题，部分道路灯具选择上仍沿用高压钠灯，光效不高，且不符合国家倡导的节能减排要求。公司通过

为城市路灯用电系统实施节电改造，建立一体化能效管理系统，保证了用电稳定性，降低了线路损耗，提高了配电系统效能，实现了精细化和智慧化路灯用能控制。

(3) 公共领域节能减排的现实要求

国家《半导体照明产业“十三五”发展规划》中明确设定目标，要在十三五期间完成 1500 万盏路灯替换为高效 LED 路灯的任务。为此，国家发改委“中国半导体照明促进项目”组织编制了《照明系统应用效果评价（道路/隧道）》的路灯照明系统能效评价相关标准，以及《照明系统应用效果及能效评价管理办法》《照明系统应用效果及能效评价实施细则》。城市路灯节能改造项目作为本次的示范项目，拟采用相关标准及管理办法，具有极强的示范效应，将成为贯彻国家发改委节能减排具体政策任务的典范。

(4) 城市路灯节能服务是公司收入的重要组成部分

南网能源 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月在城市路灯节能服务方面的收入分别为 11,362.25 万元、11,641.14 万元、12,745.08 万元和 7,451.07 万元，占公司当期营业收入的比重分别为 12.14%、9.55%、8.45% 和 8.95%，是公司收入的重要组成部分，并被广东省政府授予“广东省半导体照明推广应用中心”，协助政府在全省公共照明领域推广应用 LED 照明产品，带动广东省 LED 战略性新兴产业发展。公司拥有自主灯具品牌“乐客思”，经过多年的发展，南网能源是广东最大 LED 照明节能服务公司之一，推广 LED 灯具范围涵盖政府机关、轨道交通、写字楼、商场酒店、工厂车间等；承接 LED 路灯项目，范围涵盖广州、深圳、东莞、惠州、肇庆、湛江、清远、大连、通辽、朝阳等地。城市路灯节能改造成为公司节能服务板块的重要组成部分，发展城市路灯节能改造业务成为公司业务发展的必然选择。

5、偿还银行贷款

公司拟使用本次募集资金 25,000 万元用于偿还银行借款，以降低本公司资产负债率、改善财务状况，为本公司实现战略发展目标提供有力的资金保障，具体情况如下：

单位：万元

序号	借款主体	借款单位	起止年月	借款余额	拟用募集资金偿还金额
1	南方电网综合能源股份有限公司	南方电网财务有限公司	2019年9月 -2020年9月	5,000.00	5,000.00
2	南方电网综合能源股份有限公司	中国南方电网有限责任公司	2016年3月 -2021年3月	10,000.00	10,000.00
3	南方电网综合能源股份有限公司	中国南方电网有限责任公司	2019年1月 -2022年1月	10,000.00	10,000.00
合计				25,000.00	25,000.00

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 72.45%、71.33% 和 49.45%、53.14%。资产负债结构较为稳定，公司新建项目较多，资本投入较大，资产负债率较高。

2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 49.45%，主要系公司 2019 年完成两次股权增资，取得股权增资款约 25 亿元，公司资产负债率有明显改善。报告期各期，公司财务费用金额分别为 9,485.74 万元、13,254.37 万元、12,496.48 万元和 6,836.99 万元，报告期财务费用呈现上升趋势。

本公司结合实际经营需要，本次拟使用部分募集资金偿还部分付息债务，有利于降低公司融资成本和财务费用，缓解资金压力，改善公司资产负债结构，降低财务风险，提升公司盈利能力，为股东创造更大的价值，符合公司和全体股东的利益。因此，本公司拟使用部分募集资金偿还银行借款是合理且必要的。

三、募投项目对公司未来发展的积极影响

本次募集资金投资项目体现了公司经营战略的发展方向，是公司未来业务发展目标的重要组成部分。本次募集资金投资项目将增强公司在所属行业的竞争优势，丰富产品链，增加公司的盈利增长点，进一步提高本公司的核心竞争力。

（一）对财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的货币资金、股东权益和每股净资产均较发行前大幅增加，公司资本实力进一步增强，资产负债率将有所降低，资本结构进一步优化，进而降低公司财务风险。

（二）对经营成果的影响

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月归属于母公司股东的加权平均净资产收益率分别为 11.21%、14.83%、9.84% 和 3.05%。募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，但是由于募集资金投资项目存在实施周期需要有一定时间，所投项目须经历建设期和收回投资期，因此存在短期内公司净资产收益率下降的风险。但随着项目的投产以及效益的实现，公司的营业收入和利润水平将大幅增长，未来盈利能力和净资产收益率水平将会稳步提高。

第五节 风险因素和其他重要事项

投资者在评价及投资公司本次发行股票时，除参考招股说明书提供的各项信息外，还应特别认真地考虑下述风险因素：

一、市场风险

公司开展节能服务业务，节能效果的好坏主要依靠节能方案的设计、节能技术的应用、节能工艺的运用、节能运行策略的执行。随着国家对节能服务行业的支持，公司将面临现有同行业公司及未来外部潜在对手的竞争。一方面，国内现有提供节能服务的公司，凭借技术、资本优势日益扩大市场规模，加快技术推广与应用，在细分行业精耕细作，加强节能服务的内部协同与行业延伸，使其市场份额快速增长；另一方面，越来越多的外部企业开始进入节能行业，抢占市场份额，导致市场竞争日益激烈。因此，如果竞争对手实力持续增强，而公司又不能紧跟市场需求的变化适时提升节能方案设计、应用新技术和新工艺，无法持续保持核心竞争力，将对公司的持续盈利能力产生不利影响。

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、经营区域集中风险

公司的经营区域主要集中在华南地区，报告期内公司主营业务收入主要分布于华南区域，报告期各期占比分别为 90.63%、88.21%、77.72%和 73.88%。华南地区的经营情况对公司的营业收入具有重要影响，如果未来华南地区的经营情况出现重大不利变化，而公司又未能拓展其他地区的业务，将对公司业务发展及整

体盈利情况产生不利影响。

四、关联交易占比较高的风险

公司关联交易占比较高，报告期各期公司与关联方发生的政策性关联销售金额分别为 6,164.02 万元、8,127.16 万元和 12,410.22 万元和 12,018.57 万元，分别占同期公司营业收入的 6.58%、6.67%和 8.23%和 14.43%；公司与关联方发生的业务性关联销售金额分别为 33,480.63 万元、48,260.90 万元和 35,156.80 万元和 15,783.33 万元，分别占同期公司营业收入的 35.76%、39.59%和 23.31%和 18.95%。

公司虽与南方电网及其关联方保持了长期良好的合作关系，并积极拓展新客户，进而业务性关联交易占比呈下降趋势，但公司仍面临关联交易占比较高导致的经营风险，上述风险可能对公司的经营业绩及财务状况造成重大不利影响。

五、土地房屋产权瑕疵风险

截止本招股说明书签署日，公司所属部分房产、土地尚未取得产权证书或存在占用未取得相关部门审批的情形。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”部分相关内容。

虽然公司正在积极办理该部分房产、土地的产权证书或者相关审批文件，但由于程序较多、审批时间较长，最终能否办理相关产权证书仍存在不确定性。鉴于上述情形，公司及子公司存在未按照相关规定及时办理并取得产权证书，被相关主管部门予以处罚或拆除的风险。

六、可再生能源补贴政策变化风险

公司从事的节能服务包括分布式光伏节能服务。目前国家大力发展光伏发电产业，相关利好政策为公司的盈利带来了良好预期，但如果相关政策在未来出现重大不利变化，可能在一定程度上影响公司新建光伏项目的盈利能力。

2018年5月31日，国家发改委、国家财政部、国家能源局联合下发了《关于2018年光伏发电有关事项的通知》（发改能源[2018]823号），该通知对光伏行业

及公司经营带来了一定不利影响。该通知对普通光伏电站及分布式光伏项目建设规模均进行了限制：“根据行业发展实际，暂不安排2018年普通光伏电站建设规模……明确各地5月31日（含）前并网的分布式光伏发电项目纳入国家认可的规模管理范围，未纳入国家认可规模管理范围的项目，由地方依法予以支持……”同时，该通知进一步下调了光伏电站标杆上网电价：“自发文之日起，新投运的光伏电站标杆上网电价每千瓦时统一降低0.05元，I类、II类、III类资源区标杆上网电价分别调整为每千瓦时0.5元、0.6元、0.7元（含税）。自发文之日起，新投运的、采用“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏发电项目，全电量度电补贴标准降低0.05元，即补贴标准调整为每千瓦时0.32元（含税）。”

2019年4月28日，国家发展改革委出台《关于完善光伏发电上网电价机制有关问题的通知》（发改价格[2019]761号），该通知将集中式光伏电站标杆上网电价改为指导价。其中：（1）纳入国家财政补贴范围的I~III类资源区新增集中式光伏电站指导价分别确定为每千瓦时0.40元、0.45元、0.55元；（2）纳入2019年财政补贴规模，采用“自发自用、余量上网”模式的工商业分布式光伏发电项目，全发电量补贴标准调整为每千瓦时0.10元；（3）采用“全额上网”模式的工商业分布式光伏发电项目，按所在资源区集中式光伏电站指导价执行；统一实行市场竞争方式配置的工商业分布式项目，市场竞争形成的价格不得超过所在资源区指导价，且补贴标准不得超过每千瓦时0.10元；（4）纳入2019年财政补贴规模，采用“自发自用、余量上网”模式和“全额上网”模式的户用分布式光伏全发电量补贴标准调整为每千瓦时0.18元。

2020年3月31日，国家发展改革委发布《国家发展改革委关于2020年光伏发电上网电价政策有关事项的通知》，通知规定纳入2020年财政补贴规模，采用“自发自用、余量上网”模式的工商业分布式光伏发电项目，全发电量补贴标准调整为每千瓦时0.05元；采用“全额上网”模式的工商业分布式光伏发电项目，按所在资源区集中式光伏电站指导价执行。能源主管部门统一实行市场竞争方式配置的所有工商业分布式项目，市场竞争形成的价格不得超过所在资源区指导价，且补贴标准不得超过每千瓦时0.05元。上述通知自2020年6月1日起执行。

发改价格[2019]761号文将标杆上网电价改为指导价，且较前次价格下调，可能对公司未来开发的分布式光伏项目整体盈利情况等带来一定的不利影响。目

前，国内光伏营运项目的售电电价执行国家发改委制定的统一电价，不同项目的电价因建设和投入运营的时间不同，执行国家当期的政策电价；对于部分分布式项目，则执行用电企业合同电价。近年来，国内光伏电价政策进行了多次调整，总体呈下降的趋势。对于已并网的发电项目，电价及补贴标准已经确定，原则上不受影响；对于未来投资建设的光伏电站，受组件成本下降及转换率提高等因素的影响，相关部门可能会进一步调低光伏电站上网电价及补贴标准。因此，公司未来投资的光伏项目可能面临售电单价下降的风险。

国家对可再生能源补贴的历次调整适用于新政策出台后的新增项目，不影响新政策出台前已经并网运营项目的补贴标准。经测算，上网电价标准变动 5%，对发行人营业收入的影响在 0.20%-0.76% 以内；可再生能源补贴标准变动 5%，对发行人营业收入的影响在 0.66%-1.15% 以内。

七、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，而基金来源则是工商业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。

八、偿债风险

报告期各期末，公司资产负债率分别为 72.45%、71.33%、49.45% 和 53.14%。截至 2020 年 6 月末，本公司有息负债余额合计为 354,189.19 万元，面临潜在的偿债风险。为加快节能业务和综合资源利用项目的拓展速度，在充分考虑未来的现金流及还本付息能力的前提下，公司在积极进行股权融资的同时，也将举借一部分有息负债。公司将部分项目资产未来收费权用于借款质押，截至 2020 年 6 月末，相应涉及收费权质押、抵押借款和融资租赁借款金额合计 158,223.18 万元，项目资产未来收费权质押将限制公司未来资金筹措能力，进而影响公司偿债能力。较高的资产负债率及资产抵质押情况等将对公司的偿债能力、盈利水平甚至可持续生产经营产生不利影响。

九、利息费用持续增加的风险

报告期各期，公司利息费用支出分别为 9,494.91 万元、13,177.92 万元、13,097.46 万元和 7,060.07 万元。公司利息费用主要为有息负债利息支出，主要受有息负债规模的影响。随着公司经营规模持续增长，预计公司未来有息负债规模将持续增加，利息费用将进一步增加，并对公司的盈利能力造成不利影响。

十、固定资产折旧增加的风险

截至 2020 年 6 月 30 日，公司固定资产账面价值为 602,280.68 万元，占资产总额的 61.69%。此外，目前公司在建项目较多且余额较大，截至 2020 年 6 月 30 日，在建工程账面价值为 92,125.05 万元，若公司在建项目未来转固后达不到预计盈利水平，同时固定资产折旧进一步增加，将可能影响公司的盈利能力，使公司存在经营业绩波动风险。

十一、固定资产减值的风险

报告期各期末，公司的固定资产和在建工程合计账面价值分别为 340,191.61 万元、472,014.75 万元、629,351.39 万元和 694,405.72 万元，占总资产的比例分

别为 66.89%、70.56%、70.85%和 71.13%，其中大部分资产系合同能源管理业务资产。公司合同能源管理业务服务的客户主要涉及汽车制造、家电、机械重工、食品加工等多个行业。由于客户煤矿停产，导致公司投资运营的瓦斯发电项目停产，2019 年度公司对相关资产计提 578.53 万元固定资产减值准备；2020 年上半年，受行业环境不利变化的影响，公司对少数项目开展具有重大不确定性的在建项目资产计提减值准备。如果未来公司客户由于宏观经济环境、行业政策等原因停产，导致公司相应项目资产闲置，则存在因资产闲置导致的固定资产减值风险。

十二、净资产收益率下降的风险

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 11.21%、14.83%、9.84%和 3.05%。本次发行募集资金到位后，公司净资产将有较大幅度的增加，而由于部分募集资金投资项目的建设达产需要经历一定周期，故短期内募集资金投资项目难以立即产生效益。本次发行后，若公司净利润无法与净资产同比增长将使公司面临净资产增长过快而导致净资产收益率下降的风险。

十三、政府补贴收入较高的风险

报告期内各期，本公司政府补助占归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

类别	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	844.18	1,625.24	1,714.00	1,517.44
归属母公司所有者的净利润	12,590.24	27,623.08	18,560.75	12,644.72
占比	6.71%	5.88%	9.23%	12.00%

报告期内，公司的政府补助主要来源于各类节能业务收到的政府补助，公司获得的政府补助具体情况详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“(七) 利润表其他项目的分析”之“3、其他收益分析”。由于政府补贴具有不确定性，若未来本公司获得的各类政府补助发生变化，可能会在一定程度上影响本公司的整体盈利水平。

十四、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，本公司多家子公司满足要求，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本招股说明书“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。

十五、募集资金投资项目影响经营业绩风险

公司本次募集资金项目的投资总金额约 17 亿元，将主要用于工业节能、建筑节能、城市照明节能等项目。项目实施后，预计将对公司经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重要影响。公司在选择募集资金投资项目过程中，已聘请有关行业专家和专业机构在市场、技术、财务等方面进行了充分论证和预测分析，但在项目实施过程中，计划能否按时完成、项目的实施是否顺利、实施效果是否达到预期，均存在一定的不确定性；同时，节能服务市场本身的不利变化、宏观经济政策的不利变动等因素也会对募投项目的投资回报产生不利影响，进而对公司业绩产生一定的不利影响。

十六、重大疫情等不可抗力对发行人生产经营的影响

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。

十四、重要商务合同

（一）重大关联交易合同

截至 2020 年 6 月 30 日，综合考虑业务类型，发行人正在履行的重大关联交易合同具体情况如下：

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
1	生产科研综合基地供冷服务合同	发行人	南方电网	提供建筑物供冷服务等	20年，到期无异议自动延期有效	2017-05-19
2	广东美的制冷顺德工厂光伏发电示范项目购售电合同	发行人	广东电网公司佛山供电局	出售电能	有效期一年，无异议自动延期	2017-05-22
3	10kV及以上分布式光伏发电购售电合同（中山格兰仕）	发行人	广东电网有限责任公司中山供电局	出售电能	有效期一年，无异议期满自动顺延	2015-07-23
4	广东富华重工制造有限公司29.6MWp光伏发电示范项目购售电合同	发行人	广东电网有限责任公司江门供电局	出售电能	至2029年12月31日，期满无异议自动顺延一年	2015-04-01
5	东风日产乘用车公司花都地区光伏项目（一期）购售电合同	发行人	广州供电局有限公司	出售电能	至2017年6月30日，无异议期满自动延续	2016-08-31

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
6	广州供电局供电大厦节能改造示范项目能源费用托管型合同	发行人	广州供电局有限公司	建筑节能	2013年3月1日至2027年2月28日	2013-03-28
	补充协议	发行人	广州供电局有限公司	建筑节能	自签字并盖章之日起生效	2017-12-05
7	广东电网新能源应用研发技术园区（清远）一期A区综合能源服务项目合同	发行人	广东电网有限责任公司计量中心	建筑节能	服务期5年，到期后另行协商	2019-05-31
8	五华县惠农新能源有限公司30MW光伏发电购售电合同	五华新能源	广东电网有限责任公司梅州供电局	出售电能	自2019年2月1日至2020年2月1日止，期满无异议自动延续，最长不超过5年	2019-02-02
9	长安标致雪铁龙汽车有限公司10kV分布式光伏项目（一期）19.11MWp购售电合同	发行人	深圳供电局有限公司	出售电能	有效期一年，无异议期满自动顺延	2018-09-10
10	防城港昌菱生物质发电厂购售电合同	广西昌菱	广西电网有限责任公司	出售电能	至2019年12月31日，无异议到期自动顺延一年	2019-03-05
11	昌菱生物质电厂购售电合同	广西昌菱	广西电网有限责任公司	出售电能	自2020年1月1日起至2020年12月31日止，合同到期后双方未提出修改或终止合同，则合同继续有效，合同期间按周期自动往后顺延一年	2020-03-12
12	贵州电网有限责任公司2020-2022年购售电合同（鹅毛寨光伏电站（一期、二期））	贵州晟佑晟	贵州电网有限责任公司	出售电能	自2020年7月1日起至2022年6月30日止	2020-06-30
13	贵州电网有限责任公司临时购售电合同（鹅毛寨光伏电站三期）	贵州晟佑晟	贵州电网有限责任公司	出售电能	自首台机组并网之日起，至双方重新签订正式购售电合同时止	2020-01-16
14	贵州电网有限责任公司兴义供电局2020年度与贵州南电新能源有限公司购售电合同	贵州南电	贵州电网有限责任公司兴义供电局	出售电能	从2020年3月1日至2020年12月31日	2020-03-04

（二）重大销售合同

截至 2020 年 6 月 30 日，综合考虑业务类型，发行人正在履行的重大非关联销售合同具体情况如下：

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
1	合同能源管理节能服务合同	发行人	广东格兰仕集团有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2014-08-13
2	合同能源管理节能服务合同东风日产花都地区光伏项目（一期）光伏发电节能服务合同	发行人	广州风神汽车有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站验收合格并网之日起算25年	2015-11-23
3	合同能源管理节能服务合同	发行人	广东美的制冷设备有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	26年，自合同生效至项目节能效益分享期结束，分享期自电站建设完成验收并网之日起算25年	2013-08-01
4	合同能源管理节能服务合同	珠海能源	广东富华重工制造有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	26年，分享期自电站建设完成验收并网之日起算25年	2014-01-06
	合同补充条款及主体变更三方协议书	发行人、珠海能源	广东富华重工制造有限公司	转让权利义务	自签署之日生效	2014-09-23
5	蒸汽供应协议	漳浦扬绿	漳州信德皮革有限公司	供应蒸汽	合同有效期与《特许经营协议一致》（2007年6月16日至2057年6月16日）	2014-04-20
6	皮革综合污泥处理服务合同	漳浦扬绿	漳州信德皮革有限公司	提供皮革综合污泥处理服务	长期	2017-3-29
7	光伏发电节能服务合同	发行人、保定天穗	长城汽车光伏有限公司徐水分公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2017-03-20
	光伏发电节能服务合同（二）	保定天穗、上海南能	长城汽车光伏有限公司徐水分公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2017-03-20
	《光伏发电节能服务合同》补充协议一	发行人、保定天穗	长城汽车光伏有限公司徐水分公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2017-12-02
8	分布式光伏发电项目高压发用电合同（D类）	保定天穗	国网河北省电力有限公司保定市徐水区供	出售电能	自2018年12月27日起至2021年12月26日止，无异议自动顺延	2018-12-27

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
			电分公司及长城汽车光伏有限公司徐水分公司			
9	深圳地铁线路及所属物业照明和广告灯箱节能改造合同能源管理（EMC）项目合同	发行人、四川新力光源股份有限公司	深圳市地铁集团有限公司	就深圳地铁线路及所属物业照明和广告灯箱节能改造项目提供LED照明节能改造专项节能服务	合同预计72个月，自合同签订之日起至节能效益分享期满且双方的权利和义务履行完毕，节能效益分享期5年，自每站或区域竣工验收合格之日之次月1日起算	2014-01-21
10	压缩空气系统节能项目项目设备供应与工程服务合同	发行人	佛山市德方纳米科技有限公司	佛山市德方纳米科技有限公司压缩空气系统节能项目供应设备及实施工程	自合同签订之日起，至双方全部履行完毕权利与义务之日止	2018-06-12

注：漳浦扬绿公司签订的《蒸汽供应协议》涉及11份、《皮革综合污泥处理服务合同》涉及9份，系由漳浦扬绿公司、福建省漳州市漳浦县赤湖镇皮革园区内部分企业签订，协议内容均相近，期限、供气量及处理污泥单价、数量略有不同。

发行人2019年度签订各类型主营业务重大非关联销售合同如下：

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
1	湛江吴川同德城购物中心能源费用托管型合同能源管理合同	发行人	吴川飞鹏房地产开发有限公司	建筑节能服务	能源托管期为120个月（即2020年1月1日至2029年12月31日止）	2019-12-26
2	天津一汽丰田汽车有限公司光伏发电项目节能服务合同	发行人	天津一汽丰田汽车有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2019-11-17
3	河南民权长领生物质气化供热项目合同能源管理合同	发行人	河南长领食品有限公司	工业节能服务	自验收合格之日的次月1日起，服务器为10年	2019-11-25
4	天津一汽丰田发动机有限公司光伏发电项目节能服务合同	发行人	天津一汽丰田发动机有限公司	提供屋顶光伏发电节能改造服务	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站并网之日起算25年	2019-11-07

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
5	美林 MLIVE 天地 A 馆高效空调系统项目合同	发行人	广州市美林基业投资有限公司、广州市美林基业商业经营管理有限公司	建筑节能服务	合同签订之日开始, 至 2029 年 10 月 31 日终止	2019-04-30
6	越秀区中小学校照明节能合同能源管理项目合同	发行人	广州市越秀区教育局	节能改造工程服务与建筑节能服务	建设期为 120 天; 效益分享期为验收合格后下一个月一日起, 收益分享期 5 年	2019-02-10

发行人 2020 年 1-6 月签订的各种类型主营业务重大非关联销售合同如下:

序号	合同名称	合同主体	客户名称	合同内容	合同期限	签署日期
1	重庆国际复合材料股份有限公司中央空调制冷机房系统节能改造项目能源托管合同	发行人	重庆国际复合材料股份有限公司	工业节能服务	以项目验收通过后的次月 1 日起至保底供冷期满 120 个月	2020/4/18
2	广东外语外贸大学北校区能源托管模式服务项目合同	发行人	广东外语外贸大学	建筑节能服务	能源托管期为 120 个月 (即 2020 年 6 月 1 日至 2030 年 5 月 31 日止)	2020/6/12
3	成武县人民医院院区扩建工程项目合同能源管理合同	发行人	成武县人民医院	建筑节能服务	合同生效之日开始, 结束于项目建设完成并验收通过后的 15 年	2020/3/5
4	蜂巢能源科技光伏发电节能服务合同	发行人	蜂巢能源科技有限公司	提供光伏发电节能服务	合同生效之日至节能效益分享期结束, 效益分享期为 25 年	2020/5/25
5	东莞捷荣技术股份有限公司空压站系统节能改造项目合同能源管理合同	发行人	东莞捷荣技术股份有限公司	工业节能服务	项目通过双方验收后次月 1 日起, 效益分享期 120 个月	2020/1/16

(三) 重大采购合同

1、工程施工合同

截至 2020 年 6 月 30 日, 综合考虑业务类型, 发行人正在履行的重大工程施工合同具体情况如下:

序号	合同名称	发包方	承包方	合同标的	签署日期
----	------	-----	-----	------	------

序号	合同名称	发包方	承包方	合同标的	签署日期
1	南网能源长安标致雪铁龙汽车有限公司屋顶分布式光伏项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	发行人	广西拓瑞能源有限公司	长安标致雪铁龙汽车有限公司屋顶分布式光伏项目EPC总承包工程	2018-03-02
2	南网能源广东美的环境电器制造有限公司分布式光伏项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	发行人	中广核联达新能源工程有限公司	广东美的环境电器制造有限公司分布式光伏项目EPC总承包工程	2018-05-10
3	阳山生物质发电项目EPC总承包合同协议书和合同条款	阳山南电	湖北省电力建设第二工程公司	阳山生物质发电项目EPC总承包	2017-07-01
	阳山生物质发电项目EPC总承包合同补充协议	阳山南电	中电湖北省电力建设第二工程公司	阳山生物质发电项目EPC总承包	2018-10-01
4	河北钢铁集团舞阳钢铁有限责任公司二期、三期40MWP分布式光伏项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	舞钢新泰	中国能源建设集团广东火电工程有限公司	河北钢铁集团舞阳钢铁有限责任公司二期、三期40MWP分布式光伏项目EPC总承包工程	2019-07-15
5	长城汽车天津哈弗分公司分布式光伏发电项目 EPC承包工程合同协议书和合同条款	上海南能	河北京电电力建设有限公司	长城汽车天津哈弗分公司分布式光伏发电项目EPC承包工程	2018-03-01
6	保定长城哈弗工厂光伏发电项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	保定天穗	河北京电电力建设有限公司	保定长城哈弗工厂光伏发电项目	2017-06-13
7	郑州日产汽车有限公司常州分公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	苏州天穗	东风设计研究院有限公司	郑州日产汽车有限公司常州分公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程	2016-08-24
	郑州日产汽车有限公司常州分公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款增补协议	苏州天穗	东风设计研究院有限公司	郑州日产汽车有限公司常州分公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程	2017-11-30
8	澄迈县永发镇20MWp农业光伏发电项目之劳务施工合同协议书和合同条款	佛山能源	中国能源建设集团湖南火电建设有限公司	澄迈县永发镇20MWp农业光伏发电项目之劳务施工	2018-04-20
9	华晨宝马汽车有限公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	沈阳南电	中国能源建设集团广东火电工程有限公司	华晨宝马汽车有限公司分布式光伏发电项目EPC总承包工程	2017-11-20
10	美林MLIVE天地A馆高效空调系统项目工程专业合同	发行人	广州市设计院工程建设总承包公司	美林MLIVE天地A馆高效空调系统项目工程	2019-06-19
11	兴义市乌沙镇牛膀子50MWp林业光伏电站项目EPC总承包工程合同	贵州南电	中国电建集团贵州工程有限	兴义市乌沙镇牛膀子50MWp林业光伏项目	2019-12-16

序号	合同名称	发包方	承包方	合同标的	签署日期
	协议书和合同条款		公司	EPC总承包工程	
12	南网能源鹅毛寨第三期120MW农光互补光伏项目EPC总承包工程合同协议书和合同条款	贵州晟佑晟	中国电建集团贵州工程有限公司	南网能源鹅毛寨第三期120MW农光互补光伏项目EPC总承包工程	2019-10-09

2、设备采购合同

截至2020年6月30日，综合考虑业务类型，发行人正在履行的重大设备采购合同具体情况如下：

序号	合同名称	采购方	供货方	合同标的	签署日期
1	南网能源三水工业园光伏发电集中应用示范项目太阳能电池组件采购合同	发行人	晶科能源有限公司	太阳能电池组件80000片	2013-05-20
	南网能源三水工业园光伏发电集中应用示范项目四方补偿协议	发行人、佛山能源、佛山南新	晶科能源有限公司	电池片碎裂，补偿预定和质保延长	2017-10-27
	太阳能组件成本增加补偿协议	佛山南新	晶科能源有限公司	太阳能组件成本增加补偿协议	
2	南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80Wp)合同协议书和合同条款	发行人	晶科能源有限公司	晶体硅太阳能光伏组件80MWp	2014-07-07
	关于《南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80MWP)合同协议书和合同条款》的调价补充协议一	发行人	晶科能源有限公司	调整部分组件单价	2015-06-18
	《南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80Wp)合同协议书和合同条款》补充协议2.1	佛山能源	晶科能源有限公司	变更组件交货时间及地址	2016-04-01
	《南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80Wp)合同协议书和合同条款》补充协议三	发行人、珠海能源	晶科能源有限公司	向珠海能源公司转让其采购的多晶硅电池组件2.805MWp	2015-06-18

序号	合同名称	采购方	供货方	合同标的	签署日期
	《南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80Wp)合同协议书和合同条款》补充协议四	发行人、珠海能源	晶科能源有限公司	向珠海能源公司转让其采购的多晶硅电池组件 7.16958MWp	2015-07-06
	《南方电网综合能源股份有限公司2014年第1季度、第2季度屋顶太阳能光伏发电项目之晶体硅太阳能光伏组件采购(80Wp)合同协议书和合同条款》补充协议五	诸暨惠华	晶科能源有限公司	多晶硅光伏组件67925块	2015-11-03
	《晶体硅太阳能光伏组件采购合同》关于南方电网年度抽检项目补偿的补充协议	发行人	晶科能源有限公司	晶体硅太阳能光伏组件 80MWp功率衰减补偿	2018-12-19
3	南网能源2017年第一批晶体硅光伏组件采购合同协议书和合同条款	发行人	合肥晶澳太阳能科技有限公司	光伏组件多晶硅36.5MWp	2017-03-15
	《南网能源2017年第一批晶体硅光伏组件采购(36.5MW)合同协议书和合同条款》补充协议一	发行人、珠海能源	合肥晶澳太阳能科技有限公司	光伏组件多晶硅 1.701MWp	2017-11-02
	《南网能源2017年第一批晶体硅光伏组件采购(36.5MW)合同协议书和合同条款》补充协议二	发行人	合肥晶澳太阳能科技有限公司	未供货的光伏组件多晶硅 7.05MWp	2018-04-02
	《南网能源2017年第一批晶体硅光伏组件采购(36.5MW)合同协议书和合同条款》补充协议三	发行人	合肥晶澳太阳能科技有限公司	调整价格	2018-07-27
	《南网能源2017年第一批晶体硅光伏组件采购(36.5MW)合同协议书和合同条款》补充协议四	发行人	合肥晶澳太阳能科技有限公司	2018年5月1日至2018年6月30日累计发货 6473520W部分的组件	2018-10-17
4	南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同(1季度)	发行人	晶科能源有限公司	太阳能多晶硅组件 50MWp	2017-04-20
	《南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同(1季度)》补充协议	发行人、沈阳南电	晶科能源有限公司	光伏组件15.9786MWp	2017-11-21
	《南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同(1季度)》补充协议的补充协议	发行人、沈阳南电	晶科能源有限公司	光伏组件9.5766MWp	2018-05-16
	《南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同(1季度)》补充协议的补充协议二	发行人、沈阳南电	晶科能源有限公司	光伏组件9.5766MWp	2018-07-30
	《南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同(1季度)》补	发行人、南电澄迈	晶科能源有限公司	光伏组件20MWp	2018-05-09

序号	合同名称	采购方	供货方	合同标的	签署日期
	补充协议二				
	《南网能源2017年第一批晶体硅太阳能光伏组件采购合同（1季度）》补充协议三	发行人、佛山能源	晶科能源有限公司	光伏组件13.7MWp	2018-05-31
5	南网能源深圳公司2019年晶体硅光伏组件买卖合同	发行人	常州亿晶光电科技有限公司	单晶硅组件27.76576MWp；多晶硅组件8.3853MWp	2019-08-16
6	珠海担杆镇外伶仃岛柴油发电厂2019年柴油供应合同	南电能源	珠海市美通石油化工有限公司	供应0号国标柴油（V）	2018-12-24
7	组串式逆变器产品购销合同	珠海能源	阳光电源股份有限公司	组串式逆变器1850台，智能通讯箱63台	2018-04-27
	组串式逆变器产品购销合同补充协议			组串式逆变器431台，智能通讯箱23台	2018-12-18
8	南网能源长城哈弗光伏项目晶体硅光伏组件采购合同协议和合同条款	保定天穗	晶澳(邢台)太阳能有限公司	晶体硅光伏组件28.39MWp	2017-10-9
	南网能源长城哈弗光伏项目晶体硅光伏组件采购合同协议和合同条款补充协议	保定天穗	晶澳(邢台)太阳能有限公司	晶体硅光伏组件28390230W	2018-3-19
	南网能源长城哈弗光伏项目晶体硅光伏组件采购合同协议和合同条款补充协议（二）	保定天穗	晶澳(邢台)太阳能有限公司	晶体硅光伏组件28390230W	2018-07-15
9	师宗碧宗光伏项目晶体硅光伏组件采购合同协议和合同条款	佛山能源	韩华新能源（启东）有限公司	太阳能多晶硅组件511830WP	2018-07-13
10	佛山三水工业园光伏发电项目（A标段：供货量13.5MWp）晶体硅太阳能光伏组件采购合同	佛山南新	海南英利新能源有限公司	晶体硅太阳能光伏组件	2014-3-31
	佛山三水工业园光伏发电项目（A标段：供货量13.5MWp）晶体硅太阳能光伏组件采购合同补充协议	佛山南新	海南英利新能源有限公司	组件质量衰减补偿	2019-8-27
11	《河北钢铁集团舞阳钢铁有限责任公司二期、三期分布式光伏项目40MW晶体硅光伏组件采购》补充协议一	舞钢新泰公司	合肥晶澳太阳能科技有限公司	30MWp单晶硅双玻带框组件	2019-10-21
	《河北钢铁集团舞阳钢铁有限责任公司二期、三期分布式光伏项目40MW晶体硅光伏组件采购》补充协议二	发行人、舞钢新泰公司	合肥晶澳太阳能科技有限公司	6MWp光伏组件	2019-12-31

序号	合同名称	采购方	供货方	合同标的	签署日期
12	《南网能源深圳公司2019年晶体硅光伏组件买卖合同》补充协议	发行人	常州亿晶光电科技有限公司	27.13344MWp光伏组件	2019-12-24
	《南网能源深圳公司2019年晶体硅光伏组件买卖合同》补充协议（二）	发行人	常州亿晶光电科技有限公司	27.13344MWp光伏组件	2020-5-22
13	佛山综合能源有限公司2020年第一批晶体硅光伏组件框架买卖合同	佛山能源	晶科能源有限公司	36.384MWp光伏组件	2020-06-04

（四）借款及担保合同

1、借款合同

截至2020年6月30日，发行人正在履行的金额达到或超过10,000.00万元的借款合同具体情况如下：

单位：万元

序号	借款人	贷款人	合同编号	金额	用途	期限	担保	签署日期
1	发行人	中国农业银行股份有限公司广州东山支行	NYGS-2014-0501-CW-062	25,000.00	建设广东富华重工制造有限公司光伏发电示范项目	13年	信用	2014-11-10
2	阳山南电	中国农业银行股份有限公司阳山县支行	44010420180000174	13,051.00	阳山生物质发电项目建设	10年	信用追加抵押质押	2018-04-08
3	南电澄迈、南网能源海南分公司	中国工商银行股份有限公司海口国贸支行	0220100088-2018年（国贸）字00232号	11,000.00	用于项目建设及置换股东发放的用于本项目建设的委托贷款	15年，自实际提款日起算	追加抵押	2019-01-04
4	佛山南新	上海浦东发展银行股份有限公司佛山分行	12512015280247	12,800.00	广东佛山三水工业园130MWp光伏发电应用示范项目建设	10年，自实际提款日起算	质押	2015-6-30
5	五华新能源	中国农业银行股份有限公司五华县支行	粤农银梅州字2017-五华光伏	18,805.00	五华新能源公司30MWP农光互补光伏项目建设	10年	信用	2017-08-08

序号	借款人	贷款人	合同编号	金额	用途	期限	担保	签署日期
6	广州超算	中国农业银行股份有限公司广州东山支行	—	17,000.00	广州超级计算中心分布式能源站项目建设	12年	信用	2015-11-25
7	晟佑晟新能源	中国银行股份有限公司六盘水分行	2019年晟佑晟固借字001号	36,200.00	工程施工款	180个月,自实际提款日起计算	质押	2019-12-10
8	发行人	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	0360200058-2020年(流花)字00057号	13,370.00	并购款项	84个月,自实际提款日起计算;分次提款的,自第一次提款之日起计算	信用	2020-02-19
9	发行人	中国农业银行股份有限公司广州淘金支行	NYGS-2020-050101-CW-03	18,000.00	营运资金周转	1年	信用	2020-03-11
10	发行人	南方电网财务有限公司	1400002020050101CW00005	10,000.00	流动资金周转	1年,自实际提款日起算	信用	2020-03-31
11	藤县鑫隆源	中国农业银行股份有限公司藤县支行	45010420200000134	23,900.00	藤县生物质发电项目建设	13年	抵信用	2020-04-01
12	南电能源赤水分公司	中国农业银行股份有限公司广州淘金支行	44010420200000141	19,900.00	赤水市农林生物质发电项目建设	15年	信用	2020-01-21
13	贵州南电	中国农业银行股份有限公司广州淘金支行	GZND-2020-QT-CW-001	18,000.00	用于“兴义市乌沙镇牛膀子林业光伏电站项目”建设及归还股东对本项目的委托贷款	15年	信用	2020-04-29
14	晟佑晟新能源	工银金融租赁有限公司	2019年工银租赁能源字第023号	以《实际租金/租前息支付表》为准	鹅毛寨光伏发电三期项目建设	174个月	质押	2020-01-19

2、担保合同

截至2020年6月30日,发行人正在履行担保额度达到或超过10,000.00万元的授信合同具体情况如下:

单位：万元

序号	担保人及被担保人	担保合同编号	担保本金	担保权人	签订时间	质押/抵押物
1	阳山南电	44100620180001461	19,576.50	中国农业银行股份有限公司阳山县支行	2018-04-08	粤（2017）阳山县不动产权第0001256号国有建设用地使用权
2	广西能源	ZZ6300201500000006	43,440.00	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	2015-05-21	2015年5月11日至2035年5月11日期间广西-东盟经济技术开发区分布式光伏并网发电项目下所有子发电项目电费
3	广西能源	ZZ6300201600000001	14,280.00	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	2016-04-17	2016年4月17日至2036年4月17日期间梧州工业园区20MW分布式光伏并网发电项目电费
4	广西昌菱	ZZ6300201600000006	31,900.00	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	2016-09-18	2016年10月31日至2036年10月31日期间昌菱蔗渣1×25MW生物质热电联供项目电费
5	佛山南新	ZZ1251201500000005	88,000.00	上海浦东发展银行股份有限公司佛山分行	2015-06-30	2015年6月30日至2025年6月29日期间电费（未标明项目）
6	佛山南新	ZZ1251201600000001	98,000.00	上海浦东发展银行股份有限公司佛山分行	2016-06-30	2016年6月30日至2027年6月29日期间广东佛山三水工业园130MWP光伏发电应用示范项目电费
7	南电澄迈	0220100088-2018年国贸（质）字002号	11,000.00	中国工商银行股份有限公司海口国贸支行	2019-01-16	澄迈县永发镇建设20兆瓦光伏发电项目未来经营收入形成的应收账款
8	五华新能源	44100720170000631	28,207.50	中国农业银行股份有限公司五华县支行	2017-08-08	五华新能源公司30MWP农光互补光伏项目电费收费权
9	诸暨惠华	——	43,374.00	中国农业银行股份有限公司诸暨市支行	2016-09-18	电费收费权
10	阳山南电	44100720190000965	24,368.85	中国农业银行股份有限公司阳山县支行	2019-11-04	电费收费权
11	晟佑晟新能源	2019年晟佑晟质押字001号	36,200	中国银行股份有限公司六盘水分行	2019-12-10	鹅毛寨一期、二期农业光伏项目电费
12	晟佑晟新能源	2019工银租赁能源字第023号-YSZKZY	主合同项下约定的以及因主	工银金融租赁有限公司	2020-01-19	贵州盘州市鹅毛寨三期120MW农业光伏电站电费收费权（含各类补贴）

序号	担保人及被担保人	担保合同编号	担保本金	担保权人	签订时间	质押/抵押物
			合同二产生的出租人对承租人享有的全部债权			

（五）其他重大合同

1、公司与本次发行的保荐人（主承销商）中信建投证券股份有限公司于 2020 年 3 月签署了保荐协议和承销协议，约定了双方在本次股票发行承销及保荐过程中的权利义务。

十五、重大诉讼及仲裁事项

截止本招股说明书签署日，公司存在的涉案标的金额在 1,000.00 万元以上的未决诉讼共有 4 件，具体情况如下：

序号	原告/申请人	被告/被申请人	类型	诉讼请求	案件进展
1	南网能源	大唐桂冠合山发电有限公司、东方日立（成都）电控设备有限公司	合同纠纷	1、判决确认《大唐桂冠合山发电有限公司#1 机组给水泵变频改造项目合同能源管理节能服务合同》已于 2019 年 1 月 18 日解除； 2、判令大唐桂冠合山发电有限公司向发行人赔付因违约而给发行人造成的投资成本费用损失 984.81 万元、预期可得利益损失 660.00 万元及利息损失； 3、判令案件受理费、财产保全费、保全担保服务费、评估费等所有相关诉讼费用由大唐桂冠合山发电有限公司承担。	履行民事调解书
2	广西昌菱	中国能源建设集团湖南火电建设有限公司		1、裁决中国能源建设集团湖南火电建设有限公司向广西昌菱公司支付项目建设总工期延误的赔偿金及违约金 2,238.21 万元； 2、裁决中国能源建设集团湖南火电建设有限公司向广西昌菱公司支付关键节点工期延误的赔偿金共计 493.96 万元； 3、中国能源建设集团湖南火电建设有限公司承担广西昌菱公司为追索债权产生的律师代理	协商裁决事项履行

				21.94 万元； 4、仲裁费、评估费由中国能源建设集团湖南火电建设有限公司承担。	
3	长沙派盟新能源科技有限公司	南网能源、中联达新能源工程有限公司、湖南六建机电安装有限责任公司（第三人）	建设工程合同纠纷	1、请求法院依法判令被告中联达新能源工程有限公司向原告支付工程款 2,450.66 万元及利息； 2、请求法院依法判令被告南网能源在欠付工程价款范围内对前述款项承担连带责任； 3、请求法院依法判令被告中联达新能源工程有限公司、被告南网能源向原告退还履约保证金 612.65 万元、中标服务费 18.57 万元，并承担相应利息； 4、请求法院依法判令中联达返还管理费 120 万元及利息。 5、本案诉讼费、保全费及律师费等相关费用由中联达、发行人承担。	审理中
4	云南能源	云南通信股份有限公司泰丽酒店分公司	合同纠纷	1、请求裁决解除申请人与被申请人签订的《能源费用托管型合同能源管理合同书》； 2、请求裁决被申请人一次性支付申请人为履行《能源费用托管型合同能源管理合同书》的投资额人民币 967.50 万元； 3、请求裁决被申请人一次性向申请人支付节能收益人民币 314.81 万元； 4、请求裁决被申请人未支付完毕上述第 2、3 项仲裁请求项下全部金额之前，申请人对已经完成投资建设的所有设备享有所有权、取回权； 5、请求裁决被申请人承担本案全部仲裁费用。	审理中

发行人及其分、子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁案件，系生产经营过程中的一般性合同纠纷，其涉诉金额相对于发行人资产总额的比例较小，对发行人的财务状况以及正常生产经营不会构成重大不利影响，不构成本次发行上市的法律障碍。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

公司名称	职务	姓名	联系电话	传真
发行人				
南方电网综合能源股份有限公司	董事长	秦华	020-38122763	020-38122741
	董事、总经理	陈庆前	020-38122786	
	副总经理、总会计师、 董事会秘书	韩庆敏	020-38122681	
保荐机构（主承销商）				
中信建投证券股份有限公司	投行负责人	吕晓峰	010-85130882	020-38381070
	保荐代表人	李庆利	020-38381081	
	保荐代表人	温家明	020-38381081	
	项目协办人	何继兴	020-38381081	
律师				
北京市浩天信和律师事务所	经办律师	邵文辉	010-65028888	010-65028866
	经办律师	赵阳	010-65028888	
	经办律师	郭蒙蒙	010-65028888	
审计机构				
天健会计师事务所（特殊普通合伙）	注册会计师	魏标文	020-37600380	0571-88216999
	注册会计师	卢玲玉	020-37600380	

二、本次发行预计时间表

初步询价日期	2021年1月4日
发行公告刊登日期	2021年1月7日
网上网下申购日期	2021年1月8日
网上网下缴款日期	2021年1月12日
预计股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）、发行人网站（<http://ny.csg.cn>）以及发行人和主承销商办公地点查阅如下备查文件：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书、补充法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

具体的查阅时间为工作日的上午 9:00~11:30，下午 14:00~16:30。

发行人及保荐机构（主承销商）办公地址如下：

发行人：南方电网综合能源股份有限公司

住所：广东省广州市天河区华穗路 6 号

法定代表人：秦华

联系人：韩庆敏

电话：020-38122681

传真：020-38122741

保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：李庆利

电话：020-38381288

传真：020-38381070

投资者也可以于网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅招股说明书等电子文件。

（本页无正文，为《南方电网综合能源股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页）

