

证券代码：000591

证券简称：太阳能

# 中节能太阳能股份有限公司

CECEP Solar Energy Co.,Ltd.

## 非公开发行股票 募集资金运用可行性分析报告

二零二一年九月

## 释 义

在本可行性分析报告中，除文中另有说明外，下列词语具有以下特定含义：

|              |   |                                   |
|--------------|---|-----------------------------------|
| 发行人/公司/本公司   | 指 | 中节能太阳能股份有限公司                      |
| 本次发行/本次非公开发行 | 指 | 中节能太阳能股份有限公司本次向特定对象非公开发行 A 股股票的行为 |
| 本可行性分析报告、本报告 | 指 | 中节能太阳能股份有限公司非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告  |
| 董事会          | 指 | 中节能太阳能股份有限公司董事会                   |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、万元                           |

本可行性分析报告主要数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。

## 一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金不超过600,000.00万元（含本数）。本次非公开发行的募集资金在扣除发行费用后的净额将用于光伏电站项目建设及补充流动资金，具体情况如下：

单位：万元；币种：人民币

| 序号 | 项目名称                                                | 项目总投资      | 拟投入募集资金    |
|----|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1  | 中节能滨海太平镇 300 兆瓦光伏复合发电项目                             | 124,004.18 | 110,100.00 |
| 2  | 中节能敦煌 30 兆瓦并网光伏发电项目                                 | 14,292.70  | 9,800.00   |
| 3  | 中节能贵溪流口 50MW 渔光互补光伏电站项目                             | 20,565.54  | 18,700.00  |
| 4  | 福泉市道坪镇农业光伏电站项目                                      | 75,172.51  | 69,000.00  |
| 5  | 中节能太阳能（酒泉）发电有限公司玉门 50 兆瓦风光互补发电项目                    | 24,728.19  | 22,400.00  |
| 6  | 中节能崇阳沙坪 98MW 农光互补光伏发电项目                             | 44,884.54  | 40,000.00  |
| 7  | 中节能（监利）太阳能科技有限公司中节能荒湖农场 200MW 渔光互补光伏电站二期 100MW 建设项目 | 44,758.13  | 41,700.00  |
| 8  | 荔波县甲良农业光伏电站项目                                       | 74,545.60  | 69,400.00  |
| 9  | 中节能永新芦溪 100MW 林光互补光伏发电项目                            | 43,627.58  | 38,900.00  |
| 10 | 补充流动资金                                              | 180,000.00 | 180,000.00 |
| 合计 |                                                     | 646,578.97 | 600,000.00 |

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序和期限予以置换。

若本次非公开发行实际募集资金净额低于上述拟投入的募集资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性

### （一）积极响应国家能源发展战略

受经济社会快速发展影响，我国能源资源约束条件日益收紧，生态环境问题日趋突

出，调结构、提能效、进一步保障能源安全是我国能源发展战略的必由之路，2020年9月22日，习近平主席在第七十五届联合国大会一般性辩论上发表重要讲话强调，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和，碳中和总目标明确要求下，电源结构将持续向可再生能源倾斜。我国政府对可再生能源行业给予高度重视，陆续出台系列政策支持可再生能源行业的发展。

根据国务院办公厅印发的《能源发展战略行动计划(2014-2020年)》(国办发[2014]31号)，国家将坚持发展非化石能源与化石能源高效清洁利用并举，逐步降低煤炭消费比重，提高天然气消费比重，大幅增加风电、太阳能、地热能等可再生能源和核电消费比重，形成与我国国情相适应、科学合理的能源消费结构，大幅减少能源消费排放，促进生态文明建设。2016年，国家发改委、国家能源局发布《能源生产和消费革命战略(2016-2030)》，提出到2020年和2030年，我国非化石能源占一次能源消费比重重要达到15%和20%，期间新增能源需求主要依靠清洁能源满足。

2021年3月15日，习近平主席于中央财经委员会第九次会议指出，要构建清洁低碳安全高效的能源体系，控制化石能源总量，着力提高利用效能，实施可再生能源替代行动，深化电力体制改革，构建以新能源为主体的新型电力系统。

本次募集资金用于光伏电站项目投资建设，是积极响应国家能源“碳达峰、碳中和”战略的重要举措，是满足新增能源需求的有效途径，也是贯彻落实构建以新能源为主体的新型电力系统的具体行动，有利于为我国能源消费结构调整添砖加瓦。

## (二) 把握光伏行业发展的历史性机遇

20世纪以来，随着科学技术的深入变革，世界经济呈爆发式增长，但对传统能源如煤炭、石油、天然气的过度依赖引发了一系列生态环境问题。在此背景下，为了实现经济社会的可持续发展，全球能源转型的基本趋势是实现化石能源体系向低碳能源体系的转变，最终进入以可再生能源为主的可持续能源时代。其中，太阳能作为可再生能源的重要组成部分，具有普遍性、清洁性、长久性等优点，是非常优质的能源选择，发达国家及发展中国家纷纷出台一系列产业政策来支持光伏行业的健康持续发展。

根据中国光伏行业协会2020年发布的《中国光伏产业发展路线图(2019年版)》，2020年至2025年，随着新旧技术迭代，光伏发电成本预计将进一步下降，经济效益显著，

全球光伏市场仍将保持增长，2025年保守情况下新增装机容量预计可达165GW，乐观情况下可达200GW。光伏行业快速发展大势所趋，公司可借助募投项目乘势而上。

### （三）提升公司市场地位和竞争实力

公司专注于太阳能综合应用，致力于探索以光伏发电带动相关业务领域协同的多元发展之路，坚持以光伏电站和光伏制造为主的传统业务与相关新型业务协调发展的相关多元化发展战略。公司具备强大项目开发建设与管理能力，积累了丰富的投资经验，目前开发了并运营包括地面、滩涂、沙漠、分布式及光伏建筑一体化项目、光伏农业等多种光伏电站模式的项目，项目遍布中国的20个省、市、自治区。

光伏行业属于资本密集型行业，呈现明显的规模效应，本次募集资金投资项目的实施，有助于公司提升运营端光伏装机容量，并提升公司核心竞争力，巩固市场竞争优势。

本次发行为公司发展提供资金保障，同时促进公司各项业务的长期健康发展，为公司战略发展奠定坚实的资金基础。

## 三、本次募集资金投资项目的可行性

### （一）国家政策大力支持新能源电力行业发展

为进一步推进节能减排和可持续发展，我国政府出台了一系列政策以鼓励和支持可再生能源行业的发展，对光伏发电、风电行业发展进行规范与引导。近年来为促进光伏发电、风电等可再生能源的消纳，国家发改委、国家能源局又相继出台多项政策文件，进一步推进可再生能源消纳，促进行业健康、快速发展。

2019年5月国家发展和改革委员会、国家能源局联合印发《关于建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通知》，提出在电力市场化交易总体框架下，促进各省级行政区域优先消纳可再生能源，同时促使各类承担消纳责任的市场主体公平承担消纳可再生能源电力责任，形成长效发展机制，促进清洁、低碳、安全、高效的能源体系建设。

2020年4月国家能源局综合司发布的《关于做好可再生能源发展“十四五”规划编制工作有关事项的通知》（国能综通新能[2020]29号）提出，各地区、各有关部门要高度重视可再生能源发展“十四五”规划编制工作，紧紧围绕“四个革命、一个合作”能源安全新战略，科学提出可再生能源发展目标，明确可再生能源发展的主要任务、重大工程、创新方式和保障措施，推动可再生能源持续降低成本、扩大规模、优化布局、提质增效，

实现高比例、高质量发展，为推动“十四五”期间可再生能源成为能源消费增量主体，实现2030年非化石能源消费占比20%的战略目标奠定坚实基础。随着国家政策的支持，未来光伏在我国发电能源结构中的比重仍有进一步上升的空间，本行业市场规模将继续增长，为本项目的实施提供了良好的支持。

## **（二）上市公司具有良好的基础储备**

公司为国内第一家以太阳能发电为主、太阳能电池组件制造为辅的上市公司，具备良好的项目实施基础：

### **1、公司具有良好的产业基础，有利于募投项目的实施**

经过多年发展，公司业务已遍布中国20个省、市、自治区，持续推进光伏电站高质量投资建设和收购，截至2020年末，公司运营电站装机约4.24GW、在建装机约0.37GW、拟建设电站（已取得备案的平价项目）或经签署预收购协议的电站装机约0.43GW，前述合计约5.04GW。

制造端，公司已实现182大尺寸PERC+单晶高效电池产业化和182大尺寸多主栅半片高效组件批量生产，截至2020年末，高效电池年产能1.2GW，高效组件年产能2GW，在光伏电站投资运营、太阳能电池生产和光伏组件生产等方面具有丰富的项目经验。

### **2、公司已形成专门的管理团队和管理体系，可保证项目顺利推进**

经过多年发展，公司建立起了一支结构合理、技术精湛、团结合作，秉承高水平的运营管理能力和“拼搏奉献、求实创新、雷厉风行、团结协作”的阳光精神的先进管理团队。公司核心管理团队成员致力于光伏电力、节能资源行业多年，对全球光伏行业的技术及业务发展路径、趋势有深刻理解。在公司发展过程中，实现装机容量不断提升、技术设备不断更新升级、生产规模不断扩大、销售客户范围日益增长，管理团队积累了丰富的行业经验和管理经验。此外，公司建立并逐渐完善了现代化、全球化的成熟管理体系，包括供应链体系、销售体系、研发体系、人力资源体系及组织架构体系等，充分提高了管理效率、调动了员工活力。

#### 四、本次募集资金投资项目的具体情况

##### （一）中节能滨海太平镇300兆瓦光伏复合发电项目

###### 1、项目基本情况

中节能滨海太平镇300兆瓦光伏复合发电项目位于天津滨海地区大港太平镇。项目规划装机规模300MW，投资总额为124,004.18万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能（天津）太阳能科技有限公司。

###### 2、项目投资概算

| 工程或费用名称   | 投资合计（万元）   | 占投资比例   |
|-----------|------------|---------|
| 发电设备及安装工程 | 91,254.00  | 73.59%  |
| 建筑工程      | 16,458.00  | 13.27%  |
| 工程建设其他费用  | 13,188.00  | 10.64%  |
| 建设期利息     | 2,204.18   | 1.78%   |
| 流动资金      | 900.00     | 0.73%   |
| 项目总投资     | 124,004.18 | 100.00% |

###### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能滨海太平镇300兆瓦光伏复合发电项目全部投资财务内部收益率为7.04%（所得税后），投资回收期为12.01年，经济效益良好。

##### （二）中节能敦煌30兆瓦并网光伏发电项目

###### 1、项目基本情况

中节能敦煌30兆瓦并网光伏发电项目位于甘肃省敦煌市七里镇。项目规划装机规模30MW，投资总额为14,292.70万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能太阳能（敦煌）科技有限公司。

###### 2、项目投资概算

| 工程或费用名称 | 投资合计（万元） | 占投资比例  |
|---------|----------|--------|
| 设备及安装工程 | 9,309.33 | 65.13% |
| 建筑工程    | 1,224.91 | 8.57%  |

| 工程或费用名称      | 投资合计（万元）         | 占投资比例          |
|--------------|------------------|----------------|
| 其他费用         | 3,276.06         | 22.92%         |
| 基本预备费        | 138.10           | 0.97%          |
| 建设期利息        | 254.30           | 1.78%          |
| 流动资金         | 90.00            | 0.63%          |
| <b>项目总投资</b> | <b>14,292.70</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能敦煌30兆瓦并网光伏发电项目全部投资财务内部收益率为7.01%（所得税后），投资回收期为12.02年，经济效益良好。

#### （三）中节能贵溪流口50MW渔光互补光伏电站项目

##### 1、项目基本情况

中节能贵溪流口50MW渔光互补光伏电站项目位于江西省贵溪市流口镇。项目规划装机规模50MW，投资总额为20,565.54万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能贵溪太阳能科技有限公司。

##### 2、项目投资概算

| 工程或费用名称      | 投资合计（万元）         | 占投资比例          |
|--------------|------------------|----------------|
| 施工辅助工程       | 45.00            | 0.22%          |
| 设备及安装工程      | 14,943.48        | 72.66%         |
| 建筑工程         | 2,581.36         | 12.55%         |
| 其他费用         | 1,435.14         | 6.98%          |
| 基本预备费        | 95.02            | 0.46%          |
| 送出工程费        | 950.00           | 4.62%          |
| 建设期利息        | 365.54           | 1.78%          |
| 流动资金         | 150.00           | 0.73%          |
| <b>项目总投资</b> | <b>20,565.54</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能贵溪流口50MW渔光互补光伏电站项目全部投资



财务内部收益率为6.70%（所得税后），投资回收期为12.37年，经济效益良好。

（四）福泉市道坪镇农业光伏电站项目

1、项目基本情况

福泉市道坪镇农业光伏电站项目位于贵州省黔南州福泉市道坪镇。项目规划装机规模200MW，投资总额为75,172.51万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能福泉太阳能科技有限公司。

2、项目投资概算

| 工程或费用名称         | 投资合计（万元）  | 占投资比例   |
|-----------------|-----------|---------|
| 设备及安装工程         | 61,889.61 | 82.33%  |
| 建筑工程            | 4,880.95  | 6.49%   |
| 其他费用            | 3,177.50  | 4.23%   |
| 基本预备费           | 1,398.96  | 1.86%   |
| 送出线路工程、对侧间隔扩建工程 | 1,800.00  | 2.39%   |
| 建设期利息           | 1,354.24  | 1.80%   |
| 流动资金            | 671.25    | 0.89%   |
| 项目总投资           | 75,172.51 | 100.00% |

3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，福泉市道坪镇农业光伏电站项目全部投资财务内部收益率为6.68%（所得税后），投资回收期为12.30年，经济效益良好。

（五）中节能太阳能（酒泉）发电有限公司玉门50兆瓦风光互补发电项目

1、项目基本情况

中节能太阳能（酒泉）发电有限公司玉门50兆瓦风光互补发电项目位于甘肃省玉门市。项目规划装机规模50MW，投资总额为24,728.19万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能太阳能（酒泉）发电有限公司。

2、项目投资概算

| 工程或费用名称      | 投资合计（万元）         | 占投资比例          |
|--------------|------------------|----------------|
| 设备及安装工程      | 16,466.27        | 66.59%         |
| 建筑工程         | 1,451.99         | 5.87%          |
| 扩建改造         | 3,743.25         | 15.14%         |
| 外送电路         | 432.00           | 1.75%          |
| 其他费用         | 1,798.98         | 7.28%          |
| 基本预备费        | 238.92           | 0.97%          |
| 建设期利息        | 446.77           | 1.81%          |
| 流动资金         | 150.00           | 0.61%          |
| <b>项目总投资</b> | <b>24,728.19</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能玉门50兆瓦并网光伏发电项目全部投资财务内部收益率为6.65%（所得税后），投资回收期为12.25年，经济效益良好。

#### （六）中节能崇阳沙坪98MW农光互补光伏发电项目

##### 1、项目基本情况

中节能崇阳沙坪98MW农光互补光伏发电项目位于湖北省崇阳县沙坪镇码头村和堰市村。项目规划装机规模98MW，投资总额为44,884.54万元。项目申报主体为全资子公司中节能湖北太阳能科技有限公司，实施主体为中节能太阳能股份有限公司全资子公司中节能（崇阳）太阳能科技有限公司（筹备中，名称以工商注册为准）。

##### 2、项目投资概算

| 工程或费用名称       | 投资合计（万元）         | 占投资比例          |
|---------------|------------------|----------------|
| 设备及安装工程       | 35,213.59        | 78.45%         |
| 建筑工程          | 5,897.87         | 13.14%         |
| 其它费用          | 2,235.10         | 4.98%          |
| 基本预备费         | 433.47           | 0.97%          |
| 建设期利息（包括流动资金） | 1,104.54         | 2.46%          |
| <b>项目总投资</b>  | <b>44,884.54</b> | <b>100.00%</b> |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能崇阳沙坪98MW农光互补光伏发电项目全部投资财务内部收益率为6.65%（所得税后），投资回收期为12.29年，经济效益良好。

#### （七）中节能（监利）太阳能科技有限公司中节能荒湖农场200MW渔光互补光伏电站二期100MW建设项目

##### 1、项目基本情况

中节能（监利）太阳能科技有限公司中节能荒湖农场200MW渔光互补光伏电站二期100MW建设项目位于湖北省监利市荒湖管理区东湖养殖场、农科所、四队、五队。项目规划装机规模100MW，投资总额为44,758.13万元。项目实施主体为公司全资子公司中节能（监利）太阳能科技有限公司。

##### 2、项目投资概算

| 工程或费用名称 | 投资合计（万元）  | 占投资比例   |
|---------|-----------|---------|
| 设备及安装工程 | 37,147.78 | 83.00%  |
| 建筑工程    | 4,205.04  | 9.40%   |
| 其它费用    | 1,865.00  | 4.17%   |
| 基本预备费   | 432.18    | 0.97%   |
| 建设期利息   | 808.13    | 1.81%   |
| 流动资金    | 300       | 0.67%   |
| 项目总投资   | 44,758.13 | 100.00% |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能（监利）太阳能科技有限公司中节能荒湖农场200MW渔光互补光伏电站二期100MW建设项目全部投资财务内部收益率为6.66%（所得税后），投资回收期为12.27年，经济效益良好。

#### （八）荔波县甲良农业光伏电站项目

##### 1、项目基本情况

荔波县甲良农业光伏电站项目位于贵州省黔南州荔波县甲良镇。项目规划装机规模

200MW，投资总额为74,545.60万元。项目申报主体为中节能太阳能科技有限公司，实施主体为公司全资子公司中节能（荔波）太阳能科技有限公司。

**2、项目投资概算**

| 工程或费用名称         | 投资合计（万元）  | 占投资比例   |
|-----------------|-----------|---------|
| 设备及安装工程         | 60,461.53 | 81.11%  |
| 建筑工程            | 4,548.93  | 6.10%   |
| 其他费用            | 2,286.00  | 3.07%   |
| 基本预备费           | 1,345.93  | 1.81%   |
| 送出线路工程、对侧间隔扩建工程 | 4,150.00  | 5.57%   |
| 建设期利息           | 1,116.70  | 1.50%   |
| 流动资金            | 636.51    | 0.85%   |
| 项目总投资           | 74,545.60 | 100.00% |

**3、项目经济效益和社会效益分析**

根据项目可行性研究报告，荔波县甲良农业光伏电站项目全部投资财务内部收益率为6.68%（所得税后），投资回收期为12.09年，经济效益良好。

**（九）中节能永新芦溪100MW林光互补光伏发电项目**

**1、项目基本情况**

中节能永新芦溪100MW林光互补光伏发电项目位于江西省永新县芦溪乡炎村。项目规划装机规模100MW，投资总额为43,627.58万元。项目申报主体为公司全资子公司中节能莲花太阳能科技有限公司，实施主体为公司全资子公司中节能（永新）太阳能科技有限公司（筹备中，名称以工商注册为准）。

**2、项目投资概算**

| 工程或费用名称 | 投资合计（万元）  | 占投资比例  |
|---------|-----------|--------|
| 设备及安装工程 | 32,495.83 | 74.48% |
| 建筑工程    | 4,982.97  | 11.42% |
| 其它费用    | 4,640.00  | 10.64% |
| 基本预备费   | 421.19    | 0.97%  |

| 工程或费用名称 | 投资合计（万元）  | 占投资比例   |
|---------|-----------|---------|
| 流动资金    | 300.00    | 0.69%   |
| 建设期利息   | 787.58    | 1.81%   |
| 项目总投资   | 43,627.58 | 100.00% |

### 3、项目经济效益和社会效益分析

根据项目可行性研究报告，中节能永新芦溪100MW林光互补光伏发电项目全部投资财务内部收益率为6.65%（所得税后），投资回收期为12.31年，经济效益良好。

#### （十）补充流动资金

基于公司业务发展的需要，公司本次拟使用募集资金不超过18亿元补充公司流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，增强公司资本实力。

## 五、本次募集资金投资项目的核准情况

截至预案披露日，上述募投项目立项核准、备案、环评批复、土地情况如下：

| 序号 | 项目名称                     | 立项核准/备案文件                                                                 | 环评批复文件             | 土地文件                                                                   |
|----|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中节能滨海太平镇 300 兆瓦光伏复合发电项目  | 原文件：津滨审批投准(2017)1628号；变更文件 1：津滨审批一室准（2019）231 号；变更文件 2：津滨审批一室准（2021）317 号 | 津滨审批二室准（2021）183 号 | 已签署土地租赁合同                                                              |
| 2  | 中节能敦煌 30 兆瓦并网光伏发电项目      | 敦发改备（2020）80 号                                                            | 酒敦环审（2021）003 号    | 取得敦煌市自然资源局关于中节能太阳能（敦煌）科技有限公司敦煌 30 兆瓦并网光伏发电项目用地准予备案的通知（敦自然资发[2021]26 号） |
| 3  | 中节能贵溪流口 50MW 渔光互补光伏电站项目  | 登记备案项目代码：2104-360681-04-01-148647                                         | 贵环政服字（2021）73 号    | 已签署土地租赁合同                                                              |
| 4  | 福泉市道坪镇农业光伏电站项目           | 黔能源审（2021）131 号                                                           | 黔南环审（2021）274 号    | 已签署土地租赁框架合同                                                            |
| 5  | 中节能太阳能（酒泉）发电有限公司玉门 50 兆瓦 | 玉发改备发[2021]178 号                                                          | -                  | -                                                                      |

| 序号 | 项目名称                                                | 立项核准/备案文件                                                                      | 环评批复文件 | 土地文件        |
|----|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
|    | 风光互补发电项目                                            |                                                                                |        |             |
| 6  | 中节能崇阳沙坪 98MW 农光互补光伏发电项目                             | 登记备案项目代码：<br>2020-421223-44-03-074157<br>登记备案项目代码：<br>2106-421223-04-05-484334 | -      | 已签署土地租赁合同   |
| 7  | 中节能（监利）太阳能科技有限公司中节能荒湖农场 200MW 渔光互补光伏电站二期 100MW 建设项目 | 登记备案项目代码：<br>2019-421023-44-03-057900<br>登记备案项目代码：<br>2106-421223-04-05-484334 | -      | 已签署土地租赁合同   |
| 8  | 荔波县甲良农业光伏电站项目                                       | 黔能源审（2021）175 号                                                                | -      | 已签署土地租赁框架协议 |
| 9  | 中节能永新芦溪 100MW 林光互补光伏发电项目                            | 登记备案项目代码：<br>2109-360830-04-01-379765                                          | -      | 已签署土地租赁框架协议 |

## 六、本次募集资金使用对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次募集资金使用对公司经营管理的影响

本次募集资金投资围绕公司主业光伏运营展开，是对“碳达峰、碳中和”国家战略的积极落实，响应建设以新能源为主体的新型电力系统的产业政策，符合公司整体战略规划，有利于提升公司的竞争实力和市场地位。

本次募集资金投资项目的实施，将有助于提高公司光伏发电的装机容量，进一步凸显公司的规模优势和行业内的领先地位，有利于提高公司可持续发展能力及抗风险能力，为未来长期发展奠定基础，为股东创造价值。

### （二）本次募集资金使用对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模将相应提升，资产负债率将相应下降，公司的财务结构得到优化。

由于本次募集资金投资项目的经济效益需要一段时间实现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但长期来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，公司的盈利能力将会进一步增强。

## 七、可行性分析结论

综上所述，公司本次非公开发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来战略发展方向，并具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募投项目的实施，将进一步增强公司实力与竞争力，有利于公司长期可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

中节能太阳能股份有限公司

2021年9月30日