

新天绿色能源股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市招股意向书摘要

(上接 A18 版)

公司 2020 年第一季度营业收入为 **430,314.39** 万元，较 2019 年同期增长 **2.58%**；2020 年第一季度归属于母公司所有者的净利润（扣非后）为 **59,738.96** 万元，较 2019 年同期下降 **9.79%**，具体情况如下：

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度	变动幅度
营业收入	430,314.39	428,263.64	2.58%
归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	60,424.83	66,960.50	-9.79%
归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	59,738.96	66,220.52	-9.79%

注：上表中 2020 年第一季度数据为经审阅数，2019 年第一季度数据为未审数。

由上表可见，公司存在 2020 年第一季度净利润较 2019 年同期下滑的情形，但下滑幅度为 **9.79%**，未超过 **50%**。公司电力发电和天然气销售业务仍正常开展，经营业绩较好，公司的经营业务和业绩水平仍处于正常状态。

公司预计 2020 年上半年营业收入为 **640,000.00** 万元至 **670,000.00** 万元，较 2019 年同期增长 **0.29%**至 **4.99%**；预计 2020 年上半年归属于母公司所有者的净利润（扣非前）为 **80,000.00** 万元至 **92,000.00** 万元，较 2019 年同期下降 **5.20%**至 **9.32%**；预计 2020 年上半年归属于母公司所有者的净利润（扣非后）为 **80,000.00** 万元至 **92,000.00** 万元，较 2019 年同期下降 **4.97%**至 **9.0%**。

综上所述，公司存在 2020 年上半年净利润较 2019 年同期下滑的风险。

但公司 2020 年第一季度和预计 2020 年上半年营业收入、扣非前后净利润等主要财务数据与 2019 年同期相比不存在重大变化，新冠肺炎疫情不影响公司对 2020 年全年经营业绩情况产生重大负面影响，不会对公司持续经营能力 & 发行条件产生重大不利影响。

十三、财务报告审计截止日后的主要经营情况
(一) 财务报告审计截止日后的主要经营情况

公司财务报告审计截止日为 2019 年 2 月 31 日，财务报告审计截止日后，公司各项业务正常开展，采购及销售情况未发生重大变化，经营情况稳定，公司的经营模式、业务范围、运营情况、销售规模、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

(二) 2020 年 13 月财务数据审阅情况

受 2020 年 1 月份水资源水平下降、新型冠状病毒肺炎疫情影响导致的 2 月份天然气售气量下滑以及国家发改委暂时下调天然气售气价格等不可抗力因素的影响，导致公司 2020 年第一季度净利润较 2019 年同期有所下滑。

公司 2020 年 13 月财务数据经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了“安永华明（2020）专字第 60082666_A06 号”标准无保留意见审阅报告。公司 2020 年 13 月主要财务数据如下：

1.合并资产负债表主要财务数据

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日 (经审计)	2020 年 3 月末较 2019 年末变动幅度
流动资产合计	739,994.98	748,444.23	-1.13%
非流动资产合计	3,990,475.09	3,856,333.27	3.48%
资产总计	4,730,470.07	4,604,767.70	2.73%
流动负债合计	1,010,587.06	1,055,128.80	-4.22%
非流动负债合计	2,161,695.20	2,070,566.29	4.40%
负债合计	3,172,282.25	3,125,695.09	1.49%
归属于母公司所有者权益	1,242,013.48	1,185,439.94	4.77%
少数股东权益	136,174.33	293,632.66	7.68%
股东权益合计	1,568,187.81	1,479,072.61	5.36%
负债和股东权益合计	4,730,470.07	4,604,767.70	2.73%

2.合并利润表主要财务数据

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	2020 年 1-3 月较 2019 年同期变动幅度
营业收入	430,314.39	428,263.64	2.58%
营业利润	94,830.78	102,224.73	-7.23%
利润总额	94,893.99	102,224.73	-7.26%
净利润	70,025.03	86,044.56	-8.18%
归属于母公司所有者净利润	60,424.83	66,960.50	-9.76%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	59,738.96	66,220.52	-9.79%

3.合并现金流量表主要财务数据

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	2020 年 1-3 月较 2019 年同期变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	81,893.25	87,103.93	-5.98%
投资活动产生的现金流量净额	-153,575.59	97,255.63	-57.91%
筹资活动产生的现金流量净额	57,281.39	60,717.03	-5.96%
汇率变动对现金的影响	-113.17	-185.49	-38.99%
现金及现金等价物净增加额（减少）	-14,514.12	50,379.86	-128.81%

4.非经常性损益明细表主要财务数据

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	2020 年 1-3 月较 2019 年同期变动幅度
非流动资产处置损益	-24.21	-0.56	4,223.21%
委托理财利息收入	12.56	12.56	0.00%
以前年度已计提减值准备转回	1,349.64	1,238.00	9.02%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	195.31	150.94	29.40%
合计	1,533.30	1,400.93	9.45%
减：所得税影响额	369.36	350.23	5.46%
少数股东权益影响额(税后)	478.07	310.72	53.86%
合计	685.87	739.98	-7.31%

(三) 2020 年 16 月份业绩情况

受 2020 年 1 月和 4 月份水资源水平下降、新型冠状病毒肺炎疫情影响导致的 2 月份天然气售气量下滑以及国家发改委暂时下调天然气售气价格等不可抗力的影响，公司预计 2020 年上半年净利润较 2019 年同期有所下滑。公司预计 2020 年上半年营业收入为 **640,000.00** 万元至 **670,000.00** 万元，较 2019 年同期增长 **0.29%**至 **4.99%**；预计 2020 年上半年归属于母公司所有者的净利润（扣非前）为 **80,000.00** 万元至 **92,000.00** 万元，较 2019 年同期下降 **5.20%**至 **9.32%**；预计 2020 年上半年归属于母公司所有者的净利润（扣非后）为 **80,000.00** 万元至 **92,000.00** 万元，较 2019 年同期下降 **4.97%**至 **9.0%**。（上述有关公司 2020 年上半年业绩预计数据仅为管理层对经营业绩的合理估计，未经注册会计师审计或审阅，不构成公司盈利预测及利润承诺）。

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	1.00 元
发行数量	不超过 134,750,000 股
本次发行占发行后总股本比例	不高于 3.50%
发行价格	13 元
发行市盈率	【1】前：每股收益按照 2019 年经审计的扣除非经常性损益后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	5.18 元（按发行前截至 2019 年 12 月 31 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益除以股本计算）
发行后每股净资产	【1】元（截至 2019 年 12 月 31 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益与发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市盈率	【1】前：（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上资金申购相结合的方式或中国证监会规定的其他方式发行
发行对象	符合法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已经在上海证券交易所开立账户的境内自然人、法人和其他投资者（国家法律、法规禁止者除外），公司视募集资金用途确定 A 股认购者的资格，并确保不会向公司的关联人士及/或其关联人发行。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【1】万元
预计募集资金净额	【1】万元
上市地点	上海证券交易所
发行费用概算（发行费用均为不含税金额）	其中：承销费 3,867.57 万元 承销保荐费用：2,830.19 万元 审计验资费用：117.82 万元 律师费用：192.37 万元 用于本次发行的信息披露费用：630.00 万元 发行手续费：97.08 万元

第三节 发行人基本情况

中文名称	新天绿色能源股份有限公司
英文名称	China Sunfiren Green Energy Corporation Limited
H 股上市时间	2009 年 10 月 13 日
注册资本	371,516,036 万元
实收资本	371,516,036 万元
法定代表人	曹俊
成立日期	2009 年 2 月 9 日
住所	石家庄市栾城区栾城 9 号
邮政编码	050000
联系电话	0311-85516363
风力/光伏发电收入	0311-85288876
传真号码	http://www.sunfiren.com
网址	http://www.sunfiren.com
电子邮箱	ir@sunfiren.com

二、发行人改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

1. 发行人设立时相关资产转让履行的程序

2009 年 1 月 2 日，河北省国资委作出《关于发起设立新天绿色能源股份有限公司并申请香港境外上市项目的批复》（冀国资发改革发展[2009]98 号），同意河北建投发起设立股份公司并在境外上市的方案。

2010 年 1 月 28 日，北京中企华房地产评估有限公司出具了中企华中企字[2010]020001 号《土地估价报告》，相关分部报告已经在当地县级以上土地管理部门办理备案。

2010 年 1 月 29 日，河北建投和建设水务签订《发起人协议》，决定共同出资设立新天绿能，公司注册资本为 20 亿元，其中河北建投以拥有的经营性资产及现金出资，该等经营性资产按截至 2009 年 6 月 30 日的评估值为基础确定出资额，持股比例为 70%，现金出资比例为 10%，河北建投合计持股 80%。建设水务以现金出资，持股比例为 20%。

2010 年 3 月 30 日，北京中企华出具了《河北建投投资集团有限责任公司拟整合新天绿色能源股份有限公司项目所涉及的河北省天然气有限公司资产评估报告》（中企华评报字[2010]009 号）及《河北建投投资集团有限责任公司拟整合新天绿色能源股份有限公司项目所涉及的河北建投新能源有限公司资产评估报告》（中企华评报字[2010]009 号）。根据上述评估报告，河北天然气经评估的总资产为 01472.08 万元，总负债为 3838.61 万元，净资产为 62633.92 万元；建设新能源经评估的总资产为 68522.20 万元，总负债为 60585.98 万元，净资产为 07565.22 万元。

2010 年 2 月 4 日，河北省国资委出具《关于河北建投投资集团有限责任公司拟整合清洁能源资产发起设立新天绿色能源股份有限公司项目资产评估核准的意见》（冀国资发产权发[2010]11 号）：“经审核，河北建投投资集团有限责任公司整合清洁能源资产发起设立股份有限公司行为已经河北省政府批准；项目评估报告的价格和内容基本符合约定要求”。

2010 年 2 月 8 日，国务院国资委作出《关于新天绿色能源股份有限公司（筹）国有股权设置及管理问题的批复》（国资产权[2010]10 号），批准了公司的国有股权设置及管理方案。

2010 年 2 月 9 日，中嘉会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（中嘉验字[2010]003 号），经审计，截至 2010 年 2 月 9 日，新天绿能（筹）已收到河北建投和建设水务首次缴纳的注册资本合计人民币 60,000 万元。（大写陆亿元整），全部为货币出资。2010 年 3 月 2 日，中嘉会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（中嘉验字[2010]003 号），经审计，截至 2010 年 3 月 2 日，新天绿能已收到河北建投第二期缴纳的注册资本人民币 10,000 万元（大写壹亿元整），出资方式为股权出资。河北建投用于出资的河北省天然气 55.6%的股权和建设新能源 100%的股权，已经北京中企华以 2009 年 6 月 30 日为基准日进行资产评估，并分别出具

了“中企华评报字（2010）第 009-13”和“中企华评报字（2010）第 009-2”《评估报告》，按评估结果计算的河北建投用于出资的股权价值为 423,748,835.44 元（其中 400,000,000.00 元作为新天绿能的实收资本，剩余 23,748,835.44 元计入资本公积），截至 2010 年 3 月 2 日，本次出资通过第一次出资，新天绿能累计实缴注册资本为人民币 20 亿元，占注册资本总额的 100%，出资已全部到位。

2010 年 2 月 9 日，公司取得河北省工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：8100000026367）。

(二) 发起人及其投入的资产内容

本公司发起人及发起设立时的持股情况如下：

序号	发起人名称	认购股数（万股）	持股比例
1	河北建投（SS）	160,000	80.00%
2	建设水务（SS）	40,000	20.00%
合计		200,000	100.00%

注：SS 代表国有控股股东。

河北建投和建设水务投入的资产包括河北建投投入的经营性资产和现金及建设水务投入的现金。其中河北建投投入的经营性资产包括河北省天然气有限责任公司 55.6%股权和河北建投新能源有限公司 10%股权。

根据发行人与工商资料，2010 年 3 月，河北建投持有的河北省天然气有限责任公司 55.6%股权和河北建投新能源有限公司 10%股权已变更至发行人持有。

三、有关股本的情况

(一) 本次 A 股发行前后股本情况

公司本次拟首次公开发行股票并上市的 A 股新股总数不超过 134,750,000 股，按照首次公开发行并上市的 A 股新股总数上限 134,750,000 股计算，本次发行完成后，公司的总股数为 3,949,910,366 股（按发行上限计算），股权结构如下表所示：

股东名称	发行前		发行后	
	持有股份数量	持股比例	持有股份数量	持股比例
河北建投（SS）	1,876,156,000	50.50%	1,876,156,000	48.73%
H股股东	1,839,004,396	49.50%	1,839,004,396	47.77%
A股境内公众投资者	-	-	134,750,000	3.50%
合计	3,715,160,396	100.00%	3,849,910,396	100.00%

注：H 股股东持股数量包括社保基金所持 H 股股份。

本次发行完成后，河北建投对公司持股比例不低于 34.93%，仍保持对公司的控股权。

公司本次发行前已发行的股份中，除控股股东河北建投持有的 1876.16,000 股人民币普通股外，其余均为在香港联交所上市并交易的流通股，河北建投尚未有在本次公开发行 A 股股票锁定期届满后两年内减持其直接持有的公司股票的意思，如果未来河北建投拟在锁定期届满 2 年内减持其直接持有的发行人股票，将遵照下列承诺：

1. 在承诺的锁定期内，持续持有发行人股份；
2. 锁定期届满后，本企业欲减持股份时按下列规定执行：
(1) 减持数量：自本企业所持发行人股票锁定期届满之日起 24 个月内，本企业转让的本次发行前所持有的发行人股份总额不超过发行人股票上市之日所持发行人股份总额的 10% 之后按照相关法律、法规规定及上海证券交易所规则的要求进行减持；
- (2) 减持条件：本企业所持发行人股份锁定期届满两年内，发行人股票价格高于本次发行的发行价时，或本企业所持发行人股份锁定期届满两年后，发行人股票价格高于发行人最近一期公告的每股净资产（最近一期审计基准日后，因公司派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等事项导致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），本企业可以减持发行人股份；
- (3) 减持方式：在本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业则减持所持有的发行人股份应符合相关法律、法规规定及上海证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；
- (4) 减持价格：本企业减持发行人股份的减持价格（发行人如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限将相应进行调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规规定及上海证券交易所规则要求；本企业所持有的发行人本次发行前发行的股份在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行新股的发行价。

(5) 减持期限：本企业将根据相关法律法规及上海证券交易所规则，结合证券市场行情、发行人股价走势及公开信息、本企业的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

(6) 减持公告：本企业决定减持发行人股份时，应提前 3 个交易日予以公告并自公告之日起 6 个月内完成，本企业将按照上海证券交易所规则及时、准确地履行信息披露义务。

3. 如相关法律法规及上海证券交易所规则调整减持政策，本企业将根据新政策执行。

4. 为确保本企业严格履行上述承诺事项，本企业同意自愿采取以下约束性措施：

如果本企业被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实，本企业将在发行人的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发行人股东和社会公众投资者道歉，同时本企业违反前述承诺所获得的减持收益归发行入所有。

(二) 股东持股情况

1. 发起人持股情况

截至 2019 年 2 月 31 日，发行人的发起人中河北建投有发行人 1876.16,000 股，持股比例为 50.50%，为发行人控股股东；建设水务未持有发行人股份。

2. 发行人本次发行前的前十名股东

截至 2019 年 2 月 31 日，发行人前 10 名股东情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	河北建投（SS）	1,876,156,000	50.50%
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	1,834,777,295	49.39%
3	CHIAN SUI TAT	100,000	0.00%
4	LEONG TAI TAT	50,000	0.00%
5	LEUNG WING HONG	37,000	0.00%
6	CHIN CHUNG WAI	33,000	0.00%
7	LEE LAK PING	30,000	0.00%
8	LO CHAI WAI	25,000	0.00%
9	THIU WAN ON	20,000	0.00%
10	CHOI KAN BOR	20,000	0.00%
合计		3,711,248,295	99.80%

注：HKSCC NOMINEES LIMITED 香港中央结算代理人有限公司）持有的 H 股为代表多个客户持有。

3. 前十名自然人内资股股东

截至 2019 年 2 月 31 日，发行人内资股股东中无自然人股东。

4. 国有股份、国有法人股股东

截至 2019 年 2 月 31 日，公司股份情况如下：

序号	股东	持有股份数量（股）	持股比例	股份性质
1	河北建投（SS）	1,876,156,000	50.50%	内资股
2	社保基金	128,163,000	3.45%	H 股
3	社会公众 H 股股东	1,710,841,396	46.05%	H 股
合计		3,715,160,396	100.00%	-

注：SS 代表国有控股股东。

其中，河北建投持有的内资股为国有股份，河北建投为国有控股股东。

5. 外资股股东

截至 2019 年 2 月 31 日，公司股份情况如下：

序号	股东	持有股份数量（股）	持股比例	股份性质
1	河北建投（SS）	1,876,156,000	50.50%	内资股
2	社保基金	128,163,000	3.45%	H 股
3	社会公众 H 股股东	1,710,841,396	46.05%	H 股
合计		3,715,160,396	100.00%	-

其中，社保基金和社会公众 H 股股东持有的均为外资股。

(三) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

发行人的发起人中，建设水务为河北建投全资子公司。

截至 2019 年 2 月 31 日，除河北建投持有公司 50.50%的股份外，无其他持有公司 5%以上内资股份的股份股东。

四、发行人的主营业务与行业竞争情况

(一) 公司主营业务、主要产品或服务及其用途

新天绿色能源系华北地区领先的清洁能源开发与利用公司。公司的主营业务主要为天然气销售业务及风力发电业务。自本公司发起设立至今，主营业务未发生过变化。

报告期内，公司主营业务按业务类别划分的收入情况如下：

主营业务中的其他各项业务系发行人利用其在天然气领域及风力发电领域的资源和技术优势开展的配套或延伸业务,光伏发电业务亦系发行人未来的战略投资和业务布局方向之一。报告期内,发行人的天然气销售业务及风力发电业务的合计收入依次为 68,166.15 万元、96,828.31 万元及 160,901.1 万元,占公司主营业务收入的比例依次为 96.59%、96.82%及 97.97%。

报告期内，发行人的主营业务聚焦于天然气销售业务及风力发电业务，主营业务中的其他各业务发行人利用其在天然气领域及风力发电领域的资源和技术开展开展的配套或延伸业务，光伏发电业务亦系发行人未来的战略业务和业务方向之一。报告期内，发行人从事的天然气销售业务及风力发电业务的合计收入依次为 61869.61 万元、355828.31 万元及 110910.11 万元，公司主营业务收入的比例依次为 95.99%、96.82%及 97.8%。

(二) 主要经营模式

1. 采购模式

(1) 天然气业务

报告期内，公司的稳定气源主要来自中石油、中石化。

公司向中石油采购天然气采取长期合同形式，即：签署期限为 20 年的《照付不议天然气买卖合同及输气合同》，在长期合同的基础上，公司与中石油每年签署年度合同，对气量、计价进行确认和调整，在双方约定的条款发生变化时会签署补充相关协议。

公司向中石化采购天然气采取签署年度合同的形式，确定年度供应的气量和价格。2018 年，公司与中石化签订了 2018 年 4 月 1 日起至 2020 年 2 月 31 日止的长期《天然气购销合同》，约定在合同有效期内，每年双方根据资源情况和市场行情对年度气量以年度补充协议的形式进行书面确认；交接点的价格按照国家现行天然气价格政策执行，中石化有权按照国家和物价管理部门及时发实施的相关政策，根据气源结构变化情况及与买方天然气消费变动情况，同期调整天然气结算价格。

公司向中石油、中石油天然气集团有限公司、中国天然气销售分公司（简称“中海油”）、中海油的合同中存在“照付不议”条款。其中，公司与中石油签署的《照付不议天然气买卖合同及输气合同》，约定在合同有效期内，每年（或其部分时间）以计算天然气年度照付不议量（简称“照付不议量”）。照付不议量=年合同气量×折损系数。

b. 从起始日计算的第二年及以后（或其部分时间）应计算“天然气年度照付不议量”（简称“照付不议量”），计算方法为：照付不议量=照付不议量×可扣减气量，其中，可扣减气量包括：买方因不可抗力在当年未能接收部分的累积气量；由于卖方责任造成的任何在当年未能按时交付给买方的

累积气量，因买方照付不议或拖欠气款导致卖方减供或停供的气量除外；因未达到约定的质量标准，买方在当年接收晚的累积气量；同时符合上述情况中一项以上的天然气气量仅能计算一次。

- a. 买方在合同期内任一年内实际提取的天然气量（以年度确定的天然气量为准）小于该年的照付不议量，则买方还应向卖方支付该年实际提取量与照付不议量差额的天然气的价款。差额气量称为该年的“年度补提气量”。
- d. 合同期的任一年内，买方在提取完该年照付不议量后，有权继续“免费”提取以前年度已付款但尚未提取的补提气量，但补提气量不得超过当年年度合同量的 5%。如补提后的天然气价格与补提气量产生当年的天然气价格有差异，则应以补提时的价格为准，对补提气量相应进行天然气价款的补交或退还；
- e. 买方有权在补提气量产生之后的 3 年内予以提取完毕，逾期未提取部分视为作废。因不可抗力影响到正常天然气交付和提取，可以不可抗力影响的时间为限，补提气量提取年限相应进行延后，具体时间双方