

(上接C47版)

过,公司本次拟公开发行不超过85.71亿?元人民币普通股(A股),扣除发行费用后,募集资金净额将用于风电项目建设及补充流动资金,具体情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 项目名称, 核准文号, 环评批复, 环评批复文号. Lists various wind power projects and their regulatory approvals.

公司主营业务为新能源发电,本次募集资金将投向公司主营业务。如因项目进度安排,需在本次公开发行募集资金到位前向项目使用先期投入,公司将自筹资金予以投入,并在募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目的必要性及可行性分析 (一)募集资金投资项目的必要性及合理性

1.风电建设符合能源发展规划 根据《能源发展“十三五”规划》,风电建设将坚持统筹规划、集腋成裘、陆海并进、有效利用。

2.海上风电资源相补充 我国幅员辽阔,海岸线长,具有较好的风能资源储备。根据最新的海上风能资源普查成果,中国有25米水深,海上风电开发潜力约2亿千瓦,150米70米高度海上风电开发潜力约5亿千瓦。

3.海上风电建设具有更好消纳途径 我国海上风能资源主要集中在东北、华北、西北等“三北”地区,海上风能资源主要集中在东南沿海地区。

4.海上风电技术发展潜力巨大 目前我国海上风电场的建设主要集中在浅海海域,且呈现由近海到远海、由浅水到深水、由小规模示范到大规模集中开发的特点。

(二)募集资金投资项目与企业现有状况相适应 1.投资项目与企业现有生产经营规模相适应

2.投资项目与企业财务状况相适应 本次募集资金将提升公司资产规模,增加公司资金实力,降低公司财务风险。

3.投资项目与企业技术水平相适应 近年来,公司海上风电快速发展,建设了一批具有高技术水平的海上风电项目。

(三)董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见 公司董事会认为,本次募集资金投资项目具有必要性及合理性,与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

二、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响 (一)对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后,公司总资产与净资产均将大幅增加,可有效降低公司资产负债率,节约公司财务成本,提高公司资金实力,增强公司抗风险能力。

(二)对公司经营成果的影响 本次发行募集资金投资项目将围绕公司主营业务之一风力发电开展,符合国家产业政策及公司未来整体战略方向。

第五节 风险因素和其他重要事项 一、风险因素 投资者在评价公司本次发行及做出投资决策时,除招股意向书已披露的其他信息外,应审慎考虑下述各项风险因素。

1.产业政策变动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

2.可再生能源补贴政策变动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

3.税收优惠政策变动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

4.市场竞争风险 风电和光伏企业的竞争很大程度上是优质发电资源的竞争。

5.新能源局近年来积极推动新能源发电项目竞争性配置,其2019年发布的《关于2019年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》中特别指出,需要国家补贴的项目均须经过严格规范的竞价方式选择,而且上网电价是重要竞争条件。

6.市场交易风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

7.发电设备价格波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

8.土地房产相关风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

9.政府审批风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

10.自然灾害风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

11.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

12.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

13.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

14.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

15.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

16.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

17.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

18.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

19.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

20.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

21.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

22.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

23.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

24.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

25.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

26.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

27.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

28.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

29.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

30.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

31.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

32.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

33.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

34.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

35.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

36.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

37.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

38.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

39.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

40.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

41.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

42.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

43.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

44.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

45.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

46.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

47.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

48.汇率波动风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

造成不利影响。 5.安全生产风险

公司在生产经营过程中可能因为人为的操作失误、防护不力和工作场所的设备设施存在隐患等造成安全事故发生。海上风电场由于远离陆地,运维难度远高于陆上风电场,相相应而言,海上运维存在通达困难、运维时效差、危险系数高等难点。

尽管公司目前拥有较为完善的安全管理措施,但如果在今后生产过程中因安全管理措施执行不到位,公司将可能发生安全生产事故,进而对公司生产经营造成不利影响。

6.新项目投资回报率不及预期的风险 公司作为新能源发电企业,需持续开发投资新的发电项目,以保持公司的领先地位和持续增长。

如果未来相关情况发生超出预期的重大变化,致使项目的开始盈利时间及盈利水平与前期预测的结果出现较大差异,投资项目可能无法实现预期收益,将可能导致新项目的回报率低于预期,进而将会对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

7.弃风弃光项目 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

8.项目并网风险 公司各项并网向电网销售电能,首先需要由项目所属地方电网公司对各项目电力系统接入方案进行评审,并取得电网公司直接接入的意见,待电网升压站及一、二次设备验收合格,具备带电条件后,取得电网公司出具的并网批复意见,同意接入项目并网。

9.已核准项目无法按时并网导致补贴取消或下降的风险 2019年5月,国家发改委发布的《关于完善风电上网电价政策的通知》(发改价格[2019]1882号)规定,2018年之前核准的陆上风电项目,2020年底前仍未完成并网的,国家不再补贴;2019年1月1日至2020年底核准的陆上风电项目,2021年底前仍未完成并网的,国家不再补贴;自2021年1月1日起,新核准的陆上风电项目全部实现平价上网,国家不再补贴。

2022年以后全部平价上网项目的,执行核准时的上网电价;2022年及以后全部平价上网项目,执行核准时的上网电价;将无法享受国家补贴;已核准陆上风电项目无法在规定时间内完成并网,将无法享受国家补贴;已核准海上风电项目无法在规定时间内完成并网,将执行核准时的指导价,对公司生产经营造成较大影响。

(四)财务风险 1.应收账款规模较大的风险

参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

2.可再生能源补贴款收取比例持续下降的风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

3.主要经营资产质押、抵押风险 参见本招股意向书摘要“第一节重大事项提示”之“十、特别风险提示”。

4.本次公开发行股票摊薄即期回报的风险 本次募集资金到位后,公司的总股本和净资产将会相应增加。

5.人才短缺风险 公司所处的风电和光伏发电行业为国家政策大力支持发展的战略性新兴产业,公司所处相关知识和技术的高级人才依赖程度较高,人才储备也是进入该行业的主要障碍之一。

6.公司电站项目、资产规模的快速增加对公司开发、财务、人力、合规等各方面管理均提出了更高的要求,如果公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩大的需要,组织结构和管理制度未能随着公司规模扩大的及时进行调整和完善,将给公司带来较大的管理风险。

(六)其它风险 1.募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金拟投向海上风电项目,项目的建设进度和盈利情况将对公司未来的经营业绩产生重要影响。

2.不可抗力因素导致的风险 任何不可抗力事件,包括国内外爆发或可能爆发任何严重传染性疾病、国内部分地区受到地震、火灾、恶劣天气或其他自然灾害的威胁以及境内外部的战争、社会动荡、均可能损害公司、公司的客户及供应商的财产、人员,并可能使公司的业务、财务状况及经营业绩受到一定影响。

截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行的且对公司生产经营、未来发展具有重要影响的重大合同情况如下: 1.购售电合同

截至2020年9月30日,公司正在履行中的重要购售电合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various power purchase agreements.

2.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的重要借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

3.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

4.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

5.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

2.采购合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为5亿元以上的重要采购合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various purchase contracts.

3.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

4.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

5.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

6.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

7.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

8.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

9.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

10.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

11.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

12.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

13.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

14.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.

15.借款合同 截至2020年9月30日,公司及其子公司正在履行中,且合同金额为10亿元以上的借款合同情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 合同名称, 合同对方, 合同金额, 合同签署日期. Lists various loan agreements.