

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目

# 资产评估报告

中同华评报字（2021）第 031433 号  
共壹册 第壹册



北京中同华资产评估有限公司

China Alliance Appraisal Co.,Ltd.

日期：2021 年 10 月 25 日

地址：北京市丰台区丽泽路 16 号院北京汇亚大厦 28 层

邮编：100073

电话：010-68090001

传真：010-68090099

# 资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 1111020005202101504

资产评估报告名称： 华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目

资产评估报告文号： 中同华评报字（2021）第031433号

资产评估机构名称： 北京中同华资产评估有限公司

签字资产评估专业人员： 赵汉萍(资产评估师)、李远菲(资产评估师)

说明：本回执仅证明该资产评估报告已进行了全国统一编码，不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

# 目录

声明 .....	1
资产评估报告摘要 .....	2
资产评估报告正文 .....	4
一、委托人、被评估单位和合同约定的其他资产评估报告使用人概况 .....	4
二、评估目的 .....	10
三、评估对象和评估范围 .....	10
四、价值类型及其定义 .....	13
五、评估基准日 .....	13
六、评估依据 .....	13
七、评估方法 .....	17
（一）评估方法的选择 .....	17
（二）评估方法简介 .....	18
（三）评估结论确定的方法 .....	29
八、评估程序实施过程和情况 .....	30
九、评估假设 .....	30
十、评估结论 .....	31
十一、特别事项说明 .....	33
十二、资产评估报告使用限制说明 .....	36
十三、资产评估报告日 .....	37
资产评估报告附件 .....	39

## 声明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

五、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制及其对评估结论的影响。

六、资产评估机构及其资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、评估对象涉及的资产、负债清单及相关资料由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认；委托人和其他相关当事人依法对其提供资料的真实性、完整性、合法性负责。

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值

资产评估报告摘要

中同华评报字（2021）第 031433 号

华电国际电力股份有限公司：

华电福新能源发展有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用公认的评估方法，按照必要的评估程序，对河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。现将评估报告摘要如下：

评估目的：为华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产提供价值参考依据。

评估对象：河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益。

评估范围：河北华电沽源风电有限公司的全部资产及负债，包括流动资产、固定资产、在建工程、无形资产、递延所得税资产、其他非流动资产、流动负债和非流动负债。

评估基准日：2021年8月31日。

价值类型：市场价值。

评估方法：资产基础法、收益法。

评估结论：本资产评估报告选用收益法评估结果作为评估结论。具体结论如下：

资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	52,410.51			
非流动资产	2	254,521.38			
其中：长期股权投资	3				
投资性房地产	4				

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
固定资产	5	196,408.98			
在建工程	6	1,443.04			
无形资产	7	46,892.52			
其中：土地使用权	8	3,187.44			
其他非流动资产	9	9,776.84			
资产总计	10	306,931.89			
流动负债	11	68,543.15			
非流动负债	12	78,366.53			
负债总计	13	146,909.68			
净资产（所有者权益）	14	160,022.21	236,600.00	76,577.79	47.85

本资产评估报告仅为资产评估报告中描述的经济行为提供价值参考依据，评估结论的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托人应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

# 华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值

## 资产评估报告正文

中同华评报字（2021）第 031433 号

华电国际电力股份有限公司：

华电福新能源发展有限公司：

北京中同华资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司股东全部权益在2021年8月31日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

### 一、委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

本次评估的委托人为华电国际电力股份有限公司、华电福新能源发展有限公司，被评估单位为河北华电沽源风电有限公司，资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人包括国家法律、法规规定的资产评估报告使用人。

#### （一）委托人一概况

##### 1. 注册登记情况

名称：华电国际电力股份有限公司（以下简称“华电国际”或委托人一）

类型：股份有限公司（台港澳与境内合资上市）

住所：山东省济南市历下区经十路 14800

法定代表人：丁焕德

注册资本：986,297.6653 万元人民币

成立日期：1994 年 06 月 28 日

经营范围：建设、经营管理发电厂和其他与发电相关的产业,电力业务相关的技术服务、信息咨询,电力、热力产品购销及服务,电力工程设计、施工,配电网经营。（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）

## 2. 委托人简介

华电国际电力股份有限公司（以下简称“华电国际”）于 1994 年 6 月 28 日在中国山东省济南市注册成立，由山东电力集团公司、山东省国际信托投资公司、中国电力信托投资有限公司、山东鲁能开发总公司、枣庄市基本建设投资公司共同发起设立，现有注册资本 986,297.66 万元。华电国际主要业务为建设、经营管理发电厂和其他与发电相关的产业，发展领域由单一的火电拓展到水电、风电、生物质能发电、太阳能发电、核电和煤炭产业。发展区域由山东一地拓展到四川、宁夏、安徽、河南、河北、浙江、内蒙古、天津、山西、重庆、广东、湖北和陕西等 14 个省市（自治区、直辖市）。

### （二）委托人二概况

#### 1. 注册登记情况

公司名称：华电福新能源发展有限公司（以下简称“华电福新”或委托人二）

公司住所：福建省福州市鼓楼区湖东路 231 号前田大厦 21 层

法定代表人：黄少雄

注册资本：996,000.00 万(元)

公司类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

成立日期：2009-08-18

营业期限：2009-08-18 至 无固定期限

统一社会信用代码：91350181694368538K

经营范围：

许可项目：发电、输电、供电业务；建设工程监理（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：发电技术服务；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；合同能源管理；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

### （三）被评估单位概况

#### 1. 注册登记情况

企业名称：河北华电沽源风电有限公司（以下简称：“沽源风电”或被评估单位）

统一社会信用代码：91130700674180730H

类型：其他有限责任公司

注册地址：张家口市高新区长城西大街 1 号通泰世纪金座 1 号楼 8 层 06



法定代表人：白雪飞

成立日期：2009-06-19

营业期限：2009-06-19 至 2035-06-18

注册资本：柒亿贰仟壹佰零壹万柒仟捌佰叁拾壹元整

经营范围：风电、太阳能、光伏发电项目的投资、开发、建设；风电、太阳能、光伏电场的运行及维护；风电、太阳能、光伏电力的生产和销售；提供电力项目咨询服务；电力生产相关材料的销售；热力项目的开发、建设；热力的生产、销售；储能系统、新能源项目的开发、建设和运营；新能源技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广。（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）

## 2.企业历史沿革

### （1）公司成立

根据华电国际电力股份有限公司文件《关于成立河北华电沽源风电有限公司的通知》（华电国际人[2019]234号），2009年6月19日，沽源风电正式成立，注册资本18,027.00万元，实收资本3,610.00万元。

### （2）第一次增资

根据《河北华电沽源风电有限公司一届三次董事会决议》，公司注册资变更为30,000.00万元，实收资本30,000.00万元。

### （3）第二次增资

根据《河北华电沽源风电有限公司股东会决定》（2012年2月10日）沽源风电注册资本变更为33,610.00万元。

### （4）第三次增资

2012年12月，沽源风电增加注册资本5,000.00万元，注册资本变更为38,610.00万元。

### （5）第四次增资

根据《河北华电沽源风电有限公司股东会决定》（2015年8月18日）沽源风电注册资本增加注册资本1,200.00万元，变更为39,810.00万元。

### （6）第五次增资

根据《河北华电沽源风电有限公司股东会决定》（2015年10月20日）沽源风电注册资本增加注册资本1,500.00万元，变更为41,310.00万元。

### （7）第六次增资

根据《河北华电沽源风电有限公司股东会决定》（2016年8月29日）沽源风电注册资本增加注册资本3,300.00万元，变更为44,610.00万元。

#### （8）第七次增资及吸收新股东

根据沽源风电、华电国际电力股份有限公司、中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司签署的《增资协议》，沽源风电进行增资扩股，公司注册资本由44,610.00万元增加至72,101.7831万元，中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司认缴出资27,491.7831万元，实际投资总额75,000.00万元，其中计入注册资本27,491.7831万元，溢价47,508.2169万元计入资本公积。本次增资完成后，沽源风电股权结构如下：

金额单位：人民币万元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	华电国际电力股份有限公司	44,610.00	61.87%
2	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	27,491.7831	38.13%
	合计	72,101.7831	100.00%

#### （9）第八次增资

根据沽源风电2021年第一次临时股东会会议决议，将资本公积中31,328.00万元转增实收资本，转增实收资本后，沽源风电注册资本为103,429.7831万元，本次增资完成后，沽源风电股权结构如下：

金额单位：人民币万元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	华电国际电力股份有限公司	63,992.9059	61.87%
2	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	39,436.8772	38.13%
	合计	103,429.7831	100.00%

本次注册资本变更尚未完成工商变更。

#### （10）股权转让

根据股权转让合同，中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司将其持有的沽源风电338.13万元的股权转让价款75,000.00万元转让给华电国际电力股份有限公司，本次股权转让后，沽源风电的股权结构如下：

金额单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
华电国际电力股份有限公司	103,429.7831	100.00%
合计	103,429.7831	100.00%

本次注册资本变更尚未完成工商变更。

#### （11）第九次增资

根据股权决定，同意将未分配利润255,609,029.27元转增实收资本，转增后，注册

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告

资本为 1,289,906,860.27 元，本次变更后，公司股权如下：

金额单位：元

股东名称	出资额	持股比例
华电国际电力股份有限公司	1,289,906,860.27	100.00%
合计	1,289,906,860.27	100.00%

本次注册资本变更尚未完成工商变更。

#### (12) 2021 年股权转让

华电国际电力股份有限公司将其持有的沽源风电 61.87% 股权转让给华电福新能源发展有限公司，本次股权转让后，沽源风电的股权结构如下：

金额单位：元

股东名称	出资额	持股比例
华电福新能源发展有限公司	798,076,587.88	61.87%
华电国际电力股份有限公司	491,830,272.39	38.13%
合计	1,289,906,860.27	100.00%

本次股权转让尚未获取股权转让协议及股东会决议。

截止评估基准日，沽源风电的股权结构未发生变化。

### 3. 主营业务简介

沽源风电主要从事风力发电和光伏发电业务。已投产运行项目共 5 个，投产装机容量共 490.5MW，其中九龙泉一期风电项目 100.5MW，九龙泉二期风电项目 100.5MW，九龙泉三期风电项目 49.5MW，白河源光伏项目 20MW，乌克河光伏项目 20MW。除此之外，公司还有西胡同风电二期项目 200MW 在建项目，已在 2020 年底完成并网并试运行。

主要资质情况如下：

序号	名称	证书号	发证机构	证书有效期或签发时间
1	电力业务许可证	1310311-00218	国家能源局华北监管局	自 2011 年 8 月 2 日至 2031 年 8 月 1 日

### 4. 近年企业的资产、负债和财务、经营状况

历史年度及评估基准日企业的资产、负债和财务、经营状况如下表：

#### 财务状况及经营成果

金额单位：人民币万元

项目	2021 年 8 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总额	306,931.89	273,022.72	196,729.44	169,677.31
负债总额	146,909.68	120,952.14	112,646.51	96,454.29
净资产	160,022.21	152,070.58	84,082.93	73,223.02
项目	2021 年 1-8 月	2020 年度	2019 年度	2018 年
营业收入	22,449.81	25,645.23	26,388.19	28,003.22

项目	2021年8月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
利润总额	10,957.61	13,495.66	13,645.28	13,291.90
净利润	9,054.43	10,383.48	10,859.91	10,540.76

以上各年财务数据已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）、天职会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大信审字【2019】第 1-00838 号、大信审字[2020]第 1-01807 号、天职业字[2021]40513 号无保留意见审计报告。

#### 5.适用税种及税率情况

税种	基准日税率（%）
增值税	13
城市维护建设税	5
教育费附加	3
地方教育费附加	2
企业所得税	12.5、25

#### （2）税收优惠及批文

①根据《企业所得税法》第三十三条、第二十七条第二款规定，从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资的经营所得，可以免征、减征企业所得税；《企业所得税实施条例》第八十七规定，企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营所得，自项目取得第一笔生产经营收入后第一个盈利年度起，享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策，即第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

沽源风电依据上述规定，截至评估基准日，九龙泉一期风电项目、九龙泉二期风电项目、九龙泉三期风电项目、白河源光伏项目均已超出税收优惠期；乌克河光伏项目享受2017年至2019年免征，2020年至2022年减半征收企业所得税的优惠政策；西胡同风电二期项目享受2020年至2022年免征。2023年至2025年减半征收企业所得税的优惠政策。

②根据《财政部国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》财税【2015】74号的规定，为鼓励利用风力发电，促进相关产业健康发展，自2015年7月1日起，对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策，先征后返。

#### （四）委托人与被评估单位之间的关系

本次评估的委托人一和委托人二为被评估单位的股东。

#### （五）资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人

本资产评估报告使用人包括委托人、资产评估委托合同约定的其他资产评估报告

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人，除此之外，其他任何机构和个人不能成为本资产评估报告的使用人。

## 二、评估目的

根据2021年4月27日中国华电集团有限公司办公室出具的《中国华电集团有限公司董事长办公会议纪要》（第8期），华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产。

本次评估目的是反映沽源风电股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考。

## 三、评估对象和评估范围

评估对象是沽源风电股东全部权益。

评估对象涉及的资产范围是沽源风电的全部资产及负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
<b>一、流动资产合计</b>	<b>524,105,072.92</b>
货币资金	116,057,381.05
应收账款	344,660,593.93
预付款项	384,966.84
其他应收款	14,980,399.93
存货	542,287.09
其他流动资产	47,479,444.08
<b>二、非流动资产合计</b>	<b>2,545,213,793.86</b>
固定资产	1,964,089,777.25
其中：建筑物类	58,528,492.26
设备类	1,905,561,284.99
在建工程	14,430,360.66
工程物资	50,000,000.00
无形资产	468,925,201.53
其中：土地使用权	31,874,375.68
其他无形资产	437,050,825.85
递延所得税资产	2,424,493.93
其他非流动资产	45,343,960.49
<b>三、资产总计</b>	<b>3,069,318,866.78</b>
<b>四、流动负债合计</b>	<b>685,431,465.83</b>
短期借款	130,000,000.00
应付票据	55,000,000.00
应付账款	300,009,785.21
应付职工薪酬	389,031.30
应交税费	812,240.96

其他应付款	126,280,309.36
一年内到期的非流动负债	72,940,099.00
<b>五、非流动负债合计</b>	<b>783,665,293.50</b>
长期借款	783,665,293.50
<b>六、负债合计</b>	<b>1,469,096,759.33</b>
<b>七、净资产(所有者权益)</b>	<b>1,600,222,107.45</b>

上述资产与负债账面价值已经天职会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2021]40513号无保留意见的审计报告。

（一）本次纳入评估范围的资产、负债与委托评估时申报的资产负债、范围一致，委托人和被评估单位已承诺委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致。

#### （二）评估范围内主要资产情况

企业申报的纳入评估范围的实物资产包括：存货、房屋建(构)筑物、机器设备、车辆、电子设备、在建工程，主要资产的类型及特点如下：：

##### 1. 房屋建(构)筑物

截至评估基准日，房屋建筑物产权情况如下表：

序号	权证编号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积(m <sup>2</sup> )
1	张房权证沽房字第 201401110 号	升压站综合楼第三层	混合	2013-05-30	676.61
2		升压站附属用房	混合	2013-05-30	224.70
3		项目指挥部房屋	混合	2012-12-31	
4		升压站高低压配电室	砖混	2012-12-31	353.12
5		SVC 厂房	框架	2012-12-31	165.61
6	无	35KV 配电间	砖混	2016-02-29	502.00
7	无	生产控制楼	混合	2016-02-29	428.00
8	张房权证字第 00157237 号	集控中心办公 1 号-8 层-06	钢混	2015/10/29	88.04
9	张房权证字第 00157236 号	集控中心办公 1 号-8 层-08	钢混	2015/10/29	85.78
10	张房权证字第 00157238 号	集控中心办公 1 号-8 层-10	钢混	2015/10/29	88.04
11	无	危废库、油品库	砖混	2019/12/31	60.00
12	无	综合楼	钢混	2021/5/28	1,595.84
13	无	35kv 配电室	钢混	2021/5/28	892.20
14	无	汽车库及材料备品库	砖混	2021/5/28	184.90
15	无	废品库	砖混	2021/5/28	48.73
16	无	联合泵房	钢混	2021/5/28	78.10
合计					5,471.67

房屋建筑包括综合楼、配电间、SVC 厂房、办公楼等，主要房屋的结构为钢混结构，主要建筑物建于 2013--2021 年。申报房屋建筑无地基沉降，墙体无开裂现象，屋面防水维护良好，门窗开启正常，墙面无严重脱落现象。配套设施使用正常。委估构

筑物主要有围墙、大门、站区道路等。

## 2. 机器设备

委估范围内的机器设备主要分为风力发电机组系统设备、主变系统设备、通讯系统设备及辅助设备等共计2302项；行政用车辆、专业车辆等共计15辆；办公用电子设备342项。

被评估单位制定了完备的设备日常维护保养制度，日常维护保养正常。从评估人员现场勘查的情况来看，该公司设备管理状况较好。

## 3. 在建工程

在建工程为土建工程，包括8个在建项目，其中7个项目账面价值均只发生了一些前期费用，远光信息技改费为技改费，还未完工。

## 4. 存货

主要为原材料，包括风电机组制动衬垫、风力发电机油脂分配器、风电机组偏航制动器、风力发电机滑环等，大部分原材料分布材料库、风机备件库，企业每年年末进行一次大盘点，平时进行一些小规模的抽查，所有存货均保存良好。

## 5. 无形资产—土地使用权

纳入本次评估范围的土地使用权为河北华电沽源风电有限公司位于沽源县的2宗公共设施用地，证载土地总面积为39,992.00 m<sup>2</sup>。

## 5. 其他无形资产

### (1) 账面记录的其他无形资产

账面记录的无形资产主要为特许经营权与外购软件。

其中，特许经营权为沽源风电通过招标取得的九龙泉一期100.5兆瓦风电项目的经营权，该特许权有效期为25年，于2010年1月1日投产运营，并已纳入新能源补贴目录，资产账面价值主要包括与风力发电有关的房屋建（构）筑物、车辆、机器设备及与之配套的附属设备、行政办公设备等。

外购软件34项，自2013-2020年间购入，目前各软件均处于使用中。

### (2) 账面未记录的无形资产

企业不存在账面未记录的无形资产。

### (三) 企业申报的表外资产的情况

截止基准日沽源风电申报范围内无表外资产。

(四) 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额  
本次评估不存在引用其他机构报告的情况。

#### 四、价值类型及其定义

选择市场价值类型的理由：考虑本次所执行的资产评估业务对市场条件和评估对象的使用等并无特别限制和要求，评估结果应反映评估对象的市场价值，根据评估目的、市场条件、评估对象自身条件等因素，确定评估对象的价值类型为市场价值。

本次评估采用持续经营前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来不会发生重大改变。

除非特别说明，本报告中的“市场价值”是指评估对象在中国（大陆）产权（资产）交易市场上所表现的市场价值。

#### 五、评估基准日

本项目评估基准日是2021年8月31日；

评估基准日由委托人确定。确定评估基准日主要考虑经济行为的实现、会计期末因素。资产评估是对某一时点的资产提供价值参考，选择会计期末作为评估基准日，能够全面反映评估对象资产的整体情况；同时本着有利于保证评估结果有效地服务于评估目的，准确划定评估范围，准确高效地清查核实资产，合理选取评估作价依据的原则，选择距相关经济行为计划实现日较接近的日期作为评估基准日。

#### 六、评估依据

##### (一) 经济行为依据

《中国华电集团有限公司董事长办公会议纪要》（第8期）

##### (二) 法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》(2016年7月2日中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过)；

2. 《中华人民共和国公司法》(根据2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议《关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》第四次修正)；

3. 《中华人民共和国民法典》(2020年5月28日第十三届全国人民代表大会第三



次会议通过)；

4. 《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第 86 号，2019 年 1 月 2 日财政部令第 97 号修改）；

5. 《中华人民共和国企业所得税法》(2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议第二次修正)；

6. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2008 年国务院令第 512 号）；

7. 《中华人民共和国增值税暂行条例》（2017 年国务院令第 691 号）；

8. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（2011 年财政部、国家税务总局令第 65 号）；

9. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财政部、国家税务总局财税〔2016〕36 号)；

10. 《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)；

11. 《中华人民共和国企业国有资产法》(2008 年 10 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过)；

12. 《国有资产评估管理办法》(国务院令第 91 号,1991)；

13. 《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院令第 378 号,国务院令第 709 号 2019 年 3 月 2 日修订)；

14. 《国有资产评估管理若干问题的规定》（财政部令第 14 号，2001）；

15. 《企业国有资产评估管理暂行办法》(国资委第 12 号令，2005)；

16. 《企业国有资产交易监督管理办法》(国资委、财政部第 32 号令，2016 年 6 月 24 日)；

17. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274 号)；

18. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》(国资产权〔2009〕941 号)；

19. 《关于印发〈企业国有资产评估项目备案工作指引〉的通知》(国资发产权〔2013〕64 号)；

20. 《关于建立中央企业资产评估项目公示制度有关事项的通知》（国资发产权〔2016〕41 号）；

21. 《关于加强中央企业评估机构备选库管理有关事项的通知》(国资发产权(2016)42号)；
22. 《监管规则适用指引——评估类第1号》(2021年1月22日,中国证监会发布)；
23. 《中华人民共和国城市房地产管理法》(2019年8月26日修订)；
24. 《中华人民共和国城乡规划法》(2019年4月23日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十次会议第二次修正)；
25. 《中华人民共和国土地管理法》(2019年8月26日修订)；
26. 《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》(国务院令第55号,1990)；
27. 《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》(2013年12月7日国务院令第645号第三次修订)；
28. 国土资源部办公厅《国有建设用地使用权出让地价评估技术规范》(国土资源厅发(2018)4号)；
29. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

### (三) 评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》(财资(2017)43号)；
2. 《资产评估职业道德准则》(中评协(2017)30号)；
3. 《资产评估执业准则——资产评估程序》(中评协(2018)36号)；
4. 《资产评估执业准则——资产评估报告》(中评协(2018)35号)；
5. 《资产评估执业准则——资产评估委托合同》(中评协(2017)33号)；
6. 《资产评估执业准则——资产评估档案》(中评协(2018)37号)；
7. 《资产评估执业准则——资产评估方法》(中评协(2019)35号)；
8. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协(2017)46号)；
9. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协(2017)47号)；
10. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协(2017)48号)；
11. 《资产评估执业准则——企业价值》(中评协(2018)38号)；
12. 《资产评估执业准则——无形资产》(中评协(2017)37号)；
13. 《资产评估执业准则——不动产》(中评协(2017)38号)；
14. 《资产评估执业准则——机器设备》(中评协(2017)39号)；
15. 《企业国有资产评估报告指南》(中评协(2017)42号)；

16.《资产评估准则术语 2020》（中评协〔2020〕31号）。

（四）权属依据

1. 国有土地使用证（或者国有土地使用权出让合同）；
2. 房屋所有权证、房地产权证（或者不动产权证书）；
3. 机动车行驶证；
4. 有关产权转让合同；
5. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

（五）取价依据

1. 被评估单位提供的以前年度的财务报表、审计报告；
2. 被评估单位提供的项目可行性研究报告、项目投资概算、设计概算、工程预决算等资料；
3. 被评估单位提供的有关协议、合同、发票等财务、经营资料；
4. 全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）；
5. 《机动车强制报废标准规定》(商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号)；
6. 《中华人民共和国车辆购置税法》（2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过，中华人民共和国主席令第十九号）；
7. 《2021 年机电产品报价手册》（机械工业出版社）；
8. 国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知（发改价格〔2015〕299 号）；
9. 《陆上风电场工程概算定额》；
10. 《陆上风电场工程设计概算编制规定及费用标准 NB/T31011-2019》；
11. 《河北省人民政府关于完善征地区片综合地价标准的通知》（冀政发〔2020〕5 号）；
12. 《河北省人民政府关于实行征地区片价的通知》（冀政〔2008〕132 号）；
13. 《河北省人民代表大会常务委员会关于河北省耕地占用税适用税额的决定》；
14. 河北省土地管理条例；
15. 市场询价资料；
16. 国家宏观、行业统计分析资料；
17. 被评估单位提供的盈利预测及相关资料；

18.可比上市公司的相关资料；

19.同花顺 iFinD 金融数据终端；

20.评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

#### （六）其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》；

2. 委托人简称与中同华签订的《资产评估委托合同》；

3. 被评估单位相关人员访谈记录；

4. 被评估单位提供的其他有关资料。

### 七、评估方法

#### （一）评估方法的选择

依据资产评估基本准则，确定资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。

资产评估专业人员应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法的适用性，选择评估方法。

**市场法适用的前提条件是：**

- （1）评估对象的可比参照物具有公开的市场，以及活跃的交易；
- （2）有关交易的必要信息可以获得。

**收益法适用的前提条件是：**

- （1）评估对象的未来收益可以合理预期并用货币计量；
- （2）预期收益所对应的风险能够度量；
- （3）收益期限能够确定或者合理预期。

**资产基础法适用的前提条件是：**

- （1）评估对象能正常使用或者在用；
- （2）评估对象能够通过重置途径获得；
- （3）评估对象的重置成本以及相关贬值能够合理估算。

本次评估选用的评估方法为：收益法和资产基础法。评估方法选择理由如下：

未选用市场法评估的理由：被评估单位主营业务为风力发电业务，在资本市场和产权交易市场均难以找到足够的与评估对象相同或相似的可比企业交易案例，故不适用市场法评估。

选取收益法评估的理由：被评估单位未来收益期和收益额可以预测并可以用货币衡量；获得预期收益所承担的风险也可以量化，故本次评估选用了收益法。

选取资产基础法评估的理由：沽源风电评估基准日资产负债表内各项资产、负债可以被识别，并可以用适当的方法单独进行评估，故本次评估选用了资产基础法。

## （二）评估方法简介

### I. 收益法

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

收益法常用的具体方法包括股利折现法、股权自由现金流折现法和企业自由现金流折现法。

股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值评估。

股权自由现金流折现法，现金流口径为归属于股东的现金流量，对应的折现率为权益资本成本，评估值内涵为股东全部权益价值。现金流计算公式为：

股权自由现金流量=净利润+折旧及摊销-资本性支出-营运资金增加额-偿还付息债务本金+新借付息债务本金

企业自由现金流折现法，现金流口径为归属于股东和付息债务债权人在内的所有投资者现金流量，对应的折现率为加权平均资本成本，评估值内涵为企业整体价值。现金流计算公式为：

企业自由现金流量=净利润+折旧/摊销+税后利息支出-营运资金增加-资本性支出

本次评估选用企业自由现金流折现模型。

基本公式为：

$$E = B - D$$

式中：E 为被评估单位的股东全部权益的市场价值，D 为付息负债的市场价值，B 为企业整体市场价值。

$$B = P + \sum C_i$$

式中：P 为经营性资产价值， $\sum C_i$  为评估基准日存在的非经营性资产负债（含溢余资产）的价值。

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

式中：R<sub>i</sub>：评估基准日后第 i 年预期的企业自由现金流量；r：折现率；P<sub>n</sub>：终值；n：预测期。

各参数确定如下：

#### 1)自由现金流 R<sub>i</sub> 的确定

R<sub>i</sub>=净利润+折旧/摊销+税后利息支出-营运资金增加-资本性支出

#### 2)折现率 r 采用加权平均资本成本（WACC）确定，公式如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中：R<sub>e</sub>：权益资本成本；R<sub>d</sub>：债权期望报酬率；T：所得税率。

#### 3)权益资本成本 R<sub>e</sub> 采用资本资产定价模型(CAPM)计算，公式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$$

式中：R<sub>e</sub> 为权益资本成本；R<sub>f</sub> 为无风险利率；β 为贝塔系数；ERP 为股权市场风险溢价；R<sub>s</sub> 为特定风险报酬率

折现率中主要参数确定情况如下：

#### (1) 无风险利率

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。

我们在沪、深两市选择从评估基准日到国债到期日剩余期限超过 10 年期的国债，并计算其到期收益率，取所有国债到期收益率的平均值作为本次评估无风险收益率，详见《国债到期收益率计算表》。

我们以上述国债到期收益率的平均值 4.02%作为本次评估的无风险收益率。

#### (2) 股权市场风险溢价

股权风险收益率是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分。正确地确定风险收益率一直是许多股票分析师和资产评估师的研究课题。例如：在美国，Ibbotson Associates 的研究发现从 1926 年到 1997 年，股权投资年平均年复利回报率为 11.0%，超过长期国债收益率（无风险收益率）约 5.8%。这个超额收益率就被认为是股权投资风险超额收益率 ERP（Equity Risk Premium）。

借鉴美国相关部门估算 ERP 的思路，我们对中国股票市场相关数据进行了研究，

估算结果如下：

2020 年市场超额收益率 ERP 估算表

序号	年分	Rm 算术平均值	Rm 几何平均值	无风险收益率 Rf(距到期剩余年限超过 10 年)	ERP=Rm 算术平均值-Rf	ERP=Rm 几何平均值-Rf	无风险收益率 Rf(距到期剩余年限超过 5 年但小于 10 年)	ERP=Rm 算术平均值-Rf	ERP=Rm 几何平均值-Rf
1	2011	27.47%	-0.44%	4.01%	23.46%	-4.45%	3.43%	24.04%	-3.87%
2	2012	28.08%	1.61%	4.16%	23.92%	-2.55%	3.54%	24.54%	-1.93%
3	2013	27.55%	4.39%	4.29%	23.26%	0.10%	3.72%	23.83%	0.67%
4	2014	47.59%	20.85%	4.31%	43.28%	16.54%	3.74%	43.85%	17.11%
5	2015	35.65%	15.55%	4.21%	31.44%	11.34%	3.38%	32.27%	12.17%
6	2016	19.53%	5.46%	4.02%	15.51%	1.44%	3.14%	16.39%	2.32%
7	2017	28.92%	18.19%	4.23%	24.69%	13.96%	3.68%	25.24%	14.51%
8	2018	14.87%	7.32%	4.12%	10.75%	3.20%	3.55%	11.32%	3.77%
9	2019	22.75%	14.67%	4.10%	18.64%	10.56%	3.41%	19.33%	11.25%
10	2020	34.76%	25.12%	4.08%	30.68%	21.04%	3.30%	31.46%	21.82%
11	平均值	28.72%	11.27%	4.15%	24.56%	7.12%	3.49%	25.23%	7.78%
12	最大值	47.59%	25.12%	4.31%	43.28%	21.04%	3.74%	43.85%	21.82%
13	最小值	14.87%	-0.44%	4.01%	10.75%	-4.45%	3.14%	11.32%	-3.87%
14	剔除最大、最小值后的平均值	28.09%	11.00%	4.15%	23.95%	6.82%	3.50%	24.64%	7.48%

由于几何平均值可以更好表述收益率的增长情况，因此我们认为采用几何平均值计算的 $C_n$ 计算得到ERP更切合实际，由于本次评估被评估标的资产的持续经营期超过10年，因此我们认为选择ERP=6.82%作为目前国内市场股权超额收益率ERP未来期望值比较合理。

### (3) 可比公司选取

由于本次评估的被评估企业所属行业为新能源发电行业，在本次评估中，我们初步采用以下基本标准作为筛选对比公司的选择标准：

- 对比公司必须为至少有两年上市历史；
- 对比公司只发行人民币A股；

对比公司所从事的行业或其主营业务为新能源发电，或者受相同经济因素的影响，并且主营该行业历史不少于2年。

#### (4) 资本结构

我们通过分析被评估单位与可比公司在融资能力、融资成本等方面的差异，并结合被评估单位未来年度的融资规划情况，最终采用目标资本结构作为被评估单位的资本结构，在确定目标资本结构时是采用市场价值计算债权和股权的权重比例。

#### (5) 贝塔系数

①我们通过上述可比公司确定标准选取确定的上市公司，选取 iFinD 公布的  $\beta$  计算器计算对比公司的  $\beta$  值，上述  $\beta$  值是含有对比公司自身资本结构的  $\beta$  值。

②根据以下公式，我们可以分别计算对比公司的 Unlevered  $\beta$ ：

$$\text{Unlevered } \beta = \text{Levered } \beta / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T—适用所得税率。

将对对比公司的 Unlevered  $\beta$  计算出来后，取其平均值作为被评估单位的 Unlevered  $\beta$ 。

③再将已经确定的被评估单位资本结构比率代入到如下公式中，计算被评估单位 Levered  $\beta$ ：

$$\text{Levered } \beta = \text{Unlevered } \beta \times [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T：适用所得税率；

④我们估算  $\beta$  系数的目的是估算折现率，该折现率是用来折现未来的预期收益，因此折现率应该是未来预期的折现率，因此要求估算的  $\beta$  系数也应该是未来的预期  $\beta$  系数。

我们采用的  $\beta$  系数估算方法是采用历史数据，因此我们实际估算的  $\beta$  系数应该是历史的  $\beta$  系数而不是未来预期的  $\beta$  系数。为了估算未来预期的  $\beta$  系数，我们对采用历史数据估算的  $\beta$  系数进行 Blume 调整。

Blume 提出的调整思路及方法如下：

$$\beta_a = 0.35 + 0.65\beta_h$$

其中： $\beta_a$  为调整后的  $\beta$  值， $\beta_h$  为历史  $\beta$  值。

#### (6) 特定风险报酬率

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合 (Portfolio) 的组合投资回报率，资本定价模型不能直接估算单个公司的投资回报率，一般认为单个公司的投资风险要高于一个投资组合的投资风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的针对投资组合所具有的全部特有风险所产生的超额回报率。

目前国际上将公司全部特有风险超额收益率进一步细化为公司规模溢价



(SizePremium) RPs 和特别风险溢价 Rpu, 即:

$$R_s = R_Ps + R_{pu}$$

其中公司规模溢价 RPs 为公司规模大小所产生的溢价, 主要针对小公司相对大公司而言, 由于其规模较小, 因此对于投资者而言其投资风险相对较高。

除规模风险外, 公司具有的一些非系统的特有因素所产生风险的风险溢价或折价。结合被评估单位的资产规模、行业地位、经营能力、抗风险能力等因素, 综合确定其特有风险收益率为 1.5%。

#### (7) 债权期望报酬率

在中国, 对债权收益率的一个合理估计是将市场公允短期和长期银行贷款利率结合起来的一个估计。

目前在中国, 只有极少数国营大型企业或国家重点工程项目才可以被批准发行公司债券。事实上, 中国目前尚未建立起真正意义上的公司债券市场, 尽管有一些公司债券是可以交易的。然而, 另一方面, 官方公布的贷款利率是可以得到的。本次评估债权收益率取评估基准日最近期全国银行间同业拆借中心公布的五年以上贷款市场报价利率 (LPR) 4.65%。

#### 4) 终值 Pn 的确定

根据企业价值准则规定, 资产评估师应当根据企业进入稳定期的因素分析预测期后的收益趋势、终止经营后的处置方式等, 选择恰当的方法估算预测期后的价值。

企业终值一般可采用永续增长模型(固定增长模型)、价格收益比例法、账面价值法等确定。

#### 5) 非经营性资产负债 (含溢余资产) ΣCi 的价值

非经营性资产负债 (含溢余资产) 在此是指在企业自由现金流量预测不涉及的相关资产与负债。

对非经营性资产负债, 本次评估采用资产基础法进行评估。

## II. 资产基础法

企业价值评估中的资产基础法, 是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础, 评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值, 确定评估对象价值的评估方法。

采用资产基础法进行企业价值评估, 各项资产的价值应当根据其具体情况选用适当的评估方法得出, 所选评估方法可能有别于其作为单项资产评估对象时的具体

评估方法，应当考虑其对企业价值的贡献。

各类资产、负债具体评估方法如下：

### 流动资产的评估

被评估单位流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货。

1. 货币资金为银行存款，通过核实银行对账单、银行函证等，以核实后的价值确定评估值。

3. 各种应收款项在核实无误的基础上，对于期后已收回和有充分理由相信能全额收回的，按账面余额确认评估值；对于收回的可能性不确定的款项，参照账龄分析估计可能的风险损失额，以账面余额扣减估计的风险损失额确定评估值；坏账准备按零确定评估值。

4. 预付账款，根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为零。

#### 5. 存货

存货主要为原材料：利用核实后的数量乘以现行市场购买价，并考虑材料购进过程中的合理的运杂费、损耗、验收整理入库费及其他费用，确定其评估值。

6. 其他流动资产，评估人员调查核实了其他流动资产的账面构成，以确认账面记录的合法性、真实性，经核实账面价值无误。

### 非流动资产的评估

被评估单位非流动资产包括建构筑物、机器设备、在建工程、无形资产、递延所得税资产。

#### 1. 建构筑物

根据本次评估的特定目的及被评估建筑物类资产的特点，采用重置成本法和市场比较法计算确定建筑物类资产的评估价值。

##### 1) 重置成本法

评估值 = 重置全价 × 成新率

重置全价的确定

重置全价 = 建筑安装工程造价 + 前期及其它费用 + 资金成本 - 增值税

##### (1) 建安工程造价

对重要的建筑工程，重置全价的计算主要采用“预决算调整法”。即根据原概算或预

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告

决算工程量，根据有关定额和评估基准日适用的价格文件，测算出该工程的建安工程不含税造价。

对于价值量小、结构简单的建(构)筑物采用单方造价法确定委估建筑的建安不含税造价。

## (2) 前期费用及其他费用

前期及其他费用依据《陆上风电场工程设计概算编制规定及费用标准 NB/T31011-2019》规定计算。

## (3) 资金成本

资金成本为委估建筑物正常建设工期内占用资金的筹资成本，本金和计息期按照正常施工建设情况下需占用资金的数额及相应的时间计算，利息率选择最新公布的贷款市场报价利率。评估时假设资金均匀投入，计息期取正常工期的一半。

资金成本=(建安工程造价+前期及其他费用)×年利率×1/2×合理建设工期

## (4) 可抵扣增值税

根据“财税[2016]36”号文件，对于符合增值税抵扣条件的建筑工程，重置全价扣除相应的可抵扣增值税。

### 1) 含税建安工程造价包含的可抵扣增值税

根据当地执行的定额标准及当地执行的营改增后工程计价方法，计算含税建安工程造价包含的可抵扣增值税。

可抵扣增值税=含税建安工程造价×增值税税率/(1+增值税税率)

### 2) 前期费及其他费用可抵扣增值税

可抵扣增值税=(前期及其它费用-工程建设管理费-工程定额标准编制管理费-项目验收费-生产人员培训及提前进场费)/1.06×6%

## (5) 成新率的确定

成新率的确定采用年限法和观察法以不同权重加权计算，其中:年限法权重取 40%，观察法权重取 60%。即：

成新率=年限法成新率×40%+观察法成新率×60%

### ①年限法成新率

依据委估建筑物的经济耐用年限、已使用年限和尚可使用年限计算确定房屋建筑物的成新率。计算公式为：

年限法成新率 = 尚可使用年限 / (已使用年限 + 尚可使用年限) × 100%

## ②观察法成新率

将影响房屋成新率的因素分为三大部分（结构、装饰和设备部分），通过各项因素对建筑物造价的影响程度，确定不同结构类型建筑物各因素的标准分值，根据勘察情况给出不同的分值，并据此确定勘察成新率。

### 2) 市场比较法

市场法是指将评估对象与在估价时点近期有过交易的类似房地产进行比较，对这些类似房地产的已知价格作适当的修正，以此估算评估对象的客观合理价格或价值的方法。

运用市场法评估应按下列步骤进行：

- 1) 搜集交易实例；
- 2) 选取可比实例；
- 3) 建立价格可比基础；
- 4) 进行交易情况修正；
- 5) 进行交易日期修正；
- 6) 进行区域因素修正；
- 7) 进行个别因素修正；
- 8) 求出比准价格。

市场法评估计算公式如下：

待估房地产价格 = 参照物交易价格 × 正常交易情况 / 参照物交易情况 × 待估房地产评估基准日价格指数 / 参照物房地产交易日价格指数 × 待估房地产区域因素值 / 参照物房地产区域因素值 × 待估房地产个别因素值 / 参照物房地产个别因素值。

## 2. 机器设备

根据评估目的和被评估设备的特点，主要采用重置成本法进行评估。

采用重置成本法评估的：

评估值 = 重置全价 × 综合成新率

### A. 机器设备

#### 1) 重置全价的确定

重置全价 = 设备购置价 + 运杂费 + 基础费 + 安装工程费 + 其他费用 + 资金成本 - 可抵扣增值税

### (1) 设备购置价

对于大型关键设备，主要是通过向生产厂家咨询评估基准日市场价格，或参考评估基准日近期同类设备的合同价；对于小型设备主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，主要是通过参考同类设备的购置价确定。

### (2) 运杂费

设备运杂费指出厂地点或调拨地点运至安装现场所发生的一切费用，包括运输费、包装费、装卸费、采购保管费、供销部门手续费和运输保险费。对于有实际运费依据的，按照实际确认。如供货条件约定由供货商负责运输时，则不计运杂费。除合同特殊约定外，运杂费率参照中华人民共和国能源行业标准NB/T31011--2019《陆上风电场工程设计概算编制规定及费用标准》确定。

### (3) 安装工程费

安装工程费参照中华人民共和国能源行业标准NB/T31010--2019《陆上风电场工程概算定额》确定；对小型、无须安装的设备，不考虑安装调试费。

如果设备基础是独立的，或与建筑物密不可分，设备基础费在房屋建筑物类资产评估中考虑，否则并入安装工程费。

### (4) 前期及其他费用

前期及其他费用的确定依据国家能源局行业标准 NB/T31011-2019《陆上风电场工程设计概算编制规定及费用标准》确定。

### (5) 资金成本

资金成本按照被评估单位的合理建设工期，以评估基准日有效的贷款市场报价利率（LPR）为准，加被评估单位的贷款利率浮动点数进行估算，以设备购置价、运杂费、安装工程费、前期及其他费用等总和为基数按照资金均匀投入计取。资金成本计算公式如下：

资金成本=(设备购置价+运杂费+安装工程费+基础费+前期及其他费用)×合理建设工期×贷款基准利率×1/2

### (6) 可抵扣增值税

根据“财税[2008]170号”、“财税[2016]36号”、“财税[2018]32号”及“财税[2019]39号”文件及相关地方、行业计价依据调整文件规定，对于符合增值税抵扣条件的，重置成本扣除

相应的增值税。

可抵扣增值税=设备购置价/1.13×13%+（运杂费+基础费+安装工程费）/1.09×9%+前期及其他费中的可抵扣增值税

## 2) 成新率的确定

专用设备和通用机器设备依据设备经济寿命年限、已使用年限，通过对设备使用状况、技术状况的现场勘查了解，确定其尚可使用年限，然后按以下公式确定其综合成新率。

综合成新率=尚可使用年限/（尚可使用年限+已使用年限）×100%

## B. 车辆

### 1) 重置全价

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的现行含税购价。

车辆购置税依据《中华人民共和国车辆购置税法》规定计取。

牌照及其他费根据车辆所在地相关规定，按该类费用的内容及金额确定。

可抵扣的增值税根据根据“财税[2016]36号”、“财税[2018]32号”及“财政部税务总局海关总署公告2019年第39号”文件规定计取。

车辆重置成本计算公式如下：

重置成本=车辆购置价+车辆购置税+牌照及其他费用-可抵扣增值税

其中：

可抵扣增值税=车辆购置价/（1+13%）×13%

车辆购置税=车辆购置价/（1+13%）×10%

### 2) 成新率的确定

根据2012年12月27日商务部、国家发展和改革委员会、公安部、环境保护部联合发布的《机动车强制报废标准规定》(2012第12号令)中规定。以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定理论成新率，(其中对无强制报废年限的车辆采用尚可使用年限法),最后，将年限法成新率和里程法成新率两者当中的孰低者原则确定理论成新率，然后结合现场勘查情况进行调整，形成综合成新率，计算公式如下：

年限法成新率（无强制报废年限）=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

年限法成新率（有强制报废年限）=（规定使用年限-已使用年限）/规定使用年限

×100%

里程法成新率=（引导报废里程-已行驶里程）/引导报废里程×100%

根据孰低原则，确定理论成新率。即：

综合成新率=MIN(年限法成新率，里程法成新率)×调整系数

### C. 电子设备

#### 1) 重置全价

重置全价=购置价-可抵扣增值税

#### 2) 成新率的确定

主要采用年限成新率确定。

年限成新率=（经济使用年限-已使用年限）/经济使用年限×100%

D. 对于早期购置的电子设备，按照二手市场价确定评估价值。

### 3. 在建工程

根据在建工程的特点，采用相应的方法进行评估。

对于账面价值仅为项目前期费用的在建工程，以核实无误的账面价值确认评估值；对于开工时间距评估基准日半年以上的在建项目，核实建设周期和资金成本的合理性，如果账面价值中不包含资金成本，则按照合理建设工期加计资金成本。

对于发生时间不长的技改项目，按照账面价值确认评估值。

### 4. 无形资产-土地使用权

根据《城镇土地估价规程》（以下简称《规程》），通行的估价方法有市场比较法、收益还原法、剩余法(假设开发法)、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择应按照《规程》，根据当地地产市场发育情况并结合估价对象的具体特点及评估目的等，选择适当的估价方法。

估价人员在认真分析所掌握的资料并进行了实地勘察之后，根据委估宗地所处区域、土地特点及评估目的，由于委估土地均为光伏电站用地，均位于较偏远地区，所在区域均不在当地基准地价覆盖范围内，无同类型土地的成交案例，也无法确定土地的合理租金水平，因此无法采用基准地价系数修正法、市场比较法和收益还原法进行评估，故仅采用成本逼近法进行评估。

成本逼近法是以开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益来确定土地价格的估价方法。

其基本计算公式为：

土地价格（出让）=土地取得费+有关税费+土地开发费+投资利息+投资利润+土地增值收益

#### 5.其他无形资产-特许经营权

对于风电项目特许经营权，本次通过查阅项目可研报告、对企业管理层进行访谈等方式收集项目在特许经营限内的盈利预测数据，采用收益法对特许经营权价值进行评估。

#### 6.其他无形资产-外购软件

对于评估基准日市场上有销售的外购软件，按照评估基准日的市场价格作为评估。

#### 7.递延所得税资产

递延所得税资产为其他应收款计提坏账确认的暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。查看递延所得税资产明细账、凭证、产生暂时性差异的交易合同，并根据税法核实账面记录是否正确，经核查，账务记录符合规定，余额正确，以经核实无误的账面值确定为评估值。

8. 其他非流动资产，评估人员调查核实了其他非流动资产的账面构成，以确认账面记录的合法性、真实性，经核实账面价值无误。

#### 流动负债、非流动负债的评估

负债包括短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款。

各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估单位实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

### （三）评估结论确定的方法

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值；收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益为基准，进一步估算其未来可获得的经营净现金流，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股东全部权益的评估价值。资产基础法仅对各单项资产进行了评估加和，不能完全体现各单项资产组合后对整个公司的贡献，而企业整体收益能力是企业所有外部条件和内部因素共同作用的结果，因此，收益法更能体现被评估单位未来持续发展能力，能更全面、合理地反映其股东权益价值，因此本次评估选定以收益法评估结果作为被评估单位股东全部权益价值的最终评估结论。



综上所述，本次评估选用收益法的评估结果作为最终评估结论。

## 八、评估程序实施过程和情况

### (一) 评估准备阶段

与委托人洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，订立资产评估委托合同；确定项目负责人，组成评估项目组，编制资产评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

### (二) 现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、访谈、核对、监盘、勘查等方式对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

### (三) 评定估算和编制初步评估报告阶段

项目组评估专业人员对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据和底稿；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成各专业及各类资产的初步测算结果和评估说明。

审核确认项目组成员提交的各专业及各类资产的初步测算结果和评估说明准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，进行资产评估汇总分析，编制初步评估报告。

### (四) 评估报告内审和提交资产评估报告阶段

本公司按照法律、行政法规、资产评估准则和资产评估机构内部质量控制制度，对初步资产评估报告进行内部审核，形成评估结论；与委托人或者委托人许可的相关当事方就资产评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估委托合同的要求向委托人提交正式资产评估报告。

## 九、评估假设

### (一) 一般假设

1. 交易假设：假设所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2. 公开市场假设：假设在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功

能、用途及其交易价格等作出理智的判断。

3. 企业持续经营假设：假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规，在可预见的将来持续不断地经营下去。

## (二) 特殊假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
3. 本次评估假设被评估单位未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式，经营范围、方式与目前方向保持一致；
4. 本次评估假设被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，并未考虑各项资产各自的最佳利用；
5. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；
6. 被评估单位和委托人提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
7. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
8. 评估范围仅以委托人及被评估单位提供的评估申报表为准，未考虑委托人及被评估单位提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；
9. 本次评估假设企业于年度内均匀获得净现金流；
10. 假设电价补贴到账递延年限、可实现性，与现金流预测一致；

## (三) 评估限制条件

1. 本评估结论是依据本次评估目的，以公开市场为假设前提而估算的评估对象的市场价值，没有考虑特殊的交易方式可能追加或减少付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑宏观经济环境发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响。

2. 评估报告中所采用的评估基准日已在报告前文明确，我们对价值的估算是根据评估基准日企业所在地货币购买力做出的。

本报告评估结论在以上假设和限制条件下得出，当出现与上述评估假设和限制条件不一致的事项时，本评估结果一般会失效。

## 十、评估结论

本次评估分别采用收益法和资产基础法两种方法对沽源风电股东全部权益价值进

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目资产评估报告行评估。沽源风电截止评估基准日 2021 年 8 月 31 日经审计后资产账面价值为 306,931.89 万元，负债为 146,909.68 万元，净资产为 160,022.21 万元。

### （一）资产基础法评估结果

总资产账面价值为306,931.89万元，评估值为278,928.80万元，减值率9.12%；负债账面价值为146,909.68万元，评估值为146,909.68万元，无评估增减值；净资产账面价值为160,022.21万元，评估值为132,019.12万元，减值率17.50%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

### 资产评估结果汇总表（资产基础法）

金额单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	52,410.51	52,410.51	-	-
非流动资产	2	254,521.38	226,518.29	-28,003.09	-11.00
其中：长期股权投资	3				
投资性房地产	4				
固定资产	5	196,408.98	167,067.55	-29,341.43	-14.94
在建工程	6	1,443.04	1,443.04	-	-
无形资产	7	46,892.52	48,230.87	1,338.35	2.85
其中：土地使用权	8	3,187.44	3,090.02	-97.42	-3.06
其他非流动资产	9	9,776.84	9,776.83	-0.01	-0.00
资产总计	10	306,931.89	278,928.80	-28,003.09	-9.12
流动负债	11	68,543.15	68,543.15	-	-
非流动负债	12	78,366.53	78,366.53	-	-
负债总计	13	146,909.68	146,909.68	-	-
净资产（所有者权益）	14	160,022.21	132,019.12	-28,003.09	-17.50

### （二）收益法评估结果

在本报告所列假设和限定条件下，采用收益法评估的股东全部权益价值为236,600.00万元，增值率47.85%。

### （三）评估结论的选取

资产基础法的评估值为132,019.12万元；收益法的评估值236,600.00万元。

基于以下因素，本次选用收益法结果作为最终评估结论，即：沽源风电的股东全

部权益价值评估结果为236,600.00万元。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值；收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益为基准，进一步估算其未来可获得的经营净现金流，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股东全部权益的评估价值。资产基础法仅对各单项资产进行了评估加和，不能完全体现各单项资产组合后对整个公司的贡献，而企业整体收益能力是企业所有外部条件和内部因素共同作用的结果，因此，收益法更能体现被评估单位未来持续发展能力，能更全面、合理地反映其股东权益价值，因此本次评估选定以收益法评估结果作为被评估单位股东全部权益价值的最终评估结论。

#### （四）评估结论使用有效期

本资产评估报告评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

#### 十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项，提请报告使用人予以关注：

##### （一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

1、纳入本次评估范围的房屋建筑物共计 16 项（装修费用不计），总建筑面积为 5,471.67 m<sup>2</sup>，其中 8 项已办理《房屋所有权证》，证载权利人为河北华电沽源风电有限公司，8 项未办理《房屋所有权证》，沽源风电承诺该部分房屋的产权归其所有，不存在任何产权纠纷。申报房屋建筑物具体明细如下：

序号	权证编号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积(m <sup>2</sup> )
1	张房权证沽房字第 201401110 号	升压站综合楼第三层	混合	2013-05-30	676.61
2		升压站附属用房	混合	2013-05-30	224.70
3		项目指挥部房屋	混合	2012-12-31	
4		升压站高低压配电室	砖混	2012-12-31	353.12
5		SVC 厂房	框架	2012-12-31	165.61
6	无	35KV 配电间	砖混	2016-02-29	502.00
7	无	生产控制楼	混合	2016-02-29	428.00
8	张房权证字第 00157237 号	集控中心办公 1 号-8 层-06	钢混	2015/10/29	88.04
9	张房权证字第 00157236 号	集控中心办公 1 号-8 层-08	钢混	2015/10/29	85.78
10	张房权证字第 00157238 号	集控中心办公 1 号-8 层-10	钢混	2015/10/29	88.04
11	无	危废库、油品库	砖混	2019/12/31	60.00
12	无	综合楼	钢混	2021/5/28	1,595.84
13	无	35kv 配电室	钢混	2021/5/28	892.20
14	无	汽车库及材料备品库	砖混	2021/5/28	184.90
15	无	废品库	砖混	2021/5/28	48.73

序号	权证编号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积(m <sup>2</sup> )
16	无	联合泵房	钢混	2021/5/28	78.10
合计					5,471.67

被评估单位承诺以上房屋建筑物归其所有，无权属纠纷；无权证房产的面积是企业测量后申报的，评估人员进行了核实，未发现明显差异，但评估机构非法定测量机构，如果未来权威机构测量结果与其有差异，需根据其测量结果对评估结论进行调整。

2、纳入评估范围内特许经营权的构成中包含3辆运输车辆中，其中：

京K-M6237 丰田霸道车，车辆行驶证证载权利人为华电国际电力股份有限公司北京办事处，河北华电沽源风电有限公司承诺该车产权归其所有，不存在任何产权纠纷。冀G-HD977格瑞斯金杯车已停用待报废。河北华电沽源风电有限公司对上述状态描述的真实性出具了承诺。

由于沽源风电已出具产权承诺，故本次评估对于上述房产和车辆采用正常的评估方法进行评估，未考虑“权属等主要资料不完整或者存在瑕疵”对评估结果的影响；由于无法确定企业期后是否办理、何时办理产权完善事宜，故本次评估未考虑完善产权的费用对评估结果的影响。

3、沽源风电截至评估基准日实收资本1,289,906,860.27元，最新营业执照注册资本为721,017,831.00元，尚未完成工商变更。

(二) 委托人未提供的其他关键资料情况

未发现委托人未提供的其他关键资料。

(三) 未决事项、法律纠纷等不确定因素

沽源风电一块4,027平方米的土地涉及占用湿地，且涉及未批先建（白土窑升压站，建筑面积530.9平米）。目前该块土地未办理土地使用证，且未办理建设手续。

除上述事项外，未发现沽源风电存有未决事项、法律纠纷等不确定因素

(四) 重要的利用专家工作及报告情况

无

(五) 重大期后事项

未发现沽源风电存有重大期后事项。

(六) 评估程序受限的有关情况、机构采取弥补措施及对评估结论影响的情况

无

(七) 担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象

## 的关系

无

### (八) 本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形

本次资产评估对应的经济行为中，未发现有可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形。

### (九) 其他需要说明的事项

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。
2. 本评估报告的评估结论未考虑委估资产可能存在的产权登记或权属变更过程中的相关费用和税项；未考虑上述抵押、担保等事项对估值的影响；未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。
3. 本评估报告是在委托人及被评估单位相关当事方提供与资产评估相关资料基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托人及相关当事方的责任；资产评估专业人员的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。资产评估专业人员对该资料及其来源进行必要的核查验证和披露，不代表对上述资料的真实性、合法性、完整性提供任何保证，对该资料及其来源确认或者发表意见超出资产评估专业人员的执业范围。
4. 评估过程中，资产评估专业人员对所评估房屋建构筑物的外貌进行了观察，在尽可能的情况下察看了建筑物内部装修情况和使用情况，但并未进行任何结构和材质测试；在对设备进行勘察时，因检测手段限制及部分设备正在运行等原因，主要依赖于评估人员的外观观察和被评估单位提供的近期检测资料及向有关操作使用人员的询问等进行判断。
5. 本次评估中，我们参考和采用了被评估单位历史及评估基准日的财务报表，以及我们在同花顺iFinD金融数据终端中寻找的有关对比公司的财务报告和交易数据。我们的估算工作在很大程度上依赖上述财务报表数据和交易数据，我们假定上述财务报表数据和有关交易数据均真实可靠。我们估算依赖该等财务报表中数据的事实并不代表我们表达任何我们对该财务资料的正确性和完整性的任何保证，也不表达我们保证该等资料没有其他要求与我们使用该数据有冲突。
6. 本次评估中所涉及的被评估单位的未来盈利预测是建立在被评估单位管理层

制定的盈利预测基础上的。我们对上述盈利预测进行了必要的审核。

7. 本次收益法评估中所采用的评估假设是在目前条件下对委估对象未来经营的一个合理预测，如果未来出现可能影响假设前提实现的各种不可预测和不可避免的因素，则会影响盈利预测的实现程度。我们愿意在此提醒委托人和其他有关方面，我们并不保证上述假设可以实现，也不承担实现或帮助实现上述假设的义务。

8. 本评估结论未考虑控制权溢价或缺乏控制权折价对评估对象价值的影响。

9. 本评估结论未考虑流动性对评估对象价值的影响。

10. 在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应按以下原则处理：

(1) 当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

(2) 当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

(3) 对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

11. 考虑到国家补贴电费确定性高但支付周期较长的特殊性，结合本次对国补电费回收周期的评估假设，在国补电费收入发生时点至预计回收时点的期间，采用中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的五年以上LPR4.65%进行折现，对于国补电费发生时点至评估基准日的期间，采用折现率进行折现。

资产评估报告使用人应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

## 十二、资产评估报告使用限制说明

本资产评估报告有如下使用限制：

(一) 使用范围：本资产评估报告仅用于本资产评估报告载明的评估目的和用途；

(二) 委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估师不承担责任；

(三) 除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人；

(四) 资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评

估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证；

（五）本资产评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定除外；

（六）本资产评估报告经资产评估师签名、评估机构盖章，并经国有资产监督管理机构备案后方可正式使用；

### 十三、资产评估报告日

资产评估报告日为评估结论形成日期，本资产评估报告日为2021年10月25日。

（以下无正文）




(本页无正文)

资产评估师：赵汉萍

  
资产评估师  
赵汉萍  
11070033

资产评估师：李远菲

  
资产评估师  
李远菲  
11200293

北京中同华资产评估有限公司



## 资产评估报告附件

附件一：有关经济行为文件

根据2021年4月27日中国华电集团有限公司办公室《中国华电集团有限公司董事长办公会议纪要》（第8期）

附件二：被评估单位专项审计报告（审计报告正文及所附盖章的财务报表）

附件三：委托人、被评估单位法人营业执照复印件

附件四：评估对象涉及的主要权属证明资料

1.土地使用权产权说明

2.房屋建筑物产权说明

3.车辆产权说明

附件五：委托人和被评估单位的承诺函

附件六：签名资产评估师的承诺函

附件七：资产评估机构备案文件或者资格证明文件

附件八：资产评估机构法人营业执照副本

附件九：签名资产评估师资格证明文件

附件十：资产评估委托合同

内部信息

# 中国华电集团有限公司 董事长办公会议纪要

第 8 期

中国华电集团有限公司办公室

签发人：温枢刚

2021 年 4 月 27 日上午，集团公司董事长温枢刚主持召开董事长办公会，董事张国厚，副总经理、总会计师邵国勇，副总经理王宏志、余兵、王绪祥，纪检监察组组长张雯，副总经理吴敬凯出席会议，有关人员列席会议。主要内容纪要如下：

四、会议研究并同意关于华新项目第二批资产重组方案的汇报。请财资部根据会议意见做好下一步工作。

**主持：**温枢刚

**出席：**张国厚、邵国勇、王宏志、余兵、王绪祥、张雯、  
吴敬凯

**请假：**叶向东

**列席：**彭兴宇、王旺旺、刘传柱、李泉城（议题 1-3），  
舒福平（议题 1-4），邵林、黄辉（议题 2-4），  
郭召松、金英军、杨富春（议题 2、3），董全学（议  
题 1、3-5），徐继强，侯军虎（议题 4、5）；吴建春  
（议题 4），陈斌（议题 4、5）

**记录：**周广

---

分送：公司领导、外部董事，助理、总师、副总师，总部有关部门、  
有关直属单位。

---

中国华电集团有限公司办公室

2021 年 4 月 27 日印发

河北华电沽源风电有限公司  
审计报告  
天职业字[2021]40513号

---

目 录

审计报告	1
2021年1-8月中期财务报表	4
2021年1-8月中期财务报表附注	10

华电国际电力股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了河北华电沽源风电有限公司（以下简称“沽源风电”）财务报表，包括 2021 年 8 月 31 日的资产负债表，2021 年 1-8 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2021 年 8 月 31 日的财务状况以及 2021 年 1-8 月的经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于沽源风电，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估沽源风电的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算沽源风电、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督沽源风电的财务报告过程。

## 四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告（续）

天职业字[2021]40513号

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用了职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对洁源风电持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致洁源风电不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告（续）

天职业字[2021]40513 号

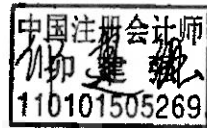
[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：



## 资产负债表

编制单位：河北华电沽源风电有限公司

2021年8月31日

金额单位：元

项 目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
<b>流动资产：</b>	1			
货币资金	2	116,007,281.00	46,809,557.57	七、(一)
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
△交易性金融资产	5			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			
衍生金融资产	7			
应收票据	8		4,500,000.00	七、(二)
应收账款	9	346,066,593.93	171,371,216.63	七、(三)
△应收账款保理	10			
预付款项	11	241,960.84	109,153.37	七、(四)
△应收手续费	12			
△应收分保账款	13			
△应收分保合同准备金	14			
其他应收款	15	14,989,399.93	22,731,214.60	七、(五)
其中：应收股利	16			
△买入返售金融资产	17			
存货	18	542,287.09	871,538.78	七、(六)
其中：原材料	19	542,287.09	871,538.78	七、(六)
库存商品(产成品)	20			
△合同资产	21			
持有待售资产	22			
一年内到期的非流动资产	23			
其他流动资产	24			
<b>流动资产合计</b>	25	47,470,444.08	48,042,961.27	七、(七)
<b>非流动资产：</b>	26			
△发放贷款和垫款	27			
△债权投资	28			
可供出售金融资产	29			
△其他债权投资	30			
持有至到期投资	31			
长期应收款	32			
长期股权投资	33			
△其他权益工具投资	34			
△其他非流动金融资产	35			
投资性房地产	36			
固定资产	37	1,968,089,777.22	778,345,671.17	七、(八)
其中：固定资产原价	38	2,402,227,696.14	1,105,441,030.00	七、(八)
累计折旧	39	434,177,918.92	327,095,378.83	七、(八)
固定资产减值准备	40			
在建工程	41	61,430,229.06	1,110,816,143.61	七、(九)
生产性生物资产	42			
油气资产	43			
△使用权资产	44			
无形资产	45			
开发支出	46	108,925,201.53	475,988,205.97	七、(十)
商誉	47			
长期待摊费用	48			
递延所得税资产	49	2,424,493.93	2,424,493.93	七、(十一)
其他非流动资产	50	45,243,960.49	67,283,421.07	七、(十二)
其中：特准储备物资	51			
<b>非流动资产合计</b>	52	2,545,213,793.86	2,434,088,177.25	
	53			
	54			
	55			
	56			
	57			
	58			
	59			
	60			
	61			
	62			
	63			
	64			
	65			
	66			
	67			
	68			
	69			
	70			
	71			
	72			
	73			
<b>资产总计</b>	74	2,619,315,866.78	2,730,290,779.49	

法定代表人：白雪飞

主管会计工作负责人：鲁召

会计机构负责人：郝春全



### 资产负债表（续）

编制单位：河北华电沽源风电有限公司

2021年8月31日

金额单位：元

项 目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
<b>流动负债：</b>	75			
短期借款	76	130,000,000.00		七、十三
△向中央银行借款	77			
△拆入资金	78			
△交易性金融负债	79			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80			
衍生金融负债	81			
应付票据	82	55,000,000.00		七、十四
应付账款	83	200,000,785.21	182,130,511.06	七、十五
预收款项	84			
合同负债	85			
△卖出回购金融资产款	86			
△吸收存款及同业存放	87			
△代理买卖证券款	88			
△代理承销证券款	89			
应付职工薪酬	90	87,021.20	36,425.93	七、十六
其中：应付工资	91			
应付福利费	92			
*其中：职工奖励及福利基金	93			
应交税费	94	112,590.94	10,285,482.95	七、十七
其中：应交税金	95	28,436.72	8,404,626.67	七、十七
其他应付款	96	126,280,208.36	161,180,508.93	七、十八
其中：应付股利	97	100,220,054.80	148,343,342.47	七、十八
△应付手续费及佣金	98			
△应付分保账款	99			
持有待售负债	100			
一年内到期的非流动负债	101	72,400,000.00	164,582,000.00	七、十九
其他流动负债	102			
<b>流动负债合计</b>	103	685,431,405.93	528,217,541.97	
<b>非流动负债：</b>	104			
△保险合同准备金	105			
长期借款	106	780,060,200.00	681,287,000.00	七、二十
应付债券	107			
其中：优先股	108			
永续债	109			
△租赁负债	110			
长期应付款	111			
长期应付职工薪酬	112			
预计负债	113			
递延收益	114			
递延所得税负债	115			
其他非流动负债	116			
其中：特准储备基金	117			
<b>非流动负债合计</b>	118	780,060,200.00	681,287,000.00	
<b>负债合计</b>	119	1,465,491,605.93	1,209,504,541.97	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	120			
实收资本（或股本）	121	1,289,906,860.27	721,017,831.00	七、二十一
国家资本	122			
国有法人资本	123	1,289,906,860.27	721,017,831.00	七、二十一
集体资本	124			
民营资本	125			
外商资本	126			
减：已归还投资	127			
实收资本（或股本）净额	128	1,289,906,860.27	721,017,831.00	七、二十一
其他权益工具	129			
其中：优先股	130			
永续债	131			
资本公积	132	161,802,109.00	175,082,109.00	七、二十二
减：库存股	133			
其他综合收益	134			
其中：外币报表折算差额	135			
专项储备	136			
盈余公积	137	68,996,741.75	68,996,741.75	七、二十三
其中：法定公积金	138	68,996,741.75	68,996,741.75	七、二十三
任意公积金	139			
储备基金	140			
*企业发展基金	141			
*利润归还投资	142			
△一般风险准备	143			
未分配利润	144	70,010,336.43	55,609,633.27	七、二十四
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	145	1,600,222,107.45	1,520,707,771.02	
*少数股东权益	146			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	147	1,600,222,107.45	1,520,707,771.02	
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	148	3,065,713,713.38	2,730,212,312.99	

法定代表人：白鹏飞

主管会计工作负责人：谷百

会计机构负责人：郝春全

## 利润表

编制单位：河北华电石嘴山风电有限公司

2021年1-6月

金额单位：元

项目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
<b>一、营业总收入</b>	1	224,498,139.84	276,452,290.05	
其中：营业收入	2	221,418,172.82	276,452,290.05	七、(二十五)
△利息收入	3			
△已赚保费	4			
△手续费及佣金收入	5			
<b>二、营业总成本</b>	6	113,671,864.15	139,259,601.22	
其中：营业成本	7	98,917,321.00	120,225,879.88	七、(二十五)
△利息支出	8			
△手续费及佣金支出	9			
△退保金	10			
△赔付支出净额	11			
△提取保险责任准备金净额	12			
△保单红利支出	13			
△分保费用	14			
税金及附加	15	1,265,612.17	2,305,418.82	
销售费用	16			
管理费用	17			
研发费用	18			
财务费用	19	13,687,419.78	7,919,281.77	七、(二十六)
其中：利息费用	20	13,586,030.99	7,759,610.40	七、(二十六)
利息收入	21	175,984.12	1,229,066.68	七、(二十六)
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22			
其他	23			
加：其他收益	24	-11,022,218.58	6,078,312.19	七、(二十七)
投资收益 损失以“-”号填列	25			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26			
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27			
△汇兑收益 损失以“-”号填列	28			
△净敞口套期收益 损失以“-”号填列	29			
公允价值变动收益 损失以“-”号填列	30			
☆信用减值损失 损失以“-”号填列	31			
资产减值损失 损失以“-”号填列	32			
资产处置收益 损失以“-”号填列	33			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	34	99,603,981.17	120,171,001.72	
加：营业外收入	35	800,703.79	2,792,015.98	七、(二十八)
其中：政府补助	36			
减：营业外支出	37	1,851,174.70	106,429.90	七、(二十九)
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	38	98,553,510.26	122,856,587.80	
减：所得税费用	39	19,031,794.21	31,121,883.53	七、(三十)
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	40	79,521,716.05	91,734,704.27	
(一) 按所有权归属分类	41			
归属于母公司所有者的净利润	42	79,516,376.43	103,834,754.04	
少数股东损益	43			
(二) 按经营持续性分类	44			
持续经营净利润	45	79,516,376.05	103,834,754.04	
终止经营净利润	46			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	47			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	49			
1. 重新计量设定受益计划变动额	50			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	51			
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动	52			
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动	53			
5. 其他	54			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	55			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	56			
☆2. 其他债权投资公允价值变动	57			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	58			
☆4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	59			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	60			
☆6. 其他债权投资信用减值准备	61			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	62			
8. 外币财务报表折算差额	63			
9. 其他	64			
☆归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	65			
<b>七、综合收益总额</b>	66	79,516,376.05	103,834,754.04	
归属于母公司所有者的综合收益总额	67	79,516,376.05	103,834,754.04	
☆归属于少数股东的综合收益总额	68			
<b>八、每股收益：</b>	69			
基本每股收益	70			
稀释每股收益	71			

法定代表人：白雪飞

主管会计工作负责人：白召

会计机构负责人：郝春全

## 现金流量表

编制单位：河北华电沽源风电有限公司

2021年1-6月

金额单位：元

项 目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1	—	—	
销售商品、提供劳务收到的现金	2	205,114,786.11	329,493,231.31	
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到原保险合同保费取得的现金	6			
△收到再保险业务现金净额	7			
△保户储金及投资款净增加额	8			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9			
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			
△拆入资金净增加额	11			
△回购业务资金净增加额	12			
△代理买卖证券收到的现金净额	13			
收到的税费返还	14		9,122,188.28	
收到其他与经营活动有关的现金	15	1,705,280.30	84,446,689.83	
<b>经营活动现金流入小计</b>	16	<b>206,820,066.41</b>	<b>403,062,107.52</b>	
购买商品、接受劳务支付的现金	17	12,752,201.25	18,484,468.87	
△客户贷款及垫款净增加额	18			
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			
△拆出资金净增加额	21			
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			
△支付保单红利的现金	23			
支付给职工以及为职工支付的现金	24	8,978,181.09	10,230,874.14	
支付的各项税费	25	37,312,537.91	60,605,784.92	
支付其他与经营活动有关的现金	26	6,040,753.26	138,703,964.30	
<b>经营活动现金流出小计</b>	27	<b>63,083,673.51</b>	<b>228,025,090.03</b>	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	28	<b>143,736,392.90</b>	<b>175,037,017.49</b>	七、（三十一）
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	29	—	—	
收回投资收到的现金	30			
取得投资收益收到的现金	31			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32		18,000.00	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33			
收到其他与投资活动有关的现金	34		1,305,009.66	
<b>投资活动现金流入小计</b>	35		<b>1,323,009.66</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	36	52,895,045.64	722,599,200.83	
投资支付的现金	37			
△质押贷款净增加额	38			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39			
支付其他与投资活动有关的现金	40	900.00	6,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	41	<b>52,895,945.64</b>	<b>722,599,200.83</b>	
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	42	<b>-52,895,945.64</b>	<b>-721,276,194.17</b>	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	43	—	—	
吸收投资收到的现金	44		750,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45			
取得借款所收到的现金	46	346,687,926.00	747,197,465.50	
收到其他与筹资活动有关的现金	47			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	48	<b>346,687,926.00</b>	<b>1,497,197,465.50</b>	
偿还债务所支付的现金	49	205,952,000.00	862,349,474.95	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	50	64,638,629.14	79,814,829.02	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51			
支付其他与筹资活动有关的现金	52	97,716,920.64	140,632.93	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	53	<b>368,307,549.78</b>	<b>942,304,336.90</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	54	<b>-21,619,623.78</b>	<b>554,893,129.60</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	55			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	56	<b>69,220,823.48</b>	<b>8,653,952.92</b>	七、（三十一）
加：期初现金及现金等价物余额	57	46,836,557.57	38,182,604.65	七、（三十一）
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	58	<b>116,057,381.05</b>	<b>46,836,557.57</b>	七、（三十一）

法定代表人：白雪飞

主管会计工作负责人：鲁智

会计机构负责人：郝春全

所有者权益变动表

编制单位：河北华电清洁能源风电有限公司

2021年1-8月

金额单位：元

项目	行次	本期金额										所有者权益合计		
		实收资本(或股本)		其他权益工具		资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		小计	少数股东权益
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1	721,017,831.00			475,052,169.00				68,996,741.75		1,520,705,771.02		1,520,705,771.02	
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年年初余额	5	721,017,831.00			475,052,169.00				68,996,741.75		1,520,705,771.02		1,520,705,771.02	
三、本期的增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	568,099,029.27			-311,280,000.00						255,099,029.27		255,099,029.27	
(一)综合收益总额	7													
(二)所有者投入和减少资本	8													
1.所有者投入的普通股	9													
2.其他权益工具持有者投入资本	10													
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													
4.其他	12													
(三)专项储备提取和使用	13													
1.提取专项储备	14													
2.使用专项储备	15													
(四)利润分配	16													
1.提取盈余公积	17													
其中：法定公积金	18													
任意公积金	19													
2.盈余公积	20													
3.企业利润分配	21													
4.其他	22													
5.对所有者(或股东)的分配	23													
6.其他	24													
(五)所有者权益内部结转	25													
1.资本公积转增资本(或股本)	26	968,899,029.27			311,280,000.00									
2.盈余公积转增资本(或股本)	27	311,280,000.00			-311,280,000.00									
3.盈余公积弥补亏损	28													
4.设定受益计划变动额结转留存收益	29													
5.其他综合收益结转留存收益	30													
6.其他	31													
四、本期期末余额	32	1,289,096,860.27			161,802,169.00				68,996,741.75		1,600,222,107.45		1,600,222,107.45	

主管会计工作负责人：曹召

会计机构负责人：郝作全



# 河北华电沽源风电有限公司

## 2021年1-8月中期财务报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

### 一、企业的基本情况

河北华电沽源风电有限公司(以下简称“本公司”)成立于2009年6月19日。截至2021年12月31日,本公司注册资本为12,899,068.60万元。

本公司统一社会信用代码为91130700674180730H,法定代表人为白雪飞,注册地址为张家口市高新区长城西大街1号通泰世纪金座1号楼8层06。

本公司经营范围包括:风电、太阳能、光伏发电项目的投资、开发、建设;风电太阳能、光伏电场的运行及维护;风电、太阳能、光伏电力的生产和销售;提供电力项目咨询服务;电力生产相关材料的销售;热力项目的开发、建设;热力的生产、销售;储能系统新能源项目的开发、建设和运营;新能源技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广。

本公司母公司为华电福新能源发展有限公司,最终控制方为中国华电集团有限公司。

本公司的营业期限为2009年6月19日至2035年6月18日。

### 二、财务报表的编制基础

本财务报表以企业持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部最新颁布的《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策和会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （二）会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

## （三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

## （四）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

## （五）同一控制和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## （六）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## （七）外币业务和外币报表折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折算为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折算为人民币。即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

## （八）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

## 1. 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2. 金融工具的确认依据和计量方法



(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、

应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3. 金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4. 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6. 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其

损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

#### 7. 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

#### 8. 永续债

本公司根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

#### （九）应收款项坏账准备

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在资产负债表日复核按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现信用损失风险，并在出现信用损失风险情况时评估信用损失的具体金额。本公司根据应收款项的账龄、债务人的信用情况及以往冲销的经验为基准做出估计。

#### （十）存货

##### 1. 存货的分类和成本

存货分类为：燃煤、燃油、秸秆、物料、组件以及零件。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

##### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

##### 3. 不同类别存货可变现净值的确定依据

可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

采用一次转销法。

##### (2) 包装物

采用一次转销法。

#### (十一) 合同资产

##### 1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

##### 2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（八）金融工具”。

#### (十二) 持有待售资产

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，

已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产)或处置组,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

### (十三) 长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的,被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响,是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为本公司联营企业。

#### 2. 初始成本的确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的,按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整股本溢价,股本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

##### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### 3. 后续计量及损益确认方法

##### (1) 成本法核算的长期股权投资

本公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。除取

得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

本公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用

与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

#### （十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策执行。

#### （十五）固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产电力、热力及其他经营活动或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。本公司在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

当探明及可能的煤炭储量确定时，本公司将符合资本化条件的煤炭矿井开发成本确认为井巷资产的一部分。煤炭矿井开发成本包括露天矿剥采成本，当露天矿生产过程中产生的剥采成本可产生未来的经济利益时，本公司将相应的剥采成本资本化计入井巷资产。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提



供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

## 2. 折旧方法

除井巷资产按工作量法计提折旧，本公司将其他固定资产的成本扣除预计残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-45	3-5	2.1-4.9
发电机组	5-20	3-5	4.8-19.4
其他	5-10	3-5	9.5-19.4

## 3. 固定资产的处置及其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### (十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

### (十七) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

#### 2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本

化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 暂停资本期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## (十八) 无形资产

### 1. 无形资产的计价方法

(1) 本公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

除采矿权依据可采储量按工作量法计提摊销，对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）
土地使用权	10-70
海域使用权	50
特许权资产	25
水电资源开发权	45
其他	5-10

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本公司海域使用权是从山东省人民政府及国家海洋局取得的烟台莱州港区通用泊位工程项目海域使用权。海域使用权用海期限为自海域使用权登记之日起计算。

特许权资产是本公司根据与各特许权授予方签署的特许经营权协议所确认的无形资产。特许权资产按实际发生的成本计算，实际成本包括特许权建设过程中支付的工程价款并考虑合同规定，以及在特许权资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。特许权资产于达到预定可使用状态时于剩余特许期内摊销。

水电资源开发权是本公司通过收购子公司而取得的其所拥有的开发水电资源的权利。水电资源开发权相关的前期水电站均已通过当地发展和改革委员会流域开发批复及开展水电站前期工作的批复。水电资源开发权于相关前期水电站水电资产达到预定可使用状态时开始摊销。

采矿权是指在依法取得的采矿许可证规定的范围内，开采矿产资源和获得所开采的矿产品的权利。探矿权是指在依法取得的勘查许可证规定的范围内勘查矿产资源的权利，在完成探矿权的精查报告并向国土资源厅备案后，可申请将探矿权转为采矿权。探矿权转为采矿权后以成本减累计摊销及减值准备计入资产负债表内，依据可采储量按工作量法计提摊销。

## 3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

## 4. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

本公司内部研究费用于发生时计入当期损益。

### （十九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

本公司的资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。但因重组等原因，公司经营组成部分发生变化，继而影响到已分摊商誉所在的资产组或资产组组合构成的，本公司应将商誉账面价值重新分摊至受影响的资产组或资产组组合，并充分披露相关理由及依据。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。但因重组等原因，公司经营组成部分发生变化，继而影响到已分摊商誉所在的资产组或资产组组合构成的，应将商誉账面价值重新分摊至受影响的资产组或资产组组合，并充分披露相关理由及依据。

本公司在实际经营中对襄阳公司一期、二期共计六台机组进行协同管理，发电量计划的制定和分配是以整个电厂为基础，按照效益最大化的原则优化调度发电量，管理层将所有机组作为一个资产组进行减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （二十）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### （二十一）职工薪酬

### 1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### 2. 离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并

计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## （二十二）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十三）收入

### 1. 收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间

内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司并且同时满足以下主要不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### 1、电力收入

电力收入于电力供应至各电厂所在地的电网公司时确认。

#### 2、热力收入

热力收入于热力供应至客户时确认。

#### 3、煤炭销售收入

与煤炭销售相关的收入在商品控制权已转移给购货方时予以确认。

#### 4、供热管网建设费收入

供热管网建设费收入为连接本公司的供热网络至客户的物业而收取的安装费用收入。此收入递延至当安装工程完成后，根据相关服务的年限按直线法确认为收入。

## （二十四）合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## （二十五）政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司政府补助中的工程项目建设补助、环保补助等，由于补助为主要用于工程项目及环保项目，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：本公司政府补助中的供热补助、供电补助等，由于主要用于补偿已经发生的成本费用或损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

### 2. 确认时点



政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3. 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

## （二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。

在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## （二十七）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 1. 本公司作为承租人

#### （1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照本附注“四、（十五）固定资产”有关折旧政策，对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“四、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## (2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 1) 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 4) 购买选择权的行权价格，前提是本公司合理确定将行使该选择权；
- 5) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

## (3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 40,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

## (4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### (5) 新冠肺炎疫情引发的租金减让

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本公司与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本公司对租赁采用简化方法：

- ①减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
- ②减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额；
- ③综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本公司不评估是否发生租赁变更，继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧，对于发生的租金减免，本公司将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现金额/减让前折现率折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；对于发生的租金延期支付，本公司在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

## 2. 作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### (1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值

之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“四、(八) 金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“四、(八) 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

### 3. 售后租回交易

本公司按照本附注“四、(二十三) 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### (1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“四、(八) 金融工具”。

#### (2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“四、(八) 金融工具”。

### (三十三) 公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债

所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

### 1. 公允价值计量的资产和负债

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。本公司在下列情况中认为交易价格与公允价值不相等：（1）交易发生在关联方之间，且无证据表明该关联方交易是在市场条件下进行的；（2）交易是被迫的；（3）交易价格所代表的计量单元不同于以公允价值计量的相关资产或负债的计量单元；（4）交易的市场不是相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）。

其他相关会计准则要求或允许本公司以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，并且交易价格与公允价值不相等的，交易价格与公允价值的差额应当按照其他相关会计准则的要求进行处理。如果其他相关会计准则对此未作出明确规定的，本公司将该差额计入当期损益。

### 2. 估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：（1）活跃市场中类似资产或负债的报价；（2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；（3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等；（4）市场验证的输入值。第三层次输入值是不可观察输入值，本公司只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本公司在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

### 3. 会计处理方法

本公司以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本公司采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

## 五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 会计政策变更情况

无。

(二) 会计估计变更情况

无。

(三) 前期重大会计差错更正情况

无。

## 六、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 重要税收优惠政策及其依据

1. 风力发电项目可享受“三免三减半”所得税优惠

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第二项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条、《财政部 国家税务总局关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]46号）第一条：“企业从事《目录》内符合相关条件和技术标准及国家投资管理相关规定，于2008年1月1日后经批准的公共基础设施项目，其投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一至第三年免征企业所得税，第四至第六年减半征收企业所得税。”“第一笔生产经营收入，是指公共基础设施项目已建成并投入运营后所取得的第一笔收入。”

## 七、财务报表重要项目的说明

说明：期初指2021年1月1日，期末指2021年8月31日，上期指2020年度，本期指2021年1-8月。

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
银行存款	116,057,381.05	46,836,557.57
<b>合计</b>	<b>116,057,381.05</b>	<b>46,836,557.57</b>

(二) 应收票据

1. 应收票据分类

种类	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				4,500,000.00		4,500,000.00
<b>合计</b>				<b>4,500,000.00</b>		<b>4,500,000.00</b>

(三) 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末数	年初数
1年以内(含1年)	139,406,586.35	100,661,081.89
1至2年(含2年)	102,230,769.93	34,402,788.53
2至3年(含3年)	78,014,639.82	36,504,443.11
3年以上	25,008,597.83	2,903.12
<b>小计</b>	<b>344,660,593.93</b>	<b>171,571,216.65</b>
减: 坏账准备		
<b>合计</b>	<b>344,660,593.93</b>	<b>171,571,216.65</b>

2. 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末数		坏账准备 预期信用损失 率(%)	账面价值
	账面余额 金额	比例 (%)		
按单项计提坏账准备的应收账款	344,660,593.93			344,660,593.93
<b>合计</b>	<b>344,660,593.93</b>			<b>344,660,593.93</b>



续上表：

类别	账面余额		年初数		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	171,571,216.65				171,571,216.65
<b>合计</b>	<b>171,571,216.65</b>				<b>171,571,216.65</b>

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
国网冀北电力有限公司	344,660,593.93	100.00	
<b>合计</b>	<b>344,660,593.93</b>	<b>100.00</b>	

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		年初数		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	323,248.47	83.97	47,435.00	43.46	
1至2年(含2年)	518.37	0.13	518.37	0.47	
2至3年(含3年)					
3年以上	61,200.00	15.90	61,200.00	56.07	
<b>合计</b>	<b>384,966.84</b>	<b>100.00</b>	<b>109,153.37</b>	<b>100.00</b>	

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司	141,000.00	36.63	
张家口市华电电力电器设备有限公司	43,200.00	11.22	
河北永辉超市有限公司容辰广场分公司	20,000.00	5.20	
国电南瑞科技股份有限公司	18,000.00	4.68	
中国人民财产保险股份有限公司张家口市分公司	1,490.00	0.39	
<b>合计</b>	<b>223,690.00</b>	<b>58.12</b>	

(五) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
其他应收款项	14,980,399.93	22,731,214.60
<u>合计</u>	<u>14,980,399.93</u>	<u>22,731,214.60</u>

1. 其他应收款项

(1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数	年初数
1年以内(含1年)	238,392.66	7,969,802.33
1至2年(含2年)		19,405.00
3年以上	24,412,220.04	24,412,220.04
<u>小计</u>	<u>24,650,612.70</u>	<u>32,401,427.37</u>
减: 坏账准备	9,670,212.77	9,670,212.77
<u>合计</u>	<u>14,980,399.93</u>	<u>22,731,214.60</u>

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	24,650,612.70	100.00	9,670,212.77	39.23
<u>合计</u>	<u>24,650,612.70</u>	<u>100.00</u>	<u>9,670,212.77</u>	—

续上表:

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	32,401,427.37	100.00	9,670,212.77	29.85
<u>合计</u>	<u>32,401,427.37</u>	<u>100.00</u>	<u>9,670,212.77</u>	—

(六) 存货

1. 存货分类

项目	期末数		年初数			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	542,287.09		542,287.09	871,538.78		871,538.78
<b>合计</b>	<b>542,287.09</b>		<b>542,287.09</b>	<b>871,538.78</b>		<b>871,538.78</b>

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣增值税	47,479,444.08	48,134,645.00
其他		508,316.27
<b>合计</b>	<b>47,479,444.08</b>	<b>48,642,961.27</b>

(八) 固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	1,964,089,777.25	778,345,671.17
<b>合计</b>	<b>1,964,089,777.25</b>	<b>778,345,671.17</b>

1. 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	1,165,441,550.06	1,237,826,146.08		2,403,267,696.14
其中：房屋及建筑物	34,466,080.28	34,449,853.24		68,915,933.52
机器设备	1,124,162,617.62	1,202,034,520.82		2,326,197,138.44
运输工具	3,164,343.54	665,061.92		3,829,405.46
其他	3,648,508.62	676,710.10		4,325,218.72
二、累计折旧合计	387,095,878.89	52,082,040.00		439,177,918.89
其中：房屋及建筑物	8,921,194.39	1,392,258.82		10,313,453.21
机器设备	372,511,072.71	50,358,480.14		422,869,552.85
运输工具	2,937,769.60	91,711.68		3,029,481.28
其他	2,725,842.19	239,589.36		2,965,431.55
三、固定资产账面净值合计	778,345,671.17			1,964,089,777.25
其中：房屋及建筑物	25,544,885.89			58,602,480.31
机器设备	751,651,544.91			1,903,327,585.59

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
运输工具	226,573.94			799,924.18
其他	922,666.43			1,359,787.17
四、固定资产减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他				
五、固定资产账面价值合计	<u>778,345,671.17</u>			<u>1,964,089,777.25</u>
其中：房屋及建筑物	25,544,885.89			59,602,490.31
机器设备	751,651,544.91			1,903,327,585.59
运输工具	226,573.94			799,924.18
其他	922,666.43			1,359,787.17

(九) 在建工程

项目	期末余额		年初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	14,430,360.66		14,430,360.66	1,110,846,143.61		1,110,846,143.61
工程物资	50,000,000.00		50,000,000.00			
<u>合计</u>	<u>64,430,360.66</u>		<u>64,430,360.66</u>	<u>1,110,846,143.61</u>		<u>1,110,846,143.61</u>

1. 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加额	本期转入固定资产金额
河北华电香河燃机热电项目	2,000,000.00	375,887.76		
河北张家口沽源西胡同一期风电	5,000,000.00	3,499,435.92		
沽源马神梁风电项目	1,468,619,800.00	1,520,917.12	6,930,980.83	
河北华电承德隆化县西阿超风电	2,000,000.00	1,639,990.51	30,185.86	
河北华电承德隆化县庙子沟风电	500,000.00	152,925.77	55,962.08	
西胡同光伏项目	500,000.00	94,551.68	55,219.02	
沽源杨家营光伏项目	500,000.00		606.00	
技改工程支出	30,450,000.00		73,698.11	
河北张家口沽源西胡同二期风电	1,227,000,000.00	1,103,562,434.85	150,026,977.22	1,253,589,412.07
<u>合计</u>	<u>2,736,569,800.00</u>	<u>1,110,846,143.61</u>	<u>157,173,629.12</u>	<u>1,253,589,412.07</u>

续上表：

项目名称	本期其他 减少额	期末 余额	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金 来源
河北华电香河燃机热电项目		375,887.76	18.79	18.79				自筹
河北张家口沽源西胡同一期风电		3,499,435.92	69.99	69.99				自筹
沽源马神梁风电项目		8,451,897.95	0.58	0.58				自筹
河北华电承德隆化县西阿超风电		1,670,176.37	83.51	83.51				自筹
河北华电承德隆化县庙子沟风电		208,887.85	11.78	11.78				自筹
西胡同光伏项目		149,770.70	29.95	29.95				自筹
沽源杨家营光伏项目		606.00	0.12	0.12				自筹
技改工程支出		73,698.11	0.24	0.24				自筹
河北张家口沽源西胡同二期风电			102.17	100.00	27,749,811.69	11,340,066.41	45.31	自筹、借款
<b>合计</b>		<b>14,430,360.66</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>27,749,811.69</b>	<b>11,340,066.41</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 2. 工程物资

项目	期末余额	年初余额
专用材料	50,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	

## (十) 无形资产

### 1. 无形资产分类

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	846,232,205.13	15,806,500.00		862,038,705.13
其中：土地使用权	25,444,924.90	15,806,500.00		41,251,424.90
软件	5,268,910.11			5,268,910.11
特许权	815,518,370.12			815,518,370.12
二、累计摊销额合计	370,243,809.16	22,869,694.44		393,113,503.60
其中：土地使用权	8,495,087.98	881,961.24		9,377,049.22
软件	3,381,161.36	240,576.72		3,621,738.08
特许权	358,367,559.82	21,747,156.48		380,114,716.30

### 三、无形资产减值准备金额合计

其中：土地使用权

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
软件				
特许权				
四、账面价值合计	475,988,395.97			468,925,201.53
其中：土地使用权	16,949,836.92			31,874,375.68
软件	1,887,748.75			1,647,172.03
特许权	457,150,810.30			435,403,653.82

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
一、递延所得税资产	2,424,493.93	9,703,050.53	2,424,493.93	9,706,035.78
资产减值准备	2,417,553.20	9,670,212.77	2,417,553.20	9,670,212.77
其他	6,940.73	32,837.76	6,940.73	35,823.01

(十二) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税额	45,343,960.49	67,383,432.57
<u>合计</u>	<u>45,343,960.49</u>	<u>67,383,432.57</u>

(十三) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
信用借款	130,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>130,000,000.00</u>	

(十四) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	55,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>55,000,000.00</u>	

(十五) 应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	296,777,595.33	188,886,881.07
1-2年(含2年)	718,303.45	411,776.10
2-3年(含3年)	55,730.40	185,270.40
3年以上	2,458,156.03	2,678,896.59
<u>合计</u>	<u>300,009,785.21</u>	<u>192,162,824.16</u>

账龄超过1年的重要应付账款:

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
沽源县财政局	1,425,000.00	暂估元宝山农牧局占用草地补偿,目前农牧局尚未通知收取
<u>合计</u>	<u>1,425,000.00</u>	---

(十六) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	51,573.96	7,606,276.49	7,412,606.04	245,244.41
二、离职后福利-设定提存计划	-15,148.03	1,088,346.19	929,411.27	143,786.89
<u>合计</u>	<u>36,425.93</u>	<u>8,694,622.68</u>	<u>8,342,017.31</u>	<u>389,031.30</u>

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		5,545,880.00	5,545,880.00	
二、职工福利费		449,514.16	449,514.16	
三、社会保险费		469,168.00	319,069.43	150,098.57
其中: 1. 医疗保险费		443,909.84	293,811.27	150,098.57
2. 工伤保险费		25,258.16	25,258.16	
四、住房公积金		978,782.04	961,780.24	17,001.80
五、工会经费和职工教育经费	51,573.96	145,612.91	119,042.83	78,144.04
六、其他短期薪酬		17,319.38	17,319.38	
<u>合计</u>	<u>51,573.96</u>	<u>7,606,276.49</u>	<u>7,412,606.04</u>	<u>245,244.41</u>

### 3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		888,833.32	888,833.32	
二、失业保险费		40,577.95	40,577.95	
三、企业年金缴费	-15,148.03	158,934.92		143,786.89
<u>合计</u>	<u>-15,148.03</u>	<u>1,088,346.19</u>	<u>929,411.27</u>	<u>143,786.89</u>

### (十七) 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税		3,666,265.15	3,666,265.15	
资源税		49.00	49.00	
企业所得税	8,243,647.13	19,031,794.21	26,861,683.24	413,758.10
城市维护建设税	820,856.29	-613,708.80	183,313.25	23,834.24
房产税		16,830.34	14,305.28	2,525.06
土地使用税		2,365,797.67	2,289,738.35	76,059.32
个人所得税	400,123.25	201,765.48	329,658.72	272,230.01
教育费附加(含地方教育费附加)	820,856.28	-613,708.80	183,313.25	23,834.23
水资源费		2,003.82	2,003.82	
印花税		437,637.61	437,637.61	
车船使用税		6,891.60	6,891.60	
其他税费		2,704,384.00	2,704,384.00	
<u>合计</u>	<u>10,285,482.95</u>	<u>27,206,001.28</u>	<u>36,679,243.27</u>	<u>812,240.96</u>

### (十八) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	7,266,267.41	1,010,174.53
应付股利	103,220,054.80	148,343,342.47
其他应付款项	15,793,987.15	11,837,291.93
<u>合计</u>	<u>126,280,309.36</u>	<u>161,190,808.93</u>



1. 应付利息情况

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	6,248,367.41	1,010,174.53
短期借款应付利息	1,017,900.00	
<u>合计</u>	<u>7,266,267.41</u>	<u>1,010,174.53</u>

2. 应付股利情况

项目	期末余额	年初余额
普通股股利	103,220,054.80	148,343,342.47
<u>合计</u>	<u>103,220,054.80</u>	<u>148,343,342.47</u>

3. 其他应付款项

(1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	13,479,248.69	14,539,134.24
1至2年(含2年)	1,989,825.98	31,410.06
2至3年(含3年)	98,312.48	98,312.48
3年以上	226,600.00	226,600.00
<u>合计</u>	<u>15,793,987.15</u>	<u>14,895,456.78</u>

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
山东电力建设第三工程有限公司	15,303,295.05	西胡同项目EPC质保金,未到期
<u>合计</u>	<u>15,303,295.05</u>	--

(十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	72,940,099.00	164,582,000.00
<u>合计</u>	<u>72,940,099.00</u>	<u>164,582,000.00</u>

(二十) 长期借款

项目	期末余额	年初余额	期末利率区间(%)
信用借款	856,605,392.50	845,869,466.50	3.80-4.26
减：一年内到期的长期借款	72,940,099.00	164,582,000.00	3.80-4.26
<u>合计</u>	<u>783,665,293.50</u>	<u>681,287,466.50</u>	--

(二十一) 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
<u>合计</u>	<u>721,017,831.00</u>	<u>100.00</u>	<u>1,761,334,388.74</u>	<u>1,192,445,359.47</u>	<u>1,289,906,860.27</u>	<u>100.00</u>
其中：1. 华电国际电力股份有限公司	446,100,000.00	61.87	843,806,860.27	798,076,587.88	491,830,272.39	38.13
2. 华电福新能源发展有限公司			798,076,587.88		798,076,587.88	61.87
3. 中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	274,917,831.00	38.13	119,450,940.59	394,368,771.59		

(二十二) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本(或股本)溢价	475,082,169.00		313,280,000.00	161,802,169.00
<u>合计</u>	<u>475,082,169.00</u>		<u>313,280,000.00</u>	<u>161,802,169.00</u>

(二十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	68,996,741.75			68,996,741.75
<u>合计</u>	<u>68,996,741.75</u>			<u>68,996,741.75</u>

(二十四) 未分配利润

项目	本期金额	上年金额
本年年初余额	255,609,029.27	336,115,997.21
本期增加额	79,516,336.43	103,834,754.04
其中：本期净利润转入	79,516,336.43	103,834,754.04
本期减少额	255,609,029.27	184,341,721.98

项目	本期金额	上年金额
其中：本期提取盈余公积数		10,383,475.40
本期分配现金股利数		173,958,246.58
其他减少	255,609,029.27	
本期期末余额	79,516,336.43	255,609,029.27

(二十五) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务收入小计	<u>224,298,276.30</u>	<u>98,917,321.00</u>	<u>256,423,727.93</u>	<u>120,225,879.03</u>
电力销售	224,298,276.30	98,917,321.00	256,423,727.93	120,225,879.03
2. 其他业务收入小计	<u>199,857.52</u>		<u>28,562.12</u>	
材料销售	199,857.52		28,562.12	
合计	<u>224,498,133.82</u>	<u>98,917,321.00</u>	<u>256,452,290.05</u>	<u>120,225,879.03</u>

(二十六) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,586,030.90	7,769,600.40
减：利息收入	176,081.12	1,305,006.66
其他	278,000.00	1,203,689.63
合计	<u>13,687,949.78</u>	<u>7,668,283.37</u>

(二十七) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助		142,786.64
个税手续费返还	5,698.68	5,935.00
即征即退增值税	-11,027,967.18	5,929,591.05
合计	<u>-11,022,268.50</u>	<u>6,078,312.69</u>

(二十八) 营业外收入

1. 营业外收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		9,929.20	
其他	800,703.79	2,782,136.78	800,703.79
<b>合计</b>	<b>800,703.79</b>	<b>2,792,065.98</b>	<b>800,703.79</b>

(二十九) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	900.00		900.00
赔偿金、违约金及罚款支出	1,855,654.32	106,429.93	1,855,654.32
<b>合计</b>	<b>1,856,554.32</b>	<b>106,429.93</b>	<b>1,856,554.32</b>

(三十) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,031,794.21	31,033,658.92
递延所得税调整		88,224.61
<b>合计</b>	<b>19,031,794.21</b>	<b>31,121,883.53</b>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	98,548,130.64
按适用/适用税率计算的所得税费用	24,637,032.66
调整以前期间当期所得税的调整	
非应税收入的影响	-5,605,238.45
<b>所得税费用合计</b>	<b>19,031,794.21</b>

### (三十一) 现金流量表

#### 1. 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	79,516,336.43	103,834,754.04
加: 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,082,040.00	55,399,842.70
无形资产摊销	22,869,694.44	34,056,059.52
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	900.00	-9,929.20
财务费用(收益以“-”号填列)	13,586,030.90	8,833,257.10
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		88,224.61
存货的减少(增加以“-”号填列)	329,251.69	234,083.51
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-137,911,386.81	44,064,851.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	113,263,526.25	-71,464,126.39
经营活动产生的现金流量净额	<u>143,736,392.90</u>	<u>175,037,017.49</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	116,057,381.05	46,836,557.57
减: 现金的年初余额	46,836,557.57	38,182,604.65
现金及现金等价物净增加额	<u>69,220,823.48</u>	<u>8,653,952.92</u>

#### 2. 现金和现金等价物的构成

项目	本期余额	上期余额
一、现金	116,057,381.05	46,836,557.57
其中: 可随时用于支付的银行存款	116,057,381.05	46,836,557.57
二、期末现金及现金等价物余额	116,057,381.05	46,836,557.57

### 八、或有事项

无。

### 九、资产负债表日后事项

无。

## 十、关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司的有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
华电福新能源发展有限公司	福建省	电力、热力生产 和供应业	996,000.00	61.87%	61.87%

### (二) 关联方

#### 1. 关联方交易

交易类型	企业名称	关联方关系性质	交易金额	定价政策
一、购买商品、接受劳务的关联交易				
购买商品	华电中光新能源技术有限公司	同一最终控制方	4,716,307.06	市场价

#### 2. 应收、应付关联方款项情况

关联方名称	应付项目	期末余额
国电南京自动化股份有限公司	应付账款	47,100.00
南京华盾电力信息安全测评有限公司	应付账款	1,326,725.66
华电中光新能源技术有限公司	应付账款	797,809.90
华电电力科学研究院有限公司	应付账款	916,664.72

## 十一、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。

## 十三、财务报表的批准

本财务报表已经本公司董事长办公会于2021年9月30日决议批准报出。



证书序号: 0000175

### 说明

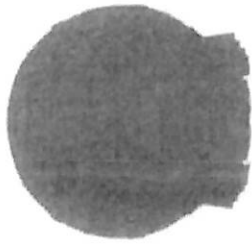
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一一年 十一月 二十六日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

## 执业证书

天职国际会计师事务所 (特殊普通合伙)

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

北京市海淀区丰公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

经营场所:

特殊普通合伙

组织形式:

11010150

执业证书编号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号:

2011年11月14日

批准执业日期:





年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



年度审计报告  
Annual Member Report

CPA 执业证书编号: 110001000231  
北京德恒会计师事务所  
Beijing Deheng Accounting Firm



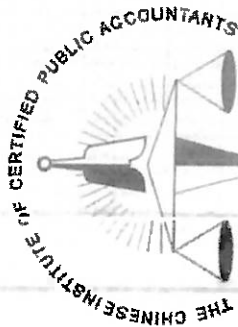
姓名: 行志远

身份证号: 110101197803030011

执业证书编号: 110001000231

工作单位: 北京德恒会计师事务所有限公司  
Work Unit: Beijing Deheng Accounting Firm Co., Ltd.  
12-1101010001000231

北京德恒会计师事务所(普通合伙)  
与原件核对一致  
(1)



中国注册会计师协会

姓名 Full name 卯建强  
 性别 Sex 男  
 出生 Date of birth 1980-04-04  
 工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码 Identity card No. 220524199004041572



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration



姓名: 卯建强  
 证书编号: 110101505269

继续有效一年。  
 another year after

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
 与原件核对一致  
 (1)

证书编号: 110101505269  
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 08 月 16 日  
 Date of Issuance y m d

年 月 日  
 y m d

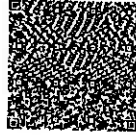


# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
913700002671702282

扫描二维码  
即可查询  
企业信息  
市场监管  
总局公告  
第23号  
《企业信息公示暂行条例》  
第十四条



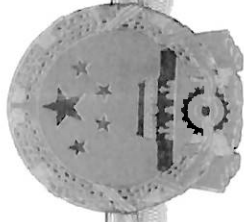
名称 华电国际电力股份有限公司  
 类型 股份有限公司(台港澳与境内合资)上市  
 法定代表人 丁焕德  
 经营范围 建设、经营管理发电厂和其他与发电相关的产业;电力业务相关的技术服务;信息咨询;电力、热力产品购销及服务;电力工程设计、施工、配电网经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

注册资本 人民币元 玖拾捌亿陆仟贰佰玖拾柒万陆仟陆佰伍拾叁元整  
 成立日期 1994年 06 月 28 日  
 营业期限 1994年 06 月 28 日至 年 月 日  
 住所 山东省济南市历下区经十路14800



此复印件仅限于  
使用 登记 备案 和 年检  
年 月 日  
2020 年 11 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>  
 市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告  
 国家市场监督管理总局监制



# 营业执照

(副本) 副本编号: 1-1

统一社会信用代码

91350181694368538K



扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系统”了解  
更多登记、备案、  
许可、监管信息

名称 华电福新能源发展有限公司

注册资本 玖拾玖亿陆仟万圆整

类型 有限责任公司(法人独资)

成立日期 2009年08月18日

法定代表人

黄少雄

经营范围 许可项目：发电、输电、供电、供配电业务；建设工程监理（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：发电技术服务；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；合同能源管理；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

营业期限 2009年08月18日至长期

住所

福建省福州市鼓楼区湖东路231号前田大厦21层



登记机关

2021年5月17日

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



# 营业执照

(副本)

副本编号: 2 - 1

统一社会信用代码  
91130700674180730H



扫描二维码  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多登记、  
备案、许可、监  
管信息。

名称 河北华电沽源风电有限公司

类型 其他有限责任公司

法定代表人 白雪飞

经营范围 风电、太阳能、光伏发电项目的投资、开发、建设；风电、太阳能、光伏电站的运行及维护；风电、太阳能、光伏电站的生产及销售；提供电力项目咨询服务；电力生产相关材料的销售；热力项目的开发、建设、热力的生产、销售；储能系统、新能源项目的开发、建设和运营；新能源技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广。。（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）

注册资本 柒亿贰仟壹佰零壹万柒仟捌佰叁拾壹元整

成立日期 2009年06月19日

营业期限 2009年06月19日 至 2035年06月18日

住所 张家口市高新区长城西大街1号通泰世纪金座1号楼8层06



登记机关

2021年1月28日

# 土地使用权情况说明

纳入本次评估范围的土地使用权共 2 项，具体明细如下：

序号	权证	证载	土地座落	用途	使用权类型	证载终止日期	面积	备注
	编号	土地使用者					(m <sup>2</sup> )	
1	沽西国用 (2016) 00035 号	河北华电沽源 风电有限公司	沽源县小厂 镇、小河子乡	公共 设施	出让	2066/9/28	25,640.00	九龙泉二期
2	沽国用 (2015)第 001 号	河北华电沽源 风电有限公司	沽源县西辛 营乡、小河子 乡	公共 设施	出让	2064/8/19	14,352.00	九龙泉三期
合 计							99,571.00	

以上 2 项土地使用权均已办理《国有土地使用证》，证载土地使用权人为河北华电沽源风电有限公司，我公司承诺以上土地的使用权归我公司所有，不存在任何权属纠纷，由此事项引起的一切法律问题均由河北华电沽源风电有限公司负责解释说明。



## 产权情况说明

纳入评估范围内的房屋建筑物共 16 项，具体情况如下：

序号	权证编号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利	备注
1	张房权证沽房字第 201401110 号	升压站综合楼第三层	混合结构	2013-05-30	676.61	无	
2		升压站附属用房	混合结构	2013-05-30	224.70	无	
3		项目指挥部房屋	混合结构	2012-12-31		无	
4		升压站高低压配电室	砖混	2012-12-31	353.12	无	
5		SVC 厂房	框架结构	2012-12-31	165.61	无	
6	无	35KV 配电间	砖混	2016-02-29	502.00	无	
7	无	生产控制楼	混合结构	2016-02-29	428.00	无	
8	张房权证字第 00157237 号	集控中心办公 1 号 -8 层-06	钢混	2015-10-29	88.04	无	外购
9	张房权证字第 00157236 号	集控中心办公 1 号 -8 层-08	钢混	2015-10-29	85.78	无	外购
10	张房权证字第 00157238 号	集控中心办公 1 号 -8 层-10	钢混	2015-10-29	88.04	无	外购
11		危废库、油品库	砖混	2019-12-31	60	无	
12	暂估房屋	综合楼	钢筋混凝土	2021/5/28	1595.84	无	
13		35kv 配电室	钢筋混凝土		892.2	无	
14		汽车库及材料备品库	砌体结构		184.9	无	
15		废品库	砌体结构		48.73	无	
16		联合泵房	钢筋混凝土		78.1	无	

上述 16 项房屋建筑物中，其中 8 项已办理《房屋所有权证》，证载权利人为河北华电沽源风电有限公司，8 项未办理《房屋所有权证》，我公司承诺以上



房屋建筑物的产权归我公司所有，不存在任何产权纠纷，由此事项引起的一切法律问题均由河北华电沽源风电有限公司负责解释说明。

河北华电沽源风电有限公司





## 车辆情况说明

我公司委估车辆共计 15 辆，包括 8 辆行政用车、6 辆皮卡、1 辆箱式运输车。经核查：截止评估基准日，详细情况见下表：

金额单位：人民币元

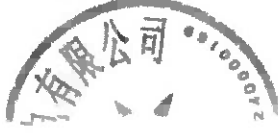
序号	车辆牌号	车辆名称	规格型号	启用日期	已行驶里程(万 km)	证载车主
1	冀 G-HD631	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6493HBG3	2011/5/9	30.12	河北华电沽源风电有限公司
2	冀 G-HD059	丰田霸道车	丰田 JTEBX3FJ	2011/8/18	55.12	河北华电沽源风电有限公司
3	冀 G-HD215	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6494HBG4	2011/11/14	34.96	河北华电沽源风电有限公司
4	冀 G-HD428	别克 GL8	别克牌 SGM6521ATA	2012/2/28	37.96	河北华电沽源风电有限公司
5	冀 G-Q3726	奥迪 A6	奥迪牌 FV7241FCVTG	2012/2/24	41.52	河北华电沽源风电有限公司
6	冀 G-Q3728	奥迪 A6	奥迪牌 FV7201TFCVTG	2012/2/24	40.76	河北华电沽源风电有限公司
7	冀 GHD780	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6494HBG4	2013/12/17	4.40	河北华电沽源风电有限公司
8	冀 GHD781	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6494HBG4	2013/12/17	20.72	河北华电沽源风电有限公司
9	冀 G-C0741	箱式运输车	福田牌 BJ5139XXY-F2	2014/6/12	0.32	河北华电沽源风电有限公司
10	冀 GHD073	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6495HBG5	2015/9/28	31.96	河北华电沽源风电有限公司
11	冀 GHD048	日产 D22 皮卡	尼桑牌 ZN6495HBG5	2016/4/27	25.14	河北华电沽源风电有限公司
12	冀 GX0712	尼桑纳瓦拉 2019 款 2.5L 四驱手动型车辆 1	日产牌 ZN1035UCK6	2021/2/20	0.68	河北华电沽源风电有限公司
13	冀 GHD775	尼桑纳瓦拉 2019 款 2.5L 四驱手动型车辆 2	日产牌 ZN1035UCK6	2021/2/20	1.38	河北华电沽源风电有限公司
14	冀 GHD785	尼桑纳瓦拉 2019 款 2.5L 四驱手动型车辆 3	日产牌 ZN1035UCK6	2021/2/20	1.18	河北华电沽源风电有限公司
15	冀 GHD795	尼桑纳瓦拉 2019 款 2.5L 四驱手动型车辆 4	日产牌 ZN1035UCK6	2021/2/20	1.54	河北华电沽源风电有限公司

上述 15 台车辆，第 2 项车辆（冀 G-HD059 丰田霸道车）为雄安借用；第 12 项车辆在借用中；第 9 项车辆目前已停用。



上述车辆中除报废车辆外均已提供车辆行驶证，部分车辆未盖最新年检期的章，我公司承诺该15辆车均在年检有效期内，可以正常上路行驶。

我公司对上述车辆作出承诺，全部车辆归我公司所有，不存在任何产权纠纷。且权属证明材料真实有效、已行驶里程数与实际状况相符。



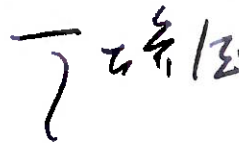
# 委托人承诺函

北京中同华资产评估有限公司：

因华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目，特委托贵公司对该事宜所涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目进行评估，评估基准日为2021年8月31日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 评估目的所对应的经济行为符合国家法律规定并已获上级主管部门的批准；
2. 所提供的与资产评估相关资料真实、准确、完整；
3. 负责委托具备合法资质的会计师事务所对被评估单位评估基准日的资产、负债进行了审计；
4. 负责协调被评估单位为贵公司及时提供符合评估规范要求的基础资料；
5. 被评估单位提供的评估明细表所载内容为经过我公司确认的评估范围；
6. 按照资产评估业务委托合同之约定向贵公司及时足额支付评估费用；
7. 我公司及我公司主要负责人和协助评估工作的人员均与评估机构和评估机构参与本次评估的工作人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系；
8. 不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业。

法定代表人签字：



华电国际电力股份有限公司（盖章）

2021年 月 日

# 委托人承诺函

北京中同华资产评估有限公司：

因华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目，特委托贵公司对该事宜所涉及的河北华电沽源风电有限公司的股东全部权益价值项目进行评估，评估基准日为2021年8月31日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 评估目的所对应的经济行为符合国家法律规定并已获上级主管部门的批准；
2. 所提供的与资产评估相关资料真实、准确、完整；
3. 负责委托具备合法资质的会计师事务所对被评估单位评估基准日的资产、负债进行了审计；
4. 负责协调被评估单位为贵公司及时提供符合评估规范要求的基础资料；
5. 被评估单位提供的评估明细表所载内容为经过我公司确认的评估范围；
6. 按照资产评估业务委托合同之约定向贵公司及时足额支付评估费用；
7. 我公司及我公司主要负责人和协助评估工作的人员均与评估机构和评估机构参与本次评估的工作人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系；
8. 不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业。

法定代表人签字：



华电福新能源发展有限公司（盖章）



2021年 月 日

## 被评估单位承诺函

北京中同华资产评估有限公司：

因华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产的需要，同意接受委托人委托贵公司对该经济行为所涉及的本公司股东全部权益进行评估，评估基准日为 2021 年 8 月 31 日。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，本公司承诺如下并承担相应的法律责任：

1. 评估目的所对应的经济行为符合国家法律规定并已经得到批准；
2. 本公司所提供的财务会计及其他与评估相关的资料真实、准确、完整、合规；
3. 本公司有关资产的抵押、质押、担保、诉讼及其他或有负债等重大事项等在“关于进行资产评估有关事项说明”中已揭示充分，无任何隐瞒事项；
4. 所提供的企业经营管理资料客观、真实、完整、合理；
5. 纳入评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
6. 纳入评估范围内的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
7. 纳入评估范围的资产在评估基准日至资产评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
8. 不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
9. 本公司及本公司主要负责人和协助评估工作的人员均与评估机构和评估机构参与本次评估的工作人员没有任何利益冲突或存在损害评估独立性的关系。

法定代表人签字：



河北华电沽源风电有限公司（盖章）

2021 年 月 日



## 资产评估师承诺函

华电国际电力股份有限公司：

华电福新能源发展有限公司：

受贵公司委托，我们对华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产涉及的河北华电沽源风电有限公司股东全部权益，以2021年8月31日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 1.具备相应的执业资格。
- 2.评估对象和评估范围与资产评估委托合同的约定一致。
- 3.对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 4.根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 5.充分考虑了影响评估价值的因素。
- 6.评估结论合理。
- 7.评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师：赵汉萍

赵汉萍



资产评估师：李远菲

李远菲



2021年10月25日

# 北京市财政局

京财资评备(2021)0095号

## 变更备案公告

北京中同华资产评估有限公司变更事项备案及有关材料收悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》的有关规定，予以备案。变更备案的相关信息如下：

北京中同华资产评估有限公司股东由季珉（资产评估师证书编号：11001513）、赵强（资产评估师证书编号：11001723）、贾瑞东（资产评估师证书编号：11020089）、吕艳冬（资产评估师证书编号：11001517）、杨洋（资产评估师证书编号：11030075）、宋兆东（资产评估师证书编号：53000043）、管伯渊（资产评估师证书编号：11030033）、李伯阳（资产评估师证书编号：11020097）、方军哲（资产评估师证书编号：23000056）、刘欣（资产评估师证书编号：12000290）、徐建福（资产评估师证书编号：31000013）、董玉香（资产评估师证书编号：51040097）、范海兵（资产评估师证书编号：11080080），变更为季珉（资产评估师证书

编号：11001513)、赵强(资产评估师证书编号：11001723)、贾瑞东(资产评估师证书编号：11020089)、吕艳冬(资产评估师证书编号：11001517)、杨洋(资产评估师证书编号：11030075)、宋兆东(资产评估师证书编号：53000043)、管伯渊(资产评估师证书编号：11030033)、李伯阳(资产评估师证书编号：11020097)、刘欣(资产评估师证书编号：12000290)、徐建福(资产评估师证书编号：31000013)、董玉香(资产评估师证书编号：51040097)、范海兵(资产评估师证书编号：11080080)、赵玉玲(资产评估师证书编号：11040045)、曹保桂(资产评估师证书编号：11060067)、张全勇(资产评估师证书编号：21120016)、赵起超(矿业权评估师证书编号：2102201701139)。

其他相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。







统一社会信用代码  
91110102101880414Q

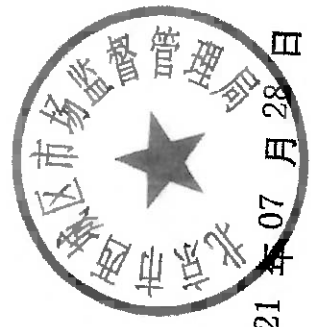
# 营业执照

(副本)(6-1)



名称 北京中同华资产评估有限公司  
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
 法定代表人 李伯阳  
 经营范围 单项资产评估、资产评估、企业价值评估、其他资产  
 评估、以及相关法律事务；探矿权和采矿权评估、(市  
 场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经  
 批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活  
 动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经  
 营活动。)

注册资本 1000万元  
 成立日期 1993年06月29日  
 营业期限 1999年12月22日至 2049年12月21日  
 住所 北京市西城区金融大街35号819室



登记机关

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：赵汉萍

性别：女

登记编号：11070030



单位名称：北京中同华资产评估有  
限公司山西分公司



初次执业登记日期：2007-08-17

年检信息：通过（2021-05-08）

(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：赵汉萍

本人印鉴：



打印日期：2021-06-04

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：李远菲

性别：男

登记编号：11200293

单位名称：北京中同华资产评估有  
限公司

初次执业登记日期：2020-10-27

年检信息：通过 (2021-04-27)

所在行业组织：中国资产评估协会

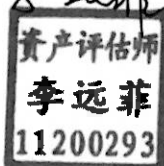


(扫描二维码，查询评估师信息)

本人签名：

李远菲

本人印鉴：



打印日期：2021-06-07



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

# 资产评估委托合同

合同编号（甲方）：

合同编号（乙方）：中同华合同号 2021-1824 号

委托方（甲方1）：华电国际电力股份有限公司

委托方（甲方2）：华电福新能源发展有限公司

受托方（乙方）：北京中同华资产评估有限公司

签订日期<sup>1</sup>：

签订地点：北京

<sup>1</sup> 此处的签订日期应与合同协议书签署页中的最迟签订日期保持一致。

## 目 录

1. 评估目的 .....	1
2. 评估对象和评估范围 .....	1
3. 评估基准日 .....	1
4. 评估报告使用范围 .....	1
5. 评估报告提交期限和方式 .....	2
6. 评估服务费、支付时间和方式 .....	2
7. 权利和义务 .....	3
8. 保密 .....	5
9. 违约责任 .....	5
10. 合同的生效 .....	6
11. 争议解决 .....	6
12. 通知与送达 .....	6
13. 份数 .....	7
14. 特别约定 .....	7

## 资产评估委托合同

委托方（甲方1）：华电国际电力股份有限公司

委托方（甲方2）：华电福新能源发展有限公司

受托方（乙方）：北京中同华资产评估有限公司

鉴于甲方拟委托乙方对华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产在评估基准日的市场价值进行评估，且乙方同意接受甲方委托，为明确资产评估相关当事人各自承担的权利和义务，根据《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国资产评估法》、财政部《资产评估基本准则》和《资产评估执业准则—资产评估委托合同》等规定，经双方协商一致，签订本合同。

### 1. 评估目的

华电福新能源发展有限公司拟现金购买华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产，本次评估目的是反映华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产在评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考。

### 2. 评估对象和评估范围

2.1 评估对象：详见附件。

2.2 评估范围：详见附件。

### 3. 评估基准日

资产评估基准日为 2021年8月31日。

### 4. 评估报告使用范围

4.1 评估报告使用人

委托方及与经济行为相关的有关单位和个人。

4.2 评估报告使用用途

反映华电国际电力股份有限公司部分长期股权投资股权及部分新能源发电资产在评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价

值参考。

4.3 评估结论使用有效期：自评估基准日起一年。

4.4 评估报告的使用责任

4.4.1 资产评估报告仅供本合同约定的和法律、行政法规规定的使用人使用，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

4.4.2 甲方或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用目的及用途使用资产评估报告。甲方或者其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，乙方依法不承担责任。

4.4.3 未经甲方书面许可，乙方不得将评估报告的内容向第三方提供或者公开，法律、行政法规另有规定的除外；未征得乙方同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

4.4.4 甲方应当在资产评估报告中载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。

5. 评估报告提交期限和方式

5.1 评估报告提交期限

甲方和相关当事人向乙方提供了真实、准确、完整的法律权属、财务信息及其他评估资料后，乙方应在30日内完成评估工作，并向甲方提供评估报告。

若按规定需由有关部门对评估报告进行备案、核准或其他审核程序的，以上所称“评估报告提交期限”为乙方提交评估报告送审稿之期限。

5.2 评估报告格式、提交份数和方式

报告格式：中文纸质和电子版

提交份数：纸质版6份，电子版1份。

提交方式：邮寄或送达。

6. 评估服务费、支付时间和方式

6.1 评估服务费

根据评估实际情况，经双方协商一致，本次评估服务费用总额为人民币（大写）陆拾万元（¥ 60 万元）（含税），甲方1和甲方2分别负担50%。其中，不含税价格人民币（大写）伍拾陆万陆仟零叁拾柒元柒角肆分（¥566,037.74 元），增值税税率6%，增值税税额叁万叁仟玖佰陆拾贰元贰角陆分（¥33,962.26）元。若国家出台新的税收政策，则按新政策执行。

上述费用包括评估费、人工费、材料费、差旅费、食宿费、税金等乙方完成本合同项下全部义务时甲方应支付的费用。

若因评估过程中，因评估方案发生变化，使委托资产范围扩大，出现事先未曾约定的新增评估事项，造成工作量明显增加，或评估基准日变更，乙方需再次进入现场进行调整并重新出具报告的，双方应另行协商增加相应评估费用并签署补充协议。

6.2 支付时间及方式：乙方提交评估报告交换意见稿且经甲方审核合格并开具增值税专用发票后 20 个工作日内，由甲方付给乙方本合同总费用的 70%，即人民币 42.00 万元，乙方提交正式盖章纸质版及电子版资产评估报告书、完成评估备案并开具增值税专用发票后 20 个工作日内，由甲方支付给乙方本合同总费用 30%，即人民币 18.00 万元。

## 7. 权利和义务

### 7.1 甲方的权利和义务

7.1.1 依法及时提供资产评估所需法律权属、财务信息及其他资料，包括但不限于经济行为文件、产权证明文件、评估申报清单、历史财务信息、预测性财务信息、涉及评估对象和评估范围权利与义务的相关合同及其他重要资料等，并以签字、盖章或者法律允许的其他方式确认其真实性、完整性、合法性。

7.1.2 甲方应当为乙方执行资产评估业务提供必要的工作条件和协助。

7.1.3 甲方应当负责乙方为获取评估资料、了解评估对象、关注法律



权属开展现场工作时与其他相关当事人之间的工作协调，包括：清查盘点、资料提供、人员配合、现场核查、尽职访谈、答复问题等。

7.1.4 甲方提前终止资产评估业务、解除资产评估业务合同的，甲方应当按照已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估费用。

7.1.5 甲方可以要求乙方对资产评估报告相关内容进行解释，以及对有关主管部门提出的资产评估报告审核意见进行答复、解释和修改。

## 7.2 乙方的权利和义务

7.2.1 在评估工作执行过程中，坚持独立、客观、公正、科学的原则进行评估，认真执行有关法律和法规，严格遵守工作规程和技术准则，对出具的《资产评估报告书》承担相应的法律责任。

7.2.2 对甲方及相关当事人内部资料、商业秘密、估值结果及约定的保密事项保守秘密，因乙方泄露而造成甲方或第三方损失的，应当赔偿甲方或第三方因此造成的全部损失。

7.2.3 按约定时间提交《资产评估报告书》。若因甲方不能按规定时间提交评估所需要的基本资料，乙方有权相应延长交付报告时间；乙方提交的《资产评估报告书》如需报送国家电网有限公司审核备案及国资委核准或备案的，乙方应协助甲方完成资产评估项目的备案。

7.2.4 乙方接受委托后，如发现甲方提供的资料与事实不符，乙方有权终止评估工作，所收评估费不予退还，所造成的经济损失、法律责任由甲方承担。

7.2.5 乙方不得因为被评估资产地理位置、交通状况、工作难度等因素拒绝进行评估或推诿拖延；乙方除出具评估报告书外，如对甲方经营管理和内部控制方面有改进建议，将书面或口头向甲方管理当局反映。

7.2.6 受甲方要求对资产评估报告相关内容进行解释，并对有关主

管部门提出的资产评估报告审核意见进行答复、解释和修改。

## 8. 保密

8.1 乙方及其参与合同工作的有关人员应对在本合同执行过程中知悉的甲方商业秘密、取得的文件资料、形成的审计记录以及其他尚未公开的有关信息承担保密义务，并采取相应的保密措施。乙方应承担的保密义务包括但不限于：

8.1.1 未经甲方书面同意，不得将上述商业秘密、文件资料、评估记录和信息披露给任何第三人；

8.1.2 不得将上述商业秘密、文件资料、评估记录和信息用于本合同以外的其他目的；

8.1.3 在本合同终止或解除后或按甲方要求，及时将上述文件资料和信息返还甲方，或按甲方要求作适当处理。

8.2 上述保密义务的期限至相关商业秘密、文件资料、评估记录或信息正式向社会公开之日、或甲方书面解除乙方此合同项下保密义务之日止。

8.3 乙方违反保密义务的，应承担一切法律责任并赔偿甲方因此遭受的全部损失。

8.4 本条约定在本合同履行完毕后仍然继续有效，且不受合同解除、终止或无效的影响。

## 9. 违约责任

任何一方不履行本合同义务或者履行义务不符合约定的，应向守约方承担继续履行、赔偿损失和/或支付违约金等违约责任。

9.1 如乙方原因造成评估业务终止，所收评估服务费用应退还甲方。如给甲方造成损失的，应当另行向甲方进行赔偿。

9.2 由于乙方责任延误提交报告的，每延误一日乙方应向甲方按评估服务费的 0.3% 支付违约金。逾期超过 30 日的，甲方有权单方解除本合同，乙方退还甲方已支付的评估服务费用，并按评估服务费用总额的 10% 向甲方支付违约金。

9.3 甲方不能在约定时间内及时足额支付乙方评估业务费,每日按滞纳金金额的 0.03 %向乙方支付违约金。

9.4 未经甲方书面同意,乙方将评估事项转委托给第三人的,或允许非乙方工作人员或第三人以乙方名义进行评估工作,甲方有权单方解除本合同,乙方退还甲方已支付的评估服务费用,并按评估服务费用总额的 10 %向甲方支付违约金。

9.5 乙方对所出具的资产评估报告的真实性、合法性承担责任,如果资产评估报告存在错误、遗漏,给甲方造成损失的,乙方应当在服务费金额范围内赔偿甲方因此造成的全部损失。

## 10. 合同的生效

10.1 本合同经双方法定代表人(负责人)或其授权代表签署并加盖双方公章或合同专用章之日起生效。合同签订日期以双方中最后一方签署并加盖公章或合同专用章的日期为准。

10.2 本合同生效后,除因战争、自然灾害、国家法律法规发生重大变更等事件导致本合同无法履行的情形外,任何一方不得随意变更或终止,合同另有约定时除外。

## 11. 争议解决

11.1 因合同及合同有关事项发生的争议,双方应本着诚实信用原则,通过友好协商解决,经协商仍无法达成一致的,双方应向北京市西城区人民法院提起诉讼。

11.2 在争议解决期间,本合同不涉及争议部分的条款仍须履行。

## 12. 通知与送达

12.1 除非合同各方另行约定,因履行本合同而相互发出或提供的的所有通知、文件、资料,均应采取中文书面形式。

12.2 各方按本合同所列明的地址,以派专人递送、邮政特快专递、挂号信等方式送达,送达文书应当列明收件人的法定代表人或联系人。

12.3 任何一方发出的文书在到达收件方时即为送达。对是否送达有争议时,以收件方签章的回执、邮政部门的查询回单为准。

12.4 任何一方的注册地址或者联系方式变更时,应当在变更后及时

书面通知其他方；否则其他方按原地址或联系方式发出的文书，即使变更方没有收到，仍视为送达。

13. 份数

本合同一式陆份，甲方执肆份，乙方执贰份，具有同等效力。

14. 特别约定

本特别约定是合同双方经协商后对上述合同条款的修改或补充，如有不一致，以特别约定为准。

无

（以下无正文）

## 签署页



委托方（甲方1）：  
（盖章）

法定代表人（负责人）或  
授权代表（签字）：

签订日期：

地址：北京市西城区

经办人：刘喜望

电话：010-83567817

传真：010-83567969

Email: liuxiwang@hdpi.com.cn

开户银行：建行宣武支行

账号：11001019500053012934

统一社会信用代码：

913700002671702282

委托方（甲方2）：  
（盖章）

法定代表人（负责人）或  
授权代表（签字）：

签订日期：

地址：福建省福州市鼓楼区

经办人：康玮

电话：010-83567558

传真：010-83567500

Email: wei-kang@hdfx.com.cn

开户银行：建行福清支行

账号：35001618107052506915

统一社会信用代码：

91350181694368538K

受托方:

(盖章)



法定代表人(负责人)或

授权代表(签字):

贾瑞东

签订日期:

地址: 北京市西城区

经办人: 贾瑞东

电话: 139-1042-4739

传真:

Email: jiaruidong@ztonghua.com

户名: 北京中同华资产评估有限公司

开户银行: 交通银行北京百万庄支行

开户账号: 1100 6113 7018 01001 9658

附件：

一、中同华评估受托的评估对象和评估范围公司清单，具体见下表：

区域	单位名称
广东	韶关市坪石发电厂有限公司 (B厂)
广东	广东华电韶关热电有限公司
湖北	华电湖北发电有限公司
湖北	华电湖北发电有限公司黄石光伏发电分公司
内蒙	内蒙古华电蒙东能源有限公司
山东	华电邹县发电有限公司
山东	华电成武新能源有限公司
山东	华电聊城新能源有限公司
宁夏	华电国际宁夏新能源发电有限公司
河北	河北华电蔚州风电有限公司
河北	河北华电沽源风电有限公司
河北	河北华电混合蓄能水电有限公司
	其他下属 33 家子公司所属风光电项目资产