

证券代码：603685

证券简称：晨丰科技

公告编号：2023-059

债券代码：113628

债券简称：晨丰转债

## 浙江晨丰科技股份有限公司 关于拟收购股权暨关联交易的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 浙江晨丰科技股份有限公司（以下简称“公司”“晨丰科技”“上市公司”）拟以现金方式收购金麒麟新能源股份有限公司（以下简称“麒麟新能”）持有的通辽金麒麟新能源智能科技有限公司（以下简称“通辽金麒麟”）100%股权和辽宁金麒麟新能源科技有限公司（以下简称“辽宁金麒麟”）100%股权；国盛电力销售有限公司（以下简称“国盛销售”）持有的辽宁国盛电力发展有限公司（以下简称“国盛电力”）100%股权和奈曼旗广星配售电有限责任公司（以下简称“广星配售电”）85%股权；辽宁华诺新能源有限公司（以下简称“华诺新能源”）持有的通辽市旺天新能源开发有限公司（以下简称“旺天新能源”）100%股权、通辽广星发电有限责任公司（以下简称“广星发电”）100%股权以及赤峰东山新能源有限公司（以下简称“东山新能源”）100%股权，上述标的股权的出售价格合计为 36,000 万元。
- 本次交易标的资产的价格系以符合《证券法》要求的坤元资产评估有限公司（以下简称“评估机构”）对标的公司在评估基准日 2022 年 12 月 31 日的股权评估价值（标的公司股权对应评估价值为 36,105.14 万元）作为参考依据，经各方协商一致后确定。
- 本次交易拟收购标的股权对应评估价值为 36,105.14 万元，与标的股权对应账面价值相比增值 22,520.10 万元，增值率为 165.77%。上述拟收购标的股权评估增值率较高，如未来标的公司经营状况不达预期，可能会给上市公司带来商誉减值的风险，从而对上市公司经营业绩产生不利影响。

- 本次交易构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组。过去 12 个月，公司与麒麟新能、国盛销售和华诺新能源均未进行交易类别相关的交易。
- 本次交易已经公司第三届监事会 2023 年第一次临时会议、公司第三届董事会 2023 年第一次临时会议、公司第三届监事会 2023 年第二次临时会议和公司第三届董事会 2023 年第二次临时会议审议通过。本次标的股权的出售价格合计为 36,000 万元，关联交易金额达到 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次交易尚需提交股东大会审议。
- 除本次交易外，过去 12 个月不存在与同一关联人进行交易以及与不同关联人进行相同交易类别下标的相关的关联交易的情形。

## 一、关联交易概述

### （一）关联交易基本情况

2023 年 5 月 7 日，晨丰科技与麒麟新能、国盛销售和华诺新能源签署《支付现金购买资产协议》，拟以现金方式收购麒麟新能持有的通辽金麒麟 100%股权和辽宁金麒麟 100%股权，国盛销售持有的国盛电力 100%股权和广星配售电 51%股权，华诺新能源持有的旺天新能源 100%股权、广星发电 100%股权和东山新能源公司 100%股权。结合标的公司目前及未来经营情况，双方协商后预估上述标的公司的股权交易价格不高于 3.6 亿元，本次交易最终金额将以独立第三方出具的评估报告评估值为依据。

2023 年 6 月 15 日，晨丰科技与麒麟新能、国盛销售和华诺新能源签署《支付现金购买资产协议之补充协议》，就标的股权最终出售价格、标的公司业绩承诺及补偿措施等进行了补充明确。本次交易完成后，公司将持有通辽金麒麟 100%股权、辽宁金麒麟 100%股权、国盛电力 100%股权、广星配售电 85%股权（广星配售电已履行了减资程序，减资完成后，国盛电力销售有限公司持有广星配售电的股权由 51%变更为 85%）、旺天新能源 100%股权、广星发电 100%股权和东山新能源 100%股权，上述标的公司将成为公司的控股子公司，并纳入合并报表范围。

公司聘请了符合《证券法》要求的评估机构对标的公司在评估基准日 2022 年 12 月 31 日的股权价值进行评估并出具了资产评估报告，根据评估机构对标的

资产的评估结果，拟收购六家标的公司对应股权评估价值为 36,105.14 万元。上述标的公司经审计的标的股权对应账面价值为 13,585.04 万元，本次标的股权交易价格相比标的股权对应账面价值增值 22,414.96 万元，增值率为 165.00%。截至本公告出具日，东山新能源暂未开展经营活动，其账面净资产为 0，故未对其进行评估，其交易作价为 0 元。本次标的股权的最终交易价格 36,000 万元系以上述资产评估报告的评估结论作为参考依据，经各方协商一致后确定。

麒麟新能、国盛销售和华诺新能源承诺，标的公司（指七家标的公司合计，下同）于未来三年（2023 年度、2024 年度和 2025 年度）合计实现的净利润分别不低于 2,200 万元、3,300 万元、4,900 万元。在承诺期内，如果标的公司实现的净利润未达到承诺净利润，则应按照《支付现金购买资产协议》第六条（具体内容详见公司于 2023 年 5 月 10 日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）之“五、关联交易协议的主要内容和履约安排”）约定以现金方式对公司进行补偿。

本次交易构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司购买上述标的公司股权的资金来源于自有资金或自筹资金，不属于募集资金。

## （二）本次交易的目的和原因

本次交易有利于公司加快在新能源领域的布局，提升公司综合竞争实力。国家发展改革委和国家能源局发布的《能源生产和消费革命战略》明确，到 2030 年，我国新增能源需求将主要依靠新能源满足。国家推出多项政策促进能源改革，推动新能源发展。公司积极响应国家政策，看好新能源行业的发展前景，为提高公司综合竞争实力而计划布局新能源领域业务。本次交易的标的公司符合公司发展新能源业务的战略布局，通过本次收购能够加快公司发展新业务。

本次交易有利于提升公司盈利能力和股东回报水平。根据交易双方初步评估，标的公司未来具有良好的盈利能力，本次交易完成后，公司的总资产、净资产将有所提升，有利于提高公司的盈利能力，降低经营风险，增强抵御风险的能力。

## （三）该关联交易应当履行的审议程序

2023年5月7日，公司第三届董事会2023年第一次临时会议、公司第三届监事会2023年第一次临时会议审议通过《关于拟收购股权暨关联交易的议案》。公司独立董事均对此议案发表了事前认可意见和无异议的独立意见。

2023年6月15日，公司第三届董事会2023年第二次临时会议、公司第三届监事会2023年第二次临时会议审议通过《关于签署〈支付现金购买资产协议之补充协议〉暨关联交易的议案》。公司独立董事张律伦、邓茂林对此议案发表了事前认可意见和无异议的独立意见，独立董事雷新途对此议案提出弃权票。

本次标的股权的最终交易价格为36,000万元，关联交易金额达到3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上，本次关联交易尚需提交股东大会审议。

#### **（四）不存在与同一关联人或不同关联人关联交易的情形**

截至本公告日，除本次交易外，过去12个月内公司不存在与同一关联人或与不同关联人之间进行相同交易类别下标的相关的关联交易的情形。

## **二、关联人介绍**

### **（一）关联人关系介绍**

关联人关系介绍详见公司于2023年5月10日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### **（二）关联人基本情况**

麒麟新能、国盛销售和华诺新能源等关联公司基本情况详见公司于2023年5月10日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

## **三、关联交易标的基本情况**

### **（一）交易标的概况**

本次交易为公司购买通辽金麒麟100%股权、辽宁金麒麟100%股权、国盛电力100%股权、广星配售电85%股权、旺天新能源100%股权、广星发电100%股权和东山新能源100%股权。

#### **1. 通辽金麒麟**

##### **（1）基本情况**

通辽金麒麟的基本情况详见公司于2023年5月10日披露的《浙江晨丰科技

股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### （2）最近一年一期财务状况

通辽金麒麟最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日
资产总额	13,792.71	10,858.84
负债总额	11,683.09	8,859.79
净资产	2,109.62	1,999.05
项目	2023年1-3月	2022年度
营业收入	230.72	-
营业利润	110.39	-0.87
净利润	110.39	-0.81

注：以上2022年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2023）7829号），2023年一季度财务数据未经审计。

### （3）评估情况

通辽金麒麟主要从事风力电站的开发运营业务，本次评估采用收益法评估结果8,220.00万元作为通辽金麒麟股东全部权益的评估值，与股东全部权益账面价值1,999.05万元相比评估增值6,220.95万元，增值率为311.19%。

最近12个月内，除因本次股权收购进行的评估事项外，通辽金麒麟不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 2. 辽宁金麒麟

### （1）基本情况

辽宁金麒麟的基本情况详见公司于2023年5月10日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### （2）最近一年一期财务状况

辽宁金麒麟最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日
资产总额	11,682.06	11,410.01
负债总额	8,059.30	8,073.03
净资产	3,622.76	3,336.99

项目	2023年1-3月	2022年度
营业收入	430.23	1,688.90
营业利润	199.57	789.20
净利润	199.57	791.84

注：以上2022年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2023〕7809号），2023年一季度财务数据未经审计。

### （3）评估情况

评估机构采用资产基础法对辽宁金麒麟的股东全部权益价值进行评估，辽宁金麒麟股东全部权益评估价值为5,878.81万元，与股东全部权益账面价值2,499.59万元相比评估增值3,379.22万元，增值率为135.19%；评估机构采用收益法对辽宁金麒麟的全资孙公司奈曼旗融丰新能源有限公司（辽宁金麒麟通过全资子公司通辽市玉丰新能源开发有限公司持有其100%股权）进行评估，采用资产基础法对辽宁金麒麟的全资子公司通辽市玉丰新能源开发有限公司进行评估，通辽市玉丰新能源开发有限公司股权评估价值是5,879.41万元；评估机构采用资产基础法对辽宁金麒麟的全资子公司通辽联能太阳能科技有限公司进行评估，通辽联能太阳能科技有限公司股权评估价值是-0.19万元；

最近12个月内，除因本次股权收购进行的评估事项外，辽宁金麒麟不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 3. 国盛电力

### （1）基本情况

国盛电力的基本情况详见公司于2023年5月10日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### （2）最近一年一期财务状况

国盛电力最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日
资产总额	1,994.81	1,985.65
负债总额	39.95	7.35
净资产	1,954.24	1,978.30
项目	2023年1-3月	2022年度
营业收入	42.24	-

营业利润	-22.82	-21.70
净利润	-22.82	-21.70

注：以上 2022 年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2023）7810 号），2023 年一季度财务数据未经审计。

### （3）评估情况

评估机构采用资产基础法对国盛电力的股东全部权益价值进行评估，国盛电力股东全部权益的评估价值为 1,978.35 万元，与账面价值 1,998.38 万元相比评估减值 20.03 万元。

最近 12 个月内，除因本次股权收购进行的评估事项外，国盛电力不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 4. 广星配售电

### （1）基本情况

公司名称	奈曼旗广星配售电有限责任公司
注册地	内蒙古自治区通辽市奈曼旗大镇房产规划 86 号区（诺恩吉雅大街中段）
主要办公地点	内蒙古通辽市奈曼旗盛世国际一期底商
法定代表人	刘余
注册资本	12,000 万元
统一社会信用代码	91150525MA0QG5CG9H
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	电力、热力购销；输配电工程承装、承修、承试；电力工程施工总承包；综合能源建设及维修设备研发、制造、租赁、销售、安装、调试及运维；合同能源管理；能源托管服务；电力技术与节能咨询、节能诊断、节能评估、能源审计、能效评估与审计、节能量和清洁生产服务；水利、光伏、风力、生物质及清洁能源发电与运维；电能新技术推广；电力设备与器材、保温材料、机电、汽车、办公设备销售与租赁；自有房屋租赁；软件研发、销售、租赁与运维；节能项目投资；电器、机电、空调、照明、暖通设备销售；暖通工程施工；互联网服务、网络服务；节能检测、监测；信息通信研发、销售、租赁与运维（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）
主营业务	增量配电网的运营管理
成立时间	2019-08-26
股东名称及持股比例	国盛电力销售有限公司持股 85%、中国能源工程（浙江）有限公司持股 8.34%、内蒙古乃蛮电力有限公司持股 6.67%

注：广星配售电已履行了减资程序，其原股东国网内蒙古东部电力综合能源服务有限公

公司以 0 元价格减少其认缴的注册资本 8,000 万元（实缴金额为 0），减资完成后，国盛电力销售有限公司持有广星配售电的股权由 51%变更为 85%，工商变更登记手续已于 2023 年 6 月 9 日办理完毕。

## （2）最近一年一期财务状况

广星配售电最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	32,582.28	24,476.99
负债总额	26,973.41	21,960.11
净资产	5,608.87	2,516.87
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度
营业收入	942.32	293.36
营业利润	72.61	-540.39
净利润	73.03	-406.88

注：以上 2022 年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2023）7830 号），2023 年一季度财务数据未经审计。

## （3）评估情况

考虑到广星配售电主要从事增量配电网运营业务及风力电站、光伏电站的开发运营业务，本次评估最终采用收益法评估结论作为广星配售电股东全部权益的评估值，广星配售电股东全部权益评估价值为 12,940.00 万元，与股东全部权益账面价值 2,516.87 万元相比评估增值 10,423.13 万元，增值率为 414.13%。此次拟收购广星配售电股权对应评估价值为 10,999.00 万元。

最近 12 个月内，除因本次股权收购进行的评估和上述减资事项外，广星配售电不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 5. 旺天新能源

### （1）基本情况

公司名称	通辽市旺天新能源开发有限公司
注册地	内蒙古自治区通辽市经济技术开发区瑞丰汽贸物流园区 C5#-101
主要办公地点	内蒙古自治区通辽市科尔沁区木里图工业园区内
法定代表人	丁闵
注册资本	7,500 万元
统一社会信用代码	91150591MA0QBU221C



公司类型	有限责任公司
经营范围	风力发电、电力销售；太阳能发电；风力发电建设、经营、运维、风力发电设备销售
主营业务	投资风力发电、光伏发电项目，自持电站
成立时间	2019-08-15
股东名称及持股比例	辽宁华诺新能源有限公司持股 100%

注：2023 年 5 月，辽宁华诺新能源有限公司对旺天新能源进行增资，增资完成后，旺天新能源注册资本由 5,000 万元增加至 7,500 万元。截至目前，上述增资款项已全部实缴。

## (2) 最近一年一期财务状况

旺天新能源最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	45,298.74	45,943.54
负债总额	38,352.70	39,608.39
净资产	6,946.04	6,335.16
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度
营业收入	1,372.94	5,139.07
营业利润	436.50	1,434.56
净利润	436.50	1,449.87

注：以上 2022 年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2023〕7837 号），2023 年一季度财务数据未经审计。

## (3) 评估情况

评估机构采用资产基础法对旺天新能源的股东全部权益价值进行评估，旺天新能源股东全部权益评估价值为 9,088.96 万元，与股东全部权益账面价值 4,948.96 万元相比评估增值 4,140.00 万元，增值率为 83.65%；评估机构采用收益法对旺天新能源全资子公司通辽市汇集新能源开发有限公司进行评估，其股权评估价值为 11,640.00 万元；评估机构采用资产基础法对旺天新能源的全资孙公司通辽市汇集太阳能科技有限公司（旺天新能源通过全资子公司通辽市汇集新能源开发有限公司持有其 100% 股权）进行评估，其股权评估价值为 0 元。

最近 12 个月内，除因本次股权收购进行的评估和上述增资事项外，旺天新能源不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 6. 广星发电

### (1) 基本情况

广星发电的基本情况详见公司于 2023 年 5 月 10 日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### (2) 最近一年一期财务状况

广星发电最近一年一期财务数据：

单位：万元

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	11.52	11.16
负债总额	71.51	71.15
净资产	-59.99	-59.98
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度
营业收入	0.00	-
营业利润	-0.08	-1.79
净利润	-0.08	-1.79

注：以上 2022 年度财务数据已经具有从事证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2023）7816 号），2023 年一季度财务数据未经审计。

### (3) 评估情况

评估机构采用资产基础法对广星发电的股东全部权益价值进行评估，广星发电股东全部权益的评估价值为-59.98 元，与账面价值-0.29 万元相比评估减值 59.70 万元。

最近 12 个月内，除因本次股权收购进行的评估事项外，广星发电不存在其他评估、增资、减资或改制的情况。

## 7. 东山新能源

### (1) 基本情况

东山新能源的基本情况详见公司于 2023 年 5 月 10 日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）。

### (2) 最近一年一期财务状况

东山新能源因成立时间较短，截至本公告出具日尚未开展经营活动，其账面净资产为 0。

### (3) 评估情况

截至本公告出具日，东山新能源暂未开展经营活动，其账面净资产为 0，故

未对其进行评估，东山新能源交易作价为 0 元。

## （二）权属状况说明

本次交易标的的股权权属清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

## （三）其他股东同意放弃优先受让权

广星配售电除国盛电力销售有限公司以外的股东中国能源工程（浙江）有限公司（持股 8.34%）、内蒙古乃蛮电力有限公司（持股 6.67%）已经股东会表决同意：“浙江晨丰科技股份有限公司受让国盛电力销售有限公司持有的奈曼旗广星配售电有限责任公司 85% 股权。股东中国能源工程（浙江）有限公司、内蒙古乃蛮电力有限公司同意放弃股权优先受让权。”

## （四）关联交易标的的失信被执行情况说明

经查询中国执行信息公开网信息，本次交易标的的对应实体未被列为失信被执行人。

# 四、交易标的的评估、定价情况

## （一）定价依据

公司聘请了符合《证券法》要求的坤元资产评估有限公司对标的公司在评估基准日 2022 年 12 月 31 日的股权价值进行评估并出具了资产评估报告，根据评估机构对标的资产的评估结果，拟收购六家标的公司（通辽金麒麟、辽宁金麒麟、国盛电力、广星配售电、旺天新能源和广星发电）全部权益的评估价值合计为 38,046.14 万元，六家公司标的的股权对应评估价值为 36,105.14 万元。标的公司东山新能源成立于 2023 年 2 月，截至目前尚未开展经营活动，其账面净资产为 0，故本次未对其进行评估，其 100% 股权的交易作价为 0 元。

本次交易标的的资产的最终交易价格 36,000 万元系以上述资产评估报告的评估结论作为参考依据，经各方协商一致后确定。

## （二）评估情况及合理性

根据评估机构以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日出具的资产评估报告，上述标的资产具体评估结果列示如下：

序号	标的公司名称	收购股权比例	经审计标的公司全部股	经审计标的股权对应账	标的公司全部股权	标的股权对应评估	评估方法
----	--------	--------	------------	------------	----------	----------	------

			权账面价值 (万元)	面价值(万 元)	评估价值 (万元)	价值(万 元)	
1	通辽金麒麟新能源 智能科技有限公司	100%	1,999.05	1,999.05	8,220.00	8,220.00	收益法
2	辽宁金麒麟新能源 科技有限公司	100%	2,499.59	2,499.59	5,878.81	5,878.81	资产基 础法
3	辽宁国盛电力发展 有限公司	100%	1,998.38	1,998.38	1,978.35	1,978.35	资产基 础法
4	奈曼旗广星配售电 有限责任公司	85%	2,516.87	2,139.34	12,940.00	10,999.00	收益法
5	通辽市旺天新能源 开发有限公司	100%	4,948.96	4,948.96	9,088.96	9,088.96	资产基 础法
6	通辽广星发电有限 责任公司	100%	-0.29	-0.29	-59.98	-59.98	资产基 础法
7	赤峰东山新能源有 限公司	100%		-		-	-
<b>合计</b>		-	<b>13,962.57</b>	<b>13,585.04</b>	<b>38,046.14</b>	<b>36,105.14</b>	-

注：1、上述评估结果数据来自《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的通辽金麒麟新能源智能科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)495号)、《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的辽宁金麒麟新能源科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)496号)、《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的辽宁国盛电力发展有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)499号)、《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的奈曼旗广星配售电有限责任公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)498号)、《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的通辽市旺天新能源开发有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)497号)和《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及的通辽广星发电有限责任公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2023)500号)。2、东山新能源暂未开展经营，故未对其进行评估。

本次收购价格以参考各标的资产评估结果为基础经各方协商确定。资产评估机构结合各标的资产所处行业和经营特点、业务实际开展情况、资产和负债相关情况，合理选择收益法或资产基础法作为资产评估方法，标的资产评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，选用的参照数据、资料可靠；主要评估参数选择谨慎合理，主要评估项目计算过程准确，因此，评估结果合理、可靠，本次交易定价合理。各标的资产具体评估情况及合理性分析如下：

### 1、通辽金麒麟

通辽金麒麟主要从事风力电站的开发运营业务，其经营项目为“科尔沁区金麒麟新能源研发运维中心综合智慧能源 15MW 分散式风电项目”，该项目已于 2022 年 12 月完成主体工程施工，并于 2023 年 1 月并网运行。

评估机构分别采用资产基础法和收益法对通辽金麒麟的股东全部权益价值进行评估，评估基准日为 2022 年 12 月 31 日。通辽金麒麟股东全部权益价值采用资产基础法的评估结果为 1,999.29 万元，采用收益法的评估结果为 8,220.00 万元，两者相差 6,220.71 万元，差异率为 311.15%。考虑到通辽金麒麟主要从事风力电站的开发运营业务，收益法评估价值能较客观、全面地反应通辽金麒麟的股东全部权益价值，故本次评估最终采用收益法评估结果 8,220.00 万元作为通辽金麒麟股东全部权益的评估值，与股东全部权益账面价值 1,999.05 万元相比评估增值 6,220.95 万元，增值率为 311.19%。

评估机构采用收益法评估通辽金麒麟的股东全部权益价值时，主要采用股权自由现金流折现模型确定股权现金流评估值，并分析公司溢余资产、非经营性资产（负债）的价值，股东全部权益价值计算公式如下：

股东全部权益价值 = 股权现金流评估值 + 溢余资产价值 + 非经营性资产价值 - 非经营性负债价值

$$\text{股权现金流评估值} = \sum_{t=1}^n \frac{CFE_t}{(1+r)^t} + P_n \times (1+r)^{-n}$$

n——明确的预测年限

CFE<sub>t</sub>——第 t 年的股权现金流

r——权益资本成本

t——未来的第 t 年

P<sub>n</sub>——经营期末的价值

评估公司在使用收益法对通辽金麒麟的股权自由现金流进行评估时，首先需要对通辽金麒麟预测期内各年度的净利润进行预测，再通过股权自由现金流 = 净利润 + 折旧及摊销 - 资本性支出 + 借款的增加 - 借款的减少 - 营运资金增加额 + 期末资产剩余价值的公式测算通辽金麒麟预测期内各年度的股权自由现金流，最终通过折现系数得到各年度股权自由现金流的现值合计数，即为通辽金麒麟股权现金流的评估值。通辽金麒麟股权自由现金流价值主要参数测算结果如下：

单位：万元

项目/年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业收入	1,274.21	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15
营业成本	314.98	347.63	348.86	350.11	351.39	409.39
净利润	740.85	911.42	939.88	938.80	953.41	913.44
股权自由 现金流	-1,653.99	927.43	939.21	782.84	797.44	757.44
折现率	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.9502	0.8579	0.7745	0.6993	0.6313	0.5700
现金流现 值	-1,571.62	795.64	727.42	547.44	503.42	431.74
项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15
营业成本	410.72	412.08	413.46	414.87	479.29	480.76
净利润	853.11	866.56	776.40	788.09	743.12	764.24
股权自由 现金流	697.17	710.59	620.43	632.11	382.05	531.16
折现率	10.76%	10.76%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	6.50	7.50	8.50	9.50	10.50	11.50
折现系数	0.5146	0.4646	0.4281	0.3874	0.3506	0.3173
现金流现 值	358.76	330.14	265.61	244.88	133.95	168.54
项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
营业收入	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15	1,459.15
营业成本	482.25	483.78	485.34	499.31	500.93	502.58
净利润	771.38	770.02	768.62	756.81	755.36	753.88
股权自由 现金流	1,037.70	1,035.39	1,033.99	997.15	995.69	994.22
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	12.50	13.50	14.50	15.50	16.50	17.50
折现系数	0.2872	0.2599	0.2352	0.2128	0.1926	0.1743
现金流现 值	298.03	269.10	243.19	212.19	191.77	173.29
项目/年度	2041 年	2042 年	2042 年 12 月			
营业收入	1,459.15	1,459.15	-			
营业成本	504.26	505.98	-			

净利润	752.37	750.96	-			
股权自由现金流	992.70	991.29	352.51			
折现率	10.50%	10.50%	10.50%			
折现期	18.50	19.50	20.00			
折现系数	0.1578	0.1428	0.1358			
现金流现值	156.65	141.56	47.87			
<b>基准日股权现金流的评估值</b>						<b>4,670.00</b>
基准日溢余资产评估值	103.68		基准日非经营性资产评估值	3,447.46		
<b>基准日股东全部权益价值评估值</b>						<b>8,220.00</b>

评估机构对通辽金麒麟的股权现金流价值进行评估时，主要计算过程如下：

### (1) 营业收入

通辽金麒麟的营业收入为售电收入，售电收入=售电量×电价。预测期营业收入主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营业收入预测	发电量、售电量	发电量=项目规模×年等效利用小时数 售电量=发电量×(1-综合损耗率)	1、项目规模：15MW； 2、年等效利用小时数：2023年1-4月年等效利用小时数系通过实际发电量与项目规模测算，其他预测期参考企业提供的历史运营数据以及远景能源有限公司出具的微观选址复核报告中披露的风电场发电平均年可利用小时数（3677小时）进行预测，该平均年可利用小时数系结合项目当地20年平均风速及风机机型功率曲线测算； 3、该风电场项目存在场内损耗及输电线路损耗等，综合损耗率测算系结合企业历史相关损耗等情况确定，运营预测期内综合损耗率约占总发电量的1.5%（2023年1-4月实际损耗率不超过1.5%）
	电价	0.3035元/kW·h（含税）	2023年国网内蒙古东部电力有限公司科尔沁区供电分公司与通辽金麒麟就风电场15MW签订的购售电合同，上网电价按政府价格主管部门批准的价格执行，假设运营预测期上网电价不变

### (2) 营业成本

通辽金麒麟的主营业务成本主要包括运维成本、折旧摊销、维修费、职工薪酬等，预测期营业成本主要通过以下参数进行预测：

评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
运维成本	项目规模×单位运维费用	参考已签订的运维合同，2023-2027年单位运维费用为0.03元/W；同时考虑预测期内物价上涨、消费水平上升以及设备使用年限的增长会增加维护费用等因素，预测2028-2032年为0.05元/W、2033-2037年为0.06元/W、2038-2042年为0.07元/W
折旧与摊销	年折旧额=固定资产原值×(1-残值率)×年折旧率	按照直线法计提折旧
维修费	2023-2027年，维修费金额较小；其他运营期约为28万/年-78万/年（每五年增长一次）	2023-2027年，风机处于保修期内，发生维修费用较少。其他运营期维修费系根据公司管理层的设备维护规划及相关设备的易损情况综合确定
职工薪酬	人均薪酬×职工人数	该公司2022年职工人数为3人，人均薪酬约为17万元/年，假设预测期内职工人数不变，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算

### (3) 净利润

通辽金麒麟预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-管理费用-财务费用-所得税费用，预测期净利润通过营业收入、营业成本及以下主要参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
税金及附加的预测	-	税金及附加=应交增值税×附加税税率之和+印花税+土地使用税 主要税率如下：增值税13%、城市维护建设税7%、教育费附加3%、地方教育附加2%	本次测算结合收入等其他参数测算出应交增值税，并根据适用税率计算附加税，印花税和土地使用税系单独预测
费用预测	管理费用	办公费+业务招待费	管理费用预测期考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测
	财务费用	利息支出-利息收入+手续费	1、利息支出系根据借款合同约定的还款计划及企业预期的借款规划（借款本金为4,500万元，借款期限为2022年11月-2034年11月），并结合公司适用的贷款利率（LPR利率上浮0BP，预测期贷款利率为4.30%）相应计算得出； 2、利息收入金额较小，本次按最低现金保有量以及基准日时的活期存款利率等参数进行预测。 3、手续费金额较小，按照一定金额进行预测



所得税费用预测	所得税	<p>所得税=利润总额×所得税税率</p> <p>所得税税率：2023-2030年15%，其中2023-2025年享受应纳税所得额免征，2026-2028年享受应纳税所得额减半征收；2031至预测期末25%</p>	<p>1、根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策〈财政部、税务总局、国家发展改革委公告2020年第23号〉的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税；</p> <p>2、根据《财政部国家税务总局国家发展和改革委员会关于公布〈公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008年版）〉的通知》（财税〔2008〕116号），从事港口码头、机场、铁路、公路、城市轨道交通、电力、水利等项目投资经营所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，给予应纳税所得额“三免三减半”的优惠；</p> <p>3、通辽金麒麟15MW风电项目于2023年1月并网发电，适用企业应纳税所得额“三免三减半”优惠政策及西部大开发相关政策。本次评估假设通辽金麒麟在预测期内能持续享受上述所得税优惠政策</p>
---------	-----	---	---

#### （4）股权自由现金流

通辽金麒麟的股权自由现金流=净利润+折旧及摊销-资本性支出+借款的增加-借款的减少-营运资金增加额+期末资产剩余价值，预测期股权自由现金流主要通过以下参数进行预测：

评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营运资金增减额	流动资产-不含有息负债的流动负债	<p>1、根据通辽金麒麟历史资金使用情况，对未来各年经营所需的最低现金保有量进行了测算（预测期最低现金保有量约占营业收入的1.65%）；</p> <p>2、对于其他营运资金项目，通过分析以往年度上述项目与营业收入、营业成本的关系，并考虑了基准日待抵扣增值税、企业尚有未支付的工程款、设备款等（账列应付账款）的影响，以此计算通辽金麒麟未来年度的营运资金的变化，从而得到各年营运资金的增减额（据测算，2023年营运资金增加额约为3,036万元，其他运营期预测营运资金变动较小）</p>
资本性支出	追加投资+更新支出	<p>1、追加投资包括2023年支出的土地出让金、线路改造等，预计2023年将产生追加投资约80万元，其他运营预测期不存在上述资本性支出；</p> <p>2、更新支出系按照通辽金麒麟现有设备状况和生产能力对以后可预知的年度进行了设备更新测算，预计2033年将产生更新支出约227万元，其他运营预测期不存在上述资本性支出</p>

借款的增加及偿还	预计 2023 年：借款增加 500 万元；2024 年-2033 年：各期还款 400 万元；2034 年还款 500 万元，2035-2042 年不存在借款的增加及偿还	根据企业预期的借款规划以及借款合同中约定的还款计划，来预测未来各年的借款的增加及偿还（借款本金为 4,500 万元，借款期限为 2022 年 11 月-2034 年 11 月，借款利率为 LPR 利率上浮 0BP，预测期为 4.30%）
资产剩余价值的预测	期末可回收资产价值 = 固定资产残值 + 土地可回收价值 + 占用的营运资金回收，约为 350 万元	1、风电站等固定资产以及土地等无形资产，根据预计可回收净值确定上述固定资产和土地的期末回收价值； 2、由于公司的存续期到期后不再继续经营，故在经营期结束时考虑营运资金的回收

(5) 预测期限和折现率

通辽金麒麟的股权自由现金流现值 = 各期股权自由现金流 × 折现系数，预测期限和折现率的具体参数取值情况如下：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
收益年限	预测期限	-	通辽金麒麟 15MW 风电项目于 2023 年 1 月投入运营，项目设计运营期为 20 年。本次评估的预测期为评估基准日至 2042 年止
折现率	Rf	3.02%	根据由中央国债登记结算公司（CCDC）提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线，取得国债市场上剩余年限为 10 年和 30 年国债的到期年收益率平均数
	Beta	$\beta_i = \beta_u \times [1 + (1-t)D/E]$ 2023-2030 年，Beta 系数为 0.9165；2031 年至 2042 年，Beta 系数为 0.8777	$\beta_u$ 取同行业上市公司的剔除财务杠杆因素后的 Beta 系数平均值；资本结构 D/E 取同行业上市公司平均值
	ERP	6.81%	取 2013-2022 年末沪深 300 指数的成分股采用几何平均收益率估算的 ERP 的算术平均值
	Rc	1.50%	通过分析通辽金麒麟在风险特征、企业规模、发展阶段、市场地位、核心竞争力、内控管理、对主要客户及供应商的依赖度、融资能力等方面与可比上市公司的差异确定企业特定风险调整系数
	Ke	$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$ 2023-2030 年：Ke 为 10.76%；2031-2042 年：Ke 为 10.50%	-

通辽金麒麟采用收益法评估的股东全部权益价值较其股东全部权益账面价值的增值率较高，该评估结果系通过合理预测企业未来收益及其对应的风险得

出，提示广大投资者关注相关风险。

评估机构最终采用收益法的评估结论作为通辽金麒麟股东全部权益的评估值，主要系：收益法是从企业未来发展的角度，通过合理预测企业未来收益及其对应的风险，综合评估企业股东全部权益价值，在评估时，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，同时也考虑了行业竞争力、企业的管理水平、人力资源、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。由于资产基础法固有的特性，采用该方法评估的结果未能对商誉等无形资产单独进行评估，其评估结果未能涵盖企业的全部资产的价值，根据通辽金麒麟所处行业和经营特点，收益法评估价值能比较客观、全面地反映目前企业的股东全部权益价值。

## 2、辽宁金麒麟

辽宁金麒麟系平台公司，其风力电站、光伏电站的开发运营业务主要通过全资孙公司（奈曼旗融丰新能源有限公司）和全资子公司（通辽联能太阳能科技有限公司）实施。

奈曼旗融丰新能源有限公司（以下简称“融丰新能源”）系辽宁金麒麟的全资孙公司（辽宁金麒麟通过全资子公司通辽市玉丰新能源开发有限公司持有100%股权），主要从事风力电站的开发运营业务，经营项目为“奈曼旗融丰新能源有限公司15MW分散式风电项目”，该项目已于2021年12月实现全容量并网，评估机构采用收益法对其2022年12月31日的股东全部权益价值进行评估，评估结果是5,880.00万元；由于通辽市玉丰新能源开发有限公司为平台公司，其风力电站的开发运营业务通过其全资子公司融丰新能源开展实施，因而采用资产基础法对其进行评估，评估结果是5,878.81万元。

通辽联能太阳能科技有限公司系辽宁金麒麟的全资子公司，主要从事光伏电站的开发运营业务，经营项目为“科尔沁区整区屋顶37.79MW分布式光伏试点项目”，该项目于2022年11月完成能源主管部门备案，目前处于设计阶段，尚未开工建设，评估机构采用资产基础法对其2022年12月31日的股东全部权益价值进行评估，评估结果是-0.19万元。

评估机构采用收益法评估融丰新能源的股东全部权益价值时，主要采用股权

自由现金流折现模型确定股权现金流评估值，并分析公司溢余资产、非经营性资产（负债）的价值，股东全部权益价值计算公式同上，详见本公告之“四、交易标的的评估、定价情况”之“（一）定价情况及依据”之“2、评估情况及合理性”之“（1）通辽金麒麟”。

评估公司在使用收益法对融丰新能源的股权自由现金流进行评估时，首先需要对融丰新能源预测期内各年度的净利润进行预测，再通过股权自由现金流=净利润+折旧及摊销-资本性支出+借款的增加-借款的减少-营运资金增加额+期末资产剩余价值的公式测算融丰新能源预测期内各年度的股权自由现金流，最终通过折现系数得到各年度股权自由现金流的现值合计数，即为融丰新能源股权现金流的评估值。融丰新能源股权自由现金流价值主要参数测算结果如下：

单位：万元

项目/年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
营业收入	1,569.93	1,483.05	1,483.05	1,483.05	1,483.05
营业成本	536.92	538.51	539.44	534.78	604.91
净利润	674.09	528.51	560.16	608.68	629.62
股权自由现金流	-192.96	398.66	389.83	370.18	235.35
折现率	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
折现系数	0.9502	0.8579	0.7745	0.6993	0.6313
现金流现值	-183.35	342.01	301.92	258.87	148.58
项目/年度	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
营业收入	1,483.05	1,483.05	1,483.05	1,483.05	1,483.05
营业成本	606.46	608.03	609.64	611.28	655.32
净利润	659.57	690.31	720.61	662.55	659.74
股权自由现金流	265.26	296.08	326.34	268.28	395.47
折现率	10.76%	10.76%	10.76%	10.50%	10.50%
折现期	5.50	6.50	7.50	8.50	9.50
折现系数	0.5700	0.5146	0.4646	0.4281	0.3874
现金流现值	151.20	152.36	151.62	114.85	153.21
项目/年度	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
营业收入	1,483.05	1,483.05	1,306.39	1,154.11	1,154.11
营业成本	657.03	629.25	631.02	632.83	677.40

净利润	669.98	690.78	550.06	428.56	393.73
股权自由现金流	1,073.57	1,063.87	1,086.42	1,225.05	1,029.01
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	10.50	11.50	12.50	13.50	14.50
折现系数	0.3506	0.3173	0.2872	0.2599	0.2352
现金流现值	376.39	337.57	312.02	318.39	242.02
<b>项目/年度</b>	<b>2038年</b>	<b>2039年</b>	<b>2040年</b>	<b>2041年1-11月</b>	<b>2041年12月</b>
营业收入	1,154.11	1,154.11	1,154.11	1,057.94	-
营业成本	679.29	681.21	683.17	628.22	-
净利润	392.28	390.80	389.29	355.32	-
股权自由现金流	765.38	763.90	762.38	705.49	429.13
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	15.50	16.50	17.50	18.46	18.92
折现系数	0.2128	0.1926	0.1743	0.1584	0.1513
现金流现值	162.87	147.13	132.88	111.75	64.93
<b>基准日股权现金流的评估值</b>					<b>3,797.22</b>
基准日溢余资产评估值	392.08		基准日非经营性资产评估值	1,688.53	
<b>基准日股东全部权益价值评估值</b>					<b>5,880.00</b>

评估机构对融丰新能源的股权现金流价值进行评估时，主要计算过程如下：

(1) 营业收入

融丰新能源的营业收入=售电收入-电力调峰金额，售电收入=售电量×电价。

预测期营业收入主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营业收入预测	发电量、售电量	发电量=项目规模×年等效利用小时数 售电量=发电量×(1-综合损耗率)	1、项目规模：15MW； 2、年等效利用小时数：2023年1-4月年等效利用小时数系通过实际发电量与项目规模测算，其他预测期参考企业提供的历史运营数据以及远景能源有限公司出具的微观选址复核报告中披露的风电场发电平均年可利用小时数（3,332小时）进行预测，该平均年可利用小时数系结合项目当地20年平均风速及风机机型功率曲线测算； 3、该风电场项目存在场内损耗、输电线路损耗及限电损耗等，综合损耗率测算系结合企业历

			史相关损耗等情况确定，预测期内综合损耗率占总发电量的 5%（2022 年度综合损耗率实际不超过 5%）
电价	2023-2035 年（在全生命周期合理利用小时数以内可享受补贴上网电价）：0.39 元/kW·h（含税）； 2036-2041 年 11 月（标杆上网电价）：0.3035 元/kW·h（含税）		1、根据 2022 年国网内蒙古东部电力有限公司与奈曼旗融丰就该 15MW 风电场签订的购售电合同，上网电价按政府价格主管部门批准的价格执行； 2、根据国家发展和改革委员会《关于完善风电上网电价政策的通知》（发改价格【2019】882 号），2019 年二类资源区符合规划、纳入财政补贴年度规模管理的新核准陆上风电指导价为 0.39 元； 3、根据国家能源局《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》有关事项的补充通知（财建〔2020〕426 号），可再生能源发电补贴清单范围的项目在全生命周期补贴电量内所发电量，按照上网电价给予补贴。奈曼旗融丰风电场处于内蒙古自治区通辽市奈曼旗，属于二类风电资源区，全生命周期合理利用小时数为 44,000 小时
电力调峰金额	按售电收入的百分比进行测算		电力系统中的用电负荷是经常发生变化的，为了维持有功功率平衡，保持系统频率稳定，发电部门会进行调峰，预测期内电力调峰金额约占收入的 9.5%（2022 年电力调峰金额实际不超过 9.5%）

## （2）营业成本

融丰新能源的主营业务成本主要包括运维成本、折旧摊销、维修费和职工薪酬等，其中，2023 年 1-4 月营业成本系实际发生的发电成本，其他预测期营业成本主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营业成本预测	运维成本	项目规模×单位运维费用	参考已签订的运维合同，2023-2026 年单位运维费用为 0.03 元/W；同时考虑预测期内物价上涨、消费水平上升以及设备使用年限的增长会增加维护费用等因素，预测 2027-2031 年为 0.05 元/W、2032-2036 年为 0.06 元/W、2037-2041 年 11 月为 0.07 元/W
	折旧与摊销	年折旧额=固定资产原值×(1-残值率)×年折旧率	按照直线法计提折旧
	维修费	2023-2026 年，维修费金额较小；其他预测期约	2023-2026 年，风机处于保修期内，发生维修费用较少。其他运营期维修费系根据公司管理

		为 48 万/年-105 万/年 (每五年增长一次)	层的设备维护规划及相关设备的易损情况综合确定
	职工薪酬	人均薪酬×职工人数	该公司 2022 年职工人数为 3 人, 人均薪酬约为 15 万元/年, 假设预测期内职工人数不变, 同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算

### (3) 净利润

融丰新能源预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-管理费用-财务费用-所得税费用, 预测期净利润通过营业收入、营业成本及以下主要参数进行预测:

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
税金及附加的预测	-	税金及附加=应交增值税×附加税税率之和+印花税+土地使用税 主要税率如下: 增值税 13%、城市维护建设税 5%、教育费附加 3%、地方教育附加 2%	本次测算结合收入等其他参数测算出应交增值税, 并根据适用税率计算出附加税, 印花税和土地使用税系单独预测
费用预测	管理费用	办公费	管理费用预测期考虑物价上涨、消费水平上升等因素, 按一定比例增长进行预测
	财务费用	利息支出-利息收入+手续费	1、利息支出系根据借款合同约定的还款计划(借款本金为 8,100 万元, 借款期限为 2022 年 2 月-2032 年 2 月), 并结合公司适用的贷款利率(贷款利率为 LPR 利率上浮 30BP, 预测期内贷款利率为 4.6%) 相应计算得出; 3、利息收入金额较小, 本次按最低现金保有量以及基准日时的活期存款利率等参数进行预测; 4、手续费系按照一定金额进行预测, 金额较小
所得税费用预测	所得税	所得税=利润总额×所得税税率 所得税税率: 2023-2030 年 15%, 其中 2023 年享受应纳税所得额免征, 2024-2026 年享受应纳税所得额减半征收; 2031 至预测期末 25%	奈曼旗融丰新能源有限公司 15MW 分散式风电项目于 2021 年 12 月并网发电, 适用企业应纳税所得额“三免三减半”优惠政策及西部大开发相关政策。本次评估假设融丰新能源在预测期内能持续享受上述所得税优惠政策

### (4) 股权自由现金流

融丰新能源的股权自由现金流=净利润+折旧及摊销-资本性支出+借款的

增加-借款的减少-营运资金增加额+期末资产剩余价值，预测期股权自由现金流系主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
现金流预测	营运资金增减额	流动资产-不含有息负债的流动负债	1、根据融丰新能源历史资金使用情况，对未来各年经营所需的最低现金保有量进行了测算（预测期最低现金保有量约占营业收入的2%）； 2、对于其他营运资金项目，通过分析以往年度上述项目与营业收入、营业成本的关系，并考虑了基准日待抵扣增值税、企业尚有未支付的工程款、设备款等（账列应付账款）的影响； 3、融丰新能源处于补贴申请的电网初审阶段，本次评估假设融丰新能源能在评估基准日后纳入补贴目录，且本次评估假设当年形成的补贴款于两年后收回，故本次预测时对补贴电价涉及的现金流入在营运资金中进行调整（据测算，2023-2026年营运资金增加额约为450万元、-250万、-210万元和-150万元，主要系受当期应收补贴款调整项及当期待抵扣增值税的影响。其他运营期预测营运资金变动较小）
	资本性支出	追加投资+更新支出	1、追加投资系运营期内可能发生的土地出让金等支出，预计2023年将产生追加投资约23万元，其他运营预测期不存在上述资本性支出； 2、更新支出系按照通辽金麒麟现有设备状况和生产能力对以后可预知的年度进行了设备更新测算，预计2032年将产生更新支出约70万元，其他运营预测期不存在上述资本性支出
	借款的增加及偿还	预计2023-2031年：各期还款800万元；2032年还款600万元；2033-2041年11月不存在借款的增加及偿还	根据借款合同中约定的还款计划，来预测未来各年的借款的偿还（借款本金为8,100万元，借款期限为2022年2月-2032年2月，贷款利率为LPR利率上浮30BP，预测期内贷款利率为4.6%）
	资产剩余价值的预测	期末可回收资产价值=固定资产残值+土地可回收价值+占用的营运资金回收，约为400万元	1、风电站等固定资产以及土地等无形资产，根据预计可回收净值确定上述固定资产和土地的期末回收价值； 2、由于公司的存续期到期后不再继续经营，故在经营期结束时考虑营运资金的回收

#### （5）预测期限和折现率

融丰新能源的股权自由现金流现值=股权自由现金流×折现系数，预测期限



和折现率的具体参数取值情况如下：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
收益年限	预测期限	-	融丰新能源 15MW 分散式风电项目于 2021 年 12 月投入运营，项目设计运营期为 20 年。本次评估的收益期和预测期为评估基准日至 2041 年 11 月止
折现率	Rf	3.02%	根据由中央国债登记结算公司（CCDC）提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线，取得国债市场上剩余年限为 10 年和 30 年国债的到期年收益率平均数
	Beta	$\beta'_i = \beta_u \times [1 + (1-t)D/E]$ 2023-2030 年, Beta 系数为 0.9165；2031 年至 2041 年, Beta 系数为 0.8777	$\beta_u$ 取同行业上市公司的剔除财务杠杆因素后的 Beta 系数平均值；资本结构 D/E 取同行业上市公司平均值
	ERP	6.81%	取 2013-2022 年末沪深 300 指数的成分股采用几何平均收益率估算的 ERP 的算术平均值
	Rc	1.50%	通过分析融丰新能源在风险特征、企业规模、发展阶段、市场地位、核心竞争力、内控管理、对主要客户及供应商的依赖度、融资能力等方面与可比上市公司的差异确定企业特定风险调整系数
	Ke	$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$ 2023-2030 年: Ke 为 10.76%; 2031-2041 年, Ke 为 10.50%	-

融丰新能源采用收益法评估的股东全部权益价值较其股东全部权益账面价值的增值率较高，该评估结果系通过合理预测企业未来收益及其对应的风险得出，提示广大投资者关注相关风险。

基于辽宁金麒麟是平台公司，自身不开展具体的经营活动，具体发电业务通过下级公司开展，在对下级公司评估时已根据下级公司的实际情况采用资产基础法和收益法进行评估。评估机构采用资产基础法对辽宁金麒麟的股东全部权益价值进行评估，评估基准日为 2022 年 12 月 31 日，辽宁金麒麟股东全部权益评估价值为 5,878.81 万元，与股东全部权益账面价值 2,499.59 万元相比评估增值 3,379.22 万元，增值率为 135.19%。

评估机构采用资产基础法对辽宁金麒麟的股东全部权益价值进行评估，主要

系：辽宁金麒麟各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别，评估中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法，并具备实施这些评估方法的操作条件。此外，辽宁金麒麟自身不开展具体的经营活动，其风力发电业务通过下级公司开展，评估机构在对下级公司评估时已根据下级公司的实际情况采用资产基础法和收益法进行评估，故不再单独对辽宁金麒麟采用收益法评估。

### 3、国盛电力

国盛电力主要从事增量配电网运营业务，且成立时间较短、尚未开展实际经营业务，经营业务的特殊性和未来经营不确定导致公司管理层难以合理预测未来盈利情况，因而评估机构采用资产基础法对国盛电力的股东全部权益价值进行评估，评估基准日为 2022 年 12 月 31 日，国盛电力股东全部权益的评估价值为 1,978.35 万元，与账面价值 1,998.38 万元相比评估减值 20.03 万元。

评估机构采用资产基础法对国盛电力的股东全部权益价值进行评估，主要系：国盛电力的各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别，评估中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法，并具备实施这些评估方法的操作条件；此外，由于国盛电力成立时间较短，尚未开展实际经营业务，未来经营不确定因素较多，公司管理层难以合理预测未来盈利情况，故不具备收益法评估的基础条件，不宜采用收益法进行评估。

### 4、广星配售电

广星配售电主要从事奈曼旗工业园区 17.11 平方公里的增量配电网运营业务及风力电站、光伏电站的开发运营业务。

对于增量配电网业务，截至目前，广星配售电已建设完成玻纤产业园及新材料循环经济产业园西片区覆盖共计 5.61 平方公里范围的供电设施建设，主要为已投产的玻纤企业及内蒙古兴固科技有限公司等企业供电，剩余新材料循环经济产业园及蒙中医药科技产业园（面积合计为 11.50 平方公里）供电设施正在建设。

对于风力电站、光伏电站开发运营业务，广星配售电开发运营的“奈曼旗工业园区增量配电网 300MW 分布式光伏发电项目”已于 2022 年 3 月完成能源主管部门备案、预计 2023 年下半年开始建设，“奈曼旗工业园区增量配电网 37MW 分

散式风电项目”已于2022年7月开始建设、2023年1月投入运营、2023年3月实现全容量并网。

评估机构分别采用资产基础法和收益法对广星配售电的股东全部权益价值进行评估，评估基准日为2022年12月31日，广星配售电股东全部权益价值采用资产基础法的评估结果为2,508.76万元，收益法的评估结果为12,940.00万元，两者相差10,431.25万元，差异率为415.79%。考虑到广星配售电主要从事增量配电网运营业务及风力电站、光伏电站的开发运营业务，收益法评估价值能较客观、全面地反应广星配售电的股东全部权益价值，本次评估最终采用收益法评估结论作为广星配售电股东全部权益的评估值，广星配售电股东全部权益评估价值为12,940.00万元，与股东全部权益账面价值2,516.87万元相比评估增值10,423.13万元，增值率为414.13%。此次拟收购广星配售电股权对应评估价值为10,999.00万元。

评估机构采用收益法评估广星配售电的股东全部权益价值时，主要采用股权自由现金流折现模型确定股权现金流评估值，并分析公司溢余资产、非经营性资产（负债）的价值，股东全部权益价值计算公式同上，详见本公告之“四、交易标的评估、定价情况”之“（一）定价情况及依据”之“2、评估情况及合理性”之“（1）通过金麒麟”。广星配售电股权自由现金流价值主要参数测算结果如下：

单位：万元

项目/年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
营业收入	4,490.00	11,461.81	23,022.22	28,424.62	31,125.83	31,125.83
营业成本	4,098.99	9,506.88	19,802.28	24,905.85	27,459.50	27,619.67
净利润	-598.81	704.94	2,212.51	2,432.01	2,341.26	2,131.73
股权自由现金流	423.66	632.64	1,366.39	1,798.96	1,710.20	1,531.33
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.9513	0.8609	0.7792	0.7051	0.6381	0.5775
现金流现值	403.03	544.64	1,064.69	1,268.45	1,091.28	884.34
项目/年度	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
营业收入	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83
营业成本	27,623.61	27,627.67	27,631.84	27,613.78	27,624.83	27,629.52

净利润	1,942.66	1,990.73	2,042.34	2,116.55	2,179.39	2,232.10
股权自由现金流	1,303.03	1,225.85	1,111.10	848.94	1,169.15	1,247.44
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	6.50	7.50	8.50	9.50	10.50	11.50
折现系数	0.5227	0.4730	0.4281	0.3874	0.3506	0.3173
现金流现值	681.09	579.83	475.66	328.88	409.90	395.81
<b>项目/年度</b>	<b>2035年</b>	<b>2036年</b>	<b>2037年</b>	<b>2038年</b>	<b>2039年</b>	<b>2040年</b>
营业收入	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83	31,125.83
营业成本	27,634.35	27,639.33	27,633.98	27,694.14	27,699.75	27,705.54
净利润	2,283.86	2,331.23	2,371.83	2,358.86	2,348.93	2,338.86
股权自由现金流	1,328.65	1,634.85	1,730.40	3,440.24	3,426.10	3,415.57
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	12.50	13.50	14.50	15.50	16.50	17.50
折现系数	0.2872	0.2599	0.2352	0.2128	0.1926	0.1743
现金流现值	381.59	424.90	406.99	732.08	659.87	595.33
<b>项目/年度</b>	<b>2041年</b>	<b>2042年</b>	<b>2042年12月</b>			
营业收入	31,125.83	31,125.83	-			
营业成本	27,711.58	27,689.77	-			
净利润	2,328.45	2,339.07	-			
股权自由现金流	3,404.40	3,386.08	4,026.91			
折现率	10.50%	10.50%	10.50%			
折现期	18.50	19.50	20.00			
折现系数	0.1578	0.1428	0.1358			
现金流现值	537.21	483.53	546.85			
<b>基准日股权现金流的评估值</b>						<b>12,896.00</b>
基准日溢余资产评估值	22.05	基准日非经营性资产评估值	67.59	基准日非经营性负债评估值		50.00
<b>基准日股东全部权益价值评估值</b>						<b>12,940.00</b>

评估机构对广星配售电的股权现金流价值进行评估时，主要计算过程如下：

(1) 营业收入

广星配售电的营业收入为新能源售电收入和国网供电收入，新能源售电收入=新能源售电量×新能源到户电价，国网供电收入=国网下网电量×供电价格。预测期营业收入主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
新能源售电收入	发电量、售电量	<p>新能源发电量=项目规模×年等效利用小时数</p> <p>新能源售电量=有效发电量-弃电量-综合损耗电量</p>	<p>1、项目规模：37MW；</p> <p>2、年等效利用小时数：2023年1-4月年等效利用小时数系通过实际发电量与项目规模测算，其他预测期参考企业提供的历史运营数据以及远景能源有限公司出具的微观选址复核报告中披露的风电场发电平均年可利用小时数(3,495小时)进行预测，该平均年可利用小时数系结合项目当地20年平均风速及风机机型功率曲线测算；</p> <p>3、目前广星配售电对应的园区部分企业2023年正在建设投产中，园区低谷用电量低于37MW风电场的发电量，故存在弃电现象，本次测算根据历史年度的弃电情况并结合园区目前企业的建设进度考虑相应的弃电率，进而预测各期的弃电量。预测期2023年的弃电率为45%，2024年的弃电率为20%，2025年后弃电率为2%；</p> <p>4、37MW电场存在内损耗及输电线路损耗，本次测算结合企业历史期相关损耗情况确定37MW电场至变电站的损耗率以及变电站至用电客户的损耗率确定该块综合损耗电量，综合损耗率分别为1.5%和2%，2023年1-4月综合损耗率实际不超过1.5%和2%</p>
	电价	<p>新能源到户电价为0.38元/千瓦时(含税)，其中包含代征政府性基金及附加、代征交叉补贴、配电价格及新能源电量售电价</p>	<p>根据内蒙古自治区发展改革委、能源局《关于增量配电网配电试行价格有关事项的通知》(内发改价字(2019)939号)文件要求，奈曼旗工业园区增量配电业务试点项目为招标确定的业主，中标配电价格为输配电价价差的98%，现已向内蒙古自治区发展和改革委员会备案，奈曼旗工业园区增量配电网内建设装机容量为37MW的分散式风电，所发电量在增量配电网内消纳，并与用户签署新能源供电协议，新能源电量按照所有用户用电量等比例分配</p>
国网供电收入	供电量	<p>国网下网电量</p>	<p>国网下网电量：广星配售电已建设完成玻纤产业园及新材料循环经济产业园西片区覆盖共计5.61平方公里范围的供电设施建设，主要为已投产的玻纤企业及内蒙古兴固科技有限公司等企业供电，剩余新材料循环经济产业园及蒙中医药科</p>

			技产业园（面积合计为 11.50 平方公里）供电设施正在建设。本次预测根据园区的企业用电规划，对预测期进行用电量预测。2023 年-2027 年国网下网电量为 5,000 万千瓦时-50,000 万千瓦时（含配电站至用电客户的损耗率约 2%）
	供电电价	供电价格=国网购电价+输配电价+代征等	国网购电价格系按照蒙东电网现行电力市场交易价格测算

### （2）营业成本

广星配售电的主营业务成本主要包括运维费用、折旧摊销、购电成本、维修费、代征政府性基金及附加和代征交叉补贴等。预测期营业成本主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
新能源售电成本	运维成本	项目规模×单位运维费用	参考已签订的运维合同，2023-2027 年单位运维费用为 0.03 元/W；同时考虑预测期内物价上涨、消费水平上升以及设备使用年限的增长会增加维护费用等因素，预测 2028-2032 年为 0.05 元/W、2033-2037 年为 0.06 元/W、2038-2042 年为 0.07 元/W
	折旧与摊销	年折旧额=固定资产原值×(1-残值率)×年折旧率	按照直线法计提折旧
	维修费	2023-2027 年，维修费金额较小；其他预测期内维修费约为 80 万/年-204 万/年（每五年增长一次）	2023-2026 年，风机处于保修期内，发生维修费用较少。 其他预测期内维修费系根据公司管理层的设备维护规划及相关设备的易损情况综合确定
国网购电成本	购电成本	购电成本=历史购电单价×购电量	根据售电量考虑损耗率计算出供电量，并结合历史购电单价进行预测。购电费用 2023-2027 年为 2,550 万元-25,500 万元，2028 年至预测期末均为 25,500 万元
	职工薪酬	人均薪酬×职工人数	公司计入成本的职工人数为 7 人，人均薪酬约为 8 万元/年，假设预测期内职工人数不变，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算
	代征政府性基金及附加和代征交叉补贴	新能源售电量×代征政府性基金及附加和代征交叉补贴	根据新能源售电量以及约定的单位成本进行预测

### （3）净利润

广星配售电预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-管理

费用—财务费用—所得税费用，预测期净利润通过营业收入、营业成本及以下主要参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
税金及附加的预测	-	税金及附加=应交增值税×附加税税率之和+印花税+土地使用税 主要税率如下：增值税13%、城市维护建设税5%、教育费附加3%、地方教育附加2%	本次测算结合收入等其他参数测算出应交增值税，并根据适用税率计算出附加税，印花税、土地使用税和房产税单独预测
费用预测	管理费用	职工薪酬+折旧摊销+办公费等	1、公司计入管理费用的职工人数为17人，人均薪酬约为16万元/年，假设预测期内职工人数不变，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算； 2、折旧摊销按公司计入至管理费用的设备等进行测算，按直线法进行摊销； 3、办公费用等预测期考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测
	财务费用	利息支出-利息收入+手续费	1、利息支出系根据借款合同约定的还款计划及企业预期的借款规划（2023年借款本金为25,000万元，借款期限为2023年4月-2038年4月），并结合公司适用的贷款利率（LPR利率下浮50BP，预测期利率为3.80%）相应计算得出； 2、利息收入和手续费按收入比例等参数进行预测，金额较小。
所得税费用预测	所得税	所得税=利润总额×所得税税率 所得税税率：风电项目2026-2028年享受应纳税所得额减半征收；所得税税率均为25%	奈曼旗工业园区增量配电网37MW分散式风电项目于2023年1月投入运营，2023年3月实现全容量并网，适用企业应纳税所得额“三免三减半”优惠政策。本次评估假设广星配售电在预测期内能持续享受上述所得税优惠政策

#### （4）股权自由现金流

广星配售电的股权自由现金流=净利润+折旧及摊销—资本性支出+借款的增加—借款的减少—营运资金增加额+期末资产剩余价值，预测期股权自由现金流通主要过以下参数进行预测：

评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营运资金增减额	流动资产-不含有息负债的流动负债	1、根据广星配售电历史资金使用情况，对未来各年经营所需的最低现金保有量进行了测算（运营期预

		<p>测各月平均最低现金保有量约占营业收入的7.35%);</p> <p>2、对于其他营运资金项目,通过分析以往年度上述项目与营业收入、营业成本的关系,并考虑了基准日待抵扣增值税、企业尚有未支付的工程款、设备款等(账列应付账款)的影响,以此计算广星配售电未来年度的营运资金的变化,从而得到各年营运资金的增减额(据测算,2023年营运资金增加额约为22,142万元,2024-2027年营运资金增加额有一定变动,主要原因系收入逐步增加,相应应收款余额增多所致)</p>
资本性支出	追加投资+更新支出	<p>1、追加投资系2023年支付的37MW风电项目尚需支出部分,预计2023年将产生追加投资约2,966万元,其他运营预测期不存在上述资本性支出;</p> <p>2、更新支出系按照广星配售电现有设备状况和生产能力对以后可预知的年度进行了设备更新测算,其中2037年有大额的更新支出约397.13万元,其他运营预测期更新支出较小或者不存在更新支出。</p>
借款的增加及偿还	2023年:借款增加25,000万元;2024年-2037年逐步进行还款	<p>根据借款合同中企业预期的价款规划以及约定的还款计划,来预测未来各年的借款的增加及偿还(借款本金为25,000万元,借款期限为2023年4月-2038年4月,借款利率为LPR利率下浮50BP,预测期利率为3.80%)</p>
资产剩余价值的预测	期末可回收资产价值=固定资产残值+土地可回收价值+占用的营运资金回收,约为4,027万元	<p>1、风电站等固定资产以及土地等无形资产,根据预计可回收净值确定上述固定资产和土地的期末回收价值;</p> <p>2、由于公司的存续期到期后不再继续经营,故在经营期结束时考虑营运资金的回收</p>

(5) 预测期限和折现率

广星配售电的股权自由现金流现值=股权自由现金流×折现系数,预测期限和折现率的具体参数取值情况如下:

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
收益年限	预测期限	-	广星配售电37MW风电项目于2023年1月投入运营,项目设计运营期为20年。本次评估的收益期和预测期为评估基准日至2042年止
折现率	Rf	3.02%	根据由中央国债登记结算公司(CCDC)提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线,取得国债市场上剩余年限为10年和30年国债的到期年收益率平均数



Beta	$\beta_i = \beta_u \times [1 + (1-t)D/E]$ Beta 系数为 0.8777	$\beta_u$ 取同行业上市公司的剔除财务杠杆因素后的 Beta 系数平均值；资本结构 D/E 取同行业上市公司平均值
ERP	6.81%	取 2013-2022 年末沪深 300 指数的成分股采用几何平均收益率估算的 ERP 的算术平均值
Rc	1.50%	通过分析广星配售电在风险特征、企业规模、发展阶段、市场地位、核心竞争力、内控管理、对主要客户及供应商的依赖度、融资能力等方面与可比上市公司的差异确定企业特定风险调整系数
Ke	$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$ Ke 为 10.50%	-

广星配售电采用收益法评估的股东全部权益价值较其股东全部权益账面价值的增值率较高，该评估结果系通过合理预测企业未来收益及其对应的风险得出，提示广大投资者关注相关风险。

评估机构最终采用收益法的评估结论作为广星配售电股东全部权益的评估值，主要系：由于资产基础法固有的特性，采用该方法评估的结果未能对商誉等无形资产单独进行评估，其评估结果未能涵盖企业的全部资产的价值，根据广星配售电所处行业和经营特点，收益法评估价值能比较客观、全面地反映目前企业的股东全部权益价值。

## 5、旺天新能源

旺天新能源系平台公司，其风力电站、光伏电站的开发运营业务主要通过全资子公司通辽市汇集新能源开发有限公司和全资孙公司通辽市汇集太阳能科技有限公司开展运营。

通辽市汇集新能源开发有限公司（以下简称“汇集新能源”）主要从事风力电站的开发运营业务，其经营项目为“开发区城园 50MW 分散式风电项目”，该项目已于 2021 年 12 月实现全容量并网，评估机构采用收益法对其 2022 年 12 月 31 日的股东全部权益价值进行评估，该公司股东全部权益的评估价值为 11,640.00 万元。

通辽市汇集太阳能科技有限公司系旺天新能源的全资孙公司（旺天新能源通过全资子公司通辽市汇集新能源开发有限公司持有其 100% 股权），该公司主要从事光伏电站的开发运营业务，其经营项目为“通辽经济技术开发区整区屋顶分布式光伏试点项目（33.37MW）”，该项目已于 2022 年 9 月完成能源主管部门备案，尚未开始建设，评估公司采用资产基础法对其 2022 年 12 月 31 日的股东全部权

益价值进行评估，评估结果是 0 元。

评估机构采用收益法评估汇集新能源的股东全部权益价值时，主要采用股权自由现金流折现模型确定股权现金流评估值，并分析公司溢余资产、非经营性资产（负债）的价值，股东全部权益价值计算公式同上，详见本公告之“四、交易标的评估、定价情况”之“（一）定价情况及依据”之“2、评估情况及合理性”之“（1）通辽金麒麟”。汇集新能源股权自由现金流价值主要参数测算结果如下：

单位：万元

项目/年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	5,068.44	4,848.40	4,848.40	4,848.40	4,848.40
营业成本	2,048.12	2,049.22	2,050.34	2,051.48	2,285.10
净利润	1,321.13	1,092.45	1,177.93	1,263.54	1,046.02
股权自由现金流	491.36	1,723.16	1,697.99	1,627.46	1,286.31
折现率	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
折现系数	0.9502	0.8579	0.7745	0.6993	0.6313
现金流现值	466.89	1,478.30	1,315.09	1,138.08	812.05
项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	4,848.40	4,848.40	4,848.40	4,848.40	4,848.40
营业成本	2,286.28	2,287.49	2,288.73	2,288.54	2,417.09
净利润	1,129.75	1,363.82	1,510.24	1,413.03	1,412.23
股权自由现金流	1,268.23	954.12	824.94	376.10	453.73
折现率	10.76%	10.76%	10.76%	10.50%	10.50%
折现期	5.50	6.50	7.50	8.50	9.50
折现系数	0.5700	0.5146	0.4646	0.4281	0.3874
现金流现值	722.89	490.99	383.27	161.01	175.78
项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
营业收入	4,848.40	4,848.40	4,523.72	3,773.05	3,773.05
营业成本	2,418.40	2,419.74	2,421.10	2,422.37	2,557.49
净利润	1,510.18	1,611.41	1,462.02	982.66	919.07
股权自由现金流	418.13	380.92	331.96	1,730.77	3,875.60
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	10.50	11.50	12.50	13.50	14.50
折现系数	0.3506	0.3173	0.2872	0.2599	0.2352

现金流现值	146.60	120.87	95.34	449.83	911.54
<b>项目/年度</b>	<b>2038年</b>	<b>2039年</b>	<b>2040年</b>	<b>2041年1-11月</b>	<b>2041年12月</b>
营业收入	3,773.05	3,773.05	3,773.05	3,458.63	-
营业成本	2,485.82	2,485.44	2,466.53	2,261.81	-
净利润	971.33	969.58	981.78	897.39	-
股权自由现金流	2,711.53	2,707.93	2,698.56	2,505.06	2,003.23
折现率	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%	10.50%
折现期	15.50	16.50	17.50	18.46	18.92
折现系数	0.2128	0.1926	0.1743	0.1584	0.1513
现金流现值	577.01	521.55	470.36	396.80	303.09
<b>基准日股权现金流的评估值</b>					<b>11,137.34</b>
基准日溢余资产评估值	1,439.33	基准日非经营性资产评估值	915.91	基准日非经营性负债评估值	1,853.77
<b>基准日股东全部权益价值评估值</b>					<b>11,640.00</b>

评估机构对汇集新能源的股权现金流价值进行评估时，主要计算过程如下：

(1) 营业收入

汇集新能源的营业收入=售电收入-电力调峰金额，售电收入=售电量×电价。

预测期营业收入主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营业收入预测	发电量、售电量	发电量=项目规模×年等效利用小时数 售电量=发电量×(1-综合损耗率)	1、项目规模：50MW； 2、年等效利用小时数：2023年1-4月年等效利用小时数系通过实际发电量与项目规模测算，其他预测期参考企业提供的历史运营数据以及远景能源有限公司出具的微观选址复核报告中披露的风电场发电平均年可利用小时数（3,270小时）进行预测，该平均年可利用小时数系结合项目当地20年平均风速及风机机型功率曲线测算； 3、该风电场项目存在场内损耗、输电线路损耗及限电损耗等，综合损耗率测算系结合企业历史相关损耗等情况确定，运营预测期内综合损耗率约占总发电量的4%（2022年综合损耗率实际不超过4%）
	电价	2023-2036年（在全生命周期合理利用小时数以内可享受补贴上网电价）：0.39元/kW	1、根据2022年国网内蒙古东部电力有限公司与汇集新能源就汇集风电场50MW签订的购售电合同，上网电价按政府价格主管部门批准的价格执行； 2、根据国家发展和改革委员会《关于完善风电上网电价政策的通知》（发改价格【2019】882号），2019年

	<ul style="list-style-type: none"> <li>•h (含税);</li> <li>2037-2041年11月 (标杆上网电价): 0.3035元/kW</li> <li>•h (含税)</li> </ul>	<p>二类资源区符合规划、纳入财政补贴年度规模管理的新核准陆上风电指导价为0.39元;</p> <p>3、根据国家能源局《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》有关事项的补充通知(财建(2020)426号),可再生能源发电补贴清单范围的项目在全生命周期补贴电量内所发电量,按照上网电价给予补贴。汇集新能源风电场处于内蒙古自治区通辽市,属于二类风电资源区,全生命周期合理利用小时数为44,000小时</p>
电力调峰金额	按售电收入的百分比进行测算	按收入的百分比进行测算,电力系统中的用电负荷是经常发生变化的,为了维持有功功率平衡,保持系统频率稳定,发电部门会进行调峰,预测期内电力调峰金额约占收入的9.5%(2022年电力调峰金额实际不超过9.5%)

### (2) 营业成本

汇集新能源的主营业务成本主要包括运维成本、折旧摊销、维修费等,预测期营业成本主要通过以下参数进行预测:

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
营业成本预测	运维成本	项目规模×单位运维费用	参考已签订的运维合同,2023-2026年单位运维费用为0.03元/W;同时考虑预测期内物价上涨、消费水平上升及设备使用年限的增长会增加维护费用等因素,预测2027-2031年为0.05元/W、2032-2036年为0.06元/W、2037-2041年11月为0.07元/W
	折旧与摊销	年折旧额=固定资产原值×(1-残值率)×年折旧率	按照直线法计提折旧
	维修费	2023-2026年,维修费金额较小;其他运营期约为140万/年-340万/年(每五年增长一次)	2023-2026年,风机处于保修期内,发生维修费用较少。其他运营期维修费系根据公司管理层的设备维护规划及相关设备的易损情况综合确定

### (3) 净利润

汇集新能源运营预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-管理费用-财务费用-所得税费用,预测期净利润通过营业收入、营业成本及以下主要参数进行预测:

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
----	------	------	-------------

税金及附加的预测	-	税金及附加=应交增值税×附加税税率之和+印花税+土地使用税 主要税率如下：增值税13%、城市维护建设税7%、教育费附加3%、地方教育附加2%	本次测算结合收入等其他参数计算出应交增值税，并根据适用税率计算出附加税，印花税和土地税系单独预测
费用预测	管理费用	职工薪酬+折旧摊销+办公费+业务招待费等	1、该公司2022年职工人数为3人，人均薪酬约为14万元/年，假设预测期各期职工人数为5人，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算； 2、折旧摊销：按照直线法计提折旧，年折旧额=固定资产原值×(1-残值率)×年折旧率； 2、管理费用预测期考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测
	财务费用	其他-融资费用-利息收入+手续费	1、其他-融资费用系根据融资租赁合同约定应支付的融资租赁款(应付融资租赁款本金35,000万元，融资租赁期限2022年12月-2036年9月，融资利率系4.60%)； 2、利息收入金额较小，本次按最低现金保有量以及基准日时的活期存款利率等参数进行预测。 3、手续费金额较小，按一定金额进行预测
所得税费用预测	所得税	所得税=利润总额×所得税税率 所得税税率：2023-2030年15%，其中2023年享受应纳税所得额免征，2024-2026年享受应纳税所得额减半征收； 2031至运营期满25%	开发区城园50MW分散式风电项目于2021年12月并网发电，适用企业应纳税所得额“三免三减半”优惠政策及西部大开发相关政策。本次评估假设汇集新能源在预测期内能持续享受上述所得税优惠政策

#### (4) 股权自由现金流

汇集新能源的股权自由现金流=净利润+折旧及摊销-资本性支出+借款的增加-借款的减少-营运资金增加额+期末资产剩余价值，预测期净利润主要通过以下参数进行预测：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
现金流测算	营运资金增减额	流动资产-不含有息负债的流动负债	1、根据汇集新能源历史资金使用情况，对未来各年经营所需的最低现金保有量进行了测算（运营期预测各月平均最低现金保有量约占营业收入的2%）； 2、对于其他营运资金项目，通过分析以往年度上述项目与营业收入、营业成本的关系，并考虑了

			基准日待抵扣增值税、企业尚有未支付的工程款、设备款等（账列应付账款）的影响； 3、汇集新能源处于补贴申请的电网初审阶段，本次评估假设汇集新能源能在评估基准日后纳入补贴目录，且预计未来当年形成的补贴款于两年后收回，故本次预测时对补贴电价涉及的现金流入在营运资金中进行调整（据测算，2023年营运资金增加额约为840万元，2024-2029年营运资金增加额约为-700万元至-110万元，主要系受当期应收补贴款调整项及当期待抵扣增值税的影响。其他运营期预测营运资金变动较小）
	资本支出	追加投资+更新支出	1、根据公司管理层的经营规划，未来无需追加投资； 2、更新支出系按照汇集新能源现有设备状况和生产能力对以后可预知的年度进行了设备更新测算，其中2031年有大额的更新支出约70万元，其他运营预测期更新支出较小或者不存在更新支出。
	借款的增加及偿还	预计2023-2036年：各期借款减少金额约为1800万元-3200万元，2037-2041年不存在借款的增加及偿还	根据融资租赁合同中约定的还款计划，来预测未来各年的融资租赁款的偿还（应付融资租赁款本金35,000万元，融资租赁期限2022年12月-2036年9月，融资利率系4.60%）
	资产剩余价值的预测	期末可回收资产价值=固定资产残值+土地可回收价值+占用的营运资金回收，约为2,000万元	1、风电站等固定资产以及土地等无形资产，根据预计可回收净值确定上述固定资产和土地的期末回收价值； 2、由于公司的存续期到期后不再继续经营，故在经营期结束时考虑营运资金的回收

#### (5) 预测期限和折现率

汇集新能源的股权自由现金流现值=股权自由现金流×折现系数，预测期限和折现率具体参数取值情况如下：

项目	评估参数	计算过程	主要评估假设及测算依据
收益年限	预测期限	-	汇集新能源50MW分散式风电项目于2021年12月投入运营，项目设计运营期为20年。本次评估的收益期和预测期为评估基准日至2041年11月止
折现率	Rf	3.02%	根据由中央国债登记结算公司（CCDC）提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线，取得国债市场上剩余年限为10年和30年国债的到期年收益率平均数

Beta	$\beta'_i = \beta_u \times [1 + (1-t)D/E]$ 2023-2030年, Beta系数为 0.9165; 2031年至2041年, Beta系数为 0.8777	$\beta_u$ 取同行业上市公司的剔除财务杠杆因素后的Beta系数平均值; 资本结构D/E取同行业上市公司平均值
ERP	6.81%	取2013-2022年末沪深300指数的成分股采用几何平均收益率估算的ERP的算术平均值
Rc	1.50%	通过分析汇集新能源在风险特征、企业规模、发展阶段、市场地位、核心竞争力、内控管理、对主要客户及供应商的依赖度、融资能力等方面与可比上市公司的差异确定企业特定风险调整系数
Ke	$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$ 2023-2030年: Ke为 10.76%; 2031-2041年, Ke为 10.50%	-

汇集新能源采用收益法评估的股东全部权益价值较其股东全部权益账面价值的增值率较高, 该评估结果系通过合理预测企业未来收益及其对应的风险得出, 提示广大投资者关注相关风险。

基于旺天新能源系平台公司, 自身不开展具体的经营活动, 具体发电业务通过下级公司开展, 在对下级公司评估时已根据下级公司的实际情况采用资产基础法和收益法进行评估, 因而评估机构采用资产基础法对旺天新能源的股东全部权益价值进行评估, 评估基准日为2022年12月31日, 旺天新能源股东全部权益评估价值为9,088.96万元, 与股东全部权益账面价值4,948.96万元相比评估增值4,140.00万元, 增值率为83.65%。

评估机构采用资产基础法对旺天新能源的股东全部权益价值进行评估, 主要系: 旺天新能源各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别, 评估中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法, 并具备实施这些评估方法的操作条件。此外, 旺天新能源自身不开展具体的经营活动, 具体风电业务通过子公司通辽市汇集新能源开发有限公司开展, 在对子公司评估时已采用收益法进行评估, 故不再对旺天新能源采用收益法评估。

## 6、广星发电

广星发电系平台公司, 其光伏电站、风力电站的开发运营业务拟通过全资子公司奈曼旗广新发电有限责任公司开展运营。奈曼旗广新发电有限责任公司主要

从事光伏电站、风力电站的开发运营业务，其经营项目为“奈曼旗工业园区增量配电网绿色供电项目中 85MW 集中式光伏项目”和“奈曼旗工业园区增量配电网绿色供电项目中 220MW 集中式风电项目”，截至 2022 年末上述项目尚未完成核准备案。

评估机构采用资产基础法对广星发电的股东全部权益价值进行评估，评估基准日为 2022 年 12 月 31 日，广星发电股东全部权益的评估价值为-59.98 元，与账面价值-0.29 万元相比评估减值 59.70 万元。

评估机构采用资产基础法对广星发电的股东全部权益价值进行评估，主要系：广星发电各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别，评估中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的评估方法，并具备实施这些评估方法的操作条件；此外，由于广星发电成立时间较短，未来经营不确定因素较多，公司管理层难以合理预测未来盈利情况，不具备收益法评估的基础条件，不宜采用收益法进行评估。

## **7、东山新能源**

东山新能源暂未开展经营活动，其账面净资产为 0，故未对其进行评估，东山新能源交易作价为 0 元。

综上所述，标的公司的评估方法选择合理，符合行业规范性文件的要求，评估结果合理。本次交易标的资产的最终交易价格以资产评估报告的评估结果作为参考依据，具有合理性。

### **（三）关于本次资产评估的其他说明**

最近 12 个月内不存在其他机构对上述标的的股权出具评估报告或估值报告的情况。

## **五、关联交易补充协议的主要内容和履约安排**

### **（一）协议签署方**

甲方（收购方）：浙江晨丰科技股份有限公司

法定代表人：何文健

乙方（出售方）：

乙方一：金麒麟新能源股份有限公司

法定代表人：丁闵



乙方二：国盛电力销售有限公司

法定代表人：刘余

乙方三：辽宁华诺新能源有限公司

法定代表人：丁闵

丙方（标的公司）：

丙方一：通辽金麒麟新能源智能科技有限公司

法定代表人：丁闵

丙方二：辽宁金麒麟新能源科技有限公司

法定代表人：丁闵

丙方三：辽宁国盛电力发展有限公司

法定代表人：刘余

丙方四：奈曼旗广星配售电有限责任公司

法定代表人：刘余

丙方五：通辽市旺天新能源开发有限公司

法定代表人：丁闵

丙方六：通辽广星发电有限责任公司

法定代表人：丁闵

丙方七：赤峰东山新能源有限公司

法定代表人：丁闵

## （二）释义

1、本补充协议中，除非另有约定，相关词语的释义同《支付现金购买资产协议》所述相同。

2、鉴于在《支付现金购买资产协议》签署后，标的公司之一广星配售电办理了减资程序，其原股东国网内蒙古东部电力综合能源服务有限公司以 0 元价格减少其认缴的注册资本 8000 万元（实缴金额为 0），减资完成后，乙方二持有的该公司股权由 51%变更为 85%，各方同意，乙方二向甲方出售的该公司股权比例相应变更为 85%。

3、本补充协议中，部分词语的释义相应变更如下：

标的股权	指	乙方持有的通辽金麒麟新能源智能科技有限公司 100%股权、辽宁金麒麟新能源科技有限公司 100%股权、辽宁国盛电力发展有
------	---	--

		限公司 100%股权、奈曼旗广星配售电有限责任公司 85%股权、通辽市旺天新能源开发有限公司 100%股权、通辽广星发电有限责任公司 100%股权、赤峰东山新能源有限公司 100%股权
--	--	--

### (三) 标的股权定价

1、根据《资产评估报告》，截至评估基准日，通辽金麒麟、辽宁金麒麟、国盛电力、广星配售电、旺天新能源、广星发电等六家标的公司股东全部权益的评估价值合计为 380,461,356.40 元（大写：叁亿捌仟零肆拾陆万壹仟叁佰伍拾陆元四角），上述六家公司标的股权对应评估价值为 361,051,356.40 元（大写：叁亿陆仟壹佰零伍万壹仟叁佰伍拾陆元肆角）。交易各方同意，上述六家公司标的股权的出售价格合计为 3.6 亿元（大写：叁亿陆仟万元整）。

2、各方确认，标的公司东山新能源成立于 2023 年 2 月，截至目前尚未开展经营活动，账面净资产为 0。交易各方同意，东山新能源 100%股权的出售价格为 0。

乙方承诺，若截至标的股权交割日，东山新能源发生任何亏损，则交割日前的亏损额全部由乙方承担，乙方应在交割后 30 日内以现金形式将补偿款支付给东山新能源。乙方各方对补偿义务承担连带责任。

3、各方确认，七家标的公司的作价依据和出售价格分别如下：

出售方	出售的标的股权	股东全部权益评估值（元）	标的股权评估值（元）	标的股权出售价格（元）
金麒麟新能源股份有限公司	通辽金麒麟新能源智能科技有限公司 100%股权	82,200,000.00	82,200,000.00	81,824,697.00
	辽宁金麒麟新能源科技有限公司 100%股权	58,788,093.09	58,788,093.09	58,519,682.00
国盛电力销售有限公司	辽宁国盛电力发展有限公司 100%股权	19,783,502.41	19,783,502.41	19,693,176.00
	奈曼旗广星配售电有限责任公司 85%股权	129,400,000.00	109,990,000.00	109,487,815.00
辽宁华诺新能源有限公司	通辽市旺天新能源开发有限公司 100%股权	90,889,605.75	90,889,605.75	90,474,630.00
	通辽广星发电有限责任公司 100%股权	-599,844.85	-599,844.85	0
六家标的公司合计		380,461,356.40	361,051,356.40	360,000,000.00
出售方	出售的标的股权	账面净资产（元）		标的股权出售价格（元）
辽宁华诺新能	赤峰东山新能源有限公司 100%股权	0		0

源有限公司			
七家标的公司合计			360,000,000.00

#### （四）业绩承诺及补偿措施

乙方承诺，标的公司（指七家标的公司合计）于未来三年（2023 年度、2024 年度和 2025 年度）合计实现的净利润分别不低于 2200 万元、3300 万元、4900 万元。

在承诺期内，如果标的公司（指七家标的公司合计）实现的净利润未达到承诺净利润，则乙方应按照《支付现金购买资产协议》第六条约定进行补偿，具体如下：

##### 1、业绩承诺期及承诺数

本次交易的业绩承诺期为未来三年（2023 年度、2024 年度和 2025 年度）。业绩承诺人及补偿义务人为乙方。

在上市公司完成对标的公司的审计、评估后，由甲乙双方另行签署补充协议确定具体利润承诺数。

##### 2、实际利润数的确定

每个承诺年度结束后四个月内，甲方将聘请符合法律法规要求的审计机构对承诺年度标的公司实际实现的净利润情况出具专项审核报告，以确定每个承诺年度标的公司实际实现的净利润数。

##### 3、盈利补偿计算方式

在承诺期内，如果标的公司（指本次收购的 5 家标的公司合计）当年实现的净利润未达到承诺净利润的 80%，则甲方有权要求乙方以现金方式对甲方进行补偿。乙方当年应补偿金额=（截至当期期末累积净利润承诺数－截至当期期末累积净利润实现数）÷ 补偿期限内各年净利润承诺数总和×标的股权交易价格－已补偿金额。

除上述逐年补偿外，在利润承诺期结束后，甲乙双方对标的公司盈利预测补偿额进行总体计算，如果标的公司利润承诺期内累计实现的净利润数不足累计承诺的净利润数，则乙方应对甲方进行补偿，乙方合计应补偿的总金额=（各年净利润承诺数总和－各年净利润实现数总和）÷ 各年净利润承诺数总和×标的股权交易价格。

若前期已补偿金额大于乙方合计应补偿总金额，则甲方应将差额部分退回乙方；若前期已补偿金额不足乙方合计应补偿总金额，则乙方应将差额部分补偿给甲方。乙方累计补偿金额不超过乙方获得的交易对价总和。

#### 4、减值测试

在业绩承诺期最后一个年度结束后，甲方将聘请符合法律法规要求的审计机构对标的股权进行一次减值测试并出具专项审核意见。如标的股权发生减值，并且标的股权期末合计减值额 $>$ 乙方就标的股权合计补偿的现金额，则乙方需要另行就差额部分以现金方式对甲方进行补偿。前述减值额为标的股权作价减去期末标的股权的评估值并扣除业绩承诺期内标的公司股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

乙方业绩承诺和减值测试合计补偿金额不超过乙方获得的交易对价总和。

#### 5、补偿的方式

若触发本协议约定的补偿义务，乙方应以现金对甲方进行补偿。乙方应在收到甲方补偿通知后 30 个工作日内将补偿资金支付到甲方指定的银行账户。乙方各方对上述补偿义务互相承担连带责任。

### （五）协议的生效和终止

1、本协议自各方法定代表人或其授权代表签字并加盖公章后成立，自《支付现金购买资产协议》生效之日起生效。

2、若《支付现金购买资产协议》解除、终止或被认定为无效，则本补充协议亦解除、终止或失效。

### （六）其他

本补充协议为《支付现金购买资产协议》的补充协议，并作为《支付现金购买资产协议》的组成部分。本补充协议与《支付现金购买资产协议》条款不一致的，以本补充协议为准；本补充协议未作约定的事项，以《支付现金购买资产协议》为准。

## 六、关联交易对公司的影响

（一）关联交易的必要性及其对上市公司财务状况和经营成果所产生的影响

近年来，公司一直从事 LED 照明结构件研发、生产和销售业务，致力于绿色

节能照明器具技术研发和工艺提升，推动公司产品 and 业务向行业倡导的节能、环保、绿色和高效方向不断深入发展；同时，公司基于深耕绿色节能行业的业务定位和发展规划，始终保持对绿色节能行业发展趋势、技术动态、市场机会等情况的密切关注。

最近两年，公司受到宏观经济下滑、国家对房地产行业的持续调控、LED 照明结构件行业内竞争日益加剧、原材料价格波动以及疫情停工停产防控措施等因素影响，公司营业收入、净利润有所下滑。随着双碳战略实施以及全国节电政策的推进，节能照明及新能源领域需求快速增长。公司基于深耕绿色节能行业的业务定位和发展规划，以及对新能源领域良好发展前景的信心，同时为优化公司业务结构、提升盈利能力，实现稳定良好发展目标，因此，公司在原有节能照明业务正常发展的基础上，拟对绿色节能行业中的新能源业务进行拓展。

本次公司拟收购麒麟新能、国盛销售、华诺新能源控制的通辽金麒麟、辽宁金麒麟、国盛电力、广星配售电、广星发电、旺天新能源、东山新能源等 7 家公司，上述 7 家公司主要从事增量配电网运营、风力发电、光伏发电等新能源领域的业务，部分风力发电、光伏发电等新能源电站和增量配电网项目已建设完成并实现并网发电。标的公司所属风能发电和太阳能发电等新能源发电及配电网运营业务符合公司深耕绿色节能行业的业务定位和发展规划。标的公司导入将进一步优化公司业务结构、提升盈利能力，实现稳定良好发展目标。

本次交易完成后，公司会继续稳步实施各项发展战略和经营计划，有效地推动公司的研发、生产、销售等方面的升级优化，进而不断扩大公司生产能力和业务规模，提升公司的综合竞争力，促进公司快速可持续发展；与此同时，伴随公司盈利能力的改善和提升，公司的财务状况和资本结构会得到进一步优化，有利于公司降低经营风险，增强抵御风险的能力。

综上所述，上市公司收购标的公司具备合理性和必要性，标的公司导入将进一步优化公司的财务状况和盈利能力。

## **（二）关联交易其他情况说明**

本次关联交易不涉及管理层变动、人员安置、土地租赁等情况。

本次关联交易完成后，交易标的将成为上市公司控股子公司，上述标的资产可能与丁闵控制的其他企业存在新增关联交易的情形。公司将严格按照《公司章

程》《关联交易决策制度》等内部规章制度履行关联交易审议程序，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。本次关联交易不会产生同业竞争的情形。

本次关联交易完成后，交易标的将成为上市公司新增控股子公司，上述公司不存在对外担保、委托理财的情况。

本次关联交易不存在导致上市公司控股股东、实际控制人及其关联人对上市公司形成非经营性资金占用的情况。

## **七、该关联交易应当履行的审议程序**

### **（一）董事会审议情况**

2023年6月15日，公司第三届董事会2023年第二次临时会议审议通过《关于签署〈支付现金购买资产协议之补充协议〉暨关联交易的议案》。

### **（二）监事会审议情况**

2023年6月15日，公司第三届监事会2023年第二次临时会议审议通过《关于签署〈支付现金购买资产协议之补充协议〉暨关联交易的议案》。

### **（三）独立董事的事前认可意见**

独立董事张律伦、邓茂林认为，公司本次签署《支付现金购买资产协议之补充协议》暨关联交易符合国家法律法规和其他规范性文件的规定，有助于公司支付现金购买资产交易的顺利实施，能够有效保障公司及公司股东的合法权益，有利于公司的长远发展，且履行了必要的内部决策程序，不存在损害公司及其股东，尤其是中小股东的行为。我们一致同意该议案，并同意将该议案提交公司董事会审议。

独立董事雷新途对此议案投弃权票，主要系：独立董事雷新途认为拟收购标的公司与上市公司不处于同一行业，故质疑收购的合理性。

### **（四）独立董事发表的独立意见**

独立董事张律伦、邓茂林认为，公司本次签署《支付现金购买资产协议之补充协议》暨关联交易符合国家法律法规和其他规范性文件的规定，有助于公司支付现金购买资产交易的顺利实施，能够有效保障公司及公司股东的合法权益，有利于公司的长远发展，且履行了必要的内部决策程序，不存在损害公司及其股东，尤其是中小股东的行为。我们一致同意该事项，并同意将该事项提交公司股东大会

会审议。

独立董事雷新途对此议案投弃权票，主要系该独立董事认为拟收购标的公司与上市公司不处于同一行业，故质疑收购的合理性。

#### **（五）尚需提交股东大会审议通过**

本次标的股权的最终交易价格为 36,000 万元，关联交易金额达到 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次交易尚需提交股东大会审议批准与该关联交易有利害关系的关联人应放弃行使在股东大会上对该议案的投票权。此项关联交易无需经过相关部门批准。

#### **八、需要特别说明的历史关联交易（日常关联交易除外）情况**

截至本公告日，除本次交易外，过去 12 个月内公司不存在与同一关联人或与不同关联人之间进行相同交易类别下标的相关的关联交易的情形。

#### **九、关联人补偿承诺函**

本次关联交易各方在《支付现金购买资产协议》《支付现金购买资产协议之补充协议》中对业绩承诺及补偿措施进行了相关约定，详见公司于 2023 年 5 月 10 日披露的《浙江晨丰科技股份有限公司关于拟收购股权暨关联交易的公告》（公告编号：2023-040）之“五、关联交易协议的主要内容和履约安排”和本公告之“五、关联交易补充协议的主要内容和履约安排”。

特此公告。

浙江晨丰科技股份有限公司董事会

2023 年 6 月 19 日