

关于龙源电力集团股份有限公司 重大资产重组2024年度业绩承诺 实现情况的专项审核报告

众环专字（2025）0201210号

目 录

起始页码

专项审核报告

专项说明

龙源电力集团股份有限公司关于重大资产重组 2024
年度业绩承诺实现情况的说明

1



重大资产重组 2024 年度业绩承诺实现 情况说明的审核报告

众环专字（2025）0201210 号

龙源电力集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的龙源电力集团股份有限公司（以下简称“龙源电力”）编制的《龙源电力集团股份有限公司重大资产重组 2024 年度业绩承诺实现情况说明》。

一、管理层的责任

按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，编制《龙源电力集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》，保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是龙源电力管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对龙源电力管理层编制的《龙源电力集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》发表意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对《龙源电力集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的审核程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

三、鉴证结论

我们认为，龙源电力管理层编制的《龙源电力集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了龙源电力实际盈利数与业绩承诺数的差异情况。

本审核报告仅供龙源电力 2024 年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。



(此页无正文)

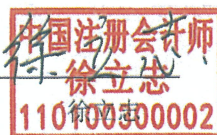
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·武汉

2025年3月28日



龙源电力集团股份有限公司

关于重大资产重组2024年度业绩承诺实现情况的说明

按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，龙源电力集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）编制了本说明。本专项说明仅供本公司 2024 年度报告披露之目的使用，不适用于其他用途。

一、公司简介

龙源电力集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）由原龙源电力集团公司重组改制设立，原龙源电力集团公司成立于 1993 年 1 月，是经国务院经贸办批准，在国家工商行政管理局登记注册成立，1999 年 6 月根据原国家电力公司决定，龙源电力集团公司与中国福霖风能开发公司（简称“福霖公司”）、中能电力科技开发公司（简称“中能公司”）进行合并重组，将福霖公司和中能公司的资产并入龙源电力集团公司。2003 年国家电力体制改革，龙源电力集团公司划入中国国电集团公司。2009 年 7 月 9 日中国国电集团公司及其全资附属公司国电东北电力有限公司做为本公司发起人，重组改制设立龙源电力集团股份有限公司。本公司改制资产评估增值 399,133.64 万元，以评估后的全部净资产 76.45%的比例，折股 49 亿股作为中国国电集团公司出资；国电东北电力有限公司以现金 13,080.80 万元出资折股 1 亿股，重组改制后公司注册股本为 5,000,000,000.00 元。

龙源电力集团股份有限公司于 2009 年 12 月 10 日获中国证券监督管理委员会批复正式在香港联交所主板挂牌交易，股票代码 00916，公开发行流通股 2,464,289,000.00 股，上市后总股本为 7,464,289,000.00 元。公司首次公开发售股票，中国国电集团公司及国电东北电力有限公司将 246,430,000.00 股每股人民币 1.00 元的内资国有股按一对一的方式转让于全国社会保障基金理事会。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准龙源电力集团股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证件许可[2012]1490 号文），本公司于 2012 年 7 月 3 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会的决议，申请以增发 H 股获得的货币资金增加注册资本 572,100,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 8,036,389,000.00 元。同时，中国国电集团公司及国电东北电力有限公司将 57,210,000.00 股每股人民币 1.00 元的内资国有股按一对一的方式转让于全国社会保障基金理事会。2017 年 8 月 28 日，经报国务院批准，中国国电集团公司与神华集团有限责任公司合并重组为国家能源投资集团有限责任公司。

2022 年 1 月 21 日，本公司通过于深圳证券交易所主板发行股票 345,574,164 股（SZSE: 001289），换股吸收合并内蒙古平庄能源股份有限公司（以下简称：平庄能源）。合并完成



后，平庄能源终止上市，并最终注销法人资格。龙源电力作为存续公司，承接平庄能源出售资产后剩余的全部资产、负债。同时，龙源电力为本次吸收合并发行的 A 股股票及原内资股在深交所主板上市流通。完成 A 股发行上市后，本集团已发行股份总数为 8,381,963,164 股，包括 A 股股份 5,041,934,164 股及 H 股股份 3,340,029,000 股。现持有统一社会信用代码为 911100001000127624 的营业执照。

2023 年 9 月 27 日，本公司 2023 年第 3 次临时股东大会、2023 年第 1 次 A 股类别股东大会及 2023 年第 1 次 H 股类别股东大会审议通过了《关于提请股东大会授予董事会回购 H 股股份一般性授权的议案》。根据该一般性授权，本公司于 2023 年 11 月 14 日开始实施 H 股回购，截至 2024 年 1 月 31 日，累计回购 H 股 22,147,000 股，占股东大会批准一般性授权之日本公司已发行 H 股股份总数的 0.6631%，占本公司股份总数的 0.2642%。该等股份已于 2024 年 3 月 11 日注销。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司累计股本总数 8,359,816,164.00 股，注册地址：北京市西城区阜成门北大街 6 号（c 幢）20 层 2006 室，办公地址：北京市西城区阜成门北大街 6 号（c 幢）20 层 2006 室。控股股东为国家能源投资集团有限责任公司，最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

二、重大资产重组的基本情况

1. 交易对方

本次交易支付现金购买国能云南新能源有限公司（以下简称“云南新能源”）100%股权、广西国能能源发展有限公司（以下简称“广西新能源”）100%股权、国能东北新能源发展有限公司（以下简称“东北新能源”）100%股权、国电甘肃新能源有限公司（以下简称“甘肃新能源”）100%股权、国能定边新能源有限公司（以下简称“定边新能源”）100%股权、国电华北内蒙古新能源有限公司（以下简称“内蒙古新能源”）100%股权、国电山西洁能有限公司（以下简称“山西洁能”）100%股权和天津国电洁能电力有限公司（以下简称“天津洁能”）100%股权，各标的公司重组前的股权结构如下：

（1）云南新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团云南电力有限公司（以下简称“云南电力”）	33,565.74	100%
合计		33,565.74	100%

（2）广西新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团广西电力有限公司（以下简称“广西电力”）	20,962.346369	100%



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
合计		20,962.346369	100%

(3) 东北新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团辽宁电力有限公司（以下简称“辽宁电力”）	44,476.82603	100%
合计		44,476.82603	100%

(4) 甘肃新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团甘肃电力有限公司（以下简称“甘肃电力”）	26,423.452458	100%
合计		26,423.452458	100%

(5) 定边新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团陕西电力有限公司（以下简称“陕西电力”）	38,892.9444	100%
合计		38,892.9444	100%

(6) 内蒙古新能源

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团华北电力有限公司（以下简称“华北电力”）	29,000.00	100%
合计		29,000.00	100%

(7) 山西洁能

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团华北电力有限公司（以下简称“华北电力”）	28,300.00	100%
合计		28,300.00	100%

(8) 天津洁能

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	国家能源集团华北电力有限公司（以下简称“华北电力”）	32,120.80	100%



序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
合计		32,120.80	100%

2. 交易标的

本次交易购买的资产为云南新能源 100%股权、广西新能源 100%股权、东北新能源 100%股权、甘肃新能源 100%股权、定边新能源 100%股权、内蒙古新能源 100%股权、山西洁能 100%股权和天津洁能 100%股权，各交易标的基本情况如下：

（1）云南新能源

公司名称	国能云南新能源有限公司
统一社会信用代码	915301115631500459
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	33,565.74万元人民币
实缴出资	33,565.74万元人民币
法定代表人	刘祥雄
成立日期	2010年10月8日
营业期限	2010年10月8日至2040年10月7日
注册地址	云南省昆明市官渡区广福路银海樱花语A1地块B幢5层505号
主要办公地点	云南省昆明市官渡区广福路银海樱花语A1地块B幢5层505号
经营范围	电力工程的设计及施工；项目投资；新能源项目的技术研究、开发、利用及技术转让；环保以及电力科学技术开发研究及咨询服务；国内贸易、物资供销；招投标代理；电力设备、普通机械设备的安装及维修；以下经营项目限分支机构经营：利用风能、热能、太阳能发电

（2）广西新能源

公司名称	广西国能能源发展有限公司
统一社会信用代码	91450000052708975F
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	20,962.346369万元人民币
实缴出资	20,962.346369万元人民币
法定代表人	李昌松
成立日期	2012年8月14日
营业期限	2012年8月14日至2042年8月13日
注册地址	南宁市高新区总部路1号中国—东盟科技企业孵化基地一期D10栋
主要办公地点	南宁市高新区总部路1号中国—东盟科技企业孵化基地一期D10栋
经营范围	风能、太阳能、分布式能源、海洋能、生物能源、地热能、光电一体化、能源材料、光伏发电体新技术的开发、投资、建设、经营及管理；



	电力设备及材料的销售；新能源业务的技术服务、技术咨询；对生态旅游资源的开发利用的投资。（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。）
--	--

（3）东北新能源

公司名称	国能东北新能源发展有限公司
统一社会信用代码	91210000552582694M
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	44,476.82603万元人民币
实缴出资	44,476.82603万元人民币
法定代表人	孙国淋
成立日期	2010年3月30日
营业期限	2010年3月30日至无固定期限
注册地址	辽宁省沈阳市沈河区沈水路 586 号
主要办公地点	辽宁省沈阳市沈河区沈水路 586 号
经营范围	风力发电、水力发电、生物质发电、太阳能电站等新能源项目开发、投资及相应企业建设、生产经营管理、发电设备的运行检修；购售电、合同能源管理、综合节能和用能咨询；配电网开发、投资、建设、经营和管理；新能源汽车充电设施的建设管理。（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。）

（4）甘肃新能源

公司名称	国电甘肃新能源有限公司
统一社会信用代码	91620922091179121U
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	25,298.5301万元人民币
实缴出资	26,423.452458万元人民币
法定代表人	毛渊
成立日期	2014年2月19日
营业期限	2014年2月19日至2049年2月18日
注册地址	甘肃省酒泉市瓜州县安北第四风电场综合楼
主要办公地点	甘肃省酒泉市瓜州县安北第四风电场综合楼
经营范围	风力发电、太阳能发电、分布式能源、水力发电、火力发电及相关产品的开发和生产经营

（5）定边新能源

公司名称	国能定边新能源有限公司
------	-------------



统一社会信用代码	916108253057555513
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	38,892.9444万元人民币
实缴出资	38,892.9444万元人民币
法定代表人	包鼎
成立日期	2014年10月16日
营业期限	2014年10月16日至2037年3月29日
注册地址	陕西省榆林市定边县砖井镇繁食沟村
主要办公地点	陕西省榆林市定边县砖井镇繁食沟村
经营范围	风能、太阳能、新能源项目、清洁能源项目开发、建设、运营；电站运营管理；组织电力生产和销售；风力资源综合利用及对外投资（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）

(6) 内蒙古新能源

公司名称	国电华北内蒙古新能源有限公司
统一社会信用代码	911501256928790272
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	18,500.00万元人民币
实缴出资	29,000.00万元人民币
法定代表人	白晓军
成立日期	2009年9月9日
营业期限	2009年9月9日至2039年9月8日
注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市武川县西乌兰不浪镇公忽洞村
主要办公地点	内蒙古自治区呼和浩特市武川县西乌兰不浪镇公忽洞村
经营范围	建设、运行、维护和经营管理风力发电场以及其它清洁能源发电厂；销售所生产的电力；以及提供清洁能源发电方面的咨询、服务和培训；出租风电配套设施及送出线路；清洁能源供暖（国家限制除外）；风力发电设备及光伏设备、配件、辅件销售；电力废旧物资处置

(7) 山西洁能

公司名称	国电山西洁能有限公司
统一社会信用代码	91140000689895771P
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	28,300.00万元人民币
实缴出资	28,300.00万元人民币
法定代表人	陈昊



成立日期	2009年7月6日
营业期限	2009年7月6日至2044年7月5日
注册地址	山西示范区晋阳街南一条10号1幢A座19层1#-6#
主要办公地点	山西示范区晋阳街南一条10号1幢A座19层1#-6#
经营范围	电力业务：建设、运行、维护和经营管理风力发电场、清洁能源发电厂；电力供应：售电业务；清洁能源发电技术研究开发。（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）

(8) 天津洁能

公司名称	天津国电洁能电力有限公司
统一社会信用代码	911201165503842139
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	32,120.80万元人民币
实缴出资	32,120.80万元人民币
法定代表人	姚国华
成立日期	2010年3月11日
营业期限	2010年3月11日至2045年3月10日
注册地址	天津市滨海新区大港港西街鑫泰小区东侧
主要办公地点	天津市滨海新区大港港西街鑫泰小区东侧
经营范围	风力发电；清洁能源技术研究、开发、咨询服务及相关技术培训。（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）

3. 交易价格

中联资产评估集团有限公司（以下简称“中联评估”）为云南电力、广西电力、辽宁电力、甘肃电力、陕西电力、华北电力持有的购买资产出具了《拟购买资产评估报告》。根据该评估报告确认，以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日，云南电力、广西电力、辽宁电力、甘肃电力、陕西电力、华北电力持有的标的资产的评估值合计为人民币 577,400 万元。

以上述评估结果为定价依据，各方一致同意，标的资产的交易价格为人民币 577,400 万元，标的资产的评估值及交易价格分别如下所示：

序号	购买资产交易对方	购买资产	100% 股权评估值	交易价格（万元）	交易价格合计（万元）
1	辽宁电力	东北新能源 100%股权	79,400.00	79,400.00	79,400.00
2	陕西电力	定边新能源 100%股权	81,600.00	81,600.00	81,600.00
3	广西电力	广西新能源 100%股权	98,600.00	98,600.00	98,600.00
4	云南电力	云南新能源 100%股	75,200.00	75,200.00	75,200.00



序号	购买资产 交易对方	购买资产	100% 股权评 估值	交易价格 (万元)	交易价格合 计 (万元)
		权			
5	甘肃电力	甘肃新能源 100%股 权	44,200.00	44,200.00	44,200.00
6	华北电力	天津洁能 100%股权	60,000.00	60,000.00	198,400.00
7		内蒙古新能源 100% 股权	79,100.00	79,100.00	
8		山西洁能 100%股权	59,300.00	59,300.00	
合计			577,400.00	577,400.00	577,400.00

4. 发行股份

本次购买资产的对价均以现金支付，不涉及发行股份。

三、收购资产业绩承诺情况

根据本公司与交易各方签署的《业绩补偿协议》约定，在中联评估出具的对赌标的的评估报告的预测净利润基础上，云南电力、广西电力、辽宁电力、甘肃电力、陕西电力、华北电力向本公司承诺，对赌标的在 2022 年、2023 年、2024 年各年的净利润（指扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润，下同）分别不得低于下列指标（以下合称“承诺净利润”）：

单位：万元

序号	购买资产 交易对方	2022年承诺 净利润	2023年承诺 净利润	2024年承诺 净利润
1	辽宁电力	8,882.29	9,205.16	8,894.29
2	陕西电力	10,914.34	10,642.48	11,429.55
3	广西电力	22,900.01	23,820.20	23,401.92
4	云南电力	15,702.47	13,017.78	10,658.67
5	甘肃电力	2,910.08	3,958.41	4,743.56
6	华北电力	13,564.53	14,115.01	13,971.47

注：原华北电力子公司山西洁能下属持股比例 52%的控股子公司国电洁能金科（山西）有限公司以资产基础法评估结果作为最终评估结果，故不涉及业绩对赌。

四、收购资产业绩实现情况

东北新能源、定边新能源、广西新能源、云南新能源、甘肃新能源、天津洁能、内蒙古新能源、山西洁能 2024 年度财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均被出具了标准无保留意见的审计报告，报告号分别为众环审字（2025）0200542、0201282、0700002、0201281、0201413、0201440、0201416、0201414 号。上述标的公司 2024 年度业绩实现情况如下：



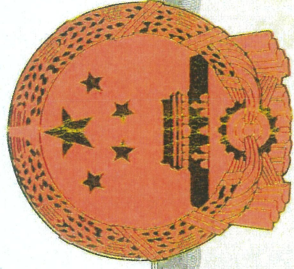
单位：万元

序号	标的公司	2024年度 承诺净利 润	2024年度归属 于母公司净利 润	2024年度 非经常性 损益	2024年度扣非后 归属于母公司净 利润	是否实现 业绩承诺
1	东北新能源	8,894.29	9,174.32	180.02	8,994.30	是
2	定边新能源	11,429.55	11,692.74	19.02	11,673.72	是
3	广西新能源	23,401.92	21,918.82	-1,600.85	23,519.67	是
4	云南新能源	10,658.67	10,506.67	204.03	10,302.64	否
5	甘肃新能源	4,743.56	3,878.23	0.33	3,877.90	否
6	天津洁能	13,971.47	6,183.44	-9.48	6,192.92	否
7	内蒙古新能 源		1,915.75	85.09	1,830.66	
8	山西洁能		3,205.87	4.00	3,201.87	
	6-8 小计		11,305.06	79.61	11,225.45	
合计		73,099.46	68,475.84	-1,117.84	69,593.68	

五、本说明的批准

本说明业经本公司董事会于 2025 年 3 月 28 日批准。





营业执照

统一社会信用代码
91420106081978608B



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 中审众环会计师事务所

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务审计、清算审计、基本建设决算（结）算审核；法律、法规规定的其他业务；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（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）



出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路
166号长江产业大厦17-18楼



登记机关

2025年1月17日

证书序号: 0017829

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:



二〇二四年五月

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

经营场所: 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013)25号

批准执业日期: 2013年10月28日



证书编号: 410000090046
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年 4 月 28 日
Date of Issuance

姓名: 李亚平
证书编号: 410000090046

此证为李亚平先生/女士所有, 如遗失, 应立即向发证协会报告。
This certificate is issued to Mr./Ms. Li Yaping. In case of loss, it should be reported to the issuing association immediately.



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 李亚平
Full name

性别: 男
Sex

出生日期: 1978-02-04
Date of birth

工作单位: 河南中远信会计师事务所
Working unit

身份证号码: 410523789204751
Identity card No.

2013 年 9 月 16 日

河南省注册会计师协会

同登册人
A person to be transferred to

转出协会盖章
CPAs

转出日期: 2013 年 9 月 16 日

转入协会盖章
CPAs

转入日期: 2013 年 9 月 16 日

转出协会名称: 河南省注册会计师协会

转入协会名称: 河南省注册会计师协会

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



徐立志 110100300002

证书编号: 110100300002
No. of Certificate: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 二〇一〇年 十月 二十六日
Date of Issuance



姓 名: 徐立志
Full name: 徐立志
性 别: 男
Sex: 男
出生日期: 1982-10-04
Date of birth: 1982-10-04
工作单位: 北京万朝会计师事务所有限公司
Working unit: 北京万朝会计师事务所有限公司
身份证号: 130130198210042133
Identity card No. 130130198210042133



姓名: 徐立志
证书编号: 110100300002
this renewal
续将有误一年
for another year after
this renewal



12



同意调入
Agree to be transferred to



同意调入
Agree to be transferred to

注册会计师变更事项登记
The range of Working Unit by a CPA

- NOTES
1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or lending shall be allowed.
 3. The CPA shall resume the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

(20)