

股票代码:601012

股票简称:隆基绿能

公告编号:临 2024-049 号

债券代码:113053

债券简称:隆 22 转债

隆基绿能科技股份有限公司

公开发行公司债券预案的公告

本公司及董事会全体成员保证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、准确和完整承担个别及连带责任。

隆基绿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 6 日召开第五届董事会 2024 年第五次会议，审议通过了《关于公开发行 100 亿元公司债券的议案》。

本次公开发行公司债券事项尚需提交公司股东大会审议。现将本次公开发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下：

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，公司董事会经认真对照公开发行公司债券的资格和条件，认为公司符合相应法律、法规及规范性文件关于公开发行公司债券的规定，具备面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者（以下简称“专业投资者”）公开发行公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

为满足公司经营发展需要，进一步拓宽融资渠道，优化融资结构，降低融资成本，保持公司资金筹措、管理及运用的灵活性，公司拟公开发行人民币 100 亿元公司债券，具体情况如下：

（一）公司公开发行公司债券预案

1、发行规模

发行规模为不超过人民币 100 亿元（含人民币 100 亿元）。

2、债券期限和债券品种

本次发行的债券期限不超过七年（含七年，可续期公司债券不受此限制），包括但不限于一般公司债券、可续期公司债券、短期公司债券、科技创新公司债券、绿色公司债券、“一带一路”公司债券等，具体期限构成、各期品种及规模由股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

3、债券利率或其确定方式

本次发行公司债券的票面利率及其计算和支付方式提请股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长与主承销商根据相关法律规定及市场情况确定。

4、募集资金用途

主要用于满足公司经营需要、补充流动资金、偿还有息负债、支持项目建设及运营、权益出资及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例由股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

5、发行方式、发行对象及向股东配售的安排

本次发行的公司债券在获得中国证监会注册登记后，以一次或分期形式在中国境内公开发行。本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定的合格投资者。具体发行对象提请股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。本次发行不向公司股东优先配售。

6、赎回条款或回售条款

本次发行的债券赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长根据相关法律规定及市场情况确定。

7、担保情况

本次发行的债券无担保。

8、公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年及一期资信情况良好。本次发行的偿债保障措施提请股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长根据相关法律规定确定。

9、承销方式

本次发行由主承销商以余额包销的方式承销。

10、上市安排

本次发行的债券上市安排提请股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长根据公司实际情况、发行方式和市场情况确定。

11、决议的有效期

本次发行公司债券事宜的决议有效期自公司股东大会审议通过之日起至本次发行的公司债券获得中国证监会注册登记后二十四个月届满之日止。

（二）授权事项

为高效、有序地开展本次公开发行工作，公司董事会提请股东大会授权公司董事会并由董事会具体授权董事长全权负责公司债券的注册、发行工作，根据实际情况及公司需要实施与本次公司债券的一切事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律法规、监管部门的有关规定和政策及公司董事会、股东大会会议决议，结合公司和市场实际情况，制定、调整和实施本次公司债券注册、发行的具体方案，全权决定办理与发行公司债券的相关事宜，包括但不限于确定发行规模、债券期限和债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、发行对象、募集资金用途、还本付息的期限和方式、是否设置回售条款和赎回条款、评级安排、担保事项、偿债保障安排、债券上市等与发行有关的一切事宜。

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行的申报及上市相关事宜。

3、为本次发行选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》及其补充协议（如有）以及制定《债券持有人会议规则》等制度。

4、签署、修改、补充、递交、呈报、执行与本次发行相关的协议及文件，并办理与本次发行相关的一切必要或适宜的申请、报批、登记备案等手续。

5、在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市、还本付息等事宜。

6、除涉及有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次公司债券的部分或者全部发行工作。

7、在相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》允许的范围内，办理与本次发行有关的其他事项。

8、提请股东大会同意董事会具体授权公司董事长为授权人士。

9、上述授权在本次公司债券的注册有效期内持续有效。

三、公司简要财务会计信息

（一）公司最近三年及一期合并范围变化情况

2024年1-3月，公司合并报表范围增加2家公司，增加原因均为新设成立；公司合并报表范围减少1家公司，减少原因均为公司注销。

2023年度，公司合并报表范围新增8家公司，增加原因均为新设成立；公司合并报表范围减少43家公司，减少原因为26家公司注销和17家公司股份转让。

2022年度，公司合并报表范围新增32家公司，增加原因均为新设公司；公司合并报表范围减少41家公司，减少原因为19家公司注销和22家公司股份转让。

2021年度，公司合并报表范围新增40家公司，增加原因为1家公司非同一控制下合并和39家公司新设成立；公司合并报表范围减少43家公司，减少原因为26家公司注销和17家公司股份转让。

（二）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
流动资产：				
货币资金	5,731,447.20	5,700,119.21	5,437,204.96	2,917,194.56
交易性金融资产	3,129.59	3,084.81	-	-
应收票据	79,741.93	29,631.06	14,420.33	42,484.34
应收账款	1,038,259.13	1,085,584.53	907,574.65	785,344.65
应收款项融资	74,830.75	78,658.99	155,858.38	37,714.99
预付款项	263,174.44	296,337.05	330,271.40	486,651.49
其他应收款	25,000.64	31,439.78	46,708.14	40,161.80
其中：应收股利	5,244.49	7,665.47	13,148.76	12,667.68
存货	2,261,326.09	2,153,956.08	1,931,755.55	1,407,573.52
合同资产	168,366.44	199,818.40	132,408.74	90,927.57
持有待售资产	-	-	10,454.68	-
一年内到期的非流动资产	3,889.42	4,162.19	4,091.65	43.46
其他流动资产	506,767.08	403,271.10	110,913.40	84,889.07
流动资产合计	10,155,932.70	9,986,063.20	9,081,661.89	5,892,985.45
非流动资产：				
债权投资	5.91	5.93	12.10	11.46
长期应收款	15,708.68	16,722.76	20,776.43	1,917.43
长期股权投资	948,875.62	929,286.01	969,849.31	442,600.45
其他权益工具投资	5,946.80	5,971.03	7,000.24	5,618.29
其他非流动金融资产	-	-	4,393.64	-
投资性房地产	-	-	7,238.43	7,256.34
固定资产	3,778,209.05	3,705,877.85	2,514,689.24	2,487,522.60
在建工程	673,788.31	627,869.89	536,792.02	256,195.34
使用权资产	561,918.97	462,509.86	265,740.10	300,912.88
无形资产	103,521.11	104,131.01	56,555.79	44,783.19
商誉	16,521.31	16,521.31	17,622.41	17,622.41
长期待摊费用	173,451.92	184,377.59	114,306.50	116,845.11
递延所得税资产	270,338.95	225,786.75	175,591.60	145,277.55
其他非流动资产	124,543.64	131,796.95	183,329.61	53,939.43
非流动资产合计	6,672,830.27	6,410,856.94	4,873,897.42	3,880,502.48
资产总计	16,828,762.97	16,396,920.14	13,955,559.30	9,773,487.93
流动负债：				
短期借款	10,582.10	-	7,864.12	323,172.50
应付票据	2,558,162.66	2,035,358.15	2,005,218.68	1,149,958.77
应付账款	1,484,946.99	2,073,494.59	1,353,544.26	1,021,157.47
预收款项	2,502.74	1,787.44	-	-
合同负债	1,084,546.00	1,046,551.04	1,469,097.52	742,129.20
应付职工薪酬	242,835.19	236,848.29	187,318.70	109,272.15
应交税费	45,802.20	120,035.04	98,837.24	72,877.27
其他应付款	1,491,673.27	1,423,410.94	770,432.73	667,379.91

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
应付股利	-	-	7.64	2.53
一年内到期的非流动负债	154,075.96	150,209.63	67,933.08	109,595.23
其他流动负债	70,381.93	68,335.56	92,670.82	54,882.78
流动负债合计	7,145,509.04	7,156,030.68	6,052,917.17	4,250,425.28
非流动负债：				
长期借款	1,105,380.00	527,420.00	291,200.00	166,134.54
应付债券	684,647.67	680,416.17	661,416.07	-
租赁负债	658,286.71	545,602.61	288,814.77	270,262.05
长期应付款	1,946.13	1,916.98	2,001.72	2,488.20
预计负债	176,000.82	178,787.02	225,504.28	146,698.77
递延收益	94,548.70	96,216.83	95,114.56	82,090.70
递延所得税负债	126,066.88	139,328.37	113,160.55	96,701.10
非流动负债合计	2,846,876.91	2,169,687.98	1,677,211.96	764,375.35
负债合计	9,992,385.95	9,325,718.66	7,730,129.13	5,014,800.63
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	757,804.46	757,804.35	758,166.50	541,295.27
其他权益工具	54,777.07	54,777.56	54,787.11	-
资本公积	1,245,393.86	1,244,937.06	1,206,426.17	1,385,884.96
减：库存股	1.94	1.94	9,618.95	43.17
其他综合收益	16,983.24	16,966.69	2,199.26	-44,652.79
盈余公积	378,902.18	378,902.18	258,528.98	151,416.90
未分配利润	4,360,819.60	4,595,845.23	3,944,189.56	2,710,873.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,814,678.47	7,049,231.13	6,214,678.63	4,744,774.73
少数股东权益	21,698.56	21,970.36	10,751.54	13,912.57
所有者权益（或股东权益）合计	6,836,377.02	7,071,201.49	6,225,430.17	4,758,687.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,828,762.97	16,396,920.14	13,955,559.30	9,773,487.93

2、合并利润表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业总收入	1,767,358.53	12,949,767.42	12,899,811.16	8,060,786.69
其中：营业收入	1,767,358.53	12,949,767.42	12,899,811.16	8,060,786.69
二、营业总成本	1,803,519.85	11,462,980.46	11,547,725.03	7,009,067.94
其中：营业成本	1,610,269.31	10,585,224.98	10,916,409.40	6,431,158.50
税金及附加	7,896.98	74,105.89	65,633.26	41,798.89
销售费用	59,376.39	267,009.74	328,292.43	179,002.89
管理费用	96,566.49	491,537.55	293,284.04	181,063.33
研发费用	46,728.60	228,293.61	128,198.59	85,437.61

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
财务费用	-17,317.92	-183,191.30	-184,092.69	90,606.72
其中：利息费用	18,821.75	51,586.98	47,465.66	35,538.44
利息收入	39,632.59	152,070.39	71,519.16	26,303.93
加：其他收益	30,083.04	93,703.96	46,323.80	34,706.32
投资收益（损失以“-”号填列）	8,631.78	347,585.57	493,121.15	84,610.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,080.83	337,599.48	460,942.67	61,470.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	44.78	-1,308.83	11,559.57	26,177.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,535.58	-5,841.02	-28,000.80	-4,809.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-281,390.04	-702,476.44	-207,571.99	-124,082.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-939.24	-7,133.18	-1,752.78	-2,723.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-288,266.57	1,211,317.01	1,665,765.07	1,065,597.18
加：营业外收入	2,082.94	5,708.59	3,849.27	3,085.66
减：营业外支出	2,425.50	18,108.80	29,155.22	45,446.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-288,609.12	1,198,916.80	1,640,459.11	1,023,236.09
减：所得税费用	-52,783.33	130,251.04	164,175.90	115,855.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-235,825.79	1,068,665.76	1,476,283.21	907,381.09
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-235,825.79	1,068,665.76	1,476,283.21	907,381.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-235,025.63	1,075,142.56	1,481,157.68	908,588.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-800.16	-6,476.79	-4,874.47	-1,206.96
六、其他综合收益的税后净额	16.55	14,767.42	46,859.22	-14,163.25
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16.55	14,767.42	46,859.22	-14,163.25
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-25.82	-751.31	-1,478.50	1,148.41
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-25.82	-751.31	-1,478.50	1,148.41
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	42.37	15,518.73	48,337.72	-15,311.66
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-	-	-

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
(6) 外币财务报表折算差额	42.37	15,518.73	48,337.72	-15,311.66
(7) 其他	-	-	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	-235,809.23	1,083,433.19	1,523,142.43	893,217.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-235,009.08	1,089,909.98	1,528,016.90	894,424.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-800.16	-6,476.79	-4,874.47	-1,206.96
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.31	1.42	1.95	1.21
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.32	1.42	1.95	1.21

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,324,630.21	9,433,006.70	10,000,825.51	6,196,878.83
收到的税费返还	65,357.10	431,294.39	553,468.11	447,614.58
收到其他与经营活动有关的现金	114,027.35	465,742.18	304,585.84	252,061.69
经营活动现金流入小计	1,504,014.65	10,330,043.26	10,858,879.45	6,896,555.10
购买商品、接受劳务支付的现金	1,514,883.50	7,389,535.24	6,789,260.97	4,371,079.94
支付给职工及为职工支付的现金	297,699.36	1,157,159.19	690,655.79	603,049.96
支付的各项税费	84,248.93	509,718.96	522,103.71	391,507.41
支付其他与经营活动有关的现金	96,128.62	461,893.50	419,845.44	298,657.13
经营活动现金流出小计	1,992,960.41	9,518,306.89	8,421,865.91	5,664,294.44
经营活动产生的现金流量净额	-488,945.76	811,736.37	2,437,013.54	1,232,260.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	200,301.20	805,643.20	5,700,793.25	2,189,810.10
取得投资收益收到的现金	4,286.07	482,686.53	50,553.38	39,205.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,134.99	6,777.77	27,923.41	6,472.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7,290.69	15,039.48	11,158.60
收到其他与投资活动有关的现金	-	191.54	4,721.18	2,431.54
投资活动现金流入小计	205,722.26	1,302,589.73	5,799,030.71	2,249,078.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,774.15	925,556.40	500,772.91	490,397.20
投资支付的现金	214,864.48	938,358.59	5,800,562.67	2,467,995.88
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	0.72

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,309.29	2,831.66	4,753.34
投资活动现金流出小计	295,638.62	1,866,224.28	6,304,167.24	2,963,147.15
投资活动产生的现金流量净额	-89,916.37	-563,634.55	-505,136.54	-714,068.21
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	5,470.00	9,820.78	13,668.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	5,470.00	245.00	13,668.00
取得借款收到的现金	580,000.00	501,000.00	1,036,426.78	499,252.36
收到其他与筹资活动有关的现金	7,098.02	79,117.71	9,826.18	214,020.02
筹资活动现金流入小计	587,098.02	585,587.71	1,056,073.73	726,940.37
偿还债务支付的现金	1,200.00	175,607.90	430,627.40	500,611.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,436.03	316,221.86	155,840.14	128,050.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	12,453.06
支付其他与筹资活动有关的现金	5,879.91	62,284.84	39,616.67	307,122.03
筹资活动现金流出小计	12,515.94	554,114.59	626,084.20	935,784.29
筹资活动产生的现金流量净额	574,582.07	31,473.12	429,989.53	-208,843.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	875.12	52,364.43	100,092.47	-51,553.60
五、现金及现金等价物净增加额	-3,404.93	331,939.37	2,461,959.00	257,794.93
加：期初现金及现金等价物余额	5,442,212.43	5,110,273.06	2,648,314.06	2,390,519.13
六、期末现金及现金等价物余额	5,438,807.50	5,442,212.43	5,110,273.06	2,648,314.06

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
流动资产：				
货币资金	3,739,986.16	3,823,795.26	3,572,800.37	777,512.84
交易性金融资产	3,129.59	3,084.81	-	-
应收票据	9,376.67	1,132.53	-	36,998.76
应收账款	237,717.33	157,310.88	580,453.65	1,591,882.98
应收款项融资	28,802.77	28,310.31	100,710.77	-
预付款项	93,721.44	70,045.73	35,479.99	364.41
其他应收款	134,111.73	320,733.74	702,029.45	247,474.81
存货	45,254.46	23,170.60	59,636.34	68,297.38
合同资产	51,030.13	52,497.96	13,109.43	1,879.58
其他流动资产	43,024.98	38,080.14	15,933.48	268.33
流动资产合计	4,386,155.24	4,518,161.95	5,080,153.47	2,724,679.09
非流动资产：				
长期股权投资	4,226,479.66	4,195,135.48	3,788,336.97	2,998,409.35

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
其他非流动金融资产	-	-	4,393.64	-
固定资产	73,867.38	74,297.75	52,334.92	26,117.67
在建工程	40,099.43	36,628.20	15,808.64	4,188.36
使用权资产	1,592.05	1,900.24	162.99	682.59
无形资产	50,402.16	49,587.16	11,518.26	7,973.45
长期待摊费用	540.99	565.42	415.88	593.79
递延所得税资产	1,579.52	-	1.02	-
其他非流动资产	4,183.41	4,299.20	11,068.64	186.07
非流动资产合计	4,398,744.59	4,362,413.45	3,884,040.95	3,038,151.28
资产总计	8,784,899.83	8,880,575.40	8,964,194.42	5,762,830.37
流动负债：				
短期借款	-	-	-	235,209.65
应付票据	755,511.86	851,179.58	1,114,008.21	423,802.72
应付账款	208,306.90	748,754.22	2,006,235.75	1,164,906.23
合同负债	137,711.52	129,700.15	422,247.11	190,591.18
应付职工薪酬	38,046.75	37,777.88	29,035.56	12,346.19
应交税费	1,474.03	21,399.23	5,371.49	4,062.73
其他应付款	513,843.07	423,331.08	327,080.18	506,689.96
应付股利	-	-	7.64	2.53
一年内到期的非流动负债	143,767.82	141,080.92	51,875.34	70,027.82
其他流动负债	14,218.33	12,750.68	35,547.30	23,670.74
流动负债合计	1,812,880.28	2,365,973.75	3,991,400.94	2,631,307.23
非流动负债：				
长期借款	979,080.00	499,920.00	229,000.00	64,250.00
应付债券	684,647.67	680,416.17	661,416.07	-
租赁负债	1,144.02	1,169.83	-	-
预计负债	4,478.28	4,490.79	4,755.21	4,764.46
递延收益	6,654.01	6,968.09	4,189.37	1,744.83
递延所得税负债	-	3,877.10	5,917.48	4,968.78
非流动负债合计	1,676,003.98	1,196,841.98	905,278.14	75,728.07
负债合计	3,488,884.25	3,562,815.73	4,896,679.07	2,707,035.30
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	757,804.46	757,804.35	758,166.50	541,295.27
其他权益工具	54,777.07	54,777.56	54,787.11	-
资本公积	1,263,441.37	1,263,470.71	1,204,953.24	1,385,699.58
减：库存股	1.94	1.94	9,618.95	43.17
盈余公积	378,902.18	378,902.18	258,528.98	151,416.90
未分配利润	2,841,092.45	2,862,806.81	1,800,698.47	977,426.49
所有者权益（或股东权益）合计	5,296,015.58	5,317,759.68	4,067,515.35	3,055,795.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,784,899.83	8,880,575.40	8,964,194.42	5,762,830.37

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业收入	507,674.68	5,791,416.73	6,835,331.37	3,634,262.67
减：营业成本	498,942.09	5,492,516.68	6,564,917.44	3,415,495.39
税金及附加	678.27	17,614.52	12,377.76	5,275.34
销售费用	2,195.62	7,022.30	11,949.30	4,357.04
管理费用	29,380.23	138,416.22	85,631.19	44,975.59
研发费用	21,662.01	140,982.79	28,000.17	8,415.23
财务费用	-9,891.77	-53,814.58	-18,125.20	5,031.69
其中：利息费用	11,256.60	30,847.26	30,148.51	13,981.34
利息收入	21,960.22	88,035.96	50,184.45	11,504.08
加：其他收益	712.35	5,960.30	7,246.43	4,294.18
投资收益（损失以“-”号填列）	10,756.67	1,456,107.03	935,811.12	214,177.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,161.67	269,143.73	515,079.74	54,753.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	44.78	-1,308.83	11,559.57	26,177.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	373.02	-1,297.56	380.75	472.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,591.84	-19,210.81	-10,114.82	-3,209.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-199.00	-2,858.73	-123.40	-8.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-27,195.80	1,486,070.21	1,095,340.35	392,615.51
加：营业外收入	77.50	467.86	126.30	104.84
减：营业外支出	52.67	210.95	1,863.74	1,615.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-27,170.97	1,486,327.12	1,093,602.91	391,105.14
减：所得税费用	-5,456.61	731.89	22,482.08	27,157.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,714.36	1,485,595.23	1,071,120.83	363,948.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,714.36	1,485,595.23	1,071,120.83	363,948.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-21,714.36	1,485,595.23	1,071,120.83	363,948.12

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	279,365.09	4,119,739.96	6,233,105.41	1,833,988.77

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
收到的税费返还	10,048.72	19,340.49	14,041.12	3,800.62
收到其他与经营活动有关的现金	1,020,246.65	3,003,023.63	4,266,286.88	3,862,365.90
经营活动现金流入小计	1,309,660.47	7,142,104.08	10,513,433.41	5,700,155.29
购买商品、接受劳务支付的现金	920,834.86	5,419,003.84	3,288,806.82	1,959,043.85
支付给职工及为职工支付的现金	40,261.03	163,406.93	69,656.72	48,444.19
支付的各项税费	20,194.35	53,898.96	76,848.26	39,332.24
支付其他与经营活动有关的现金	838,269.82	2,291,441.54	4,940,478.62	3,511,273.11
经营活动现金流出小计	1,819,560.06	7,927,751.26	8,375,790.43	5,558,093.38
经营活动产生的现金流量净额	-509,899.60	-785,647.18	2,137,642.98	142,061.91
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	200,000.00	800,000.00	5,808,920.18	1,380,000.00
取得投资收益收到的现金	1,595.00	1,649,723.69	454,873.32	181,802.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135.99	3,024.17	1,561.10	107.37
收到其他与投资活动有关的现金	-	25,273.01	3,651.06	776.80
投资活动现金流入小计	201,730.99	2,478,020.87	6,269,005.66	1,562,686.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,004.73	97,563.65	9,712.24	10,626.92
投资支付的现金	222,218.40	1,356,190.00	6,158,141.35	1,777,847.18
支付其他与投资活动有关的现金	-	19,000.00	8,939.81	71.96
投资活动现金流出小计	246,223.13	1,472,753.65	6,176,793.40	1,788,546.06
投资活动产生的现金流量净额	-44,492.14	1,005,267.23	92,212.26	-225,859.13
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	9,575.78	-
取得借款收到的现金	480,000.00	501,000.00	1,001,750.00	290,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,098.02	74,276.13	-	114,196.22
筹资活动现金流入小计	487,098.02	575,276.13	1,011,325.78	404,196.22
偿还债务支付的现金	-	140,307.90	300,300.00	295,897.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,158.50	314,618.80	149,728.69	106,969.23
支付其他与筹资活动有关的现金	2,132.53	29,090.27	2,362.05	115,145.35
筹资活动现金流出小计	7,291.03	484,016.97	452,390.74	518,012.11
筹资活动产生的现金流量净额	479,806.99	91,259.16	558,935.04	-113,815.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25.58	-483.56	2,293.71	-1,032.62
五、现金及现金等价物净增加额	-74,610.33	310,395.65	2,791,083.98	-198,645.72
加：期初现金及现金等价物余额	3,708,173.58	3,397,777.93	606,693.94	805,339.67
六、期末现金及现金等价物余额	3,633,563.25	3,708,173.58	3,397,777.93	606,693.94

(三) 最近三年及一期的主要财务指标（合并口径）

项目	2024年3月末 /2024年1-3月	2023年末 /2023年度	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度
总资产（万元）	16,828,762.97	16,396,920.14	13,955,559.30	9,773,487.93
总负债（万元）	9,992,385.95	9,325,718.66	7,730,129.13	5,014,800.63
全部债务（万元）	5,173,081.23	3,940,923.53	3,324,448.46	2,021,611.28
所有者权益（万元）	6,836,377.02	7,071,201.49	6,225,430.17	4,758,687.30
营业总收入（万元）	1,767,358.53	12,949,767.42	12,899,811.16	8,060,786.69
利润总额（万元）	-288,609.12	1,198,916.80	1,640,459.11	1,023,236.09
净利润（万元）	-235,825.79	1,068,665.76	1,476,283.21	907,381.09
扣除非经常性损益后净利润（万元）	-242,787.35	1,076,922.95	1,436,580.23	881,398.25
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-235,025.63	1,075,142.56	1,481,157.68	908,588.05
经营活动产生现金流量净额（万元）	-488,945.76	811,736.37	2,437,013.54	1,232,260.66
投资活动产生现金流量净额（万元）	-89,916.37	-563,634.55	-505,136.54	-714,068.21
筹资活动产生现金流量净额（万元）	574,582.07	31,473.12	429,989.53	-208,843.92
流动比率（倍）	1.42	1.40	1.50	1.39
速动比率（倍）	1.10	1.09	1.18	1.06
资产负债率（%）	59.38	56.87	55.39	51.31
债务资本比率（%）	43.08	35.79	34.81	29.82
营业毛利率（%）	8.89	18.26	15.38	20.22
平均总资产报酬率（%）	/	8.24	14.23	11.42
加权平均净资产收益率（%）	/	16.20	26.95	21.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	/	16.33	26.23	20.84
EBITDA（万元）	/	1,748,366.38	2,056,700.29	1,404,729.31
EBITDA 全部债务比	/	0.44	0.62	0.69
EBITDA 利息倍数	/	33.89	43.33	39.53
应收账款周转率（次）	/	12.99	15.24	10.66
存货周转率（次）	/	5.18	6.54	5.04

（四）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产结构分析

最近三年及一期公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								

项目	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,731,447.20	34.06	5,700,119.21	34.76	5,437,204.96	38.96	2,917,194.56	29.85
交易性金融资产	3,129.59	0.02	3,084.81	0.02	-	-	-	-
应收票据	79,741.93	0.47	29,631.06	0.18	14,420.33	0.10	42,484.34	0.43
应收账款	1,038,259.13	6.17	1,085,584.53	6.62	907,574.65	6.50	785,344.65	8.04
应收款项融资	74,830.75	0.44	78,658.99	0.48	155,858.38	1.12	37,714.99	0.39
预付款项	263,174.44	1.56	296,337.05	1.81	330,271.40	2.37	486,651.49	4.98
其他应收款	25,000.64	0.15	31,439.78	0.19	46,708.14	0.33	40,161.80	0.41
应收股利	5,244.49	0.03	7,665.47	0.05	13,148.76	0.09	12,667.68	0.13
存货	2,261,326.09	13.44	2,153,956.08	13.14	1,931,755.55	13.84	1,407,573.52	14.40
合同资产	168,366.44	1.00	199,818.40	1.22	132,408.74	0.95	90,927.57	0.93
持有待售资产	-	-	-	-	10,454.68	0.07	-	-
一年内到期的非流动资产	3,889.42	0.02	4,162.19	0.03	4,091.65	0.03	43.46	0.00
其他流动资产	506,767.08	3.01	403,271.10	2.46	110,913.40	0.79	84,889.07	0.87
流动资产合计	10,155,932.70	60.35	9,986,063.20	60.90	9,081,661.89	65.08	5,892,985.45	60.30
非流动资产：								
债权投资	5.91	0.00	5.93	0.00	12.10	0.00	11.46	0.00
长期应收款	15,708.68	0.09	16,722.76	0.10	20,776.43	0.15	1,917.43	0.02
长期股权投资	948,875.62	5.64	929,286.01	5.67	969,849.31	6.95	442,600.45	4.53
其他权益工具投资	5,946.80	0.04	5,971.03	0.04	7,000.24	0.05	5,618.29	0.06
其他非流动金融资产	-	-	-	-	4,393.64	0.03	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	7,238.43	0.05	7,256.34	0.07
固定资产	3,778,209.05	22.45	3,705,877.85	22.60	2,514,689.24	18.02	2,487,522.60	25.45
在建工程	673,788.31	4.00	627,869.89	3.83	536,792.02	3.85	256,195.34	2.62
使用权资产	561,918.97	3.34	462,509.86	2.82	265,740.10	1.90	300,912.88	3.08
无形资产	103,521.11	0.62	104,131.01	0.64	56,555.79	0.41	44,783.19	0.46
商誉	16,521.31	0.10	16,521.31	0.10	17,622.41	0.13	17,622.41	0.18
长期待摊费用	173,451.92	1.03	184,377.59	1.12	114,306.50	0.82	116,845.11	1.20
递延所得税资产	270,338.95	1.61	225,786.75	1.38	175,591.60	1.26	145,277.55	1.49
其他非流动资产	124,543.64	0.74	131,796.95	0.80	183,329.61	1.31	53,939.43	0.55
非流动资产合计	6,672,830.27	39.65	6,410,856.94	39.10	4,873,897.42	34.92	3,880,502.48	39.70
资产总计	16,828,762.97	100.00	16,396,920.14	100.00	13,955,559.30	100.00	9,773,487.93	100.00

最近三年及一期末，公司资产总额分别为 9,773,487.93 万元、13,955,559.30 万元、16,396,920.14 万元和 16,828,762.97 万元，资产规模随着公司生产经营规模的扩大呈稳步上升趋势。

资产结构方面，最近三年及一期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 60.30%、65.08%、60.90%和 60.35%，总体结构相对稳定，公司流动资产主要由

货币资金、应收账款以及存货构成，非流动资产主要由长期股权投资、固定资产以及在建工程构成。2022 年公司完成可转债发行，募集资金到账导致 2022 年末流动资产比重有所上升，随着募集资金投资项目的陆续投入，固定资产和在建工程增加，流动资产比重有所下降。

2、负债结构分析

最近三年及一期公司负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	10,582.10	0.11	-	-	7,864.12	0.10	323,172.50	6.44
应付票据	2,558,162.66	25.60	2,035,358.15	21.83	2,005,218.68	25.94	1,149,958.77	22.93
应付账款	1,484,946.99	14.86	2,073,494.59	22.23	1,353,544.26	17.51	1,021,157.47	20.36
预收款项	2,502.74	0.03	1,787.44	0.02	-	-	-	-
合同负债	1,084,546.00	10.85	1,046,551.04	11.22	1,469,097.52	19.00	742,129.20	14.80
应付职工薪酬	242,835.19	2.43	236,848.29	2.54	187,318.70	2.42	109,272.15	2.18
应交税费	45,802.20	0.46	120,035.04	1.29	98,837.24	1.28	72,877.27	1.45
其他应付款	1,491,673.27	14.93	1,423,410.94	15.26	770,432.73	9.97	667,379.91	13.31
应付股利	-	-	-	-	7.64	0.00	2.53	0.00
一年内到期的非流动负债	154,075.96	1.54	150,209.63	1.61	67,933.08	0.88	109,595.23	2.19
其他流动负债	70,381.93	0.70	68,335.56	0.73	92,670.82	1.20	54,882.78	1.09
流动负债合计	7,145,509.04	71.51	7,156,030.68	76.73	6,052,917.17	78.30	4,250,425.28	84.76
非流动负债：								
长期借款	1,105,380.00	11.06	527,420.00	5.66	291,200.00	3.77	166,134.54	3.31
应付债券	684,647.67	6.85	680,416.17	7.30	661,416.07	8.56	-	-
租赁负债	658,286.71	6.59	545,602.61	5.85	288,814.77	3.74	270,262.05	5.39
长期应付款	1,946.13	0.02	1,916.98	0.02	2,001.72	0.03	2,488.20	0.05
预计负债	176,000.82	1.76	178,787.02	1.92	225,504.28	2.92	146,698.77	2.93
递延收益	94,548.70	0.95	96,216.83	1.03	95,114.56	1.23	82,090.70	1.64
递延所得税负债	126,066.88	1.26	139,328.37	1.49	113,160.55	1.46	96,701.10	1.93
非流动负债合计	2,846,876.91	28.49	2,169,687.98	23.27	1,677,211.96	21.70	764,375.35	15.24
负债合计	9,992,385.95	100.00	9,325,718.66	100.00	7,730,129.13	100.00	5,014,800.63	100.00

最近三年及一期末，公司负债总额分别为 5,014,800.63 万元、7,730,129.13 万元、9,325,718.66 万元和 9,992,385.95 万元。随着公司经营规模的扩大，公司经营性负债以及银行贷款等相应增加，从而导致公司总负债规模相应扩大。

在负债构成方面，报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为84.76%、78.30%、76.73%和71.51%，主要由应付票据、应付账款、合同负债以及其他应付款等构成；非流动负债占负债总额的比例分别为15.24%、21.70%、23.27%和28.49%，主要由长期借款、应付债券以及租赁负债等构成。报告期内公司通过增加长期借款以及发行可转债等方式融资，优化债务结构，非流动负债占比整体有所提升。

3、现金流量表分析

最近三年及一期公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动现金流入小计	1,504,014.65	10,330,043.26	10,858,879.45	6,896,555.10
经营活动现金流出小计	1,992,960.41	9,518,306.89	8,421,865.91	5,664,294.44
经营活动产生的现金流量净额	-488,945.76	811,736.37	2,437,013.54	1,232,260.66
投资活动现金流入小计	205,722.26	1,302,589.73	5,799,030.71	2,249,078.94
投资活动现金流出小计	295,638.62	1,866,224.28	6,304,167.24	2,963,147.15
投资活动产生的现金流量净额	-89,916.37	-563,634.55	-505,136.54	-714,068.21
筹资活动现金流入小计	587,098.02	585,587.71	1,056,073.73	726,940.37
筹资活动现金流出小计	12,515.94	554,114.59	626,084.20	935,784.29
筹资活动产生的现金流量净额	574,582.07	31,473.12	429,989.53	-208,843.92
现金及现金等价物净增加额	-3,404.93	331,939.37	2,461,959.00	257,794.93
加：期初现金及现金等价物余额	5,442,212.43	5,110,273.06	2,648,314.06	2,390,519.13
期末现金及现金等价物余额	5,438,807.50	5,442,212.43	5,110,273.06	2,648,314.06

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,232,260.66万元、2,437,013.54万元、811,736.37万元和-488,945.76万元，经营活动现金流量情况总体较好。2024年1-3月公司经营活动现金流为负，主要原因一方面是受到光伏行业季节性原因影响，另一方面系受到行业整体周期波动公司出现亏损所致。

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-714,068.21万元、-505,136.54万元、-563,634.55万元和-89,916.37万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因是公司产能规模持续扩大，建设项目资本支出增加所致。

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-208,843.92 万元、429,989.53 万元、31,473.12 万元和 574,582.07 万元。2022 年和 2024 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系公司通过可转债融资以及增加银行长期贷款融资，用于扩大先进产能项目建设所致。

4、偿债能力分析

公司最近三年及一期偿债能力指标如下：

财务指标	2024 年 3 月末/ 2024 年 1-3 月	2023 年末/ 2023 年度	2022 年末/ 2022 年度	2021 年末/ 2021 年度
总资产（万元）	16,828,762.97	16,396,920.14	13,955,559.30	9,773,487.93
总负债（万元）	9,992,385.95	9,325,718.66	7,730,129.13	5,014,800.63
全部债务（万元）	5,173,081.23	3,940,923.53	3,324,448.46	2,021,611.28
流动比率	1.42	1.40	1.50	1.39
速动比率	1.10	1.09	1.18	1.06
资产负债率（%）	59.38	56.87	55.39	51.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-488,945.76	811,736.37	2,437,013.54	1,232,260.66
债务资本比率（%）	43.08	35.79	34.81	29.82
EBITDA（万元）	/	1,748,366.38	2,056,700.29	1,404,729.31
EBITDA 全部债务比	/	0.44	0.62	0.69
EBITDA 利息保障倍数	/	33.89	43.33	39.53
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

最近三年及一期末，公司流动比率分别为 1.39、1.50、1.40 和 1.42，速动比率分别为 1.06、1.18、1.09 和 1.10，流动比率和速动比率均处于相对合理水平，具备较强的短期偿债能力。从长期偿债指标看，报告期内公司合并口径资产负债率分别为 51.31%、55.39%、56.87% 和 59.38%，总体处于合理水平，财务状况较为稳健，具有较好的偿付能力。

最近三年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 39.53、43.33 和 33.89，对利息支出的覆盖比例较高，主要得益于行业整体快速增长以及公司竞争能力不断提升，公司盈利能力相应增强，从而为公司及时偿还债务提供了有力保障。

5、盈利能力分析

最近三年及一期公司总体经营业绩情况如下：

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
营业总收入（万元）	1,767,358.53	12,949,767.42	12,899,811.16	8,060,786.69
利润总额（万元）	-288,609.12	1,198,916.80	1,640,459.11	1,023,236.09
净利润（万元）	-235,825.79	1,068,665.76	1,476,283.21	907,381.09
扣除非经常性损益后净利润（万元）	-242,787.35	1,076,922.95	1,436,580.23	881,398.25
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-235,025.63	1,075,142.56	1,481,157.68	908,588.05
营业毛利率（%）	8.89	18.26	15.38	20.22
平均总资产报酬率（%）	/	8.24	14.23	11.42
加权平均净资产收益率（%）	/	16.20	26.95	21.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	/	16.33	26.23	20.84

最近三年及一期，公司营业收入分别为 8,060,786.69 万元、12,899,811.16 万元、12,949,767.42 万元和 1,767,358.53 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 908,588.05 万元、1,481,157.68 万元、1,075,142.56 万元和 -235,025.63 万元。报告期内，受到产业链错配影响，光伏行业出现较大行业波动，2021 年-2022 年下游市场需求强劲，上游多晶硅料等环节出现供应紧张，导致产业链价格持续上涨，公司营业收入和经营业绩也大幅提升，2023 年以来随着行业各环节扩产产能的快速释放，供需关系发生逆转，阶段性供需结构失衡导致产业链价格大幅下降，公司经营业绩也出现较大下滑。

最近三年，公司平均总资产回报率分别为 11.42%、14.23% 和 8.24%，加权平均净资产收益率分别为 21.45%、26.95% 和 16.20%，总体保持了较强的持续盈利能力。

6、未来发展目标及经营计划

公司未来将继续秉承产品领先战略，持续保持在硅片和电池等领域高强度的研发投入，立足长期可持续发展目标，以 BC 技术引领行业技术变革，加速实现 BC 技术的产业迭代。公司将全方位搭建和优化高效管理体系，深化流程与组织变革，并以嘉兴基地“灯塔工厂”为引领，加快推进公司数字化转型，提高科技制造水平。未来三年，公司规划单晶硅片年产能将达到 200GW，其中“泰睿”硅片产能占比超 80%，BC 电池年产能将达到 100GW，单晶组件年产能将达到 150GW。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次债券的募集资金在扣除发行等相关费用后，拟主要用于满足公司经营需要、补充流动资金、偿还有息负债、支持项目建设及运营、权益出资及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例由股东大会授权董事会并由董事会具体授权董事长在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至 2024 年 3 月末，公司对外担保余额为 34,994.00 万元，占 2024 年 3 月末净资产的比例为 0.51%，占比较小。

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	起始日	到期日	担保类型	是否关 联担保
隆基绿能	同心隆基	12,201.00	2015-8-28	2030-8-27	连带责任担保	否
隆基绿能	同心隆基	11,221.00	2015-9-15	2030-9-14	连带责任担保	否
隆基绿能	同心隆基	3,724.00	2015-9-15	2030-9-14	连带责任担保	否
隆基绿能	隆基天华	7,448.00	2015-9-15	2030-9-14	连带责任担保	否
乐叶光伏	户用分布式 光伏用户	400.00	/	至最后一笔 贷款结清	一般担保	否
合计		34,994.00				

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至 2024 年 3 月末，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

隆基绿能科技股份有限公司

二零二四年六月七日