

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示，概不對因公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**GOLDWIND**

**XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.\***

**新疆金風科技股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

**股份代號：02208**

## **截至 2016 年 12 月 31 日止年度之業績公告**

董事會在此宣佈本集團截至 2016 年 12 月 31 日止年度（「**報告期**」）之經審計財務業績（「**2016 年年度業績**」）。2016 年年度業績已經安永會計師事務所審計。

\* 僅供識別

新疆金風科技股份有限公司  
 利潤表及其他綜合收益表  
 截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                                 | 注釋 | 2016<br>人民幣千元    | 2015<br>人民幣千元    |
|---------------------------------|----|------------------|------------------|
| 收入                              | 4  | 26,173,892       | 29,845,998       |
| 成本                              |    | (18,615,824)     | (22,069,041)     |
| 毛利                              |    | 7,558,068        | 7,776,957        |
| 其他收入及收益淨額                       | 4  | 1,085,104        | 772,827          |
| 銷售及分銷費用                         |    | ( 2,210,763)     | ( 2,867,868)     |
| 行政開支                            |    | ( 1,940,483)     | ( 1,635,756)     |
| 其他經營開支                          |    | ( 445,072)       | ( 405,186)       |
| 財務費用                            | 6  | ( 686,650)       | ( 555,681)       |
| 應占利潤及虧損：                        |    |                  |                  |
| 合營公司                            |    | 149,349          | 98,713           |
| 聯營公司                            |    | <u>42,403</u>    | <u>62,824</u>    |
| 除稅前利潤                           | 5  | 3,551,956        | 3,246,830        |
| 所得稅費用                           | 7  | ( 446,224)       | ( 371,439)       |
| 年內利潤                            |    | <u>3,105,732</u> | <u>2,875,391</u> |
| 下列各方應占利潤：                       |    |                  |                  |
| 公司股東                            |    | 3,002,982        | 2,849,497        |
| 非控股權益                           |    | <u>102,750</u>   | <u>25,894</u>    |
|                                 |    | <u>3,105,732</u> | <u>2,875,391</u> |
| 年內其他全面收益/(損失)                   |    |                  |                  |
| 未來將被重分類至損益表的其他全面收益/(損失)(除稅後)：   |    |                  |                  |
| 可供出售權益投資公允價值變動(除稅後)             |    | ( 40,766)        | ( 69,829)        |
| 權益法下在被投資單位將重分類進損益的其他全面損失中所享有的份額 |    | ( 37,616)        | -                |
| 外幣報表折算差額                        |    | <u>167,556</u>   | ( 1,821)         |
| 未來將被重分類至損益表的其他全面收益/(損失)淨額：      |    | <u>89,174</u>    | ( 71,650)        |
| 年內其他全面收益/(損失)(除稅後)              |    | <u>89,174</u>    | ( 71,650)        |
| 年內全面收益總額                        |    | <u>3,194,906</u> | <u>2,803,741</u> |
| 下列各方應占全面收益總額：                   |    |                  |                  |
| 公司股東                            |    | 3,092,156        | 2,777,847        |
| 非控股權益                           |    | <u>102,750</u>   | <u>25,894</u>    |
|                                 |    | <u>3,194,906</u> | <u>2,803,741</u> |
| 公司普通股權益持有人應占每股盈利：               |    |                  |                  |
| 基本及攤薄 (按每股人民幣元列示)               | 9  | <u>1.08</u>      | <u>1.05</u>      |

新疆金風科技股份有限公司  
 合併財務狀況表  
 截止二零一六年十二月三十一日

|                  | 注釋 | 於 12 月 31 日              |                          |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                  |    | 2016 年<br>人民幣千元          | 2015 年<br>人民幣千元          |
| <b>非流動資產</b>     |    |                          |                          |
| 物業、廠房及設備         |    | 19,478,691               | 17,015,112               |
| 投資物業             |    | 70,801                   | 73,697                   |
| 土地租賃預付款項         |    | 292,332                  | 201,881                  |
| 商譽               |    | 474,429                  | 316,259                  |
| 其他無形資產           |    | 775,804                  | 534,673                  |
| 合營公司權益           |    | 814,130                  | 487,921                  |
| 聯營公司權益           |    | 493,832                  | 559,279                  |
| 可供出售金融投資         |    | 1,191,325                | 901,121                  |
| 遞延稅項資產           |    | 1,517,391                | 1,338,436                |
| 持有至到期投資          |    | 49,995                   | -                        |
| 貿易應收款項           | 10 | 1,857,030                | 1,762,112                |
| 金融應收款項           |    | 2,451,312                | 1,867,047                |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |    | 1,594,871                | 1,938,558                |
| 衍生金融工具           |    | 1,986                    | 4,121                    |
| 已抵押存款            | 11 | <u>276,618</u>           | <u>285,542</u>           |
| <b>非流動資產總額</b>   |    | <b><u>31,340,547</u></b> | <b><u>27,285,759</u></b> |
| <b>流動資產</b>      |    |                          |                          |
| 存貨               |    | 3,192,280                | 3,037,200                |
| 貿易應收款項及應收票據      | 10 | 16,746,456               | 14,526,382               |
| 金融應收款項           |    | 336,382                  | 145,126                  |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |    | 1,977,549                | 1,271,563                |
| 可供出售金融投資         |    | 750,000                  | -                        |
| 衍生金融工具           |    | 25,937                   | -                        |
| 已抵押存款            | 11 | 740,196                  | 158,993                  |
| 現金及現金等價物         | 11 | <u>7,534,171</u>         | <u>6,147,378</u>         |
|                  |    | 31,302,971               | 25,286,642               |
| 持有至待售資產          |    | <u>1,793,649</u>         | <u>-</u>                 |
| <b>流動資產總額</b>    |    | <b><u>33,096,620</u></b> | <b><u>25,286,642</u></b> |
| <b>流動負債</b>      |    |                          |                          |
| 貿易應付款項及應付票據      | 12 | 14,472,721               | 14,274,618               |
| 其他應付款項、預收款項及應計項目 |    | 5,026,219                | 3,220,532                |
| 計息銀行及其他借款        |    | 2,672,069                | 1,734,103                |
| 應付稅項             |    | 242,759                  | 439,427                  |
| 撥備               |    | <u>1,599,111</u>         | <u>1,290,212</u>         |
|                  |    | 24,012,879               | 20,958,892               |
| 持有至待售負債          |    | <u>650,100</u>           | <u>-</u>                 |
| <b>流動負債總額</b>    |    | <b><u>24,662,979</u></b> | <b><u>20,958,892</u></b> |

待續/...

新疆金風科技股份有限公司  
 合併財務狀況表(續)  
 截止二零一六年十二月三十一日

|           | 注釋 | 於 12 月 31 日<br>2016 年<br>人民幣千元 | 2015 年<br>人民幣千元   |
|-----------|----|--------------------------------|-------------------|
| 流動負債總額    |    | <u>24,662,979</u>              | <u>20,958,892</u> |
| 淨流動資產     |    | <u>8,433,641</u>               | <u>4,327,750</u>  |
| 資產總額減流動負債 |    | <u>39,774,188</u>              | <u>31,613,509</u> |
| 非流動負債     |    |                                |                   |
| 貿易應付款項    | 12 | 754,661                        | 815,887           |
| 其他應付款項    |    | 109,638                        | 97,493            |
| 計息銀行及其他借款 |    | 15,419,038                     | 10,760,624        |
| 遞延稅項負債    |    | 100,866                        | 58,089            |
| 撥備        |    | 2,366,770                      | 2,202,699         |
| 政府補助      |    | 304,770                        | 270,101           |
| 遞延收入      |    | <u>19,651</u>                  | <u>18,012</u>     |
| 非流動負債總額   |    | <u>19,075,394</u>              | <u>14,222,905</u> |
| 淨資產       |    | <u>20,698,794</u>              | <u>17,390,604</u> |
| 權益        |    |                                |                   |
| 公司股東應占權益  |    |                                |                   |
| 股本        |    | 2,735,541                      | 2,735,541         |
| 儲備        |    | <u>17,240,611</u>              | <u>14,025,905</u> |
|           |    | 19,976,152                     | 16,761,446        |
| 非控股權益     |    | <u>722,642</u>                 | <u>629,158</u>    |
| 總權益       |    | <u>20,698,794</u>              | <u>17,390,604</u> |

.....  
 武鋼  
 董事

.....  
 王海波  
 董事

新疆金風科技股份有限公司  
 合併權益變動表 (續)  
 截至二零一六年十二月三十一日止年度

公司股東應占

|                      | 已發行股本<br>人民幣千元 | 資本公積金<br>人民幣千元 | 專項儲備<br>人民幣千元 | 法定盈餘<br>公積金<br>人民幣千元 | 可供出售金融<br>投資重估儲備<br>人民幣千元 | 外幣變動<br>儲備<br>人民幣千元 | 其他權益<br>工具<br>人民幣千元 | 未分配利潤<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
| 於 2016 年 1 月 1 日結餘   | 2,735,541      | *8,215,117     | -             | *816,177             | *119,314                  | *(342,032)          | -                   | *5,217,329     | 16,761,446   | 629,158        | 17,390,604    |
| 年內利潤                 | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | 3,002,982      | 3,002,982    | 102,750        | 3,105,732     |
| 年內其他全面收益/(損失):       |                |                |               |                      |                           |                     |                     |                |              |                |               |
| 可供出售金融投資公允價值變動(除稅後)  | -              | -              | -             | -                    | ( 40,766)                 | -                   | -                   | -              | ( 40,766)    | -              | ( 40,766)     |
| 權益法下在被投資單位將重分類進損益的   |                |                |               |                      |                           |                     |                     |                |              |                |               |
| 其他全面損失中所享有的份額        | -              | ( 37,616)      | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | ( 37,616)    | -              | ( 37,616)     |
| 外幣報表折算差異             | -              | -              | -             | -                    | -                         | 167,556             | -                   | -              | 167,556      | -              | 167,556       |
| 年內全面收益/(損失)總額        | -              | ( 37,616)      | -             | -                    | ( 40,766)                 | 167,556             | -                   | 3,002,982      | 3,092,156    | 102,750        | 3,194,906     |
| 已宣派 2015 年期末股息       | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | (1,313,060)    | ( 1,313,060) | -              | ( 1,313,060)  |
| 從利潤中提取儲備             | -              | -              | -             | 278,249              | -                         | -                   | -                   | ( 278,249)     | -            | -              | -             |
| 已宣派予非控股股東的股息         | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | -            | ( 73,137)      | ( 73,137)     |
| 收購子公司增加              | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | -            | 12,121         | 12,121        |
| 股東減少資本               | -              | ( 4,657)       | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | ( 4,657)     | -              | ( 4,657)      |
| 非控股股東出資              | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | -            | 51,876         | 51,876        |
| 向非控股股東購買股權           | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | -            | ( 4,080)       | ( 4,080)      |
| 向非控股股東出售股權           | -              | ( 4,851)       | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | -              | ( 4,851)     | 3,954          | ( 897)        |
| 提取本年專項儲備             | -              | -              | 28,491        | -                    | -                         | -                   | -                   | ( 28,491)      | -            | -              | -             |
| 使用本年專項儲備             | -              | -              | (28,491)      | -                    | -                         | -                   | -                   | 28,491         | -            | -              | -             |
| 發行永續中期票據             | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | 1,495,118           | -              | 1,495,118    | -              | 1,495,118     |
| 其他權益工具持有人的派息         | -              | -              | -             | -                    | -                         | -                   | -                   | ( 50,000)      | ( 50,000)    | -              | ( 50,000)     |
| 於 2016 年 12 月 31 日結餘 | 2,735,541      | *8,167,993     | -             | *1,094,426           | *78,548                   | *(174,476)          | *1,495,118          | *6,579,002     | 19,976,152   | 722,642        | 20,698,794    |

\* 在合併財務狀況表中，這些儲備帳戶於 2016 年 12 月 31 日組成綜合儲備人民幣 17,240,611,000 元 (2015 年 12 月 31 日: 人民幣 14,025,905,000 元)。

新疆金風科技股份有限公司  
 合併現金流量表  
 截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                            | 注釋 | 2016年<br>人民幣千元   | 2015年<br>人民幣千元   |
|----------------------------|----|------------------|------------------|
| 經營活動現金流量                   |    |                  |                  |
| 稅前利潤                       |    | 3,551,956        | 3,246,830        |
| 調整：                        |    |                  |                  |
| 財務費用                       | 6  | 686,650          | 555,681          |
| 銀行利息收入                     | 4  | ( 77,412)        | ( 128,257)       |
| 應占合營公司利潤                   |    | ( 149,349)       | ( 98,713)        |
| 應占聯營公司利潤                   |    | ( 42,403)        | ( 62,824)        |
| 折舊                         | 5  | 861,366          | 483,588          |
| 土地租賃預付款項攤銷                 | 5  | 5,580            | 4,683            |
| 其他無形資產攤銷                   | 5  | 57,549           | 56,399           |
| 出售物業、廠房及設備以及其他無形資產<br>虧損淨額 | 5  | 2,386            | 1,688            |
| 出售附屬公司收益                   | 5  | ( 51,950)        | ( 33,958)        |
| 出售可供出售金融投資的收益              | 4  | ( 106,139)       | ( 60,851)        |
| 出售以公允價值計量且變動計入損益的投資的收益     | 4  | -                | ( 76,802)        |
| 可供出售金融投資股息收益               | 4  | ( 68,094)        | ( 21,294)        |
| 出售對聯營公司權益的收益               | 4  | ( 196,997)       | -                |
| 其他投資利息收益                   |    | ( 6,925)         | ( 7,885)         |
| 公允價值變動(收益)/損失, 淨額：         |    |                  |                  |
| 衍生金融工具                     | 5  | ( 23,624)        | 930              |
| 以公允價值計量且變動計入損益的投資          | 5  | -                | 21,535           |
| 貿易應收款項和其他應收款項減值            | 5  | 202,386          | 180,748          |
| 存貨撇減至可變現淨值的轉回              | 5  | ( 6,565)         | ( 5,748)         |
| 對一家合營公司的權益減值               | 5  | 16,050           | 6,362            |
| 物業、廠房及設備減值                 | 5  | -                | 26,585           |
| 政府補助和遞延收入                  |    | ( 12,150)        | ( 11,283)        |
|                            |    | <u>4,642,315</u> | <u>4,077,414</u> |
| 存貨(增加)/減少                  |    | ( 122,608)       | 626,347          |
| 貿易應收款項和應收票據增加              |    | (1,820,125)      | ( 4,048,218)     |
| 金融應收款項的(增加)/減少             |    | ( 303,914)       | 145,548          |
| 預付款項、按金和其他應收款項(增加)/減少      |    | ( 116,892)       | 246,461          |
| 貿易應付款項和應付票據增加              |    | 53,171           | 2,617,957        |
| 其他應付款項、預收款項及應計項目增加         |    | 1,012,136        | 218,635          |
| 撥備增加                       |    | 472,970          | 1,394,799        |
| 政府補助和遞延收入增加                |    | <u>18,355</u>    | <u>24,700</u>    |
| 運營活動產生的現金                  |    | 3,835,408        | 5,303,643        |
| 已付所得稅                      |    | ( 802,286)       | ( 648,723)       |
| 收到的利息                      |    | <u>69,421</u>    | <u>121,208</u>   |
| 經營活動所得現金淨額                 |    | <u>3,102,543</u> | <u>4,776,128</u> |
|                            |    |                  | 待續/...           |

新疆金風科技股份有限公司  
 合併現金流量表 (續)  
 截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                                    | 注釋 | 2016年<br>人民幣千元            | 2015年<br>人民幣千元            |
|------------------------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>投資活動現金流量</b>                    |    |                           |                           |
| 購買物業、廠房及設備                         |    | (5,500,982)               | (6,766,884)               |
| 土地租賃預付款項增加                         |    | ( 9,462)                  | ( 28,887)                 |
| 其他無形資產增加                           |    | ( 142,163)                | ( 668,341)                |
| 收購附屬公司(扣除現金)                       |    | ( 263,803)                | ( 152,194)                |
| 購買合營公司股權                           |    | ( 301,500)                | ( 101,974)                |
| 購買聯營公司股權                           |    | ( 20,000)                 | ( 48,622)                 |
| 購買可供出售金融投資                         |    | (1,461,750)               | ( 157,690)                |
| 處置合營公司股權的收益                        |    | -                         | 11,250                    |
| 處置可供出售金融投資的收益                      |    | 262,195                   | 164,098                   |
| 已收政府補助                             |    | 10,960                    | 6,030                     |
| 出售物業、廠房及設備、土地租賃預付款項和其他無形<br>資產所得款項 |    | 44,616                    | 14,158                    |
| 出售附屬公司(扣除現金)                       |    | 45,262                    | 241,805                   |
| 已抵押存款的增加                           |    | ( 31,215)                 | ( 20,747)                 |
| 銀行利息收入                             |    | 795                       | -                         |
| 可供出售金融投資股息收益                       |    | 65,443                    | 20,693                    |
| 合營公司及聯營公司股息收益                      |    | 131,018                   | 150,044                   |
| 處置以公允價值計量且變動計入損益投資的收益              | 4  | -                         | 76,802                    |
| 處置聯營公司股權的收益                        |    | 289,523                   | -                         |
| 購買持有至到期投資                          |    | ( 50,000)                 | -                         |
| 于獲得時原存款期為三個月或以上的無抵押定期存款<br>的增加     |    | ( 1,761)                  | ( 1,314)                  |
| 對合營企業和聯營企業的借款的增加                   |    | ( 90,542)                 | ( 7,585)                  |
| 有關持有至待售資產中現金及現金等值物                 |    | ( 7,992)                  | -                         |
| 其他投資收益                             |    | <u>20,230</u>             | <u>24,187</u>             |
| <b>投資活動耗用現金淨額</b>                  |    | <b><u>(7,011,128)</u></b> | <b><u>(7,245,171)</u></b> |
| <b>融資活動現金流量</b>                    |    |                           |                           |
| 新借銀行與其他借款                          |    | 8,709,944                 | 7,576,252                 |
| 償還銀行與其他借款                          |    | (2,946,815)               | (7,169,561)               |
| 應欠附屬公司非控股股東款項增加                    |    | 16,278                    | 7,864                     |
| 已付利息                               |    | ( 667,404)                | ( 731,265)                |
| 收購少數股東股權                           |    | ( 4,080)                  | ( 40,990)                 |
| 發行新股收到的現金，扣除發行費用後                  |    | -                         | 336,311                   |
| 少數股東增資                             |    | 51,876                    | 129,998                   |
| 派付予公司股東的股息                         |    | (1,313,060)               | (1,053,382)               |
| 派付予非控股股東的股息                        |    | ( 73,137)                 | ( 25,039)                 |
| 發行永續證券，扣除發行成本                      |    | 1,495,118                 | -                         |
| 公司債券發行費用                           |    | <u>( 22,180)</u>          | <u>-</u>                  |
| <b>融資活動所得/(耗用)現金淨額</b>             |    | <b><u>5,246,540</u></b>   | <b><u>( 969,812)</u></b>  |

待續/...

新疆金風科技股份有限公司  
合併現金流量表(續)  
截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                   | 2016年<br>人民幣千元   | 2015年<br>人民幣千元   |
|-------------------|------------------|------------------|
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 1,337,955        | (3,438,855)      |
| 於1月1日的現金及現金等價物    | 6,141,430        | 9,523,826        |
| 匯率變動的影響淨額         | <u>47,078</u>    | <u>56,459</u>    |
| 於12月31日的現金及現金等價物  | <u>7,526,463</u> | <u>6,141,430</u> |



## 1. 公司及集團資料

新疆金風科技股份有限公司(“本公司”)於 2001 年 3 月 26 日在中華人民共和國(“中國”)成立為股份有限公司。本公司的 A 股自 2007 年 12 月 26 日起於深圳證券交易所上市，本公司的 H 股自 2010 年 10 月 8 日起在香港聯合交易所(“香港聯交所”)主板上市。本公司註冊辦事處位於中國新疆烏魯木齊經濟技術開發區上海路 107 號。

本年度中，本公司及其附屬公司(統稱“本集團”)的主要活動包括：

- 製造並銷售風力發電機組及風電零部件；
- 提供風電相關諮詢，風電場建設、及維護服務；
- 建立及經營風力發電場，包括由本集團的風力發電場提供的風力發電服務以及銷售風力發電場(如適用)；
- 提供水務及融資租賃服務。

本公司董事們認為本公司不存在控股股東。

### 2.1. 呈列及編制基準

該等財務報表乃根據國際會計準則委員會發佈的國際財務報告準則編制，並已遵循香港《公司條例》的披露規定妥為擬備，國際財務報告準則包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。除了可供出售金融投資、以公允價值計量且其變動計入損益的權益投資以及衍生金融工具外，該等財務報表乃根據歷史成本慣例編制。持有至待售資產以帳面價值與公允價值減銷售成本孰低的金額呈列。該等財務報表以人民幣呈列，除另有指明外，所有數值均取整至最接近的千位數。

#### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及附屬子公司(以下統稱“本集團”)截至2016年12月31日止會計年度的財務報表。附屬子公司是被本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如本集團獲賦予現有能以主導投資物件相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表與本公司報表期間相同，並採用一致的會計政策編制。附屬公司的業績由收購日期(即本集團取得控制權之日)起併入帳目內，並將繼續合併直至該控制權終止之日。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使對非控股權益有赤字餘額。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合帳目時悉數抵銷。

倘事實及情況反映下文附屬公司會計政策所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資物件。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入帳時列作權益交易。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的帳面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允價值；(ii)任何獲保留投資的公允價值及(iii)損益內任何所產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認的本集團應占成分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策及披露的變動

本集團於本年度之財務報表首次採納以下新頒佈及經修訂的國際財務報告準則。

|  |                |
|--|----------------|
| 國際財務報告準則第 10 號，第 12 號以及<br>國際會計準則第 28 號的修訂 | 投資實體：豁免應用合併    |
| 國際財務報告準則第 11 號的修訂                          | 共同經營：收購權益的會計處理 |
| 國際財務報告準則第 14 號                             | 監管遞延賬目         |
| 國際會計準則第 1 號的修訂                             | 財務報表列報         |
| 國際會計準則第 16 號及第 38 號的修訂                     | 折舊及攤銷方式的澄清     |
| 國際會計準則第 16 號及第 41 號的修訂                     | 農業：生產性植物       |
| 國際會計準則第 27 號的修訂                            | 單體財務報表中的權益法    |
| 二零一二至二零一四週期之國際財務報告改進之<br>年度改進              | 多項修訂國際財務報告準則   |

除與編製本集團財務報表無關的國際財務報告準則第10號，第12號及國際會計準則第28號的修訂、國際財務報告準則第11號的修訂、國際財務報告準則第14號、國際會計準則第16號及第41號的修訂、國際會計準則第27號的修訂以及二零一二年至二零一四年週期國際財務報告改進之年度改進中的若干修訂以外，各項修訂及詮釋的性質及影響如下：

- (a) 針對國際會計準則第1號的修訂包括涉及財務報表的披露與列報的關鍵點的集中改善。這些修訂闡述了：
- (i) 國際會計準則第1號內的實質性要求；
  - (ii) 利潤表、其他綜合收益以及財務狀況表中的具體項目可能將會分類列示；
  - (iii) 企業實體對財務報表注釋的披露順序可以進行相應調節；
  - (iv) 採用權益法進行計算的聯營企業及合營企業的其他綜合收益份額必須作為一個單獨的項目進行，且按照最終是否可以被重分類到損益的專案中進行分類列示。

並且，修訂明確了資產負債表和合併利潤表列報對需要額外分類匯總列示事項的要求。該修訂對本集團財務報表並無重大影響。

- (b) 國際會計準則第16號及第38號的修訂闡述瞭國際會計準則第16號及第38號的原則，即收入反映的是經營業務（資產構成其一部分）所產生的經濟利益，而不是資產消耗產生的經濟利益。其結果是，以收入為基礎的折舊或攤銷方法不適用於物業、廠房及設備折舊，只適用於在非常有限的情況下無形資產攤銷。該等修訂按未來適用法應用。由於本集團並未採用以收入為基礎的方法來計算非流動資產的折舊，上述修訂對本集團的財務狀況或財務表現並無影響。
- (c) 於二零一四年九月頒佈的「國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進」載列多項國際財務報告準則的修訂。該等修訂的詳情如下：
- 國際財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」：闡述了更改出售計劃或向擁有人分派之計劃，不應被視為一項新的出售計劃，而是作為原計劃的延續。因此，國際財務報告準則第5號之規定的應用並無變動。該等修訂亦闡述了，變更出售方式不會改變持作出售之非流動資產或出售組別的分類日期。該等修訂按未

來適用法應用。由於本集團於年內並無更改持作出售之出售組別的出售計劃或出售方式，該修訂對本集團並無影響。

### 3. 經營分部信息

為達致管理目的，本集團根據產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 從事風力發電機組及風電零部件研發、製造及銷售的風力發電機組製造及銷售分部；
- (b) 提供風電相關的諮詢、風電場建設和維護服務的風電服務分部；
- (c) 從事風電場開發，包括由本集團風電場提供風力發電服務及銷售風電場（如適用）的風電場開發分部；及
- (d) 從事水務和融資租賃的其他分部。

管理層對本集團業務單元的經營業績進行單獨監督，以便作出有關資源配置與績效評估的決策。分部業績是基於經過計量調整的可列報分部的稅前利潤或虧損評估的。經調整稅前利潤或虧損的計量方法與本集團稅前利潤或虧損一致。

在合併帳目時抵銷分部間收入。分部間銷售及轉讓均參照向第三方出售使用的售價，以當時現行市價進行交易。

新疆金風科技股份有限公司  
 財務報表附註  
 截止二零一六年十二月三十一日

3. 經營分部信息(續)

截至2016年12月31日止年度

|                      | 風力發電機組<br>製造與銷售<br>人民幣千元 | 風電服務<br>人民幣千元    | 風電場開發<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元      | 抵銷<br>人民幣千元         | 總計<br>人民幣千元       |
|----------------------|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>分部收入：</b>         |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 外部客戶銷售額              | 22,264,112               | 1,245,537        | 2,414,248         | 249,995          | -                   | 26,173,892        |
| 分部間銷售額               | <u>3,798,971</u>         | <u>370,746</u>   | <u>-</u>          | <u>6,259</u>     | <u>(4,175,976)</u>  | <u>-</u>          |
| 收入總額                 | 26,063,083               | 1,616,283        | 2,414,248         | 256,254          | (4,175,976)         | 26,173,892        |
| <b>分部業績：</b>         |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 利息收入                 | 2,697,206                | 79,287           | 1,198,146         | 540,123          | (353,568)           | 4,161,194         |
| 財務費用                 | <u>(185,498)</u>         | <u>-</u>         | <u>(808,141)</u>  | <u>(11,655)</u>  | <u>318,644</u>      | <u>(686,650)</u>  |
| 稅前利潤                 | <u>2,788,638</u>         | <u>81,044</u>    | <u>594,764</u>    | <u>547,626</u>   | <u>(460,116)</u>    | <u>3,551,956</u>  |
| <b>分部資產</b>          | <u>48,080,216</u>        | <u>2,704,230</u> | <u>31,715,355</u> | <u>5,712,495</u> | <u>(23,775,129)</u> | <u>64,437,167</u> |
| <b>分部負債</b>          | <u>27,742,645</u>        | <u>1,366,314</u> | <u>22,338,464</u> | <u>2,683,221</u> | <u>(10,392,271)</u> | <u>43,738,373</u> |
| <b>其他分部信息：</b>       |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 應占利潤及虧損：             |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 合營公司                 | -                        | -                | 150,075           | (726)            | -                   | 149,349           |
| 聯營公司                 | 7,173                    | (239)            | 7,857             | 27,612           | -                   | 42,403            |
| 折舊與攤銷                | 169,018                  | 6,343            | 820,956           | 14,048           | (85,870)            | 924,495           |
| 存貨減值                 | 18,297                   | -                | -                 | -                | -                   | 18,297            |
| 存貨減值撥回               | (4,671)                  | -                | -                 | -                | (20,191)            | (24,862)          |
| 貿易及其他應收款項減值撥回        | (156,459)                | -                | -                 | (169)            | -                   | (156,628)         |
| 貿易及其他應收款項減值          | 330,015                  | 5,281            | 23,025            | 693              | -                   | 359,014           |
| 合營公司權益減值             | -                        | -                | 16,050            | -                | -                   | 16,050            |
| 產品質保撥備撥回             | 1,505,116                | -                | -                 | -                | (156,687)           | 1,348,429         |
| 合營公司的權益              | 852                      | -                | 599,498           | 337,524          | (123,744)           | 814,130           |
| 聯營公司的權益              | 82,480                   | 9,428            | 280,874           | 179,804          | (58,754)            | 493,832           |
| 資本性支出 <sup>(1)</sup> | 438,169                  | 13,516           | 5,554,222         | 192,489          | (637,977)           | 5,560,419         |

新疆金風科技股份有限公司  
 財務報表附註  
 截止二零一六年十二月三十一日

3. 經營分部信息(續)

截至2015年12月31日止年度

|                      | 風力發電機組<br>製造與銷售<br>人民幣千元 | 風電服務<br>人民幣千元    | 風電場開發<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元      | 抵銷<br>人民幣千元         | 總計<br>人民幣千元       |
|----------------------|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>分部收入：</b>         |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 外部客戶銷售額              | 26,858,326               | 1,281,972        | 1,552,876         | 152,824          | -                   | 29,845,998        |
| 分部間銷售額               | <u>5,051,656</u>         | <u>400,344</u>   | <u>-</u>          | <u>5,379</u>     | <u>( 5,457,379)</u> | <u>-</u>          |
| 收入總額                 | 31,909,982               | 1,682,316        | 1,552,876         | 158,203          | ( 5,457,379)        | 29,845,998        |
| <b>分部業績：</b>         |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 利息收入                 | 3,337,918                | 2,860            | 731,137           | 245,907          | ( 643,568)          | 3,674,254         |
| 利息收入                 | 209,707                  | 184              | 17,794            | 9,031            | ( 108,459)          | 128,257           |
| 財務費用                 | <u>( 105,493)</u>        | <u>-</u>         | <u>( 459,869)</u> | <u>( 5,946)</u>  | <u>15,627</u>       | <u>( 555,681)</u> |
| 稅前利潤                 | <u>3,442,132</u>         | <u>3,044</u>     | <u>289,062</u>    | <u>248,992</u>   | <u>( 736,400)</u>   | <u>3,246,830</u>  |
| <b>分部資產</b>          | <u>43,801,389</u>        | <u>1,982,112</u> | <u>27,031,906</u> | <u>4,733,798</u> | <u>(24,976,804)</u> | <u>52,572,401</u> |
| <b>分部負債</b>          | <u>26,417,915</u>        | <u>755,775</u>   | <u>19,276,557</u> | <u>2,159,882</u> | <u>(13,428,332)</u> | <u>35,181,797</u> |
| <b>其他分部信息：</b>       |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 應占利潤及虧損：             |                          |                  |                   |                  |                     |                   |
| 合營公司                 | -                        | -                | 95,713            | 3,000            | -                   | 98,713            |
| 聯營公司                 | 4,384                    | 1,485            | 6,326             | 50,629           | -                   | 62,824            |
| 折舊與攤銷                | 141,220                  | 6,532            | 441,298           | 7,005            | ( 51,385)           | 544,670           |
| 存貨減值撥回               | ( 5,748)                 | -                | -                 | -                | -                   | ( 5,748)          |
| 貿易及其他應收款項減值          | 277,825                  | 12,728           | 25,226            | 169              | ( 13,809)           | 302,139           |
| 貿易及其他應收款項減值撥回        | ( 93,902)                | ( 23,034)        | ( 4,455)          | -                | -                   | ( 121,391)        |
| 合營公司權益減值             | 6,362                    | -                | -                 | -                | -                   | 6,362             |
| 物業、廠房及設備減值           | -                        | -                | 26,585            | -                | -                   | 26,585            |
| 產品質保撥備撥回             | 2,109,552                | -                | -                 | -                | ( 130,928)          | 1,978,624         |
| 合營公司的權益              | 827                      | -                | 513,706           | 36,750           | ( 63,362)           | 487,921           |
| 聯營公司的權益              | 76,507                   | 14,584           | 211,318           | 258,697          | ( 1,827)            | 559,279           |
| 資本性支出 <sup>(1)</sup> | 338,108                  | 17,612           | 7,614,728         | 279,801          | ( 989,439)          | 7,260,810         |

<sup>(1)</sup> 資本性支出主要包括添置物業、廠房及設備、其他無形資產以及土地租賃預付款項，包括購買附屬公司取得的資產。

3. 經營分部信息 (續)

地區信息

a) 外部客戶銷售額

|      | 截至 12 月 31 日止年度   |                   |
|------|-------------------|-------------------|
|      | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 中國大陸 | 23,964,654        | 27,387,985        |
| 海外   | <u>2,209,238</u>  | <u>2,458,013</u>  |
|      | <u>26,173,892</u> | <u>29,845,998</u> |

以上收入信息基於客戶的地理位置匯總。

b) 非流動資產

|              | 於 12 月 31 日       |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
|              | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 中國大陸         | 21,836,370        | 19,404,192        |
| 美國           | 531,583           | 311,777           |
| 德國           | 451,801           | 443,182           |
| 巴拿馬          | 741,942           | 731,629           |
| 澳大利亞及其他國家或地區 | <u>301,574</u>    | <u>104,980</u>    |
|              | <u>23,863,270</u> | <u>20,995,760</u> |

以上非流動資產信息基於資產的地理位置，但不包括金融工具和遞延所得稅資產。

有關主要客戶的資料

於截至2016年12月31日止年度，本集團來自風力發電機組製造及銷售分部的某一客戶的收入占本集團總收入的10%或以上的收入為人民幣2,796,276,000元，包括對同一集團控制下的客戶組的銷售(2015年：人民幣3,697,341,000元)。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入表示減去退貨及商業折扣準備後的出售商品開票淨值；以適當比例確認的建造合同收入；提供服務的價值以及總租金收入和投資物業的收入。

有關本集團收入、其他收入及收益的分析如下：

|                      | 截至 12 月 31 日止年度   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
|                      | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| <u>收入</u>            |                   |                   |
| 風力發電機組及風力發電機組零部件銷售   | 22,264,112        | 26,858,326        |
| 風電服務                 | 1,245,537         | 1,281,972         |
| 風力發電                 | 2,414,248         | 1,552,876         |
| 其他                   | <u>249,995</u>    | <u>152,824</u>    |
|                      | <u>26,173,892</u> | <u>29,845,998</u> |
| <u>其他收入</u>          |                   |                   |
| 銀行利息收入               | 77,412            | 128,257           |
| 可供出售金融投資股息收益         | 68,094            | 21,294            |
| 租金總收入                | 11,707            | 19,235            |
| 政府補助                 | 154,785           | 110,681           |
| 增值稅退稅                | 122,772           | 109,349           |
| 產品質保支出保險賠償           | 177,977           | 110,802           |
| 技術服務收入               | 4,688             | 4,387             |
| 收購對價超過合併成本計入當期損益部分   | -                 | 683               |
| 現金折扣                 | 1,857             | 44,429            |
| 出售包括風電場專案公司在內的附屬公司收益 | 51,950            | 33,958            |
| 處置交易性金融資產取得的投資收益     | -                 | 76,802            |
| 出售可供出售金融投資的收益        | 106,139           | 60,851            |
| 出售物業、廠房、設備及其他無形資產收益  | 739               | 1,763             |
| 出售聯營公司的收益            | 196,997           | -                 |
| 衍生金融工具公允價值收益淨值—非套期交易 | 23,624            | -                 |
| 其他                   | <u>86,363</u>     | <u>50,336</u>     |
|                      | <u>1,085,104</u>  | <u>772,827</u>    |

新疆金風科技股份有限公司  
 財務報表附註  
 截止二零一六年十二月三十一日

5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除/(計入)：

|                       | 注釋 | 截至 12 月 31 日止年度    |                    |
|-----------------------|----|--------------------|--------------------|
|                       |    | 2016 年<br>人民幣千元    | 2015 年<br>人民幣千元    |
| 已出售存貨成本               |    | 16,588,513         | 20,332,006         |
| 風電服務成本                |    | 1,044,511          | 1,136,552          |
| 風力發電成本                |    | 911,388            | 583,089            |
| 其他成本                  |    | <u>71,412</u>      | <u>17,394</u>      |
|                       |    | <u>18,615,824</u>  | <u>22,069,041</u>  |
| 就以下各項撥備的折舊(注釋(a))：    |    |                    |                    |
| 物業、廠房及設備              |    | 858,470            | 480,692            |
| 投資物業                  |    | <u>2,896</u>       | <u>2,896</u>       |
|                       |    | <u>861,366</u>     | <u>483,588</u>     |
| 土地租賃預付款項攤銷(注釋(b))     |    | 5,580              | 4,683              |
| 其他無形資產攤銷(注釋(b))       |    | <u>57,549</u>      | <u>56,399</u>      |
|                       |    | <u>63,129</u>      | <u>61,082</u>      |
| 貿易應收款項減值              | 10 | 353,094            | 271,208            |
| 貿易應收款項減值轉回            | 10 | ( <u>140,977</u> ) | ( <u>121,391</u> ) |
|                       |    | <u>212,117</u>     | <u>149,817</u>     |
| 按金及其他應收款項減值           |    | 5,920              | 30,931             |
| 按金及其他應收款項減值轉回         |    | ( <u>15,651</u> )  | -                  |
|                       |    | ( <u>9,731</u> )   | <u>30,931</u>      |
| 物業、廠房及設備減值            |    | -                  | 26,585             |
| 合營公司權益減值              |    | 16,050             | 6,362              |
| 存貨撇減至可變現淨值            |    | 18,297             | -                  |
| 存貨撇減至可變現淨值的轉回         |    | ( <u>24,862</u> )  | ( <u>5,748</u> )   |
|                       |    | ( <u>6,565</u> )   | ( <u>5,748</u> )   |
| 出售物業、廠房及設備及其他無形資產虧損淨額 |    | 2,386              | 1,688              |
| 土地及樓宇經營租賃的租金費用(注釋(c)) |    | 31,535             | 20,700             |



新疆金風科技股份有限公司  
 財務報表附註  
 截止二零一六年十二月三十一日

5. 稅前利潤 (續)

|                                     | 截至 12 月 31 日止年度   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 2016 年            | 2015 年            |
|                                     | 人民幣千元             | 人民幣千元             |
| 審計師酬金                               | 7,421             | 7,399             |
| 職工福利支出(注釋(d))<br>(包括董事、監事與首席執行官酬金)： |                   |                   |
| 工資與薪金                               | 1,200,620         | 1,177,880         |
| 養老金計畫供款 (設定供款計畫) (注釋(e))            | 112,128           | 69,723            |
| 福利及其他支出                             | <u>191,701</u>    | <u>197,051</u>    |
|                                     | <u>1,504,449</u>  | <u>1,444,654</u>  |
| 研發成本：                               |                   |                   |
| 員工成本                                | 405,364           | 309,596           |
| 攤銷與折舊                               | 27,765            | 25,374            |
| 材料支出及其他                             | <u>317,834</u>    | <u>283,315</u>    |
|                                     | <u>750,963</u>    | <u>618,285</u>    |
| 政府補助(注釋(f))                         | ( 154,785)        | ( 110,681)        |
| 增值稅退稅                               | ( 122,772)        | ( 109,349)        |
| 產品質保撥備                              |                   |                   |
| 本年增加                                | 1,556,632         | 2,109,550         |
| 本年轉回                                | <u>( 208,203)</u> | <u>( 130,926)</u> |
|                                     | <u>1,348,429</u>  | <u>1,978,624</u>  |
| 產品質保開支保險賠款收入                        | ( 177,977)        | ( 110,802)        |
| 匯兌差額淨額                              | 113,435           | 90,271            |
| 現金折扣                                | ( 1,857)          | ( 44,429)         |
| 公允價值變動淨額：                           |                   |                   |
| 衍生金融工具公允價值變動收益-非套期交易                | ( 23,624)         | 930               |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>權益工具          | -                 | 21,535            |
| 從租金收入的投資物業產生的直接經營費用<br>(包括修理和維護)    | 2,757             | 146               |
| 可供出售金融投資股息收益                        | ( 68,094)         | ( 21,294)         |
| 銀行利息收入                              | ( 77,412)         | ( 128,257)        |
| 出售包括風電場專案公司在內的附屬公司收益                | ( 51,950)         | ( 33,958)         |
| 出售可供出售金融投資的收益                       | ( 106,139)        | ( 60,851)         |
| 出售聯營風電場項目的收益                        | ( 196,997)        | -                 |
| 處置交易性金融資產取得的投資收益                    | -                 | ( 76,802)         |
| 收購對價超過合併成本計入當期損益部分                  | <u>-</u>          | <u>( 683)</u>     |

注釋：

- (a) 於截至2016年12月31日止年度，約為人民幣787,773,000元的折舊值，包含於合併全面收益表的銷售成本中(2015年：約為人民幣420,111,000元)。

5. 稅前利潤 (續)

- (b) 於截至2016年12月31日止年度，約為人民幣41,808,000元的土地租賃預付款項及其他無形資產攤銷值，包含於合併全面收益表的銷售成本中(2015年：約為人民幣46,582,000元)。
- (c) 於截至2016年12月31日止年度，約為人民幣8,804,000元的土地房屋租金，包含於合併全面收益表的銷售成本中(2015年：約為人民幣9,063,000元)。
- (d) 於截至2016年12月31日止年度，約為人民幣152,099,000元的職工福利支出，包含於合併全面收益表的銷售成本中(2015年：約為人民幣186,812,000元)。
- (e) 於2016年12月31日，本集團已沒有用於減少以後年度養老金計畫供款的溢繳供款金額 (於2015年12月31日：無)。
- (f) 大多數的政府補助目的是為了進行研究活動。政府補助的發放需扣除相關研究和開發成本。涉及到尚未執行的研發活動的政府補助在財務報表的遞延收益中核算。所有的政府補助均有合理的依據。

6. 財務費用

財務費用的分析如下：

|             | 截至 12 月 31 日止年度 |                 |
|-------------|-----------------|-----------------|
|             | 2016 年<br>人民幣千元 | 2015 年<br>人民幣千元 |
| 計息銀行借款及其他借款 | 717,723         | 645,581         |
| 減：資本化利息     | ( 31,073)       | ( 89,900)       |
|             | <u>686,650</u>  | <u>555,681</u>  |

7. 所得稅費用

本公司以及本公司四家子公司已獲確認為「高新技術企業」，因此，根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司以及本公司四家子公司在2015年及2016年末享受15%的優惠稅率。

因從事技術開發或參與政府支持的重要公共基礎設施投資專案以及中國西部地區的開發專案的實體身份，本公司的若干中國大陸附屬公司獲豁免繳納所得稅或按15%的優惠稅率納稅。

根據有關《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，除了上述本公司及本公司若干附屬公司之若干優惠待遇之外，本集團的實體於本年度按25%的稅率繳納企業所得稅。

本年從香港地區取得的應稅利潤按16.5% (2015: 16.5%)計提。

7. 所得稅費用 (續)

於其他地區運作而產生應稅利潤的繳納稅項按基於本集團經營所在國家的現有法律、詮釋及實務的現行稅率計算。

|        | 截至 12 月 31 日止年度  |                  |
|--------|------------------|------------------|
|        | 2016 年           | 2015 年           |
|        | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 本年度    |                  |                  |
| - 香港   | 15,196           | 34,484           |
| - 中國大陸 | 583,417          | 792,268          |
| - 其他   | <u>5,170</u>     | <u>22,762</u>    |
|        | 603,783          | 849,514          |
| 遞延     | <u>(157,559)</u> | <u>(478,075)</u> |
| 年內稅項支出 | <u>446,224</u>   | <u>371,439</u>   |

按本公司適用的法定所得稅率計算稅前利潤適用的所得稅支出與按本集團實際所得稅率計算的所得稅支出的調節如下：

|                                      | 截至 12 月 31 日止年度 |                |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                      | 2016 年          | 2015 年         |
|                                      | 人民幣千元           | 人民幣千元          |
| 稅前利潤                                 | 3,551,956       | 3,246,830      |
| 按法定所得稅率 25% 計算的所得稅開支                 | 887,989         | 811,708        |
| 海外實體不同所得稅率的影響                        | ( 7,477)        | ( 13,044)      |
| 境內實體不同所得稅率的影響                        | ( 328,921)      | ( 370,323)     |
| 尚未確認的稅項虧損                            | 17,456          | 40,871         |
| 無須納稅的收入                              | ( 14,099)       | ( 5,792)       |
| 不可抵扣開支                               | 26,229          | 7,915          |
| 研發開支的額外稅項扣減                          | ( 96,254)       | ( 70,768)      |
| 合營公司應占利潤及虧損的稅務影響                     | ( 37,337)       | ( 24,678)      |
| 聯營公司應占利潤及虧損的稅務影響                     | ( 10,601)       | ( 15,706)      |
| 其他                                   | <u>9,239</u>    | <u>11,256</u>  |
| 按 12.6%(2015 : 11.4%) 的實際稅率計算的年內稅項支出 | <u>446,224</u>  | <u>371,439</u> |

8. 擬派期末股息

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本公司擬每 10 股向全體股東派發期末現金股息人民幣 2.00 元(含稅)，派送股票股息 3 股(含稅)，合計為人民幣 1,367,771,000 元。本年度擬派期末股息經本公司股東於應屆股東周年大會上批准。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本公司擬每 10 股向全體股東派發期末現金股息人民幣 4.80 元(含稅)，合計為人民幣 1,313,060,000 元。

9. 公司普通股權益持有人應占每股盈利

2016 年度的每股基本盈利乃根據本年度公司普通股權益持有人應占利潤及年內已發行普通股加權平均數 2,735,541,000 股 (2015 年：2,708,239,000 股) 計算。

至於計入權益的金融工具，如果其分派可累計，則累計分派的未宣派金額需在每股基本盈利累計所需的盈利計算時從中扣除。此外，如果其分派不可累計，則只有該年度宣派的股息的金額需在計算普通股股東應佔利潤時從中扣除。

於年內，本公司並無任何攤薄性潛在普通股。

基本每股收益和稀釋每股收益的計算是基於：

|                 | 截至 12 月 31 日止年度  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | 2016 年<br>人民幣千元  | 2015 年<br>人民幣千元  |
| 本公司所有者應佔利潤      | 3,002,982        | 2,849,497        |
| 減：與中期票據相關的分派(i) | ( 37,439 )       | -                |
| 用於釐定每股基本盈利的利潤   | <u>2,965,543</u> | <u>2,849,497</u> |
| 已發行普通股的加權平均股數   | <u>2,735,541</u> | <u>2,708,239</u> |
| 每股基本盈利          | <u>1.08</u>      | <u>1.05</u>      |

- (i) 本公司於二零一六年五月及二零一六年九月發行的長期含權中期票據(“永續中期票據”)計入其他權益工具，並可遞延累計利息分派及支付。計算截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股盈利時需從盈利中減去此永續中期票據自發行日期至二零一六年十二月三十一日止所產生的但並未宣派的利息。

10. 貿易應收款項及應收票據

|                 | 於 12 月 31 日       |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 貿易應收款項          | 13,613,120        | 12,616,284        |
| 應收票據            | 2,198,844         | 992,349           |
| 應收保留款項          | 3,599,536         | 3,285,247         |
| 減值撥備            | ( 808,014)        | ( 605,386)        |
|                 | 18,603,486        | 16,288,494        |
| 分類為非流動資產的部分 (i) | ( 1,857,030)      | ( 1,762,112)      |
| 流動部分            | <u>16,746,456</u> | <u>14,526,382</u> |

本集團一般向客戶提供不超過三個月的信貸期。應收保留款項一般在風機試運行完成後2-5年才到期結算。本集團會密切監控未收回的應收款項。高級管理層會定期審閱逾期結餘。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項及應收票據與大量分散客戶有關，因此並無重大集中信貸風險。本集團就該等結餘並無持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項及應收票據不計息。

(i) 劃分為非流動資產的貿易應收款項為長期應收質保金款。

10. 貿易應收款項及應收票據 (續)

於各報告日期，根據發票日期對貿易應收款項及應收票據進行的賬齡分析(扣除撥備)如下：

|        | 於 12 月 31 日       |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 三個月以內  | 6,200,020         | 6,533,005         |
| 三至六個月  | 1,966,881         | 2,484,547         |
| 六個月至一年 | 2,747,218         | 2,044,802         |
| 一至二年   | 4,674,265         | 3,211,365         |
| 二至三年   | 1,500,497         | 932,819           |
| 三年以上   | <u>1,514,605</u>  | <u>1,081,956</u>  |
|        | <u>18,603,486</u> | <u>16,288,494</u> |

貿易應收款項及應收票據減值撥備變動如下：

|                | 截至12月31日止年度     |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | 2016 年<br>人民幣千元 | 2015 年<br>人民幣千元 |
| 年初             | 605,386         | 463,984         |
| 已確認減值損失 (注釋 5) | 353,094         | 271,208         |
| 回撥減值損失 (注釋 5)  | (140,977)       | (121,391)       |
| 轉銷無法收回的貿易應收款   | ( 11,700)       | ( 6,325)        |
| 匯兌調整           | <u>2,211</u>    | <u>( 2,090)</u> |
| 年末             | <u>808,014</u>  | <u>605,386</u>  |

在上述應收賬款減值準備中，單獨計提壞賬準備的應收賬款帳面價值為人民幣273,019,000元(2015年12月31日：人民幣320,957,000元)，計提的壞賬準備金額為人民幣186,381,000元(2015年12月31日：人民幣154,147,000元)。

單獨計提壞賬準備的應收賬款對應有經濟困難或曾經有過違約情形的客戶，這部分應收賬款預期只能部分收回。

10. 貿易應收款項及應收票據 (續)

貿易應收款項 (並不考慮為需要減值) 的賬齡分析如下：

|         | 於 12 月 31 日       |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 未逾期且未減值 | 8,810,463         | 9,326,167         |
| 逾期六個月內  | <u>4,413,572</u>  | <u>3,867,003</u>  |
|         | <u>13,224,035</u> | <u>13,193,170</u> |

未逾期且未減值的應收款項與無近期拖欠紀錄的大量分散客戶有關。

逾期但未減值的應收款項與本集團具有良好營業記錄的多個獨立客戶有關。基於過往經驗，本公司董事認為，由於信貸質素無重大變動且該等結餘仍被認為可完全追回，該等結餘無須進行減值撥備。

對新疆風能有限責任公司(「新疆風能」，持有本公司13.74% 股權的股東)、本集團合營公司及聯營公司的貿易應收款項及應收票據列示如下：

|                    | 於 12 月 31 日     |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2016 年<br>人民幣千元 | 2015 年<br>人民幣千元 |
| 持有本公司 13.74% 股權的股東 | 504             | 1,712           |
| 合營公司               | 36,130          | 23,280          |
| 聯營公司               | <u>284,040</u>  | <u>49,168</u>   |
|                    | <u>320,674</u>  | <u>74,160</u>   |

上述款項無抵押，免息，而其還款期與本集團向其他獨立客戶提供的信貸期相似。

非即期應收貿易款項的加權平均實際利率如下：

|      | 截至12月31日止年度  |              |
|------|--------------|--------------|
|      | 2016年        | 2015年        |
| 實際利率 | <u>4.80%</u> | <u>5.80%</u> |

加權平均實際利率參考具有相似期限的無抵押銀行貸款的現行商業銀行借款利率厘定。

即期應收貿易款項及應收票據的帳面值與其公允價值相近。此外，由於本集團的非即期應收貿易款項已經基於實際利率折算，故非即期應收貿易款項的帳面值與其公允價值相近。

於2016年12月31日，本集團的貿易應收款項達人民幣986,173,000元 (2015年12月31日：人民幣1,125,464,000元) 的款項已質押作本集團若干銀行借款的擔保

於2016年12月31日，本集團的應收票據達人民幣338,343,000元的款項已抵押作本集團若干銀行貸

新疆金風科技股份有限公司  
 財務報表注釋  
 截止二零一六年十二月三十一日

款(2015年12月31日：人民幣333,210,000元)，無應收票據(2015年12月31日：人民幣90,000,000元)已質押作本集團若干銀行承兌票據的擔保。

11. 現金及現金等價物

|                          | 於 12 月 31 日        |                    |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
|                          | 2016 年<br>人民幣千元    | 2015 年<br>人民幣千元    |
| 現金及銀行結餘                  | 5,848,561          | 3,923,586          |
| 定期存款                     | <u>2,702,424</u>   | <u>2,668,327</u>   |
|                          | 8,550,985          | 6,591,913          |
| 減：抵押定期存款                 |                    |                    |
| -銀行貸款                    | ( 136,915)         | ( 118,496)         |
| -信用證保證金                  | ( 12,102)          | ( 820)             |
| -其他保證金                   | ( 590,148)         | ( 39,677)          |
| -風險準備金                   | ( 276,618)         | ( 285,542)         |
| -其他                      | ( <u>1,031</u> )   | <u>-</u>           |
|                          | <u>(1,016,814)</u> | <u>( 444,535)</u>  |
| 綜合財務狀況表內的現金及現金等價物        | 7,534,171          | 6,147,378          |
| 減：於獲得時存款期為三個月或以上的無抵押定期存款 | ( <u>7,708</u> )   | ( <u>5,948</u> )   |
| 于綜合現金流量表的現金及現金等價物        | <u>7,526,463</u>   | <u>6,141,430</u>   |
| 已抵押存款                    | 1,016,814          | 444,535            |
| 重分類為非流動資產部份              | ( <u>276,618</u> ) | ( <u>285,542</u> ) |
| 流動部份                     | <u>740,196</u>     | <u>158,993</u>     |
| 以下列貨幣計值的現金及現金等價物及已抵押存款：  |                    |                    |
| -人民幣                     | 6,271,906          | 5,437,604          |
| -美元                      | 1,766,550          | 597,601            |
| -歐元                      | 313,817            | 316,343            |
| -港幣                      | 48,465             | 65,836             |
| -澳元                      | 136,453            | 172,802            |
| -其他貨幣                    | <u>13,794</u>      | <u>1,727</u>       |
|                          | <u>8,550,985</u>   | <u>6,591,913</u>   |

人民幣不可自由地兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的現行外匯管理條例及外匯買賣規定，本集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行，可以將人民幣兌換為其他貨幣。

存于銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。本集團按即時現金需要作出七日至三個月的短期定期存款，並分別按短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存入無近期拖欠記錄的可靠銀行。



12. 貿易應付款項及應付票據

|                | 於 12 月 31 日       |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
|                | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 貿易應付款項         | 10,348,261        | 10,263,687        |
| 應付票據           | <u>4,879,121</u>  | <u>4,826,818</u>  |
|                | 15,227,382        | 15,090,505        |
| 列為非流動負債的部分 (i) | <u>( 754,661)</u> | <u>( 815,887)</u> |
| 列為流動負債的部分      | <u>14,472,721</u> | <u>14,274,618</u> |

(i) 應付帳款的非流動部分主要是2015及2016年12月31日止集團應付供應商的質保金。

應付帳款及票據不計息，且一般須在180天之內結算。對於應付質保金，到期日通常為貨物交接後的3至5年。

於各報告日期，根據發票日期對貿易應付款項及應付票據進行的賬齡分析如下：

|        | 於 12 月 31 日       |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 2016 年<br>人民幣千元   | 2015 年<br>人民幣千元   |
| 三個月以內  | 10,382,690        | 10,371,358        |
| 三至六個月  | 2,351,574         | 2,983,146         |
| 六個月至一年 | 799,971           | 471,717           |
| 一至二年   | 913,097           | 709,267           |
| 二至三年   | 370,553           | 206,391           |
| 三年以上   | <u>409,497</u>    | <u>348,626</u>    |
|        | <u>15,227,382</u> | <u>15,090,505</u> |

計入貿易應付款項及應付票據中應付本集團聯營公司的款項如下：

|      | 於 12 月 31 日      |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 2016 年<br>人民幣千元  | 2015 年<br>人民幣千元  |
| 聯營公司 | <u>1,191,540</u> | <u>2,019,579</u> |

上述款項無抵押，免息，且無固定還款期。

非流動應付帳款的加權平均實際利率如下：

|      | 截至 12 月 31 日止年度 |              |
|------|-----------------|--------------|
|      | 2016 年          | 2015 年       |
| 實際利率 | <u>5.23%</u>    | <u>5.36%</u> |

加權平均實際利率是參考具有相同到期日的現金無抵押的商業銀行借款利率設定的。

## 管理層分析與討論

2016年，世界經濟保持復蘇態勢，發達經濟體增長保持平穩，其全球化進程、地緣政治格局仍面臨嚴峻考驗；新興市場和發展中經濟體整體增速逐漸企穩，成為全球增長的核心力量。根據國際貨幣基金組織預測（IMF）資料顯示，2016年世界經濟增長率為3.1%，中國2016年經濟增長率為6.7%，居於全球首位。

中國“十三五”規劃在2016年實現良好開局，政府堅持穩中求進工作總基調，以推進供給側結構性改革為主線，適度擴大總需求，堅定推進改革，妥善應對挑戰，國民經濟運行穩中向好，根據國家統計局發佈的數據，2016年中國GDP增長為6.7%，國民經濟運行保持在合理區間。

根據全球風能理事會最新發佈的數據，2016年，全球風電市場新增容量超過54.6GW，截至報告期末，全球累計容量達到486.7GW，其中中國2016年新增風機容量仍居首位，占全球新增裝機容量的42.7%，排名第二、第三的分別為美國和德國，占全球裝機的比例分別為15%和10%。

根據中國電力企業聯合會及國家能源局數據，2016年中國全社會用電量5.92萬億千瓦時、同比增長5.0%；全國全口徑發電裝機容量16.5億千瓦，同比增長8.2%；中國並網風電裝機1.5億千瓦，同比增長13.2%，並網風電發電量2410億千瓦時，同比增長30.1%。

### I. 主要政策回顧

為實現中國2020年和2030年非化石能源占一次能源消費比重15%和20%的中長期能源消費目標，中國在“十三五”開局之年穩步推進可再生能源的發展，2016年從並網消納、裝機規劃、交易機制等多方面著力，推出配套的支持政策。

#### 1. 促進可再生能源並網消納

2016年2月29日，國家能源局發佈《關於建立可再生能源開發利用目標引導制度的指導意見》，明確全社會用電量中的非水電可再生能源電量比重在2020年達到9%，出臺各省（市）具體指標。同時首次正式提出將建立可再生能源電力綠色證書（簡稱“綠證”）交易機制，為完成上述9%的目標提供靈活的實現途徑。

2016年4月22日，國家能源局發佈《關於徵求建立燃煤火電機組非水可再生能源發電配額考核制度有關要求通知意見的函》，建議2020年各燃煤發電企業承擔非水可再生能源發電量配額與火電發電量的比重應達到15%以上。燃煤發電企業可以通過自建或購買綠證完成指標。

2016年3月24日，國家發改委發佈《可再生能源發電全額保障性收購管理辦法》，規定在限電地區應執行保障性年利用小時數政策，超出部分可參與市場交易；非限電地區實施可再生能源全額收購。政策明確了火電擠佔消納空間導致的可再生能源未達到保障小時數的部分將由火電企業進行補償。

2016年5月27日，國家發改委、國家能源局下發《關於做好風電、光伏發電全額保障性收購管理工作的通知》，核定“三北”地區各省最低保障收購年利用小時數從1,800-2,000小時不等，並鼓勵各地提出更高目標。

2017年2月3日，國家發改委、財政部和國家能源局聯合下發了《關於試行可再生能源綠色電力證書核發及自願認購交易制度的通知》，在全國範圍內試行綠證核發和自願認購，為陸上風電、光伏（不含分散式）發放綠證。通知明確，綠證自2017年7月1日起自願認購，2018年將啟動綠色電力配額考核和證書強制約束交易。

## 2. 出臺風電“十三五”規劃

2016年11月29日，國家能源局發佈《風電發展“十三五”規劃》，文件明確加快開發中東部和南方地區風電，有序建設“三北”大型風電基地，積極穩妥推進海上風電開發，切實提高風電消納能力。到2020年底，風電累計並網裝機容量確保達到2.1億千瓦以上，其中海上風電並網裝機容量達到500萬千瓦以上，開工容量超過1,000萬千瓦；2020年風電年發電量確保達到4,200億千瓦時，約占中國總發電量的6%。文件還提出“十三五”期間國內風電設備製造水準和研發能力要不斷提高，3-5家設備製造企業全面達到國際先進水準，國際市場份額明顯提升。

2017年1月11日，國家發改委發佈《西部大開發“十三五”規劃》，指出要重點建設烏魯木齊、哈密、酒泉、成都等地風電裝備生產基地；有序推進涼山州風電基地和金沙江、雅礱江風光水互補示範基地等建設；開發2.5兆瓦級以上風電機組；加快風電基地（重點建設新疆、酒泉、蒙西、蒙東四大基地）和外送通道建設。

2016年4月15日國家能源局發佈《關於張家口風電基地三期規劃建設有關事項的復函》，文件明確為增加京津冀地區清潔能源供應，減少大氣污染，批復了規劃總容量683萬千瓦的風電基地項目，並要求分兩批開展項目核准工作，保證2018年前並網發電423萬千瓦，2018年以後並網發電260萬千瓦。

2016年12月29日，國家能源局、國家海洋局發佈《海上風電開發建設管理辦法》，文件明確國家能源局統一組織全國海上風電發展規劃編制和管理，會同國家海洋局審定發展規劃。省級及以下能源主管部門按照有關法律法規和規劃，核准海上風電項目。該政策進一步完善了海上風電管理體系，規範了海上風電開發建設秩序。

## 3. 促進風電合理健康發展

2016年12月28日，國家發改委會發佈《關於調整光伏發電陸上風電標杆上網電價的通知》，降低2018年1月1日之後新核准建設的陸上風電標杆上網電價，一類至四類資源區新核准建設陸上風電標杆上網電價分別調整為每千瓦時0.40元、0.45元、0.49元、0.57元，比上一檔電價每千瓦時分別降低7分、5分、5分、3分；明確2018年以後海上風電標杆上網電價保持不變，近海為每千瓦時0.85元，潮間帶為每千瓦時0.75元；同時鼓勵通過招標等市場化方式確定新能源電價。該政策將合理引導風電投資，促進風電產業健康有序發展。

2016年7月18日，國家能源局發佈了《關於建立監測預警機制促進風電產業持續健康發展的通知》，分年度制定風電投資監測預警結果，指導各地風電理性開發投資。年度預警結果為紅色表示該地區風電開發投資風險較大，建議開發企業慎重決策建設風電項目，電網企業不再辦理新的接網手續。預警結果為橙色表示風電開發投資具有一定風險，原則上當年不下達年度開發建設規模。預警結果為綠色表示正常，地方政府和企業可根據市場條件合理推進風電開發投資建設。

2017年2月17日國家能源局發佈了《關於發佈2017年度風電投資檢測預警結果的通知》，監測結果顯示：內蒙古、黑龍江、吉林、寧夏、甘肅、新疆（含兵團）為2017年度風電開發建設紅色預警區域。

## 4. 探索市場化的消納途徑

2016年7月13日，國家發改委、能源局聯合下發《關於有序放開發用電計畫工作的通知（徵求意見稿）》，鼓勵充分發揮可再生能源電力邊際成本低的優勢，超出保障性收購電量範圍的可再生能源發電量參與各種形式的電力市場交易。

2016年10月13日，國家能源局發佈對《跨區域省間可再生能源增量現貨交易規則（徵求意見稿）》，文件明確了增量現貨交易是指通過跨區域輸電通道，買方與賣方（可再生能源發電

企業)通過跨區域省間現貨交易系統開展以送端的棄電量為定位的增量現貨交易，為提高新能源的消納比例提供了切實的市場化途徑。

2016年10月8日國家發改委、能源局發佈了《售電公司准入與退出管理辦法》和《有序放開配電網業務管理辦法》，明確售電公司與配電業務的准入與退出條件，從根本上有效推進電力市場改革進程，有利於更多可再生能源發電企業通過開展市場化的售電業務實現多發滿發。

## ii. 行業發展回顧

### 1. 風電行業穩步發展

2016年中國風電實現穩步發展。根據中國風能協會的初步統計，全年風電新增裝機2,337萬千瓦。國家能源局數據顯示，截至2016年底，國內累計風電並網容量達到1.49億千瓦，占國內全部發電裝機容量的9%。風電發電量2,410億千瓦時，占全部電源發電量的4%。2016年中國風電平均利用小時數1,742小時，同比增加14小時。

### 2. 低風速地區裝機占比提升

2016年中國風電新增裝機區域繼續向低風速地區轉移。根據中國風能協會的數據，華東以及中南部等低風速地區新增裝機占比繼續提高。與2015年相比，華東地區占比由13%增長到20%，中南地區占比由9%增長到13%；西南地區占比維持不變。西北地區和東北地區均出現減少，其中西北地區占比由38%下降26%，東北地區由6%下降到3%。

### 3. 海上風電加速發展

根據中國風能協會的資料，2016年中國海上風電新增裝機154台，新增裝機容量為59萬千瓦，超過“十二五”時期任何一年，同比增長64%，呈現加速發展的勢態；截至2016年底中國海上風電累計裝機容量達到163萬千瓦。根據全球風能理事會統計，2016年全球海上風電新增裝機容量2,219兆瓦，累計裝機容量14,384兆瓦。中國2016年海上新增裝機容量超越丹麥，躋身全球前三。

### 4. 棄風限電逐季改善

2016年中國棄風限電情況呈現逐季改善、區域集中的勢態。由於2015年底“三北”地區的新增並網容量大幅提高，2016年1季度上述區域棄風限電較為嚴重，全國棄風率提高到26%。隨著電網調度能力的提高以及國家相關保障性收購政策的出臺和落實，甘肅、新疆、寧夏、吉林等地的棄風限電問題得到持續改善，全國棄風率在4季度降至12%。2016年全年風電利用小時1,742小時，同比增加14小時，在統計範圍內的33個省份中，有19個省份的年度風電利用小時數實現同比增長。2016年全國91%的棄風電量集中在三北地區，其中西北占52%，內蒙25%，東北14%，上述地區占國內風電並網容量的比例合計為56%。

## II. 業務回顧

在經歷搶裝潮之後，風電行業整體有所回調，由於行業的放緩，本集團2016年銷售收入及裝機容量有所下降，但本集團前瞻性的戰略佈局、多元化盈利模式，持續提升的研發能力及產品的優異表現，加之行之有效的精益化管理及不斷優化的資本結構，保證了本集團在報告期內，盈利能力持續提升、市場份額不斷擴大；本集團機組性能、產品及服務進一步得到市場認可，市場佔有率較上年增長1.9個百分點至27.1%，在手訂單量穩步增長。

2016年本集團營業收入為人民幣26,173.89百萬元，同比下降12.30%；實現歸屬母公司淨利潤為人民幣3,002.98百萬元，同比上升5.39%。

## i. 風機研發、生產與銷售

根據中國可再生能源學會風能專業委員會統計數據，金風科技2016年度國內新增裝機超過6.34GW，市場佔有率27.1%，連續六年國內排名第一。根據彭博新能源財經發佈的2016年全球風電整機製造商市場份額報告，排名全球第三。

截至報告期末，本集團全球累計裝機超過38GW，其中中國累計裝機超過37GW、共25258台，國際累計裝機超過1GW、共604台。

### 1. 產品生產與銷售

截至2016年12月31日止年度，本集團風機及零部件銷售收入為人民幣22,264.11百萬元，同比下降17.11%；毛利率25.49%，同比上升1.19個百分點；2016年實現對外銷售容量為5,883.00MW，同比下降16.57%，其中，2.0MW機組銷售容量明顯增加，銷售容量占比由2015年的17.50%增至37.63%。同時，本集團通過多種措施有效降低成本，1.5MW、2.0MW及2.5MW風機的毛利率，同比提升了0.84、4.44和1.65個百分點。

下表為本集團2016年及2015年產品銷售明細：

| 機型    | 2016  |           | 2015  |           | 銷售容量變動  |
|-------|-------|-----------|-------|-----------|---------|
|       | 銷售台數  | 銷售容量 (MW) | 銷售台數  | 銷售容量 (MW) |         |
| 3.0MW | 27    | 81.00     | 11    | 33.00     | 145.45% |
| 2.5MW | 498   | 1,245.00  | 645   | 1,612.50  | -22.79% |
| 2.0MW | 1,107 | 2,214.00  | 617   | 1,234.00  | 79.42%  |
| 1.5MW | 1,562 | 2,343.00  | 2,774 | 4,161.00  | -43.69% |
| 750KW | 0     | 0         | 14    | 10.50     | -100%   |
| 合計    | 3,194 | 5,883.00  | 4,061 | 7,051.00  | -16.57% |

報告期內，本集團在手訂單穩步提升。截止2016年12月31日，本集團待執行訂單總量為7,840.9 MW，分別為：750KW機組6MW，1.5MW機組1,762.5 MW，2.0MW機組3,362 MW，2.2MW機組198 MW，2.5MW機組2,460 MW，3.0MW機組39MW，6.7MW機組13.4 MW。除此之外，本集團中標未簽訂單6,335.2MW，包括1.5MW機組493.5 MW，2.0MW機組4,262 MW，2.2MW機組24.2 MW，2.5MW機組1,357.5MW，3MW機組198MW；在手訂單共計14,176.1MW，包括海外訂單917MW。

### 2. 技術研發與產品認證

本集團在全球範圍內已設立7個研發中心，擁有國內外研發技術人員超過2000人，持續提升的研發能力為實現客戶價值最大化提供了堅實基礎。金風科技著重以滿足市場及客戶需求為目標，將產品優化升級與新產品研發相結合，不斷豐富產品線，鞏固並加強本集團技術優勢，結合風機各領域關鍵技術應用與產品軟硬體全線優化升級，提升產品綜合競爭力。

## (1) 產品研發

為實現本集團“銷售一代、開發一代、儲備一代”產品開發思路，提升整體產品競爭力，為進一步滿足行業發展及市場拓展的需求，2016年本集團積極展開ValuePlus產品及解決方案平臺的開發、應用與推廣，已完成2.0MW VP、2.5MW VP機組的開發並已投入市場。ValuePlus產品將金風提供產品的範疇從單機擴展到了整個風電場級別，形成風電場價值提升（Value Plus）定制化解決方案，有利於提高風電場發電收益（IRR）、場能量利用率以及產品競爭力。

2016年本集團繼續推進2.0MW、2.5MW系列化機組研發工作，完成2.0MW超低風速、2.0MW高海拔、2.5MW高海拔及2.5MW高溫機組的開發工作，上述機型均已推向市場。

本集團121/3.0MW直驅海上型機組首個近海海上項目，該項目採用金風科技18台121/3.0MW機組，項目離岸垂直距離6海裡，截至報告期末該項目已經完成吊裝及並網工作。

依託金風2.5MW及3.0MW機組的研發基礎，本集團完成面向國際市場及國內中低風速地區的全新金風3.0MW(S)產品平臺的開發工作，首台樣機在張北地區並網發電；該樣機採用永磁直驅技術路線，單機容量為3.4MW，風輪直徑達140米級。

報告期內，本集團6MW Alpha機組樣機於5月16日在大豐成功實現並網；6MW Beta機組完成設計並於11月啟動裝配；完成了海上風電場的快速定制化整體解決方案設計，覆蓋一體化支撐結構設計、一體化塔架佈局、一體化運輸安裝和一體化智能運維方案設計。

2016年2月，本集團位於寧夏的首個商業化兆瓦級風光儲互補型智能微電網項目順利並網，該項目整合了風電、光伏、儲能、微燃機、充電樁等能源實現了多種能源互補的智能微電網系統；位於北京亦莊的智能微網項目入選“首都藍天行動科技示範工程”。截至報告期末，本集團已建成10個微網項目，各項目在並網及孤島模式下穩定運行，能夠為當地園區企業提供經濟、綠色、便捷的能源解決方案。

報告期內，本集團對風電機組適應高溫工況進行了系統的技術研究與攻關，高溫機組的開發為後續其他機型開發創建了高溫型機組關鍵技術模組，完成高溫型變流器、變漿系統、控制系統、機櫃熱交換器、冷凝散熱技術開發，搭建了高溫型機組技術平臺。鑒於高溫機組優異的發電量，在巴基斯坦風電市場實現跨越式突破，2016年獲得巴基斯坦Sachal項目、UEP項目，卡拉奇二期、三期項目等一系列高溫型風電項目。

## (2) 產品認證

在注重產品研發及創新能力的同時，本集團積極開展多項機組認證，2016年，2.5MW平臺的兩個重點機型(GW109/2500&GW121/2500)獲得國際權威機構DNV-GL頒發型式認證證書；同時在北京鑒衡認證中心共獲得25項設計評估，11項型式認證；金風3.0MW(S)平臺產品獲得設計評估證書，為該機型未來市場部署奠定良好基礎。繼GW87/1500和GW93/1500之後，GW115/2000和GW121/2500兩個機型均在北京鑒衡認證中心獲得高原型式認證。至此，金風科技在1.5MW、2MW、2.5MW三個平臺分別有高原型認證機組，證明金風機組在不同環境下的適應性及安全性均得到第三方機構驗證，大大提升機組在特殊環境下的市場競爭力。

## (3) 知識產權保護

近幾年，金風科技持續重視核心研發能力培養，國內外專利申請數量逐步增長，專利申請結構不斷優化，截至報告期末，金風科技擁有國內授權專利936項，其中授權發明227項。此外，擁有軟體著作權293件，國內核准註冊商標68件，國際核准註冊商標87件。

本集團積極參與國際、國家及行業標準的制定工作，截至2016年12月31日，參與國內共127項標準制修訂(國家標準68項，行業標準48項，地方標準6項，協會標準5項)，參與制定的國家及行業標準中已發佈64項。本集團是3項IEC標準的編製成員，其中IEC/TS 62898-3-1《微電網保護技術要求》更是由金風科技提出並成功立項，該3項標準是目前IEC國際標準僅有的三項微電網技術相關標準，對支撐和引領微電網產業發展起著至關重要的作用。

金風科技與新疆大學、國網新疆電力公司聯合參評的項目“風電機組關鍵控制技術自主創新及產業化項目”榮獲“2016年國家科技進步二等獎”。

### 3. 質量管理

2016年質量管理總體工作圍繞協同助研發、創優全鏈條思路開展。本集團積極開展“質量全過程、全員性、全企業”的“質量三全管理”工作，實現質量管理重心從產品質量到風電場質量的有效轉移。同時開展質量管制轉型，從源頭預防、管理模式、組織機構調整、紅線指標管理和質量管理體系方面持續提升質量管制水準。啟動“全優產業鏈建設”項目，與關鍵零部件供應商協同打造質量改善平臺，將本集團質量精益管理的理念延伸到產品製造源頭，帶動整個行業提升質量，增強競爭力。

報告期內，本集團獲得由中國質量協會授予的全國質量文化建設示範單位稱號。

#### ii. 風電服務

隨著風電後服務市場的發展，風電服務業務也將呈現集中化、共享化、智能化發展趨勢，並帶來運營模式的創新。報告期內，本集團推出了風電全生命週期整體解決方案及相關創新產品，包括EPC整體解決方案、新型鋼混式風電塔架產品、數字化運維解決方案等。

金風科技EPC建設模式通過專業化管理，輔以創新的產品、技術以及融資方案，可實現電力建設投資控制的最小化和品質控制的最大化，成為眾多客戶的首選；本集團力推的新型鋼混式風電塔架，不僅在防水、降噪、運輸等方面具有明顯優勢，同時有助於降低成本，提升項目經濟性。

金風智慧運維解決方案GW SES A Series，於2016年8月正式發佈，包含SES A100-600共計6種可拆解、可定制的服務組合，包括智慧後臺、聯合運維、智慧運維、無憂保障、發電量擔保及客戶定制，能夠為客戶提供靈活、專業、高效的定制化服務。

同時，本集團推出的GO PLUS是風電場移動運維平臺，主要是方便運營管理者、現場運維工程師即時獲取風機運行數據、氣象數據、預警及KPI指標完成情況反饋等，有助於將金風的後臺專家與運營管理者、現場運維工程師緊密聯繫在一起，第一時間獲取各項資源的支持並獲得運行效果分析，提升機組運行水準。

截止報告期末，本集團運維服務團隊為全球超過2.5萬台機組，700多個風電場提供建設、運維等服務和技術支持，共計17000台機組接入金風科技全球監控中心，其中國際項目包括美國、澳洲、泰國、羅馬尼亞、厄瓜多爾及巴基斯坦共計502台機組。報告期內，本集團實現風電服務收入1,245.54百萬元。

北京天源申報的“智能化風電場群運行監控系統產業化項目”被列入2015年度國家火炬計畫項目，並確定為產業化示範項目，也是本次風電運維行業唯一入圍項目，再次證明金風科技在風電服務領域的領跑地位。

### iii. 風電場投資與開發

面對2016年風電行業市場向南方轉移及總量有所回落的背景下，本集團在風電場投資與開發業務板塊積極佈局並加快優勢資源儲備，實現較好業績，本集團國內所開發風場項目覆蓋25個省，下屬96個項目公司，資產規模超人民幣260億元。報告期內，本集團國內新增並網裝機容量1,107.40MW，新增並網權益裝機容量1,032.75MW。截至報告期末，本集團風電場並網裝機容量4,151.80MW，權益並網容量3,558.18MW；在建風電場項目容量392.50MW，權益容量377.50MW；機組發電利用小時數為1881小時。

根據可再生能源學會風能專業委員會及風能諮詢機構MAKE統計資料，北京天潤在國內風電開發商中名列第九位，並躋身全球風電開發商Top25（排名21）。

在中國電力體制改革不斷推進下，本集團也緊跟行業發展步伐，積極佈局售電市場以推動風電消納，促進本集團發電資產的收益提升。報告期內，本集團首個售電公司已完成工商註冊，與此同時本集團也積極參與新疆、寧夏、甘肅省電力公司組織的電力交易，並與多家企業、電網等簽訂多個雙邊協議、跨區外送協議。

報告期內，本集團經營的風電項目實現發電收入人民幣2,414.25百萬元，比上年同期上升55.47%。風電場銷售的投資收益為人民幣51.53百萬元，較上年同期增加51.74%。

報告期內，北京天潤下屬伊吾天潤淖毛湖99MW風電工程獲得2016年度中國電力優質工程獎，湖北桃花山項目獲得中國安裝優質工程獎。

### iv. 國際市場拓展

經過多年的實踐及市場開拓，本集團產品及企業形象在國際市場逐步得到認可，國際化戰略得以穩步推進，本集團在國際項目推進、市場拓展等面均取得較好成績。2016年本集團新增開發容量440MW，同比增長151.4%，國際風電項目已完工風電場裝機容量246MW，權益容量121.74MW，在建風電項目容量175MW，權益容量43.75MW。報告期內，本集團國際業務實現銷售收入人民幣2,209.24百萬元。

2016年度，本集團成功收購位於美國德克薩斯州的Rattlesnake風電項目，該項目規劃容量為160MW，將採用64台金風2.5MW永磁直驅機組，建成後將成為金風科技在美國建設的最大風電場；本集團在泰國的首個批量性柔塔項目完成吊裝，容量為99MW；繼巴基斯坦一期項目後，本集團獲得巴基斯坦二期的機組銷售訂單，容量為99MW。

根據中國可再生能源學會風能專業委員會資料，2016年本集團風電機組出口量占全國出口總量的70%。

### v. 水務業務發展

報告期內，在夯實主營業務基礎的同時，金風科技積極在新能源產業領域開展戰略性投資，為本集團可持續發展注入新的力量。

目前，本集團新能源領域投資項目涉及新能源、新材料、節能環保等。報告期內，本集團水務業務發展迅速，年新增投資運營水廠6家，合計運營水廠11家；處理量達72.3萬噸/日，年度綜合水費回收率達到99.7%。本集團採用智慧化水務管理模式，開發水務APP，實現物聯網+基礎應



用+智能應用的有機結合；引進水務行業全球領先的3D列印膜技術，能夠有效降低水務處理成本、提升效率。

憑藉在綠色科技和新能源領域優異的投資業績表現和管理能力，本集團全資附屬公司金風投資控股有限公司於2015中國投資年會中榮獲“2016年度最佳綠色科技領域投資機構TOP10”和“2016年度最佳新能源領域投資機構TOP10”兩項大獎。

## vi. 主要附屬公司

截止2016年12月31日，本集團共有200家附屬公司，包括23家直接控股附屬公司及177家間接控股附屬公司。另外，本集團還有11家合營公司、15家聯營公司及17項屬於可供出售權益投資。本集團主要附屬公司包括風機及零部件研發與製造公司、風電場投資與開發公司以及風電服務公司、水務及融資租賃公司等。下表列出本公司主要附屬公司財務情況(根據《中國會計準則》)：

截止2016年12月31日  
單位：人民幣元

| 序號 | 公司名稱             | 註冊資本       |                   | 歸屬於本公司權益         |                   |                |
|----|------------------|------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
|    |                  | (人民幣萬元)    | 總資產               | 合計               | 歸屬於本公司的<br>收入 淨利潤 |                |
| 1  | 北京金風科創風電設備有限公司   | 99,000.00  | 5,805,600,082.47  | 1,399,554,349.44 | 5,814,197,419.25  | 272,635,836.98 |
| 2  | Vensys Energy AG | € 500      | 1,201,437,920.37  | 619,856,453.84   | 719,192,615.68    | 56,798,191.18  |
| 3  | 江蘇金風科技有限公司       | 75,961.00  | 3,525,350,772.53  | 1,129,249,332.42 | 3,213,014,350.87  | 325,942,511.00 |
| 4  | 北京天誠同創電氣有限公司     | 10,000.00  | 2,427,165,800.56  | 1,450,873,251.20 | 3,617,488,462.85  | 531,093,961.33 |
| 5  | 北京天潤新能投資有限公司     | 555,000.00 | 25,198,659,299.76 | 7,222,925,384.65 | 2,285,513,344.69  | 636,101,257.31 |
| 6  | 金風投資控股有限公司       | 100,000.00 | 1,630,741,068.08  | 1,531,593,310.13 | -                 | 292,554,107.98 |
| 7  | 北京天源科創風電技術有限責任公司 | 20,000.00  | 3,135,691,026.01  | 226,624,297.75   | 2,150,056,150.71  | 7,296,093.04   |
| 8  | 金風環保有限公司         | 100,000.00 | 1,852,594,055.94  | 1,012,672,273.20 | 96,469,285.87     | 23,534,786.70  |
| 9  | 天信國際租賃有限公司       | USD3,000   | 2,198,189,881.93  | 408,037,195.14   | 161,338,634.30    | 85,178,762.89  |

## vii. H股募集資金使用情況

本公司於2010年10月首次公開發行H股股份並且在聯交所主板上市。根據安永華明會計師事務所出具的《驗資報告》，本公司H股募集資金淨港幣餘額折合人民幣為67.54億元，根據本公司募集資金投資計畫，約64.80%的募集資金用於境內，約35.20%的募集資金用於境外。截止2016年12月31日，本公司累計使用募集資金港幣餘額折合人民幣為63.91億元，尚未使用募集資金港幣餘額折合人民幣為3.63億元。本公司H股募集資金使用情況如下：

截止2016年12月31日  
單位：人民幣百萬元

| 募投項目        | 擬投入   | 實際投入  | 未使用 |
|-------------|-------|-------|-----|
|             | 金額    | 金額    | 金額  |
| 生產基地建設及業務優化 | 2,715 | 2,653 | 62  |
| 整機及零部件研發    | 986   | 685   | 301 |
| 國際業務        | 1,972 | 1,972 | —   |
| 償還銀行借款      | 411   | 411   | —   |
| 營運資金        | 670   | 670   | —   |
| 合計          | 6,754 | 6,391 | 363 |

### III. 經營業績和分析

本節內容應連同載於本公告之財務報表，包括相關注釋，一併閱讀。

#### 概覽

截至2016年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣26,173.89百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣29,846.00百萬元減少12.30%。歸屬於上市公司股東之淨利潤為人民幣3,002.98百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣2,849.50百萬元增長5.39%。本集團基本每股盈利為人民幣1.08元。

本集團的主要財務指標明細列示如下：

|                         | 截至12月31日止年度 |        | 增減率<br>(百分點) |
|-------------------------|-------------|--------|--------------|
|                         | 2016        | 2015   |              |
| <b>盈利能力指標</b>           |             |        |              |
| 銷售淨利率                   | 11.47%      | 9.55%  | 1.92         |
| <b>投資回報指標</b>           |             |        |              |
| 加權平均淨資產收益率 <sup>◆</sup> | 16.87%      | 18.13% | -1.26        |

◆ 根據證監會公告[2010]2號——《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》計算。

#### 收入

本集團的收入來自：(i)風機製造；(ii)風電服務；(iii)風電場投資與開發；(iv)其他。風機製造的收入主要來自風機及零部件銷售。風電服務的收入主要來自風電場EPC、維護等服務。風電場投資

與開發的收入主要來自本集團經營的風電場產生的發電收入。其他板塊的收入主要來自融資租賃和水處理收入。

截至2016年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣26,173.89百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣29,846.00百萬元減少12.30%。明細列示如下：

單位：人民幣千元

|           | 截至12月31日止年度       |                   | 增減額                | 增減率            |
|-----------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
|           | 2016              | 2015              |                    |                |
| 風機製造      | 22,264,112        | 26,858,326        | (4,594,214)        | -17.11%        |
| 風電服務      | 1,245,537         | 1,281,972         | (36,435)           | -2.84%         |
| 風電場投資與開發  | 2,414,248         | 1,552,876         | 861,372            | 55.47%         |
| 其他        | 249,995           | 152,824           | 97,171             | 63.58%         |
| <b>合計</b> | <b>26,173,892</b> | <b>29,845,998</b> | <b>(3,672,106)</b> | <b>-12.30%</b> |

本集團營業收入的減少主要由於：(i) 2016年風電行業整體增速有所回調，本集團風機銷售收入略有下降；(ii) 隨著本集團正式進入運營階段的風電場容量增加，本年實現的發電收入較去年大幅增加；(iii) 本集團為增強抵禦風險能力，積極拓展多元化盈利模式，融資租賃業務和水務業務的銷售收入在2016年有顯著增長。

## 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括原材料及零部件、人工、折舊及攤銷、其他生產成本、及存貨變動及轉入固定資產。原材料及零部件成本主要包括葉片、發電機、結構件及電控系統。人工成本主要包括直接參與生產過程及提供風電服務的員工工資及薪金。折舊及攤銷分別代表本集團於業務中使用的固定資產折舊及無形資產攤銷。存貨變動及轉入固定資產分別代表成品及半成品的庫存變動及將本集團生產的風機作為本集團開發風電場的固定資產使用。

本集團的銷售成本明細列示如下：

單位：人民幣千元

|         | 截至12月31日止年度 |            | 增減額         | 增減率     |
|---------|-------------|------------|-------------|---------|
|         | 2016        | 2015       |             |         |
| 原材料及零部件 | 20,564,943  | 24,718,942 | (4,153,999) | -16.80% |
| 人工      | 152,099     | 186,812    | (34,713)    | -18.58% |
| 折舊及攤銷   | 829,581     | 465,273    | 364,308     | 78.30%  |
| 其他生產成本  | 843,760     | 1,169,534  | (325,774)   | -27.86% |

|             |             |             |             |         |
|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 存貨變動及轉入固定資產 | (3,774,559) | (4,471,520) | 696,961     | -15.59% |
| 合計          | 18,615,824  | 22,069,041  | (3,453,217) | -15.65% |

本集團按照業務板塊劃分的銷售成本明細列示如下：

單位：人民幣千元

|          | 截至12月31日止年度 |            | 增減額         | 增減率     |
|----------|-------------|------------|-------------|---------|
|          | 2016        | 2015       |             |         |
| 風機製造     | 16,588,513  | 20,332,006 | (3,743,493) | -18.41% |
| 風電服務     | 1,044,511   | 1,136,552  | (92,041)    | -8.10%  |
| 風電場投資與開發 | 911,388     | 583,089    | 328,299     | 56.30%  |
| 其他       | 71,412      | 17,394     | 54,018      | 310.56% |
| 合計       | 18,615,824  | 22,069,041 | (3,453,217) | -15.65% |

本集團銷售成本減少主要由於2016年本集團營業收入減少所致。

## 毛利

單位：人民幣千元

|          | 截至12月31日止年度 |           | 增減額       | 增減率     |
|----------|-------------|-----------|-----------|---------|
|          | 2016        | 2015      |           |         |
| 風機製造     | 5,675,599   | 6,526,320 | (850,721) | -13.04% |
| 風電服務     | 201,026     | 145,420   | 55,606    | 38.24%  |
| 風電場投資與開發 | 1,502,860   | 969,787   | 533,073   | 54.97%  |
| 其他       | 178,583     | 135,430   | 43,153    | 31.86%  |
| 合計       | 7,558,068   | 7,776,957 | (218,889) | -2.81%  |

本集團的毛利主要來自風機製造業務和風電場投資與開發業務，風電服務和其他業務亦有貢獻。

截至2015年及2016年12月31日止年度，本集團綜合毛利率分別為26.06%及28.88%，及風機製造毛利率分別為24.30%及25.49%。本集團的風機毛利率明細列示如下（按中國會計準則）：

| 毛利率   | 截至12月31日止年度 |        | 增減    |
|-------|-------------|--------|-------|
|       | 2016        | 2015   | (百分點) |
| 3.0MW | 30.61%      | 25.54% | 5.07  |
| 2.5MW | 24.93%      | 23.28% | 1.65  |
| 2.0MW | 24.77%      | 20.33% | 4.44  |
| 1.5MW | 27.78%      | 26.94% | 0.84  |
| 750KW | -           | 29.65% | -     |

2016年，本集團持續推進精益管理、價值管理，消除低效環節，努力實現總成本最優目標。截至2016年12月31日，1.5MW風力發電機組毛利率有一定幅度的改善，由去年同期的26.94%提升至報告期內的27.78%；2.0MW風力發電機組已進入批量生產和交付階段，規模效益顯現，毛利率由去年同期的20.33%提升至報告期內的24.77%；2.5MW風力發電機組毛利率有一定幅度的改善，由去年同期的23.28%提升至報告期內的24.93%。

### 其他收入及收益淨額

本集團的其他收入及收益淨額主要包括來自風電場投資的風電場銷售收益（包括因該等風電場的銷售而實現的風電設備銷售收益）、銀行利息收入、產品質保支出保險賠償、租金總收入及因本集團研發項目及生產設施升級獲得的政府補助等。

本集團截至2016年12月31日止年度的其他收入及收益淨額為人民幣1,085.10百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣772.83百萬元增加40.41%。主要由於本集團本年出售聯營公司的收益增加、產品質保支出保險賠償增加、可供出售金融投資股息收益增加、出售可供出售金融投資的收益增加、政府補助增加被銀行利息收入等減少部分所抵消。

### 銷售和分銷成本

本集團的銷售成本主要包括產品質保準備、運費、保險費、投標服務費、員工成本、裝卸費及差旅費等。

本集團截至2016年12月31日止年度的銷售成本為人民幣2,210.76百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣2,867.87百萬元減少22.91%。主要由於本集團本年風機銷量下降導致質保金及運輸費等減少所致。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括研發開支、員工成本、稅金、折舊、諮詢費及差旅費等。

本集團截至2016年12月31日止年度的行政開支為人民幣1,940.48百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣1,635.76百萬元提高18.63%。主要由於本集團為進一步提升核心競爭力，積極穩步的增加研發支出，且集團員工人數增加，及員工成本相應增加所致。

## 其他經營開支

本集團的其他經營開支主要包括銀行手續費、匯兌損失及貿易應收款項計提的減值準備等。

本集團截至2016年12月31日止年度的其他經營開支為人民幣445.07百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣405.19百萬元增加9.84%。主要由於本集團本期匯兌損失、手續費等增加所致。

## 財務費用

本集團截至2016年12月31日止年度的財務費用為人民幣686.65百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣555.68百萬元增加23.57%，主要由於本集團本期平均借款餘額同比增加，導致利息費用增加，及本集團本期正式進入運營階段的風電場容量增加，相應的項目建設貸款利息由資本化轉入費用化所致。

## 所得稅

本集團截至2016年12月31日止年度的所得稅為人民幣446.22百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣371.44百萬元提高20.13%。主要由於本集團稅前利潤增加所致。

## 資本性支出

本集團截至2016年12月31日止年度的資本性支出為人民幣5,560.42百萬元，較截至2015年12月31日止年度之人民幣7,260.81百萬元減少23.42%。本集團資本性支出的主要資金來源為銀行借款及本集團開展經營活動產生的現金流。

本集團財務資源及流動性明細列示如下：

單位：人民幣千元

| 現金流量表             | 截至12月31日止年度 |             |
|-------------------|-------------|-------------|
|                   | 2016        | 2015        |
| 經營活動所得現金淨額        | 3,102,543   | 4,766,128   |
| 投資活動耗用現金淨額        | (7,011,128) | (7,245,171) |
| 融資活動所得/(耗用)現金淨額   | 5,246,540   | (969,812)   |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 1,337,955   | (3,438,855) |
| 於1月1日的現金及現金等價物    | 6,141,430   | 9,523,826   |
| 匯率變動的影響淨額         | 47,078      | 56,459      |
| 於12月31日的現金及現金等價物  | 7,526,463   | 6,141,430   |

## 1. 經營活動所得現金額

本集團的經營活動所得現金淨額主要包括稅前利潤，經過非現金項目、運營資金變動、及其他收入及收益調整。

本集團截至2016年12月31日止年度的經營活動所得現金淨額為人民幣3,102.54百萬元。現金流入主要包括人民幣3,551.96百萬元的稅前利潤，人民幣802.29百萬元的已付所得稅，調整了人民幣1,012.14百萬元其他應付帳款及預收風機款增加、人民幣861.37百萬元的折舊增加、人民幣686.65百萬元的財務費用等增加。該等現金流入被人民幣1,820.13百萬元的貿易應收款項和應收票據等增加所抵消。

本集團截至2015年12月31日止年度的經營活動所得現金淨額為人民幣4,766.13百萬元。現金流入主要包括人民幣3,246.83百萬元的稅前利潤，人民幣648.72百萬元的已付所得稅，調整了人民幣555.68百萬元的財務費用增加、人民幣2,836.59百萬元的貿易應付款項、應付票據及其他應付帳款增加、及人民幣1,394.80百萬元的撥備等增加。該等現金流入被人民幣4,048.22百萬元的貿易應收款項和應收票據等增加所抵消。

## 2. 投資活動耗用現金額

本集團的投資活動耗用現金淨額主要包括購買物業、廠房及設備、收購附屬公司、已抵押存款、於獲得時原存款期為三個月或以上的無抵押定期存款及購買可供出售金融投資。

本集團截至2016年12月31日止年度的投資活動耗用現金淨額為人民幣7,011.13百萬元。現金流出主要包括人民幣5,500.98百萬元的購買物業、廠房及設備、人民幣1,461.75百萬元的購買可供出售金融投資等。

本集團截至2015年12月31日止年度的投資活動耗用現金淨額為人民幣7,245.17百萬元。現金流出主要包括人民幣6,766.88百萬元的購買物業、廠房及設備、人民幣668.34百萬元的購買其他無形資產等。該等現金流出被人民幣241.81百萬元的處置附屬公司、及人民幣150.04百萬元的對合營公司及聯營公司股息收益等所抵消。

## 3. 融資活動所得/(耗用)現金額

本集團的融資活動耗用現金淨額主要包括償還銀行借款及派付予股東的股息。本集團融資活動所得現金淨額主要包括新借銀行借款。

本集團截至2016年12月31日止年度的融資活動所得現金淨額為人民幣5,246.54百萬元。現金流入主要包括人民幣8,709.94百萬元的新借銀行及其他借款增加，該等現金流入被人民幣2,946.82百萬元的償還銀行及其他借款、人民幣667.40百萬元的已付利息等所抵消。

本集團截至2015年12月31日止年度的融資活動耗用現金淨額為人民幣969.81百萬元。現金流出主要包括人民幣7,169.56百萬元的償還銀行及其他借款、人民幣731.27百萬元的已付利息、人民幣1,053.38百萬元的派付予公司股東的股息等，該等現金流出被人民幣7,576.25百萬元的新借銀行及其他借款等所抵消。

## 財務狀況

於2016年及2015年12月31日，本集團的總資產分別為人民幣64,437.17百萬元及人民幣52,572.40百萬元、流動資產分別為人民幣33,096.62百萬元及人民幣25,286.64百萬元、流動資產占總資產比例分別為51.36%及48.10%。流動資產增加主要由於本集團貿易應收賬款及應收票據增加、處置風電場導致持有至待售資產增加及現金及現金等價物增加所致。

於2016年及2015年12月31日，本集團的非流動資產分別為人民幣31,340.55百萬元及人民幣27,285.76百萬元。非流動資產增加主要由於運營、在建的風電場增加導致物業、廠房及設備增加、應收融資

租賃款和水務特許經營收費權增加導致的金融應收款項增加、對外投資增加導致的可供出售權益投資和合營公司權益增加及土地、軟體、特許經營權等無形資產增加所致。

於2016年及2015年12月31日，本集團的總負債分別為人民幣43,738.37百萬元及人民幣35,181.80百萬元、流動負債分別為人民幣24,662.98百萬元及人民幣20,958.89百萬元。流動負債增加主要由於本集團預收款項、一年內期限償還的銀行貸款及處置風電場導致持有至待售負債增加所致。

於2016年及2015年12月31日，本集團的非流動負債分別為人民幣19,075.39百萬元及人民幣14,222.91百萬元。非流動負債增加主要由於本集團隨累計並網的風電場裝機容量增加而增加的配套銀行借款、撥備所致。

於2016年及2015年12月31日，本集團的淨流動資產分別為人民幣8,433.64百萬元及人民幣4,327.75百萬元、及淨資產分別為人民幣20,698.79百萬元及人民幣17,390.60百萬元。

於2016年及2015年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別為人民幣7,534.17百萬元及人民幣6,147.38百萬元、及計息銀行借款及其他借款分別為人民幣18,091.11百萬元及人民幣12,494.73百萬元。

### 計息銀行及其他借款

於2016年12月31日，本集團的計息銀行借款為人民幣14,355.38百萬元，包括須於一年內償還的銀行貸款為人民幣2,488.83百萬元、第二年內為人民幣1,737.12百萬元、第三年至第五年為人民幣3,330.55百萬元及五年以上為人民幣6,798.88百萬元。除此之外，於2016年12月31日，本集團須償還的應付債券為人民幣3,735.73百萬元，包括須於一年內償還的應付債券為人民幣183.24百萬元、第二年內為人民幣2,742.49百萬元、第三年至第五年為人民幣810.00百萬元。報告期內，本集團未進行任何利率對沖。

### 資本化利息

於2016年12月31日，本集團按國際財務報告準則作資本化計入物業、廠房及設備的利息費用為人民幣23.31百萬元，計入被劃分為持有待售資產中物業、廠房及設備的利息費用為7.76百萬元。

### 儲備

於2016年12月31日，本公司可供分配給股東的儲備為人民幣1,447.70百萬元。此數額為根據以中國會計準則及國際財務報告準則計算出的兩個數額中的較低值。

### 受限資產

於2016年12月31日，本集團有帳面價值共計人民幣15,084.19百萬元的資產抵質押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸。該等資產包括人民幣1,016.81百萬元的銀行存款、人民幣1,324.52百萬元的貿易應收款項及應收票據、人民幣487.43百萬元的金融應收款項、人民幣12,100.28百萬元的物業、廠房及設備及人民幣155.15百萬元的土地租賃預付款項。

於2015年12月31日，本集團有帳面價值共計人民幣11,237.38百萬元的資產抵質押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸。該等資產包括人民幣444.54百萬元的銀行存款、人民幣1,548.67百萬元的貿易應收款項及應收票據、人民幣9,161.55百萬元的物業、廠房及設備及人民幣82.62百萬元的土地租賃預付款項。

### 資本負債比率

於2016年12月31日，本集團的資本負債比率為56.48%，即淨債務除以資本及淨債務的總額，比2015年12月31日56.57%減少0.09%。



## 匯率波動風險及任何有關對沖活動

本集團的業務主要在中國大陸進行，本集團超過80%的收入、支出及金融資產和金融負債以人民幣計值。人民幣對外幣匯率對本集團經營業績的影響並不重大。截至2016年12月31日止12個月內，本集團與澳新銀行、花旗銀行和法國興業銀行簽訂了外匯遠期合同以規避部分外匯交易風險，交易貨幣（營運實體的功能貨幣除外）的外匯風險敞口維持在較低水準，外國附屬公司的境外長期股權所持有的淨資產所面對的貨幣折算風險，其換算產生的差額計入外幣換算儲備。

## 或有負債

本集團的或有負債主要包括發出的信用證、發出的擔保函、為合營企業、聯營企業及獨立第三方借款提供的保證擔保及補償安排。

於2016年12月31日，本集團的或有負債為人民幣12,181.46百萬元，比2015年12月31日人民幣10,325.55百萬元增加1,855.91百萬元。

## IV. 2017年展望

2017年是全面實施“十三五”規劃的重要一年，國家能源局提出要樹立和落實“創新、協調、綠色、開放、共用”的新發展理念，以推進能源供給側結構性改革為主線，以提高供給品質和效益為中心，著力推進能源清潔開發利用，著力補上能源發展短板，為經濟社會發展提供堅強的能源保障。

### i. 行業展望

#### 1. 行業發展整體趨勢

國家能源局發佈的《能源發展“十三五”規劃》提出，要調整優化風電開發佈局，逐步由“三北”地區轉向中東部地區，加大中東部地區和南方地區資源勘探開發；大力發展分散式風電，實現低壓側並網就近消納，穩步建設風電基地；積極開發海上風電。加快完善風電產業服務體系，切實提高產業發展質量和市場競爭力。2020年風電裝機規模達到2.1億千瓦以上，風電與煤電上網電價基本相當。研究建立有利於激勵降低成本的財政補貼和電價機制，逐步實現風電、光伏發電上網電價市場化。

根據國家發展改革委、財政部、國家能源局發佈的《關於試行可再生能源綠色電力證書核發及自願認購交易制度的通知》，2017年1月，中國可再生能源綠色電力證書核發及自願認購工作正式啟動。該制度的推出將有助於推動可再生能源發展邁入市場化，為未來可再生能源強制配額交易奠定工作基礎；有助於刺激可再生能源電力的需求增長，拉動投資並促進可再生能源電力消納，引導全社會綠色消費，推動可再生能源產業的持續健康發展。

#### 2. 市場發展趨勢

經歷搶裝潮之後，國家政策對發展可再生能源的指導思想進一步明確，風電裝機規模仍保持平穩增長態勢。隨著行業技術的持續提升、產品及市場細分程度進一步提高，行業投資也將逐步向中東部及南方市場轉移，適應性、大容量、性能優良級品質可靠的機組更容易得到客戶的青睞。

與此同時，技術領先、服務完備的企業在行業競爭中的優勢則更為突出，風電整機製造企業的市場份額漸趨於集中，行業集中度將進一步提高。根據可再生能源學會風能專業委員會統計數據，排名前五的風電機組製造企業市場份額已由2013年的54.1%增加至2016年的60.1%。

客戶需求的不斷變化對於行業競爭的模式也產生一定的影響。客戶由質量、價格等單一機組需求向項目資源、風資源預測、全壽命週期資產增值管理服務、風電場整體解決方案轉變，行業的競爭方式也由單一產品的競爭向綜合能力競爭轉變。

“十三五”期間，中國海上風電將迎來快速發展期，根據國家能源局發佈的《風電發展“十三五”規劃》，提出要積極穩妥推進海上風電建設，重點推動江蘇、浙江、福建、廣東等省的海上風電建設，到2020年四省海上風電開工建設規模均達到百萬千瓦以上。提出到2020年，中國海上風電開工建設規模達到1000萬千瓦，力爭累計並網容量達到500萬千瓦以上。

## ii. 發展戰略

金風科技致力於成為國際化的清潔能源和節能環保整體解決方案提供商。面對風電行業的發展趨勢和競爭格局給本集團未來發展帶來的機遇和挑戰，推動方向轉型、業務結構轉型、協同協作轉型及管理轉型。金風科技將不斷鞏固風電整機研發、製造、銷售和服務業務優勢，同時加快向更具發展增值空間的成熟風電價值鏈環節滲透，為客戶提供包括風電裝備製造、智慧能源服務、清潔電力等在內的風電整體解決方案。同時一如既往堅持走國際化的發展方向，進一步實現技術、市場、人才、資本的國際化，以成為全球性的行業領先企業。在深耕細作風電產業的基礎上，金風科技將進一步著眼于其他可再生能源及環保產業的複合式發展，積極拓展智能微網、環保節能等技術和業務領域，依託現有資源和優勢，培育電力電子、綜合能源等新的業務模式，引導未來可再生能源發展新趨勢，促進企業長遠可持續發展。

## iii. 經營計畫和主要目標

2017年，金風科技將轉型、創新、固本、增值為指導思想，堅持以客戶為中心、可再生能源系統解決方案提供商的業務定位，聚焦產品、管理的轉型升級。

### (1) 產品數字化及管理轉型

加快風電場整體解決方案的項目開發工作，早日投入市場，並根據市場反應快速反覆運算。緊跟行業政策、捕捉市場資訊，制定能源互聯網整體解決方案和實施方案；實現製造業務服務化數位平臺的轉型，實現金風產品的數字化平臺建設目標。

向戰略績效驅動型、新業務孵化型、平臺支撐型轉型，做好新業務佈局的組織、機制、人才團隊的保障工作。

### (2) 創新

實現風資源智能優化、機位個性定制化、產品輕量化、工程管理與運維數字化；加快風電場整場產品創新進度；從組織保障、機制建立、海上創新平臺建設促進海上事業的發展。

### (3) 信息化全面提速

完成各業務單元業務的信息化全面建成並線上運行；完成職能部門大部分管理信息共用平臺、數據治理的總體方案，標準化和構架設計並實施。

### (4) 增值

實現產品增值、加大對新興市場開拓佈局的投入力度，優化收入結構，明確多元化產業的發展方向、目標、路徑及資源投入並組織實施；進一步提高市場佔有率。

## v. 資金需求

根據本集團2017年度經營目標及計畫，2017年度本集團營運資金主要採用自有資金、銀行貸款相結合的方式解決。本集團償債能力較強，信譽良好、融資管道穩定暢通，資金來源有充足保證。

## vi. 可能面臨的風險

### (1) 棄風限電

報告期內，中國棄風限電情況雖呈現逐季改善的趨勢，但棄風限電仍對行業發展造成一定影響，2016年中國棄風電量為497億千瓦時，棄風率為17%，較上年提高2個百分點，棄風限電在短期內仍將是制約風電發展的重要因素。

### (2) 經濟環境及匯率波動

世界主要經濟體增長格局出現分化，全球一體化及地緣政治等問題對世界經濟的發展造成不確定性，在此背景下，可能出現的國際貿易保護主義及人民幣匯率波動，或將影響本公司國際化戰略及國際業務的拓展。

### (3) 客戶需求下降的風險

2016年，本公司前五大客戶銷售額占年度銷售總額的比例超過40%，在中國宏觀經濟增速放緩的情況下，若主要客戶需求有所下降，或將對本公司生產經營產生一定影響。

### (4) 政策性風險

風電產業的發展受國家政策、行業發展政策的影響，相關政策的調整變動將會對本公司主要產品的生產和銷售產生影響。

針對上述可能存在的風險，本公司也將積極予以應對，在中國電力體制改革不斷推進下，本公司將優化資源配置及項目佈局，積極推進售電業務的開拓、拉動風電消納，提高本公司發電資產的收益水準；繼續推進國際化戰略，通過套期保值等多種措施降低利率風險；挖掘產業鏈價值，拓寬市場及銷售管道，通過多元化盈利模式保證本公司及股東收益。

## V. 核心競爭力

### 1、領先的市場地位

金風科技是中國最早進入風力發電設備製造領域的企業之一，經過十餘年發展逐步成長為中國領軍和全球領先的風電整體解決方案提供商。本集團擁有自主知識產權的1.5MW、2.0MW、2.5MW、3.0MW、6.0MW永磁直驅系列化機組，代表著全球風力發電領域最具前景的技術路線。金風科技在中國風電設備製造商中連續六年排名第一，在行業內多年保持領先地位。

### 2、先進的產品及技術

金風科技生產的直驅永磁機組具有發電效率高、維護與運行成本低、並網性能良好、可利用率高等優越性能，深受客戶的歡迎和認可，並引領了全球風電技術的新潮流。本集團擁有七大研發中心，兩千餘名擁有豐富行業經驗的研發技術人員，為本集團新產品研製、技術創新做出了積極的貢獻。從產品結構來看，本集團針對不同地形、氣候條件進行了差異化、系列化設計，滿足客戶多元化需求，為海上風電儲備了6MW直驅永磁機組。系列化產品的推廣及開發，保證了本集團市場覆蓋率，本集團目前擁有大量在手訂單，一方面意味著金風科技在可預期的將來，營業收入仍會得到有力保障並持續增長，另一方面，也證實了本集團產品品質的優越性得到市場的廣泛認可。

### 3、良好的品牌和口碑

得益於產品先進的技術、優異的質量、較高的發電效率和良好的售後服務，金風科技經過多年的行業沉澱，建立了較好的口碑，並具備一定的行業影響力，得到政府、客戶、合作夥伴和投資者多方的高度認可。

### 4、整體解決方案提供商

依託本集團先進的技術、產品及多年的風電開發、建設、運行維護的經驗優勢，本集團一直致力於並已成為優秀的風電整體解決方案提供商，除風機銷售外，本集團積極開拓風電場開發、風電服務業務等盈利模式，通過多年的運作，收效顯著，成為本集團盈利的重要補充，並成功通過了市場的驗證，同時也提升了本集團的綜合競爭實力及特色競爭優勢。

### 5、積極推進國際化進程

作為最早走出國門的中國風電企業之一，本集團多年來積極推進國際化戰略，並以「以本土化推進國際化」的宗旨，不僅在美洲、澳洲、歐洲等重點目標市場取得多項突破，同時在非洲、亞洲等新興市場積極佈局，參與國際市場競爭，取得較好成績，截至目前，本集團國際業務已遍佈全球六大洲。

#### 截至2017年3月31日止三個月之經營業績預計

|  |                                      |   |        |
|--|--------------------------------------|---|--------|
| 截至 2017 年 3 月 31 日止三個月之歸屬於母公司股東的淨利潤變動幅度    | -100%                                | 至 | -50%   |
| 截至 2017 年 3 月 31 日止三個月之歸屬於母公司股東的淨利潤區間（百萬元） | 0.00                                 | 至 | 185.26 |
| 截至2016年3月31日止三個月之歸屬於母公司股東的淨利潤（百萬元）         | 370.51                               |   |        |
| 業績變動的原因說明                                  | 風機銷售容量同比減少，同時，處置可供出售金融投資產生的投資收益減少所致。 |   |        |

#### 末期股息

董事會建議向全體股東每 10 股送紅股 3 股（含稅）並從截至 2016 年 12 月 31 日止年度的滾存未分配利潤中派發期末股息每 10 股派人民幣 2.00 元（含稅），紅股發行將採取未分配利潤轉換的方式。根據《章程》的相關規定，該建議須獲股東於 2016 年度股東周年大會批准後執行，期末股息將於 2017 年 8 月 30 日或之前支付予本公司的股東。有關 2016 年度股東周年大會日期、期末股息派發以及相關登記日及關閉日將於合適時間公佈。

#### 企業管治常規

董事會負責執行《企業管治守則》及管理本集團企業管治事項。董事會已審核本公司企業管治政策與程序、合法合規管理制度與程序以及董事及高管的培訓及持續專業發展情況。董事會亦審核本公司截至 2016 年 12 月 31 日止年度之企業管治報告的披露情況，詳載于同年年報中。

除下文披露內容外，截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本公司已遵守《企業管治守則》所載之所有適用的條文。

守則條文 A.5.1 條要求發行人應該設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員必須以獨立非執行董事占大多數。根據《章程》及有關中國法律法規，第五屆董事會於 2016 年 6 月 25 日屆滿，並行使職責至第六屆董事會于股東周年大會選舉產生，董事會專門委員會（包括審計委員會、薪酬與考核

委員會及提名委員會)成員任期亦隨之屆滿。董事會已于2016年7月5日召開之董事會上委任委員會成員。因此，本公司于股東周年大會及上述會議的短暫期間內偏離上市規則第A.5.1條的有關要求。隨著本公司于2016年7月5日委任足夠數量的委員會成員后，已經遵守守則條文A.5.1條的要求。

守則條文C.3.3條對審計委員會職權範圍的要求在2014年上市規則修訂中有所擴大，還須包括某些指定之範圍。於截止2016年12月31日年度內，本公司審計委員會之實踐工作已經包含擴大後之內容，已在實際上符合修訂後守則條文C.3.3條之要求。此外，審計委員會之職權範圍已於2017年3月29日相應修訂。

## 購買、出售或回購證券

本公司已獲得中國銀行間市場交易商協會的批准，於2016年5月25日發行了2016年第一期中期票據，發行金額為人民幣10億元，利率為5%。該中票期限為5+N年，發行價格為人民幣100元；此外，於2016年9月2日發行了2016年第二期中期票據，發行金額為人民幣5億元，利率為4.20%，該中票期限為5+N年，發行價格為人民幣100元。詳情請參考本公司於2016年5月9日、2016年5月27日及2016年9月5日發出的公告。

截至2016年12月31日止年度，除本公告披露的內容以外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或回購本公司已發行證券。

## 2016年年度業績審閱

本公司審計委員會已審議並批准2016年年度業績。

## 釋義

本公告內，除文義另有所指外，以下詞語具有以下含義：

|            |  |
|------------|--|
| 「A股」       | 本公司於深交所發行上市並以人民幣買賣的普通股，每股面值以人民幣計值為人民幣1.00元；            |
| 「股東周年大會」   | 本公司股東周年大會；   |
| 「《章程》」     | 本公司《章程》，經不時修訂、增補或以其他方式修改；                              |
| 「權益容量」     | 代表本集團所佔權益容量，通過本集團在某電力項目中之所有權百分比乘以該電力項目總容量計算得出；         |
| 「北京天潤」     | 北京天潤新能投資有限公司，一家於2007年4月11日根據中國法律成立的公司，為本公司之全資附屬公司；     |
| 「北京天源」     | 北京天源科創風電技術有限責任公司，一家於2005年9月29日根據中國法律成立的公司，為本公司之全資附屬公司； |
| 「董事會」      | 本公司董事會；  |
| 「《中國會計準則》」 | 《中國企業會計準則》；  |
| 「中國」或「中國」  | 中華人民共和國，僅就本公告而言不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣；                     |
| 「本公司」      | 新疆金風科技股份有限公司，一家於2001年3月26日在中國成立的股份有限公司；                |
| 「《企業管治守則》」 | 《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》；                        |

|                   |  |
|-------------------|--|
| 「中國證監會」           | 中國證券監督管理委員會；   |
| 「直驅永磁」            | 直驅永磁技術，其結合（1）將風機葉輪直接驅動發電機轉子的傳動方式，省去齒輪箱；以及（2）在發電機轉子上使用永磁體的同步發電機；  |
| 「董事」              | 本公司董事；   |
| 「EPC」             | 設計、採購及建設，即由承包項目建設的公司負責該項目的設計、採購及建設，並於該項目建設完成及通過最終驗收後交付予擁有人的建設安排； |
| 「財務報表」            | 截至2016年12月31日止年度之本集團經審計綜合財務報表，根據《國際財報準則》而編制；                     |
| 「資本負債比率」          | 淨債務除以資本及淨債務的總額；  |
| 「本集團」、「金風科技」或「我們」 | 本公司及其附屬公司；   |
| 「GW」              | 吉瓦，功率單位，1GW等於1,000MW；  |
| 「H股」              | 本公司於香港聯交所發行上市並以港幣買賣的普通股，每股面值以人民幣計值為人民幣1.00元；                     |
| 「港幣」              | 港幣，香港法定貨幣；   |
| 「香港」              | 中國香港特別行政區；   |
| 「《國際財報準則》」        | 《國際財務報告準則》；  |
| 「kV」              | 千伏特，電場兩端之間電勢差值的單位，1kV等於1,000伏特；                                  |
| 「KW」或「千瓦」         | 千瓦特，功率單位，1KW等於1,000瓦特；   |
| 「KWh」或「千瓦時」       | 千瓦特小時，電能生產數量的計量單位。1KWh為一千瓦的發電機按額定輸出容量連續運行一小時所做的功；                |
| 「《上市規則》」          | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》；   |
| 「MW」              | 兆瓦特，功率單位，1兆瓦等於1,000千瓦特；  |
| 「能源局」             | 中國國家能源局；   |
| 「發改委」             | 中國國家發展和改革委員會；  |
| 「研發」              | 研究與開發；   |
| 「人民幣」             | 人民幣，中國法定貨幣；  |
| 「高管」              | 本公司高級管理人員；   |
| 「股東」              | 本公司股東；   |

|            |   |
|------------|---|
| 「香港聯交所」    | 香港聯合交易所有限公司；                                      |
| 「附屬公司」     | 具有《上市規則》所賦予之含義；                                   |
| 「深交所」      | 深圳證券交易所；  |
| 「「三北」地區」   | 中國「三北」地區，包括中國東北、西北及華北地區；                          |
| 「美元」       | 美元，美國法定貨幣；  |
| 「風電場投資與開發」 | 本集團風電場投資與開發業務板塊，為本集團三大主營業務板塊之一；                   |
| 「風電服務」     | 本集團風電服務業務板塊，為本集團三大主營業務板塊之一；                       |
| 「風機」       | 風力發電機組；   |
| 「風機製造」     | 本集團風機研發、製造與銷售業務板塊，為本集團核心業務，並且為本集團三大主營業務板塊之一；      |
| 「新疆」       | 中國新疆維吾爾自治區；                                       |
| 「同比」       | 與去年同期相比，即以年度為基準比較兩個或以上被測量事件在一段時間內與另一年度同樣時間段內之結果；及 |
| 「%」        | 百分之，本公告內，百分比的計算將使用載於財務報表及相關注釋的財務數據（如適用）。          |

承董事會命  
**新疆金風科技股份有限公司**  
**馬金儒**  
 公司秘書

北京，2017年3月29日

於本公告日期，本公司執行董事為武鋼先生、王海波先生及曹志剛先生；非執行董事為趙國慶先生、馮偉先生及高建軍先生；及獨立非執行董事為楊校生先生、羅振邦先生及黃天祐博士。