

证券代码：601016 证券简称：节能风电 公告编号：2016-052

中节能风力发电股份有限公司 债券发行预案公告

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

一、关于公司符合发行绿色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》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，中节能风力发电股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“发行人”或“节能风电”），对照公司发行绿色公司债券的条件，公司符合现行发行绿色公司债券相关政策和法律法规规定的条件与要求，具备发行绿色公司债券的资格。

二、本次绿色公司债券发行概况

本次审议通过的绿色公司债券发行方案如下：

（一）发行规模

本次发行的绿色公司债券票面总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）（以下简称“本次绿色公司债券”），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况在前述范围内确定。

（二）票面金额及发行价格

本次绿色公司债券每张面值 100 元，按面值平价发行。

（三）发行对象及向公司股东配售的安排

本次绿色公司债券向具备相应风险识别及承担能力的、符合《公司债券发行与交易管理办法》要求的合格投资者发行，投资者以现金方式认购。本次绿色公司债券不向公司股东优先配售。

（四）债券期限

本次绿色公司债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

（五）债券利率及还本付息

本次绿色公司债券为固定利率债券，本次绿色公司债券的票面利率提请公司股东大会授权董事会与主承销商根据市场询价协商确定，但不得超过国务院限定的利率水平。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

（六）发行方式

本次发行采用公开发行的方式发行。本次绿色公司债券在获准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式拟提请股东大会授权董事会根据本公司的资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（七）担保情况

本次绿色公司债券的发行由发行人控股股东中国节能环保集团公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。中国节能环保集团公司就本次担保不向公司收取任何费用。

（八）募集资金使用范围

本次绿色公司债券募集资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色产业项目的贷款等。董事会提请公司股东大会授权董事会根据公司财务状况、项目投入情况、市场行情情况等实际情况具体实施。

（九）上市安排

在满足上市条件的前提下，公司在本次绿色公司债券发行结束后，将尽快向上海证券交易所提出关于本次绿色公司债券上市交易的申请。

（十）本次绿色公司债券偿债保障措施

公司最近三年资信状况良好，公司提请股东大会授权董事会在公司债券存续期间，当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时做出如下决议并采取相应措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

（十一）决议的有效期

本次绿色公司债券决议的有效期为自股东大会作出决议之日起 24 个月。

本议案在公司股东大会审议批准后报中国证券监督管理委员会核准后实施，本次绿色公司债券的发行方案以最终获得中国证监会核准的方案为准。

三、发行人简要财务会计信息

本部分财务报表数据分别来源于公司经审计的 2013 年、2014 年、2015 年三个会计年度的财务报告以及未经审计的 2016 年半年度财务报告。

公司已按照财政部于 2014 年颁布和修订的企业会计准则要求，自 2014 年 7 月 1 日起执行新企业会计准则，并对 2013 年度财务报表进行了追溯调整。

（一）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、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,534,455,721.75	3,454,653,209.35	496,491,367.79	362,714,216.90
应收票据	77,687,961.51	44,048,178.39	8,800,000.00	47,901,453.00
应收账款	671,132,433.25	439,019,682.88	540,716,172.55	473,647,407.16
预付款项	14,309,367.91	6,838,171.32	8,691,198.11	20,053,501.08
应收利息	10,045,372.17	-	-	-
其他应收款	42,783,498.27	36,691,757.42	22,489,240.10	52,160,112.01
存货	80,747,165.61	79,477,926.52	62,680,408.88	51,092,613.55
其他流动资产	543,271,082.48	227,024,837.01	231,398,646.36	188,389,359.38
流动资产合计	2,974,432,602.95	4,287,753,762.89	1,371,267,033.79	1,195,958,663.08
非流动资产：				
可供出售金融资产	12,112,800.00	12,112,800.00	12,112,800.00	12,112,800.00
长期应收款	42,382,835.46	42,382,835.46	42,382,835.46	42,382,835.46
长期股权投资	3,360,466.34	3,360,466.34	4,753,697.55	4,753,092.57
固定资产	10,792,275,570.12	10,029,517,238.77	9,335,991,998.53	8,326,988,100.11
在建工程	2,335,298,908.71	2,607,772,284.90	1,666,849,711.94	1,929,257,310.97
无形资产	148,328,787.38	91,663,826.40	62,597,252.05	50,611,766.08
开发支出	1,711,386.62	1,417,475.37	328,023.52	-
商誉	27,409,160.75	27,409,160.75	27,409,160.75	27,409,160.75
递延所得税资产	997,098.89	997,098.89	1,037,796.83	700,480.04
其他非流动资产	795,202,741.28	712,641,277.77	598,773,846.82	564,915,102.99
非流动资产合计	14,159,079,755.55	13,529,274,464.65	11,752,237,123.45	10,959,130,648.97
资产总计	17,133,512,358.50	17,817,028,227.54	13,123,504,157.24	12,155,089,312.05
流动负债：				
短期借款	-	753,083,500.00	-	-
衍生金融负债	5,559,589.78	-	-	-
应付票据	64,793,640.00	513,190,000.00	400,371,543.20	515,589,706.92
应付账款	1,009,727,855.87	1,349,624,007.91	1,381,291,219.93	1,343,479,677.51
预收款项	4,377,369.21	50,000.00	3,230,916.66	15,758,844.28
应付职工薪酬	6,830,421.37	3,426,594.34	4,073,979.16	3,944,735.65
应交税费	19,507,346.76	19,799,984.84	19,114,709.66	8,642,986.47
应付利息	11,258,352.16	13,309,423.63	13,262,123.27	12,161,712.81
应付股利	16,673,563.52	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	6,798,291.49	7,014,869.09	10,011,918.59	7,080,064.47
一年内到期的非流动负债	869,311,832.60	804,560,892.00	739,170,000.00	503,085,000.00
流动负债合计	2,014,838,262.76	3,464,059,271.81	2,570,526,410.47	2,409,742,728.11
非流动负债：				
长期借款	7,725,945,746.34	7,147,275,808.40	6,417,310,092.40	6,009,874,288.40
长期应付款	99,686,582.85	-	-	-
递延收益	292,988,140.67	303,264,874.02	324,030,277.83	338,581,936.81
非流动负债合计	8,118,620,469.86	7,450,540,682.42	6,741,340,370.23	6,348,456,225.21
负债合计	10,133,458,732.62	10,914,599,954.23	9,311,866,780.70	8,758,198,953.32
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,077,780,000.00	2,077,780,000.00	1,777,780,000.00	1,600,000,000.00
资本公积	3,250,261,724.89	3,250,261,724.89	604,178,064.89	453,403,314.73
其他综合收益	-2,594,330.47	-	-	-
盈余公积	82,439,471.72	82,439,471.72	67,447,255.09	49,556,775.72
未分配利润	906,080,165.84	849,699,588.44	743,286,242.00	666,974,505.68
归属于母公司所有者权益合计	6,313,967,031.98	6,260,180,785.05	3,192,691,561.98	2,769,934,596.13
少数股东权益	686,086,593.90	642,247,488.26	618,945,814.56	626,955,762.60
所有者权益合计	7,000,053,625.88	6,902,428,273.31	3,811,637,376.54	3,396,890,358.73
负债和所有者权益总计	17,133,512,358.50	17,817,028,227.54	13,123,504,157.24	12,155,089,312.05

（2）合并利润表

单位：元

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	778,402,164.84	1,359,369,893.54	1,183,313,530.91	1,082,987,964.02
其中：营业收入	778,402,164.84	1,359,369,893.54	1,183,313,530.91	1,082,987,964.02
二、营业总成本	592,232,151.29	1,183,346,641.35	1,008,609,866.71	863,226,047.45
其中：营业成本	382,099,095.10	705,557,092.30	570,835,429.13	490,668,077.88
营业税金及附加	4,910,819.06	5,522,491.03	4,067,197.35	3,833,211.23
销售费用	-	-	-	-
管理费用	48,370,107.22	79,763,437.05	60,356,849.05	59,834,108.24
财务费用	156,852,129.91	392,503,620.97	373,350,391.18	308,890,650.10
资产减值损失	-	-	-	--
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”	8,038,102.14	8,279.75	604.98	533,399.55

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
号填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-1,393,231.21	604.98	533,399.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	194,208,115.69	176,031,531.94	174,704,269.18	220,295,316.12
加：营业外收入	45,739,101.60	123,271,183.67	76,151,806.38	60,372,091.97
减：营业外支出	1,528,298.03	1,820,910.18	78,754.87	493,483.57
其中：非流动资产处置损失	1,525,467.21	1,598,925.63	66,370.71	455,610.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	238,418,919.26	297,481,805.43	250,777,320.69	280,173,924.52
减：所得税费用	42,206,473.93	31,285,554.13	23,545,076.09	27,210,433.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	196,212,445.33	266,196,251.30	227,232,244.60	252,963,490.93
归属于母公司所有者的净利润	149,880,679.23	203,361,221.06	182,042,215.69	195,116,482.62
少数股东损益	46,331,766.10	62,835,030.24	45,190,028.91	57,847,008.31
六、其他综合收益的税后净额	-2,469,477.77	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,594,330.47	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	124,852.70	-	-	-
七、综合收益总额	193,742,967.56	266,196,251.30	227,232,244.60	252,963,490.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	147,286,348.76	203,361,221.06	182,042,215.69	195,116,482.62
归属于少数股东的综合收益总额	46,456,618.80	62,835,030.24	45,190,028.91	57,847,008.31
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.072	0.114	0.111	0.122
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013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	694,754,676.08	1,619,684,933.68	1,335,463,034.83	1,311,585,640.14
收到的税费返还	37,079,056.81	27,959,576.33	31,099,985.26	30,240,234.12
收到其他与经营活动有关的现金	18,471,116.37	20,903,460.73	16,364,412.23	13,502,262.98
经营活动现金流入小计	750,304,849.26	1,668,547,970.74	1,382,927,432.32	1,355,328,137.24

项目	2016 年半年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	36,812,925.34	94,950,497.38	86,495,228.07	60,241,478.71
支付给职工以及为职工支付的现金	54,028,644.06	82,536,918.31	63,894,242.97	64,874,898.92
支付的各项税费	97,432,148.67	115,818,304.71	94,914,072.28	125,046,913.59
支付其他与经营活动有关的现金	19,200,105.48	26,240,070.86	17,585,604.03	16,580,552.72
经营活动现金流出小计	207,473,823.55	319,545,791.26	262,889,147.35	266,743,843.94
经营活动产生的现金流量净额	542,831,025.71	1,349,002,179.48	1,120,038,284.97	1,088,584,293.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	917,000,000.00	470,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	8,112,871.23	3,993,565.75	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	91,160.00	313,470.63	403,368.59	828,285.67
收到其他与投资活动有关的现金	82,383,144.50	4,732,537.37	6,471,214.71	23,060,762.71
投资活动现金流入小计	1,007,587,175.73	479,039,573.75	6,874,583.30	23,889,048.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,776,041,258.70	2,296,987,137.00	1,380,765,797.51	1,214,916,057.57
投资支付的现金	1,236,900,000.00	470,300,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	19,937,410.40	300,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	15,617,976.62	8,213,640.50	-	-
投资活动现金流出小计	3,028,559,235.32	2,775,500,777.50	1,400,703,207.91	1,215,216,057.57
投资活动产生的现金流量净额	-2,020,972,059.59	-2,296,461,203.75	-1,393,828,624.61	-1,191,327,009.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,947,000,000.00	339,175,205.90	-
取得借款收到的现金	1,475,962,574.54	2,389,083,500.00	1,284,507,500.00	1,569,949,288.40
筹资活动现金流入小计	1,475,962,574.54	5,336,083,500.00	1,623,682,705.90	1,569,949,288.40
偿还债务支付的现金	1,585,625,196.00	840,643,392.00	640,986,696.00	1,115,710,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	342,676,909.39	586,729,757.72	575,095,535.36	547,059,352.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	39,877,963.70	39,533,356.54	53,199,976.95	68,038,548.22
支付其他与筹资活动有关的现金	450,000.00	3,085,853.00	-	-
筹资活动现金流出小计	1,928,752,105.39	1,430,459,002.72	1,216,082,231.36	1,662,769,352.06
筹资活动产生的现金流量净额	-452,789,530.85	3,905,624,497.28	407,600,474.54	-92,820,063.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,739,522.87	-3,631.45	-32,984.01	-1,198,158.44
五、现金及现金等价物净增加额	-1,932,670,087.60	2,958,161,841.56	133,777,150.89	-196,760,937.99
加：期初现金及现金等价物余额	3,454,653,209.35	496,491,367.79	362,714,216.90	559,475,154.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,521,983,121.75	3,454,653,209.35	496,491,367.79	362,714,216.90

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金	900,307,061.51	2,976,561,806.44	29,652,492.76	54,252,917.23
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	10,633,220.00	-
预付款项	71,478.00	208,944.20	6,000.00	11,700,542.52
应收利息	9,221,666.67	-	-	-
应收股利	22,231,418.03	-	-	-
其他应收款	875,571,155.57	421,596,365.23	425,745,005.83	261,416,188.50
存货	-	-	-	-
其他流动资产	319,000,000.00	1,908.65	1,908.65	-
流动资产合计	2,126,402,779.78	3,398,369,024.52	466,038,627.24	327,369,648.25
非流动资产：				
可供出售金融资产	12,112,800.00	12,112,800.00	12,112,800.00	12,112,800.00
长期应收款	2,671,270,361.25	2,973,610,099.04	3,302,935,257.52	3,390,797,737.63
长期股权投资	5,274,746,610.75	4,193,536,610.75	3,493,558,910.75	2,942,148,910.75
固定资产	11,858,122.12	12,469,011.23	13,078,002.06	14,081,577.71
在建工程	-	-	-	-
无形资产	508,726.99	567,199.04	241,831.83	23,107.15
开发支出	2,871,483.01	1,417,475.37	328,023.52	-
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	19,884,657.65	31,716,058.85	19,195,531.36	1,615,586.03
非流动资产合计	7,993,252,761.77	7,225,429,254.28	6,841,450,357.04	6,360,779,719.27
资产总计	10,119,655,541.55	10,623,798,278.80	7,307,488,984.28	6,688,149,367.52
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	50,000,000.00
应付账款	2,675,726.75	3,008,673.75	3,046,143.00	7,979,408.80
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,070,830.06	575,151.66	1,431,939.20	1,631,427.16
应交税费	155,336.56	2,056,231.08	270,380.22	1,645,758.03
应付利息	4,721,145.56	6,221,254.69	7,589,790.36	7,364,590.76
其他应付款	473,906,615.13	549,508,300.09	253,547,946.25	158,875,417.02

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的非流动负债	483,690,000.00	483,690,000.00	451,100,000.00	354,100,000.00
流动负债合计	967,219,654.06	1,045,059,611.27	716,986,199.03	581,596,601.77
非流动负债：				
长期借款	3,130,415,000.00	3,682,260,000.00	3,708,400,000.00	3,644,500,000.00
递延收益	1,080,000.00	756,189.67	430,475.67	-
非流动负债合计	3,131,495,000.00	3,683,016,189.67	3,708,830,475.67	3,644,500,000.00
负债合计	4,098,714,654.06	4,728,075,800.94	4,425,816,674.70	4,226,096,601.77
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,077,780,000.00	2,077,780,000.00	1,777,780,000.00	1,600,000,000.00
资本公积	3,249,805,380.63	3,249,805,380.63	603,721,720.63	452,946,970.47
盈余公积	82,439,471.72	82,439,471.72	67,447,255.09	49,556,775.72
未分配利润	610,916,035.14	485,697,625.51	432,723,333.86	359,549,019.56
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-	-
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	6,020,940,887.49	5,895,722,477.86	2,881,672,309.58	2,462,052,765.75
负债和所有者权益总计	10,119,655,541.55	10,623,798,278.80	7,307,488,984.28	6,688,149,367.52

（2）利润表

单位：元

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	12,895,338.62	4,490,036.07	50,734.42	119,647.54
减：营业成本	12,895,338.56	4,368,654.40	-	-
营业税金及附加	13,664.19	-	-	-
销售费用	-	-	-	-
管理费用	25,409,440.69	41,430,229.64	33,422,457.68	36,248,888.41
财务费用	17,173,210.18	-2,009,169.83	-1,706,212.35	-618,271.44
资产减值损失	-	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	226,880,426.12	189,143,002.73	209,906,832.41	202,499,559.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	218,630,531.48	149,843,324.59	178,241,321.50	166,988,590.12

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
加：营业外收入	87,979.98	83,694.56	671,532.92	147,880.42
减：营业外支出	-	4,852.88	8,060.75	728.70
其中：非流动资产处置损失	-	4,852.88	2,307.35	728.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	218,718,511.46	149,922,166.27	178,904,793.67	167,135,741.84
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	218,718,511.46	149,922,166.27	178,904,793.67	167,135,741.84
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-	-
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	218,718,511.46	149,922,166.27	178,904,793.67	167,135,741.84

（3）现金流量表

单位：元

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013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	13,952,183.14	15,392,658.23	613,778.48	126,826.40
收到其他与经营活动有关的现金	10,489,540.43	1,929,956.22	1,989,084.47	1,125,787.34
经营活动现金流入小计	24,441,723.57	17,322,614.45	2,602,862.95	1,252,613.74
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	10,714,242.86	-
支付给职工以及为职工支付的现金	19,187,971.34	26,821,162.48	22,624,843.86	31,861,338.92
支付的各项税费	1,641,673.04	8,751.78	266,545.15	28,992.62
支付其他与经营活动有关的现金	8,654,929.21	14,178,407.98	11,188,540.30	16,632,547.85
经营活动现金流出小计	29,484,573.59	41,008,322.24	44,794,172.17	48,522,879.39
经营活动产生的现金流量净额	-5,042,850.02	-23,685,707.79	-42,191,309.22	-47,270,265.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	777,000,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	204,723,777.18	189,143,002.73	209,906,832.41	202,499,559.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	6,714.00	542.50	297,928.00
收到其他与投资活动有关的现金	5,323,810.33	870,090,002.33	213,941,176.37	499,280,439.16
投资活动现金流入小计	987,047,587.51	1,059,239,719.06	423,848,551.28	702,077,926.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,067,227.94	18,375,480.25	10,440,055.76	7,816,546.14

项目	2016 年半年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
投资支付的现金	2,178,110,000.00	700,277,700.00	551,410,000.00	323,940,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	148,679,292.87	5,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	2,328,856,520.81	723,653,180.25	561,850,055.76	331,756,546.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,341,808,933.30	335,586,538.81	-138,001,504.48	370,321,380.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,947,000,000.00	339,175,205.90	-
取得借款收到的现金	60,000,000.00	593,000,000.00	655,000,000.00	772,690,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	3,540,000,000.00	994,175,205.90	772,690,000.00
偿还债务支付的现金	611,845,000.00	586,550,000.00	494,100,000.00	722,310,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,107,961.61	317,775,664.34	344,482,816.67	327,976,136.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	450,000.00	665,853.00	-	-
筹资活动现金流出小计	799,402,961.61	904,991,517.34	838,582,816.67	1,050,286,136.10
筹资活动产生的现金流量净额	-739,402,961.61	2,635,008,482.66	155,592,389.23	-277,596,136.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,086,254,744.93	2,946,909,313.68	-24,600,424.47	45,454,978.82
加：期初现金及现金等价物余额	2,976,561,806.44	29,652,492.76	54,252,917.23	8,797,938.41
六、期末现金及现金等价物余额	890,307,061.51	2,976,561,806.44	29,652,492.76	54,252,917.23

3、最近三年及一期合并财务报表范围

(1) 2016 年 1-6 月合并报表范围变化情况

公司名称	变动情况	变动原因
中节能（靖远）风力发电有限公司	增加	新设子公司
中节能风力发电（广西）有限公司	增加	新设子公司
中节能风力发电（浙江）有限公司	增加	新设子公司
中节能（丰镇）风力发电有限公司	增加	新设子公司
CECEP Wind Power Australia Holding Pty. Ltd.	增加	新设子公司
White Rock Wind Farm Pty Ltd.	增加	非同一控制下企业合并

(2) 2015 年度合并报表范围变化情况

公司名称	变动情况	变动原因
中节能(天祝)风力发电有限公司	增加	新设子公司
中节能(五峰)风力发电有限公司	增加	新设子公司
中节能风力发电四川有限公司	增加	新设子公司

(3) 2014 年度合并报表范围变化情况

公司名称	变动情况	变动原因
内蒙古风昶源新能源开发有限公司	增加	非同一控制下企业合并

(4) 2013 年度合并报表范围变化情况

公司名称	变动情况	变动原因
北京中节智行能源技术咨询有限公司	增加	新设子公司

(二) 最近三年及一期的主要财务指标 (合并口径)

财务指标	2016 年半年度/末	2015 年度/末	2014 年度/末	2013 年度/末
流动比率 (倍)	1.48	1.24	0.53	0.50
速动比率 (倍)	1.44	1.21	0.51	0.48
资产负债率 (%)	59.14	61.26	70.96	72.05
债务资本比率	0.55	0.57	0.66	0.67
总资产报酬率 (%)	2.38	4.49	4.94	5.17
应收账款周转率 (次)	1.40	2.75	2.30	2.10
存货周转率 (次)	4.77	9.93	10.03	10.31
总资产周转率 (次)	0.04	0.09	0.09	0.09
利息保障倍数 (倍)	2.01	1.49	1.44	1.51
EBITDA 利息倍数 (倍)	3.57	2.78	2.58	2.59
EBITDA (万元)	73,968.63	129,126.34	112,115.42	101,375.81
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00

上述财务指标计算方法如下:

- (1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债;
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债;
- (3) 资产负债率 = 负债总额 / 资产总额;
- (4) 贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额;
- (5) 利息偿付率 = 实际利息支出 / 应付利息支出;
- (6) 应收账款周转率 = 主营业务收入 / 应收账款平均账面价值;

(7) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值;

(8) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用的利息支出)/(财务费用的利息支出+资本化利息支出);

(9) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益); 全部债务=短期债务+长期债务;
短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+短期融资券;

长期债务=长期借款+应付债券+融资租赁款;

(10) 总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额;

(11) 总资产报酬率=(利润总额+财务费用的利息支出)/资产总额平均余额;

(12) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销;

(13) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出);

(三) 公司管理层简要财务讨论与分析

根据发行人经审计的最近三年财务报告及最近一期未经审计的财务报表, 管理层对公司资产负债结构、现金流量情况、偿债能力和盈利能力进行了如下分析:

1、资产结构分析

单位: 万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	297,443.26	17.36%	428,775.38	24.07%	137,126.70	10.45%	119,595.87	9.84%
非流动资产	1,415,907.98	82.64%	1,352,927.45	75.93%	1,175,223.71	89.55%	1,095,913.06	90.16%
资产总计	1,713,351.24	100.00%	1,781,702.82	100.00%	1,312,350.42	100.00%	1,215,508.93	100.00%

最近三年及一期, 发行人的总资产分别为 1, 215, 508. 93 万元、1, 312, 350. 42 万元、1, 781, 702. 82 万元和 1, 713, 351. 24 万元。总资产快速增加, 由 2013 年末的 1, 215, 508. 93 万元增长至 2015 年末的 1, 781, 702. 82 万元, 增幅达 46. 58%。主要原因系发行人 2014 年首次公开发行股票以及 2015 年非公开发行股票使得发行人整体资产规模扩大, 同时随着公司业务规模的增长, 经营积累逐年增加。

最近三年及一期, 发行人资产的构成情况如下:

单位: 万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:				
货币资金	153,445.57	345,465.32	49,649.14	36,271.42

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收票据	7,768.80	4,404.82	880.00	4,790.15
应收账款	67,113.24	43,901.97	54,071.62	47,364.74
预付款项	1,430.94	683.82	869.12	2,005.35
应收利息	1,004.54	-	-	-
其他应收款	4,278.35	3,669.18	2,248.92	5,216.01
存货	8,074.72	7,947.79	6,268.04	5,109.26
其他流动资产	54,327.11	22,702.48	23,139.86	18,838.94
流动资产合计	297,443.26	428,775.38	137,126.70	119,595.87
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,211.28	1,211.28	1,211.28	1,211.28
长期应收款	4,238.28	4,238.28	4,238.28	4,238.28
长期股权投资	336.05	336.05	475.37	475.31
固定资产	1,079,227.56	1,002,951.72	933,599.20	832,698.81
在建工程	233,529.89	260,777.23	166,684.97	192,925.73
无形资产	14,832.88	9,166.38	6,259.73	5,061.18
开发支出	171.14	141.75	32.80	-
商誉	2,740.92	2,740.92	2,740.92	2,740.92
递延所得税资产	99.71	99.71	103.78	70.05
其他非流动资产	79,520.27	71,264.13	59,877.38	56,491.51
非流动资产合计	1,415,907.98	1,352,927.45	1,175,223.71	1,095,913.06
资产总计	1,713,351.24	1,781,702.82	1,312,350.42	1,215,508.93

从结构上看，发行人目前主要资产为非流动资产。最近三年及一期，流动资产分别为 119,595.87 万元、137,126.70 万元、428,775.38 万元和 297,443.26 万元，占资产总计的比例分别为 9.84%、10.45%、24.07% 和 17.36%；非流动资产分别为 1,095,913.06 万元、1,175,223.71 万元、1,352,927.45 万元和 1,415,907.98 万元，占资产总计的比例分别为 90.16%、89.55%、75.93% 和 82.64%，其中非流动资产中又以固定资产和在建工程为主。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	201,483.83	19.88%	346,405.93	31.74%	257,052.64	27.60%	240,974.27	27.51%

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
非流动负债	811,862.05	80.12%	745,054.07	68.26%	674,134.04	72.40%	634,845.62	72.49%
负债总计	1,013,345.87	100.00%	1,091,460.00	100.00%	931,186.68	100.00%	875,819.90	100.00%

最近三年及一期，发行人的总负债分别为875,819.90万元、931,186.68万元、1,091,460.00万元和1,013,345.87万元。结构上以非流动负债为主，主要是由于风电行业及发行人融资结构的特性决定的，也和发行人以固定资产为主的资产结构相适应。除自有资金以外，主要通过长期借款来满足项目建设的资金需要。

最近三年及一期，发行人负债的构成情况如下表示：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	75,308.35	-	-
衍生金融负债	555.96	-	-	-
应付票据	6,479.36	51,319.00	40,037.15	51,558.97
应付账款	100,972.79	134,962.40	138,129.12	134,347.97
预收款项	437.74	5.00	323.09	1,575.88
应付职工薪酬	683.04	342.66	407.40	394.47
应交税费	1,950.73	1,980.00	1,911.47	864.30
应付利息	1,125.84	1,330.94	1,326.21	1,216.17
应付股利	1,667.36	-	-	-
其他应付款	679.83	701.49	1,001.19	708.01
一年内到期的非流动负债	86,931.18	80,456.09	73,917.00	50,308.50
流动负债合计	201,483.83	346,405.93	257,052.64	240,974.27
非流动负债：				
长期借款	772,594.57	714,727.58	641,731.01	600,987.43
长期应付款	9,968.66	-	-	-
递延收益	29,298.81	30,326.49	32,403.03	33,858.19
非流动负债合计	811,862.05	745,054.07	674,134.04	634,845.62
负债合计	1,013,345.87	1,091,460.00	931,186.68	875,819.90

发行人负债主要由应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债和长期借款构成，最近三年及一期，以上四项分别占当期负债总额的95.59%，95.99%，89.92%和95.42%。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年半年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	75,030.48	166,854.80	138,292.74	135,532.81
经营活动现金流出小计	20,747.38	31,954.58	26,288.91	26,674.38
经营活动产生的现金流量净额	54,283.10	134,900.22	112,003.83	108,858.43
投资活动现金流入小计	100,758.72	47,903.96	687.46	2,388.90
投资活动现金流出小计	302,855.92	277,550.08	140,070.32	121,521.61
投资活动产生的现金流量净额	-202,097.21	-229,646.12	-139,382.86	-119,132.70
筹资活动现金流入小计	147,596.26	533,608.35	162,368.27	156,994.93
筹资活动现金流出小计	192,875.21	143,045.90	121,608.22	166,276.94
筹资活动产生的现金流量净额	-45,278.95	390,562.45	40,760.05	-9,282.01
现金及现金等价物净增加额	-193,267.01	295,816.18	13,377.72	-19,676.09

(1) 经营活动现金流量分析

由于电力行业的特点，发行人发电业务的经营活动现金流入规模随并网发电项目的增加而增加。最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为108,858.43万元、112,003.83万元、134,900.22万元和54,283.10万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额显著高于净利润，符合电力企业的特征，现金流量情况正常。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

由于最近三年及一期发行人尚处于风场建设的主要阶段，故其投资活动所产生的现金流量净额分别为-119,132.70万元、-139,382.86万元、-229,646.12万元和-202,097.21万元。投资活动现金流出主要为资本性支出，反映出发行人在报告期内风力发电业务投资较大的情况。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,282.01万元、40,760.05万元、390,562.45万元和-45,278.95万元。发行人于2014年首次公开发行上市，且于2015年实施非公开发行股票。

4、偿债能力分析

财务指标	2016年半年度/末	2015年度/末	2014年度/末	2013年度/末
流动比率（倍）	1.48	1.24	0.53	0.50
速动比率（倍）	1.44	1.21	0.51	0.48
资产负债率（%）	59.14	61.26	70.96	72.05
利息保障倍数（倍）	2.01	1.49	1.44	1.51
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

最近三年及一期，发行人的流动比率分别为0.50、0.53、1.24和1.48，速动比率分别为0.48、0.51、1.21和1.44，指标在2015年有明显上升，主要原因系2015年公司非公开发行股票募集资金29.47亿元到位后，速动资产中的货币资金较大幅度增长，使得流动比率和速动比率得到明显改善。

最近三年及一期，发行人合并口径的资产负债率分别为72.05%、70.96%、61.26%和59.14%，指标在2015年有明显下降，主要原因系2015年公司非公开发行股票募集资金29.47亿元到位后，净资产相应提高，使得资产负债率降低，同时，公司盈利能力较强，积累的留存收益优化了资产负债结构，财务结构日趋稳健。

从利息保障倍数来看，发行人最近三年及一期的利息保障倍数分别1.51倍、1.44倍、1.49倍和2.01倍。公司的息税前利润可以覆盖公司的利息费用支出。

从贷款及利息偿还率来看，发行人自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，在经营过程中，发行人与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。报告期内，其贷款到期均能按时偿付，未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，发行人主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
----	----------	--------	--------	--------

项目	2016年半年度	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	77,840.22	135,936.99	118,331.35	108,298.80
营业成本	38,209.91	70,555.71	57,083.54	49,066.81
销售费用	-	-	-	-
管理费用	4,837.01	7,976.34	6,035.68	5,983.41
财务费用	15,685.21	39,250.36	37,335.04	30,889.07
营业利润	19,420.81	17,603.15	17,470.43	22,029.53
营业外收入	4,573.91	12,327.12	7,615.18	6,037.21
营业外支出	152.83	182.09	7.88	49.35
利润总额	23,841.89	29,748.18	25,077.73	28,017.39
净利润	19,621.24	26,619.63	22,723.22	25,296.35

最近三年及一期，发行人营业收入分别为 108,298.80 万元、118,331.35 万元、135,936.99 万元和 77,840.22 万元，报告期内营业收入整体呈现上升趋势。

（四）未来业务目标及盈利能力的可持续性分析

1、未来业务目标

发行人将紧跟国家可再生能源及风电产业发展政策，坚持以“效益为中心、管理为手段、规模为基础、创新为动力”的经营理念，发扬“开拓创新、无私奉献、严格管理、争创一流”的企业精神，强化“中节能风电”品牌，继续秉承“节约能源，献人类清洁绿电；保护环境，还自然碧水蓝天”的企业愿景，努力将自身打造成为国内外一流的绿色电力提供商。

节能风电将继续立足国内市场，坚持专业化发展道路，积极实施规模化战略，进一步实现装机规模的扩张；不断拓展开发思路，积极寻求国际市场机会。未来几年，将坚持“两条腿走路”的方针，积极实施国内外并举的开发策略，不断拓展项目开发渠道；进一步细化现有的管理体系和管控手段，提升管理效率，降低各环节成本，使公司实现低成本发展；在现有业务基础上，适时开展相关多元化的探索和实践，并通过鼓励创新、持续创新、应用创新等手段推进公司健康发

展。

2、盈利能力的可持续性

发行人控股股东中国节能环保集团公司是最早介入风电领域的中央企业之一。发行人作为中国节能环保集团公司唯一风电开发运营平台，承继了中国节能环保集团在风电领域多年积累的行业经验、技术优势及从事风电行业的优秀管理团队，在创立初期就在行业中起到了引领和示范作用，并为公司抓住市场机遇、实现快速发展奠定坚实基础。发行人自成立以来一直专注于风力发电的项目开发、建设及运营，具有丰富的风电场运营经验，对从750kW到3MW，从定桨距、双馈到直驱风机，从纯进口风机、合资企业风机到全国产风机都有运营维护经验。由于运营时间早，对各种故障处理积累了丰富经验。发行人多年来培养和锻炼了一支专业的运行维护技术队伍，通过技术攻关和技术创新，具备了控制系统等核心部件故障的自行解决能力；通过完成核心部件的国产化替代工作，降低了运行维护和备品备件采购成本；通过采用先进的故障监测系统，做到了从被动维修到主动故障监测的转变，降低了停机维修时间。截至2016年6月30日，节能风电在建项目装机容量合计为117.15万千瓦，可预见的筹建项目装机容量合计达135.55万千瓦。并且在加快风电场开发和建设的同时，还分别在新疆、内蒙、河北、甘肃、山西、陕西、江西、浙江、广西等我国风力资源优势地区，开展了大量的风电项目前期踏勘和测风工作。坚持“有效益的规模和有规模的效益”的市场开发原则，以专业化的经营和管理确保每个项目的盈利能力。

综上所述，发行人的盈利能力具有可持续性。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次绿色公司债券募集资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色产业项目的贷款等。董事会提请公司股东大会授权董事

会根据公司财务状况、项目投入情况、市场行情情况等实际情况具体实施。

五、其他重要事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对合并范围内子公司担保总额为 181,975.26 万元，无对外担保。

公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

中节能风力发电股份有限公司董事会

2016 年 9 月 13 日