

# 新疆金风科技股份有限公司

Xinjiang Goldwind Science&Technology Co.,Ltd



2018 年度配股公开发行证券预案

2018 年 3 月

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

## 重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。
- 2、本次配股公开发行证券方案已经公司第六届董事会十五次会议审议通过，尚需公司股东大会审议通过，并报中国证券监督管理委员会核准后方可实施。
- 3、主要股东承诺现金全额认购可配售 A 股股份。

## 一、本次发行符合相关法律法规关于配股公开发行条件的说明

根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》、《香港联合交易所证券上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照 A 股和 H 股上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于 A 股和 H 股上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件，同意公司将本次配股事项提交股东大会讨论并向中国证监会提出配股申请。

## 二、本次发行概况

### （一）发行股票的种类和面值

本次配股发行的股票种类为 A 股和 H 股，每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

### （三）配股基数、比例和数量

本次 A 股配股拟以 A 股配股股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每

10 股配售不超过 2 股的比例向全体 A 股股东配售。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。本次 H 股配股拟以 H 股配股股权登记日确定的合资格的全体 H 股股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 2 股的比例向全体 H 股股东配售。A 股和 H 股配股比例相同，股票价格相同。

若以公司截至本预案出具日的总股本 3,556,203,300 股为基数测算，本次配售股份数量不超过 711,240,660 股，其中 A 股配股股数不超过 581,228,492 股，H 股配股股数不超过 130,012,168 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量由股东大会授权公司在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### **（四）定价原则及配股价格**

##### **1、定价原则**

- （1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；
- （2）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；
- （3）考虑募集资金投资项目的资金需求量；
- （4）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

##### **2、配股价格**

本次配股价格根据刊登发行公告前 A 股与 H 股市场交易的情况，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。A 股和 H 股配股价格经汇率调整后相同。

#### **（五）配售对象**

本次配股 A 股配售对象为 A 股配股股权登记日当日收市后在中国证券登记

结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体 A 股股东, H 股配售对象为 H 股配股股权登记日确定的合格的全体 H 股股东。

主要股东承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配售 A 股股份。

## （六）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由 A 股和 H 股配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

## （七）发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

## （八）承销方式

本次 A 股配股采用代销方式, H 股配股采用包销方式。

## （九）本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过人民币 500,000.00 万元, 扣除发行费用后的募集资金净额将用于 Stockyard Hill 风电场 527.5MW 项目、Moorabool North 风电场 150MW 项目、补充流动资金、偿还有息负债, 具体为:

单位: 万元

序号	项目名称	项目计划总投资额	拟使用募集资金金额
1	Stockyard Hill 风电场 527.5MW 项目	518,261.06	165,000.00
2	Moorabool North 风电场 150MW 项目	180,339.81	35,000.00
3	补充流动资金	-	150,000.00
4	偿还有息负债	-	150,000.00
合计			500,000.00

如本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额, 不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下, 公司董事会可根据项目实际需求, 对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金到位之前, 公司将根据经营状况和发展规划, 以自筹资金先行投入募投项目, 并在募集资金到位之后按照相关法规规

定的程序予以置换。

## （十）本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

## （十一）本次发行股票的上市流通

本次 A 股配股完成后，获配 A 股股票将按照有关规定在深圳证券交易所上市流通。

本次 H 股配股完成后，获配 H 股股票将按照有关规定在香港联合交易所上市流通。

本次配股预案于 2018 年 3 月 23 日经公司第六届董事会第十五次会议通过，并报中国证监会核准后方可实施。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告均经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具“安永华明(2016)审字第 60794011\_A01 号”、“安永华明(2017)审字第 60794011\_A01 号”、“安永华明(2018)审字第 60794011\_A01 号”、标准无保留意见的审计报告。

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	773,953.33	827,436.69	630,637.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,264.00	2,593.73	-
可供出售金融资产	105,000.00	75,000.00	-
应收票据	204,693.79	219,884.37	99,234.91
应收账款	1,500,128.19	1,454,761.19	1,353,403.26
预付款项	70,110.13	58,854.60	46,772.06
应收利息	857.50	21.25	-

应收股利	1,161.70	2,063.41	265.17
其他应收款	96,663.15	79,608.74	41,075.91
存货	408,301.16	319,227.99	303,720.02
划分为持有待售的资产	-	179,364.87	-
一年内到期的非流动资产	49,748.06	33,638.25	14,512.58
其他流动资产	96,251.67	57,206.94	39,043.15
<b>流动资产合计</b>	<b>3,308,132.70</b>	<b>3,309,662.01</b>	<b>2,528,664.19</b>
<b>非流动资产：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1.79	198.58	412.10
衍生金融资产	1,605.25	-	-
可供出售金融资产	116,821.00	119,132.46	90,112.08
持有至到期投资	4,999.61	4,999.52	-
长期应收款	711,600.36	443,996.17	376,077.93
长期股权投资	239,074.49	130,796.23	104,719.95
投资性房地产	6,790.42	7,080.03	7,369.64
固定资产	1,807,967.52	1,709,355.82	953,944.24
在建工程	475,880.35	238,513.29	747,566.99
无形资产	246,928.79	100,259.23	70,557.99
开发支出	8,736.26	6,554.34	3,097.39
商誉	49,760.06	47,442.86	31,625.88
长期待摊费用	5,883.98	5,738.06	5,959.95
递延所得税资产	160,138.50	151,739.05	133,843.61
其他非流动资产	134,462.87	168,248.84	203,288.13
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,970,651.24</b>	<b>3,134,054.49</b>	<b>2,728,575.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,278,783.94</b>	<b>6,443,716.50</b>	<b>5,257,240.08</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	205,492.56	180,365.42	131,947.40
应付票据	466,572.15	487,912.12	482,681.82
应付账款	1,059,116.06	959,359.94	944,779.96
预收款项	465,815.74	322,505.29	188,939.39
应付职工薪酬	62,899.98	66,733.50	60,653.58
应交税费	33,540.75	61,005.54	70,526.24
应付利息	9,557.70	9,107.71	5,549.78
应付股利	7,638.81	5,000.00	-
其他应付款	72,850.45	60,343.75	38,533.26
划分为持有待售的负债	-	65,009.99	-
一年内到期的非流动负债	399,218.66	89,043.43	43,256.53
预计负债	177,328.85	159,911.10	129,021.16
应付债券	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,960,031.72</b>	<b>2,466,297.81</b>	<b>2,095,889.12</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,507,604.11	1,186,654.57	838,857.07

应付债券	80,976.89	355,249.28	237,205.36
长期应付款	92,313.39	86,429.88	91,338.02
预计负债	209,689.07	236,676.89	220,269.94
递延收益	35,426.61	32,442.02	28,811.26
递延所得税负债	45,242.04	10,086.61	5,808.92
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,971,252.12</b>	<b>1,907,539.25</b>	<b>1,422,290.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,931,283.83</b>	<b>4,373,837.07</b>	<b>3,518,179.70</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	355,620.33	273,554.10	273,554.10
其他权益工具	149,511.85	149,511.85	-
其中：永续债	149,511.85	149,511.85	-
资本公积	817,518.24	818,529.51	819,480.30
其他综合收益	17,087.36	-11,323.18	-20,240.49
盈余公积	119,731.93	109,442.59	81,617.71
未分配利润	809,199.64	657,900.34	521,732.99
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,268,669.35</b>	<b>1,997,615.20</b>	<b>1,676,144.61</b>
少数股东权益	78,830.76	72,264.23	62,915.78
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,347,500.11</b>	<b>2,069,879.43</b>	<b>1,739,060.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,278,783.94</b>	<b>6,443,716.50</b>	<b>5,257,240.08</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业总收入</b>	2,512,945.60	2,639,582.93	3,006,209.96
营业收入	2,512,945.60	2,639,582.93	3,006,209.96
<b>二、营业总成本</b>	2,311,526.42	2,375,023.08	2,735,107.91
营业成本	1,753,045.78	1,867,141.41	2,209,301.32
税金及附加	16,092.89	16,464.94	16,586.10
销售费用	190,578.45	203,278.61	275,706.61
管理费用	247,309.83	190,961.36	163,575.64
财务费用	78,583.06	75,989.79	49,143.52
资产减值损失	25,916.41	21,186.97	20,794.72
公允价值变动净收益	-1,566.89	2,362.39	-2,246.47
投资净收益	121,290.94	62,185.59	36,232.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,031.04	19,175.13	16,153.74
资产处置损失	-294.20	-238.62	-
其他收益	30,019.06	-	-

三、营业利润	350,868.09	328,869.20	305,088.32
加：营业外收入	822.86	28,749.44	24,253.02
减：营业外支出	2,635.35	2,423.01	4,658.37
四、利润总额	349,055.60	355,195.63	324,682.97
减：所得税	34,174.93	44,622.44	37,143.85
五、净利润	314,880.66	310,573.19	287,539.12
减：少数股东损益	9,414.97	10,275.00	2,589.42
归属于母公司所有者的净利润	305,465.69	300,298.20	284,949.70
加：其他综合收益	28,410.54	8,917.31	-7,164.94
六、综合收益总额	343,291.20	319,490.50	280,374.18
减：归属于少数股东的综合收益总额	9,414.97	10,275.00	2,589.42
归属于母公司普通股股东综合收益总额	333,876.23	309,215.51	277,784.76
七、每股收益：			
基本每股收益	0.8390	0.8339	1.0522
稀释每股收益	0.8390	0.8339	1.0522

### 3、合并现金流量表

单位：万元

	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,304,183.94	2,172,303.15	2,258,626.89
收到的税费返还	30,814.41	25,521.38	23,929.05
收到其他与经营活动有关的现金	102,078.00	70,969.13	105,545.48
经营活动现金流入小计	2,437,076.36	2,268,793.66	2,388,101.43
购买商品、接受劳务支付的现金	1,509,829.16	1,390,931.05	1,409,281.73
支付给职工以及为职工支付的现金	211,013.27	162,706.31	120,661.51
支付的各项税费	188,887.49	203,983.83	220,796.07
支付其他与经营活动有关的现金	225,001.55	200,918.19	159,749.29
经营活动现金流出小计	2,134,731.48	1,958,539.38	1,910,488.61
经营活动产生的现金流量净额	302,344.88	310,254.27	477,612.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	23,735.96	65,466.67	13,452.99

取得投资收益收到的现金	31,272.60	21,351.18	29,935.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	454.81	4,461.59	1,415.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	29,710.73	4,526.13	24,180.47
收到其他与投资活动有关的现金	30,713.97	16,899.11	9,150.49
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>115,888.07</b>	<b>112,704.67</b>	<b>78,135.49</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	490,536.46	565,260.76	746,411.23
投资支付的现金	117,655.62	195,325.00	23,566.65
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	180,401.68	26,380.33	15,374.29
支付其他与投资活动有关的现金	37,089.03	26,851.43	17,300.38
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>825,682.80</b>	<b>813,817.52</b>	<b>802,652.55</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-709,794.73</b>	<b>-701,112.85</b>	<b>-724,517.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,489.50	154,699.46	46,630.89
取得借款收到的现金	813,907.84	750,704.40	523,656.40
收到其他与筹资活动有关的现金	221.62	1,627.78	3,469.49
发行债券收到的现金	-	120,290.00	232,188.85
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>820,618.96</b>	<b>1,027,321.64</b>	<b>805,945.63</b>
偿还债务支付的现金	332,734.32	294,681.50	716,856.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,716.02	205,359.88	180,968.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,653.77	7,313.63	2,503.87
支付其他与筹资活动有关的现金	3,979.58	2,626.23	5,102.09
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>482,429.93</b>	<b>502,667.61</b>	<b>902,926.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>338,189.03</b>	<b>524,654.03</b>	<b>-96,981.21</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-8,767.11</b>	<b>4,707.80</b>	<b>5,645.87</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-78,027.93</b>	<b>138,503.26</b>	<b>-338,239.57</b>

加：期初现金及现金等价物余额	752,646.28	614,143.02	952,382.60
六、期末现金及现金等价物余额	674,618.35	752,646.28	614,143.02

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	318,176.79	432,614.77	413,901.46
可供出售金融资产	105,000.00	75,000.00	
应收票据	151,057.34	218,580.49	83,781.66
应收账款	964,647.26	1,006,042.64	889,661.69
预付款项	28,802.28	27,664.04	15,726.96
应收利息	15,316.03	20,577.48	6,863.85
其他应收款	589,862.35	371,802.48	648,514.69
应收股利	61,924.58	177,340.23	
存货	180,084.15	148,830.29	163,638.95
其他流动资产	16,617.20	12,410.30	5,329.31
<b>流动资产合计</b>	<b>2,431,487.98</b>	<b>2,490,862.72</b>	<b>2,227,418.58</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	240.00	240.00	
持有至到期投资	4,999.61	4,999.52	
长期应收款	453,621.18	254,059.39	279,107.66
长期股权投资	1,217,464.07	1,213,043.13	1,071,726.87
投资性房地产	6,066.52	6,280.31	6,494.10
固定资产	20,754.18	17,285.63	14,931.64
在建工程	989.56	296.95	10.36
无形资产	14,932.38	8,705.98	5,599.80
开发支出	15,679.21	18,319.15	2,423.07
长期待摊费用	-	44.48	167.26
递延所得税资产	64,187.40	64,793.24	55,543.32
其他非流动资产	-	17,506.16	17,409.20
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,798,934.11</b>	<b>1,605,573.94</b>	<b>1,453,413.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,230,422.09</b>	<b>4,096,436.66</b>	<b>3,680,831.88</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	133,615.83	165,587.36	131,947.40
应付票据	391,972.61	431,731.89	478,335.10
应付账款	647,023.60	592,636.46	475,632.41

预收款项	330,198.62	253,019.02	164,023.90
应付职工薪酬	21,287.00	22,814.57	22,869.90
应交税费	1,009.91	21,342.91	34,777.89
应付利息	12,903.15	13,186.16	1,469.16
应付股利	5,000.00	5,000.00	
其他应付款	447,044.50	357,705.29	599,050.32
一年内到期的非流动负债	103,970.98	18,423.65	
预计负债	136,792.93	124,378.94	98,001.87
<b>流动负债合计</b>	<b>2,230,819.13</b>	<b>2,005,826.26</b>	<b>2,006,107.95</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,700.00	36,585.00	32,468.00
应付债券	80,976.89	151,934.09	49,580.87
长期应付款	60,306.01	59,166.09	68,783.33
预计负债	164,837.36	188,548.02	160,310.11
递延收益-非流动负债	8,483.43	12,253.87	12,819.88
<b>非流动负债合计</b>	<b>316,303.69</b>	<b>448,487.07</b>	<b>323,962.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,547,122.82</b>	<b>2,454,313.33</b>	<b>2,330,070.13</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	355,620.33	273,554.10	273,554.10
其它权益工具	149,511.85	149,511.85	
资本公积金	826,471.05	826,471.05	826,471.05
其它综合收益	-63.56	-156.91	-63.85
盈余公积金	119,837.59	109,548.25	81,723.37
未分配利润	231,922.01	283,195.00	169,077.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,683,299.27</b>	<b>1,642,123.33</b>	<b>1,350,761.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>4,230,422.09</b>	<b>4,096,436.66</b>	<b>3,680,831.88</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,595,562.57</b>	<b>1,827,044.74</b>	<b>1,863,639.41</b>
营业收入	1,595,562.57	1,827,044.74	1,863,639.41
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,562,485.26</b>	<b>1,721,467.62</b>	<b>1,722,106.15</b>
营业成本	1,334,676.13	1,516,727.95	1,526,715.19
税金及附加	6,270.46	8,601.34	7,445.94

销售费用	139,413.11	143,718.47	151,341.79
管理费用	84,110.17	55,608.09	45,336.26
财务费用	-1,404.12	-6,910.93	-10,766.88
资产减值损失	-580.49	3,722.70	2,033.84
投资收益	65,478.45	179,758.61	39,650.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	178.46	717.26	438.37
资产处置损益	3.77	-94.77	
其他收益	12,664.73		
<b>三、营业利润</b>	<b>111,224.26</b>	<b>285,240.96</b>	<b>181,184.13</b>
加：营业外收入	212.48	9,518.04	6,687.13
减：营业外支出	419.63	629.36	2,678.56
<b>四、利润总额</b>	<b>111,017.11</b>	<b>294,129.64</b>	<b>185,192.70</b>
减：所得税	8,123.71	15,880.87	21,366.18
<b>五、净利润</b>	<b>102,893.40</b>	<b>278,248.77</b>	<b>163,826.52</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>102,986.76</b>	<b>278,155.70</b>	<b>163,747.65</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,414,811.88	1,421,658.82	1,422,809.83
收到的税费返还	8,093.24	1,481.18	1,245.80
收到其他与经营活动有关的现金	101,796.25	41,791.99	78,827.66
经营活动现金流入小计	1,524,701.37	1,464,931.99	1,502,883.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,059,683.89	1,406,406.05	1,648,969.12
支付给职工以及为职工支付的现金	27,759.70	24,898.88	24,123.22
支付的各项税费	68,861.87	100,519.99	89,605.66
支付其他与经营活动有关的现金	355,401.93	112,689.16	83,757.66
经营活动现金流出小计	1,511,707.39	1,644,514.08	1,846,455.65
经营活动产生的现金流量净额	12,993.98	-179,582.09	-343,572.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	71.75
取得投资收益收到的	142,963.10	1,800.35	57,570.75

现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33.59	5.00	17.97
收到其他与投资活动有关的现金	218,378.48	825,927.01	813,395.23
投资活动现金流入小计	361,375.17	827,732.36	871,055.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,992.35	7,176.83	3,027.41
投资支付的现金	87,740.55	220,959.00	104,164.00
支付其他与投资活动有关的现金	318,537.18	568,845.13	507,715.04
投资活动现金流出小计	413,270.08	796,980.96	614,906.45
投资活动产生的现金流量净额	-51,894.91	30,751.40	256,149.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	149,511.85	33,631.09
取得借款收到的现金	147,615.82	189,399.53	192,194.22
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	183,039.53
发行债券收到的现金	-	120,290.00	49,850.00
筹资活动现金流入小计	147,615.82	459,201.38	458,714.84
偿还债务支付的现金	198,817.73	152,765.10	534,692.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,089.80	138,582.78	130,520.76
支付其他与筹资活动有关的现金	1,211.58	381.76	2,563.79
筹资活动现金流出小计	273,119.10	291,729.64	667,776.77
筹资活动产生的现金流量净额	-125,503.28	167,471.75	-209,061.93
四、汇率变动对现金的影响	-33.77	72.25	210.27
五、现金及现金等价物净增加额	-164,437.97	18,713.31	-296,274.77
期初现金及现金等价物余额	432,614.77	413,901.46	710,176.23
六、期末现金及现金等价物余额	268,176.79	432,614.77	413,901.46

### (三) 管理层讨论与分析

## 1、最近三年及一期主要财务指标

### (1) 主要财务指标

主要财务指标	2017-12-31 /2017 年度	2016-12-31 /2016 年度	2015-12-31 /2015 年度
流动比率（倍）	1.12	1.34	1.21
速动比率（倍）	0.98	1.21	1.06
资产负债率（合并）	67.75%	67.88%	66.92%
资产负债率（母公司）	60.21%	59.91%	63.30%
应收账款周转率（次/年）	1.70	1.88	2.47
存货周转率（次/年）	4.82	5.99	6.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.85	1.13	1.75
每股净现金流量（元/股）	-0.22	0.51	-1.24

注：上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算。

### (2) 净资产收益率和每股收益

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>扣除非经常性损益前</b>			
加权平均净资产收益率（%）	15.04	16.87	18.13
基本每股收益（元）	0.84	0.83	1.05
稀释每股收益（元）	0.84	0.83	1.05
<b>扣除非经常性损益后</b>			
加权平均净资产收益率（%）	14.12	15.99	17.16
基本每股收益（元）	0.79	0.79	1.00
稀释每股收益（元）	0.79	0.79	1.00

注：基本每股收益、加权平均净资产收益率是按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定计算得出

## 2、公司财务状况简要分析

### (1) 最近三年及一期，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2017-12-31	比例	2016-12-31	比例	2015-12-31	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	773,953.33	10.63%	827,436.69	12.84%	630,637.13	12.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,264.00	0.02%	2,593.73	0.04%	-	-
可供出售金融资产	105,000.00	1.44%	75,000.00	1.16%	-	-

应收票据	204,693.79	2.81%	219,884.37	3.41%	99,234.91	1.89%
应收账款	1,500,128.19	20.61%	1,454,761.19	22.58%	1,353,403.26	25.74%
预付款项	70,110.13	0.96%	58,854.60	0.91%	46,772.06	0.89%
应收利息	857.50	0.01%	21.25	0.00%	-	-
应收股利	1,161.70	0.02%	2,063.41	0.03%	265.17	0.01%
其他应收款	96,663.15	1.33%	79,608.74	1.24%	41,075.91	0.78%
存货	408,301.16	5.61%	319,227.99	4.95%	303,720.02	5.78%
划分为持有待售的资产	-	-	179,364.87	2.78%	-	-
一年内到期的非流动资产	49,748.06	0.68%	33,638.25	0.52%	14,512.58	0.28%
其他流动资产	96,251.67	1.32%	57,206.94	0.89%	39,043.15	0.74%
<b>流动资产合计</b>	<b>3,308,132.70</b>	<b>45.45%</b>	<b>3,309,662.01</b>	<b>51.36%</b>	<b>2,528,664.19</b>	<b>48.10%</b>
<b>非流动资产：</b>						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1.79	0.00%	198.58	0.00%	412.1	0.01%
衍生金融资产	1,605.25	0.02%	-	-	-	-
可供出售金融资产	116,821.00	1.60%	119,132.46	1.85%	90,112.08	1.71%
持有至到期投资	4,999.61	0.07%	4,999.52	0.08%	-	-
长期应收款	711,600.36	9.78%	443,996.17	6.89%	376,077.93	7.15%
长期股权投资	239,074.49	3.28%	130,796.23	2.03%	104,719.95	1.99%
投资性房地产	6,790.42	0.09%	7,080.03	0.11%	7,369.64	0.14%
固定资产	1,807,967.52	24.84%	1,709,355.82	26.53%	953,944.24	18.15%
在建工程	475,880.35	6.54%	238,513.29	3.70%	747,566.99	14.22%
无形资产	246,928.79	3.39%	100,259.23	1.56%	70,557.99	1.34%
开发支出	8,736.26	0.12%	6,554.34	0.10%	3,097.39	0.06%
商誉	49,760.06	0.68%	47,442.86	0.74%	31,625.88	0.60%
长期待摊费用	5,883.98	0.08%	5,738.06	0.09%	5,959.95	0.11%
递延所得税资产	160,138.50	2.20%	151,739.05	2.35%	133,843.61	2.55%
其他非流动资产	134,462.87	1.85%	168,248.84	2.61%	203,288.13	3.87%
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,970,651.24</b>	<b>54.55%</b>	<b>3,134,054.49</b>	<b>48.64%</b>	<b>2,728,575.90</b>	<b>51.90%</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,278,783.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,443,716.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,257,240.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产规模总体呈持续上升趋势，2016 年末总资产较 2015 年末增加 1,186,476.42 万元，增幅为 22.57%；2017 年末总资产较 2016 年末增

加 835,067.44 万元，增幅 12.96%。2015 年末、2016 年末及 2017 年末，公司流动资产占资产总额比例分别为 48.10%、51.36% 和 45.45%，非流动资产占资产总额比例分别为 51.90%、48.64% 和 54.55%。

报告期内公司流动资产构成以应收账款、存货及货币资金为主，占流动资产比重较高，对流动资产变动影响较大。公司非流动资产占总资产的比重较高，报告期内占比水平保持稳定。公司的非流动资产中，固定资产和长期应收款为其主要的组成部分。

## (2) 负债状况分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2017-12-31	比例	2016-12-31	比例	2015-12-31	比例
<b>流动负债：</b>						
短期借款	205,492.56	4.17%	180,365.42	4.12%	131,947.40	3.75%
应付票据	466,572.15	9.46%	487,912.12	11.16%	482,681.82	13.72%
应付账款	1,059,116.06	21.48%	959,359.94	21.93%	944,779.96	26.85%
预收款项	465,815.74	9.45%	322,505.29	7.37%	188,939.39	5.37%
应付职工薪酬	62,899.98	1.28%	66,733.50	1.53%	60,653.58	1.72%
应交税费	33,540.75	0.68%	61,005.54	1.39%	70,526.24	2.00%
应付利息	9,557.70	0.19%	9,107.71	0.21%	5,549.78	0.16%
应付股利	7,638.81	0.15%	5,000.00	0.11%	-	-
其他应付款	72,850.45	1.48%	60,343.75	1.38%	38,533.26	1.10%
划分为持有待售的负债	-	-	65,009.99	1.49%	-	-
一年内到期的非流动负债	399,218.66	8.10%	89,043.43	2.04%	43,256.53	1.23%
预计负债	177,328.85	3.60%	159,911.10	3.66%	129,021.16	3.67%
<b>流动负债合计</b>	<b>2,960,031.72</b>	<b>60.03%</b>	<b>2,466,297.81</b>	<b>56.39%</b>	<b>2,095,889.12</b>	<b>59.57%</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	1,507,604.11	30.57%	1,186,654.57	27.13%	838,857.07	23.84%
应付债券	80,976.89	1.64%	355,249.28	8.12%	237,205.36	6.74%
长期应付款	92,313.39	1.87%	86,429.88	1.98%	91,338.02	2.60%
预计负债	209,689.07	4.25%	236,676.89	5.41%	220,269.94	6.26%
递延收益	35,426.61	0.72%	32,442.02	0.74%	28,811.26	0.82%
递延所得税负债	45,242.04	0.92%	10,086.61	0.23%	5,808.92	0.17%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,971,252.12</b>	<b>39.97%</b>	<b>1,907,539.25</b>	<b>43.61%</b>	<b>1,422,290.58</b>	<b>40.43%</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,931,283.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,373,837.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,518,179.70</b>	<b>100.00%</b>

随着公司产销规模的快速增长，报告期内公司负债总额逐年增加。2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司负债总额分别为 3,518,179.70 万元、4,373,837.07

万元和 4,931,283.83 万元。报告期各期末公司的负债结构整体较为均衡，流动负债占比分别为 59.57%、56.39% 和 60.03%。

### (3) 偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

主要财务指标	2017-12-31 /2017 年度	2016-12-31 /2016 年度	2015-12-31 /2015 年度
流动比率（倍）	1.12	1.34	1.21
速动比率（倍）	0.98	1.21	1.06
资产负债率（合并）	67.75%	67.88%	66.92%
资产负债率（母公司）	60.21%	59.91%	63.30%

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.21、1.34 及 1.12，速动比率分别为 1.06、1.21 及 0.98。报告期内，公司整体流动比率和速动比率处于较低水平，2017 年末流动比率和速动比率较低的原因主要是公司 2017 年末货币资金余额较低，未交付的风机导致的存货余额相对较高所致。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 66.92%、67.88% 及 67.75%，母公司资产负债率分别为 63.30%、59.91% 及 60.21%。总体来看，报告期内公司合并口径与母公司资产负债率较高，但整体上较为稳定，这主要是因为公司一直保持稳健的财务政策。

报告期内公司资产负债率整体处于较高水平，利用配股公开发行证券扩大公司的资本金，有利于降低公司的财务杠杆，改善负债结构。

### (4) 营运能力分析

报告期内，公司资产周转主要财务指标如下：

主要财务指标	2017-12-31 /2017 年度	2016-12-31 /2016 年度	2015-12-31 /2015 年度
应收账款周转率（次/年）	1.70	1.88	2.47
存货周转率（次/年）	4.82	5.99	6.61

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司的应收账款周转率分别为 2.47、1.88 及 1.70，2015 年应收账款周转率高主要是因为 2015 年年底的电价调整政策促进了 2015 年的装机需求，从而带动了公司销售收入的增长。

2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司存货周转率分别为 6.61、5.99 及 4.82。2015 年存货周转率的高主要是因为销售收入的增长带来的公司销售成本的增长。2017 年末为满足 2018 年交付需求而存货余额增加，导致周转率下降。

(5) 盈利能力分析报告期内，公司主要盈利指标如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	2,512,945.60	2,639,582.93	3,006,209.96
营业成本	1,753,045.78	1,867,141.41	2,209,301.32
营业利润	350,868.09	328,869.20	305,088.32
利润总额	349,055.60	355,195.63	324,682.97
净利润	314,880.66	310,573.19	287,539.12
归属于母公司所有者的净利润	305,465.69	300,298.20	284,949.70
毛利率	30.24%	29.26%	26.51%

报告期内公司营业收入存在一定波动性，主要是由于行业政策的波动带来的市场需求的波动。2015 年新增全国装机容量较大，使得公司的销售收入较高。报告期内公司毛利率稳步增长，归属于母公司所有者的净利润分别为 284,949.70 万元、300,298.20 及 305,465.69 万元，盈利能力不断提高。

#### 四、本次配股募集资金用途

本次配股募集资金总额不超过人民币 500,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于 Stockyard Hill 风电场 527.5MW 项目、Moorabool North 风电场 150MW 项目、补充流动资金、偿还有息负债，具体为：

单位：万元

序号	项目名称	项目计划总投资额	拟使用募集资金金额
1	Stockyard Hill 风电场 527.5MW 项目	518,261.06	165,000.00
2	Moorabool North 风电场 150MW 项目	180,339.81	35,000.00
3	补充流动资金	-	150,000.00
4	偿还有息负债	-	150,000.00
合计			500,000.00

如本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股

方案的董事会会议审议通过至本次募集资金到位之前,公司将根据经营状况和发展规划,以自筹资金先行投入募投项目,并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股发行完成后,公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加,而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期,因此可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降,即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

公司于 2018 年 3 月 23 日召开第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的议案》,公司披露本次预案时同时披露《关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的公告》。

本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

## 六、公司利润分配情况

### (一) 《公司章程》规定的利润分配政策

截至本预案披露日,《公司章程》中关于利润分配政策的规定如下:

#### 1、利润分配方式

公司采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的方式分配股利。

#### 2、公司利润分配的原则

在公司实现盈利且累计未分配利润为正的情况下,同时现金流满足持续经营和长远发展的前提下,公司应采取现金方式分配股利。

公司实际进行利润分配时，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 30%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与经营规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出并实施股票股利分配预案。

公司应该按照合并会计报表、母公司会计报表中可供分配利润孰低的原则来进行分配。

公司原则上每年度进行一次分红，公司董事会也可以根据公司的盈利情况提议公司进行中期分红。

## （二）股东分红回报规划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及公司章程的相关要求，并综合考虑公司经营发展实际情况、社会资金成本、外部融资环境等可能影响利润分配的因素，公司董事会拟定了《新疆金风科技股份有限公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》（以下简称“回报规划”），具体内容如下：1、回报规划的制定原则

回报规划的制定符合相关法律法规和《公司章程》中利润分配相关条款的规定，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

### 2、回报规划考虑的因素

在综合分析公司经营发展实际情况、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定的回报机制。

### 3、未来三年（2018-2020 年）股东回报规划

未来三年，公司将采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的方式分配股利。

在公司实现盈利，现金流满足公司正常经营和长远发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。

2018-2020 年，公司实际进行利润分配时，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 30%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与经营规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出并实施股票股利分配预案。

新疆金风科技股份有限公司

董事会

2018 年 3 月 23 日