（上接A34版）

张国清	监事	男	48	2013年6月至2016年6月	曾在江西中医学院从事教学工作；曾任科瑞天诚投资有限公司首席律师；现任社保基金法规及监管部境内合规处处长；现任本公司监事	社保基金法规及监管部处长	–	无	无
张治平	职工监事	男	36	2013年6月至2016年6月	曾在北京凯因生物技术有限公司工作；曾任北京国投管理部业务经理、风电有限公司综合管理部副经理、经理；现任本公司职工监事、综合管理部经理	张北风电董事、张北运维董事、甘肃风电董事、内蒙风电董事、新疆风电董事、哈密风电董事、张北风能董事、肃北风电董事、通辽风电董事、港建张北董事、港能张北董事、港能张北董事、青海东方董事	27.42	无	无
贾 锐	副总经理	男	46	2013年6月至2016年6月	曾在北京市第三建筑工程公司工作；曾任北京国投工程部业务经理、经理、新疆风电副总经理、总经理、港建张北总经理；现任本公司副总经理	张北风电董事长及总经理、张北运维董事长及总经理、张北风能董事长及总经理、中节智行执行董事、港建张北董事长、港能张北董事	61.79	无	无
陶银海	副总经理	男	40	2013年6月至2016年6月	曾在河北汇能电力电子有限公司工作；曾任北京国汇建力电子技术有限公司总经理助理兼企管部主任、人力资源部主任；先后任中国节能党委办公室业务经理、人力资源部主任助理和副主任；现任本公司副总经理	青海东方董事、总经理	58.15	无	无
郭毅	副总经理	男	40	2013年6月至2016年6月	曾在河南省大西洋装饰织物公司工作；曾任北京市地矿经贸中心工程部经理；曾任北京华林新型材料有限公司贸易部副经理；曾在北京国投工作，期间被外派至新疆地区开展支边工作；现任本公司副总经理	新疆风电董事长、哈密风电董事长	24.09	无	无
罗锦辉	总会计师	男	45	2013年6月至2016年6月	曾在煤炭部北京煤矿机械厂、煤炭部审计局审计事务所工作；曾任中国节能概算审计部、财务部、企业管理部担任业务经理、高级业务经理、任中节能新材料投资有限公司副总经理；现任本公司总会计师	通辽风电董事长、内蒙风电电董事长、港建张北董事、港能张北监事、港能张北监事、港建甘肃监事	61.85	无	无
张东辉	董事会秘书	男	38	2013年6月至2016年6月	曾在信永中和会计师事务所工作；历任保利集团下属保利科技公司企划部高级经理、保利科技公司下属山西省铁新煤矿公司副总经理、保利能源控股公司煤炭业务部副总经理、中国节能资本运营部业务经理、高级业务经理、主任助理；现任本公司董事会秘书	甘肃风电董事长、肃北风电董事长、港建甘肃董事、青海东方董事长	58.19	无	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东、实际控制人均为中国节能。

中国节能，前身为中国节能投资公司，是由国务院国资委监管的唯一一家主业为节能减排、环境保护的中央企业，长期致力于推动节能环保技术进步与产业升级。中国节能是专注于城市节能环保基础设施、工业领域节能减排和清洁技术及新能源业务的专业化产业集团。1988年，国家计委节约能源计划局部分机构组建成立国家能源投资公司节能公司；1994年，经国务院批准，国家能源投资公司节能公司更名为中国节能投资公司，直接由国家计委负责管理。2003年，中国节能投资公司改由国务院国资委直接监管，成为国务院国资委监管的中央企业之一。2010年3月，经国务院国资委批准，中国节能投资公司和中国新时代控股（集团）公司实行联合重组，并将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司作为重组后的母公司。2010年5月，中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司。

中国节能在股份公司设立时持有发行人96,000万股股份，占发行人设立时总股本的60%，为发行人的控股股东和实际控制人。

经中勤万信审计，截至2013年12月31日，中国节能的总资产为10,352,700万元、净资产为3,060,479万元、2013年度实现净利润216,945万元。

九、财务会计信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	553,199,215	362,714,217	567,402,803	786,271,961
应收票据	48,111,454	47,901,453	37,850,000	12,383,650
应收账款	468,371,957	473,647,407	538,517,479	303,467,786
预付款项	21,949,148	20,053,501	15,273,220	8,374,768
其他应收款	62,580,730	52,160,112	128,470,226	88,462,956
存货	54,642,521	51,092,614	44,058,629	40,010,990
其他流动资产	194,861,403	188,389,359	139,505,796	111,167,601
流动资产合计	1,403,716,428	1,195,958,663	1,471,078,153	1,350,139,712
非流动资产：				
长期应收款	42,382,835	42,382,835	42,382,835	38,679,496
长期股权投资	17,064,828	16,865,893	16,332,493	15,612,102
固定资产	8,306,547,033	8,326,988,100	7,133,488,126	7,210,270,606
在建工程	2,459,644,746	1,929,257,311	1,578,502,876	1,337,450,201
无形资产	52,089,385	50,611,766	46,640,396	45,308,637
商誉	27,409,161	27,409,161	27,409,161	27,409,161
递延所得税资产	–	700,480	–	–
其他非流动资产	605,718,086	564,915,103	432,339,276	466,521,424
非流动资产合计	11,510,856,074	10,959,130,649	9,277,095,163	9,141,251,627
资产总计	12,914,572,502	12,155,089,312	10,748,173,316	10,491,391,339
负债及股东权益				
流动负债：				
应付票据	402,232,750	515,589,707	256,177,669	419,513,510
应付账款	1,652,683,436	1,343,479,678	741,833,696	1,050,739,211
预收账款	6,495,247	15,758,844	–	–
应付职工薪酬	6,190,545	3,944,736	3,179,205	2,977,448
应交税费	3,135,694	8,642,986	15,444,968	52,529,609
应付利息	12,269,814	12,161,713	12,761,250	10,282,253
其他应付款	5,576,571	7,080,064	8,472,402	9,003,546
一年内到期的非流动负债	601,670,000	503,085,000	471,710,000	375,080,000
流动负债合计	2,690,254,057	2,409,742,728	1,509,579,190	1,920,125,577
非流动负债：				
长期借款	6,507,739,288	6,009,874,288	5,587,010,000	5,096,200,000
其他非流动负债	328,588,807	338,581,937	353,156,748	370,486,175
非流动负债合计	6,836,328,095	6,348,456,225	5,940,166,748	5,466,686,175
负债合计	9,526,582,152	8,758,198,953	7,449,745,938	7,386,811,752
股东权益：				
股本	1,600,000,000	1,600,000,000	1,600,000,000	1,600,000,000
资本公积	453,403,315	453,403,315	453,403,315	453,403,315
盈余公积	49,556,775	49,556,775	32,843,201	17,727,430
未分配利润	683,900,954	666,974,506	575,033,559	398,011,637
归属于母公司股东权益合计	2,786,861,044	2,769,934,596	2,661,280,075	2,469,142,382
少数股东权益	601,129,306	626,955,763	637,147,303	635,437,205
股东权益合计	3,387,990,350	3,396,890,359	3,298,427,378	3,104,579,587
负债及股东权益总计	12,914,572,502	12,155,089,312	10,748,173,316	10,491,391,339

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
一、营业收入	590,496,582	1,082,987,964	1,007,500,376	922,591,935
减：营业成本	268,932,959	490,668,078	458,805,893	401,800,395
营业税金及附加	1,759,015	3,833,211	3,908,368	2,632,251
管理费用	26,574,424	59,834,108	54,412,020	52,102,178
财务费用	179,566,684	308,890,650	338,664,942	258,705,518
加：投资收益（损失以"-"号填列）	198,935	533,400	720,391	472,583
其中：对合营企业的投资收益	198,935	533,400	720,391	11,857
二、营业利润（损失以"-"号填列）	113,862,435	220,295,317	152,429,544	207,824,176
加：营业外收入	31,548,937	60,372,092	70,481,581	53,837,921
减：营业外支出	22,962	493,484	451,713	785,000
其中：非流动资产处置损失	15,208	455,611	4,437	747,866
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	145,388,410	280,173,925	222,459,412	260,877,097
减：所得税费用	13,248,442	27,210,434	-45,276,669	42,395,173
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	132,139,968	252,963,491	267,736,081	218,481,924
归属于母公司股东的净利润	104,766,448	195,116,483	192,137,693	161,143,184
少数股东损益	27,373,520	57,847,008	75,598,388	57,338,740
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.065	0.122	0.120	0.101
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
六、其他综合收益		–	–	–
七、综合收益总额	132,139,968	252,963,491	267,736,081	218,481,924
归属于母公司股东的综合收益总额	104,766,448	195,116,483	192,137,693	161,143,184
归属于少数股东的综合收益总额	27,373,520	57,847,008	75,598,388	57,338,740

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
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	667,533,443	1,311,585,640	846,567,364	1,016,790,151
收到的税费返还	4,713,221	30,240,234	48,578,755	26,199,135
收到其他与经营活动有关的现金	8,015,325	13,502,263	15,740,437	11,357,471
经营活动现金流入小计	680,261,989	1,355,328,137	910,886,556	1,054,346,757
购买商品、接受劳务支付的现金	27,337,950	60,241,479	45,434,532	39,682,555
支付给职工以及为职工支付的现金	28,720,727	64,874,899	56,686,992	46,352,996
支付的各项税费	53,624,835	125,046,914	111,971,006	82,175,230
支付其他与经营活动有关的现金	11,566,207	16,580,552	24,836,491	29,458,981
经营活动现金流出小计	121,249,719	266,743,844	238,929,021	197,669,762
经营活动产生的现金流量净额	559,012,270	1,088,584,293	671,957,535	856,676,995
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	125,460,726
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	402,279	828,286	6,073	2,884,135
收到其他与投资活动有关的现金	431,844	23,060,763	3,120,000	61,526,154
投资活动现金流入小计	834,123	23,889,049	3,126,073	189,871,015
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	616,894,576	1,214,916,058	981,198,235	816,937,721
投资支付的现金	–	–	–	125,000,000
取得子公司支付的现金净额	–	300,000	600,000	44,282,694
投资活动现金流出小计	616,894,576	1,215,216,058	981,798,235	986,220,415
投资活动产生的现金流量净额	-616,060,453	-1,191,327,009	-978,672,162	-796,349,400
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	804,200,000	1,569,949,288	1,112,000,000	1,356,000,000
筹资活动现金流入小计	804,200,000	1,569,949,288	1,112,000,000	1,356,000,000
偿还债务支付的现金	207,750,000	1,115,710,000	524,560,000	495,113,440
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	348,915,133	547,059,352	457,806,369	300,198,223
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	53,199,977	68,038,548	73,388,289	20,813,951
筹资活动现金流出小计	556,665,133	1,662,769,352	982,366,369	795,311,663
筹资活动产生的现金流量净额	247,534,867	-92,820,064	129,633,631	560,688,337
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,686	-1,198,158	56,921	-205
五、现金及现金等价物净增加额	190,484,998	-196,760,938	-177,024,075	621,015,727
加：年初现金及现金等价物余额	362,714,217	559,475,155	736,499,230	115,483,503
六、年末现金及现金等价物余额	553,199,215	362,714,217	559,475,155	736,499,230

（二）非经常性损益明细表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
(1)非流动资产处置损益	8,136	13,021	-4,437	-323,095
(2)计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	10,424,974	20,714,411	20,449,427	19,624,177
(3)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,673,828	7,235,549	15,880,873	7,917,571
(4)理财产品收益	–	–	–	460,726
(5)所得税影响额	-1,943,675	-3,071,633	-5,820,478	-5,406,080
(6)根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	2,217,463	2,552,515	67,151,286	–
(7)少数股东权益影响额(税后)	-4,387,682	-7,219,463	-25,977,921	-5,924,491
合计	12,993,044	20,224,400	71,678,750	16,348,808
扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润	91,773,404	174,892,083	120,458,943	144,794,376

（三）主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率(倍)	0.52	0.50	0.97	0.70
速动比率(倍)	0.50	0.48	0.95	0.68
资产负债率(母公司)	63.52%	63.19%	62.49%	61.36%
资产负债率(合并)	73.77%	72.05%	69.31%	70.41%
无形资产占净资产的比例(%)（不包含土地使用权）	0.055%	0.046%	0.044%	0.006%
	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
应收账款周转率(次)	2.46	2.10	2.14	2.82
存货周转率(次)	10.17	10.31	10.91	11.92
息税折旧摊销前利润(万元)	56,682.60	101,375.81	96,236.53	87,518.82
利息保障倍数(倍)	1.57	1.51	1.47	1.83
每股经营活动的现金流量(元)	0.35	0.68	0.42	0.54
每股净现金流量(元)	0.12	-0.12	-0.11	0.39

2、净资产收益率与每股收益情况

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2014年1-6月	3.75%	0.065	不适用
	2013年	7.22%	0.122	不适用
	2012年	7.49%	0.120	不适用
	2011年	6.75%	0.101	不适用
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2014年1-6月	3.29%	0.057	不适用
	2013年	6.47%	0.109	不适用
	2012年	4.70%	0.075	不适用
	2011年	6.06%	0.090	不适用

（四）管理层讨论与分析

1、资产负债分析

公司资产规模在报告期内实现了持续增长，公司资产规模的增长主要源于报告期内公司加强风电场投资建设，使固定资产以及在建工程均有大幅增长。

公司的负债主要由应付票据、应付账款、长期借款等组成。负债规模的增长是与公司不断扩张的业务规模相适应的。报告期内公司负债的增长主要来源于公司银行借款规模的扩大。

2、偿债能力分析

公司短期偿债指标绝对值较低，但相比于同行业公司，仍处在合理范围内。在长期偿债能力指标方面，公司一直以来保持了适度稳健的状态。如果公司能够成功完成本次发行，将明显降低公司的资产负债率，并大幅提高短期偿债能力。

3、盈利能力分析

从结构上看，公司利润表有如下特点：（1）2011年至2012年，公司主营业务收入与其他业务收入保持稳定比例，各年中主营业务收入占营业收入比例均在85%以上，2013年公司CDM业务收入下降，主营业务收入比例上升至98.1%；（2）财务费用对经营成果影响明显；（3）营业外收支，主要为与资产相关的政府补助，对经营成果保持稳定贡献。影响利润表的主要科目情况如下文分析。

公司主营业务收入全部为电力销售收入。报告期内，公司主营业务收入持续快速增长，2013年主营业务收入总额为106,258.16万元，较2011年增加26,372.55万元，年复合增长率为15.3%。

影响公司盈利能力的连续性和稳定性的主要因素包括：

（1）并网装机容量。公司的并网装机容量决定了公司的生产销售规模，其变动将直接影响公司的整体盈利能力。目前公司已获得发改委核准并在建的项目有单晶河三期项目、绿脑包二期和马鬃山风电场等6个项目。随着以上项目的并网发电，本公司的业务规模将得到进一步的扩大。此外，公司还分别在新疆、内蒙、河北、甘肃、东北、浙江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。在建项目的顺利完成和储备资源的持续开发，将会保障公司盈利能力的持续增长。

（2）发电设备平均利用小时。公司发电的动力源自风能，公司在各风场开工建设前均进行了严格的、长期的测风试验，以确保风场建成后能够获得稳定可靠的动力源。但由于各年度风况、风速均可能有所波动，因此会对公司发电设备平均利用小时数有所影响。

（3）上网电价。电价是影响发电公司收入的重要因素。根据《国家发展改革委关于完善风力发电上网电价政策的通知》规定，2009年7月20日以后核准的项目统一执行区域标杆电价。实质上，此规定为公司确定了最低电价，因此，根据《可再生能源法》以及相关政府部门规定的影响，风电预计将在未来很长一段时间内维持高于火电的上网电价，公司的盈利水平也将因此得到保障。

（4）利率变动。本公司借款规模和借款利息支出较大，利率调整对公司盈利能力影响较大。2011年、2012年、2013年和2014年1-6月，本公司借款利息支出分别为28,332.08万元、38,689.71万元、39,195.93万元和20,798.33万元（包括已资本化利息支出），截至2014年6月30日，本公司银行借款余额总计710,940.93万元。2011年内，中国人民银行3次上调金融机构存贷款基准利率，5年期以上贷款基准利率最高达到7.05%。进入2012年，中国人民银行两次降低金融机构存贷款基准利率，5年期贷款基准利率仍保持在6.55%的水平。截至各报告期末，在其他变量不变的情况下，对于资产负债表日持有的、使本公司及投股子公司面临利率风险的银行借款，假设全年利率上升/（下降）25、50、75或100个基点，将会导致本公司报告期内各年度净利润分别减少/（增加）的金额如下：

利率基点调整幅度	对本公司净利润影响金额(万元)			
	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
25	676	1,191	1,219	995
50	1,353	2,382	2,438	1,990
75	2,029	3,572	3,657	2,984
100	2,706	4,763	4,876	3,979

注：上述敏感性分析中对净利润的影响是上述利率变动对各年度计入利润表的利息费用的预计影响。上述估算未考虑已资本化利息支出转为固定资产后对折旧成本的影响

（5）国内行业政策和国际协定变化。作为国家重点扶植的新能源产业，风力发电行业得到了若干财政及税收优惠政策。此类优惠政策如发生重大变化，将会对公司盈利能力造成重大影响。

（6）风机价格。公司的营业成本主要由风机的折旧费用构成，故风机价格的变动将直接影响公司未来的营业成本。自2004年中期开始，高涨的风电市场需求曾经使风机的价格一路飙升。然而到2008年，由于配套生产能力的提高及关键部件和主要部件的供应基本平衡，风机的价格开始趋于平稳。2009年以来，受到我国风机产能的不断增长，欧美市场需求增长放缓等综合因素影响，风机制造商在成本和质量上的竞争日益激烈，风机价格持续下降。目前风机价格趋于稳定。风机价格下降有利于公司降低新建项目的建设成本。

4、现金流量分析

由于电力行业的特点，公司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。2011年、2012年、2013年和2014年上半年，公司经营活动现金流量的净额分别为85,667.70万元、67,195.75万元、108,858.43万元和55,901.23万元。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，符合资本密集型企业的特征，现金流量情况正常。

（五）股利分配情况

1、报告期内实际股利分配情况

2013年4月25日，公司召开2012年度股东大会，审议通过了2012年度利润分配方案。2012年度公司（母公司）实现净利润151,157,711.29元，提取10%法定公积金15,115,771.13元，2012年度实际可供股东分配的净利润为136,041,940.16元，公司决定向股东分配利润86,461,962.03元，占2012年度公司合并归属母公司净利润192,137,693.39元的45%，按照各股东持股比例予以分配。本次股利分配已于2013年12月24日实施完毕。

2014年4月30日本公司召开2013年度股东大会，审议通过了公司2013年度利润分配方案，向股东共分配利润87,840,000.00元，占2013年度公司合并归属母公司净利润195,116,482.62元的45%。本次股利分配已于2014年5月15日实施完毕。

2、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司于2011年7月28日召开的2011年第二次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按其所持股份共同享有。截至2014年6月30日，公司未分配利润（母公司报表数据）为46,751.22万元。

3、发行后股利分配政策

2012年2月16日、2012年3月30日及2014年3月16日，公司分别召开了2012年第一次及第二次临时股东大会和2014年第一次临时股东大会，审议通过了关于修改《公司章程（草案）》中有关利润分配条款的议案，修改后的《公司章程（草案）》中关于股利分配政策的相关内容如下：

"第一百六十二条公司的利润分配政策及其制订、修改和执行应遵守以下规定：

（一）利润分配政策

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。

1、公司的利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，但以现金分红为优先方式。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、任意公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的15%。

3、公司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，区分下列情形执行差异化的现金分红政策：

（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20%；

（4）公司发展阶段不易区分但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20%。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

4、发放股票股利的具体条件：在满足监管规定及《公司章程》规定的前提下，董事会可根据公司经营发展状况，提出实施股票股利分配预案。

5、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

6、公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

7、分红规划：公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整公司分红回报规划。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）利润分配政策的制订和修改

1、利润分配政策研究论证程序

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

2、利润分配政策决策机制

公司利润分配政策制订和修改由公司董事会向公司股东大会提出，董事会提出的利润分配政策须经董事会过半数表决通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

公司利润分配政策制订和修改需提交公司股东大会审议，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权2/3以上表决通过。独立董事对利润分配政策的制订或修改发表的意见，应当作为公司利润分配政策制订和修改议案的附件提交股东大会。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。"

公司2014年第一次临时股东大会审议通过了董事会制定的《中节能风力发电股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》，批准每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。

公司第二届董事会第四次会议和2014年第一次临时股东大会审议通过了《中节能风力发电股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》，具体要点如下：

（1）制定时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（2）公司分红回报规划内容

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定股东未来分红回报规划：当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。在实施分红后，公司留存未分配利润将主要用于正常的经营，包括为企业的发展而进行的科研开发、技术改造、项目建设及业务拓展，或为降低融资成本补充流动资金等。

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，公司目前发展阶段属成长期且有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到20%。

在满足监管规定及《公司章程》规定的前提下，董事会可根据公司经营发展状况，提出实施股票股利分配预案。

（3）公司分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的分红回报计划。

若公司对利润分配政策进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整股东分红回报规划，有关调整分红回报规划的议案需经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

（4）公司上市后三年股利分配计划

公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%。如公司上市后三年内，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增长幅度应至少与当年实现的可供分配利润的增长幅度保持一致。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会进行表决。

（六）发行人子公司情况

截至本招股意向书摘要签署日，本公司有14家直接持股的全资、控股子公司，其中11家为全资子公司，3家为控股子公司，基本情况如下：

1、张北风电

成立时间	2004年7月23日	注册资本	18,178万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	张北县海流图乡(村)
经营范围	风力发电厂的建设、运营、维护；风电生产、销售；进出口业务；提供风场规划咨询及运行维护服务		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产78,387.50万元，净资产22,062.83万元，2013年度净利润1,710.44万元。截至2014年6月30日，总资产74,371.43万元，净资产21,279.88万元，2014年上半年净利润756.44万元。			

注：2006年10月，经中国节能《关于将北京国投节能公司部分股权无偿划转给中节能风力发电投资有限公司的决定》（节投[2006]209号）批准，北京国投将所持张北风电前身张北国投风力发电厂的国有产权、资产及相关债务自2006年6月30日起无偿划转于风电有限公司。

2、张北运维

成立时间	2007年8月31日	注册资本	16,460万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	张北县海流图乡(村)
经营范围	风力发电场的开发、建设、运营、维护；风电生产、销售及设备进出口业务；提供风场规划、建设、咨询及运行、维护服务		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产63,836.90万元，净资产20,176.21万元，2013年度净利润2,545.72万元。截至2014年6月30日，总资产62,979.17万元，净资产18,980.27万元，2014年上半年净利润1,095.20万元。			

3、新疆风电

成立时间	2004年5月28日	注册资本	38,817万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	乌鲁木齐县水西沟镇
经营范围	风力发电，一般货物与技术的进出口业务		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产140,582.98万元，净资产43,312.17万元，2013年度净利润3,178.96万元。截至2014年6月30日，总资产135,265.53万元，净资产42,275.90万元，2014年上半年净利润1,824.80万元。			

注：2006年10月，经中国节能《关于将北京国投节能公司部分股权无偿划转给中节能风力发电投资有限公司的决定》（节投[2006]209号）批准，北京国投将所持新疆风电前身新疆国投风力发电厂的国有产权、资产及相关债务无偿划转于风电有限公司。

4、甘肃风电

成立时间	2009年12月28日	注册资本	56,015万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	甘肃省玉门市新市区玉昌路
经营范围	风力发电项目的开发、投资管理、建设施工、运营及相关技术服务(以上项目涉及行政许可及资质的凭有效许可证和资质证经营)		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产223,041.42万元，净资产61,569.83万元，2013年度净利润5,025.61万元。截至2014年6月30日，总资产215,760.78万元，净资产58,879.07万元，2014年上半年净利润1,832.29万元。			

5、内蒙风电

成立时间	2010年4月16日	注册资本	10,829万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	兴和县赛乌素乡
经营范围	风力发电项目开发、投资管理、建设施工、运营维护		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产51,865.05万元，净资产11,763.52万元，2013年度净利润934.52万元。截至2014年6月30日，总资产50,101.07万元，净资产11,525.26万元，2014年上半年净利润602.81万元。			

6、哈密风电

成立时间	2011年5月5日	注册资本	32,115万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	哈密市天山西路31号伟福大厦
经营范围	风力发电项目的开发、投资管理、建设施工、运营维护		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产89,524.44万元，净资产10,000万元。截至2014年6月30日，总资产161,301.65万元，净资产32,450.40万元，2014年上半年净利润335.40万元。			

7、张北风能

成立时间	2011年5月25日	注册资本	29,459万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	河北省张北县单晶河乡小水泉村西
经营范围	风力发电场的开发、建设、运营及相关技术服务。		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产82,668.70万元，净资产20,517.47万元，2013年度净利润1,058.47万元。截至2014年6月30日，总资产97,060.50万元，净资产30,631.90万元，2014年上半年净利润1,067.05万元。			

8、肃北风电

成立时间	2011年12月21日	注册资本	20,000万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	肃北县教育路3号楼2-401号
经营范围	风力发电项目的开发建设施工运营维护相关业务技术服务		
主要财务数据：截至2013年12月31日，总资产38,666.47万元，净资产10,000万元。截至2014年6月30日，总资产81,966.37万元，净资产20,000万元。目前风电项目尚在建设中，未实际运营。			

9、通辽风电

成立时间	2008年10月15日	注册资本	15,000万元
公司持股比例	100%	主要生产经营地/注册地	奈曼旗工业园区工业大道中段(兴柏集团奈曼公司对过)
经营范围	风力发电；风力