

股票代码：601558

股票简称：华锐风电

债券代码：122115、122116

债券简称：11 华锐 01、11 华锐 02

华锐风电科技（集团）股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华锐风电	601558	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王波	杨富珏、李蝶
电话	010-62515566	010-62515566
传真	010-62511713	010-62511713
电子信箱	investor@sinovel.com	investor@sinovel.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	11,657,404,873.24	13,199,555,144.00	-11.68
归属于上市公司股东的净资产	3,793,058,919.79	4,273,165,637.50	-11.24
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-164,063,430.73	-131,555,813.12	
营业收入	148,199,449.79	483,805,939.39	-69.37
归属于上市公司股东的净利润	-488,719,489.01	-864,581,124.68	

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-591,571,614.10	-889,973,769.59	
加权平均净资产收益率(%)	-12.12	-10.37	
基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.14	
稀释每股收益(元/股)	-0.08	-0.14	

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				189,000		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
萍乡市富海新能投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	19.85	1,197,303,370	1,197,303,370	无	
大连重工起重集团有限公司	国有法人	16.86	1,016,940,000	1,016,940,000	无	
北京天华中泰投资有限公司	境内非国有法人	7.96	480,000,000	480,000,000	无	
远质投资有限公司	境外法人	7.96	480,000,000	480,000,000	无	
西藏新盟投资发展有限公司	境内非国有法人	6.96	420,000,000	420,000,000	冻结	5,000,000
大连汇能投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	4.02	242,696,630	242,696,630	无	
北京新能华起投资顾问有限责任公司	境内非国有法人	2.03	122,220,000	0	无	
西藏丰达投资咨询有限公司	境内非国有法人	1.49	89,680,008	0	无	
西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司	境内非国有法人	1.24	75,046,550	0	无	
西藏新宏投资咨询有限公司	境内非国有法人	0.77	46,483,844	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述前10名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知上述前10名无限售流通股股东之间，以及上述前10名无限售流通股股东和前10名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			

北京新能华起投资顾问有限责任公司	122,220,000	人民币普通股	122,220,000
西藏丰达投资咨询有限公司	89,680,008	人民币普通股	89,680,008
西藏林芝鼎方源投资顾问有限公司	75,046,550	人民币普通股	75,046,550
西藏新宏投资咨询有限公司	46,483,844	人民币普通股	46,483,844
陈晓星	17,940,000	人民币普通股	17,940,000
陆文忠	8,100,000	人民币普通股	8,100,000
李宝玉	7,648,600	人民币普通股	7,648,600
许加元	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
高向伟	6,514,900	人民币普通股	6,514,900
刘丽丽	6,420,400	人民币普通股	6,420,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>未知上述前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>未知上述前 10 名无限售流通股股东之间，以及上述前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>		

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

虽受到历史遗留问题影响，公司经营面临恢复业主和供应商信心、加速业务回款、处置库存物资、恢复银行融资、解决重大诉讼事项等种种困难，但公司全体上下精诚团结、努力践行“重塑华锐，力臻卓越”的经营理念，打造“责任、规则、执行”核心企业文化，从研发、生产、销售、运维服务、供应链管理等各方面进行全面梳理并推动优化升级，积极寻找新的利润增长点，致力于扭转公司经营管理的被动局面。公司在坚持专业化的同时，坚持多元化经营思路，努力实现从传统的风电设备制造商到新能源综合解决方案提供商的转型。

1. 积极开拓市场

公司积极采取措施恢复业主信心，并以多种形式逐步开拓市场。进一步深化客户关系管理，强化与客户沟通交流。通过改善运维工作的效率和质量，提升客户满意度。大力推动在手订单的执行工作，同时做好销售回款及新增订单的市场开拓。为加强市场力量，公司新设立锐电投资有限公司，积极通过利用在手风资源扩展订单，并尝试参与风力发电项目的投资与运营，既拓展公司风力发电机组的销售订单来源，也将形成持续的投资收益。此外，公司积极凭借技术优势，聚焦分布式、风储、风热、微网等新市场。

2. 向风电运维服务领域延伸

公司以风电后运维市场作为突破口和新增长点，凭借在风机制造方面的领先技术和对近万台风机运维经验等优势，完成从风电设备制造商向风电运维服务领域的延伸。公司设立了市场化运营的运维子公司锐源风能技术有限公司，承担售后质保及增值服务等业务，并基于与大数据相融合的“智慧运维”，由“故障运维”向“计划运维”转变，进一步提升服务品质和响应速度，提升风电运维市场的竞争力。一方面，公司重点做好计划出保项目的服务和机组优化升级，提高客户满意度加速回款，并为出质保工作奠定基础。另一方面，积极开拓出保机组后期的运维市场，相

继收获了一些后运维服务订单，特别是正在实施的上海东大桥项目等海上运维项目得到了业主的高度认可，在拓展风电运维市场业务方面迈出坚实步伐。

3. 持续推动技术创新

技术创新是公司立足之本，公司积极通过技术创新等手段有效提高产品的经济性和竞争力。公司研发团队以“提供客户满意产品”为核心，以研发性价比最优风机、风电场出力最优两个目标作为产品开发战略，结合智慧风机控制技术和大数据平台，推出性能全面提升的 SL3000 第二代风电机组和 SL5.X 大型海上风电机组等新一代产品。同时，公司重视风机互联网加趋势并进行前期技术布局，从智慧风机发电控制技术、运行控制技术、适应控制技术，到风场的智慧微观选址、运营管理、能源网集成，进行了多元化技术开发和升级。

4. 强化海上风电竞争优势

公司是国内最早具备大功率海上风电机组批量生产、装机及运行的风电机组制造企业，积累了海上风电安装制造、整机开发、风电运维等多方面的宝贵经验。公司最近推出的 SL5.X 大型海上风电机组，具备高发电效率、低电度成本、高可靠性、海上运维便利等技术特点，进一步巩固了海上技术产品实力。公司在完成科技部 863 计划项目 10MW 级“超大型增速式海上风电机组设计技术研究”的课题验收后，凭借强大的技术研发实力，作为唯一的整机商，受邀参加上海市深远海域海上风电重大示范工程关键技术攻关的科研项目，继续引领海上风电前沿技术。

5. 全面降低运营成本

树立全员成本控制意识，严格控制费用支出；通过持续优化机组的设计和材料选型、采购商务谈判等方式降低机组材料成本；强化产品目标成本管理，提高边际贡献率；继续通过多种方式，积极消化库存；通过开展物资修旧利废工作，节省采购成本；继续大力处置闲置及利用率低下的房屋建筑、土地等各类资产，加快无明确使用计划的已建或在建生产基地的处置，降低折旧、摊销等衍生成本；通过人员合理调配以及加大绩效考核力度，合理降低人力成本。

6. 公司经营业绩亏损

2016 年上半年，由于公司加大运维服务投入、营业收入下降等原因，公司出现业绩亏损。报告期内，公司执行完成风电机组吊装的项目较少，实现营业收入 14,819.95 万元，比去年同期减少 69.37%；公司加大运维服务投入，销售费用金额 25,117.26 万元，比去年同期增加 86.05%。本报告期，公司净利润-48,871.94 万元。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	148,199,449.79	483,805,939.39	-69.37
营业成本	129,903,524.72	419,241,204.27	-69.01
销售费用	251,172,600.80	135,004,890.31	86.05
管理费用	142,222,323.92	154,502,891.26	-7.95
财务费用	-4,260,222.42	-2,621,990.08	
经营活动产生的现金流量净额	-164,063,430.73	-131,555,813.12	
投资活动产生的现金流量净额	-15,378,995.73	175,240,534.30	-108.78
研发支出	8,144,710.69	21,854,457.86	-62.73

营业收入变动原因说明:较同期下降，主要系本期完成销售的机组台数减少以及抵消对联营企业销售的未实现内部损益所致。

营业成本变动原因说明:较同期下降，主要系本期营业收入减少所致。

销售费用变动原因说明:较同期增长,主要系本期运维费用大幅增加,本期继续加强对已售风力发电机组的运维服务,包括对机组进行全面的升级并加强日常运维服务投入,做到实时响应及快速故障排除,提升已售风力发电机组的可利用率,但也导致相关支出大幅增加。运维费用主要与质保期内运行的机组数量有关,随着机组陆续到期退出质保,运维费用也将相应下降。

财务费用变动原因说明:较同期下降,主要系本期汇兑收益增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较同期减少,主要系上年同期出售持有的华能新能源股份有限公司股票收回投资所致。

研发支出变动原因说明:较同期下降,主要系本期研发投入减少所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

(2) 经营计划进展说明

公司 2016 年度经营计划已经公司 2015 年度股东大会审议通过。公司将继续按照 2016 年经营计划,努力做好各项经营管理工作。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
1.5MW 风电机组	142,691,869.16	127,330,125.95	10.77	-59.74	-59.80	减少 0.13 个百分点
3MW 风电机组	0.00	0.00	不适用	-100.00	-100.00	不适用
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
1.5MW 风电机组	142,691,869.16	127,330,125.95	10.77	-59.74	-59.80	减少 0.13 个百分点
3MW 风电机组	0.00	0.00	不适用	-100.00	-100.00	不适用

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	142,624,362.00	7.27
海外地区	67,507.16	-99.96
西北地区	0.00	-100.00
华东地区	0.00	-100.00

(三) 核心竞争力分析

1、技术产品实力。公司始终秉承技术领先战略，不断推动中国风电产业向机组大型化发展。在原有技术优势基础上，公司不断适应市场需求，完成了 SL2000/116/121、SL3000/130/139、SL5000/155 新一代机组的设计开发工作，并对 SL1500 系列产品进行优化升级。3MW 系列产品和海上风电机组产品在行业内具有比较优势，公司为国家首个海上风电示范项目—上海东海大桥 102MW 风电场提供了全部 34 台 3MW 海上风电机组，已于 2015 年顺利出质保，成为国内首个运行 5 年顺利出质保的海上风电场。此外，公司拥有获国家发改委、国家能源局授牌的、以海上风电技术装备为研究对象的国家级研发中心—国家能源海上风电技术装备研发中心。公司多年来始终坚持技术领先战略，不断加强在新能源综合解决方案方面的研究，始终保持公司研发能力和技术水平在行业内处于领先地位。

2、客户服务。公司致力于为客户提供专业化的高端增值服务。根据市场需要，公司成立了市场化运营的运维子公司——锐源风能技术有限公司，打造了一支包括一线服务人员、技术支持人员和后台服务人员在内的 800 余人的服务团队，拥有 10 年陆上风电运维服务经验、7 年海上风电运维服务经验，积累了 9000 多台陆地、海上和潮间带运维服务经验，在技术实力和服务经验方面具备行业领先优势。

3、国际市场开拓。公司积极推行国际化战略，在欧洲、亚洲、非洲等风电发展成熟地区和风电新兴市场建立海外分支机构，凭借公司的技术、人才优势和多年的海外市场开拓经验，公司的 1.5MW、3MW 机组已在印度、美国、巴西、瑞典、土耳其、南非、意大利等国家实现批量装机运行。根据中国风能协会统计，公司风电机组截至 2015 年末的累计出口容量排名国内第二。

(四) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于 2016 年 5 月 6 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过了公司《2015 年度利润分配方案》，公司 2015 年度利润分配方案为不分配、不转增。

(五) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

预测年初至下一报告期期末的累计净利润为亏损。主要原因为：公司目前执行的项目大部分将在 2016 年年底完成风力发电机组的吊装，预计下一报告期期间可确认的收入仍较少，同时各项费用开支较上年同期预计降幅有限，因此公司预测 2016 年 1 月至 9 月的累计净利润为亏损。

(六) 公司可能面对的风险：

1. 受宏观经济下行影响的风险。

公司所处装备制造业为核心的新能源行业，其发展与宏观经济发展周期息息相关，受宏观经济波动的影响较为明显。受国内经济形势的影响，宏观经济波动可能影响可再生能源的投入，从而对风电行业造成不利影响。

2. 法律纠纷风险。

公司前期已经在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了公司涉及的主要诉讼、仲裁等事项，并在本报告“第五节、重要事项”中进行了详细说明。公司目前尚无法判断相关案件对公司本期以及期后利润的影响（已在临时公告或定期报告中明确的除外）。一旦仲裁机构或人民法院出具的生效判决或裁定未支持公司，则将有可能对公司经营业绩产生不利影响。公司运用多种法律手段保护公司合法利益，通过与各相关方积极协调沟通，提振各

方对公司未来发展的信心，已促成多项法律纠纷达成和解与化解。公司将继续积极推进尚未解决的法律纠纷的和解和化解工作。

3. 资金风险。

为提升服务质量，加大技改运维力度，且积极扩大产品销售，公司业务发展面临现金流紧张风险。公司积极采取多种措施，通过加快应收账款的回收、积极盘活资产、扩大银行授信规模、借助综合金融平台等，提升资金可使用规模，通过多种方案，减少资金支出，使得公司保持正常的现金流，公司资金存量高于安全边际。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 2016年1月，公司出资设立锐源风能技术有限公司。该公司于2016年1月8日完成工商设立登记，注册资本为人民币10000万元，其中公司认缴出资人民币10000万元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2016年6月30日，公司实缴出资1000万。

(2) 2016年1月，公司出资设立锐电国际贸易有限公司。该公司于2016年1月12日完成工商设立登记，注册资本为人民币5000万元，其中公司认缴出资人民币5000万元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2016年6月30日，公司尚未实缴出资。

(3) 2016年1月，公司出资设立锐电科技有限公司。该公司于2016年1月8日完成工商设立登记，注册资本为人民币5000万元，其中公司认缴出资人民币5000万元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2016年6月30日，公司尚未实缴出资。

(4) 子公司 Sinovel Wind Group (Australia) Pty Ltd 已于报告期内完成企业注销手续，不再将其纳入合并财务报表范围。

华锐风电科技（集团）股份有限公司

董事长：肖群

2016年8月29日