

独立评估报告

新疆金风科技股份有限公司

2016-2018 年度中期票据

REPORT No.: 2016-9140

DNV GL BUSINESS ASSURANCE

审验报告

首次签发时间: 2016年04月01日	项目编号: PRIC-030380-2016-AST-CHN
批复: 谢振玮	组织: 上海挪华威认证有限公司 DNV Certification (China) Co., Ltd
顾客: 新疆金风科技股份有限公司	顾客联系人: 蔡嘉琦 先生
发行人: 新疆金风科技股份有限公司 (金风科技) 审验对象: 新疆金风科技股份有限公司 2016-2018 年度中期票据 审验标准: <input checked="" type="checkbox"/> 中国人民银行“银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法”; <input checked="" type="checkbox"/> 中国银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具相关自律规则; <input checked="" type="checkbox"/> 参照中国人民银行公告[2015]第 39 号“在银行间债券市场发行绿色金融债券有关事宜公告”; 审验结论: <input checked="" type="checkbox"/> 本期中期票据满足上述标准中的相关要求。	

报告编号: 2016-9140	最终签发时间: 2016/04/12	修订版本: 01
报告名称: 新疆金风科技股份有限公司 2016-2018 年度中期票据		
审验人员: 宋科		
内部评审: 郭祥亭		

关键词:
中期票据
永续债
评估

未经客户许可不得分发

有条件的分发

无条件的分发



目录

1	范围和目的	2
2	责任	3
3	方法	3
4	评估工作	4
5	评估发现	5
6	评估结论	7
附件 1	评估清单	I

1 范围和目的

新疆金风科技股份有限公司（“金风科技”）是一家注册于中国新疆的，全球领先的风电设备研发及制造企业以及风电整体解决方案提供商。作为一家国际领先的风电制造商及风电整体解决方案提供商，金风科技以“为人类奉献白云蓝天，给未来创造更多资源”为企业使命。其主要经营范围包括：风电机组的生产，风电场建设和运营，风电场的运营维护技术服务等。截至2015年底，金风科技在全球的累积装机容量超过31GW。

金风科技本次拟注册额度为30亿元人民币、期限为5+N年的“新疆金风科技股份有限公司2016-2018年度中期票据”（“本期中期票据”），发行基本信息请见表1。本期中期票据募集资金将全部用于风力发电系统的原材料及零部件采购，并将所制造的风力发电设备用于经评估的吉林松原长岭制氢项目等10个风电项目（项目情况详见表2）。中国政府在十三五规划纲要中已明确提出，“第三十章建设现代能源体系-第一节推动能源结构化升级”，“继续推进风电发展……完善风能发电扶持政策”。由此可见发展风电作为重要的清洁能源，在我国实施低碳转型和应对气候变化等重大国策中将持续做出重要贡献。

表1 新疆金风科技股份有限公司2016-2018年度中期票据发行基本信息

本期中期票据首期发行金额	10亿元人民币
本期中期票据注册金额	30亿元人民币
本期中期票据期限	5+N年

注：信息摘自《新疆金风科技股份有限公司2016-2018年度中期票据募集说明书》。

上海挪华威认证有限公司（DNV GL）是全球领先的风险管理服务和认证机构DNV GL管理服务集团(DNV GL Business Assurance)在华的全资注册子公司。DNV GL此次受金风科技的委托，为新疆金风科技股份有限公司本期中期票据发行提供了独立评估服务。我们的评估依据了中国人民银行“银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法”，银行间市场交易商协会相关自律规则，并参照了中国人民银行发布的“在银行间债券市场发行绿色金融债券有关事宜公告”（中国人民银行公告[2015]第39号）。

本次评估工作不包括本期中期票据在财务方面的任何指标，以及任何在债券投资方面的价值判断。我们的工作目的是对本期中期票据的符合性提供一个专业评估。

2 责任

金风科技的管理层人员为DNV GL此次的评估工作提供了相应的信息和数据文件，并接受了DNV GL的评估团队的现场访谈。基于我们收集到的以上信息，DNV GL做出了我们的独立评估，以向金风科技和相关方披露本期中期票据是否符合前述标准中的相关要求。DNV GL的本次独立评估工作都是建立在金风科技提供的信息和数据基础上。

3 方法

基于非金融企业债务融资工具相关自律规则，以及《中国人民银行公告[2015]第39号》及目录，并采用DNV GL的评估方法学，我们为本期中期票据的评估建立了相应的准则和评估清单（详见附件1）。我们采用的评估准则中包括了一套适宜的指标以得到最终的评估结论。整套指标的一个核心原则是本期中期票据的发行应“使得募集资金投向的用途应产生明显的环境效益，同时信息披露要做到及时和透明化”。

根据我们的评估准则，对本期中期票据的评估主要集中在以下四个方面：

准则一：募集资金用途。发行人发行债券，应满足所募集资金应用于支持绿色产业，并产生明显的可定量或定性的环境效益的要求。绿色产业项目范围参见人民银行[2015]第39号公告的附件《绿色债券支持项目目录》，包括6大类，31个二级分类，以及38个三级分类。

准则二：项目筛选标准。发行人应建立相应的项目评估和筛选标准，进而制定项目决策程序，对于债券募集资金投向的合格性判断要予以说明，并考虑相应环境效益目标。

准则三：资金管理。发行人应开立资金监管专户，加强对募集资金的到账、拨付及资金回收等管理。应建立内部流程并通过适当的方式对资金进行追踪管理，对于闲置的募集资金的处置情况应予以披露。

准则四：信息披露。定期信息披露，在通过年度报告披露募集资金使用情况的同时，发行人还应以定量或定性方式披露项目所产生的环境效益。

4 评估工作

DNV GL的评估工作是建立在，对所收集到的证据进行了充分的评审。包括以下：

- 如上所述为本期中期票据的合格性评估建立了相应的准则，请参加附件1；
- 对本期中期票据发行的相关文件的评审，以及对发行人的相应的活动进行了评估，并基于公开渠道进行了充分的调研工作。以上评估方法采用了现有的最佳实践方法和标准方法学；
- 对金风科技的可持续发展管理现状也进行了评估，集中在环境、社会和公司治理三个角度。通过对外部公开文件和内部程序的评审；
- 2016年4月1日，DNV GL在金风科技北京亦庄办公室与其高阶管理层代表和可持续发展的专家进行了访谈活动，并对本项目的评估准则中相应的支持文件证据进行了现场评审；
- 本期中期票据募集说明书；
- 公司章程，董事会决议和股东大会决议公告等；
- 金风科技2015年报（2016-006）；
- 本次中期票据募集资金拟投向的10个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等；
- 募集资金监管协议（2016年2月23日）；
- 金风科技内部控制审计报告；
- 金风科技2015年度可持续发展报告；
- 基于本项目的评估准则对评估中的发现形成了文件记录。我们的评估发现和结论详见以下章节。

5 评估发现

本项目的评估发现，意指将收集的证据对照评估准则进行评价的结果。详见以下部分：

准则一：募集资金用途。作为全球领先的风电制造商及风电整体解决方案提供商，2012-2014年金风科技的风能相关业务营业收入均占据了总营业收入的99%以上，因此金风科技可以看作是一家经营纯绿色业务的企业。金风科技本次拟注册2016-2018年度中期票据，注册额度为30亿元人民币、期限为5+N年。该中期票据募集资金将全部专项用于风力发电系统的原材料及零部件采购，所生产制造的风机将全部用于吉林松原长岭制氢等10个风电项目。DNV GL确认本期中期票据的募集资金用途符合《绿色债券支持项目目录》中“第5类清洁能源”项下之“5.1风力发电”之“5.1.1设施建设运营”，所募集资金将投向风力发电厂建设运营，且本次注册拟募集的30亿元资金小于上述10个项目的风力发电系统原材料及零部件采购的概算总和。发行人在本期中期票据的募集说明书中对资金绿色用途进行了描述，并对项目拟产生的环境效益进行了介绍。项目清单及预期的关键环境效益参数可见表2。

表2 新疆金风科技股份有限公司2016-2018年度中期票据
绿色项目及环境效益清单

序号	项目	装机规模 (兆瓦)	项目 状态	上网电量 (亿度/年)	预期减排量 (万吨 CO ₂ /年)	节约标准煤 (万吨/年)
1	吉林松原长岭制氢项目	49.5	在建	1.0	9.75	3.5
2	河南濮阳清丰项目	100.0	在建	2.0	16.95	6.0
3	山东德州夏津项目	100.0	在建	2.0	26.41	9.4
4	江西全南天排山项目	100.0	在建	2.0	16.95	6.0
5	山东淄博沂源铜陵关项目	50.0	在建	1.0	13.20	4.7
6	辽宁朝阳杨树湾一期项目	47.5	在建	1.0	9.35	3.3
7	内蒙古包头固阳兴顺西天润风电场	100.0	在建	2.0	26.41	9.4
8	吉林通榆富汇项目 ¹	112.5	拟建	2.2	22.15	7.9
9	四川攀枝花四期项目 ²	50.0	拟建	1.0	8.48	3.0
10	安徽六安金寨朝阳山项目 ³	50.0	拟建	1.0	7.79	2.8
	小计	759.5	-	15.2	157.44	56.0

注:

- 1, 第 8 项吉林通榆富汇项目为拟建项目, 并于 2016 年 4 月开工建设。该项目实际由吉林通榆瞻榆 A/B/C 三个风电子项目组成。DNV GL 查阅了通榆瞻榆 A/B/C 三个风电项目的相关批复文件, 包括
 - 核准批复 (吉发改审批[2011]630 号, 吉发改审批[2011]631 号, 吉发改审批[2011]632 号);
 - 环评批复 (吉环审(表)字[2010]64 号, 吉环审(表)字[2010]65 号, 吉环审(表)字[2010]66 号);
 - 用地预审意见 (吉国土资预审字[2010]564 号, 吉国土资预审字[2010]574 号, 吉国土资预审字[2010]576 号);
 - DNV GL 确认吉林通榆瞻榆 A/B/C 三个风电子项目均为 2012 年前核准项目不涉及规划批复。综上所述, DNV GL 确认吉林通榆瞻榆 A/B/C 三个风电子项目均为风力发电符合绿色债券支持项目目录, 以及项目的装机规模, 风机设备的概算, 等效满负荷年运行小时数、预期可产生环境效益等关键参数。
- 2, 第 9 项攀枝花四期项目为拟建项目, 并以列入国家能源局“十二五”第四批风电项目核准计划中 (http://zfxgk.nea.gov.cn/auto87/201402/t20140228_1774.htm)。DNV GL 查阅了项目的相关批复文件, 包括核准批复 (川发改能源[2014]1178 号) 和环评批复 (川环审批[2014]700 号), 以及用地预审意见 (2014 年 11 月 22 日)。确认该项目为风力发电符合绿色债券支持项目目录, 以及项目的装机规模, 风机设备的概算, 等效满负荷年运行小时数、预期可产生环境效益等关键参数。该项目预期于 2016 年 5 月开工建设。
- 3, 第 10 项六安金寨朝阳山项目为拟建项目, 并已列入国家能源局“十二五”第五批风电项目核准计划中 (http://zfxgk.nea.gov.cn/auto87/201504/t20150428_1912.htm)。DNV GL 查阅了项目的相关批复文件, 包括核准批复 (皖发改能源函[2015]1127 号) 和环评批复 (六环评[2015]140 号), 以及用地预审意见 (2015 年 9 月 28 日)。确认该项目为风力发电符合绿色债券支持项目目录, 以及项目的装机规模, 风机设备的概算, 等效满负荷年运行小时数、预期可产生环境效益等关键参数。该项目预期于 2016 年第二季度开工建设。

准则二：项目筛选标准。如上所述, 金风科技是一家经营纯绿色业务的企业, 其主营业务包括了风机制造、风电场建设运营, 和风电场运营维护的技术服务等。2012年至2015年, 其中风机制造的营业收入均占营业总收入的84%以上。本次募集资金所制造的风机, 将专项全部用于吉林松原长岭制氢等10个风电项目。以上10个项目均符合《绿色债券支持项目目录》。在项目筛选和决策程序上, 金风科技建立了完善的控制体系, 自上而下可分为董事会决议、股东大会决议、和内控等三个层次的全过程控制。金风科技的企业内部控制体系, 并已经过外部审计确认在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

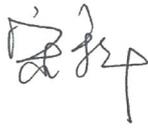
准则三：资金管理。在资金追踪管理上, 金风科技建立了完善的控制体系, 自上而下可分为董事会决议、股东大会决议、和内控等三个层次的全过程控制。金风科技已在本期中期票据发行的主承销商处开立债券募集资金监管账户, 资金监管机构将负责募集资金的到账和划付, 以确保募集资金全部用于绿色用途。

准则四：信息披露。依照银行间市场交易商协会相关自律规定对发行债券的信息披露要求: 1、票据发行前, 金风科技已在募集说明书中对本次中期票据发行所要求相关信息进行了披露, 包括预期可产生的环境效益; 2、票据发行后, 金风科技将在每年4月30日以前, 披露上一年度的年度报告, 包括资金使用情况, 并以定量方式描述项目相应所产生的环境效益。金风科技坚持对相关方披露社会责任主题信息, 目前已连续6年公开发布了2010-2015年度企业社会责任报告, 其中以定量方式披露了企业的环境绩效数据, 包括节能减排效益等。

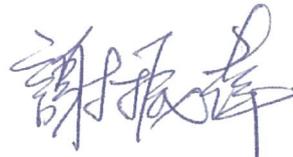
6 评估结论

DNV GL 依据非金融企业债务融资工具管理办法，非金融企业债务融资工具的相关自律规则，并参照《中国人民银行公告[2015]第 39 号》和《绿色债券支持项目目录》实施此次评估。DNV GL 基于我们收到的信息和开展的工作对新疆金风科技股份有限公司 2016-2018 年度中期票据的合格性进行了评估，认定新疆金风科技股份有限公司 2016-2018 年度中期票据的募集资金为绿色用途，并确认其满足上述标准文件中相关要求。

北京, 2016 年 04 月 12 日



宋科
可持续发展业务经理
DNV GL Business Assurance



谢振玮
大中国区可持续发展业务总监
DNV GL Business Assurance



附件 1 评估清单

1, 募集资金用途

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
1.1	债券类型	本次中期票据的类型应符合以下四类要求： 特定收益用途绿色债券； 特定收益用途绿色收益担保债券； 绿色项目债券； 绿色资产支持证券；	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 本期中期票据募集说明书； • 本次中期票据募集资金拟投向的 10 个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等； 	发行人拟注册新疆金风科技股份有限公司 2016-2018 年度中期票据，注册金额 30 亿元，首期发行金额 10 亿元，期限 5+N。本期中期票据所募集资金将全部用于风电机组的制造，所生产的风机将用于吉林松原长岭制氢等 10 个风电项目。 本期中期票据的类型为第一类：特定收益用途绿色债券。
1.2	绿色项目目录	募集资金的用途是债券的关键所在，在债券的发行文件中应对资金的绿色用途进行清晰的描述。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 本期中期票据募集说明书； • 本次中期票据募集资金拟投向的 10 个风电项目的核准文件及可研报告； 	2012-2014 年金风科技的风能相关业务营业收入均占据了总营业收入的 99%以上，因此金风科技可以看作是一家经营纯绿色业务的企业。 本期中期票据募集资金将全部专项用于风力发电系统的原材料及零部件采购，所生产制造的风机将全部用于吉林松原长岭制氢等 10 个风电项目。DNV GL 确认本期中期票据的募集资金用途符合《绿色债券支持项目目录》中“第 5 类清洁能源”项下之“5.1 风力发电”之“5.1.1 设施建设运营”，所募集资金将投向风力发电厂建设运营。 DNV GL 确认本次注册拟募集的 30 亿元资金额度小于上述 10 个项目的风力发电系统设备的概算总和。DNV GL 确认发行人在本期中期票据的募集说明书中对资金绿色用途进行了描述。

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
1.3	环境效益	募集资金所投向的项目，应产生明显的环境效益，适当时可以量化或定性方式进行描述。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 本期中期票据募集说明书； • 金风科技 2015 年年报（2016-006）； • 本次中期票据募集资金拟投向的 10 个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等； 	本次中期票据的募集资金将全部投向 10 个风电项目的风机制造。 DNV GL 确认这些风电项目已获取接入系统的核准，建成运营后将分别接入华北区域电网，东北区域电网，华中区域电网和华东区域电网。 作为清洁能源，该 10 个项目的风电机组符合国家环保节能政策，并将有效减少常规能源尤其是化石能源的消耗。 项目全部建成并投产后，总装机容量为 759.5 兆瓦，预计每年可向电网输送发电量 15.2 亿度电，相应可减少温室气体排放约 157.44 万吨，相当于节约标准煤 56.0 万吨，可产生明显的环境效益。

2. 项目筛选标准

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
2.1	项目筛选标准和决策程序	发行人应建立相应的项目评估和筛选标准，进而制定项目决策程序，对于债券募集资金投向的合格性判断要予以说明，并考虑相应环境效益目标。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 董事会决议（2015-059）； • 股东大会决议公告（2016-022）； • 金风科技内控管理制度程序文件； • 金风科技内部控制审计报告（2016 年 3 月 29 日）； 与管理层的现场访谈	参见上述 1.2 章节，金风科技是一家经营纯绿色业务的企业。2012 年至 2015 年，其中风机制造的营业收入均占营业总收入的 84% 以上。本期中期票据募集资金将全部投向风机制造生产所需的原材料及零部件采购的绿色用途。 在项目筛选和决策程序上，金风科技建立了完善的控制体系，自上而下可分为董事会决议、股东大会决议、和内控等三个层次的全过程控制。 金风科技的企业内部控制体系，并已经过外部审计确认在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
2.2	发行人的可持续发展管理体系	参照国际绿色债券原则，债券的投资人通常会关注发行人的可持续发展体系以及相应在环境方面所取得绩效水平。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 金风科技的环境和职业健康安全管理体系文件，包括管理手册，程序和记录等； • 质量/环境/职业健康安全管理体系认证证书； • 合规性文件，包括环境，安全，节能，和消防监管部门的合规性记录； • 金风科技 2015 年年报（2016-006）； • 金风科技 2015 年度可持续发展报告； 与管理层的现场访谈	金风科技以“为人类奉献白云蓝天，给未来创造更多资源”为企业的最高使命。在兼顾创造企业经济价值和社会价值的同时，以履行企业公民的责任与义务为己任。 金风科技坚持对相关方披露社会责任主题信息，目前已连续 6 年公开发布了 2010-2015 年度企业社会责任报告，其中以定量方式披露了企业的环境绩效数据，包括节能减排效益等。

3, 资金管理

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
3.1	资金追踪管理程序	发行人应开立资金监管专户，加强对募集资金的到账、拨付及资金回收等管理。应建立内部流程并通过适当的方式对资金进行追踪管理，对于闲置的募集资金的处置情况应予以披露。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 本期中期票据募集说明书； • 金风科技 2015 年年报（2016-006）； • 董事会决议（2015-059）； • 股东大会决议公告（2016-022）； 	在资金追踪管理上，金风科技建立了完善的控制体系，自上而下可分为董事会决议、股东大会决议、和内控等三个层次的全过程控制。 金风科技的企业内部控制体系，并已经过外部审计确认在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 金风科技已在本期中期票据发行的主承销商处开立债券募集资金监管账户，资金监管机构将负责募集资金的到账和划付，以确保募集资金全部用于绿色

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
			<ul style="list-style-type: none"> 金风科技内控管理制度程序文件； 金风科技内部控制审计报告（2016年3月29日）； 本次中期票据募集资金拟投向的10个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等； <p>与管理层的现场访谈</p>	用途。

4. 信息披露

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
4.1	发行前信息披露	发行人应在债券的发行文件中披露募集资金的绿色用途、预期的环境效益、债券发行后的信息披露方式。	<p>文件评审：</p> <ul style="list-style-type: none"> 本期中期票据募集说明书； 金风科技2015年年报（2016-006）； 本次中期票据募集资金拟投向的10个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等； 	金风科技已在本期中期票据的募集说明书中对募集资金的绿色用途进行了说明，包括预期可产生的环境效益。

序号	准则	要求	评估方法	评估发现
4.2	发行后信息披露	定期信息披露，在通过年度报告披露募集资金使用情况的同时，发行人还应以定量或定性方式披露项目所产生的环境效益。	文件评审： <ul style="list-style-type: none"> • 本期中期票据募集说明书； • 金风科技 2015 年年报（2016-006）； • 金风科技 2015 年度可持续发展报告； • 本次中期票据募集资金拟投向的 10 个风电项目的技术和核准文件，包括立项批复，可研报告及批复，环评批复，用地和接入系统的批复等； 	每年 4 月 30 日以前，金风科技将披露上一年度报告。 金风科技坚持对相关方披露社会责任主题信息，目前已连续 6 年公开发布了 2010-2015 年度企业社会责任报告，其中以定量方式披露了企业的环境绩效数据，包括节能减排效益等。