

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部
分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



天能

TIANNENG POWER INTERNATIONAL LIMITED

天能動力國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00819)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度
之業績公佈**

財務摘要

- 收益增加約 25.25% 至約人民幣 269.039 億元。
- 股東應佔溢利增加約 37.25% 至約人民幣 11.78 億元。
- 每股基本盈利上升約 38.16% 至約人民幣 1.05 元。
- 建議派發每股 37.00 港仙末期股息。

二零一七年年度業績

天能動力國際有限公司(「本公司」或「天能動力」)之董事會(「董事會」)謹此公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績，連同上一財政年度業績如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業額	4	26,903,901	21,480,891
銷售成本		(23,396,623)	(18,505,980)
毛利		3,507,278	2,974,911
其他收入		309,325	222,065
其他收益及虧損	5	(146,559)	(124,378)
銷售及分銷成本		(675,164)	(587,076)
行政開支		(448,617)	(373,203)
研發成本		(882,663)	(696,500)
其他營運開支		(108,088)	(132,766)
應佔一間聯營公司溢利		5,081	1,493
融資成本	6	(153,005)	(139,463)
除稅前溢利		1,407,588	1,145,083
稅項	7	(227,356)	(239,561)
本年度溢利	8	1,180,232	905,522

綜合損益及其他全面收益表 (續)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益之項目：			
可供出售金融資產之公平值收益，扣除所得稅		14,042	—
年內全面收益總額		1,194,274	905,522
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,178,369	858,546
非控股權益		1,863	46,976
		1,180,232	905,522
以下人士應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		1,192,411	858,546
非控股權益		1,863	46,976
		1,194,274	905,522
每股盈利	10		
— 基本		人民幣 1.05 元	人民幣 0.76 元
— 攤薄		人民幣 1.02 元	人民幣 0.74 元

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,949,384	3,787,843
商譽		499	499
預付租賃款項		240,449	162,846
於一間聯營公司之權益		15,574	10,493
可供出售投資		226,000	—
遞延稅項資產		336,434	333,005
購買物業、廠房及設備之按金		63,896	66,229
		<u>4,832,236</u>	<u>4,360,915</u>
流動資產			
存貨		2,132,701	1,884,761
交易性投資		—	57,645
應收票據、應收貿易賬款及其他應收款項	11	2,392,492	2,687,101
應收關連方款項		17,096	598
預付租賃款項		7,219	5,621
衍生金融工具		—	19,422
已抵押銀行存款		727,562	1,235,675
銀行結餘及現金		3,872,392	1,878,087
		<u>9,149,462</u>	<u>7,768,910</u>
流動負債			
應付票據、應付貿易賬款及其他應付款項	12	5,970,617	5,359,924
應付關連方款項		62,142	12,457
衍生金融工具		7,561	—
應繳稅項		123,190	122,692
借貸 – 即期部分		1,324,561	1,163,692
融資租賃承擔 – 於一年內到期撥備		4,275	15,006
		<u>449,158</u>	<u>468,426</u>
		<u>7,941,504</u>	<u>7,142,197</u>

綜合財務狀況表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產淨值	<u>1,207,958</u>	<u>626,713</u>
資產總值減流動負債	<u>6,040,194</u>	<u>4,987,628</u>
非流動負債		
借貸 – 非即期部分	129,800	36,000
遞延稅項負債	72,567	48,395
融資租賃承擔 – 於一年後到期	–	4,275
長期貸款票據	774,341	792,358
	<u>976,708</u>	<u>881,028</u>
	<u>5,063,486</u>	<u>4,106,600</u>
股本及儲備		
股本	109,889	109,889
儲備	4,768,671	3,821,278
本公司擁有人應佔	<u>4,878,560</u>	<u>3,931,167</u>
非控股權益	184,926	175,433
總權益	<u>5,063,486</u>	<u>4,106,600</u>

綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零零四年十一月十六日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司，其股份自二零零七年六月十一日起於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。

本公司為投資控股公司。本公司之附屬公司之主要業務為製造及銷售鉛酸電池及電池相關零部件。

此等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列值，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

2.1 於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂：

香港會計準則（「香港會計準則」）	披露措施
第7號之修訂	
香港會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號之修訂	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進之一部分

2.2 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ²
香港財務報告準則第2號之修訂	以股份為基礎的付款交易之分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號之修訂	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具 ¹
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提前還款特徵 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ³
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益 ²
香港會計準則第28號之修訂	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進之一部分 ¹
香港會計準則第40號之修訂	投資物業轉讓 ¹
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於將予釐定之日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

3. 營運分部

香港財務報告準則第8號「營運分部」規定營運分部須基於執行董事（即主要營運決策人，「主要營運決策人」）向分部分配資源及評估表現而定期審閱有關本集團組成部分之內部報告確認。然而，提供予主要營運決策人之財務資料並未包含各產品系列或各市場分部之溢利或虧損資料，故主要營運決策人已按綜合基準審閱本集團之經營業績。因此，本集團之營運構成單一報告分部，即製造及銷售鉛酸動力電池及電池相關零部件。

分部收益及業績

向主要營運決策人呈報之財務資料與綜合損益及其他全面收益表一致。

主要營運決策人以本集團之年度溢利量度分部業績。

整體披露

所有非流動資產及銷售均位於中國並在中國發生。兩年內，並無個人客戶佔本集團之總收益超過10%。

4. 營業額

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業額分析如下：		
電動自行車(三輪車)電池(附註i)	21,706,836	17,114,809
特殊用途電池(附註ii)	2,053,741	1,954,102
再生鉛產品	1,492,224	955,055
鋰電池產品	1,222,933	615,500
其他	428,167	841,425
	<u>26,903,901</u>	<u>21,480,891</u>

附註：

- i. 其包括主要應用於電動自行車及電動三輪車之電池產品。
- ii. 其包括主要應用於純電動汽車電池、管式電池、鉛酸啟動電池、儲能電池及備用電池之電池產品。

5. 其他收益及虧損

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
交易性投資淨收益(附註i)	9,679	22,700
外匯遠期合約淨(虧損)收益(附註ii)	(15,722)	19,422
商品衍生合約淨虧損(附註iii)	(28,525)	—
呆壞賬撥備	(82,743)	(71,338)
出售物業、廠房及設備之撇銷／虧損	(28,651)	(85,362)
物業、廠房及設備之已確認減值虧損	—	(2,517)
外匯虧損淨額	(597)	(7,283)
	<u>(146,559)</u>	<u>(124,378)</u>

附註：

- i. 交易性投資淨收益包括截至二零一七年十二月三十一日止年度從該等交易性投資中獲得約人民幣1,186,000元(二零一六年：人民幣3,192,000元)之股息收入及人民幣8,493,000元(二零一六年：人民幣19,508,000元)因公平值變動而產生之收益。
- ii. 外匯遠期合約淨(虧損)收益指外匯遠期合約公平值變動產生的已變現虧損人民幣8,445,000元(二零一六年：無)及未變現虧損人民幣7,277,000元(二零一六年：收益人民幣19,422,000元)。
- iii. 商品衍生合約淨虧損指商品衍生合約公平值變動產生的已變現虧損人民幣28,241,000元(二零一六年：無)及未變現虧損人民幣284,000元(二零一六年：無)。

6. 融資成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
以下各項之利息：		
– 借款	90,237	60,764
– 長期貸款票據之實際利息	62,408	63,473
– 應收保理票據	21,636	22,419
– 融資租賃	550	374
總借貸成本	174,831	147,030
減：資本化金額	(21,826)	(7,567)
	153,005	139,463

年內資本化之借貸成本乃於一般借貸中產生，並以合資格資產開支之資本化年比率5.32% (二零一六年：4.57%) 計算。

7. 稅項

開支包括：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
香港		
– 本期稅項	2,723	–
中國企業所得稅(「企業所得稅」)：		
– 本期稅項	239,908	203,225
– 往年(超額撥備)撥備不足	(28,360)	21,682
	211,548	224,907
遞延稅項：		
本年度	(18,770)	14,654
稅率變動所得	31,855	–
	227,356	239,561

本公司於開曼群島註冊成立，並獲豁免繳納所得稅。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃以估計應課稅溢利的16.5% (二零一六年：16.5%) 計算。

根據二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法及實施細則(「中國新稅法」)，除天能電池集團有限公司(「天能電池」)、天能電池集團(安徽)有限公司(「天能電池(安徽)」)、浙江天能能源科技有限公司(「浙江天能能源」)、浙江天能動力能源有限公司(「浙江天能動力」)、天能電池(蕪湖)有限公司(「天能電池(蕪湖)」)、安徽中能電源有限公司、天能集團(河南)能源科技有限公司、濟南市萬洋綠色能源有限公司(「濟源萬洋」)及浙江天能電池(江蘇)有限公司被評為高新技術企業並於截至二零一七年十二月三十一日止年度享受15%的稅率(二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日：天能電池、浙江天能能源、天能電池(安徽)、浙江天能動力及天能電池(蕪湖)的適用稅率為15%)外，中國附屬公司的適用稅率於截至二零一七年十二月三十一日止年度為25%。

年內稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表所示除稅前溢利對賬如下：

	二零一七年		二零一六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	1,407,588		1,145,083	
按適用所得稅稅率25%(二零一六年：25%)				
計算之稅項	351,897	25.0	286,271	25.0
不可扣稅支出之稅務影響	6,870	0.5	1,817	0.2
未確認稅項虧損之稅務影響	16,364	1.2	3,551	0.3
未確認之可扣減暫時性差異之稅務影響	9,752	0.7	(324)	(0.1)
利用之前未確認之稅項虧損	(3,824)	(0.3)	(1,974)	(0.2)
按優惠稅率計算的所得稅	(102,605)	(7.3)	(13,056)	(1.1)
稅率變動影響	31,855	2.3	-	-
往年(超額撥備)撥備不足	(28,360)	(2.0)	21,682	1.9
研發成本與若干員工成本額外扣減之稅務影響	(70,665)	(5.0)	(72,306)	(6.3)
於其他司法權區經營的附屬公司稅率不同的影響	(1,403)	(0.1)	-	-
中國附屬公司未分配利潤的預扣稅	17,475	1.2	13,900	1.2
年內稅項支出及實際稅率	227,356	16.2	239,561	20.9

8. 本年度溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利已扣除(計入)下列項目：		
物業、廠房及設備之折舊	342,706	347,456
預付租賃款項攤銷	6,098	4,506
折舊及攤銷總額	348,804	351,962
存貨資本化	(264,923)	(275,127)
	83,881	76,835
核數師酬金	2,340	2,270
(撥回) 確認存貨撥備(列入銷售成本項下)	(6,406)	3,292
董事酬金	4,603	3,909
其他員工退休福利計劃供款	33,409	41,394
其他員工成本	1,344,472	1,208,282
其他員工以股份為基礎之付款開支	8,967	15,111
總員工成本	1,391,451	1,268,696
確認為開支之存貨成本	23,396,623	18,505,980

截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關本公司購股權以股份為基礎之付款開支約人民幣8,987,000元(二零一六年：人民幣15,143,000元)已於損益中確認。

9. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已於年內確認為分派之股息：		
二零一七年：二零一六年末期股息， 每股普通股25.60港仙(相等於人民幣22.90分) (二零一六年：二零一五年末期股息31.80港仙 (相等於人民幣26.67分))	254,005	304,430

董事建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度每股普通股37.00港仙(相等於人民幣30.93分)(二零一六年：25.60港仙(相等於人民幣22.90分))之末期股息，此尚須待股東於應屆股東週年大會上批准。

10. 每股盈利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利之盈利 – 本公司擁有人應佔	1,178,369	858,546
股份數目：		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	1,126,546,500	1,133,770,145
潛在攤薄普通股之影響 – 購股權	23,224,559	20,886,482
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	1,149,771,059	1,154,656,627

11. 應收票據、應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收票據	<u>1,186,894</u>	<u>1,399,111</u>
應收貿易賬款	906,569	885,044
減：呆壞賬撥備	<u>(181,947)</u>	<u>(103,245)</u>
	<u>724,622</u>	<u>781,799</u>
其他應收款項	242,257	293,817
減：呆壞賬撥備	<u>(18,597)</u>	<u>(18,733)</u>
	<u>223,660</u>	<u>275,084</u>
預付款項	126,254	62,679
應收中國增值稅	<u>131,062</u>	<u>168,428</u>
	<u>2,392,492</u>	<u>2,687,101</u>

以下乃於報告期末應收票據之賬齡分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至180天	1,183,019	1,337,100
180至365天	<u>3,875</u>	<u>62,011</u>
	<u>1,186,894</u>	<u>1,399,111</u>

並無就應收貿易賬款收取利息。客戶(包括電池及電池相關產品之獨立第三方)一般獲授45天(二零一六年：45天)之平均信貸期。報告期末按發票日期(與各自的收益確認日期相若)對應收貿易賬款扣除已呈報之呆賬撥備後所作之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至45天	508,715	398,107
46至90天	163,153	216,815
91至180天	24,564	71,718
181至365天	28,190	95,159
	<u>724,622</u>	<u>781,799</u>

在接納任何新客戶前，本集團將內部評估潛在客戶之信貸質量及訂定合適的信貸額度。

報告期末，應收貿易賬款結餘人民幣508,715,000元(二零一六年：人民幣398,107,000元)既無逾期亦無減值，由於該等款項並無拖欠記錄且信貸質素良好，本集團並無為該等款項計提減值虧損撥備。

本集團之應收貿易賬款結餘包括總賬面值約人民幣215,907,000元(二零一六年：人民幣383,692,000元)之應收賬款，於報告期末為已逾期但本集團並未就其減值虧損作出撥備。

以下為已逾期但未減值之應收貿易賬款之賬齡分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
46至90天	163,153	216,815
91至180天	24,564	71,718
181至365天	28,190	95,159
	<u>215,907</u>	<u>383,692</u>

管理層密切監察應收貿易賬款信貸質素之任何變動。根據本集團過往經驗及管理層評估，已逾期少於一年但無減值之應收貿易賬款一般可予收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團之應收票據、應收貿易賬款及其他應收款項乃分散至大量交易對手及客戶，故本集團並無就此承擔重大信貸集中風險。

本集團已就所有超過一年預期不可收回之應收貿易賬款及其他應收款項作出全數撥備，此乃因為按照歷史慣例，逾期超過一年之應收款項一般不可收回。超過45天的應收貿易賬款減值均基於銷售商品之估計不可收回款項予以撥備，此乃按過往拖欠經驗及客觀減值證據釐定之金額。

呆賬撥備之變動 – 應收貿易賬款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一月一日	103,245	51,954
呆壞賬撥備	82,906	71,088
呆壞賬撥回	(32)	(329)
撇銷不可收回之金額	(4,172)	(19,468)
	<u>181,947</u>	<u>103,245</u>
十二月三十一日	<u>181,947</u>	<u>103,245</u>

其他應收款項為無抵押及免息。

呆賬撥備之變動 – 其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一月一日	18,733	18,377
呆壞賬撥備	–	775
呆壞賬撥回	(131)	(196)
撇銷不可收回之金額	(5)	(223)
	<u>18,597</u>	<u>18,733</u>
十二月三十一日	<u>18,597</u>	<u>18,733</u>

在釐定應收貿易賬款及其他應收款項之可收回性時，本集團由初始授出信貸當日起直至報告日期為止重新評估應收貿易賬款及其他應收款項之信用質素。根據本集團之過往經驗，董事認為毋須作出進一步撥備。

12. 應付票據、應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付貿易賬款	2,386,628	1,769,406
應付票據	1,079,484	1,402,981
其他應付款項及應計費用	2,504,505	2,187,537
	<u>5,970,617</u>	<u>5,359,924</u>

本集團一般獲其供應商授予介乎5天至90天之信貸期(二零一六年：5天至90天)。應付貿易賬款於報告期末基於發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至90天	1,888,639	1,449,588
91至180天	208,838	94,033
181至365天	201,448	127,944
一至兩年	67,095	89,016
兩年以上	20,608	8,825
	<u>2,386,628</u>	<u>1,769,406</u>

以下乃於報告期末應付票據之賬齡分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至180天	<u>1,079,484</u>	<u>1,402,981</u>

業務回顧

本集團在中華人民共和國（「中國」）主要有五大業務，分別為研發、生產和銷售：1) 新能源鋰動力電池；2) 特殊用途鉛動力電池；3) 電動自行車鉛動力電池；4) 廢舊電池回收處理；及5) 智慧能源。

營運回顧

2017年，本集團持續以穩中求進為總基調，變革創新不斷深化、經營管理逐步強化、質量效益持續優化，各項主要業務均取得了可喜成績，實現了高質量、可持續地發展。

報告期內，本集團實現銷售收入約人民幣269.04億元（二零一六年：約人民幣214.81億元），淨利潤約人民幣11.80億元（二零一六年：約人民幣9.06億元），創下歷史最高水平。其中，新能源鋰電池銷售收入約人民幣12.23億元，同比增長98.68%，佔總銷售額的4.55%；特殊用途電池銷售收入約人民幣20.54億元，同比增長5.10%，佔總銷售額的7.63%；電動自行車及電動三輪車鉛動力電池銷售收入約人民幣217.07億元，同比增長26.83%，佔總銷售額的80.68%。

一、傳統產業穩步增長

鉛電池主力軍作用繼續彰顯，為本集團提供穩健的現金流。年內，電動自行車及電動三輪車電池銷售收入約人民幣217.07億元，同比增長26.83%。特殊用途電池銷售收入約人民幣20.54億元，同比增長5.10%。

本集團繼續鞏固了電動自行車、電動三輪車動力電池的行業龍頭地位，市場佔有率穩步提升，積極和政府、同行業企業一起，加強行業自律與規範管理，共同維護行業的秩序。隨著電動自行車新國標的制定和陸續執行，電動車行業必將向著更健康有序的方向發展。

受益於中國城鎮化建設和電子商務的發展，電動自行車、電動三輪車已成為中國普通百姓的日常出行工具和物流終端的配送工具。根據益普索商務諮詢預測，到2025年，電動自行車和電動三輪車電池的需求量將達到600億人民幣。

本集團大力推進智能製造，在各基地廣泛運用連鑄連軋新技術、新工藝，鉛電池生產線在自動化的基礎上升級打造數字化、信息化、智能化，加強過程質檢和現場精細化管理，提升產品質量，加強節能減排，受益於此，在2017年鉛價大幅波動的情況下，傳統業務銷售與效益未受影響，反大幅提升。同時實施大營銷戰略，共享渠道資源，優質共贏商數量不斷拓展，市場佔有率穩步提升。首次冠名整列高鐵，提升天能品牌知名度和美譽度，加強市場和產品管理，增強營銷服務能力。

二、新興板塊不斷壯大

新能源鋰電池業務年內實現銷售收入約人民幣12.23億元，同比增長98.68%。根據國家統計局數據，2017年中國新能源汽車產銷量為71.6萬輛，同比增長51%，是全球最大的新能源汽車市場。

本集團鋰電池業務成功入選工信部2017製造業與互聯網融合發展試點示範項目、工信部智能製造項目，也是中國輕工業聯合會首批鋰電池及系統重點實驗室。本集團擁有6位院士專家、4位國家千人計劃專才、10位外國籍專家、33位教授博士在內的超1000人研發團隊，與11所海內外高校建立產學研平臺，成功打造鋰電池材料、三元鋰電池、磷酸鐵鋰電池、BMS和PACK系統的研發與生產的全產業鏈。本集團憑藉領先的技術、產品、品牌和服務，積累了包括新能源汽車廠、高端電動自行車廠、共享電單車企業、3C數碼類等企業的豐

富客戶結構。本集團旗下子公司浙江天能能源科技股份有限公司(以下簡稱“天能能源”)入選工信部第二批《鋰離子電池行業規範條件》企業，並參與制定兩項鋰電池行業國家標準。2017年12月8日，在由《中國汽車報》舉辦的“2017中國新能源汽車發展論壇”上，天能鋰電獲評中國優秀新能源汽車零部件供應商。報告期內，獲得奇瑞新能源汽車授予“2017年度卓越合作表現獎”。

本集團積極尋找新的電池運用市場，新增運用於電動叉車的管式電池、運用於傳統汽車的起動電池及運用於風能太陽能的儲能電池系統，擴大了電池的應用推廣領域。根據中國產業信息網數據，中國每年物流總額超220萬億人民幣，每年叉車銷量超過37萬輛，其中電動叉車佔比由2011年的11%快速提升至2017年的40%，未來增長潛力巨大。年內，已與包括安徽合力(600761.SH)、杭叉集團(603298.SH)等叉車領導品牌建立戰略合作夥伴關係，行業影響力大幅提升。同時，本集團起動電池業務加快渠道發展佈局，成功打開市場，樹立品牌。光伏儲能業務分渠道同步推進，年內，已在集團廠房建設1.65MWp屋頂分布式光伏發電及智能微網鉛炭儲能項目，建成後發電量達190萬度，節省標煤635噸，光儲一體化系統可實現白天發電儲存，夜晚提供動力，為企業提供優質、清潔環保、可再生循環的電力能源。

三、綠色發展全面推進

本集團深入踐行“綠水青山就是金山銀山”的兩山理論，堅定走綠色發展道路，堅決貫徹生產者責任延伸制度，從研發、製造到無害化處理，打造綠色低碳發展的經濟體系。

年內，本集團綠色產品研發成果在2017綠色生產與消費國際交流會上，捧得綠色環保產品領跑榜、綠色設計先鋒團隊和綠色設計國際大獎。並斬獲首屆中國節能環保創新應用大賽銅獎。綠色製造也實現豐收，入選工信部2017第一批綠色製造體系示範綠色工廠、綠色供應鏈示範企業。

依託循環經濟產業園，本集團全面深化廢舊電池回收業務。年內，本集團廢舊電池回收業務對外銷售收入約人民幣14.92億元，同比增長56.24%，佔總銷售額的5.55%，極大程度上緩解了鉛價波動對生產成本的影響。本集團在浙江和河南擁有兩大廢舊電池回收基地，年處理產能達到40萬噸，成為無害化處理廢舊電池回收的行業標杆企業，先後被國家發改委評為資源綜合利用企業、國家循環經濟標準化試點企業。年內，集團自主研發的”一種用於再生鉛精煉的除銅組合物及其應用”成果榮獲國家發明專利獎。真正實現由研發到生產、銷售、回收處理的綠色閉環，具有良好的經濟效益、社會效益、生態效益。

四、一帶一路拓寬市場

年內，本集團產品沿一帶一路，出口東南亞、中東、非洲、歐洲、南美洲等地區。

交通工具電氣化是全球的趨勢，電動自行車因具有價格較低、輕便等特點，是摩托車的主要替代品，在東南亞、南美等發展中國家得到廣泛使用。海外儲能市場主要集中在美國、歐盟、澳洲地區，根據全球能源市場研究機構P&S Market Research最新發佈的研究報告顯示，全球儲能市場規模約為26.63億美元，到2022年，全球儲能市場規模將達到261.37億美元，期間年複合增率高達46.3%。本集團主要客戶雅迪電動車，與2018年俄羅斯世界盃組委會簽約，成為2018年俄羅斯世界盃官方指定亞洲贊助商。2017年12月，本集團獲得新能源聯盟頒發的一帶一路新能源國際智能智造突出貢獻獎。

五、資本市場提升公司和股東利益

報告期內，本集團動用自有資金，增持同行業優秀企業超威動力(00951.HK)，2018年進一步增持至1.12億股，合計動用資金5.58億港元(不含交易費用)，顯示了對行業的未來發展充滿信心。本集團成功入選恒生綜合指數成分股、MSCI指數成分股、恒生可持續發展企業指數成分股、深港通標的成分股。年內本集團憑藉積極的投資者關係活動，在”首屆中國卓越IR評選”中，表現優異，獲得資本市場認可，獲得”首屆中國卓越IR最佳總監獎”。

未來發展策略

未來，本集團將堅持穩中求進總基調、堅持質量效益為中心，持續開展創新變革，加快由生產制造型企業向服務制造型企業轉型、傳統型企業向平臺型企業轉型，加快推進智能化、平臺化、全球化進程，加快建設全球科技創新平臺、柔性智能製造平臺、大數據雲驅動平臺、聚智眾籌創新平臺，實現鉛電池、智慧能源、新能源、回收循環、金融與現代服務五大產業板塊協同發展的新格局。成為全球領先的綠色能源解決方案商。

管理層分析

毛利

本集團毛利及毛利率由二零一六年度約人民幣29.75億元及約13.85%至二零一七年度約人民幣35.07億元及約13.04%，比去年分別上升約17.90%及下降0.81個百分點。主要是收入增長及管理提升。

其他收入

本集團其他收入由二零一六年度約人民幣2.22億元增長約39.29%至二零一七年度約人民幣3.09億元。上升主要由於政府補貼收入和利息收入增加所致。

銷售及分銷成本

本集團銷售及分銷成本由二零一六年度約人民幣5.87億元增長約15%至二零一七年度約人民幣6.75億元。銷售及分銷成本略有增加，主要由於運輸費用增加所致。

行政開支

行政開支由二零一六年度約人民幣3.73億元增加約20.21%至截至二零一七年度約人民幣4.49億元。增加主要由於員工開支及諮詢費用增加。

融資成本

融資成本由二零一六年度約人民幣1.39億元增長約9.71%至二零一七年度約人民幣1.53億元。主要由於本年度總借貸規模增加所致。

稅項

本集團二零一六年度所得稅費用約人民幣2.40億元減少約5.09%至二零一七年度約為人民幣2.27億元。這是由於本年度高新技術企業盈利增加。

流動資金及財務資源

二零一七年度經營活動之現金淨額約為人民幣22.02億元(二零一六年：人民幣20.89億元)，本年度，同時本集團盈利提升以及加強應收帳款及應付帳款管理，令至經營活動現金流總體保持良好。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金(包括已抵押銀行存款)約為人民幣46.00億元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣31.14億元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團獲得未使用銀行融資約人民幣28.43億元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣30.16億元)。銀行結餘及現金(包括已抵押銀行存款)約人民幣45.79億元、人民幣905萬元、人民幣1153萬元分別以人民幣、港元及美元計值。由於港元及美元銀行結餘佔總結餘比例約0.45%，因此本集團相關匯兌風險很低。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣12.08億元(二零一六年十二月三十一日：流動資產淨值約人民幣6.27億元)。上升的主要原因是公司增強了經營能力，銀行存款及現金增加，本公司相信將能夠償還到期負債和滿足經營所需資金，並能夠控制其負債及財務風險水平。

於二零一七年十二月三十一日，本集團一年內到期付息借貸融資租賃及貸款票據(合稱「付息貸款」)合共約為人民幣13.29億元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣11.79億元)。而一年後到期付息貸款約為人民幣9.04億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣8.33億元)。人民幣20.66億元付息貸款的固定及浮動年利率為3.85%至8.00%(二零一六年：3.65%至8.00%)；而港幣2.00億元付息貸款的浮動年利率為2.44%至3.19%(二零一六年：固定年利率為1.47%至1.49%)。本公司將密切監控利率變動並評估利率風險。

本公司財務政策之目標為維持健康之資本架構，透過審慎的財務管理盡量降低資金成本。於回顧年度內，本集團繼續進一步利用長期貸款以優化其貸款結構。

財務狀況

資產

於二零一七年十二月三十一日，本集團總資產約為人民幣139.82億元，較於二零一六年十二月三十一日約人民幣121.30億元增加15.27%。其中，非流動資產增長約10.81%至約人民幣48.32億元，而流動資產則增加約17.77%至約人民幣91.49億元。非流動資產增加的主要原因為就生產廠房及設備改造作出資本開支；流動資產增加的主要原因為存貨、銀行存款增加。

負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團總負債約為人民幣89.18億元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣80.23億元增加約11.15%。其中，流動負債增長約11.19%至約人民幣79.42億元，主要由於應付帳款增加所致；而非流動負債則增加約10.86%至約人民幣9.77億元，主要由於長期付息借款增加所致。

資本開支

於二零一七年度的資本開支約為人民幣5.55億元(二零一六年：約人民幣7.16億元)。主要開支來自長興吳山基地、河南濮陽基地及江蘇沭陽基地建設。

資本承擔

於二零一七年十二月三十一日，綜合財務報表內就收購物業、廠房及設備之已訂約但未入帳之款項約為人民幣3.02億元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣2.41億元)。

資產負債比率

本集團於二零一七年十二月三十一日的資產負債比率(根據付息貸款總額除以總資產再乘以100%計算)約為15.97%(二零一六年十二月三十一日：約16.58%)。

匯率波動風險

由於本集團業務主要於中國經營，而且經營主要以人民幣交易；為降低外匯風險，本集團於二零一七年針對1.5億港幣貸款與銀行簽定外匯遠期合約，因此董事會認為本公司之營運現金流及流動資金不存在重大外匯匯率風險。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團之銀行信貸以銀行存款、應收票據、物業、廠房及設備以及預付租賃款項用作抵押。抵押資產賬面淨值總額約為人民幣15.46億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣21.69億元)。

員工及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團共僱用19,027名(二零一六年十二月三十一日：18,110名)員工。本集團於二零一七年度之員工成本(不包括董事薪酬)約人民幣13.87億元(二零一六年：人民幣12.65億元)。成本包括基本薪酬、福利及員工福利，例如酌情花紅、醫療及保險計劃、退休金計劃(包括政府法定要求的計劃如中國的養老保險及香港的強制性公積金)、失業保險計劃以及購股權計劃等。本集團向員工提供具競爭力之薪酬待遇。本公司採納用以激勵員工表現之獎勵計劃(包括購股權計劃)及提供一系列員工發展培訓計劃。

所持之重大投資

於二零一七年十二月三十一日，除投資香港聯交所上市之權益證券外，本集團無持有任何重大投資，該等投資為增持同行業優秀企業股份，對行業未來發展充滿信心。

重大收購及出售

本年度並沒有重大收購及出售。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於二零一七年十二月三十一日，天能電池集團有限公司(本公司之全資附屬公司)向中國國內的機構投資者發行兩期累計人民幣7.8億元(二零一六年：人民幣8億元)的企業債券仍然生效，其年期分別為5年及6年。有關該發行的進一步資料，可參考本公司日期為二零一四年三月七日、二零一四年三月十日、二零一四年九月十八日及二零一四年九月二十六日之公告。

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零一八年五月十五日(星期二)至二零一八年五月十八日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記，期間概不登記任何本公司股份轉讓。為合資格出席本公司本年度股東週年大會，所有股票連同已填妥的股份過戶表格須於二零一八年五月十四日(星期一)下午四時三十分或之前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

此外，本公司將自二零一八年五月二十五日(星期五)至二零一八年五月二十九日(星期二)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記，期間概不登記任何本公司股份轉讓。為確立獲派擬派末期股息之權利，所有過戶文件連同有關股票須於二零一八年五月二十四日(星期四)下午四時三十分或之前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。待股東於本公司將於二零一八年五月十八日舉行之股東週年大會上批准後，擬派末期股息預期將於二零一八年六月二十九日(星期五)或前後支付。

審核委員會

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之規定設立一個審核委員會(「審核委員會」)，負責檢討及監察本集團之財務匯報程序及內部監控。截至二零一七年十二月三十一日，審核委員會由3名獨立非執行董事組成，包括郭孔輝先生、黃董良先生及吳鋒先生。

審核委員會與本公司高級管理層及本公司之核數師定期開會，以審議本公司之財務匯報程序、內部監控之效用、核數程序及風險管理事宜。

審核委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度業績。

企業管治守則

本公司已於二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日期間採用載於上市規則附錄十四之企業管治守則(「守則」)條文。截至二零一七年十二月三十一日止年度，除守則條文第A.2.1條，本公司已遵守守則所載的條文。張天任博士擔任本公司主席兼行政總裁，負責管理本集團之業務。董事會認為，主席及行政總裁由同一人士擔任有利於執行本公司業務策略及盡量提升營運效率。根據現有之董事會架構及業務範圍，董事會認為，並無即時需要分開主席及行政總裁之職位。但是，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構之有效性，以評估是否需要分開主席及行政總裁之職位。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本公佈所載有關本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註之數字，已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，確認載於本集團本年度之經審核綜合財務報表之金額。根據香港會計師公會發出之《香港核數準則》、《香港審閱應聘服務準則》或《香港核證應聘服務準則》，德勤•關黃陳方會計師行就此所履行之工作，不會構成核證應聘，因此德勤•關黃陳方會計師行於本公佈中並無表示核證。

遵守上市規則標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向董事作出具體查詢，所有董事均確認彼等於二零一七年整個年度均遵守標準守則所載的規定準則。

股東週年大會

本公司謹訂於二零一八年五月十八日(星期五)下午二時正假座中國浙江省長興縣畫溪工業功能區天能集團大廈三樓會議室舉行應屆股東週年大會。股東週年大會通告將於本公司網站 www.tianneng.com.hk 及聯交所網站 www.hkex.com.hk 刊登，並盡快寄發予本公司股東。

刊登

包含上市規則附錄十六所規定之所有資料之年報將盡快於本公司網站 www.tianneng.com.hk 及聯交所網站 www.hkex.com.hk 刊登。

一般資料

於本公佈之日，執行董事為張天任博士、張敖根先生、陳敏如先生、張開紅先生、史伯榮先生及周建中先生；獨立非執行董事為郭孔輝先生、黃董良先生及吳鋒先生。

本公佈將會在本公司網站 www.tianneng.com.hk 及聯交所網站 www.hkex.com.hk 刊登。

承董事會命
主席
張天任

香港，二零一八年三月二十三日

於本公佈日期，本公司執行董事為張天任博士、張敖根先生、陳敏如先生、張開紅先生、史伯榮先生及周建中先生；本公司獨立非執行董事為郭孔輝先生、黃董良先生及吳鋒先生。