

## 信息披露 Disclosure

## 2011年大唐国际发电股份有限公司公开发行公司债券发行说明书

(上接A23版)

发行债券收到的现金	-	5,967,000	-
筹资活动现金净额	68,242	4,020	572,756
筹资活动现金净额小计	11,196,614	27,361,020	37,279,916
偿还债务支付的现金	6,624,400	39,385,860	18,299,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,548,602	2,864,608	2,688,019

其中：子公司支付给少数股东的现金

57,152 39,403 363,640

其中：本公司向附属企业投资支付给少数股东的现金

8,230,154 42,289,871 21,341,659

筹资活动现金流出小计

2,966,460 -14,928,851 15,938,257

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

-5,434 -717 -5,589

五、现金及现金等价物净增加额

1,854,207 -1,762,296 889,028

加：期初现金及现金等价物余额

291,589 2,053,885 1,164,857

六、期末现金及现金等价物余额

2,145,796 291,589 2,053,885

7.本公司合并口径近三年主要财务数据与财务指标

单位：千元

项目 2010年度 / 2010年12月31日 2009年度 / 2009年12月31日 2008年度 / 2008年12月31日

总资产 210,755,870 181,988,544 158,555,808

总负债 172,434,839 149,347,363 127,787,756

流动资产 17,869,014 14,673,951 15,533,975

流动负债 52,260,293 39,402,213 53,721,566

归属于母公司股东权益 30,737,258 25,997,662 26,127,233

少数股东权益 7,583,775 6,643,449 4,640,819

总债务 154,389,577 136,703,004 114,694,761

营业收入 60,672,375 47,942,923 36,900,065

营业成本 49,427,960 39,429,475 32,523,982

利得支出 7,463,203 6,842,155 6,528,833

利得费用 5,379,356 4,043,316 3,756,888

利得总额 4,623,881 2,998,454 465,084

归属母公司股东的净利润 2,473,684 1,403,706 637,949

全面摊薄净资产收益率 83% 5.36% 23%

EBITDA/EBITDA 比率 17,400,058 14,574,604 10,480,016

EBITDA/利息支出 0.34 0.37 0.29

速动比率 0.27 0.33 0.25

资产负债率 8182% 8206% 8059%

利息倍数 1.62 1.44 1.07

EBITDA/利息支出 2.33 2.13 1.81

总资产/EBITDA 比率 887 9.38 10.94

8.本公司口径近三年主要财务数据与财务指标

单位：千元

项目 2010年度 / 2010年12月31日 2009年度 / 2009年12月31日 2008年度 / 2008年12月31日

总资产 52,857,350 46,624,484 61,536,454

总负债 21,607,770 19,957,949 35,476,990

归属于母公司股东权益 31,249,580 26,666,535 26,599,464

流动资产 6,552,405 9,726,812 4,704,790

流动负债 3,189,235 3,225,506 21,426,741

总资产/流动负债 19,427,618 16,881,544 31,212,587

资产负债率 8,529,957 8,493,716 9,124,204

财务费用/净利润 634,357 307,453 199,345

流动负债/流动资产 2,127,578 1,985,617 3,136,459

EBITDA/利息支出 2,075,960 1,857,296 2,774,352

总资产/EBITDA 比率 2.05 3.02 0.35

速动比率 1.94 2.96 0.33

资产负债率 40.88% 42.81% 57.65%

流动负债率 4.09 303 327

注：(1) 总债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券+应付债券+应付利息；

(2) 利息收入=借款利息费用+可转换公司债券利息费用+短期融资券利息费用+融资租赁利息费用+票据贴现利息费用；

(3) EBITDA=净利润+利息费用+折旧+摊销+固定资产减值准备；

(4) 流动比率=流动资产/流动负债；

(5) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

(6) 营业负债率=(应付账款+预收款项)/营业收入；

(7) 利息倍数=利息费用/利息收入；利息支出；

(8) EBITDA/利息支出=EBITDA/利息支出；

(9) 总债务/EBITDA 总债务/EBITDA；

(10) 本公司口径财务附注中无利息支出，因此利息信息在计算中涉及的利息支出用数据费用净额代替；

(11) 公司口径财务附注无折旧与无形资产摊销，因此 EBITDA 不适用。

(三)净资产收益率和每股收益

本公司2008年至2010年净资产收益率和每股收益如下表：

单位：千元

项目 2010年度 / 2010年12月31日 2009年度 / 2009年12月31日 2008年度 / 2008年12月31日

总资产 52,857,350 46,624,484 61,536,454

总负债 21,607,770 19,957,949 35,476,990

归属于母公司股东权益 31,249,580 26,666,535 26,599,464

流动资产 6,552,405 9,726,812 4,704,790

流动负债 3,189,235 3,225,506 21,426,741

总资产/流动负债 19,427,618 16,881,544 31,212,587

资产负债率 8,529,957 8,493,716 9,124,204

财务费用/净利润 634,357 307,453 199,345

流动负债/流动资产 2,127,578 1,985,617 3,136,459

EBITDA/利息支出 2,075,960 1,857,296 2,774,352

总资产/EBITDA 比率 2.05 3.02 0.35

速动比率 1.94 2.96 0.33

资产负债率 40.88% 42.81% 57.65%

流动负债率 4.09 303 327

注：(1) 总债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券+应付债券+应付利息；

(2) 利息收入=借款利息费用+可转换公司债券利息费用+短期融资券利息费用+融资租赁利息费用+票据贴现利息费用；

(3) EBITDA=净利润+利息费用+折旧+摊销+固定资产减值准备；

(4) 流动比率=流动资产/流动负债；

(5) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

(6) 营业负债率=(应付账款+预收款项)/营业收入；

(7) 利息倍数=利息费用/利息收入；利息支出；

(8) EBITDA/利息支出=EBITDA/利息支出；

(9) 总债务/EBITDA 总债务/EBITDA；

(10) 本公司口径财务附注中无利息支出，因此利息信息在计算中涉及的利息支出用数据费用净额代替；

(11) 公司口径财务附注无折旧与无形资产摊销，因此 EBITDA 不适用。

(三)净资产收益率和每股收益

本公司2008年至2010年净资产收益率和每股收益如下表：

单位：千元

项目 2010年度 / 2010年12月31日 2009年度 / 2009年12月31日 2008年度 / 2008年12月31日

总资产 52,857,350 46,624,484 61,536,454

总负债 21,607,770 19,957,949 35,476,990

归属于母公司股东权益 31,249,580 26,666,535 26,599,464

流动资产 6,552,405 9,726,812 4,704,790

流动负债 3,189,235 3,225,506 21,426,741

总资产/流动负债 19,427,618 16,881,544 31,212,587

资产负债率 8,529,957 8,493,716 9,124,204

财务费用/净利润 634,357 307,453 199,345

流动负债/流动资产 2,127,578 1,985,617 3,136,459

EBITDA/利息支出 2,075,960 1,857,296 2,774,352

总资产/EBITDA 比率 2.05 3.02 0.35

速动比率 1.94 2.96 0.33

资产负债率 40.88% 42.81% 57.65%

流动负债率 4.09 303 327

注：(1) 总债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券+应付债券+应付利息；

(2) 利息收入=借款利息费用+可转换公司债券利息费用+短期融资券利息费用+融资租赁利息费用+票据贴现利息费用；

(3) EBITDA=净利润+利息费用+折旧+摊销+固定资产减值准备；

(4) 流动比率=流动资产/流动负债；

(5) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

(6) 营业负债率=(应付账款+预收款项)/营业收入；

(7) 利息倍数=利息费用/利息收入；利息支出；

(8) EBITDA/利息支出=EBITDA/利息支出；

(9) 总债务/EBITDA 总债务/EBITDA；

(10) 本公司口径财务附注中无利息支出，因此利息信息在计算中涉及的利息支出用数据费用净额代替；

(11) 公司口径财务附注无折旧与无形资产摊销，因此 EBITDA 不适用。

(三)净资产收益率和每股收益

本公司2008年至2010年净资产收益率和每股收益如下表：

单位：千元

项目 2010年度 / 2010年12月31日 2009年度 / 2009年12月31日 2008年度 / 2008年12月31日

总资产 52,857,350 46,624,484 61,536,454

总负债 21,607,770 19,957,949 35,476,990

归属于母公司股东权益 31,249,580 26,666,535 26,599,464

流动资产 6,552,405 9,726,812 4,704,790