

2012年大唐国际发电股份有限公司债券(第二期)上市公告书

(上接 A18 版)

4、本公司最近一期公司资产负债表

资产	单位:千元	
	2014年6月30日	2013年12月31日
流动资产		
货币资金	2,608,344	4,987,088
应收账款	6,000	26,300
应收帐款	884,859	970,375
预付账款	38,058	33,048
应收股利	3,280,327	662,260
其他应收款	403,384	434,352
存货	229,000	294,020
一年内到期的非流动资产	335,000	185,000
其他流动资产	2,790,443	3,342,957
流动资产合计	10,772,714	10,915,070
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	51,947,164	50,851,477
投资性房地产	243,038	247,387
固定资产	8,637,284	6,534,049
在建工程	5,360,327	6,989,010
工程物资	788,332	1,207,034
固定资产清理	-	-
无形资产	760,642	510,555
商誉	33,561	33,561
长期待摊费用	137	547
递延所得税资产	93,246	71,527
其他非流动资产	13,675,121	10,919,963
非流动资产合计	81,539,453	77,886,690
资产总计	92,312,767	88,801,760

负债及股东权益	单位:千元	
	2014年6月30日	2013年12月31日
流动负债		
短期借款	2,000,000	2,240,000
应付账款	-	-
应付账款	2,070,826	1,910,353
预收账款	3,893	30,547
应付职工薪酬	12,169	56,218
应交税费	74,289	-87,105
应付利息	602,762	603,485
应付股利	1,597,205	-
其他应付款	738,321	498,618
一年内到期的非流动负债	5,681,900	5,157,736
其他流动负债	10,000,000	5,000,000
流动负债合计	22,671,265	15,429,795
非流动负债		
长期借款	15,434,800	15,362,000
应付债券	8,834,404	13,923,589
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	285,867	296,817
非流动负债合计	24,655,071	30,201,406
负债合计	47,326,426	45,631,201
股东权益		
股本	13,310,038	13,310,038
资本公积	9,520,397	9,591,272
专项储备	661,755	422,344
盈余公积	16,665,465	16,075,334
未分配利润	4,628,706	3,680,571
外币报表折算差额	-	-
归属母公司股东权益合计	44,986,341	42,429,569
少数股东权益	-	-
股东权益合计	44,986,341	42,429,569
负债和股东权益总计	92,312,767	88,801,760

5、本公司最近一期公司利润表

项目	单位:千元	
	截至6月30日止六个月期间	2013年度
营业收入	4,681,814	4,893,521
营业成本	3,402,429	4,039,449
营业税金及附加	46,159	65,415
销售费用	-	-
管理费用	254,988	252,369
财务费用	855,387	841,329
资产减值损失	-	-
公允价值变动收益	4,226,954	2,640,353
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	309,585	483,722
营业利润	4,279,796	1,763,085
营业外收入	20,791	18,837
营业外支出	300	-
其中:非流动资产处置损失	-	-
利润总额	4,300,286	1,782,722
减:所得税费用	174,806	-129,721
净利润	4,125,471	1,912,463
归属于母公司所有者的净利润	4,125,471	1,912,463
其他综合收益(变动)	-896	970
综合收益总额	4,124,575	1,913,433
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,124,575	1,913,433

6、本公司最近一期公司现金流量表

项目	单位:千元	
	截至6月30日止六个月期间	2013年度
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	5,419,336	5,693,560
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	221,910	370,497
现金流入小计	5,741,246	6,064,047
购买商品、接受劳务支付的现金	2,297,066	3,118,220
支付给职工以及为职工支付的现金	604,097	609,501
支付的各项税费	449,389	481,067
支付的其他与经营活动有关的现金	604,737	670,025
现金流出小计	3,946,689	4,789,522
经营活动产生的现金流量净额	1,794,557	1,284,524
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	3,517,760	9,229,527
取得投资收益所收到的现金	1,400,220	2,010,652
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	300	305,377
现金流入小计	5,008,220	11,545,666
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	604,840	1,136,119
投资支付的现金	6,628,716	8,940,678
其中:购买子公司所支付/收到的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	111,146	483,381
现金流出小计	7,544,762	10,560,078
投资活动产生/使用的现金流量净额	-2,536,542	978,678
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	50,803	126,579
发行债券收到的现金	11,220,093	8,505,679
偿还债务所支付的现金	11,437,200	7,408,889
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,294,551	997,043
其中:子公司支付/收到股利	-	-
支付的现金及现金等价物	7,500	211,001
筹资活动产生的现金流量净额	-1,508,448	-111,744
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-691	-5,570
五、现金及现金等价物净增加/减少	-2,251,424	2,136,498
加:期初现金及现金等价物余额	4,880,687	1,940,922
六、期末现金及现金等价物余额	2,608,344	3,967,401

主要财务指标	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	2014年6月30日		2013年12月31日		2013年12月31日		2013年12月31日	
流动比率(合并口径)	0.29		0.42		0.42		0.44	
速动比率(合并口径)	0.24		0.36		0.34		0.34	
资产负债率(合并口径)	78.71%		78.08%		79.20%		79.30%	
资产负债率(母公司口径)	51.27%		51.62%		40.08%		40.61%	
利息保障倍数(合并口径)	1.67		1.69		1.63		1.38	
利息保障倍数(母公司口径)	4.72		2.66		2.44		3.51	

注:(1)流动比率=流动资产/流动负债;
(2)速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;
(3)资产负债率=总负债/总资产;
(4)利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
(5)净资产收益率=净利润/净资产

按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每

股收益的计算及披露(2010年修订)》计算的最近三年一期的加权平均净资产收益率如下表:

年份	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
加权平均净资产收益率	4.46%	4.20%	4.21%	4.21%
净资产收益率	4.46%	4.20%	4.21%	4.21%
净资产收益率	4.46%	4.20%	4.21%	4.21%
净资产收益率	4.46%	4.20%	4.21%	4.21%

注:加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = \frac{NP}{E} = \frac{NP}{\frac{E_0 + E_1}{2} + \frac{E_2}{2} + \frac{E_3}{2} + \frac{E_4}{2}}$$

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;EO为归属于公司普通股股东的期初净资产;E1为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;E2为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;MO为报告期增发新股、M1为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;M2为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;E3为因其他交易事项引起的净资产增减变动;M3为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数

第六节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

一、偿付风险
经大公国际资信评估有限公司综合评定,发行人主体信用等级为 AAA,本期债券的信用等级为 AAA,根据大公国际资信评估有限公司的符号及定义,表示偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。虽然发行人目前的经济情况、财务状况和资产质量良好,但在本期债券存续期内,如果由于发行人不能预期或不能控制的市场及环境变化导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金,则可能会影响本期债券本息到期时的按期兑付。

二、具体偿债计划
本期债券的利息,在债券存续期内,于每年的 11 月 3 日由发行人通过债券托管机构支付。本期债券的本金,将于 2024 年 11 月 3 日由发行人通过债券托管机构支付。

(一)偿债资金将来源于发行人日常经营所产生的稳定的利润及经营活动现金流

发行人 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年上半年营业收入分别为 723.82 亿元、775.98 亿元、752.27 亿元和 348.43 亿元。归属公司股东的净利润分别为 18.85 亿元、39.64 亿元、35.27 亿元和 19.75 亿元。发行人经营活动现金流充沛,2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年上半年经营活动现金流量净额分别为 129.35 亿元、216.88 亿元、300.68 亿元和 140.90 亿元。发行人良好的盈利能力与稳定的经营活动现金流将为偿还债券本息提供保障。

(二)偿债应急保障方案

1、流动资产变现
长期以来,发行人财务政策稳健,注重对流动性的管理,资产流动性良好,必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2014 年 6 月 30 日,公司的流动资产合计为 27,321 亿元。

2、担保人为本期债券提供了全额无条件不可撤销连带责任保证担保

中国大唐为本期债券出具了担保函。担保人在该担保函中承诺,对本期债券各期利息及本金的按时偿付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。如发行人不能按期支付债券本息及到期利息,担保人保证将债券本息及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用,由担保人委托机构主承销商指定的账户。

三、偿债保障措施
为了充分、有效地维护债券持有人的利益,发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列计划,包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等,努力形成一套确保债券安全兑付的保障机制。

(一)切实做到专款专用
发行人将制定专门的债券募集资金使用计划,相关业务部门对资金使用情况将进行严格管理,切实做到专款专用,保证募集资金的合法、规范使用,不得挪作他用,并接受债券持有人及债券受托管理人的监督。

同时,公司将指定财务部门和资金管理部门负责募集资金的归集、管理和使用,并严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实;并严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实;并严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实。

(二)设立专门的偿付工作小组
发行人指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作,并通过公司其他相关部门,在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金,保证本息的如期偿付,保证债券持有人的利益。

在利息和本金偿付日之前十五个工作日内,发行人将组成偿付工作小组,负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。小组成员包括公司财务部等部门人员,保证本息的偿付。

(三)充分发挥债券受托管理人的作用
本期债券受托管理人为债券受托管理人,由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的偿债资金安排进行监督,在债券本息无法按时偿付时,代表债券持有人,采取一切必要及可行的措施,保护债券持有人的合法权益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定,配合债券受托管理人履行监督、定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况,并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人及担保人,以便及时启动相应违约处理机制,或根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务,详见募集说明书第七节“债券受托管理人”。

(四)严格的信息披露
发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人的监督,防范偿债风险。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实;并严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实;并严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》履行偿债资金筹集及拨付计划的执行和管理、信息披露、报告、跟踪检查和督促落实。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人会议。

持有人会议。

(五)发行人承诺