

2005 年中国大唐集团公司 企业债券上市公告书

证券简称：05 大唐债

证券代码：120506

上市总额：人民币 1,951 万元

上市时间：2005 年 8 月 26 日

上市地：上海证券交易所

发行人：中国大唐集团公司

上市推荐人：中国国际金融有限公司

特别提示：

1、中国工商银行为本期债券出具了担保函。中国工商银行在担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供无条件的不可撤销的连带责任担保。担保人保证的范围包括债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，保证责任的期间为本期债券到期之日起 2 年。

2、根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所获利息收入应缴纳的所得税由投资者承担。

3、关于“05 大唐债”的其他情况，请投资者参阅 2005 年 4 月 29 日刊载于《中国证券报》、2005 年 4 月 30 日刊载于《中国经济导报》上的《2005 年中国大唐集团公司企业债券发行公告》。

第一条 绪言

发行人保证本上市公告书真实、准确、完整，不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏。上海证券交易所对本期债券上市申请及相关事项的审查，均不构成对发行人所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

第二条 债券发行、上市概况

一、债券发行总额：人民币 30 亿元

二、债券发行批准机关及文号：国家发展和改革委员会发改财金[2005]575 号和发改财金[2005]689 号文件批准发行

三、债券的发行方式：实名制记帐式

四、债券的发行区域及发行对象：本期债券通过承销团成员设置的发行网点和在北京设置的零售营业网点公开发售。持有中华人民共和国居民身份证的公民(军人持军人有效证件)与境内机构投资者均可购买(国家法律、法规禁止购买者除外)

五、发行价格：按债券面值平价发行

六、债券发行的主承销商及承销团成员：

(1) 主承销商：中国国际金融有限公司

(2) 副主承销商：国家开发银行、中信证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司

(3) 分销商：招商证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、民生证券有限责任公司

七、债券认购单位：债券认购人认购的债券金额为人民币 1,000 元的整数倍且不少于人民币 1,000 元

八、本期债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元人民币

九、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2005 年 4 月 29 日

十、发行期限：9 个工作日，自发行首日至 2005 年 5 月 16 日

十一、计息期限：自 2005 年 4 月 29 日至 2020 年 4 月 28 日

十二、债券利率：本期债券为固定利率，票面年利率为 5.28%

十三、付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券的年度付息款项自付息首日起不另计息，本金自兑付首日起不另计息

十四、债券信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用级别为 AAA 级

十五、付息首日：2006 年至 2020 年每年的 4 月 29 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至随后的第 1 个工作日)

十六、集中付息期：自每年的付息首日起的 20 个工作日(包括付息首日当天)，投资人可于该期间内向相应的托管机构领取其应得的利息

十七、兑付首日：2020 年 4 月 29 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至随后的第一个工作日)

十八、集中兑付期：自兑付首日起的 20 个工作日(包括兑付首日当天)

十九、本息兑付方式：通过债券托管机构办理

二十、债券担保：本期债券由中国工商银行提供无条件不可撤销的连带责任担保

二十一、募集资金的验证确认：中瑞华恒信会计师事务所已于二零零五年五月十九日对本期债券筹集资金出具了《中国大唐集团公司债券募集资金验证报告》(编号中瑞华恒信验字[2005]第 2014 号)。根据该验证报告，发行人已收到本期债券所筹资金人民币 30 亿元

第三条 发行人简况

一、发行人基本资料

企业名称：中国大唐集团公司

住 所：北京市西城区广宁伯街 1 号

法定代表人：翟若愚

注册资本：120 亿元

企业类型：全民所有制

经营范围：经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；承包境外工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的

设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

二、发行人基本情况

中国大唐集团公司是按国务院有关文件要求，在原国家电力公司部分企事业单位基础上组建的国有企业。经国务院批准，大唐集团是国家授权投资的机构和国家控股公司的试点。

截止 2004 年 12 月 31 日，大唐集团所属成员单位共 96 家。这些单位分布在北京、天津、河北、山西、内蒙古、吉林、黑龙江、江苏、浙江、安徽、福建、山东、河南、湖南、广东、广西、四川、重庆、云南、陕西、甘肃、宁夏共 22 个省（自治区、直辖市）。

截止 2004 年 12 月 31 日，发行人总资产为 1,400.02 亿元，净资产为 183.75 亿元，资产负债率为 72.84%。2004 年，发行人主营业务收入为 412.08 亿元，净利润为 3.10 亿元。发行人 2004 年经营活动产生的现金流量净额为 102.41 亿元。

截止 2004 年 12 月 31 日，发行人可控装机容量为 3,353.4 万千瓦，其中：火电装机容量 3,050.9 万千瓦，占可控装机容量的 90.98%；水电装机容量 302.5 万千瓦，占可控装机容量的 9.02%。

三、发行人控股的上市公司基本情况

截止 2004 年 12 月 31 日，发行人共控股 3 家上市公司，其基本情况如下：

大唐国际发电股份有限公司（简称“大唐发电”，股票代码“0991.HK”）成立于 1994 年，于 1997 年 3 月分别在香港联合交易所及伦敦交易所上市。大唐发电主营建设及经营电厂、销售电力、提供电力设备的检修调试及电力技术服务。发行人持股大唐发电 35.43%。截止 2004 年 12 月 31 日，大唐发电总资产 494.75 亿元，净资产 171.10 亿元，2004 年全年实现净利润 22.93 亿元。

湖南华银电力股份有限公司（简称“华银电力”，股票代码“600744”）成立于 1993 年，于 1996 年 8 月在上海证券交易所上市。华银电力主营电力生产、销售、电力工程施工等。发行人持股华银电力 43.54%。截止

2004 年 12 月 31 日,华银电力总资产 69.20 亿元,净资产 28.84 亿元,2004 年全年实现净利润 0.51 亿元。

广西桂冠电力股份有限公司(简称“桂冠电力”,股票代码“600236”)成立于 1992 年,于 2000 年 3 月在上海证券交易所上市。桂冠电力主营开发建设和管理水电站、火电厂和输变电工程等。发行人持股桂冠电力 53.68%。截止 2004 年 12 月 31 日,桂冠电力总资产 98.80 亿元,净资产 29.42 亿元,2004 年全年实现净利润 2.38 亿元。

第四条 风险提示与对策

一、 风险

投资者在评价和购买本期债券时,应认真地考虑下述各项风险因素:

(一) 与债券有关的风险

1. 利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券的期限较长,在本期债券的存续期间内,利率的波动可能会降低本期债券的投资收益水平。

2. 兑付风险

如果由于市场环境变化等不可控因素的影响,发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,可能存在影响本期债券的本息按期得到兑付的因素。

(二) 与电力行业相关的风险

1. 政府监管政策变动的风险

我国政府通过制定宏观经济调控政策、高耗能产业及电力产业政策对电力行业实施监管(包括但不限于价格、投资)。随着行业发展和中国体制改革的进行,政府将不断修改现有监管政策或增加新的监管政策。不能保证政府在未来作出的监管政策变化不会对发行人业务或盈利造成某种程度的不利影响。

2. 经济周期的风险

电力企业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显。如果未来经济增长放慢或出现衰退，电力需求可能减少，对发行人的盈利能力产生不利影响。发行人下属电厂所在供电区域的经济水平及未来变化趋势也会对电厂经济效益产生影响。此外，由于电力项目尤其是水电项目建设周期较长，本期债券期限亦较长，可能会跨越多个经济周期，期间发行人的盈利能力具有不确定性。

3. 电价波动的风险

上网电价是影响发行人盈利能力的重要因素。我国发电企业上网电价受到政府的严格监管。近期出台的煤电价格联动政策将使发行人所属电厂的上网电价随着煤价的变化而进行调整。未来随着电力改革的深入及竞价上网的实施，国家上网电价形成机制及发行人的上网电价水平均可能变化，这将可能影响发行人的盈利水平。

4. 环境保护的风险

火力发电会产生粉尘、二氧化硫、氮氧化物等有害物质。随着国家环境保护要求的不断提高，现有发电设施可能难以满足新的环保要求，发行人可能面临因达不到日趋严格的环保标准而受处罚的风险。

（三）与发行人业务相关的风险

1. 上网电量不确定的风险

上网电量是决定电厂盈利水平的重要因素。发行人所属电厂的上网电量受电厂所在地区电力需求、当地省网公司调度和发电企业竞争等因素的影响。如果发行人上网电量减少，发电企业竞争加剧，则可能导致发行人经营收入减少。

2. 燃料成本上升的风险

发行人的电源结构以火电为主，火电装机容量占发行人可控装机容量的 90%以上，燃煤成本占发电总成本的比重较高，电煤价格的变动将直接影响发行人的成本和利润。如果电煤价格上涨，发行人的盈利水平将受到不利影响。

3. 募集资金投向可能存在的风险

本期债券筹集资金投入项目建设规模大、建设周期长，可能存在由于设备、材料供应以及其他不可预见的工程质量问题延误工期，造成项目无法按时完工投产，或工程造价超出预算等风险，从而影响发行人的盈利能力。

二、 对策

（一）与债券有关的风险对策

1. 利率风险的对策

本期债券的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。此外，本期债券拟在发行结束后申请在国家规定的证券交易场所上市交易，如上市申请获得批准，本期债券流动性的增强将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

2. 兑付风险的对策

发行人目前经营状况良好，现金流量充足，其自身现金流可以满足本期债券本息兑付的要求。发行人将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，确保公司的可持续发展，尽可能地降低本期债券的兑付风险。此外，本期债券由中国工商银行提供无条件不可撤销的连带责任担保，从而进一步增加了本期债券本息兑付的可靠性。

（二）与电力行业相关的风险对策

1. 政府监管政策变动的风险对策

随着电力体制改革的深入，相关法律法规的完善，我国将逐步形成公平、公正、公开的电力市场环境，这将有利于发行人的长期发展。此外，发行人将积极收集与研究市场信息及政策信息，争取较为准确地掌握行业的动态，了解和判断监管政策的变化，同时根据国家政策变化制定应对策略，以降低上述风险。

2. 经济周期的风险对策

虽然经济周期对于电力行业的影响比较明显，但我国经济的持续快速健康增长，使电力需求始终保持了较快的增长速度，一定程度上抵消了经济周期变动的不利影响。发行人也将进一步加强管理，降低成本，提高企

业的核心竞争力，努力降低经济周期对发行人盈利能力的影响。

3. 电价波动的风险对策

针对电价变动带来的风险，发行人密切跟踪研究国家的电价政策，坚持“以安全稳定为基础，电量、电价两兼顾”的原则，最大限度地降低电价波动的风险。同时，发行人通过各项措施，降低发电成本，提高电价竞争力，增强对电价波动风险的抵御能力。

4. 环境保护风险的对策

发行人新开发项目的环境影响报告均已获国家环保部门批准。同时，发行人将通过设施改造，减少污染物的排放，尽量满足生态环境的要求，使各项环保指标达到国家标准。

（三）与发行人业务相关的风险对策

1. 上网电量不确定的风险对策

为了消除上网电量波动可能带来的不利影响，发行人将加大电力市场开拓力度，积极参与区域电力市场竞争，继续保持同各电网公司的长期、稳定、良好的合作关系；稳步推进向大客户直供电的工作；努力提高现有装备的安全经济运行水平，减少机组非计划停运情况的出现，力争稳发多供。

2. 燃料成本上升的风险对策

发行人将加强燃料管理，建立燃料供应主渠道，加快煤电联营步伐，力争实现燃煤直供，控制燃煤价格；进行设备改造和技术升级，强化管理，降低发电煤耗；选择靠近煤炭资源的地点开发电源项目，控制煤炭价格，降低运输费用；加快电源结构调整，发展水电等可再生能源，减少对煤炭等燃料的依靠，从而控制燃料成本上升的风险。

3. 募集资金投向可能存在的风险对策

发行人对募集资金投向的项目进行了科学评估和论证，充分考虑了可能影响预期收益的因素，并全面实行招投标，对工期和造价进行指标管理。在项目建设方面，发行人将精心组织，严格管理，使项目按照预计的工期和预算完工。此外，截止 2004 年底，本次债券资金投入的主要项目龙滩

水电站已如期进入大规模大坝浇注阶段。发行人将继续采取有效的管理措施，努力使项目如期完成，并达到预期收益。

第五条 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号：

上海证券交易所上证债字[2005]41 号文核准本期债券在上海证券交易所上市交易。

二、债券上市托管情况：

本期债券中由中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）转托管至中国证券登记结算有限责任公司（简称“中国证券登记公司”）上海分公司的部分的转托管手续已经完成。根据有关规定，原二级托管的投资者所持有的本期债券已由发行人统一向中央国债登记公司提出上市转托管申请，由本期债券的承销商协助办理上市转托管手续；原一级托管的投资者直接向中央国债登记公司提出转托管申请，由中国证券登记公司上海分公司按席位托管，其交易、清算同债券现货交易。经中央国债登记公司及中国证券登记公司上海分公司确认，本期债券最终转托管至中国证券登记公司上海分公司的拟上市部分总额为 1,951 万元。

三、债券上市交易情况：

债券上市后，在发行市场购买债券的投资者须在原购买网点委托证券公司代理买卖；在债券上市期间，投资者须遵循“在某个营业部买入只能在该营业部卖出或到期兑付本息”的原则。

第六条 已发行尚未兑付的债券

截止 2004 年 12 月 31 日，发行人无已发行未兑付的企业债券。

发行人持股 35.43%的大唐国际发电股份有限公司于 2003 年 9 月发行了 1.538 亿美元的可转换债券。该可转换债券期限为 5 年，票面年利率为 0.75%，每年付息两次。债券转股期为 2003 年 10 月 20 日至 2008 年 9 月 2 日，初始转股价格为每股 5.558 港元。该可转换债券前三期利息已分别于

2004 年 3 月、2004 年 9 月及 2005 年 3 月如期足额支付。

发行人持股 53.68%的广西桂冠电力股份有限公司于 2003 年 6 月发行了 8 亿元的可转换债券。该可转换债券期限为 5 年，票面利率第一年为 1.1%，第二年为 1.3%，第三年为 1.7%，第四年为 2.1%，第五年为 2.5%，每年付息一次。债券转股期为 2004 年 6 月 30 日至 2008 年 6 月 29 日，初始转股价格为每股 12.88 元。该可转换债券前两期利息已于 2005 年 6 月如期足额支付。截止 2004 年 12 月 31 日，尚无桂冠电力可转换债券转换为该公司的股票。

截止 2004 年 12 月 31 日，发行人持股 43.54%的湖南华银电力股份有限公司无已发行未兑付的债券。

第七条 发行人主要财务状况

一、具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告：

本部分财务报表中发行人的财务数据来源于中国大唐集团公司截至 2002 年、2003 年和 2004 年 12 月 31 日止年度经审计的会计报表。中瑞华恒信会计师事务所已对发行人于 2002 年、2003 年和 2004 年 12 月 31 日的合并资产负债表、截至 2002 年、2003 年和 2004 年 12 月 31 日止年度的合并利润及利润分配表以及合并现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，认为上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人 2004 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日的合并财务状况及 2004 年度、2003 年度、2002 年度的合并经营成果和合并现金流量情况。

二、发行人近三年的主要财务指标（根据中国会计准则编制）

财务指标	2002 年	2003 年	2004 年
资产负债率	63.08%	67.15%	72.84%
流动比率（倍）	0.91	0.82	0.60
速动比率（倍）	0.81	0.73	0.54
利息偿还倍数（倍）	1.91	2.16	2.26

净资产收益率(%)	1.02%	1.15%	1.69%
-----------	-------	-------	-------

注：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债；

速动比率 = (流动资产 - 存货 - 预付费) / 流动负债；

资产负债比率 = 负债总计 / 总资产；

利息偿还倍数 = (税前利润 + 全年利息支付总额) / 全年利息支付总额；

净资产收益率 = 净利润 / 净资产。

三、发行人 2002—2004 年合并资产负债表（见附表一）。

四、发行人 2002—2004 年合并利润及利润分配表（见附表二）。

五、发行人 2002—2004 年合并现金流量表（见附表三）。

第八条 担保人简况

一、担保人基本情况

本期债券由中国工商银行提供全额无条件不可撤销连带责任担保。

中国工商银行成立于 1984 年。目前，该银行拥有约 1 亿个人客户和 810 万法人客户，拥有近 2 万个营业网点和 38 万名员工，在全球各主要国际金融中心设有 89 家境外分支机构。

截止 2004 年 12 月 31 日，中国工商银行净资产为 1,629.83 亿元，总资产为 56,705.21 亿元；中国工商银行 2004 年度实现营业收入 1,266.90 亿元，实现净利润 23.11 亿元。

中国工商银行符合《担保法》及其他相关法规中对担保人资格的要求。

二、担保函主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供无条件的不可撤销的连带责任担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起两年内，如发行人不能按期兑付债券本金及到期利息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入企业债券登记机构或主承销商

指定的账户。

第九条 债券担保人财务状况

一、具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告：

本部分财务报表中担保人的财务数据来源于经中天华正会计师事务所审计的担保人 2002 年、2003 年和 2004 年年度财务报告。

二、担保人主要财务数据与指标（根据中国会计准则编制）

金额单位：人民币亿元

项 目	截止 12 月 31 日		
	2002 年	2003 年	2004 年
营业收入	915.11	1,075.13	1,266.90
净利润	65.27	24.73	23.11
总资产	47,767.73	52,791.20	56,705.21
净资产	1,782.08	1,705.01	1,629.83
资产负债率	96.19%	96.72%	97.06%

第十条 募集资金的用途

本期债券募集资金 30 亿元将全部用于广西红水河龙滩水电站项目等 5 项电源基本建设项目。上述项目建设规模合计 658 万千瓦，总投资为 349 亿元。

一、广西红水河龙滩水电站工程项目

广西红水河龙滩水电站工程项目的总装机容量 420 万千瓦，共安装 7×60 万千瓦的水轮发电机组，年均发电量 187 亿千瓦时。本项目总投资 243.0 亿元，项目资本金占工程总投资的 20%，为 48.6 亿元。

二、湖南耒阳电厂二期扩建工程项目

湖南耒阳电厂二期扩建工程项目的建设规模为 2×30 万千瓦，在已有电厂扩建端进行建设，并留有再扩建余地。本项目总投资为 28.5 亿元，项目资本金占工程总投资的 20%，为 5.7 亿元。

三、陕西韩城第二发电厂工程项目

陕西韩城第二发电厂工程项目的建设规模为 120 万千瓦，共安装 2×60 万千瓦燃煤机组。本项目总投资为 47.8 亿元，项目资本金占工程总

投资的 25%，约 12.0 亿元。

四、陕西汉江喜河水电站工程项目

陕西汉江喜河水电站工程项目计划安装 3×6 万千瓦的轴流转桨式水轮发电机组，总装机容量 18 万千瓦，年均发电量 4.88 亿千瓦时。本项目总投资为 12 亿元，项目资本金占工程总投资的 25%，为 3 亿元。

五、吉林省长春市第二热电厂二期工程项目

吉林省长春市第二热电厂二期工程项目的建设规模为 40 万千瓦，安装 2×20 万千瓦燃煤供热机组。本项目总投资为 18 亿元，项目资本金占工程总投资的 20%，为 3.6 亿元。

第十一条 律师事务所出具的法律意见

对于本期债券上市，北京市正平律师事务所出具了《关于中国大唐集团公司“2005 年中国大唐集团公司企业债券”上市的法律意见书》，经办律师张艳红、曹小明、王晓兰。法律意见书的结论如下：发行人符合《企业债券管理条例》规定的发行企业债券的主体资格和各项条件，本期债券的发行行为合法有效；发行人符合《上海证券交易所企业债券上市规则》（2000 年修订稿）所要求的企业债券申请在上海证券交易所上市的各项条件。

第十二条 有关当事人简介

一、发行人：中国大唐集团公司

地址：北京市西城区广宁伯街 1 号

法定代表人：翟若愚

注册资本：1,200,000 万元

联系人：罗书葵、王晓娟、孙延文、王海平、赵鹏

联系电话：010 - 66586070、66586025、66586163、66586065、66586067

传真：010 - 66586953

邮政编码：100032

网址： www.china-cdt.com

二、承销团

（一）主承销商：中国国际金融有限公司

地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

法定代表人：汪建熙

注册资本：12,500 万美元

联系人：张凌、罗奕、陈镔、陈宛、徐怡

电话：010 - 65051166

传真：010 - 65051156

邮政编码：100004

网址：<http://www.cicc.com.cn>

（二）副主承销商

1. 国家开发银行

地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号

法定代表人：陈元

注册资本：5,000,000 万元

联系人：李洋

电话：010-68334924

传真：010-68306995

邮政编码：100037

2. 中信证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 5 层

法定代表人：王东明

注册资本：208,150 万元

联系人：窦长宏

电话：010-84864818-63272

传真：010-84868323

邮政编码：100004

3. 中国银河证券有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：朱利

注册资本：450,000 万元

联系人：薛明、熊学勇

电话：010-66568087、66568012

传真：010-66568704

邮政编码：100032

（三）分销商

1. 招商证券股份有限公司

地址：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层

法定代表人：宫少林

注册资本：240,028 万元

联系人：于明礼

电话：010-65687398

传真：010-65687398

邮政编码：518026

2. 中银国际证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：平岳

注册资本：150,000 万元

联系人：赵辉、王戈、傅英

电话：010-85185505

传真：010-85184072

邮政编码：200120

3. 平安证券有限责任公司

地址：北京市西城区金融街 23 号平安大厦 901

法定代表人：杨秀丽

注册资本：100,000 万元

联系人：胡建新、徐丽

电话：010-66210692、66210376

传真：010-66210782

邮政编码：100032

4. 民生证券有限责任公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 13 层 1307 房

法定代表人：岳献春

注册资本：128,200 万元

联系人：邢欣、赵锦燕

电话：010-85252652、85252644

传真：010-85252690、85252629

邮政编码：100031

三、担保人：中国工商银行

地址：北京市复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

联系人：刘峰

电话：010-66107841

传真：010-66107846

邮政编码：100031

四、托管人

（一）总托管人：中央国债登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区复兴门内金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

法定代表人：王纯

联系人：孙凌志

电话：010 - 88087970

传真：010 - 88086356

邮政编码：100032

(二) 二级托管人：承销团全体成员

五、审计机构：中瑞华恒信会计师事务所有限公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 层

法定代表人：王方明

联系人：周立业、张富根、何召滨

电话：010-88091188

传真：010-88091199

邮政编码：100032

六、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

地址：北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 14 层

法定代表人：凌则提

联系人：闫衍、李璐

电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100031

七、发行人律师：北京市正平律师事务所

地址：北京市海淀区马甸冠城北园 6 号楼 1 单元 10 层

经办律师：张艳红、曹小明、王晓兰

电话：010-82028866

传真：010-82028947

邮政编码：100088

八、承销团律师：北京市中伦金通律师事务所

地址：北京市朝阳区建国路 118 号招商局中心 01 楼 12 层

经办律师：叶倍成、谢民

电话：010-65681188

传真：010-65681838

邮政编码：100022

第十三条 备查文件目录

- 1、 国家发展和改革委员会对本期债券的批文；
- 2、 上海证券交易所对本期债券上市的核准文件；
- 3、 发行人律师正平律师事务所为本期债券发行与上市出具的法律意见书；
- 4、 中诚信国际信用评级有限责任公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 5、 发行人公司章程；
- 6、 中国工商银行为本期债券出具的担保函；
- 7、 《2005 年中国大唐集团公司企业债券发行章程》；
- 8、 《2005 年中国大唐集团公司企业债券发行公告》；
- 9、 发行人 2002 年、2003 年和 2004 年经审计的会计报表；
- 10、 担保人 2002 年、2003 年和 2004 年经审计的会计报表。

中国大唐集团公司

2005 年 8 月 20 日

附表：

附表一：发行人 2002—2004 年合并资产负债表

附表二：发行人 2002—2004 年合并利润及利润分配表

附表三（1）：发行人 2002—2004 年合并现金流量表

附表三（2）：发行人合并现金流量表补充资料

附表一：

发行人 2002—2004 年合并资产负债表

（根据中国会计准则编制）

金额单位：人民币百万元

	截止 12 月 31 日		
	2002 年	2003 年	2004 年
资产			
货币资金	7,804.12	9,423.87	8,280.45
短期投资	85.50	176.01	149.51
应收票据	208.63	396.30	825.10
应收股利			
应收利息		3.31	2.88
应收账款	3,174.89	5,638.51	5,789.26
其他应收款	2,394.76	2,173.49	2,621.15
预付账款	908.89	1,256.28	2,622.22
期货保证金			
应收补贴款	3.03		
应收出口退税		6.77	0.02
存货	1,759.33	2,129.54	2,538.58
其中：原材料	727.11	1,367.23	1,664.94
库存商品（产成品）	467.24	451.61	625.01
待摊费用	44.12	115.62	11.92
待处理流动资产净损失			
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产	3.48	11.25	0.73
流动资产合计	16,386.75	21,330.96	22,841.82
长期投资		2,077.51	3,168.40
其中：长期股权投资	1,944.14	2,049.09	3,129.98
长期债权投资	43.42	28.42	38.42
合并价差	5.76	4.80	3.84
长期投资合计	1,993.33	2,082.31	3,172.25
固定资产原价	86,986.68	99,294.16	114,448.57
减：累计折旧	31,109.32	36,870.85	42,993.00
固定资产净额	55,877.37	62,423.30	71,455.57
减：固定资产减值准备	170.79	177.68	166.55
固定资产净值	55,706.57	62,245.62	71,289.02
工程物资	2,412.06	5,506.49	12,697.80
在建工程	14,725.89	18,297.51	27,807.35
固定资产清理	7.96	6.43	8.85
待处理固定资产净损失			

固定资产合计	72,852.48	86,056.04	111,803.03
无形资产	759.22	690.71	682.73
其中：土地使用权		653.21	646.41
长期待摊费用（递延资产）	437.27	253.68	295.70
其中：固定资产修理			
固定资产改良支出			
其他长期资产	3.07		1,206.92
其中：特准储备物资			
无形资产及其他资产合计	1,199.56	944.39	2,185.34
递延税款借项			
资产总计	92,432.12	110,413.70	140,002.43
负债			
短期借款	6,420.39	11,116.41	18,327.52
应付票据	42.30	331.60	90.00
应付账款	4,544.47	4,694.73	6,044.87
预收账款	560.07	884.88	2,887.90
应付工资	238.43	731.40	1,384.28
应付福利费	86.87	78.86	114.70
应付股利（应付利润）	81.21	195.99	139.84
应付利息		18.29	77.02
应交税金	1,147.41	1,525.15	989.62
其他应交款	36.80	65.64	72.11
其他应付款	3,352.78	4,035.80	4,635.70
预提费用	18.13	13.47	11.59
预计负债		0.26	
递延收益		13.78	26.42
一年内到期的长期负债	1,471.01	2,271.69	3,015.61
其他流动负债	35.32	0.05	0.07
流动负债合计	18,035.19	25,978.00	37,817.23
长期借款	39,373.42	45,722.89	61,839.80
应付债券		2,062.79	2,065.71
长期应付款	368.48	7.50	-68.17
专项应付款	191.64	219.04	225.58
其他长期负债	276.40	100.27	65.52
其中：特准储备基金			
长期负债合计	40,209.95	48,112.49	64,128.44
递延税款贷项	58.19	48.49	38.79
负债合计	58,303.33	74,138.98	101,984.46
少数股东权益	16,040.72	17,964.91	19,642.53
实收资本（股本）		15,393.78	15,393.78
其中：国家资本		15,393.78	15,393.78
集体资本			

法人资本			
其中：国有法人资本			
集体法人资本			
个人资本			
外商资本			
资本公积		3,065.71	3,000.51
盈余公积		208.49	522.76
其中：法定公益金		100.93	253.05
未确认的投资损失（以“-”号填列）	-234.61	-358.18	-541.61
未分配利润			
其中：现金股利			
净资产	18,322.69		
所有者权益小计	18,088.08	18,309.80	18,375.43
减：未处理资产损失			
所有者权益合计（剔除未处理资产损失后的金额）	18,088.08	18,309.80	18,375.43
负债和所有者权益总计	92,432.12	110,413.70	140,002.43

附表二：

发行人 2002—2004 年合并利润及利润分配表

(根据中国会计准则编制)

金额单位：人民币百万元

	2002 年	2003 年	2004 年
一、主营业务收入	27,189.74	33,067.63	41,207.90
其中：出口产品（商品）销售收入		42.50	42.76
进口产品（商品）销售收入		55.84	104.01
减：折扣与折让			
二、主营业务收入净额	27,189.74	33,067.63	41,207.90
减：（一）主营业务成本	22,582.84	27,702.13	35,273.79
其中：出口产品（商品）销售成本		23.41	41.56
（二）主营业务税金及附加	279.32	351.99	432.20
（三）经营费用			
（四）其他			
加：（一）递延收益			
（二）代购代销收入		0.36	0.04
（三）其他			
三、主营业务利润（亏损“-”号填列）	4,327.58	5,013.87	5,501.95
加：其他业务利润（损失以“-”号填列）	53.74	164.87	245.89
减：（一）营业费用	61.20	53.38	124.83
（二）管理费用	410.07	91.26	181.45
（三）财务费用	1,947.69	2,306.49	2,438.88
其中：利息支出	2,098.62	2,280.51	2,472.48
利息收入	180.87	77.60	84.12
汇兑净损失 （汇兑净收益以“-”号填列）	0.66	-2.13	4.25
（四）其他			
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,962.35	2,727.61	3,002.67
加：（一）投资收益（损失以“-”号填列）	60.04	71.69	174.10
（二）期货收益			
（三）补贴收入	0.06		6.99
其中：补贴前亏损的企业补贴收入			
（四）营业外收入	90.79	28.45	80.90
其中：处置固定资产净收益	0.56	2.74	38.30
固定资产盘盈	44.24	0.10	
罚款收入	0.03	0.44	0.39
出售无形资产收益		24.95	10.91
（五）其他		-0.68	
其中：用以前年度含量工资结余 弥补利润			

减：（一）营业外支出	200.89	180.91	150.14
其中：处置固定资产净损失	114.76	68.48	65.18
出售无形资产损失			
罚款支出	0.05	3.38	2.30
捐赠支出	4.38	13.44	11.60
（二）其他支出		0.01	0.06
其中：结转的含量工资包干结余			
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,912.35	2,646.15	3,114.46
减：所得税	934.60	1,152.05	1,095.44
少数股东损益	938.42	1,412.84	1,892.85
加：未确认的投资损失	145.08	129.65	184.28
六、净利润（净亏损以“-”号填列）	184.41	210.91	310.44
加：（一）年初未分配利润			
（二）盈余公积补亏			
（三）其他调整因素			
七、可供分配的利润		210.91	310.44
减：（一）提取法定盈余公积		107.56	158.33
（二）提取法定公益金		103.34	152.12
（三）提取职工奖励及福利基金			
（四）提取储备基金			
（五）提取企业发展基金			
（六）利润归还投资			
（七）补充流动资金			
（八）单项留用的利润			
（九）其他			
八、可供投资者分配的利润			
减：（一）应付优先股股利			
（二）提取任意盈余公积			
（三）应付普通股股利（应付利润）			
（四）转作资本（股本）的普通股股利			
（五）其他			
九、未分配利润			

附表三(1):

发行人 2002—2004 年合并现金流量表

(根据中国会计准则编制)

金额单位：人民币百万元

	2002 年	2003 年	2004 年
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	26,200.16	32,884.46	49,269.05
收到的税费返还	14.45	4.66	31.08
收到的其他与经营活动有关的现金	2,272.71	2,168.91	4,631.85
现金流入小计	28,487.32	35,058.03	53,931.97
购买商品、接受劳务支付的现金	13,771.28	16,547.11	28,456.63
支付给职工以及为职工支付的现金	2,503.20	2,832.33	3,699.26
支付的各项税费	3,924.96	4,951.87	6,649.00
支付的其他与经营活动有关的现金	2,128.04	2,623.27	4,886.41
现金流出小计	22,327.48	26,954.57	43,691.29
经营活动产生的现金流量净额	6,159.84	8,103.46	10,240.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	346.58	80.04	1,143.32
其中：出售子公司所收到的现金			0.39
取得投资收益所收到的现金	45.39	19.10	158.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	51.72	2.30	27.25
收到的其他与投资活动有关的现金	417.41	133.15	-0.89
现金流入小计	861.09	234.59	1,327.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,453.05	18,511.98	29,810.42
投资所支付的现金	367.16	282.21	3,366.61
其中：购买子公司所支付的现金			30.00
支付的其他与投资活动有关的现金	751.28	327.46	723.52
现金流出小计	10,571.49	19,121.65	33,900.55
投资活动产生的现金流量净额	-9,710.39	-18,887.06	-32,572.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	877.18	1,147.92	824.18
借款所收到的现金	16,072.74	35,476.01	44,897.98
收到的其他与筹资活动有关的现金	410.96	1,171.83	1,213.23
现金流入小计	17,360.88	37,795.75	46,935.39
偿还债务所支付的现金	10,405.92	21,449.86	20,204.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,706.38	3,529.72	4,372.19
支付的其他与筹资活动有关的现金	109.14	171.33	1,081.48

现金流出小计	14,221.44	25,150.90	25,658.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,139.44	12,644.84	21,277.39
四、汇率变动对现金的影响	-3.49	-72.11	-88.95
五、现金及现金等价物净增加额	-414.61	1,789.13	-1,143.63

附表三(2):

发行人合并现金流量表补充资料

(根据中国会计准则编制)

金额单位:人民币百万元

	2002 年	2003 年	2004 年
一、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	184.41	210.91	310.44
加:少数股东损益	938.42	1,421.84	1,892.85
减:未确认的投资损失	145.08	129.65	184.28
加:计提的资产减值准备	13.09	305.45	95.53
固定资产折旧	4,916.45	5,798.47	6,474.95
无形资产摊销	22.56	20.56	21.50
长期待摊费用摊销	37.55	184.08	133.99
待摊费用减少(减:增加)	-3.51	-75.16	167.26
预提费用增加(减:减少)	4.79	40.33	-1.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	106.54	102.42	20.79
固定资产报废损失	-34.72	15.17	7.42
财务费用	2,098.62	2,357.20	2,455.78
投资损失(减:收益)	-60.04	-71.69	-174.10
递延税款贷项(减:借项)	-9.70		-9.70
存货的减少(减:增加)	-306.88	-357.74	-935.71
经营性应收项目的减少(减:增加)	-3,019.87	-2,580.14	-2,177.76
经营性应付项目的增加(减:减少)	1,417.23	919.80	2,144.46
其他		-58.41	-0.85
经营活动产生的现金流量净额	6,159.84	8,103.46	10,240.68
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
债务转为资本		358.93	
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
其他			
三、现金及现金等价物净增加情况:			
现金的期末余额	7,804.12	9,386.71	8,243.09
减:现金的期初余额	8,218.73	7,771.32	9,386.71
加:现金等价物的期末余额		224.44	
减:现金等价物的期初余额		50.70	
现金及现金等价物净增加额	-414.61	1,789.13	-1,143.63