

中国南方电网有限责任公司

公司债券**2016**年年度报告摘要

重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

一、债券基本情况

（一）16南网01

- 1、债券名称：中国南方电网有限责任公司 2016 年公司债券。
- 2、债券简称：16 南网 01。
- 3、债券代码：136270。
- 4、发行日：2016 年 3 月 11 日。
- 5、到期日：2021 年 3 月 11 日。
- 6、债券余额：50 亿元。
- 7、债券期限：5 年。
- 8、票面利率：票面利率为 3.14%，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 9、还本付息方式：起息日为 2016 年 3 月 11 日，计息期限内每年的 3 月 11 日为该计息年度的起息日；付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；兑付日为 2021 年 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
- 10、担保情况：无担保。
- 11、上市或转让交易场所：上海证券交易所。
- 12、付息兑付情况：公司于 2017 年 3 月 13 日按时、足额偿付了 16 南网 01 的最近一期利息。

（二）14南网债

- 1、债券名称：2014 年中国南方电网有限责任公司公司。
- 2、债券简称：14 南网债。
- 3、债券代码：124585。
- 4、发行日：2014 年 3 月 19 日。
- 5、到期日：2024 年 3 月 19 日。
- 6、债券余额：50 亿元。

7、债券期限：10 年。

8、票面利率：票面利率为 5.90%，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

9、还本付息方式：16 南网 01 的起息日为 2014 年 3 月 19 日，计息期限内每年的 3 月 19 日为该计息年度的起息日；付息日为 2015 年至 2024 年每年的 3 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；兑付日为 2021 年 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

10、担保情况：无担保。

11、上市或转让交易场所：上海证券交易所。

12、付息兑付情况：公司于 2017 年 3 月 20 日按时、足额偿付了 14 南网债的最近一期利息。

（三）04 南网（2）

1、债券名称：2004 年中国南方电网建设债券（品种二）。

2、债券简称：04 南网（2）

3、债券代码：120490。

4、发行日：2004 年 9 月 17 日。

5、到期日：2019 年 9 月 17 日。

6、债券余额：19 亿元。

7、债券期限：15 年。

8、票面利率：固定利率 5.60%。

9、还本付息方式：每年付息一次,到期一次还本。

10、担保情况：由中国建设银行提供本息全额无条件不可撤销连带责任担保。

11、上市或转让交易场所：上海证券交易所。

12、付息兑付情况：公司于 2016 年 9 月 17 日按时、足额偿付了 04 南网（2）的最近一期利息。

二、最近两年主要财务信息和财务指标

1、主要财务信息

单位：万元

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动 (%)	30%以上变动原因
总资产	68,929,795.88	63,976,282.17	7.74%	不适用
归属母公司股东净资产	26,674,892.22	24,189,409.67	10.28%	不适用
全部债务	24,195,218.76	25,017,643.31	-3.29%	不适用
	2016 年度	2015 年度	同比变动 (%)	30%以上变动原因
营业收入	47,115,862.74	46,808,609.28	0.66%	不适用
营业成本	43,847,165.77	43,370,778.35	1.10%	不适用
销售费用	72,741.83	63,671.14	14.25%	不适用
管理费用	146,238.08	135,375.22	8.02%	不适用
财务费用	974,058.50	1,201,640.80	-18.94%	不适用
资产减值损失	8,719.38	184,030.60	-95.26%	主要为应收账款及在建工程计提减值准备减少
投资收益	107,131.54	225,954.52	-52.59%	主要为公司 2015 年处置股票投资获取较高收益
营业外收入	295,358.51	163,016.74	81.18%	主要变化为公司 2015 年预计负债转回以及无法支付的应付款项增加
归属母公司股东净利润	1,547,783.74	1,377,407.59	12.37%	不适用
息税折摊前利润 (EBITDA)	9,055,842.12	8,875,163.30	2.04%	不适用
经营活动产生现金流量 净额	9,818,848.39	9,110,041.05	7.78%	不适用
投资活动产生现金流量 净额	-7,562,362.97	-6,518,563.52	16.01%	不适用
筹资活动产生现金流量 净额	-1,807,555.87	-2,394,574.83	-24.51%	不适用
期末现金及现金等价物 余额	2,554,113.38	2,095,198.64	21.90%	不适用

2、主要财务指标

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动 (%)	30%以上变动原因
流动比率	0.24	0.24	0.92%	不适用
速动比率	0.23	0.22	3.71%	不适用
资产负债率	60.58%	61.51%	-1.51%	不适用

财务指标	2016 年度	2015 年度	同比变动 (%)	30%以上变动原因
EBITDA 全部债务比	0.37	0.35	5.50%	不适用
利息保障倍数	2.89	2.37	22.12%	不适用
现金利息保障倍数	9.19	6.93	32.71%	公司 2016 年经营活动现金流净额较 2015 年增加, 2016 年利息支出较 2015 年减少
EBITDA 利息保障倍数	8.48	6.75	25.63%	不适用
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	不适用
利息偿付率	100%	100%	0.00%	不适用

注:

1、全部债务=(应付票据+短期借款+交易性金融负债+应付短期债券+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)

2、EBITDA = 利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

3、EBITDA全部债务比 = EBITDA ÷ 全部债务

4、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出) ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

5、现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额 ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

6、EBITDA利息保障倍数 = EBITDA ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息)

7、贷款偿还率=实际贷款偿还额 ÷ 应偿还贷款额

8、利息偿付率=实际支付利息 ÷ 应付利息

三、重大事项

报告期内, 公司未发生重大事项。

(本页无正文, 为《中国南方电网有限责任公司公司债券2016年年度报告摘要》
之盖章页)

