

中国南方电网有限责任公司
公司债券2016年半年度报告摘要

2016年8月

重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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：16 南网 01 于报告期内不存在需付息、兑付情况，首个付息日为 2017 年 3 月 11 日。

(二) 14南网债

- 1、债券名称：2014 年中国南方电网有限责任公司企业债券。
- 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：14 南网债的起息日为 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 2024 年 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）。

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：公司已于 2016 年 3 月 19 日按时、足额偿付了本期债券的第 2 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：公司于报告期内不存在付息、兑付情况。公司已于 2015 年 9 月 17 日起的 20 个交易日内按时、足额偿付了本期债券的第 11 期利息。

二、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 6月30日	2015年 12月31日	同比变动 (%)	30%以上变动原因
总资产	66,640,477.70	64,001,009.55	4.12%	不适用
归属母公司股东净资产	24,939,787.83	24,210,157.30	3.01%	不适用
全部债务	25,041,117.11	25,017,643.31	0.09%	不适用
财务指标	2016年 1-6月	2015年 1-6月	同比变动 (%)	30%以上变动原因
营业收入	22,021,147.07	22,403,062.42	-1.70%	不适用
营业成本	20,375,883.83	20,943,650.42	-2.71%	不适用
销售费用	33,110.53	28,350.77	16.79%	不适用
管理费用	64,050.11	57,595.81	11.21%	不适用
财务费用	515,591.28	648,526.57	-20.50%	不适用
资产减值损失	-3,701.05	5,188.57	-171.33%	收回应收账款，坏账准备金额减少
投资收益	65,391.19	189,126.39	-65.42%	非经常性投资收益减少
营业外收入	84,029.19	82,079.86	2.37%	不适用
归属母公司股东净利润	700,874.31	628,527.94	11.51%	不适用
息税折摊前利润 (EBITDA)	4,328,138.19	4,225,104.91	2.44%	不适用
经营活动产生现金流量 净额	4,805,149.46	4,931,565.03	-2.56%	不适用
投资活动产生现金流量 净额	-2,553,622.84	-3,055,664.59	-16.43%	不适用
筹资活动产生现金流量 净额	-516,422.42	-374,017.06	38.07%	主要为用现金偿还债务所致
期末现金及现金等价物 余额	3,560,085.01	3,074,239.18	15.80%	不适用

2、主要财务指标

财务指标	2016年 6月30日	2015年 12月31日	同比变动 (%)	30%以上变动原因
流动比率	0.40	0.25	62.83%	季节性备付资金增加
速动比率	0.38	0.23	66.69%	季节性备付资金增加
资产负债率	61.84%	61.49%	0.57%	不适用
财务指标	2016年 1-6月	2015年 1-6月	同比变动 (%)	30%以上变动原因

EBITDA 全部债务比	0.17	0.17	2.34%	不适用
利息保障倍数	2.78	2.18	27.16%	不适用
现金利息保障倍数	8.76	7.37	18.81%	不适用
EBITDA 利息保障倍数	7.89	6.32	24.91%	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

无。

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



中国南方电网有限责任公司

2016年 8 月 31 日