

股票代码: 0958.HK 股票简称: 华能新能源

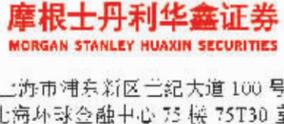
华能新能源股份有限公司 2012年华能新能源股份有限公司公司债券上市公告书

证券简称: 12能新01、12能新02 证券代码: 122198、122199 发行总额: 人民币20亿元
上市时间: 2012年12月3日 上市地: 上海证券交易所

联席保荐人



联席主承销商



2012年11月30日

第一节 绪言

重要提示
华能新能源股份有限公司(以下简称“华能新能源”、“发行人”、“公司”或“本公司”)董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的法律责任。

上海证券交易所以以下简称“上证所”对2012年华能新能源股份有限公司公司债券(以下简称“本次债券”)上市核准,不表明对本次债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证,因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买本次债券的投资者自行承担。

本次债券发行总额为人民币20亿元,本次债券上市前,本公司最近一期末的净资产为124.46亿元。截至2012年6月30日合并报表中股东权益合计为人民币124.46亿元,其中归属于母公司股东的净资产为人民币61.2亿元。2009年、2010年及2011年合并报表中归属于母公司股东的净利润(平均值)预计不少于本次债券的一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息
中文名称: 华能新能源股份有限公司
英文名称: Huanneng Renewables Corporation Limited
注册地址: 北京市海淀区复兴路甲23号10、11层
注册资本: 446,898,000元
法定代表人: 曹培培
股票上市地: 香港联合交易所有限公司
股票简称: 华能新能源
股票代码: 0958.HK

二、发行人基本情况
(一) 发行人主营业务基本情况
1. 主营业务概况
公司主要在中国境内从事电力生产及销售业务,并以风电为主,初步形成了东北、华北、蒙西、华北、新疆及南广大火电基地,已成为国内风电产业建设的“主力军”。公司目前拥有100%“中国风电光伏”龙头企业“程开建”工程局“程开建”风电场,建设了全国第一个国产化试验风电场,第一个国产化试验试验风电场,第一个与国产设备捆绑的大型风电,第一个高原风电,第一个风光互补风电,建设速度最快的风电等。截至2011年末,装机容量约占全国并网风电装机容量总量的11%。

目前,公司以风电业务为经营重点,公司绝大净资产投入与风电业务相关,公司计划开发其他可再生能源发电项目,公司计划通过收购、合作、参股等方式,积极拓展太阳能、风能、生物质能等可再生能源发电项目,并计划通过收购、合作、参股等方式,积极拓展太阳能、风能、生物质能等可再生能源发电项目,并计划通过收购、合作、参股等方式,积极拓展太阳能、风能、生物质能等可再生能源发电项目。

三、主要财务数据
截至2011年,本公司合并口径下分类营业收入如下表所示:

产品名称	2011年度	2010年度	2009年度
电力销售收入	3,160,088,712	1,758,555,605	847,068,089
投资收益	32,382,739	-	64,434,107
资产处置收益	-	-	-
其他业务收入	1,459,482	9,960,822	4,790,416
合计	3,195,931,203	1,768,522,427	916,452,612

四、发行人设立情况
本公司是由原华能新能源产业控股有限公司(以下简称“新能源”)重组改制设立的股份有限公司。新能源产业是在北京注册成立,于2002年11月11日取得了国家工商总局颁发的《企业法人营业执照》,注册资本为人民币446,898,000元,法定代表人为曹培培。

五、发行人上市时的股本变动情况
2010年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

六、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

七、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

八、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

九、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

十、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

十一、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

十二、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

十三、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

十四、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

十五、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

十六、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

十七、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

十八、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

十九、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

二十、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

二十一、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

二十二、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

二十三、发行人上市时的股本变动情况
2011年8月5日,发行人设立时股本总额为人民币800,000,000.00元,其中华能集团持有5,510,000,000股,华能资本持有290,000,000股。

二十四、发行人上市时的股本变动情况
2011年6月2日,本公司在香港联合交易所发行每股港币2.50元发行H股2,485,710,000股,每股面值人民币1.00元,并于2011年6月10日在香港联合交易所上市。于2011年7月7日,本公司部分发行超购配售股份,以每股港币2.50元发行H股161,188,000股,每股面值人民币1.00元,完成本次境外首次公开发行发行后,本公司股本增加至人民币446,898,000元。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本次债券的3年期品种票面利率为4.80%,5年期品种票面利率为5.09%。本次债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付。

本次债券起息日为发行首日,即2012年10月29日。利息自起息日起每年支付一次,对于3年期品种,2013年至2015年期间的10月29日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日,下同);对于5年期品种,2013年至2017年期间的10月29日为上一个计息年度的付息日。本次债券3年期品种的到期日为2015年10月29日,5年期品种的到期日为2017年10月29日,到期支付本息及最后一期利息。本次债券自息日的债权登记日为每年付息日的前一个交易日,到期本息的债权登记日为到期前6个交易日,在债权登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息和本金。

八、债券信用评级
经综合信用评级机构(以下简称“联合评级”)综合评定,本公司的主体信用等级为AAA,本次债券的信用等级为AAA。

九、担保及偿债保障措施
本次债券无担保。

十、债券受托管理人
中银国际证券有限责任公司

十一、募集资金的用途
募集资金用于补充流动资金,其中:网下公开发行人民币6.6721亿元,网下发行19,332,792元。本次债券的募集资金于2012年11月11日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“毕马威”)对本次债券网上发行认购资金、网下认购认认购资金以及募集资金使用情况出具了编号为毕马威华振验字第1200008号的验资报告。

十二、回购条款
本次债券可以在上市后进行新质押式回购交易,具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“登记公司”)相关业务规则执行。

十三、本次债券上市基本情况
经上证所同意,本次债券将于2012年12月3日起在上证所挂牌交易。本次债券3年期品种债券简称称为“12能新01”,上市代码为“122198”,5年期品种债券简称称为“12能新02”,上市代码为“122199”。

十四、本次债券托管基本情况
根据登记公司提供的相关托管资料,本次债券已全部托管在登记公司。

十五、报告期的财务报告审计情况
本公司报告期内财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。毕马威对本次公司2009年、2010年、2011年的合并财务报表及自2010年8月5日(公司成立日)至2010年12月31日止期间,2011年母公司财务报表进行了审计,并出具了“RMW-G-A Q012 IAR No.1098”标准无保留意见审计报告。2012年1-3月、2012年1-6月的财务报表摘自公司2012年第一季度、2012年上半年未经审计的财务报表。

十六、2009年至2012年一季度的财务会计资料
(一) 合并财务报表

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:				
货币资金	891,147.15	757,745.42	131,030.87	83,506.57
应收账款	370.00	1,040.55	139.70	-
应收票据	231,779.06	200,008.95	95,432.99	39,086.40
预付账款	224.49	92.65	112.56	11.21
其他应收款	62,789.58	58,334.98	20,658.56	59,662.94
存货	216.89	208.64	69.25	13.99
流动资产合计	1,186,527.17	1,017,431.18	247,843.53	182,281.11
非流动资产:				
可供出售金融资产	18,218.42	19,111.49	-	-
长期股权投资	8,642.27	8,642.27	8,397.27	4,796.32
应收款项	30,616.71	30,616.71	16,962.71	13,697.71
固定资产	2,832,721.05	2,729,410.28	1,669,599.09	111,566.83
在建工程	879,536.49	966,179.24	1,110,281.93	521,944.25
无形资产	53.89	50.67	52.81	77.03
长期资产合计	47,831.19	48,245.85	45,987.31	43,227.23
流动资产合计	1,664.17	1,699.14	298.23	-
非流动资产合计	714.89	714.89	1,270.86	1,632.47
资产总计	3,839,798.29	3,804,779.54	2,853,290.62	1,497,137.87
负债合计	5,026,325.46	4,822,210.72	3,101,052.85	1,679,419.98
短期借款	667,280.00	436,500.00	396,979.60	213,668.80
应付账款	157,909.21	222,828.88	-	-
应付职工薪酬	3,273.68	3,207.38	3,408.95	2,406.74
应交税费	-312,133.48	-324,370.84	-239,914.17	-95,929.83
应付利息	6,317.94	5,983.37	1,969.87	883.30
应付股利	32,525.91	33,023.91	-	535.00
其他应付款	526,245.34	614,152.23	618,122.57	203,731.84
一年内到期的非流动负债	291,663.10	267,600.00	108,001.94	78,098.10
流动负债合计	1,373,001.70	1,259,018.94	888,568.75	403,393.95
非流动负债:				
长期借款	1,976,307.82	1,925,708.90	1,320,133.49	808,777.93
长期应付款	424,708.26	393,071.91	253,071.91	113,016.18
递延收益	2,706.79	2,684.26	3,427.41	2,084.76
其他非流动负债	25,499.01	25,782.64	24,874.60	23,406.14
非流动负债合计	2,429,221.88	2,347,247.72	1,601,435.00	947,225.00
负债合计	3,802,223.57	3,606,266.66	2,490,022.15	1,350,618.95
股东权益:				
实收资本	844,689.80	844,689.80	580,000.00	580,000.00
资本公积	269,469.22	269,469.22	-	-
盈余公积	289.99	282.99	282.99	282.99
未分配利润	-7,305.66	-3,345.77	1,695.50	50.00
归属于母公司股东权益合计	1,107,136.35	1,111,096.24	581,978.49	632,282.99
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	3,501,812.29	3,285,182.35	1,963,013.58	1,963,013.58

十七、2012年1-3月、2012年1-6月的合并财务报表
根据登记公司提供的相关财务资料,本次债券已全部托管在登记公司。

十八、报告期的财务报告审计情况
本公司报告期内财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。毕马威对本次公司2009年、2010年、2011年的合并财务报表及自2010年8月5日(公司成立日)至2010年12月31日止期间,2011年母公司财务报表进行了审计,并出具了“RMW-G-A Q012 IAR No.1098”标准无保留意见审计报告。2012年1-3月、2012年1-6月的财务报表摘自公司2012年第一季度、2012年上半年未经审计的财务报表。

十九、2009年至2012年一季度的财务会计资料
(一) 合并财务报表

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:				
货币资金	891,147.15	757,745.42	131,030.87	83,506.57
应收账款	370.00	1,040.55	139.70	-
应收票据	231,779.06	200,008.95	95,432.99	39,086.40
预付账款	224.49	92.65	112.56	11.21
其他应收款	62,789.58	58,334.98	20,658.56	59,662.94
存货	216.89	208.64	69.25	13.99
流动资产合计	1,186,527.17	1,017,431.18	247,843.53	182,281.11
非流动资产:				
可供出售金融资产	18,218.42	19,111.49	-	-
长期股权投资	8,642.27	8,642.27	8,397.27	4,796.32
应收款项	30,616.71	30,616.71	16,962.71	13,697.71
固定资产	2,832,721.05	2,729,410.28	1,669,599.09	111,566.83
在建工程	879,536.49	966,179.24	1,110,281.93	521,944.25
无形资产	53.89	50.67	52.81	77.03
长期资产合计	47,831.19	48,245.85	45,987.31	43,227.23
流动资产合计	1,664.17	1,699.14	298.23	-
非流动资产合计	714.89	714.89	1,270.86	1,632.47
资产总计	3,839,798.29	3,804,779.54	2,853,290.62	1,497,137.87
负债合计	5,026,325.46	4,822,210.72	3,101,052.85	1,679,419.98
短期借款	667,280.00	436,500.00	396,979.60	213,668.80
应付账款	157,909.21	222,828.88	-	-
应付职工薪酬	3,273.68	3,207.38	3,408.95	2,406.74
应交税费	-312,133.48	-324,370.84	-239,914.17	-95,929.83
应付利息	6,317.94	5,983.37	1,969.87	883.30
应付股利	32,525.91	33,023.91	-	535.00
其他应付款	526,245.34	614,152.23	618,122.57	203,731.84
一年内到期的非流动负债	291,663.10	267,600.00	108,001.94	78,098.10
流动负债合计	1,373,001.70	1,259,018.94	888,568.75	403,393.95
非流动负债:				
长期借款	1,976,307.82	1,925,708.90	1,320,133.49	808,777.93
长期应付款	424,708.26	393,071.91	253,071.91	113,016.18
递延收益	2,706.79	2,684.26	3,427.41	2,084.76
其他非流动负债	25,499.01	25,782.64	24,874.60	23,406