

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成購入、購買或認購任何大唐國際發電股份有限公司證券的邀請或要約。



大唐国际发电股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：00991)

公告 完成A股發行

完成A股發行

董事會欣然宣佈，A股發行的所有條件均已達成，A股發行已於2018年3月23日完成。

茲提述(其中包括)(i)大唐國際發電股份有限公司(「本公司」)刊發日期為2017年2月9日有關(其中包括)A股發行、H股發行及清洗豁免的清洗豁免通函(「清洗豁免通函」)；(ii)本公司刊發日期為2017年3月13日有關清洗豁免通函的清洗豁免補充通函(「清洗豁免補充通函」)；(iii)本公司日期為2017年3月31日有關臨時股東大會及類別股東大會就批准清洗豁免交易投票表決結果的投票表決結果公告；(iv)本公司日期為2017年3月31日有關調整H股發行價的公告；(v)本公司日期為2017年4月17日有關中國證監會受理本公司H股發行申請的公告；(vi)本公司日期為2017年4月20日有關中國證監會受理本公司A股發行申請的公告；(vii)本公司日期為2017年5月24日有關收到由中國證監會發出A股發行反饋意見的公告；(viii)本公司日期為2017年6月15日有關中國證監會A股發行反饋意見作出回覆的公告；(ix)本公司日期為2017年9月20日有關調整A股發行的公告；(x)本公司日期為2017年9月20日有關就中國證監會A股發行反饋意見作出

回覆的公告；(xi)本公司日期為2017年9月21日有關H股發行獲得中國證監會批准的公告；(xii)本公司日期為2017年10月30日關於非公開發行A股申請文件告知函有關問題回覆的公告；(xiii)本公司日期為2017年10月31日有關中國證監會發行委員會批准A股發行申請的公告；(xiv)本公司日期為2017年12月6日有關本公司控股股東由中國大唐集團公司更名為中國大唐集團有限公司(「大唐」)的海外監管公告；(xv)本公司日期為2018年2月12日有關H股發行最新進展的公告；(xvi)本公司日期為2018年3月12日有關收到中國證監會批准A股發行及收到有關H股認購股份的上市批准的公告；(xvii)本公司日期為2018年3月13日有關A股發行最新進展的公告；及(xviii)本公司日期為2018年3月19日有關完成H股發行的公告。

除另有界定外，本公告所用詞彙與清洗豁免通函及／或清洗豁免補充通函所界定者具有相同涵義。

完成A股發行

董事會欣然宣佈，A股發行的所有條件均已達成，A股發行已於2018年3月23日完成。根據A股認購協議，已按每股A股認購股份人民幣3.47元的A股發行價向大唐配發及發行2,401,729,106股A股認購股份。

A股發行募集資金總額約為人民幣8,334百萬元。經扣除相關開支後的A股發行所得款項淨額約為人民幣8,319百萬元。A股發行價的淨額為每股A股認購股份約人民幣3.46元。

緊隨A股發行完成後，本公司已發行股份總數為18,506,710,504股(分為12,396,089,106股A股及6,110,621,398股H股)。

A股發行完成後大唐集團於本公司的權益

於A股發行完成後，大唐集團(包括大唐、大唐財務及海外(香港)公司)持有的股份數目從7,423,339,834股(相當於緊接A股發行完成前本公司已發行股本約46.09%)增加至9,825,068,940股(相當於緊隨A股發行完成後本公司經擴大已發行股本約53.09%)。

大唐緊接A股發行完成前為本公司的控股股東，且於A股發行完成後仍為本公司的控股股東。

大唐根據A股發行認購的A股認購股份受自A股發行完成日期起計36個月的禁售期規限。

對本公司股權架構的影響

以下載列本公司(i)於2018年3月23日緊接A股發行完成前；及(ii)於2018年3月23日緊隨A股發行完成後及於本公告日期的股權架構：

| 股東名稱 | 附註 | 股份類別 | 緊接A股發行完成前 | | | 緊隨A股發行完成後及於本公告日期 | | |
|------------------|---------|------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| | | | 估已發行 股份總數的 概約 百分比 | 估股份 相關 類別的 概約 百分比 | 估已發行 股份總數的 概約百分比 | 估股份相關 類別的 概約百分比 | | |
| 大唐 | 1, 7 | A | 4,138,977,414 | 25.70% | 41.41% | 6,540,706,520 | 35.34% | 52.76% |
| 大唐財務 | 2, 7 | A | 8,738,600 | 0.05% | 0.09% | 8,738,600 | 0.05% | 0.07% |
| 天津市津能投資公司 | 3 | A | 1,296,012,600 | 8.05% | 12.97% | 1,296,012,600 | 7.00% | 10.46% |
| 河北建設投資集團有限責任公司 | 4 | A | 1,281,872,927 | 7.96% | 12.83% | 1,281,872,927 | 6.93% | 10.34% |
| 北京能源集團有限責任公司 | 5 | A | 1,260,988,672 | 7.83% | 12.62% | 1,260,988,672 | 6.81% | 10.17% |
| A股公眾持有人 | | A | 2,007,769,787 | 12.47% | 20.09% | 2,007,769,787 | 10.85% | 16.20% |
| A股總計 | | | 9,994,360,000 | 62.06% | 100% | 12,396,089,106 | 66.98% | 100% |
| 海外(香港)公司 | 6, 7, 8 | H | 3,275,623,820 | 20.34% | 53.61% | 3,275,623,820 | 17.70% | 53.61% |
| H股公眾持有人 | | H | 2,834,997,578 | 17.60% | 46.39% | 2,834,997,578 | 15.32% | 46.39% |
| H股總計 | | | 6,110,621,398 | 37.93% | 100% | 6,110,621,398 | 33.02% | 100% |
| 總計(A股及H股) | | | 16,104,981,398 | 100% | | 18,506,710,504 | 100% | |

- (1) 非執行董事陳進行先生、劉傳東先生及梁永磐先生為大唐僱員。
- (2) 大唐財務是大唐的子公司。大唐財務由大唐直接持有約71.7898%、由本公司直接持有約15.8931%、由大唐另外五間非全資子公司持有約6.7544%，以及由大唐另外六間全資子公司持有約5.5624%。
- (3) 非執行董事朱紹文先生現為天津能源投資集團有限公司(天津市津能投資公司的實際控制人)的僱員。天津市津能投資公司獨立於大唐。
- (4) 非執行董事曹欣先生及趙獻國先生為河北建設投資集團有限責任公司僱員。河北建設投資集團有限責任公司獨立於大唐。
- (5) 非執行董事張平先生及金生祥先生為北京能源集團有限責任公司僱員。北京能源集團有限責任公司獨立於大唐。
- (6) 海外(香港)公司是大唐的間接全資子公司。
- (7) 大唐財務及海外(香港)公司為大唐的子公司，且為大唐的一致行動人士。
- (8) 海外(香港)公司為H股認購股份認購人。
- (9) 根據H股認購協議的條款對H股發行價上調不多於5%並不影響已發行的H股認購股份數目。
- (10) 上述股權架構表載列於各類股份中持有5%或以上權益的股東。
- (11) 上文所示數據乃假設除配發及發行A股認購股份外，並無調整事項且將不會發行或轉讓其他股份計算所得。
- (12) 上表中數字已經約整。倘數字出現任何差異，皆因約整所致。

A股發行基本資料

1. 股份類別：人民幣普通股(A股)
2. 發行規模：2,401,729,106股A股
3. 發行價：每股A股人民幣3.47元
4. 募集資金總額：約人民幣8,334,000,000元
5. 相關發行費：約人民幣15,000,000元
6. 募集資金淨額：約人民幣8,319,000,000元
7. 保薦機構(主承銷商)：中信建投證券股份有限公司
8. 聯席主承銷商：招商證券股份有限公司

資產過戶情況

A股認購股份，全部由大唐以現金認購，並不涉及任何資產過戶情況。

A股發行及H股發行前後本公司股本架構變化情況

A股發行及H股發行前後本公司股本架構變化情況如下：

| 項目 | A股發行及 H股發行前 | 新股份數量 | A股發行及 H股發行後 |
|----------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 有限售條件的股份 | 0 | 5,196,672,926 | 5,196,672,926 |
| 無限售條件的股份 | <u>13,310,037,578</u> | <u>—</u> | <u>13,310,037,578</u> |
| 合計 | <u><u>13,310,037,578</u></u> | <u><u>5,196,672,926</u></u> | <u><u>18,506,710,504</u></u> |

管理層討論與分析

(I) 對本公司業務與收入結構的影響

本公司主要經營以火電為主的發電業務及水電、風電和其他能源發電業務。A股發行募集資金將用於電廠項目建設及償還項目基建借款，有利於加強本公司的核心業務、改善本公司資產負債表及提升其核心競爭力。A股發行完成後，本公司業務與收入結構將不會發生重大變化。董事會認為A股發行將在本公司現有業務及收入結構基礎上促進本公司長期發展。

(II) 對公司章程、股權架構及高管人員結構的影響

1. 對公司章程的影響

A股發行完成後，本公司的股本將會相應擴大。因此，本公司將根據經董事會審議通過並經股東大會批准的《公司章程》，對其與股本有關的條款進行相應修改，並辦理工商變更登記手續。

2. 對股權架構的影響

A股發行完成後，大唐仍為本公司之控股股東，而大唐及國資委分別作為本公司控股股東及實際控制人的身份沒有改變。

3. 對高管人員結構的影響

於本公告日期，本公司尚無對其高管人員結構進行調整的計劃。因此A股發行將不會對本公司高管人員結構造成重大影響。若本公司擬調整高管人員結構，將根據有關規定，履行必要的法律程序及信息披露義務。

(III) A股發行後本公司財務狀況、盈利能力及現金流量的變動情況

1. 對本公司盈利能力的影響

A股發行完成後，本公司資本實力增強，財務費用得以控制，其後續的融資能力有所提高。A股發行的募集資金計劃用於電廠項目建設和償還項目基建借款。從認購所得款項作注資項目的經營效益需在該等項目完成後若干時段內方可完全釋放。項目完成及達產後將有利於提高本公司未來的行業競爭能力。

2. 對本公司財務狀況的影響

A股發行對本公司的財務狀況將帶來積極影響。若資金能按計劃全額募足，A股發行完成後，本公司的總資產和淨資產規模同時增大，增強了本公司資金實力，為本公司後續發展提供了有利的資金保障。同時，A股發行的部分募集資金擬用於償還項目基建借款，有助於降低本公司財務費用、降低資產負債率。

3. 對本公司現金流的影響

A股發行完成後，公司現金流入將大幅增加，短期內籌資活動產生的現金流入將大幅增加；募集資金部分用於電廠項目建設，建設期內投資活動現金流出將增加，隨著募集資金投資項目投產運營之後，經營活動產生的現金流入將逐步增加。

(IV) 本公司與控股股東及其關聯人之間的業務關係、管理關係、關聯交易及同業競爭等變化情況

A股發行完成後，本公司與其控股股東、實際控制人及其關聯人之間的業務、管理關係並無發生變化，業務和管理依然完全分開，各自獨立承擔經營責任和風險。本公司與其控股股東、實際控制人及其關聯人之間不會因A股發行產生同業競爭和其他新的關聯交易。

(V) 本公司資金及資產被控股股東及其關聯人佔用及本公司向其提供擔保的情形

A股發行完成後，本公司不會因A股發行而發生資金、資產被其控股股東及關聯人佔用的情形。

A股發行完成後，本公司不存在為其控股股東及關聯人進行違規擔保的情形。

(VI) 本次發行對本公司負債情況的影響

A股發行下，大唐以現金認購A股。A股發行完成後，本公司總資產及淨資產將增加，資產負債率將降低至合理水平，償債能力有所提高，抗風險能力進一步加強，資本結構更趨穩健。本公司將不會因A股發行導致負債大量增加或資產負債率過低的情況，亦不會發生財務成本不合理的情況。

承董事會命
應學軍
公司秘書

中國，北京，2018年3月26日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：(a)兩名執行董事王欣及應學軍；(b)八名非執行董事陳進行、劉傳東、梁永磐、朱紹文、曹欣、趙獻國、張平及金生祥；以及(c)五名獨立非執行董事劉吉臻、馮根福、羅仲偉、劉焜松及姜付秀。

董事願共同及個別對本公告所載資料(有關大唐或其一致行動人士者除外)的準確性承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本公告所表達的意見乃經審慎及周詳考慮後始行作出，而本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明產生誤導。

於本公告日期，大唐的董事由陳進行、陳飛虎、孫漢虹、孫新國、陳琦良、夏冬林及王萬春組成。

大唐董事願共同及個別對本公告所載有關大唐或其一致行動人士的資料的準確性承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本公告所表達的意見乃經審慎及周詳考慮後始行作出，而本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明產生誤導。