

**中国大唐集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年 四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 一、经济周期风险

公司所处的电力、煤炭等行业是受经济周期性波动影响较大的行业。宏观经济将直接影响用电客户行业的周期性波动以及本公司下游重工业和制造业的用电需求，进而影响公司的机组设备利用小时数以及上网电量销售，是公司的生产经营及盈利能力的重要决定因素。

近几年，我国经济下行压力加大，面临着消费需求增长动力偏弱、出口竞争力下降、产能过剩严重等诸多不利因素。受宏观经济增速放缓的影响，电力需求也受到较大冲击。未来经济发展的不确定性仍将对公司的生产经营带来一定的风险。

### 二、业务结构单一风险

公司主要从事电力开发及生产，虽然本公司近年来开展其他板块业务，但目前收入相对较少，售电收入仍然是其主营业务收入的主要来源。以电力板块为主的业务有利于本公司专业化经营，但如果电力市场发生不利于本公司的变化，业务单一则有可能成为本公司的经营风险。

### 三、产业政策风险

公司可能面对的风险主要有：一是受去产能、安全监管等因素影响，煤炭供给难以有效释放，煤炭市场供需总体将维持“紧平衡”，有效控制住燃料价格的难度较大。二是受电力体制改革和地方政府干预影响，市场电量规模快速增加，竞争更加激烈，上网电价持续下降的可能性进一步增大。三是集团公司从事的煤炭、热力、发电等都是安全风险隐患高的行业，系统内企业数量和工程项目数量多，风险点多，安全隐患尚未完全消除，发生安全生产事故的可能性依然较大。

### 四、资产负债率高的风险

报告期内，公司资产负债率有所下降，但整体仍然保持在高位，截至2017年末、2018年末和2019年末的资产负债率分别为79.96%、76.43%和72.87%。公司较高的资产负债率水平，会显著增加财务费用负担，加大长期偿债压力，加剧财务风险和经营风险。

### 五、流动负债偿付风险

截至 2019 年末，公司净流动负债（流动负债-流动资产）为 1,271.03 亿元，流动比率和速动比率分别为 0.47 和 0.43。总体来看，公司流动资产对流动负债的覆盖水平较低，有一定短期债务偿还压力。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人 .....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 .....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	21
三、 报告期内资信评级情况.....	27
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	30
五、 报告期内持有人会议召开情况 .....	30
六、 受托管理人履职情况 .....	30
第三节 业务经营和公司治理情况 .....	32
一、 公司业务和经营情况 .....	32
二、 公司本年度新增重大投资状况 .....	33
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	33
四、 公司治理情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....	34
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 主要会计数据和财务指标 .....	37
四、 资产情况.....	39
五、 负债情况.....	40
六、 利润及其他损益来源情况 .....	41
七、 对外担保情况.....	41

第五节	重大事项.....	41
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	41
二、	关于破产相关事项.....	41
三、	关于司法机关调查事项.....	41
四、	其他重大事项的信息披露.....	41
第六节	特定品种债券应当披露的其他事项.....	42
一、	发行人为可交换债券发行人.....	42
二、	发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	42
三、	发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	42
四、	发行人为永续期公司债券发行人.....	42
五、	其他特定品种债券事项.....	42
第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第八节	备查文件目录.....	43
	财务报表.....	45
<b>附件一：</b>	<b>发行人财务报表.....</b>	<b>45</b>
	担保人财务报表.....	58

## 释义

本公司/公司	指	中国大唐集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	除特别说明外，下文中的货币单位“元”均指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	中国大唐集团有限公司
中文简称	中国大唐
外文名称（如有）	China Datang Corporation Ltd.
外文缩写（如有）	CDT
法定代表人	陈飞虎
注册地址	北京市西城区广宁伯街1号
办公地址	北京市西城区广宁伯街1号
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	www.china-cdt.com
电子信箱	peixin@china-cdt.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	胡绳木
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党组成员、副总经理、总会计师
联系地址	北京市西城区广宁伯街1号
电话	010-66586553
传真	010-66586634
电子信箱	peixin@china-cdt.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	北京市西城区广宁伯街1号



**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

2019年度，发行人董事、监事、高级管理人员未发生变更。2020年1月17日，中国大唐集团有限公司召开领导班子（扩大）会议。受中央组织部领导委托，中央组织部有关干部局负责同志宣布了中央关于中国大唐集团有限公司总经理任职决定：寇伟同志任中国大唐集团有限公司董事、总经理、党组书记。

根据国务院国有资产监督管理委员会文件（国资任字〔2020〕31号），“经研究，聘任张国发、李定成、杨海滨为中国大唐集团有限公司外部董事，其中，张国发、李定成聘期三年（自2020年3月至2023年2月），杨海滨聘期至2022年10月；夏冬林不再担任中国大唐集团有限公司外部董事职务。”

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名（如有）	宋刚、张海啸

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	120506、120601
债券简称	05大唐债、06大唐债
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层
联系人	王帅帆、祁秦
联系电话	010-65051166

债券代码	136734、136735
债券简称	16大唐01、16大唐02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	姜琪、赵宇驰、马凯、王翔驹、余朝锋、潘韦豪、姜昊天、吴江博、张哲戎
联系电话	010-60838527

债券代码	136957
债券简称	18大唐Y1

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	姜琪、赵宇驰、马凯、王翔驹、余朝锋、潘韦豪、姜昊天、吴江博、张哲戎
联系电话	010-60838527

债券代码	136945、136944、136943
债券简称	18大唐Y3、18大唐Y4、18大唐Y5
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	姜琪、赵宇驰、马凯、王翔驹、余朝锋、潘韦豪、姜昊天、吴江博、张哲戎
联系电话	010-60838527

债券代码	155943、155944
债券简称	19大唐Y1、19大唐Y2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	刘楚好、张文斌、邢钰峰
联系电话	010-65608309

债券代码	155920、155921
债券简称	19大唐Y3、19大唐Y4
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	刘楚好、张文斌、邢钰峰
联系电话	010-65608309

债券代码	155621、155622
债券简称	19大唐Y5、19大唐Y6
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	刘楚好、张文斌、邢钰峰
联系电话	010-65608309

债券代码	155881、155882
债券简称	19大唐Y7、19大唐Y8
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	刘楚好、张文斌、邢钰峰
联系电话	010-65608309

### （三）资信评级机构

债券代码	120506、120601
债券简称	05大唐债、06大唐债

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

债券代码	136734、136735
债券简称	16大唐01、16大唐02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

债券代码	136957、136945、136944、136943、155943、155944、155920、155921、155621、155622、155881、155882
债券简称	18大唐Y1、18大唐Y3、18大唐Y4、18大唐Y5、19大唐Y1、19大唐Y2、19大唐Y3、19大唐Y4、19大唐Y5、19大唐Y6、19大唐Y7、19大唐Y8
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街3号1幢南座11层1101、1102、1103单元12层1201、1202、1203单元

## 七、中介机构变更情况

不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	120506
2、债券简称	05大唐债
3、债券名称	2005年中国大唐集团公司企业债券
4、发行日	2005年4月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020年4月29日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.28
10、还本付息方式	本期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，最后一期随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司、全国银行间同业拆借中心。
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2020年4月29日按时兑付本期债券本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权	无

的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	120601
2、债券简称	06 大唐债
3、债券名称	2006 年中国大唐集团公司企业债券
4、发行日	2006 年 2 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 2 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.20
10、还本付息方式	本期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，最后一期随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司、全国银行间同业拆借中心。
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2019年2月18日和2020年2月18日按时支付本期债券年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136734
2、债券简称	16 大唐 01
3、债券名称	中国大唐集团公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016 年 9 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 9 月 28 日
7、到期日	2022 年 9 月 28 日
8、债券余额	5.76
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.94
10、还本付息方式	本期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，最后一期随本金的兑付一起

	支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2019年9月28日按时支付本期债券上年度利息及回售部分本金。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券附有第三年末的发行人调整票面利率选择权。 2019年8月16日，发行人发布《中国大唐集团有限公司关于“16大唐01”票面利率调整的公告》，发行人决定本期债券票面利率保持不变，即在债券存续期后3年票面利率仍为2.94%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券附有第三年末的投资者回售选择权。2019年8月23日，发行人发布《中国大唐集团有限公司关于“16大唐01”公司债券投资者回售权实施结果公告》。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16大唐01”回售有效期登记数量为4,224,000手，回售金额为4,224,000,000元。发行人已于2019年9月28日兑付上述回售部分本金。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136735
2、债券简称	16大唐02
3、债券名称	中国大唐集团公司2016年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016年9月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2026年9月28日
8、债券余额	22.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.38
10、还本付息方式	本期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，最后一期随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2019年9月28日按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权	无

的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136957
2、债券简称	18大唐Y1
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018年9月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021年9月21日
8、债券余额	42.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.05
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2019年9月21日按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	136945
2、债券简称	18大唐Y3
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2018年10月23日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020年10月25日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.64
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每2个计息年度为1个周期，在

	每个周末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 10 月 25 按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	136944
2、债券简称	18 大唐 Y4
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2018 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 10 月 25 日
8、债券余额	28.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.77
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 10 月 25 日按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	136943
2、债券简称	18 大唐 Y5
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）（品种三）
4、发行日	2018 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 10 月 25 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 10 月 25 日按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155943
2、债券简称	19 大唐 Y1
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 4 月 12 日
8、债券余额	19.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.39
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 4 月 12 日按时支付本期债券上年度利息。



14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155944
2、债券简称	19大唐Y2
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019年4月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024年4月12日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.78
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2020年4月12日按时支付本期债券上年度利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155920
2、债券简称	19大唐Y3
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2019年6月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	

7、到期日	2022年6月10日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为2020年6月10日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155921
2、债券简称	19大唐Y4
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2019年6月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024年6月10日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.58
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为2020年6月10日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155621
2、债券简称	19 大唐 Y5
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第三期）（品种一）
4、发行日	2019 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 8 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.73
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所有限公司
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为2020年8月22日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155622
2、债券简称	19 大唐 Y6
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第三期）（品种二）
4、发行日	2019 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024 年 8 月 22 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.07
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1

	个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为2020年8月22日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155881
2、债券简称	19大唐Y7
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第四期）（品种一）
4、发行日	2019年9月23日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年9月25日
8、债券余额	27.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.81
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为2020年9月25日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

1、债券代码	155882
--------	--------

2、债券简称	19 大唐 Y8
3、债券名称	中国大唐集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第四期）（品种二）
4、发行日	2019 年 9 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024 年 9 月 25 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券第一个付息日为 2020 年 9 月 25 日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券附有发行人赎回选择权，报告期内相关条款未触发及执行。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券发行人有延期支付利息选择权和续期选择权，报告期内相关条款未触发及执行。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120506

债券简称	05 大唐债
募集资金专项账户运作情况	未设置募集资金专项账户
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>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五项电源建设基本项目，本公司已按照相关约定 30 亿元已用于广西红水河龙滩水电站项目等五项电源建设基本项目。</p> <p>发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。</p>
募集资金是否约定全部或部分用于	否

疫情防控	
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120601

债券简称	06 大唐债
募集资金专项账户运作情况	未设置募集资金专项账户
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金20亿元将全部用于陕西户县热电厂技改、黑龙江双鸭山热电工程、福建漳浦六鳌风电工程、河南洛阳热电厂热电联产改扩建工程、河南三门峡电厂二期、湖南湘潭电厂二期、吉林珥春电厂二期、山西阳城电厂二期、甘肃玉门低窝铺风电场等9个电源基本建设项目。截至本报告出具日，本公司已按照相关的约定，将募集资金20亿元全部用于基本建设项目。发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136734、136735

债券简称	16 大唐 01、16 大唐 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要

	求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	70.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券基础发行规模为 35 亿元，可超额配售不超过 35 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司即将到期的债务。其中偿还“16 大唐集 SCP004”60.00 亿元，偿还中国光大银行北京西城支行中国大唐集团公司法人账户已使用透支额度 10 亿元。“16 大唐 01”、“16 大唐 02”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136957

债券简称	18 大唐 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	42.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券拟发行规模不超过 45 亿元，实际发行规模 42 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金已用于偿还公司有息负债，其中偿还中信银行短期借款 20.08 亿元，偿还兴业银行短期借款 16 亿元，偿还建设银行短期借款 5 亿元，偿还北京农商银行短期借款 0.92 亿元。“18 大唐 Y1”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用

	计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136945、136944、136943

债券简称	18大唐 Y3、18大唐 Y4、18大唐 Y5
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	48.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券发行规模 48 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金已用于偿还公司有息负债，其中偿还农业银行短期借款 20 亿元，偿还招商银行短期借款 20 亿元，偿还北京农商银行短期借款 8 亿元。“18 大唐 Y3”、“18 大唐 Y4”、“18 大唐 Y5”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成	不适用



整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155943、155944

债券简称	19 大唐 Y1、19 大唐 Y2
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	28.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券拟发行规模不超过 80 亿元，实际发行规模 28 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金扣除发行费用后余额 27.972 亿元，已全部用于偿还“14 大唐集 MTN001”。“19 大唐 Y1”、“19 大唐 Y2”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155920、155921

债券简称	19 大唐 Y3、19 大唐 Y4
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券拟发行规模不超过50亿元，实际发行规模50亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金扣除发行费用后余额49.95亿元，已用于偿还建设银行、招商银行和邮储银行借款。“19大唐Y3”、“19大唐Y4”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。

	董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155621、155622

债券简称	19 大唐 Y5、19 大唐 Y6
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券拟发行规模不超过 50 亿元，实际发行规模 50 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金扣除发行费用后余额 49.95 亿元，已用于偿还借款。“19 大唐 Y5”、“19 大唐 Y6”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及	不适用

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155881、155882

债券简称	19 大唐 Y7、19 大唐 Y8
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	52.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券拟发行规模不超过 52 亿元，实际发行规模 52 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还借款。“19 大唐 Y7”、“19 大唐 Y8”的发行已经公司总经理办公会审议、经国务院国有资产监督管理委员会批准。董事会授权总经理按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经主管经理签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人签字后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	120506
债券简称	05 大唐债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无影响

债券代码	120601
债券简称	06 大唐债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	136734、136735
债券简称	16 大唐 01、16 大唐 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月19日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	136957
债券简称	18 大唐 Y1
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月14日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	136945、136944、136943
债券简称	18 大唐 Y3、18 大唐 Y4、18 大唐 Y5
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月14日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155943、155944
债券简称	19 大唐 Y1、19 大唐 Y2
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月14日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155920、155921
债券简称	19 大唐 Y3、19 大唐 Y4
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年5月17日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155621、155622
债券简称	19 大唐 Y5、19 大唐 Y6
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年7月29日

评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155881、155882
债券简称	19 大唐 Y7、19 大唐 Y8
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 9 月 18 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

05 大唐债、06 大唐债由中国工商银行股份有限公司提供无条件不可撤销连带责任担保。其中 05 大唐债已于 2020 年 4 月 29 日到期兑付。

## 五、报告期内持有人会议召开情况

无。

## 六、受托管理人履职情况

债券代码	120506、120601
债券简称	05 大唐债、06 大唐债
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2019 年度，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2019 年度债券受托管理人报告尚未披露，将于 2020 年 6 月 30 日前披露。

债券代码	136734、136735
债券简称	16大唐01、16大唐02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2019年度，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司在2019年6月27日出具了2018年度债券受托管理人报告，并在报告期内根据要求出具债券受托管理人临时报告，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告及相关受托管理人临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2019年度债券受托管理人报告尚未披露，将于2020年6月30日前披露。

债券代码	136957
债券简称	18大唐Y1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2019年度，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司在2019年6月27日出具了2018年度债券受托管理人报告，并在报告期内根据要求出具债券受托管理人临时报告，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告及相关受托管理人临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2019年度债券受托管理人报告尚未披露，将于2020年6月30日前披露。

债券代码	136945、136944、136943
债券简称	18大唐Y3、18大唐Y4、18大唐Y5
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2019年度，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司在2019年6月27日出具了2018年度债券受托管理人报告，并在报告期内根据要求出具债券受托管理人临时报告，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告及相关受托管理人临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2019年度债券受托管理人报告尚未披露，将于2020年6月30日前披露。

债券代码	155943、155944、155920、155921、155621、155622、155881、155882
------	---

债券简称	19 大唐 Y1、19 大唐 Y2、19 大唐 Y3、19 大唐 Y4、19 大唐 Y5、19 大唐 Y6、19 大唐 Y7、19 大唐 Y8
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	2019 年度，债券受托管理人能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2019 年度债券受托管理人报告尚未披露，将于 2020 年 6 月 30 日前披露。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1、业务情况概述

本公司以电力生产和销售为主要业务，依托电力产业优势，做大做强煤炭、金融、节能环保等产业，逐步形成结构布局合理的产业链条。本公司在役及在建资产分布在全国 31 个省区市以及境外的缅甸、柬埔寨等国家和地区，拥有大唐发电、华银电力、桂冠电力三家 A 股上市公司，其中大唐发电是中国第一家在伦敦、香港、大陆三地上市的上市公司。此外，拥有在香港上市的大唐新能源与大唐环境；拥有国内在役最大火力发电厂——内蒙古大唐国际托克托发电公司，和世界最大在役风电场——内蒙古赤峰赛罕坝风电场；我国已建成投产发电的最大水电站之一——大唐龙滩水电站，以及物流网络覆盖全国的中国水利电力物资有限公司等。自 2010 年起，公司连续第十次入选世界 500 强。

##### 2、公司经营情况分析

业务板块	2019 年度				2018 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务								
电力及热力	1,698.40	1,156.72	31.89	89.70	1,685.13	1,435.30	14.83	89.09
煤炭开采	11.43	5.20	54.50	0.60	6.95	2.45	64.79	0.37
燃料经营	12.42	137.61	-1008.05	0.66	16.93	10.25	39.48	0.90
金融	8.06	12.58	-55.98	0.43	8.20	8.15	0.53	0.43
科技环保	9.12	40.24	-341.21	0.48	28.72	6.35	77.90	1.52
物流	7.01	59.72	-752.13	0.37	33.10	29.50	10.88	1.75
其他	120.27	107.61	10.53	6.35	87.80	70.45	19.76	4.64



其他业务								
电量转移	8.71	3.50	59.86	0.46	8.62	3.53	59.06	0.46
材料销售	2.51	1.26	49.92	0.13	0.93	0.34	63.11	0.05
无形资产 转让	0.00	0.00	100.00	0.00	0.10	0.00	95.93	0.01
固定资产 出租	1.54	0.86	44.26	0.08	1.58	0.88	43.87	0.08
运输业务	0.00	0.02	29315.98	0.00	0.00	0.05		0.00
加工业务	0.00	0.00		0.00	0.06	0.05	10.39	0.00
其他	13.87	3.50	74.75	0.73	13.30	3.01	77.34	0.70
合计	1,893.35	1,528.81	19.25	100.00	1,891.42	1,570.32	16.98	100.00

## （二） 公司未来展望

根据建设“资产优良、结构合理、布局科学、实力雄厚”的国际一流能源集团的发展愿景和实现“价值大唐”、“绿色大唐”、“法治大唐”、“创新大唐”、“责任大唐”的战略目标，“十三五”后三年，本公司按照 2018 年-2020 年逐步赶超阶段发展要求，制定包括产能、结构、产量、经营、节能减排等多个方面的发展规划目标体系。本公司按照建设核心竞争能力强、集团治理能力强、全面创新能力强、综合绩效优的“三强一优”现代能源集团，实现发展质量、效率、动力“三个变革”。到 2020 年底，本公司装机力争达到 1.68 亿千瓦，清洁能源装机比例达到 40%左右，60 万千瓦及以上煤电机组比例达到 55%，百万千瓦煤电机组达到 9 台。

### 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

### 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

### 四、公司治理情况

#### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，不存在影响公司自主经营能力的情况。

#### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司为其他关联方中新能化科技有限公司所属子企业提供连带责任担保，担保总额为 56.54 亿元。2018 年 12 月，本公司收到相关金融机构的《付款通知函》，要求本公司根据过往签署并仍在有效期的《保证合同》履行担保义务，为大唐内蒙古多伦煤化工有限责任公司、大唐呼伦贝尔化肥有限公司、内蒙古大唐国际锡林浩特矿业有限公司代付本金 316,113.35 万元、利息 38,103.03 万元。2018 年 12 月，本公司已向相关银行及金融机构支付上述全部本金及利息。鉴于三家公司均为中新能化科技有限公司（简称中新能化）的控股子公司；中新能化为上述《保证合同》向本公司出具《反担保承诺函》。本公司已根据《反担保承诺函》的内容，向中新能化发出通知要求其履行反担保义务，代替三家公司向本公司偿付上述利息，避免本公司实际承担担保责任，中新能化确认已收到履行反担保责任的通知，并表示将积极筹措资金尽快偿付本公司代偿的利息及相关费用。下一步，本公司将继续与中新能化和三家公司积极协调，解决非经营性占用资金问题，切实维护公司的利益。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### （一）会计政策变更及影响

##### 1、新租赁准则

根据财政部于 2018 年 12 月 7 日颁布的《关于修订印发的通知》（财会〔2018〕35 号），在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行，据此本集团所属大唐国际发电股份有限公司（A+H 股）、中国大唐集团新能源股份有限公司（H 股）以及大唐环境产业集团股份有限

公司（H股）自2019年1月1日起开始执行《企业会计准则第21号——租赁（修订）》。

根据新租赁准则有关衔接规定：（1）首次执行日计入资产负债表的租赁负债所采用的承租人增量借款利率的加权平均值；（2）首次执行日前一年度报告期末披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值，与计入首次执行日资产负债表的租赁负债的差额。据此本集团所属上述公司因执行新租赁准则调整对本集团合并财务报表年初数影响如下：

受影响的项目	本集团		
	调整前	调整金额	调整后
预付款项	4,797,499,115.90	-4,161,561.92	4,793,337,553.98
固定资产	462,883,035,028.04	-645,160,055.98	462,237,874,972.06
使用权资产	-	1,079,093,658.22	1,079,093,658.22
长期待摊费用	1,836,526,506.04	-22,811,970.07	1,813,714,535.97
应付账款	52,117,036,950.34	-1,977,516.33	52,115,059,434.01
其他应付款	22,771,986,403.53	-845,512.22	22,771,140,891.31
一年内到期的非流动负债	67,020,735,962.54	79,592,900.22	67,100,328,862.76
租赁负债	-	640,229,048.88	640,229,048.88
长期应付款	9,827,598,569.62	-310,038,850.30	9,517,559,719.32

## 2、新金融工具准则

根据财政部于2017年3月31日颁布的《关于印发修订的通知》（财会〔2017〕7号）、《财政部关于印发修订《企业会计准则第23号——金融资产转移》的通知》（财会〔2017〕8号）、《财政部关于印发修订《企业会计准则第24号——套期会计》的通知》（财会〔2017〕9号）以及于2017年5月2日颁布的《关于印发修订《企业会计准则第37号——金融工具列报》的通知》（财会〔2017〕14号）规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。

根据前述规定本集团所属境内上期企业大唐华银电力股份有限公司、广西桂冠电力股份有限公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行调整。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

“预期信用损失”模型适用于下列项目：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产；
- (2) 合同资产；
- (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- (4) 租赁应收款；

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

采用“预期信用损失”模型未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

本集团所属的上市企业按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整，未对比较财务报表数据进行调整。据此本集团所属上述公司因执行新租赁准则和新金融工具准则调整对本集团合并财务报表年初数影响如下：

报表项目	本集团			
	2018年12月31日金额	新金融工具准则重分类影响	重新计量新金融工具准则影响	2019年1月1日金额
可供出售金融资产	6,214,621,938.66	-309,731,341.67	0.00	5,904,890,596.99
其他权益工具投资	1,388,620,770.84	750,000.00	0.00	1,389,370,770.84
其他非流动金融资产	4,273,070,028.79	308,981,341.67	0.00	4,582,051,370.46

注：“其他权益工具投资”为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，“其他非流动金融资产”为分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 3. 会计报表格式变更

根据财政部于2019年4月30日颁布的《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）及于2019年9月19日颁布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）规定，本集团依据前述规定编制了2019年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。调整如下：

受影响的项目	本集团		
	调整前	调整金额	调整后
应收票据	0.00	2,931,757,040.14	2,931,757,040.14
应收账款	0.00	36,339,390,332.01	36,339,390,332.01
应收票据及应收账款	39,271,147,372.15	-39,271,147,372.15	0.00
应付票据	0.00	6,460,457,075.82	6,460,457,075.82
应付账款	0.00	52,115,059,434.01	52,115,059,434.01
应付票据及应付账款	58,575,516,509.83	-58,575,516,509.83	0.00

受影响的项目	本公司		
	调整前	调整金额	调整后
应收账款	0.00	190,909,742.26	190,909,742.26
应收票据及应收账款	190,909,742.26	-190,909,742.26	0.00
应付账款	0.00	186,214,511.27	186,214,511.27

应付票据及应付账款	186,214,511.27	-186,214,511.27	0.00
-----------	----------------	-----------------	------

### （二）会计估计变更及影响

2019年12月6日中国大唐集团资本控股有限公司2019年第46期党委会通过了《中国大唐集团资本控股有限公司金融资产减值准备管理细则（试行）》（大唐资本制〔2019〕42号），对融资租赁债权、保理债权、委贷形成的信贷债权、经营租赁形成的债权等风险金融资产计提资产减值准备的基础和方法进行了调整，根据上述金融资产的质量及风险特征，在评估预期损失及其变动时，对资产分类为正常、关注、次级1级的金融资产按照组合评估；对资产分类为次级2级、可疑、损失的金融资产进行单项评估。

此次会计估计变更采用未来适用法，对以前年度利润等无影响；与原采用的会计估计相比，此次会计估计变更影响2019年度资产总额4,238,274.18元，影响2019年度净利润4,238,274.18元。

### （三）重要前期差错更正及影响

1. 子公司大唐甘肃发电有限公司因僵尸企业补助资金2017年直接一次性计入营业外收入，未根据支出情况逐步结转，调减净资产103,836,177.3元。

2. 子公司大唐山西发电有限公司下属大唐阳城发电有限责任公司#7、#8机组超低排放改造工程拆除设备69项，于2017年拆除，调减净资产52,990,500.06元。

3. 本公司子公司中国大唐资本控股有限公司将持有的华宸信托有限责任公司32.45%股权以17.45亿元的价格转让，截至期末，该事项尚未得到银监会批准、尚未完成股权变更，因此作为前期会计差错调整期初数，调减净利润38,694,031.90元、调减净资产859,044,223.08元。

4. 合并层面调整：子公司大唐山东发电有限公司和子公司广西桂冠电力股份有限公司投资性房地产合并层面由公允价值计量变更为成本法计量，调减净利润115,581,669.75元，调减净资产145,188,783.07元。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	7,585.33	7,458.43	1.70	-
2	总负债	5,527.44	5,700.15	-3.03	-
3	净资产	2,057.89	1,758.28	17.04	-
4	归属母公司股东的净资产	1,103.80	927.93	18.95	-
5	资产负债率 (%)	72.87	76.43	-4.66	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	75.32	79.05	-4.72	-
7	流动比率	0.47	0.48	-2.08	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
8	速动比率	0.43	0.43	0.00	-
9	期末现金及现金等价物余额	74.78	188.36	-60.30	期末现金及现金等价物余额变动113.58亿, 其中一是投资的影响流入方面上年处置子公司收到净额较大, 二是财务公司上年有大额资管计划赎回。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	1,893.35	1,891.42	0.10	-
2	营业成本	1,528.81	1,570.31	-2.64	-
3	利润总额	120.63	95.98	25.68	-
4	净利润	73.71	61.61	19.64	-
5	扣除非经常性损益后净利润	44.93	24.78	81.33	扣除非经常性损益后净利润增加主要系本年处置金沙江股权所致。
6	归属母公司股东的净利润	29.48	21.39	37.82	本年盈利能力提升, 利润总额净利润较上年增加, 相应归母利增加。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	662.08	625.39	5.87	-
8	经营活动产生的现金流净额	395.19	394.83	0.09	-
9	投资活动产生的现金流净额	-376.65	-263.58	42.90	一是投资的影响流入方面上年处置子公司收到净额较大, 二是财务公司上年有大额资管计划赎回。
10	筹资活动产生的现金流净额	-132.23	-3.43	3,755.10	债务结构调整所致。
11	应收账款周转率	4.64	5.48	-15.33	-
12	存货周转率	15.05	11.93	26.15	-
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.13	15.38	-
14	利息保障倍数	3.44	3.27	5.20	-
15	现金利息保障倍数	2.21	2.99	-26.09	-

16	EBITDA 利息倍数	3.79	2.90	30.69	息税前利润增加，偿债能力增强
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	124.33	233.86	-46.83	主要为银行存款减少。
应收票据及应收账款	491.28	392.71	25.10	
存货	95.81	107.29	-10.70	
其他流动资产	200.45	212.46	-5.65	
可供出售金融资产	63.28	62.15	1.82	
长期股权投资	236.10	248.38	-4.94	
固定资产	4,576.33	4,628.83	-1.13	
在建工程	876.04	841.77	4.07	
无形资产	227.20	226.80	0.17	
其他非流动资产	200.29	99.45	101.40	主要为委托贷款增加。

### （二）资产受限情况

√ 适用 □ 不适用

受限资产总额（账面价值）：539.30 亿元

单位：亿元 币种：人民币

项目	账面价值（亿元）	受限原因
货币资金	49.56	央行法定存款准备金、诉讼冻结资金、政府监管资金、各项保证金等
应收票据	0.24	质押应收票据用以开具应付票据
应收账款	128.83	收费权质押、借款质押、应收债权抵押、贷款质押、保理融资
固定资产	290.29	借款抵押、贷款抵押、质押借款
无形资产	2.04	借款质押、土地使用权抵押

在建工程	6.28	借款抵押
长期应收款	7.38	抵押借款
长期股权投资	1.32	股权冻结
其他	53.36	抵押借款

## 五、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	770.34	533.57	44.38	债务结构调整。
应付票据及应付账款	549.19	585.77	-6.24	
其他应付款	230.65	227.72	1.29	
一年内到期的非流动负债	664.55	670.21	-0.85	
其他流动负债	108.14	248.79	-56.53	债务结构调整。
长期借款	2,619.36	2,826.09	-7.31	
应付债券	340.02	355.23	-4.28	
长期应付款	108.04	98.28	9.93	

### （二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### （四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

### （五） 所获银行授信情况

金融机构	集团公司合并口径（亿元）		
	授信额度	已使用授信	剩余额度
建设银行	2,000.00	856.00	1,144.00
国家开发银行	1,752.00	696.95	1,055.05
工商银行	1,600.00	826.88	773.12
中国银行	1,200.00	330.00	870.00
农业银行	1,150.00	613.07	536.93
邮储银行	750.00	220.53	529.47
财务公司	615.00	320.00	295.00
平安银行	565.00	100.00	465.00
浦发银行	400.00	35.00	365.00
招商银行	400.00	204.00	196.00
交通银行	350.00	132.69	217.31
光大银行	230.00	40.74	189.26
兴业银行	200.00	54.05	145.95
江苏银行	120.00	7.41	112.59



宁波银行	101.00	5.50	95.50
华夏银行	90.00	21.27	68.73
浙商银行	80.00	12.97	67.03
中信银行	65.20	65.2	-
农商银行	51.85	8.75	43.10
昆仑银行	10.00	10.00	-
合计	11,730.05	4,561.01	7,169.04

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：38.37 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：137.49 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-119.21 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

2020年1月23日，公司发布《中国大唐集团有限公司关于总经理调整的公告》：2020年1月17日上午，中国大唐集团有限公司召开领导班子（扩大）会议。受中央组织部领导委托，中央组织部有关干部局负责同志宣布了中央关于中国大唐集团有限公司总经理任职的决定：寇伟同志任中国大唐集团有限公司董事、总经理、党组书记，免去其国家电网有限公司董事长、党组书记职务。上述职务任免按有关法律和章程的规定办理。

2020年4月10日，公司发布《中国大唐集团有限公司关于董事发生变动的公告》：根据国务院国有资产监督管理委员会文件（国资任字〔2020〕31号），“经研究，聘任张国发、李定成、杨海滨为中国大唐集团有限公司外部董事，其中，张国发、李定成聘期三年（自2020年3月至2023年2月），杨海滨聘期至2022年10月；夏冬林不再担任中国大唐集团有限公司外部董事职务。”

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	136957、136945、136944、136943、155943、155944、155920、155921、155621、155622、155881、155882
债券简称	18 大唐 Y1、18 大唐 Y3、18 大唐 Y4、18 大唐 Y5、19 大唐 Y1、19 大唐 Y2、19 大唐 Y3、19 大唐 Y4、19 大唐 Y5、19 大唐 Y6、19 大唐 Y7、19 大唐 Y8
债券余额	270
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在资产负债表所有者权益项下其他权益工具中核算。

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国大唐集团有限公司公司债券年度报告（2019年）》盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2019年12月31日

编制单位:股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	12,433,201,785.67	23,386,386,299.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	314,229,545.00	1,065,938,982.26
衍生金融资产	27,632,157.90	
应收票据	3,780,142,840.67	2,931,757,040.14
应收账款	45,348,084,901.39	36,339,390,332.01
应收款项融资		
预付款项	5,806,311,859.21	4,793,337,553.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,549,540,465.35	8,373,123,903.66
其中: 应收利息	326,944,578.94	242,644,073.43
应收股利	160,582,881.74	233,477,407.72
买入返售金融资产	1,000,005,000.00	
存货	9,580,936,884.11	10,728,772,475.02
合同资产	162,371,147.20	242,020,409.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,515,661,483.42	2,200,821,873.38
其他流动资产	20,045,442,837.70	21,246,262,347.73
流动资产合计	113,563,560,907.62	111,307,811,216.42
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	1,622,138,118.57	1,426,153,209.29
债权投资		
可供出售金融资产	6,328,407,194.41	5,904,890,596.99
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	6,400,169,343.62	3,306,920,690.52
长期股权投资	23,610,063,592.82	25,420,880,724.72

其他权益工具投资	1,443,765,815.87	1,389,370,770.84
其他非流动金融资产	4,555,856,369.47	4,582,051,370.46
投资性房地产	1,953,032,630.76	1,747,869,046.36
固定资产	457,632,708,432.49	462,182,521,078.05
在建工程	87,603,561,505.07	84,176,584,480.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,256,255,313.41	1,079,093,658.22
无形资产	22,719,625,957.30	22,679,681,245.03
开发支出	184,184,173.29	142,496,574.27
商誉	1,994,259,422.95	2,098,620,351.79
长期待摊费用	1,878,687,445.38	1,813,714,535.97
递延所得税资产	5,757,826,978.81	5,847,703,960.89
其他非流动资产	20,029,348,892.01	9,945,194,806.35
非流动资产合计	644,969,891,186.23	633,743,747,100.44
资产总计	758,533,452,093.85	745,051,558,316.86
<b>流动负债：</b>		
短期借款	77,034,174,625.50	53,357,033,890.74
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,404,631,717.54	6,460,457,075.82
应付账款	48,514,754,738.13	52,115,059,434.01
预收款项	447,477,246.58	1,286,109,213.80
合同负债	1,546,449,397.41	1,364,117,622.61
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	275,453,062.86	2,161,523,805.90
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,072,329,101.04	1,042,183,483.15
应交税费	5,037,776,849.09	4,325,342,614.50
其他应付款	23,064,734,513.99	22,939,736,291.31
其中：应付利息	1,573,130,164.79	2,184,198,145.32
应付股利	2,835,285,977.07	2,421,597,388.17
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	66,454,632,774.15	67,100,328,862.76
其他流动负债	10,814,397,105.59	24,878,931,415.73

流动负债合计	240,666,811,131.88	237,030,823,710.33
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	261,936,217,539.63	282,608,674,831.89
应付债券	34,001,658,997.91	35,523,059,849.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	467,688,744.55	640,229,048.88
长期应付款	10,804,355,010.55	9,517,559,719.32
长期应付职工薪酬	16,731,340.74	22,518,169.60
预计负债	136,082,426.52	163,622,117.05
递延收益	3,877,240,984.24	3,989,231,703.94
递延所得税负债	726,071,901.22	737,287,542.66
其他非流动负债	111,510,095.14	151,891,346.92
非流动负债合计	312,077,557,040.50	333,354,074,329.26
负债合计	552,744,368,172.38	570,384,898,039.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	26,721,077,698.29	26,721,077,698.29
其他权益工具	83,373,812,979.11	62,848,511,576.89
其中：优先股		
永续债	83,373,812,979.11	62,848,511,576.89
资本公积	16,344,401,233.46	16,897,665,916.61
减：库存股		
其他综合收益	-515,369,289.41	-647,171,903.29
专项储备	164,457,828.25	104,234,988.27
盈余公积	268,930,240.94	189,971,963.85
一般风险准备	752,873,147.20	752,873,147.20
未分配利润	-16,730,269,809.33	-15,163,663,734.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	110,379,914,028.51	91,703,499,653.54
少数股东权益	95,409,169,892.96	82,963,160,623.73
所有者权益（或股东权益）合计	205,789,083,921.47	174,666,660,277.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	758,533,452,093.85	745,051,558,316.86

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,953,102,477.62	13,504,945,752.67
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	314,229,545.00	1,065,897,180.00
衍生金融资产		
应收票据	20,000,000.00	
应收账款	281,169,070.08	190,909,742.26
应收款项融资		
预付款项	11,972,274.53	15,935,230.33
其他应收款	6,394,603,847.22	7,174,710,841.42
其中：应收利息	138,546,775.34	132,795,776.91
应收股利	1,092,602,873.23	1,649,101,647.48
存货	68,051,739.04	81,316,483.19
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	62,520,000.00	
其他流动资产	18,645,774,642.94	16,425,720,133.44
流动资产合计	28,751,423,596.43	38,459,435,363.31
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,845,588,900.00	5,585,864,948.13
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	136,370,597.84	140,555,000.00
长期股权投资	97,175,373,263.28	92,451,567,089.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,844,050,075.60	3,214,682,867.23
在建工程	130,527,651.95	1,069,950,621.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	274,664,954.65	281,996,179.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	15,870,981,329.31	4,815,984,387.50
非流动资产合计	120,277,556,772.63	107,560,601,093.80
资产总计	149,028,980,369.06	146,020,036,457.11



<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,628,400,000.00	5,855,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	210,917,744.17	186,214,511.27
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	517,808,434.07	518,086,304.52
应交税费	36,859,635.19	49,981,198.01
其他应付款	4,642,313,276.71	6,201,996,956.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,648,332,430.56	8,582,035,000.00
其他流动负债	5,412,883.67	3,077,496,942.88
流动负债合计	23,690,044,404.37	24,470,810,913.44
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,108,530,000.00	10,475,310,000.00
应付债券	10,476,000,000.00	17,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	439,669.04	2,047,924,599.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	9,873,976.52	9,873,976.52
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,594,843,645.56	30,233,108,576.13
负债合计	39,284,888,049.93	54,703,919,489.57
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	26,721,077,698.29	26,721,077,698.29
其他权益工具	83,373,812,979.11	62,848,511,576.89
其中：优先股		
永续债	83,373,812,979.11	62,848,511,576.89
资本公积	694,453,196.79	61,008,053.86
减：库存股		
其他综合收益	-99,600,000.00	-214,200,000.00
专项储备		

盈余公积	268,930,240.94	189,971,963.85
未分配利润	-1,214,581,796.00	1,709,747,674.65
所有者权益（或股东权益）合计	109,744,092,319.13	91,316,116,967.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	149,028,980,369.06	146,020,036,457.11

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	189,733,351,796.15	189,543,001,804.92
其中：营业收入	189,335,117,027.15	189,141,900,789.57
利息收入	392,414,935.12	385,341,130.91
已赚保费		
手续费及佣金收入	5,819,833.88	15,759,884.44
二、营业总成本	181,252,364,326.19	185,609,727,634.85
其中：营业成本	152,880,886,105.16	157,031,833,709.38
利息支出	30,321,272.58	113,578,555.39
手续费及佣金支出	4,372,399.14	5,001,171.97
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,740,755,536.29	2,823,486,664.55
销售费用	294,795,589.61	303,739,401.89
管理费用	6,332,139,762.06	5,488,553,818.34
研发费用	949,377,068.80	69,911,971.93
财务费用	18,019,716,592.55	19,773,622,341.40
其中：利息费用	17,883,736,427.21	19,477,013,879.14
利息收入	230,268,096.39	51,754,026.46
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	59,764,789.70	63,833,041.68
加：其他收益	1,202,720,133.54	1,341,927,049.64
投资收益（损失以“-”号填列）	7,183,597,821.55	4,978,094,395.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,610,166,430.74	1,455,408,306.40
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-29,332.75	836,884.82

列)		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-734,068,840.78	286,767,381.95
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-857,822,216.07	-213,272,523.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,229,323,482.18	-717,151,434.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	161,603,970.35	105,284,676.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,207,665,523.62	9,715,760,600.13
加：营业外收入	809,099,839.32	938,749,675.92
减：营业外支出	1,954,242,455.70	1,212,473,085.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,062,522,907.24	9,442,037,190.46
减：所得税费用	4,691,289,831.41	3,435,008,993.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,371,233,075.83	6,007,028,197.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,371,233,075.83	3,152,649,742.58
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,854,378,454.65
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,947,992,236.80	1,989,188,158.25
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,423,240,839.03	4,017,840,038.98
六、其他综合收益的税后净额	144,788,175.06	-342,844,005.83
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	131,802,613.88	-230,135,676.39
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-5,668,042.52	-159,223,235.76
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-5,668,042.52	-159,223,235.76
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	137,470,656.40	-70,912,440.63

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	75,438,005.80	9,328,390.38
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-30,980,549.32	-327,970,514.77
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	93,013,199.92	247,729,683.76
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	12,985,561.18	-112,708,329.44
七、综合收益总额	7,516,021,250.89	5,664,184,191.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,079,794,850.68	1,759,052,481.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,436,226,400.21	3,905,131,709.54
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

**母公司利润表**  
2019年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,970,196,561.04	3,406,574,475.50
减：营业成本	1,881,354,588.50	3,459,016,708.60
税金及附加	44,195,512.05	75,337,275.67
销售费用		
管理费用	398,691,625.44	357,755,683.77
研发费用		
财务费用	1,635,218,491.82	3,261,324,267.46
其中：利息费用	1,896,095,868.27	3,255,534,107.44
利息收入	275,786,665.11	38,819,507.67
加：其他收益	2,378,414.35	7,033,907.04

投资收益（损失以“-”号填列）	3,822,932,232.36	16,722,851,396.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	111,483,459.38	162,664,379.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-751,667,635.00	29,608,255.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-141,117,854.84	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	859,447.28	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	944,120,947.38	13,012,634,098.82
加：营业外收入	618,805.40	6,846,948.70
减：营业外支出	155,156,981.87	1,630,271.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	789,582,770.91	13,017,850,775.77
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	789,582,770.91	13,017,850,775.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	789,582,770.91	13,017,850,775.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	114,600,000.00	-125,200,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	114,600,000.00	-125,200,000.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	114,600,000.00	-125,200,000.00
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	904,182,770.91	12,892,650,775.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

**合并现金流量表**  
2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	200,975,808,215.85	201,500,278,973.93
客户存款和同业存放款项净增加额	-1,886,070,743.04	1,681,881,786.29
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		-500,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	378,170,712.88	373,626,561.04
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		-208,669,139.58
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	855,007,717.90	692,384,558.61
收到其他与经营活动有关的现金	7,955,919,444.32	7,758,301,871.71
经营活动现金流入小计	208,278,835,347.91	211,297,804,612.00
购买商品、接受劳务支付的现金	119,934,239,023.71	122,144,340,164.54
客户贷款及垫款净增加额	195,984,909.28	383,827,734.52
存放中央银行和同业款项净增加额	-451,214,327.96	739,074,931.12
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	38,828,962.94	77,110,881.62

支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	18,220,448,808.53	16,015,834,051.81
支付的各项税费	16,928,861,227.55	16,437,012,058.39
支付其他与经营活动有关的现金	13,892,582,034.40	16,018,073,121.10
经营活动现金流出小计	168,759,730,638.46	171,815,272,943.10
经营活动产生的现金流量净额	39,519,104,709.46	39,482,531,668.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	54,443,097,464.23	61,680,917,591.00
取得投资收益收到的现金	1,260,814,591.05	1,858,078,187.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	456,651,786.10	37,374,140.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,611,522.82	2,929,799,946.34
收到其他与投资活动有关的现金	243,324,620.97	58,942,535.40
投资活动现金流入小计	56,411,499,985.17	66,565,112,400.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,486,591,477.80	33,257,378,347.31
投资支付的现金	64,431,513,336.16	59,567,910,372.02
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	79,541,680.53	
支付其他与投资活动有关的现金	78,720,474.34	98,063,896.84
投资活动现金流出小计	94,076,366,968.83	92,923,352,616.17
投资活动产生的现金流量净额	-37,664,866,983.66	-26,358,240,215.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	49,072,505,399.29	5,413,569,691.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	648,481,999.30	413,569,891.68
取得借款收到的现金	184,374,141,992.44	252,533,951,824.94
收到其他与筹资活动有关的现金	11,167,788,098.76	12,655,088,030.38
筹资活动现金流入小计	244,614,435,490.49	270,602,609,547.00
偿还债务支付的现金	213,469,141,566.39	241,438,397,734.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,510,152,040.17	27,301,188,053.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,975,069,111.31	2,944,958,972.44
支付其他与筹资活动有关的现金	15,858,095,504.58	2,205,976,105.77
筹资活动现金流出小计	257,837,389,111.14	270,945,561,894.17
筹资活动产生的现金流量净额	-13,222,953,620.65	-342,952,347.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>	10,152,508.28	-38,336,239.99

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-11,358,563,386.57	12,743,002,866.27
加：期初现金及现金等价物余额	18,836,249,490.08	6,093,246,623.81
六、期末现金及现金等价物余额	7,477,686,103.51	18,836,249,490.08

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

母公司现金流量表  
2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,101,630,132.32	3,939,428,918.02
收到的税费返还		7,675,457.92
收到其他与经营活动有关的现金	4,387,303,320.68	1,229,445,780.69
经营活动现金流入小计	6,488,933,453.00	5,176,550,156.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,455,615,662.51	2,845,939,855.16
支付给职工及为职工支付的现金	406,353,191.42	554,426,720.05
支付的各项税费	156,077,064.54	225,654,261.84
支付其他与经营活动有关的现金	3,786,828,022.54	4,635,862,898.68
经营活动现金流出小计	5,804,873,941.01	8,261,883,735.73
经营活动产生的现金流量净额	684,059,511.99	-3,085,333,579.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,228,693,188.84	34,645,754,738.55
取得投资收益收到的现金	3,364,101,454.46	3,629,856,707.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,006,605.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	
投资活动现金流入小计	8,598,801,248.30	38,275,611,445.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	206,641,375.10	679,841,490.04
投资支付的现金	20,917,924,063.24	25,922,209,997.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,224,573.75	143,841,855.94
投资活动现金流出小计	21,126,790,012.09	26,745,893,343.80
投资活动产生的现金流量净额	-12,527,988,763.79	11,529,718,101.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	30,482,000,000.00	
取得借款收到的现金	19,237,200,000.00	96,678,460,000.00



收到其他与筹资活动有关的现金	1,197,291,955.21	492,665,163.67
筹资活动现金流入小计	50,916,491,955.21	97,171,125,163.67
偿还债务支付的现金	32,389,465,000.00	90,902,061,423.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,482,627,082.03	5,216,187,414.09
支付其他与筹资活动有关的现金	11,752,313,896.43	220,041,705.61
筹资活动现金流出小计	49,624,405,978.46	96,338,290,542.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,292,085,976.75	832,834,620.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-10,551,843,275.05	9,277,219,143.75
加：期初现金及现金等价物余额	13,504,945,752.67	4,227,726,608.92
六、期末现金及现金等价物余额	2,953,102,477.62	13,504,945,752.67

法定代表人：陈飞虎 主管会计工作负责人：胡绳木 会计机构负责人：刘全成

## 担保人财务报表

适用 不适用

05 大唐债、06 大唐债由中国工商银行股份有限公司提供无条件不可撤销连带责任担保。中国工商银行股份有限公司为上交所上市公司，于上交所公告 2019 年年度报告，相关财务数据请于上交所网站公告的年报中查询。