

中国华能集团有限公司

（住所：北京市海淀区复兴路甲 23 号）

公司债券受托管理事务报告 （2019 年度）

债券受托管理人



（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

2020 年 7 月

重要声明

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国华能集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《中国华能集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向光大证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为光大证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明.....	I
目 录	II
第一章 公司债券概况及受托管理人履行职责情况	3
第二章 发行人经营与财务状况	11
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	13
第四章 发行人偿债意愿和偿债能力分析	18
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况与公司债券增信措施的有效性分析	19
第六章 公司债券的本息偿付情况	21
第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况	22
第八章 债券持有人会议召开的情况	23
第九章 公司债券的跟踪评级情况	24
第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	25
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	26

第一章 公司债券概况及受托管理人履行职责情况

一、公司债券名称

（一）16 华能债

- 1、债券简称：16 华能债
- 2、债券代码：136849
- 3、债券期限：10 年
- 4、债券利率：3.65%
- 5、债券发行规模：40 亿元
- 6、债券还本付息方式：按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
- 7、债券发行首日：2016 年 11 月 24 日
- 8、债券上市交易首日：2016 年 12 月 15 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

（二）18CHNG1A

- 1、债券简称：18CHNG1A
- 2、债券代码：143755
- 3、债券期限：10 年
- 4、债券利率：4.89%
- 5、债券发行规模：17 亿元
- 6、债券还本付息方式：按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
- 7、债券发行首日：2018 年 8 月 17 日
- 8、债券上市交易首日：2018 年 9 月 3 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

（三）18CHNG1B

- 1、债券简称：18CHNG1B
- 2、债券代码：143756
- 3、债券期限：10 年

4、债券利率：中债国开债到期收益率：1 年+2.29%，发行价参考利率 5.14%）

5、债券发行规模：3 亿元

6、债券还本付息方式：按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付

7、债券发行首日：2018 年 8 月 17 日

8、债券上市交易首日：2018 年 9 月 3 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（四）18CHNG1C

1、债券简称：18CHNG1C

2、债券代码：143757

3、债券期限：5 年

4、债券利率：4.48%

5、债券发行规模：10 亿元

6、债券还本付息方式：按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付

7、债券发行首日：2018 年 8 月 17 日

8、债券上市交易首日：2018 年 9 月 3 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（五）18CHNG1D

1、债券简称：18CHNG1D

2、债券代码：143758

3、债券期限：9+9 月

4、债券利率：3.90%，2019 年 5 月 17 日起调整为 3.00%

5、债券发行规模：10 亿元

6、债券还本付息方式：按年计息，不计复利。每 9 个月付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付

7、债券发行首日：2018 年 8 月 17 日

8、债券上市交易首日：2018 年 9 月 3 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（六）18CHNG1Y

1、债券简称：18CHNG1Y

2、债券代码：136938

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.88%

5、债券发行规模：15 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2018 年 10 月 25 日

8、债券上市交易首日：2018 年 11 月 2 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（七）18CHNG2Y

1、债券简称：18CHNG2Y

2、债券代码：136939

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：5.30%

5、债券发行规模：5 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2018 年 10 月 25 日

8、债券上市交易首日：2018 年 11 月 2 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（八）18CHNG3Y

1、债券简称：18CHNG3Y

2、债券代码：136936

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.88%

5、债券发行规模：28 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2018 年 10 月 30 日

8、债券上市交易首日：2018 年 11 月 13 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（九）18CHNG4Y

1、债券简称：18CHNG4Y

2、债券代码：136937

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：5.30%

5、债券发行规模：2 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2018 年 10 月 30 日

8、债券上市交易首日：2018 年 11 月 13 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十）19CHNG1Y

1、债券简称：19CHNG1Y

2、债券代码：155950

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.69%

5、债券发行规模：25 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 3 月 12 日

8、债券上市交易首日：2019 年 3 月 29 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十一）19CHNG3Y

1、债券简称：19CHNG3Y

2、债券代码：155929

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.58%

5、债券发行规模：3 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 5 月 17 日

8、债券上市交易首日：2019 年 5 月 27 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十二）19CHNG4Y

1、债券简称：19CHNG4Y

2、债券代码：155930

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：5.15%

5、债券发行规模：17 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 5 月 17 日

8、债券上市交易首日：2019 年 5 月 27 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十三）19CHNG5Y

1、债券简称：19CHNG5Y

2、债券代码：155922

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.55%

5、债券发行规模：12 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 6 月 4 日

8、债券上市交易首日：2019 年 6 月 21 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十四）19CHNG6Y

1、债券简称：19CHNG6Y

2、债券代码：155923

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：5.03%

5、债券发行规模：8 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 6 月 4 日

8、债券上市交易首日：2019 年 6 月 21 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十五）19CHNG7Y

1、债券简称：19CHNG7Y

2、债券代码：155884

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.10%

5、债券发行规模：9 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 9 月 10 日

8、债券上市交易首日：2019 年 9 月 17 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十六）19CHNG8Y

1、债券简称：19CHNG8Y

2、债券代码：155885

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：4.65%

5、债券发行规模：11 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 9 月 10 日

8、债券上市交易首日：2019 年 9 月 17 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十七）19CHNG9Y

1、债券简称：19CHNG9Y

2、债券代码：155864

3、债券期限：5+N 年

4、债券利率：4.29%

5、债券发行规模：15 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 11 月 6 日

8、债券上市交易首日：2019 年 11 月 14 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十八）19CHNG0Y

1、债券简称：19CHNG0Y

2、债券代码：155865

3、债券期限：10+N 年

4、债券利率：4.69%

5、债券发行规模：5 亿元

6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，
每年付息一次

7、债券发行首日：2019 年 11 月 6 日

8、债券上市交易首日：2019 年 11 月 14 日

9、债券上市地点：上海证券交易所

（十九）CHNG11Y

- 1、债券简称：CHNG11Y
- 2、债券代码：163953
- 3、债券期限：5+N 年
- 4、债券利率：4.15%
- 5、债券发行规模：14 亿元
- 6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次
- 7、债券发行首日：2019 年 11 月 21 日
- 8、债券上市交易首日：2019 年 11 月 28 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

（二十）CHNG12Y

- 1、债券简称：CHNG12Y
- 2、债券代码：163954
- 3、债券期限：10+N 年
- 4、债券利率：4.58%
- 5、债券发行规模：6 亿元
- 6、债券还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次
- 7、债券发行首日：2019 年 11 月 21 日
- 8、债券上市交易首日：2019 年 11 月 28 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

二、受托管理人履行职责情况

光大证券股份有限公司作为 16 华能债、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D、18CHNG1Y、18CHNG2Y、18CHNG3Y、18CHNG4Y、19CHNG1Y、19CHNG3Y、19CHNG4Y、19CHNG5Y、19CHNG6Y、19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及《受托管理协议》及其补充协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行《募集说明书》、《受托管理协议》及其补充协议约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。受托管

理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

第二章 发行人经营与财务状况

一、发行人概况

- 1、公司名称：中国华能集团有限公司
- 2、公司注册地址：北京市海淀区复兴路甲 23 号
- 3、公司法定代表人：舒印彪
- 4、公司信息披露联系人：王益华
- 5、联系电话：010-63228401
- 6、联系传真：010-63228745
- 7、互联网址：<http://www.sse.com.cn/>
- 8、电子邮箱：x_yang@chng.com.cn
- 9、发行人聘请的会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二、发行人的经营与财务状况

1、公司经营情况

单位：人民币亿元、%

项目		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比
主营业务	发电及供热业务	2,432.66	82.21	2,344.71	87.27
	煤炭业务	119.9	4.05	137.5	5.12
其他		406.63	13.74	204.54	7.61
营业收入合计		2,959.19	100.00	2,686.75	100.00

发行人主营业务以电力生产为核心，此外还包括为电力主业发展服务的煤炭、金融、科技研发、交通运输等产业。发行人坚持以电力业务为核心，以煤炭业务为基础，围绕做强做优电力核心产业，优化煤炭项目、资源开发建设，拓展金融业务领域、深化产融结合，加快科技产业发展，产业协同作用不断增强。

报告期内发行人营业总收入的 80%以上来源于发电及供热业务。2018 年度及 2019 年度，发行人发电及供热业务营业收入分别为 2,344.71 亿元和 2,432.66 亿元，占营业收入比例分别为 87.27%和 82.21%，收入规模稳步增长。

2、公司主要财务数据

单位：人民币亿元、%

(按照中国企业会计准则编制)

项目	2019 年	2018 年	增减比例
资产总计	11,260.97	10,653.45	5.70
负债合计	8,298.82	8,269.81	0.35
所有者权益合计	2,962.15	2,383.64	24.27
营业收入	2,959.19	2,686.75	10.14
净利润	115.45	87.75	31.57
经营活动产生的现金流量净额	745.09	457.68	62.79

主要变动情况原因如下：

(1) 2019 年度净利润较 2018 年度增长 31.57%，主要原因系下属全资子公司华能陕西公司、华能香港公司本期盈利、甘肃公司亏损较上期减少；

(2) 2019 年度经营活动产生的现金流量净额较 2018 年度增长 62.79%，主要原因为下属子公司北方联合、澜沧江公司、能源交通本年销售商品提供劳务收到的现金较上年同期增幅较大。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

1、中国华能集团公司公开发行 2016 年公司债券（16 华能债）

16 华能债合计发行人民币 40 亿元，募集资金已于 2016 年 11 月 28 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户，本期债券募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

2、中国华能集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)(18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D)

18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D 公司债券合计发行人民币 40 亿元，募集资金已于 2018 年 8 月 20 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

3、中国华能集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）（18CHNG1Y、18CHNG2Y）

18CHNG1Y、18CHNG2Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于 2018 年 10 月 26 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

4、中国华能集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）（18CHNG3Y、18CHNG4Y）

18CHNG3Y、18CHNG4Y 公司债券合计发行人民币 30 亿元，募集资金已于 2018 年 10 月 31 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

5、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）（19CHNG1Y）

19CHNG1Y 公司债券合计发行人民币 25 亿元，募集资金已于 2019 年 3 月 13 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

6、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）（19CHNG3Y、19CHNG4Y）

19CHNG3Y、19CHNG4Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于

2019年5月20日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

7、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第三期）
（19CHNG5Y、19CHNG6Y）

19CHNG5Y、19CHNG6Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于 2019 年 6 月 5 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

8、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第四期）
（19CHNG7Y、19CHNG8Y）

19CHNG7Y、19CHNG8Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于 2019 年 9 月 11 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

9、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第五期）
（19CHNG9Y、19CHNG0Y）

19CHNG9Y、19CHNG0Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于 2019 年 11 月 7 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

10、中国华能集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第六期）
（CHNG11Y、CHNG12Y）

CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券合计发行人民币 20 亿元，募集资金已于 2019 年 11 月 22 日汇入债券募集说明书指定的银行账户，募集说明书约定用途为用于偿还公司有息债务。

二、公司债券募集资金使用及专项账户运作情况

1、16 华能债

截至本报告出具日，16 华能债募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	40.00	—	—
偿还公司有息债务	40.00	偿还公司有息债务	是

使用资金合计	40.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

2、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D

截至本报告出具日，18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	40.00	—	—
偿还公司有息债务	40.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	40.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

3、18CHNG1Y、18CHNG2Y

截至本报告出具日，18CHNG1Y、18CHNG2Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

4、18CHNG3Y、18CHNG4Y

截至本报告出具日，18CHNG3Y、18CHNG4Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	30.00	—	—
偿还公司有息债务	30.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	30.00	偿还公司有息债务	是

募集资金余额	0.00	—	—
--------	------	---	---

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

5、19CHNG1Y

截至本报告出具日，19CHNG1Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	25.00	—	—
偿还公司有息债务	25.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	25.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

6、19CHNG3Y、19CHNG4Y

截至本报告出具日，19CHNG3Y、19CHNG4Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

7、19CHNG5Y、19CHNG6Y

截至本报告出具日，19CHNG5Y、19CHNG6Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

8、19CHNG7Y、19CHNG8Y

截至本报告出具日，19CHNG7Y、19CHNG8Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

8、19CHNG9Y、19CHNG0Y

截至本报告出具日，19CHNG9Y、19CHNG0Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

9、CHNG11Y、CHNG12Y

截至本报告出具日，CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金金额	20.00	—	—
偿还公司有息债务	20.00	偿还公司有息债务	是
使用资金合计	20.00	偿还公司有息债务	是
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

第四章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、偿债能力指标

项目	2019 年	2018 年
流动比率	0.58	0.53
速动比率	0.53	0.48
资产负债率（%）	73.70	77.63
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00
EBITDA 利息保障倍数	2.99	2.70

二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

报告期内发行人流动比率、速动比率均维持在相对稳定水平，EBITDA 利息保障倍数实现了一定程度的改善，资产负债率有所下降，且贷款偿还率和利息偿付率均保持了 100.00%。发行人经营状况良好，主营业务发展稳健，盈利能力不断增强，偿债意愿较强，偿债能力较有保障。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况与公司债券增信措施的有效性分析

一、发行人偿债保障措施的执行情况

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项,并为维护公司债券持有人的合法权益,执行了如下偿债保障措施:

1、设立专门的偿付工作小组

发行人指定公司财务部门牵头负责协调公司债券的偿付工作,并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排公司债券本息的偿付资金,保证本息的如期偿付,保障债券持有人的利益。

2、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为公司债券制定了《债券持有人会议规则》,约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障公司债券本息及时足额偿付做出合理的制度安排。

3、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求,聘请光大证券股份有限公司担任 16 华能债、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D、18CHNG1Y、18CHNG2Y、18CHNG3Y、18CHNG4Y、19CHNG1Y、19CHNG3Y、19CHNG4Y、19CHNG5Y、19CHNG6Y、19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券的债券受托管理人,并与光大证券股份有限公司订立了《公司债券受托管理协议》及其补充协议。在 16 华能债、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D、18CHNG1Y、18CHNG2Y、18CHNG3Y、18CHNG4Y、19CHNG1Y、19CHNG3Y、19CHNG4Y、19CHNG5Y、19CHNG6Y、19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券存续期限内,由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

4、严格信息披露

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则,按《受托管理协议》及其补

充协议，及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

二、公司债券增信措施的有效性分析

16 华能债、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D、18CHNG1Y、18CHNG2Y、18CHNG3Y、18CHNG4Y、19CHNG1Y、19CHNG3Y、19CHNG4Y、19CHNG5Y、19CHNG6Y、19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券未设置担保、质押等增信机制。

第六章 公司债券的本息偿付情况

2019 年 11 月 25 日 16 华能债已按时全额支付 2018 年 11 月 24 日至 2019 年 11 月 23 日计息年度的应付利息。

2019 年 8 月 20 日 18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C 已按时全额支付 2018 年 8 月 17 日至 2019 年 8 月 16 日计息年度的应付利息。

2019 年 10 月 25 日 18CHNG1Y、18CHNG2Y 已按时全额支付 2018 年 10 月 25 日至 2019 年 10 月 24 日计息年度的应付利息。

2019 年 10 月 31 日 18CHNG3Y、18CHNG4Y 已按时全额支付 2018 年 10 月 31 日至 2019 年 10 月 30 日计息年度的应付利息。

2020 年 2 月 17 日 18CHNG1D 已按时全额兑付本金及支付 2019 年 5 月 17 日至 2020 年 2 月 16 日计息年度的应付利息。

2020 年 3 月 13 日 19CHNG1Y 已按时全额支付 2019 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 12 日计息年度的应付利息。

2020 年 5 月 20 日 19CHNG3Y、19CHNG4Y 已按时全额支付 2019 年 5 月 20 日至 2020 年 5 月 19 日计息年度的应付利息。

2020 年 6 月 5 日 19CHNG5Y、19CHNG6Y 已按时全额支付 2019 年 6 月 5 日至 2020 年 6 月 4 日计息年度的应付利息。

19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 公司债券尚无兑付兑息情况，亦没有迹象表明发行人未来按期偿付存在风险。

第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

公司 2019 年度财务报告经由信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了编号为 XYZH/2020BJA180258 号标准无保留意见的审计报告。

2020 年 5 月 29 日，公司在上海证券交易所网站披露《中国华能集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》。

第八章 债券持有人会议召开的情况

2019 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第九章 公司债券的跟踪评级情况

根据联合信用评级有限公司于 2020 年 6 月 19 日出具的《中国华能集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》，中国华能集团有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。中国华能集团有限公司发行的 16 华能债、18CHNG1A、18CHNG1B、18CHNG1C、18CHNG1D、18CHNG1Y、18CHNG2Y、18CHNG3Y、18CHNG4Y、19CHNG1Y、19CHNG3Y、19CHNG4Y、19CHNG5Y、19CHNG6Y、19CHNG7Y、19CHNG8Y、19CHNG9Y、19CHNG0Y、CHNG11Y、CHNG12Y 债券信用等级为 AAA。

第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

根据发行人对外披露的 2019 年年度报告，2019 年度内，发行人的相关信息披露事务负责人为王益华，发行人指定的代表发行人负责债券事务的专人未发生变更。

第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

1、2019年10月29日，发行人于上海证券交易所网站披露了《中国华能集团有限公司关于总经理任职的公告》，主要事项系中国华能集团有限公司召开领导班子（扩大）会议，受中组部领导委托，中组部有关干部局负责同志宣布了中央关于中国华能集团有限公司总经理任职的决定，邓建玲同志任中国华能集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

光大证券作为受托管理人，于2019年10月30日披露了《中国华能集团公司公开发行2016年公司债券2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）（品种一）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）（品种二）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）（品种三）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）（品种四）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种二）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第一期）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《中国华能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）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》，对上述事项进行了公告。

2、2020 年 4 月 17 日，发行人于上海证券交易所网站披露了《中国华能集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告》，主要事项系根据国资委及中华人民共和国财政部的相关规定，如外部审计师连续承担同一家中央企业财务决算审计业务超过一定年限的，该企业应考虑或按要求更换该审计师。发行人按照国资委及财政部相关规定，根据《中国华能集团有限公司公司章程》约定，经公司内部有权机构审议，决定聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司审计机构。

3、2020 年 4 月 30 日，发行人于上海证券交易所网站披露了《中国华能集团有限公司关于延期披露 2019 年年度报告的公告》，主要事项系受新冠疫情影响，为保财务质量和信息披露的准确性，发行人拟延期披露 2019 年年度报告。

(本页无正文，为《中国华能集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019
度）》之盖章页）

债券受托管理人：光大证券股份有限公司



2020年7月29日