

股票代码：600011.SH
债券代码：188264.SH
债券代码：188200.SH
债券代码：188199.SH
债券代码：188135.SH
债券代码：188136.SH
债券代码：175129.SH
债券代码：163470.SH
债券代码：163933.SH
债券代码：155357.SH
债券代码：143798.SH
债券代码：136480.SH

股票简称：华能国际
债券简称：21 华能 05
债券简称：21 华能 04
债券简称：21 华能 03
债券简称：21 华能 01
债券简称：21 华能 02
债券简称：20 华能 Y5
债券简称：20 华能 Y3
债券简称：20 华能 Y2
债券简称：19 华能 01
债券简称：18 华能 03
债券简称：16 华能 02

招商证券股份有限公司关于华能国际电力股份有限公司2022年度业绩亏损及计提资产减值准备的临时受托管理事务报告

债券受托管理人：招商证券股份有限公司



住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

二〇二三年三月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、本次债券《募集说明书》、《受托管理协议》等相关规定、重大事项相关公开信息、华能国际电力股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）信息披露文件及发行人出具的相关说明和提供的相关资料等，由本次公司债券的受托管理人招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“受托管理人”）编制。招商证券对本报告中所包含的从上述文件中引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所做承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

招商证券股份有限公司作为华能国际电力股份有限公司发行的华能国际电力股份有限公司2016年公开发行公司债券(第一期)(品种二)、华能国际电力股份有限公司2018年公开发行公司债券(第二期)(品种二)、华能国际电力股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)、华能国际电力股份有限公司2020年公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)、华能国际电力股份有限公司2020年公开发行可续期公司债券(第二期)(品种一)、华能国际电力股份有限公司2020年公开发行可续期公司债券(第三期)、华能国际电力股份有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)(品种一)、华能国际电力股份有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)(品种二)、华能国际电力股份有限公司2021年公开发行公司债券(第二期)(品种一)、华能国际电力股份有限公司2021年公开发行公司债券(第二期)(品种二)和华能国际电力股份有限公司2021年公开发行公司债券(第三期)之债券受托管理人,持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及上述债券《募集说明书》、《受托管理协议》的约定,现就上述债券重大事项报告如下:

一、相关重大事项情况

发行人于2023年3月22日披露《华能国际电力股份有限公司2022年年度报告》(以下简称:“《2022年年度报告》”)和《华能国际电力股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》,就公司2022年度业绩情况及计提资产减值准备事项进行公告。

(一) 业绩亏损事项

根据《2022年年度报告》,2022年度,公司实现营业收入2,467.25亿元,比上年同期增长了20.31%;营业成本2,392.21亿元,比上年同期增长了16.39%;营业利润-104.11亿元,比上年同期减亏了28.42%;净利润-100.85亿元,比上年同期减亏了18.78%。由于2022年度煤价仍居高位,且公司煤机装机比例较高,新能源发电盈利未能覆盖煤电亏损等情况影响,全年业绩亏损,归属于母公司股东净利润为人民币-73.87亿元,比上年同期减亏26.17%,每股收益为人民币-0.61元。

(二) 计提减值准备事项

根据《华能国际电力股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》,华能国际

电力股份有限公司于2023年3月21日召开第十届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司计提重大资产减值准备的议案》。为客观反映公司资产状况和经营成果，确保会计信息真实可靠，公司按照《企业会计准则第8号—资产减值》的相关规定，对商誉和存在减值迹象的资产采取必要的减值测试和评估，并基于谨慎性原则，拟对经测试和评估的资产可收回金额低于账面价值的资产计提减值准备。主要情况如下：

1、合并层减值情况

中国准则下，2022年度公司需计列资产减值损失和信用减值损失共计27.80亿元。其中：

（1）长期资产减值

长期资产减值共计26.96亿元。其中：

以资产组为基础的减值：共计26.56亿元，其中：

固定资产减值15.59亿元，包括华能国际电力江苏能源开发有限公司南通电厂4.11亿元，华能聊城热电有限公司（“聊城热电”）3.28亿元，华能国际电力江苏能源开发有限公司南京电厂2.94亿元，天津华能杨柳青热电有限责任公司2.01亿元，华能山东发电有限公司白杨河发电厂1.84亿元，华能临沂发电有限公司（“临沂发电”）1.41亿元。

商誉减值7.22亿元，包括临沂发电3.83亿元，聊城热电3.39亿元。

其他减值3.75亿元，华能山东发电有限公司将黄台8号机纳入并表范围，黄台8号机股权评估价值为-4.85亿元，考虑2021年已计提的对黄台8号机长期应收款减值损失1.10亿元后，还需计提减值损失3.75亿元。

以单项资产为基础的减值：共计0.40亿元，为华能济宁运河发电有限公司3、4号机关停拟报废资产等减值0.40亿元。

（2）其他资产减值

其他资产减值共计影响损益0.84亿元。其中华能山东如意（巴基斯坦）能源（私人）有限公司因巴基斯坦国内利率上升导致按准则要求对应收延迟电费利息等按照信用减值模型测算新增信用减值损失0.93亿元，其他资产计提减值0.42亿元，应收款项等减值准备转回0.51亿元。

国际准则下，受同一控制下收购准则差异形成的资产价值差异影响，公司合并

层需计提资产减值损失和信用减值损失共计31.76亿元。

2、母公司层减值情况

中国准则下，2022年度公司母公司层需计提资产减值损失和信用减值损失共计0.56亿元。（1）对华能榆社发电有限责任公司（“榆社发电”）长期股权投资减值1.10亿元。2022年，根据国家关于能源保供特别债工作部署，公司向榆社发电注资。根据评估师测算，需全额计提减值。（2）对华能沾化热电有限公司（“沾化热电”）内部借款已计提的减值转回0.55亿元。因公司于2021年四季度正式批准沾化热电破产清算申请，公司已于2021年根据北京中企兴华咨询有限公司出具的财务意见书测算，对沾化热电的内部借款减值14.92亿元。2022年根据评估师测算，内部借款可回收金额有所增加，相应转回已计提的减值0.55亿元。（3）华能国际电力股份有限公司广西分公司前期费减值0.01亿元。上述减值无准则差异，影响公司合并层损益0.01亿元。

减值具体情况请参见公司已披露的2022年度中国准则年度财务报告相关附注。

3、计提减值准备对公司财务状况的影响

根据《华能国际电力股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》，上述减值准备事项合计减少中国准则下2022年度公司合并层利润总额27.80亿元，减少国际准则下2022年度公司合并层利润总额31.76亿元。

4、本次计提减值准备的审议程序

公司于2023年3月21日召开第十届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司计提重大资产减值准备的议案》。公司董事会认为，本次计提资产减值准备基于谨慎性原则，依据充分，公允的反映了公司的资产状况，同意本次计提资产减值准备。

公司于2023年3月21日召开第十届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司计提重大资产减值准备的议案》。公司监事会认为，本次计提资产减值准备基于谨慎性原则，依据充分，公允的反映了公司的资产状况，同意本次计提资产减值准备。

二、风险提示

招商证券股份有限公司作为“16华能02”、“18华能03”、“19华能01”、“20华能Y2”、“20华能Y3”、“20华能Y5”、“21华能01”、“21华能02”、“21华能03”、“21华能04”、“21华能05”的债券受托管理人，在获悉上述相关事项后，为充分保障债券持有人的利益，履行受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受

托管理协议》的有关规定和约定出具本临时受托管理事务报告。

招商证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文,为《招商证券股份有限公司关于华能国际电力股份有限公司 2022 年度业绩亏损及计提资产减值准备的临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人:招商证券股份有限公司



2023年3月29日