

2006 年中国大唐集团公司企业债券

2007 年中国大唐集团公司企业债券

之 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

中国国际金融股份有限公司（简称“中金公司”或“本公司”）作为 2006 年中国大唐集团公司企业债券（简称“06 大唐债”）、2007 年中国大唐集团公司企业债券（简称“07 大唐债”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与中国大唐集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中国大唐集团有限公司公司债券 2023 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

企业名称：中国大唐集团有限公司

住所：北京市西城区广宁伯街 1 号

法定代表人：邹磊

注册资本：人民币叁佰柒拾亿元整（¥37,000,000,000.00）

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：发行人属于国有独资有限责任公司，出资人是国务院国有资产监督管理委员会。

跟踪评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA 级，“06 大唐债”、“07 大唐债”的信用等级均为 AAA 级。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照相关申报文件的约定，于债券发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2006 年中国大唐集团公司企业债券于 2006 年 3 月 2 日在银行间市场上市流通，证券代码为 068005；2006 年 3 月 16 日在上海证券交

易所上市流通，债券代码为 120601，简称“06 大唐债”。

2007 年中国大唐集团公司企业债券于 2007 年 10 月 25 日在银行间市场上市流通，证券代码为 078061，简称“07 大唐债”。

（二）付息及兑付情况

“06 大唐债”在存续期限内每年付息 1 次，付息日为 2007 年至 2026 年每年的 2 月 16 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。兑付本金日期为 2026 年 2 月 16 日，到期一次兑付全部本金。“07 大唐债”在存续期限内每年付息 1 次，付息日为 2008 年至 2027 年每年的 10 月 12 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。兑付本金日期为 2027 年 10 月 12 日，到期一次兑付全部本金。截至本报告出具日，发行人能够按时足额兑付利息，付息情况正常。

（三）募集资金使用情况

根据相关申报文件的约定，“06 大唐债”募集资金扣除发行费用后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、吉林珲春电厂二期、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，发行人“06 大唐债”已经使用募集资金 20 亿元，募集资金余额 0 元。

根据相关申报文件的约定，“07 大唐债”募集资金扣除发行费用后全部用于山西阳城发电厂二期等大中型能源电力基本建设项目。截至

本报告出具日，发行人“07 大唐债”已经使用募集资金 12 亿元，募集资金余额 0 元。

（四）2023 年度发行人信息披露情况

发行人、“06 大唐债”和“07 大唐债”相关的信息均在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。已披露的相关文件及时间如下：

- 1、2006 年中国大唐集团公司企业债券 2023 年付息公告（2023-02-08）
- 2、中国大唐集团有限公司 2023 年一季度财务报表信息披露公告（2023-04-28）
- 3、中国大唐集团有限公司 2022 年度经审计的合并及母公司财务报告（2023-04-28）
- 4、中国大唐集团有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023-04-28）
- 5、中国大唐集团有限公司董事、高级管理人员发生变动的公告（2023-04-28）
- 6、中国大唐集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告（2023-06-27）
- 7、2006 年中国大唐集团公司企业债券、2007 年中国大唐集团公司企业债券之 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2023-06-30）
- 8、中国大唐集团有限公司 2023 年半年度报告（2023-08-31）
- 9、中国大唐集团有限公司公司债券半年度报告（2023 年）（2023-06-30）

08-31)

10、中国大唐集团有限公司 2023 年半年度合并及母公司财务报表 (2023-08-31)

11、2007 年中国大唐集团公司企业债券 2023 年付息公告 (2023-09-26)

12、中国大唐集团有限公司 2023 年三季度财务报表信息披露公告 (2023-10-30)

三、发行人偿债能力

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了 2023 年度标准无保留意见的审计报告（天职业字[2024]28019 号）和 2022 年度标准无保留意见的审计报告（天职业字[2023]23222 号），以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自相应年度审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度和 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

项目	2023年末/度	2022年末/度
流动资产合计（万元）	13,370,816.05	13,653,055.71
资产总计（万元）	86,864,341.55	84,944,885.29
流动负债合计（万元）	24,483,513.86	26,256,583.85
负债总计（万元）	61,261,274.77	61,146,096.14
资产负债率（%）	70.53	71.98
流动比率（倍）	0.55	0.52
速动比率（倍）	0.50	0.48
EBITDA利息保障倍数	4.12	3.46

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

- 3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%
4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

从短期偿债能力来看，发行人 2022 年末和 2023 年末的流动比率分别为 0.52 和 0.55，速动比率为 0.48 和 0.50，该两项指标保持稳定。

从长期偿债指标来看，2022 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 71.98% 和 70.53%，公司资产负债率基本保持稳定。资产负债率指标偏高主要由于大唐集团近几年处于建设投资高峰期，在建工程较多，投资额较大，与公司经营规模、资产规模逐步扩大的发展态势相吻合，符合电力行业特点。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023年度	2022年度
营业收入	25,644,045.15	25,267,365.60
营业成本	21,896,202.73	22,300,752.21
利润总额	1,508,776.90	1,085,558.51
净利润	902,478.59	670,790.01
归属于母公司所有者的净利润	235,648.68	122,245.34
经营活动产生的现金流量净额	6,485,824.78	6,573,703.16
投资活动产生的现金流量净额	-7,374,449.93	-6,217,498.93
筹资活动产生的现金流量净额	605,809.56	-763,089.61
现金及现金等价物净增加额	-283,098.47	-398,543.27

2022 年和 2023 年，发行人营业收入分别为 25,267,365.60 万元和 25,644,045.15 万元，基本保持稳定。近两年净利润分别为 670,790.01 万元和 902,478.59 万元。

公司 2022 年及 2023 年经营活动产生的现金流量净额分别为 6,573,703.16 万元和 6,485,824.78 万元；投资活动产生的现金流量净

额分别为-6,217,498.93 万元和-7,374,449.93 万元；筹资活动产生的现金流量净额分别为-763,089.61 万元和 605,809.56 万元，变动较大的原因主要系 2022 年度公司为控制融资成本，适度减少融资规模，筹资活动现金流入减少。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付债券情况如下：

证券名称	发行日期	票面利率(%)	当前余额(亿元)	主体/债项评级
24 大唐集 SCP002	2024-06-24	1.79	10.00	AAA/-
24 大唐集 MTN004	2024-06-05	2.24	10.00	AAA/AAA
24 大唐集 MTN003	2024-04-15	2.82	10.00	AAA/AAA
24 大唐集 MTN002	2024-02-06	2.84	10.00	AAA/AAA
24 大唐集 MTN001	2024-01-26	2.75	10.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN023	2023-12-01	3.19	10.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN022	2023-11-21	2.99	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN021(科创票据)	2023-11-15	2.77	1.50	AAA/AAA
23 大唐集 MTN020	2023-11-02	3.28	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN019	2023-10-31	3.32	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN018	2023-10-20	3.23	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN017	2023-10-18	3.40	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN016	2023-10-11	3.28	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN015	2023-10-09	3.06	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN014	2023-09-08	3.32	5.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN013	2023-08-28	3.05	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN012	2023-08-25	2.79	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN011	2023-08-24	2.97	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN007	2023-08-21	2.75	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN010	2023-08-17	2.98	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN009	2023-08-15	2.77	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN008	2023-08-11	2.99	10.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN005	2023-07-24	3.10	20.00	AAA/AAA

证券名称	发行日期	票面利率(%)	当前余额(亿元)	主体/债项评级
23 大唐集 MTN006	2023-07-10	3.10	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN004	2023-06-05	3.10	20.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN003B(能源保供特别债)	2023-04-11	3.39	10.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN003A(能源保供特别债)	2023-04-11	3.19	10.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN002B(能源保供特别债)	2023-03-31	3.45	15.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN002A(能源保供特别债)	2023-03-31	3.23	5.00	AAA/AAA
23 大唐集 MTN001(能源保供特别债)	2023-02-28	3.64	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN010	2022-12-26	3.79	35.00	AAA/-
22 大唐集 MTN009	2022-11-01	2.66	15.00	AAA/-
22 大唐集 MTN008(能源保供特别债)	2022-10-19	3.05	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN006(能源保供特别债)	2022-09-08	2.74	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN005	2022-08-26	2.84	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN004	2022-08-11	2.79	10.00	AAA/-
22 大唐集 MTN003	2022-08-04	2.74	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN002	2022-07-20	2.92	20.00	AAA/-
22 大唐集 MTN001(转型)	2022-06-30	2.93	4.10	AAA/-
22 大唐 Y4	2022-04-18	3.05	24.00	AAA/AAA
22 大唐 01	2022-02-22	2.90	10.00	AAA/AAA
22 大唐 Y3	2022-02-21	3.03	20.00	AAA/AAA
22 大唐 Y2	2022-01-21	2.98	10.00	AAA/AAA
22 大唐 Y1	2022-01-12	3.03	10.00	AAA/AAA
21 大唐 Y1	2021-12-08	3.18	31.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN009	2021-11-25	3.32	20.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN008	2021-11-18	3.37	20.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN007	2021-11-01	3.35	15.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN006	2021-10-25	3.48	20.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN005	2021-10-18	3.53	20.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN004	2021-09-15	3.39	20.00	AAA/AAA
21 大唐集 MTN002	2021-07-22	3.34	30.00	AAA/-

证券名称	发行日期	票面利率(%)	当前余额(亿元)	主体/债项评级
19 大唐集 MTN003	2019-11-20	4.19	25.00	AAA/AAA
19 大唐 Y8	2019-09-23	4.20	25.00	AAA/AAA
19 大唐集 MTN002	2019-09-06	4.23	50.00	AAA/AAA
19 大唐 Y6	2019-08-20	4.07	30.00	AAA/AAA
19 大唐集 MTN001B	2019-07-24	4.29	8.00	AAA/AAA
16 大唐 02	2016-09-26	3.38	22.00	AAA/AAA
07 大唐债	2007-10-12	5.53	12.00	AAA/AAA
06 大唐债	2006-02-16	4.20	20.00	AAA/AAA

五、担保人相关情况

“06 大唐债”由中国工商银行股份有限公司担保,担保人为上交所上市公司,截至目前未发生影响保证人资信的重要事项。担保人已于2024年3月28日于上交所公告2023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。

“07 大唐债”由中国建设银行股份有限公司担保,担保人为上交所上市公司,截至目前未发生影响保证人资信的重要事项。担保人已于2024年3月29日于上交所公告2023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。

以上情况,特此公告。

(本页以下无正文)

(本页无正文, 为中国国际金融股份有限公司关于《2006 年中国大唐
集团公司企业债券、2007 年中国大唐集团公司企业债券 2023 年度发
行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

