

中信建投证券股份有限公司

关于大唐国际发电股份有限公司对外担保事项的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为大唐国际发电股份有限公司（以下简称“大唐发电”、“上市公司”）非公开发行 A 股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等法规，就大唐发电为山西大唐发电运城发电有限责任公司（以下简称“运城发电”）提供对外担保的事项进行了核查，具体情况如下：

一、担保基本情况

根据各企业实际情况，大唐发电 2019 年拟向山西大唐发电运城发电有限责任公司（“运城发电公司”）提供 2.4 亿元担保用于置换到期担保债务。具体情况如下：

运城发电公司负责开发、建设和经营运城电厂 2×600MW 燃煤发电机组。大唐发电持股 49%，陕西煤业化工集团有限责任公司（“陕煤化公司”）持股 51%。截止 2018 年 12 月 31 日，运城发电公司资产总额为 22.95 亿元，负债总额为 40.61 亿元，资产负债率为 176.98%。2018 年实现营业收入 9.77 亿元，利润总额和净利润为-3.59 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，运城发电公司存量担保借款 14.95 亿元，其中大唐发电担保 6.7 亿元、陕煤化公司担保 8.25 亿元，大唐发电对运城发电的担保比例未达到大唐发电对运城发电的持股比例。2019 年运城发电公司到期的债务规模为 12.42 亿元，其中大唐发电担保的到期债务为 2.4 亿元。考虑与陕煤化公司合作的实际情况，为维系运城发电公司持续经营和后续合作，大唐发电 2019 年拟继续向该公司提供 2.4 亿元担保额度。

二、被担保人基本情况

- 1、被担保人名称：山西大唐发电运城发电有限责任公司
- 2、企业性质：有限责任公司

- 3、注册地点：山西省风陵渡经济开发区西街
- 4、法定代表人：王收才
- 5、注册资本：26,469.387755 万元人民币
- 6、成立日期：2003 年 3 月 28 日
- 7、经营范围：电力生产销售；电力技术咨询、服务及副产品综合利用。
- 8、股东情况：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
陕西煤业化工集团有限责任公司	13,499.387755	现金	51%
大唐国际发电股份有限公司	12,970	现金	49%
合计	26,469.387755		100%

9、截止 2018 年 12 月 31 日，运城发电公司资产总额为 22.95 亿元，负债总额为 40.61 亿元，资产负债率为 176.98%。2018 年实现营业收入 9.77 亿元，利润总额和净利润为-3.59 亿元。

三、担保协议的主要内容

- 1、担保协议的内容以具体业务实际发生时为准。
- 2、担保方式及担保期限：根据每一笔担保业务的情况、实际发生日期，按照法律、法规及相关协议约定确定。

四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至 2018 年末，大唐发电及所属公司向所属子公司和关联公司提供担保及反担保余额为 261.35 亿元（人民币，下同），较年初净减少 11.21 亿元。其中：大唐发电对公司内部单位担保余额为 85.28 亿元，对公司外单位提供担保余额为 169.15 亿元（含对中国大唐集团有限公司（“大唐集团”）反担保 19.59 亿元）；大唐发电所属大唐黑龙江发电有限公司对其所属子公司担保余额为 6.92 亿元。截至目前，大唐发电没有逾期担保，也不存在违规对外担保的情况。

五、本次担保事项的审批情况及董事会意见

2019 年 3 月 28 日，大唐发电召开九届董事会三十四次会议审议通过《关于公司 2019 年度融资担保、委托贷款、统借统还贷款预算的议案》，同意为运城发

电提供人民币 2.4 亿元的担保。

该事项尚需提交公司股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，中信建投证券认为：大唐发电本次对外担保有利于维系运城发电公司持续经营和后续与陕煤化公司合作关系，促进公司主营业务的稳定发展，符合公司整体利益。结合本次预计对外担保的交易性质以及交易金额，本次担保风险可控。本次对外担保事项已经董事会审议通过，尚需提交股东大会审议批准，该事项内部审议程序符合法律法规及相关文件的规定。

综上，中信建投证券对本次大唐发电对外担保事项无异议。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于大唐国际发电股份有限公司
对外担保事项的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

张帅

张帅

李志强

李志强

中信建投证券股份有限公司

2019年3月28日

