



甘肃电投能源发展股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2019 年度)

债券受托管理人



华龙证券股份有限公司
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

住所：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号

二〇二〇年六月

目 录

重要声明	2
第一节 公司债券概况.....	3
一、债券名称.....	3
二、核准文件和核准规模.....	3
三、债券简称及上市代码.....	3
四、发行主体.....	3
五、债券期限.....	3
六、发行规模.....	3
七、票面金额及发行价格.....	3
八、债券利率.....	3
九、计息方式和还本付息方式.....	3
（一）还本付息方式.....	4
（二）起息日.....	4
（三）付息日.....	4
（四）兑付日.....	4
十、担保情况.....	4
十一、信用级别.....	4
十二、债券受托管理人.....	4
十三、募集资金用途.....	4
十四、本期债券上市情况.....	4
第二节 发行人 2019 年度经营和财务状况.....	6
一、发行人基本情况.....	6
（一）基本情况.....	6
（二）主营业务.....	6
二、发行人 2019 年度经营情况.....	7
三、发行人 2019 年度财务状况.....	8
第三节 发行人募集资金使用情况.....	9
一、本期债券募集资金情况.....	9
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	9
第四节 本期债券担保情况.....	10
第五节 债券持有人会议召开情况.....	11
第六节 本期债券利息偿付情况.....	12
第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况.....	13
第八节 本期债券跟踪评级情况.....	14
第九节 其他事项	15
一、对外担保情况.....	15
二、重大未决诉讼或仲裁事项.....	15
三、相关当事人.....	16

重要声明

华龙证券股份有限公司(以下简称“华龙证券”)编制本报告的内容及信息均来源于甘肃电投能源发展股份有限公司(以下简称“甘肃电投”、“发行人”或“公司”)对外公布的甘肃电投能源发展股份有限公司2019年度报告等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。华龙证券对报告中所包含的相关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华龙证券所作的承诺或声明。在任何情况下,投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为,华龙证券不承担任何责任。

第一节 公司债券概况

一、债券名称

甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年度公司债券（以下简称“本期债券”）

二、核准文件和核准规模

本期债券于 2015 年 6 月 24 日经中国证监会“证监许可[2015]1351 号”文核准公开发行,核准规模为不超过人民币 7 亿元。

三、债券简称及上市代码

甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年度公司债券简称为“15 甘电债”，上市代码为“112259”。

四、发行主体

本期债券的发行主体为甘肃电投能源发展股份有限公司。

五、债券期限

本期债券的期限为 5 年。

六、发行规模

本期债券的发行规模为人民币 7 亿元，一次性发行。

七、票面金额及发行价格

本期债券面值 100 元，按面值发行。

八、债券利率

本期债券票面利率为 4.23%。

九、计息方式和还本付息方式

（一）还本付息方式

本期债券按年付息、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。

（二）起息日

2015 年 9 月 10 日

（三）付息日

2016 年至 2020 年每年的 9 月 10 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

（四）兑付日

本期债券的兑付日期为 2020 年 9 月 10 日。

十、担保情况

本期债券由甘肃省国有资产投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十一、信用级别

根据大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）2015 年 5 月 19 日出具的《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

十二、债券受托管理人

本期债券的债券受托管理人为华龙证券股份有限公司。

十三、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款，调整公司债务结构，补充公司流动资金。

十四、本期债券上市情况

经深圳证券交易所“深证上[2015]445 号”文同意，本期债券于 2015 年 10

月 21 日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称“15 甘电债”，上市代码为“112259”。本次债券上市前后，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的证券登记证明，本期债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第二节 发行人2019年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

（一）基本情况

中文名称：甘肃电投能源发展股份有限公司

英文名称：GEPIC Energy Development Co., Ltd.

注册地址：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号甘肃投资集团大厦

股票简称：甘肃电投

股票代码：000791

股票上市地：深圳证券交易所

法定代表人：刘万祥

公司成立日期：1997 年 9 月 23 日

公司上市日期：1997 年 10 月 14 日

董事会秘书：寇世民

电话：0931-8378559

传真：0931-8378560

邮政编码：730046

经营范围：以水力发电为主的可再生能源、新能源的投资开发、高科技研发、生产经营及相关信息咨询服务。

（二）主营业务

公司从事的主要业务包括水力发电、风力发电和光伏发电，主要产品为电力，业绩主要来源于发电收入。经营模式是在水电站、风力发电场、光伏发电场(发电设备)及相关输变电设施设备建成之后，控制、维护、检修并将发电站(场)所发电量送入电网公司指定的配电网点，实现电量交割。报告期内，公司从事的主要业务和经营模式未发生重大变化。

当前，我国电力体制改革正向纵深发展，公司从事的水力发电、风力发电、光伏发电业务除受河流流域来水、风力及太阳能资源波动等自然因素影响，还受电力改革的持续深入、宏观经济波动导致的电力消纳能力变化、国家支持新能源

的相关政策发生变化、电网调度的安排等因素影响。公司已发电权益装机容量为 265.30 万千瓦，其中，已发电水电权益装机容量 169.89 万千瓦，位居全省第一。已发电风力权益装机容量 81.81 万千瓦，已发电光伏权益装机容量 13.6 万千瓦。

二、发行人 2019 年度经营情况

2019 年，公司所属电站完成发电量 89.66 亿千瓦时，上年同期发电量 86.82 亿千瓦时，同比增加 2.84 亿千瓦时；公司实现营业收入 22.68 亿元，同比减少 1.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.23 亿元，同比减少 12.92%。截止报告期末，公司总资产 189.80 亿元，同比减少 0.84%；归属于上市公司股东的所有者权益 64.01 亿元，同比增加 6.31%。

1、多措并举，公司 2019 年取得较好的经营业绩。2019 年，公司始终坚持“度电必争”的经营理念，以安全生产和市场营销为主线，深入开展安全生产管理体系化、规范化、标准化，不断提升电力业务的发展质量和效益，稳步提升公司经营业绩。公司水力发电业务不断加强水情研判、水库调度、运行优化，风力光伏发电业务抢抓消纳政策利好，全面开展大用户直供、发电权置换、跨省跨区交易、现货交易等市场交易，公司各板块发电量实现稳步增长。但由于甘肃省 2019 年水电优先发电计划调整及参与市场化交易等因素影响，造成公司所属电站上网电量平均结算电价下降，营业收入下降。同时，公司控股子公司九甸峡公司于报告期内实施完成了债转股，公司持有的股权比例由 90%下降为 59.4%

2、拓宽公司融资渠道，降低公司资金成本，改善债务结构。2019 年，公司紧抓国家大力推进市场化债转股、降低企业资产负债率、深化国有企业改革的有利契机，成功引进建信金融资产投资有限公司对控股子公司九甸峡公司增资 6 亿元实施债转股，进一步降低了公司资产负债率。充分利用绿色金融蓬勃发展的良好机遇，结合公司资金需求，通过银行间市场交易商协会发行绿色中期票据，公司成功注册不超过 10 亿元（含 10 亿元）绿色中期票据，并顺利完成第一期中期票据的发行，首期发行规模 5 亿元已经到位，票面利率 3.99%，进一步拓宽了公司融资渠道、降低了公司资金成本。

3、全力推进在建神树水电站相关工作。报告期内，公司全力做好在建神树水电站的环保问题整改工作，督促神树水电站认真落实环保督查要求，对环保部

门督查中提出的问题进行全面整治，报告期内完成了县级初验、市级审查认定、省级复核等工作。并积极协调争取开展相关验收工作。目前，神树水电站主体工程已全部完工，涉及的生态环境问题已全部整改完成并通过相关部门的验收。目前正在抓紧办理发电前的相关验收工作，待相关验收工作全部完成后，神树水电站将正式投产发电。

三、发行人 2019 年度财务状况

单位：人民币元

项目	本年比上年增加	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	-1.66%	2,267,603,850.39	2,305,941,868.89	1,986,702,784.95
归属于上市公司股东的净利润	-12.92%	422,503,763.72	485,199,230.93	261,055,067.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8.32%	415,537,443.76	453,255,773.99	229,253,808.18
经营活动产生的现金流量净额	11.70%	1,531,225,612.47	1,370,860,477.89	1,200,493,005.02
基本每股收益（元/股）	-12.92%	0.3108	0.3569	0.1920
稀释每股收益（元/股）	-12.92%	0.3108	0.3569	0.1920
加权平均净资产收益率	-1.10%	6.87%	7.97%	5.08%
项目	本年比上年增加	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
总资产	-0.84%	18,980,246,723.88	19,140,373,127.76	19,833,367,661.15
归属于上市公司股东的净资产	6.31%	6,400,735,848.15	6,020,735,134.32	5,850,298,016.93

注 1：公司 2018 年度权益分派工作已于 2019 年 4 月 24 日实施完成，上表中基本每股收益和稀释每股收益根据最新总股本计算，并对以前年度同期数据进行调整。

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

本期债券于2015年6月24日经中国证监会“证监许可[2015]1351号”文核准公开发行，核准规模为不超过人民币7亿元。

本期债券合计发行人民币7亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2015年9月15日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上及网下发行认购资金到位情况出具了编号为“瑞华验字[2015]62040004号”、“瑞华验字[2015]62040005号”验资报告。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况出具了编号为“瑞华验字[2015]62040006号”验资报告。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据《甘肃电投能源发展股份有限公司2015年度公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款，调整公司债务结构，补充公司流动资金。

截至本债券受托管理事务报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四节 本期债券担保情况

本期债券由甘肃省国有资产投资集团有限公司（以下简称“甘肃国投”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

甘肃国投是甘肃省人民政府进行国有资本经营管理的投资经营主体，业务范围涉及有色金属、农业和电力等领域，拥有较为明显的规模、技术、品牌、区域专营等优势，在甘肃省国有经济中保持着重要的地位。

经大公国际资信评估有限公司出具的甘肃省国有资产投资集团有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告综合评定，甘肃国投主体长期信用等级为 AAA。大公国际资信评估有限公司将持续跟踪关注甘肃国投外部经营环境变化、财务状况变化等因素，并更新评级结果。

根据甘肃省国有资产投资集团有限公司 2019 年度经审计的合并财务报告，截止 2019 年 12 月 31 日，甘肃国投资产总额 2,758.65 亿元，负债总额 1,707.31 亿元，所有者权益合计 1,051.33 亿元，其中归属于母公司的所有者权益合计 654.44 亿元。2019 年度，甘肃国投实现营业总收入 2,651.79 亿元，净利润 25.30 亿元，其中归属于母公司的所有者净利润 12.64 亿元；经营活动产生的现金流量净额为 111.49 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-64.06 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为-58.40 亿元，现金及现金等价物净增加额为-10.57 亿元。

截止本受托管理事务报告出具日，保证人甘肃国投经营情况、财务状况和资产质量良好，未发生影响其代偿能力的重大不利变化。担保人仍具备为本期债券提供较强的担保实力。

第五节 债券持有人会议召开情况

2019 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六节 本期债券利息偿付情况

15 甘电债于 2015 年 9 月 10 日起息。

公司于 2016 年 9 月 6 日按要求正式披露了《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券 2016 年付息公告》，向投资者公告本期债券于 2016 年 9 月 12 日支付 2015 年 9 月 10 日至 2016 年 9 月 9 日期间的利息。

公司于 2017 年 9 月 1 日按要求正式披露了《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券 2017 年付息公告》，向投资者公告本期债券于 2017 年 9 月 11 日支付 2016 年 9 月 10 日至 2017 年 9 月 9 日期间的利息。

公司于 2018 年 9 月 5 日按要求正式披露了《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券 2018 年付息公告》，向投资者公告本期债券于 2018 年 9 月 10 日支付 2017 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日期间的利息。

公司于 2019 年 9 月 4 日按要求正式披露了《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券 2019 年付息公告》，向投资者公告本期债券于 2019 年 9 月 10 日支付 2018 年 9 月 10 日至 2019 年 9 月 9 日期间的利息。

截至本报告出具日，发行人已按时完成本期公司债券第四个计息年度的付息工作。

第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动，为寇世民。

第八节 本期债券跟踪评级情况

根据大公国际于2015年5月19日公布的《甘肃电投能源发展股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为AA，债券信用等级为AAA。

2020年5月25日，大公国际出具《甘肃电投能源发展股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》，公司主体信用等级为AA，债券信用等级为AAA。

大公国际将在本期债券存续期内，在每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

第九节 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。截至 2019 年 12 月 31 日，发行人存在为下列控股子公司提供担保的情况：

被担保人	实际发生日期	实际担保金额 (万元)	担保期	是否履行完毕
朱岔峡公司	2016 年 9 月 22 日	2,000	7 年	否
杂木河公司	2016 年 9 月 22 日	1,650	9 年	否
西兴公司	2017 年 6 月 13 日	3,900	8 年	否
天王沟公司	2016 年 9 月 22 日	4,200	10 年	否
洮河公司	2016 年 11 月 25 日	27,000	9 年	否
	2018 年 12 月 19 日	6,900	2 年	否
水泊峡公司	2016 年 9 月 22 日	3,850	10 年	否
石门坪公司	2016 年 9 月 22 日	600	5 年	否
酒汇公司	2019 年 2 月 27 日	8,500	7 年	否
九甸峡公司	2016 年 11 月 25 日	8,125	8 年	否
	2017 年 5 月 11 日	5,500	10 年	否
	2019 年 2 月 28 日	2,240	10 年	否
河西公司	2018 年 12 月 14 日	3,800	6 年	否
大容公司	2018 年 5 月 11 日	10,800	7 年	否
	2018 年 5 月 29 日	6,000	2 年	否
大立节公司	2016 年 9 月 22 日	8,850	8 年	否
炳灵公司	2017 年 6 月 2 日	32,750	10 年	否
	2019 年 6 月 19 日	30,000	10 年	否

二、重大未决诉讼或仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

关于甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司、甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司、甘肃鑫汇风电开发有限责任公司与天津鑫茂鑫风能源科技有限公司股权

转让纠纷事宜，公司于 2016 年 11 月 15 日披露了《关于子公司涉及诉讼的公告》，于 2017 年 1 月 24 日披露了《关于子公司涉及诉讼判决的公告》，于 2017 年 2 月 10 日披露了《关于子公司收到民事上诉状暨诉讼进展公告》，于 2018 年 1 月 3 日披露了《关于子公司涉及民事上诉案件判决的公告》，于 2019 年 2 月 26 日披露了《关于子公司涉及诉讼再审的进展公告》，于 2019 年 6 月 11 日披露了《关于子公司收到民事裁定书的诉讼进展公告》。

关于甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司、甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司与天津鑫茂鑫风能源科技有限公司的股权转让价款纠纷事宜，公司于 2018 年 8 月 29 日披露了《关于子公司涉及诉讼的公告》，于 2018 年 9 月 28 日披露了《关于子公司部分资产冻结的诉讼进展公告》，于 2019 年 1 月 15 日披露了《关于子公司收到民事裁定书的诉讼进展公告》，于 2019 年 3 月 26 日披露了《关于子公司收到民事裁定书的诉讼进展公告》。

详情请阅读公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

除上述公告事项外，其他诉讼为子公司涉及诉讼共 4 笔，涉案总金额 1,735.04 万元。

三、相关当事人

报告期内，本期债券的债券受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《甘肃电投能源发展股份有限公司公司债券受托管理事务报告》（2019 年度）之盖章页）

债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

