

2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券

2021 年度债权代理事务报告

2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券全体持有人：

鉴于：

1、国家电力投资集团有限公司（以下简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署《2014 年中国电力投资集团公司企业债券债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）；发行人、本公司和中国光大银行股份有限公司北京西城支行（简称“监管人”）已经签署《2014 年中国电力投资集团公司企业债券账户及资金监管协议》（简称“《监管协议》”）；上述协议均已生效。

2、根据《2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的规定，本期债券已于 2014 年 9 月 19 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债权代理人，代理本期债券的相关债权事务。

本公司依照《募集说明书》、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，自本期债券发行完毕之日起，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对相关情况的调查、发行人或相关部门出具的证明文件进行判断，对本公司为履行债权代理人职责期间所了解到的信息进行披露，并出具结论意见。

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。

现将 2021 年度的债权代理事项报告如下:

一、发行人的基本情况

企业名称: 国家电力投资集团有限公司

住所: 北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼

法定代表人: 钱智民

统一社会信用代码: 911100007109310534

注册资本: 人民币 350 亿元整

公司类型: 有限责任公司(国有独资)

经营范围: 项目投资; 电源、电力、热力、铝土矿、氧化铝、电解铝的开发、建设、经营、生产及管理(不在北京地区开展); 电能设备的成套、配套、监造、运行及检修; 销售电能及配套设施、煤炭(不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动); 铁路运输; 施工总承包; 专业承包; 工程建设与监理; 招投标服务及代理; 技术开发、技术咨询、技术服务; 电力及相关业务的咨询服务; 物业管理; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口。(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。)

股权结构: 国务院国有资产监督管理委员会是国家电力投资集团有限公司唯一的股东, 持有其 100% 的股权。

跟踪评级: 根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 6 月 23 日出具的《国家电力投资集团有限公司 2021 年度跟踪评级报告》, 维持 AAA 的主体信用等级, 评级展望为稳定, 维持“14 中电投债 02”AAA 的债项信用等级。

二、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定, 在发行完毕后一个月内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。本期债券于2014年9月25日在银行间债券市场上市流通，简称“14中电投债02”，证券代码为1480509；同时，于2014年11月11日在上海证券交易所上市流通，简称“14电投02”，证券代码为127001。

（二）付息情况

按照《募集说明书》的约定，本期债券付息日为2015年至2029年每年的9月17日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

发行人均已按期支付期间的利息；不存在应付未付利息的情况。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

（三）抵/质押手续办理情况

本期债券为无担保债券。

（四）募集资金使用情况

本期债券募集资金共30亿元，已全部用于山东海阳核电一期工程项目7亿元、包头市达茂旗百万千瓦级风电基地巴音7号风电项目6亿元、中电投宣化风光互补发电工程一期项目3亿元、承德县80兆瓦光伏发电项目3亿元、江苏盐城港滨海港区中电投煤炭码头一期工程6亿元以及昆明市禄劝县普渡河甲岩水电站项目5亿元。

截至2015年12月31日，募集资金已使用完毕，本期不涉及资金使用情况。

（五）2021年度发行人信息披露情况

报告期内，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网

(www.chinabond.com.cn)披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、国家电力投资集团有限公司主体与相关债项 2021 年度跟踪评级报告（2021 年 6 月 24 日）；

2、2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券 2020 年度债权代理事务报告（2021 年 6 月 30 日）；

3、国家电力投资集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021 年 8 月 31 日）。

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

1、2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券 2021 年付息公告（2021 年 9 月 10 日）；

2、国家电力投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告（2021 年 4 月 27 日）；

3、国家电力投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要（2021 年 4 月 27 日）；

三、偿债能力分析

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字〔2022〕第 ZG28027 号审计报告，以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年度标准无保留意见的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2021年末/ 12月31日	2020年末/ 12月31日
流动资产合计（亿元）	2,787.82	2,374.15
资产总计（亿元）	14,911.19	13,249.22
流动负债合计（亿元）	4,644.47	4,379.97
负债总计（亿元）	11,009.81	9,837.59
流动比率（倍）	0.60	0.54
速动比率（倍）	0.55	0.50
资产负债率	73.84%	74.25%

从短期偿债指标来看，发行人 2020 年和 2021 年的流动比率分别为 0.54 和 0.60，速动比率分别为 0.50 和 0.55。流动比率与速动比率有小幅上升。

从长期偿债指标来看，发行人 2020 年至 2021 年的资产负债率分别 74.25%和 73.84%，虽资产负债水平较高但呈现下降趋势，主要是由于电力行业为资本密集型产业，投资规模较大，但收益及现金流比较稳定，这种行业特点决定了电力企业具有较高的资产负债率。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年
营业总收入	33,230,900	27,479,563
营业总成本	31,773,676	25,456,983
利润总额	1,080,973	2,045,965
净利润	435,494	1,359,501
归属于母公司所有者的净利润	-119,253	243,758
经营活动产生的现金流量净额	4,331,614	5,506,327
投资活动产生的现金流量净额	-13,543,712	-15,545,553
筹资活动产生的现金流量净额	9,301,278	9,508,674

发行人 2020 年度和 2021 年度营业总收入分别为 27,479,563 万元和 33,230,900 万元，发行人营业总收入有所上升，同比增幅 20.93%；2020 年度和 2021 年度利润总额分别为 2,045,965 万元和 1,080,973 万元，净利润分别为 1,359,501 万元和 435,494 万元，发行人 2021 年盈利情况大幅降低，主要是由于全球能源供应紧张，境内外煤炭市场供需形势偏紧，煤价大幅上涨从而导致全国煤电企业电煤采购成本大幅增加。

经营活动现金流量方面，2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年下降 21.33%，主要是由于新能源企业收入增长较快，但绿电补贴款回收较慢，导致经营活动的现金流有所下降。

投资活动现金流量方面，2021 年，公司投资活动产生的现金净流出同比减少 12.88%，发行人属于电力行业企业，投资支出主要用

于购建固定资产、无形资产和其他长期资产。

筹资活动现金流量方面，发行人 2020 年至 2021 年筹资活动产生的现金流金额均为正，主要为公司资金需求较大，扩大融资规模所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据、定向工具和短期融资券情况如下：

发行人已公开发行尚未兑付的企业（公司、企业）债情况

证券简称	发行日期	发行期限	票面利率(发行时)%	发行规模(亿元)	到期日期 (或行权日)
国电投 13	2021-10-22	3	3.29	24.00	2024-10-26
国电投 12	2021-09-10	3	3.09	20.00	2024-09-14
国电投 11	2021-08-31	3	3.09	20.00	2024-09-02
国电投 10	2021-08-20	3	3.06	30.00	2024-08-24
国电投 09	2021-08-13	2	2.93	30.00	2023-08-17
国电投 08	2021-08-05	3	3.05	30.00	2024-08-09
国电投 07	2021-07-19	3	3.17	20.00	2024-07-21
国电投 06	2021-07-09	3	3.21	20.00	2024-07-13
国电投 05	2021-06-10	2	3.25	20.00	2023-06-15
国电投 04	2021-05-10	2	3.19	21.00	2023-05-12
国电投 03	2021-04-15	2	3.29	20.00	2023-04-19
国电投 02	2021-04-12	2	3.29	20.00	2023-04-14
GC 电投 01	2021-02-25	2	3.45	5.00	2023-03-01
20 电投 Y0	2020-10-22	2	3.84	20.00	2022-10-26
20 电投 Y9	2020-09-10	3	4.18	20.00	2023-09-14
20 电投 Y8	2020-08-18	3	3.84	20.00	2023-08-20
20 电投 Y7	2020-08-11	3	3.88	20.00	2023-08-13
20 电投 Y6	2020-08-04	3	3.90	20.00	2023-08-06
20 电投 Y5	2020-07-24	3	3.78	20.00	2023-07-28
20 电投 Y4	2020-07-13	3	4.02	20.00	2023-07-15
20 电投 Y3	2020-07-02	3	3.57	20.00	2023-07-06
国电投 01	2020-06-16	3	3.10	20.00	2023-06-18
20 电投 Y2	2020-06-08	3	3.57	20.00	2023-06-10
20 电投 Y1	2020-05-25	3	3.10	20.00	2023-05-27
电投 Y26	2019-10-18	5	4.20	5.00	2024-10-22
电投 Y25	2019-10-18	3	3.80	5.00	2022-10-22
电投 Y24	2019-08-29	5	4.15	10.00	2024-09-02
电投 Y23	2019-08-29	3	3.82	10.00	2022-09-02
电投 Y22	2019-08-21	5	4.10	10.00	2024-08-23

电投 Y21	2019-08-21	3	3.79	10.00	2022-08-23
电投 Y20	2019-08-14	5	4.07	14.00	2024-08-16
电投 Y19	2019-08-14	3	3.75	6.00	2022-08-16
电投 Y18	2019-07-26	5	4.24	9.00	2024-07-30
电投 Y17	2019-07-26	3	3.92	11.00	2022-07-30
电投 Y16	2019-07-18	5	4.25	7.00	2024-07-22
电投 Y15	2019-07-18	3	3.96	13.00	2022-07-22
电投 Y14	2019-07-10	5	4.28	7.00	2024-07-12
电投 Y13	2019-07-10	3	3.98	13.00	2022-07-12
电投 Y12	2019-05-23	5	4.60	7.00	2024-05-27
19 电投 Y0	2019-05-14	5	4.70	6.00	2024-05-16
19 电投 Y8	2019-05-07	5	4.77	5.00	2024-05-09
19 电投 Y6	2019-04-19	5	4.84	5.00	2024-04-23
19 电投 Y4	2019-04-08	5	4.79	6.00	2024-04-10
19 电投 Y2	2019-01-14	5	4.47	9.00	2024-01-16
18 电投 13	2018-11-15	5	4.20	25.00	2023-11-20
18 电投 11	2018-11-07	5	4.34	15.00	2023-11-12
18 电投 09	2018-10-17	5	4.45	14.00	2023-10-22
18 电投 Y2	2018-06-08	5	5.57	15.00	2023-06-12
18 电投 Y1	2018-06-04	5	5.50	25.00	2023-06-06
17 电投 Y3	2017-10-16	5	5.13	15.00	2022-10-18
17 电投 Y2	2017-10-12	5	5.14	15.00	2022-10-16
17 电投 Y1	2017-08-14	5	5.10	15.00	2022-08-16
17 电投 14	2017-08-08	5	4.64	5.60	2022-08-11
17 电投 12	2017-08-04	5	4.50	4.30	2022-08-09
17 电投 10	2017-07-19	5	4.45	7.00	2022-07-24
17 电投 08	2017-07-07	5	4.53	5.00	2022-07-12
17 电投 06	2017-07-05	5	4.60	9.00	2022-07-10
14 中电投债 01	2014-04-24	15	6.10	20.00	2029-04-24
14 中电投债 02	2014-09-16	15	5.74	30.00	2029-09-17
13 中电投债	2013-07-22	10	5.20	20.00	2023-07-22

发行人已公开发行尚未兑付的中期票据情况

证券简称	发行日期	发行期限	票面利率 (发行时)%	发行规模 (亿元)	到期日期 (或行权日)
22 中电投 MTN017	2022-06-21	3	2.93	28.00	2025-06-23
22 中电投 MTN003B	2022-03-15	5	3.64	11.00	2027-03-16
22 中电投 MTN016	2022-06-07	3	2.96	18.00	2025-06-09
22 中电投 MTN015	2022-05-30	3	2.85	20.00	2025-06-01
22 中电投 MTN014	2022-05-23	3	2.99	13.00	2025-05-25
22 中电投 MTN013	2022-05-17	3	2.80	20.00	2025-05-19
20 中电投 MTN009B	2020-05-07	5	3.57	5.00	2025-05-11
22 中电投 MTN012	2022-05-06	3	3.06	14.00	2025-05-10

22 中电投 MTN010	2022-04-26	3	3.12	15.00	2025-04-28
22 中电投 MTN008	2022-04-19	3	3.16	15.00	2025-04-21
22 中电投 MTN007	2022-04-13	3	2.94	19.00	2025-04-15
22 中电投 MTN005	2022-04-08	3	3.18	14.00	2025-04-12
22 中电投 MTN004	2022-04-06	3	2.97	20.00	2025-04-08
22 中电投 MTN003A	2022-03-15	3	3.18	12.00	2025-03-16
22 中电投 MTN002	2022-03-08	3	3.08	21.00	2025-03-10
22 中电投 MTN001	2022-01-17	3	3.01	11.00	2025-01-19
21 中电投 MTN013	2021-12-06	3	3.05	20.00	2024-12-08
21 中电投 MTN012	2021-11-16	3	3.13	20.00	2024-11-18
21 中电投 MTN011	2021-11-12	3	3.13	20.00	2024-11-16
21 中电投 MTN009	2021-09-14	3	3.14	20.00	2024-09-16
19 中电投 MTN016B	2019-08-28	5	3.72	8.00	2024-08-30
19 中电投 MTN015B	2019-08-20	5	3.67	14.00	2024-08-22
19 中电投 MTN014B	2019-08-05	5	3.75	9.00	2024-08-07
21 中电投 MTN008	2021-07-22	3	3.30	18.00	2024-07-26
21 中电投 MTN007	2021-07-16	3	3.34	18.00	2024-07-20
19 中电投 MTN012B	2019-07-03	5	3.88	4.00	2024-07-05
21 中电投 MTN006	2021-06-17	3	3.70	18.00	2024-06-21
21 中电投 MTN005	2021-06-11	3	3.42	20.00	2024-06-16
21 中电投 MTN004	2021-06-10	3	3.68	18.00	2024-06-15
19 中电投 MTN010B	2019-06-03	5	4.05	3.00	2024-06-05
21 中电投 MTN003	2021-05-26	3	3.52	20.00	2024-05-28
21 中电投 MTN002	2021-05-25	3	3.53	20.00	2024-05-27
19 中电投 MTN009B	2019-05-21	5	4.00	5.00	2024-05-23
19 中电投 MTN008B	2019-05-14	5	4.05	3.00	2024-05-16
22 中电投 MTN011	2022-04-28	2	2.72	20.00	2024-05-05
22 中电投 MTN009	2022-04-19	2	2.75	23.00	2024-04-21
22 中电投 MTN006	2022-04-13	2	2.75	19.00	2024-04-15
19 中电投 MTN002B	2019-03-11	5	3.99	5.00	2024-03-13
19 中电投 MTN001B	2019-02-14	5	3.70	7.00	2024-02-18
18 中电投 MTN002B	2018-12-06	5	4.65	10.00	2023-12-10
18 中电投 MTN001B	2018-11-15	5	4.74	8.00	2023-11-19
20 中电投 MTN015	2020-10-20	3	4.25	18.00	2023-10-22
20 中电投 MTN014	2020-10-13	3	4.35	20.00	2023-10-15
21 中电投 MTN010	2021-09-15	2	3.05	20.00	2023-09-17
20 中电投 MTN013	2020-07-17	3	3.95	20.00	2023-07-21
20 中电投 MTN012	2020-07-03	3	3.70	20.00	2023-07-07
20 中电投 MTN010	2020-07-02	3	3.15	8.00	2023-07-06
20 中电投 MTN011	2020-07-02	3	3.59	20.00	2023-07-06
20 中电投 MTN009A	2020-05-07	3	3.08	15.00	2023-05-11
20 中电投 MTN008	2020-04-20	3	3.03	17.00	2023-04-22

20 中电投 MTN007	2020-04-16	3	2.43	20.00	2023-04-20
20 中电投 MTN006	2020-04-10	3	2.50	21.00	2023-04-14
20 中电投 MTN005	2020-03-26	3	3.39	23.00	2023-03-30
20 中电投 MTN004	2020-03-25	3	3.36	23.00	2023-03-27
20 中电投 MTN003	2020-03-24	3	3.37	22.00	2023-03-26
21 中电投 MTN001(乡村振兴)	2021-03-23	2	3.35	3.00	2023-03-25
20 中电投 MTN002	2020-03-12	3	3.00	11.00	2023-03-16
20 中电投 MTN001	2020-03-06	3	2.90	25.00	2023-03-10
21 中电投 GN001	2021-02-07	2	3.40	6.00	2023-02-09
20 中电投 MTN026	2020-12-22	2	3.89	23.00	2022-12-24
20 中电投 MTN025	2020-12-21	2	3.93	25.00	2022-12-23
20 中电投 MTN024	2020-12-15	2	4.00	25.00	2022-12-17
20 中电投 MTN023	2020-12-08	2	4.04	22.00	2022-12-10
20 中电投 MTN022	2020-12-04	2	4.07	24.00	2022-12-08
20 中电投 MTN021	2020-11-20	2	4.15	19.00	2022-11-24
19 中电投 MTN019	2019-11-15	3	3.55	8.00	2022-11-19
20 中电投 MTN020	2020-11-13	2	4.04	20.00	2022-11-17
20 中电投 MTN019	2020-11-10	2	3.85	20.00	2022-11-12
20 中电投 MTN018	2020-11-05	2	3.77	20.00	2022-11-09
20 中电投 MTN017	2020-11-04	2	3.77	23.00	2022-11-06
20 中电投 MTN016	2020-10-22	2	3.85	15.00	2022-10-26
19 中电投 MTN018	2019-10-18	3	3.55	24.00	2022-10-22
19 中电投 MTN017	2019-09-24	3	3.49	8.00	2022-09-26
15 中电投 MTN004	2015-09-06	7	4.39	50.00	2022-09-07
19 中电投 MTN016A	2019-08-28	3	3.42	8.00	2022-08-30
19 中电投 MTN015A	2019-08-20	3	3.37	10.00	2022-08-22
19 中电投 MTN014A	2019-08-05	3	3.45	12.00	2022-08-07
19 中电投 MTN013	2019-07-15	3	3.60	21.00	2022-07-17
19 中电投 MTN012A	2019-07-03	3	3.55	16.00	2022-07-05

发行人已公开发行为尚未兑付的短期（超短期）融资工具情况

证券名称	发行日期	发行期限 (年)	到期日期	票面利率 (当期)%	发行规模 (亿)
22 中电投 SCP018	2022-06-20	0.4438	2022-11-30	1.81	27
22 中电投 SCP017	2022-06-15	0.4822	2022-12-09	1.91	29
22 中电投 SCP016	2022-06-15	0.3589	2022-10-25	1.88	13
22 中电投 SCP015	2022-05-11	0.3479	2022-09-16	2.00	20
22 中电投 SCP008	2022-02-15	0.5753	2022-09-14	2.08	20
22 中电投 SCP012	2022-03-15	0.4411	2022-08-24	2.17	22
22 中电投 SCP014	2022-03-22	0.4055	2022-08-18	2.17	23
22 中电投 SCP011	2022-03-14	0.4110	2022-08-12	2.19	23
22 中电投 SCP013	2022-03-21	0.3726	2022-08-05	2.16	23
22 中电投 SCP009	2022-02-18	0.4110	2022-07-21	2.06	34

22 中电投 SCP007	2022-02-15	0.4082	2022-07-15	2.07	20
22 中电投 SCP010	2022-02-22	0.3890	2022-07-15	2.05	28

五、担保人相关情况

本期债券为无担保债券。

六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和本公司共同委托账户及资金监管人对“偿债资金专户”和“募集资金使用专户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已严格按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债资金专户”和“募集资金使用专户”进行监管。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（此页无正文，为《2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券
2021 年度债权代理事务报告》之盖章页）

