

债券简称：14 中电投债 01

债券代码：1480264

14 电投 01

124720

债券简称：14 中电投债 02

债券代码：1480509

14 电投 02

127001

14 中电投债 01、14 中电投债 02 之

2023 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

14 中电投债 01、14 中电投债 02 全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券、2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券的主承销商及债权代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与国家电力投资集团有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述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：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：刘明胜

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；销售电能及配套设备、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 2023 年 6 月 28 日出具的《国家电力投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 1662 号），维持发行人 AAA 的主体信用等级，评级展望为稳定，维持上述债券信用等级为 AAA。

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《2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》《2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息情况

按照《2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》的约定，“14 中电投债 01”付息日为 2015 年至 2029 年每年的 4 月 24 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）。

按照《2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》的约定，“14 中电投债 02”付息日为 2015 年至 2029 年每年的 9 月 17 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 2023 年度的利息；不存在应付未付利息的情况。

截至本报告出具之日，发行人所存续的债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

（三）募集资金使用情况

14 中电投债 01、14 中电投债 02 募集资金均在发行当年使用完毕，2023 年度不涉及募集资金使用情况。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。2023 年度披露情况如下：

- 1、 2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券 2023 年付息公告(2023 年 4 月 17 日)；
- 2、 国家电力投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）（2023 年 4 月 29 日）；
- 3、 13 中电投债、14 中电投债 01、14 中电投债 02 之 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 6 月 20 日）；
- 4、 国家电力投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告（2023 年 6 月 28 日）；
- 5、 2013 年中国电力投资集团公司企业债券 2023 年兑付公告（2023 年 7 月 17 日）；
- 6、 国家电力投资集团有限公司董事发生变动的公告(2023 年 8 月 29 日)；
- 7、 国家电力投资集团有限公司公司债券中期报告（2023 年）（2023 年 8 月 31 日）；
- 8、 海通证券股份有限公司关于国家电力投资集团有限公司涉及董事发生变动的临时债权代理事务报告（2023 年 9 月 1 日）；
- 9、 国家电力投资集团有限公司关于总经理任职的公告（2023 年 9 月 4 日）；

10、海通证券股份有限公司关于国家电力投资集团有限公司总经理任职的临时债权代理事务报告（2023年9月6日）；

11、2014年第二期中国电力投资集团公司企业债券2023年付息公告（2023年9月19日）。

三、发行人偿债能力

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2024]第ZG216404号）。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2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

项目	2023年末	2022年末
流动资产合计（亿元）	3,420.49	3,106.90
资产总计（亿元）	17,534.77	15,817.96
流动负债合计（亿元）	5,211.48	4,650.86
负债总计（亿元）	12,030.57	11,057.82
流动比率（倍）	0.66	0.67
速动比率（倍）	0.61	0.62
资产负债率（%）	68.61	69.91

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=负债合计/资产总计*100%

随着公司经营规模的不断扩大，公司资产规模整体有所增长。货币资金、应收票据及应收账款、存货、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、预付款项、长期应收款是公司资产的主要组成部分。截至2023年末，公司资产构成以非流动资产为主。

公司负债主要由短期借款、应付账款、其他流动负债、长期借款以及应付债券等项目构成。截至2022年末，公司负债总额为11,057.82亿元；截至2023年末，公司负债总额为12,030.57亿元，增幅8.80%，其中短期借款、应付账款、一年内

到期的非流动负债、长期借款和应付债券是公司负债的主要组成部分。

近两年末，公司资产负债率变化不大，分别为 68.61%和 69.91%。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。流动比率与速动比率近年来维持稳定，但处于较低水平，主要是由于公司流动负债比例较高。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2023 年	2022 年
营业总收入	3,857.10	3,633.91
营业总成本	3,520.92	3,442.47
利润总额	406.56	274.30
净利润	330.66	193.38
归属于母公司所有者的净利润	114.39	50.03
经营活动产生的现金流量净额	720.29	690.24
投资活动产生的现金流量净额	-1,437.28	-1,418.28
筹资活动产生的现金流量净额	706.48	831.50
现金及现金等价物净增加额	-8.49	106.27

近两年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 690.24 亿元和 720.29 亿元，主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金流入持续增长所致。

近两年，公司投资活动现金流量净额分别为-1,418.28 亿元和-1,437.28 亿元，公司投资活动现金流净额为负，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。

近两年，公司筹资活动现金流量净额分别为 831.50 亿元和 706.48 亿元，筹资活动现金流出增加主要系公司资金需求较大，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，发行人在境内已发行尚未兑付的债券或债务融资工具情况如下：

发行人已公开发行尚未兑付的债券情况

证券简称	发行日期	发行期限	票面利率	发行规模(亿元)	到期日期
------	------	------	------	----------	------

		(年)	(发行时)%		(或行权日)
21 电投 E1	2021-11-18	3	0.30	10	2024-11-22
国电投 13	2021-10-22	3	3.29	24	2024-10-26
国电投 12	2021-09-10	3	3.09	20	2024-09-14
国电投 11	2021-08-31	3	3.09	20	2024-09-02
国电投 10	2021-08-20	3	3.06	30	2024-08-24
国电投 08	2021-08-05	2	3.05	30	2024-08-09
国电投 07	2021-07-19	3	3.17	20	2024-07-21
国电投 06	2021-07-09	3	3.21	20	2024-07-13
电投 Y26	2019-10-18	5	4.20	5	2024-10-22
电投 Y24	2019-08-29	5	4.15	10	2024-09-02
电投 Y22	2019-08-21	5	4.10	10	2024-08-23
电投 Y20	2019-08-14	5	4.07	14	2024-08-16
电投 Y18	2019-07-26	5	4.24	9	2024-07-30
电投 Y16	2019-07-18	5	4.25	7	2024-07-22
电投 Y14	2019-07-10	5	4.28	7	2024-07-12
14 中电投债 02	2014-09-16	15	5.74	30	2029-09-17
14 中电投债 01	2014-04-24	15	6.10	20	2029-04-24

发行人已公开发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 (年)	票面利率 (发行时)%	发行规模 (亿元)	到期日期
24 中电投 MTN009	2024-06-18	3	2.26	18	2027-06-20
24 中电投 MTN008B	2024-06-17	5	2.40	10	2029-06-18
24 中电投 MTN008A	2024-06-17	3	2.25	8	2027-06-18
24 中电投 MTN007B	2024-05-23	5	2.55	15	2029-05-27
24 中电投 MTN007A	2024-05-23	3	2.38	4	2027-05-27
24 中电投 MTN006B	2024-05-21	5	2.56	12	2029-05-23
24 中电投 MTN006A	2024-05-21	3	2.40	7	2027-05-23
24 中电投 MTN005B	2024-05-20	5	2.56	12	2029-05-21
24 中电投 MTN005A	2024-05-20	3	2.40	8	2027-05-21
24 中电投 MTN004	2024-04-28	3	2.18	23	2027-04-29
24 中电投 MTN003	2024-04-26	5	2.72	11	2029-04-30
24 中电投 MTN002	2024-03-20	3	2.67	9	2027-03-22
24 中电投 MTN001	2024-03-12	3	2.27	18	2027-03-13
23 中电投 MTN047B	2023-12-15	3	3.13	12	2026-12-19
23 中电投 MTN047A	2023-12-15	2	3.03	6	2025-12-19
23 中电投 MTN046	2023-11-21	2	2.66	21	2025-11-22

23 中电投 MTN045	2023-11-03	3	2.79	13	2026-11-07
23 中电投 MTN044B	2023-10-18	3	3.37	6	2026-10-20
23 中电投 MTN044A	2023-10-18	2	3.19	12	2025-10-20
23 中电投 MTN043	2023-10-18	2	2.66	17	2025-10-19
23 中电投 MTN042	2023-10-17	2	2.66	16	2025-10-18
23 中电投 MTN041B	2023-10-10	3	3.23	15	2026-10-12
23 中电投 MTN041A	2023-10-10	2	3.07	5	2025-10-12
23 中电投 MTN040	2023-09-25	3	2.80	22	2026-09-26
23 中电投 MTN039B	2023-09-13	3	3.19	6	2026-09-15
23 中电投 MTN039A	2023-09-13	2	3.04	13	2025-09-15
23 中电投 MTN038	2023-09-12	2	3.08	19	2025-09-14
23 中电投 MTN037(能源保供特别债)	2023-09-01	2	2.98	20	2025-09-05
23 中电投 MTN036(能源保供特别债)	2023-08-24	2	2.81	20	2025-08-28
23 中电投 MTN035B	2023-08-15	3	2.98	4	2026-08-17
23 中电投 MTN035A	2023-08-15	2	2.79	16	2025-08-17
23 中电投 MTN034B	2023-08-14	3	2.99	5	2026-08-16
23 中电投 MTN034A	2023-08-14	2	2.77	10	2025-08-16
23 中电投 MTN033	2023-08-11	2	2.82	15	2025-08-15
23 中电投 MTN032	2023-08-09	2	2.86	20	2025-08-11
23 中电投 MTN031B	2023-07-28	3	3.19	10	2026-08-01
23 中电投 MTN031A	2023-07-28	2	2.96	10	2025-08-01
23 中电投 MTN030(能源保供特别债)	2023-07-24	2	2.98	20	2025-07-26
23 中电投 MTN029B	2023-07-20	3	3.01	6	2026-07-24
23 中电投 MTN029A	2023-07-20	2	2.83	14	2025-07-24
23 中电投 MTN028	2023-07-20	2	2.53	20	2025-07-21
23 中电投 MTN027(能源保供特别债)	2023-07-19	2	2.84	20	2025-07-21
23 中电投 MTN026B	2023-07-18	3	3.05	6	2026-07-20
23 中电投 MTN026A	2023-07-18	2	2.85	14	2025-07-20
23 中电投 MTN025	2023-07-12	2	2.90	20	2025-07-14
23 中电投 MTN024	2023-07-03	2	2.64	24	2025-07-05
23 中电投 MTN023	2023-06-30	3	2.82	24	2026-07-04
23 中电投 MTN022B	2023-06-29	3	3.14	5	2026-07-03

23 中电投 MTN022A	2023-06-29	2	2.94	15	2025-07-03
23 中电投 MTN021B	2023-06-14	3	3.15	3	2026-06-16
23 中电投 MTN021A	2023-06-14	2	2.95	12	2025-06-16
23 中电投 MTN020	2023-06-13	3	2.58	20	2026-06-14
23 中电投 MTN019	2023-06-01	3	3.17	20	2026-06-05
23 中电投 MTN018B	2023-05-26	3	3.16	11	2026-05-30
23 中电投 MTN018A	2023-05-26	2	2.97	14	2025-05-30
23 中电投 MTN017	2023-05-22	3	3.14	20	2026-05-24
23 中电投 MTN016	2023-05-10	2	3.02	15	2025-05-12
23 中电投 MTN015(能源保供特别债)	2023-05-04	2	3.05	20	2025-05-08
23 中电投 MTN014(能源保供特别债)	2023-04-24	2	3.15	20	2025-04-26
23 中电投 MTN013(能源保供特别债)	2023-04-20	2	3.13	20	2025-04-24
23 中电投 MTN012	2023-04-19	3	2.82	16	2026-04-20
23 中电投 MTN011	2023-04-17	3	2.84	16	2026-04-18
23 中电投 MTN010	2023-04-12	3	2.87	17	2026-04-14
23 中电投 MTN009	2023-04-12	2	3.21	17	2025-04-14
23 中电投 MTN008	2023-03-24	2	3.25	23	2025-03-28
23 中电投 MTN007	2023-03-22	2	3.25	23	2025-03-24
23 中电投 MTN006	2023-03-21	2	3.25	22	2025-03-23
23 中电投 MTN005(能源保供特别债)	2023-03-16	2	3.20	20	2025-03-20
23 中电投 MTN004	2023-03-14	3	2.95	11	2026-03-15
23 中电投 MTN003(能源保供特别债)	2023-03-10	2	3.27	20	2025-03-14
23 中电投 MTN002(能源保供特别债)	2023-03-09	2	3.27	20	2025-03-13
23 中电投 MTN001(能源保供特别债)	2023-02-27	2	3.35	20	2025-03-01
22 中电投 MTN044	2022-12-20	2	3.74	23	2024-12-22
22 中电投 MTN043	2022-12-19	2	3.75	24	2024-12-21
22 中电投 MTN042	2022-12-16	2	3.80	24	2024-12-20
22 中电投 MTN041	2022-12-15	2	3.80	24	2024-12-19
22 中电投 MTN040	2022-12-14	2	3.80	24	2024-12-16
22 中电投 MTN039	2022-11-29	2	3.30	23	2024-12-01

22 中电投 MTN038	2022-11-28	2	3.27	23	2024-11-30
22 中电投 MTN037	2022-11-25	2	3.17	23	2024-11-29
22 中电投 MTN036	2022-11-24	3	3.39	22	2025-11-28
22 中电投 MTN035	2022-11-23	3	3.17	22	2025-11-25
22 中电投 MTN034	2022-11-22	3	3.17	22	2025-11-24
22 中电投 MTN033	2022-10-31	3	2.70	24	2025-11-02
22 中电投 MTN032	2022-10-27	3	2.71	23	2025-10-31
22 中电投 MTN031	2022-10-26	3	2.71	23	2025-10-28
22 中电投 MTN030(能源保供特别债)	2022-09-27	3	2.79	20	2025-09-28
22 中电投 MTN029(能源保供特别债)	2022-09-27	3	2.83	20	2025-09-28
22 中电投 MTN028	2022-09-21	3	2.44	20	2025-09-22
22 中电投 MTN027	2022-09-02	3	2.52	20	2025-09-05
22 中电投 MTN026	2022-08-25	3	2.80	20	2025-08-29
22 中电投 MTN025	2022-08-17	3	2.48	18	2025-08-18
22 中电投 MTN024	2022-08-16	3	2.73	21	2025-08-18
22 中电投 MTN023	2022-08-01	3	2.59	17	2025-08-03
22 中电投 MTN022	2022-07-22	3	2.90	19	2025-07-26
22 中电投 MTN021	2022-07-13	3	2.80	21	2025-07-15
22 中电投 MTN020	2022-07-12	5	3.18	21	2027-07-14
22 中电投 MTN019	2022-07-12	3	3.01	18	2025-07-14
22 中电投 MTN018B	2022-06-29	5	3.34	4	2027-07-01
22 中电投 MTN018A	2022-06-29	3	2.95	19	2025-07-01
22 中电投 MTN017	2022-06-21	3	2.93	28	2025-06-23
22 中电投 MTN016	2022-06-07	3	2.96	18	2025-06-09
22 中电投 MTN015	2022-05-30	3	2.85	20	2025-06-01
22 中电投 MTN014	2022-05-23	3	2.99	13	2025-05-25
22 中电投 MTN013	2022-05-17	3	2.80	20	2025-05-19
22 中电投 MTN012	2022-05-06	3	3.06	14	2025-05-10
22 中电投 MTN010	2022-04-26	3	3.12	15	2025-04-28
22 中电投 MTN008	2022-04-19	3	3.16	15	2025-04-21
22 中电投 MTN007	2022-04-13	3	2.94	19	2025-04-15
22 中电投 MTN005	2022-04-08	3	3.18	14	2025-04-12
22 中电投 MTN004	2022-04-06	3	2.97	20	2025-04-08

22 中电投 MTN003B	2022-03-15	5	3.64	11	2027-03-16
22 中电投 MTN003A	2022-03-15	3	3.18	12	2025-03-16
22 中电投 MTN002	2022-03-08	3	3.08	21	2025-03-10
22 中电投 MTN001	2022-01-17	3	3.01	11	2025-01-19
21 中电投 MTN013	2021-12-06	3	3.05	20	2024-12-08
21 中电投 MTN012	2021-11-16	3	3.13	20	2024-11-18
21 中电投 MTN011	2021-11-12	3	3.13	20	2024-11-16
21 中电投 MTN009	2021-09-14	3	3.14	20	2024-09-16
21 中电投 MTN008	2021-07-22	3	3.30	18	2024-07-26
21 中电投 MTN007	2021-07-16	3	3.34	18	2024-07-20
20 中电投 MTN009B	2020-05-07	5	3.57	5	2025-05-11
19 中电投 MTN016B	2019-08-28	5	3.72	8	2024-08-30
19 中电投 MTN015B	2019-08-20	5	3.67	14	2024-08-22
19 中电投 MTN014B	2019-08-05	5	3.75	9	2024-08-07
19 中电投 MTN012B	2019-07-03	5	3.88	4	2024-07-05

发行人已公开发行尚未兑付的短期（超短期）融资券情况

证券名称	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (当期)%	发行规模 (亿)	到期日期
24 中电投 SCP002	2024-05-21	0.3534	1.74	10	2024-9-27

五、债权代理人履职情况

2023 年度，海通证券作为 14 中电投债 01、14 中电投债 02 的债权代理人，根据《2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》《2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券募集说明书》及《2014 年中国电力投资集团公司企业债券债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《14 中电投债 01、14 中电投债 02 之 2023 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

