

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

2024 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：

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通或本公司）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。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；铁路运输以及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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：2021 年，财政部划转国资委持有的国家电投集团股权至全国社会保障基金理事会，金额为 35 亿元。划转后国务院国有资产监督管理委员会持有公司 90% 股权，全国社会保障基金理事会持有公司 10% 股权。

二、跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

截至本报告出具之日，根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 6 月 27 日出具的《国家电力投资集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 1980 号 3），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。

三、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 2024 年度的利息；不存在应付未付利息的情况。

报告期内，国泰海通在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

（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，2024 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。2024 年度披露情况如下：

- 1、 国家电力投资集团有限公司关于董事长任职的公告（2024 年 1 月 24 日）；
- 2、 2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券 2024 年付息公告（2024 年 4 月 17 日）；
- 3、 国家电力投资集团有限公司公司债券 2023 年度报告（2024 年 4 月 30 日）；
- 4、 13 中电投债、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（2024 年 6 月 25 日）；
- 5、 国家电力投资集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告（2024 年 6 月 28 日）；
- 6、 国家电力投资集团有限公司公司债券中期报告（2024 年）（2024 年 8



月 30 日)；

7、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(2024 年 9 月 10 日)。

(五) 持有人会议召开情况

报告期内，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。

四、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 2024 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[2025]第 ZG220377 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 2024 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

单位：亿元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减（%）	变动原因
总资产	18,770.49	17,534.77	7.05%	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
总负债	12,876.54	12,030.57	7.03%	
净资产	5,893.95	5,504.19	7.08%	
归属于母公司股东的净资产	2,255.69	2,213.52	1.91%	
营业收入	3,954.68	3,857.10	2.53%	-
营业成本	3,538.42	3,520.92	0.50%	-
利润总额	497.40	406.56	22.34%	公司经营情况与整个电力行业发展现状相符合
净利润	378.14	330.66	14.36%	
归属母公司股东的净利润	152.95	114.39	33.71%	
经营活动产生的现金流净额	793.26	720.29	10.13%	-
投资活动产生的现金流净额	-1,412.86	-1,437.28	-1.70%	-
筹资活动产生的现金流净额	758.91	706.48	7.42%	-
资产负债率（%）	68.60	68.61	-0.01%	-
流动比率（倍）	0.69	0.66	4.55%	-
速动比率（倍）	0.64	0.61	4.92%	-



- (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%

(二) 发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

五、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：

序号	证券简称	证券类别	发行日期	发行期限	票面利率(%)	发行规模(亿元)	到期日期
1	25 电投 K2	一般公司债	2025-06-03	3	1.81	19	2028-06-04
2	电投 KY03	一般公司债	2025-05-27	3	1.91	20	2028-05-28
3	电投 KY02	一般公司债	2025-05-22	3	1.95	20	2028-05-23
4	电投 KY01	一般公司债	2025-05-19	3	1.99	21	2028-05-20
5	25 电投 K1	一般公司债	2025-05-14	3	1.77	18	2028-05-15
6	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	交易商协会 ABN	2025-05-13	0	1.75	28	2025-08-14
7	25 中电投 MTN016(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-05-06	3	2.12	20	2028-05-08
8	25 中电投 MTN015(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-04-23	3	2.17	20	2028-04-24
9	25 中电投 MTN014(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-04-21	3	2.16	20	2028-04-22
10	25 中电投 MTN013	一般中期票据	2025-04-18	2	2.08	19	2027-04-21
11	25 中电投 MTN012	一般中期票据	2025-04-17	2	2.06	20	2027-04-18
12	25 中电投 MTN011	一般中期票据	2025-04-16	2	2.06	22	2027-04-17
13	25 中电投 MTN010	一般中期票据	2025-04-16	3	1.74	18	2028-04-17
14	25 中电投 MTN009	一般中期票据	2025-03-24	2	2.15	23	2027-03-26
15	25 中电投 MTN008(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-03-20	3	2.28	20	2028-03-24
16	25 中电投 MTN007	一般中期票据	2025-03-19	2	2.24	23	2027-03-20
17	25 中电投 MTN006	一般中期票据	2025-03-17	2	2.28	22	2027-03-19
18	25 中电投 MTN005(能	一般中期票据	2025-03-17	3	2.40	20	2028-03-18



	源保供特别债)						
19	25 中电投 MTN004(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-03-13	3	2.34	20	2028-03-14
20	25 中电投 MTN003(能源保供特别债)	一般中期票据	2025-03-12	3	2.33	20	2028-03-13
21	25 中电投 MTN002A	一般中期票据	2025-03-11	3	1.99	4	2028-03-12
22	25 中电投 MTN002B	一般中期票据	2025-03-11	5	2.12	18	2030-03-12
23	25 中电投 MTN001B	一般中期票据	2025-02-13	5	2.10	4	2030-02-17
24	25 中电投 MTN001A	一般中期票据	2025-02-13	3	2.05	7	2028-02-17
25	24 中电投 MTN034	一般中期票据	2024-12-26	3	2.05	23	2027-12-27
26	24 中电投 MTN033A	一般中期票据	2024-12-19	2	1.97	6	2026-12-23
27	24 中电投 MTN033B	一般中期票据	2024-12-19	3	2.05	18	2027-12-23
28	24 中电投 MTN031	一般中期票据	2024-12-17	5	1.85	25	2029-12-18
29	24 中电投 MTN032A	一般中期票据	2024-12-17	2	2.03	12	2026-12-19
30	24 中电投 MTN032B	一般中期票据	2024-12-17	3	2.10	12	2027-12-19
31	24 中电投 MTN030	一般中期票据	2024-12-16	3	1.74	25	2027-12-17
32	24 中电投 MTN029	一般中期票据	2024-11-22	2	2.21	18	2026-11-26
33	24 中电投 MTN028	一般中期票据	2024-11-20	3	2.30	18	2027-11-22
34	24 中电投 MTN027	一般中期票据	2024-11-18	2	2.24	19	2026-11-20
35	24 中电投 MTN026	一般中期票据	2024-11-15	3	2.35	19	2027-11-19
36	24 中电投 MTN025	一般中期票据	2024-11-13	3	2.04	17	2027-11-14
37	国家电投 4.95 PERP	海外债	2024-11-05	9999	4.95	10	2079-06-03
38	24 中电投 MTN024B	一般中期票据	2024-10-21	5	2.15	21	2029-10-22
39	24 中电投 MTN024A	一般中期票据	2024-10-21	3	2.05	7	2027-10-22
40	24 中电投 MTN023	一般中期票据	2024-09-24	3	2.00	19	2027-09-25
41	24 中电投 MTN022	一般中期票据	2024-09-13	5	2.10	19	2029-09-14
42	GC 和苏次	证监会主管 ABS	2024-08-30	22	--	0	2046-06-20
43	GC 和苏优	证监会主管 ABS	2024-08-30	22	2.40	30	2046-06-20
44	24 中电投 MTN021	一般中期票据	2024-08-28	3	2.11	19	2027-08-29
45	24 中电投 MTN020	一般中期票据	2024-08-27	3	2.11	19	2027-08-28
46	24 中电投 MTN019	一般中期票据	2024-08-21	3	2.00	20	2027-08-22
47	24 中电投 MTN018	一般中期票据	2024-08-16	5	2.10	20	2029-08-20
48	24 中电投 MTN015	一般中期票据	2024-08-15	5	2.09	20	2029-08-16
49	24 中电投 MTN017A	一般中期票据	2024-08-15	3	2.19	5	2027-08-19



50	24 中电投 MTN017B	一般中期票据	2024-08-15	5	2.29	12	2029-08-19
51	24 中电投 MTN016	一般中期票据	2024-08-15	5	2.30	17	2029-08-16
52	24 中电投 MTN014B	一般中期票据	2024-07-23	5	2.26	10	2029-07-25
53	24 中电投 MTN014A	一般中期票据	2024-07-23	3	2.13	9	2027-07-25
54	24 中电投 MTN013B	一般中期票据	2024-07-19	5	2.28	14	2029-07-23
55	24 中电投 MTN013A	一般中期票据	2024-07-19	3	2.14	6	2027-07-23
56	24 中电投 MTN011A	一般中期票据	2024-07-17	3	2.18	12	2027-07-19
57	24 中电投 MTN011B	一般中期票据	2024-07-17	5	2.32	8	2029-07-19
58	24 中电投 MTN012	一般中期票据	2024-07-17	3	1.97	19	2027-07-18
59	24 中电投 MTN010	一般中期票据	2024-07-12	3	1.99	20	2027-07-15
60	24 中电投 MTN009	一般中期票据	2024-06-18	3	2.26	18	2027-06-20
61	24 中电投 MTN008B	一般中期票据	2024-06-17	5	2.40	10	2029-06-18
62	24 中电投 MTN008A	一般中期票据	2024-06-17	3	2.25	8	2027-06-18
63	24 中电投 MTN007A	一般中期票据	2024-05-23	3	2.38	4	2027-05-27
64	24 中电投 MTN007B	一般中期票据	2024-05-23	5	2.55	15	2029-05-27
65	24 中电投 MTN006A	一般中期票据	2024-05-21	3	2.40	7	2027-05-23
66	24 中电投 MTN006B	一般中期票据	2024-05-21	5	2.56	12	2029-05-23
67	24 中电投 MTN005B	一般中期票据	2024-05-20	5	2.56	12	2029-05-21
68	24 中电投 MTN005A	一般中期票据	2024-05-20	3	2.40	8	2027-05-21
69	24 中电投 MTN004	一般中期票据	2024-04-28	3	2.18	23	2027-04-29
70	24 中电投 MTN003	一般中期票据	2024-04-26	5	2.72	11	2029-04-30
71	24 中电投 MTN002	一般中期票据	2024-03-20	3	2.67	9	2027-03-22
72	24 中电投 MTN001	一般中期票据	2024-03-12	3	2.27	18	2027-03-13
73	23 中电投 MTN047A	一般中期票据	2023-12-15	2	3.03	6	2025-12-19
74	23 中电投 MTN047B	一般中期票据	2023-12-15	3	3.13	12	2026-12-19
75	23 中电投 MTN046	一般中期票据	2023-11-21	2	2.66	21	2025-11-22
76	23 中电投 MTN045	一般中期票据	2023-11-03	3	2.79	13	2026-11-07
77	23 中电投 MTN044B	一般中期票据	2023-10-18	3	3.37	6	2026-10-20
78	23 中电投 MTN043	一般中期票据	2023-10-18	2	2.66	17	2025-10-19
79	23 中电投 MTN044A	一般中期票据	2023-10-18	2	3.19	12	2025-10-20
80	23 中电投 MTN042	一般中期票据	2023-10-17	2	2.66	16	2025-10-18
81	23 中电投 MTN041B	一般中期票据	2023-10-10	3	3.23	15	2026-10-12
82	23 中电投 MTN041A	一般中期票据	2023-10-10	2	3.07	5	2025-10-12
83	23 中电投 MTN040	一般中期票据	2023-09-25	3	2.80	22	2026-09-26



84	23 中电投 MTN039B	一般中期票据	2023-09-13	3	3.19	6	2026-09-15
85	23 中电投 MTN039A	一般中期票据	2023-09-13	2	3.04	13	2025-09-15
86	23 中电投 MTN038	一般中期票据	2023-09-12	2	3.08	19	2025-09-14
87	23 中电投 MTN037(能源保供特别债)	一般中期票据	2023-09-01	2	2.98	20	2025-09-05
88	23 中电投 MTN036(能源保供特别债)	一般中期票据	2023-08-24	2	2.81	20	2025-08-28
89	23 中电投 MTN035B	一般中期票据	2023-08-15	3	2.98	4	2026-08-17
90	23 中电投 MTN035A	一般中期票据	2023-08-15	2	2.79	16	2025-08-17
91	23 中电投 MTN034B	一般中期票据	2023-08-14	3	2.99	5	2026-08-16
92	23 中电投 MTN034A	一般中期票据	2023-08-14	2	2.77	10	2025-08-16
93	23 中电投 MTN033	一般中期票据	2023-08-11	2	2.82	15	2025-08-15
94	23 中电投 MTN032	一般中期票据	2023-08-09	2	2.86	20	2025-08-11
95	23 中电投 MTN031A	一般中期票据	2023-07-28	2	2.96	10	2025-08-01
96	23 中电投 MTN031B	一般中期票据	2023-07-28	3	3.19	10	2026-08-01
97	23 中电投 MTN030(能源保供特别债)	一般中期票据	2023-07-24	2	2.98	20	2025-07-26
98	23 中电投 MTN028	一般中期票据	2023-07-20	2	2.53	20	2025-07-21
99	23 中电投 MTN029B	一般中期票据	2023-07-20	3	3.01	6	2026-07-24
100	23 中电投 MTN029A	一般中期票据	2023-07-20	2	2.83	14	2025-07-24
101	23 中电投 MTN027(能源保供特别债)	一般中期票据	2023-07-19	2	2.84	20	2025-07-21
102	23 中电投 MTN026A	一般中期票据	2023-07-18	2	2.85	14	2025-07-20
103	23 中电投 MTN026B	一般中期票据	2023-07-18	3	3.05	6	2026-07-20
104	23 中电投 MTN025	一般中期票据	2023-07-12	2	2.90	20	2025-07-14
105	23 中电投 MTN024	一般中期票据	2023-07-03	2	2.64	24	2025-07-05
106	23 中电投 MTN023	一般中期票据	2023-06-30	3	2.82	24	2026-07-04
107	23 中电投 MTN022B	一般中期票据	2023-06-29	3	3.14	5	2026-07-03
108	23 中电投 MTN022A	一般中期票据	2023-06-29	2	2.94	15	2025-07-03
109	23 中电投 MTN021B	一般中期票据	2023-06-14	3	3.15	3	2026-06-16
110	23 中电投 MTN021A	一般中期票据	2023-06-14	2	2.95	12	2025-06-16
111	23 中电投 MTN020	一般中期票据	2023-06-13	3	2.58	20	2026-06-14
112	23 中电投 MTN019	一般中期票据	2023-06-01	3	3.17	20	2026-06-05
113	23 中电投 MTN018B	一般中期票据	2023-05-26	3	3.16	11	2026-05-30
114	23 中电投 MTN017	一般中期票据	2023-05-22	3	3.14	20	2026-05-24
115	23 中电投 MTN012	一般中期票据	2023-04-19	3	2.82	16	2026-04-20



116	23 中电投 MTN011	一般中期票据	2023-04-17	3	2.84	16	2026-04-18
117	23 中电投 MTN010	一般中期票据	2023-04-12	3	2.87	17	2026-04-14
118	23 中电投 MTN004	一般中期票据	2023-03-14	3	2.95	11	2026-03-15
119	22 和闽次	证监会主管 ABS	2022-12-14	24	--	4	2046-12-14
120	22 和闽优	证监会主管 ABS	2022-12-14	24	4.40	23	2046-12-14
121	22 中电投 MTN036	一般中期票据	2022-11-24	3	3.39	22	2025-11-28
122	22 中电投 MTN035	一般中期票据	2022-11-23	3	3.17	22	2025-11-25
123	22 中电投 MTN034	一般中期票据	2022-11-22	3	3.17	22	2025-11-24
124	22 中电投 MTN033	一般中期票据	2022-10-31	3	2.70	24	2025-11-02
125	22 中电投 MTN032	一般中期票据	2022-10-27	3	2.71	23	2025-10-31
126	22 中电投 MTN031	一般中期票据	2022-10-26	3	2.71	23	2025-10-28
127	22 中电投 MTN030(能源保供特别债)	一般中期票据	2022-09-27	3	2.79	20	2025-09-28
128	22 中电投 MTN029(能源保供特别债)	一般中期票据	2022-09-27	3	2.83	20	2025-09-28
129	22 中电投 MTN028	一般中期票据	2022-09-21	3	2.44	20	2025-09-22
130	22 中电投 MTN027	一般中期票据	2022-09-02	3	2.52	20	2025-09-05
131	22 中电投 MTN026	一般中期票据	2022-08-25	3	2.80	20	2025-08-29
132	22 中电投 MTN025	一般中期票据	2022-08-17	3	2.48	18	2025-08-18
133	22 中电投 MTN024	一般中期票据	2022-08-16	3	2.73	21	2025-08-18
134	22 中电投 MTN023	一般中期票据	2022-08-01	3	2.59	17	2025-08-03
135	22 中电投 MTN022	一般中期票据	2022-07-22	3	2.90	19	2025-07-26
136	22 中电投 MTN021	一般中期票据	2022-07-13	3	2.80	21	2025-07-15
137	22 中电投 MTN020	一般中期票据	2022-07-12	5	3.18	21	2027-07-14
138	22 中电投 MTN019	一般中期票据	2022-07-12	3	3.01	18	2025-07-14
139	22 中电投 MTN018B	一般中期票据	2022-06-29	5	3.34	4	2027-07-01
140	22 中电投 MTN018A	一般中期票据	2022-06-29	3	2.95	19	2025-07-01
141	22 中电投 MTN017	一般中期票据	2022-06-21	3	2.93	28	2025-06-23
142	22 中电投 MTN016	一般中期票据	2022-06-07	3	2.96	18	2025-06-09
143	22 中电投 MTN003B	一般中期票据	2022-03-15	5	3.64	11	2027-03-16
144	国家电投 3.45 PERP	海外债	2021-12-13	9999	3.45	12	2079-06-03
145	国家电投 3.38 PERP	海外债	2021-11-02	9999	--	9	2079-06-03
146	14 中电投债 02	一般企业债	2014-09-16	15	5.74	30	2029-09-17
147	14 中电投债 01	一般企业债	2014-04-24	15	6.10	20	2029-04-24



六、债权代理人履职情况

2024 年度，国泰海通作为 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 2024 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）

