

国家能源投资集团有限责任公司

(住所: 北京市东城区安定门西滨河路 22 号)



国家能源投资集团有限责任公司公司债券  
受托管理事务报告  
(2024 年度)

债券受托管理人



(住所: 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二〇二五年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及国家能源投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于国家能源投资集团有限责任公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

|  |    |
|--|----|
| 重要声明.....                                  | 1  |
| 目录 .....                                   | 2  |
| 第一章 受托管理的公司债券概况.....                       | 3  |
| 第二章 受托管理人履行职责情况.....                       | 5  |
| 第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况.....                | 6  |
| 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....          | 9  |
| 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....            | 11 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况.....                       | 12 |
| 第七章 本期债券本息偿付情况.....                        | 13 |
| 第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....                      | 14 |
| 第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....                    | 15 |
| 第十章 重大事项.....                              | 16 |
| 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ... | 17 |

# 第一章 受托管理的公司债券概况

2024 年（以下简称“报告期”），国家能源投资集团有限责任公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：GC 国能 01（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

|                   |  |
|-------------------|--|
| 债券代码              | 175789.SH                                |
| 债券简称              | GC 国能 01                                 |
| 债券名称              | 国家能源投资集团有限责任公司 2021 年度第一期绿色公司债券(专项用于碳中和) |
| 债券期限（年）           | 3  |
| 发行规模（亿元）          | 50.00                                    |
| 债券余额（亿元）          | 0.00                                     |
| 发行时票面利率           | 3.45%                                    |
| 当期票面利率            | 3.45%                                    |
| 调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用                                      |
| 起息日               | 2021 年 3 月 1 日                           |
| 还本付息方式            | 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本              |
| 报告期还本付息日          | 2024 年 3 月 1 日                           |
| 是否担保              | 无担保                                      |
| 发行时主体评级           | AAA                                      |
| 发行时债项评级           | AAA                                      |

|            |     |
|------------|-----|
| 跟踪评级情况（主体） | AAA |
| 跟踪评级情况（债项） | AAA |

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内至本期债券兑付之日，发行人未出现重大事项。

## 第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

|           |   |
|-----------|---|
| 中文名称      | 国家能源投资集团有限责任公司  |
| 英文名称      | ChnenergyInvestmentGroupCo.,LTD   |
| 法定代表人     | 邹磊  |
| 成立日期      | 1995 年 10 月 23 日  |
| 注册资本（万元）  | 人民币 13,209,466.11498 万元   |
| 实缴资本（万元）  | 人民币 13,209,466.11498 万元   |
| 注册地址      | 北京市东城区安定门西滨河路 22 号  |
| 办公地址      | 北京市东城区安定门西滨河路 22 号  |
| 邮政编码      | 100011  |
| 信息披露事务负责人 | 刘敬山   |
| 电话号码      | 86-10-57595964  |
| 传真号码      | 86-10-58553965  |
| 电子邮箱      | 12000008@chnenergy.com.cn   |
| 互联网网址     | <a href="http://www.ceic.com/">http://www.ceic.com/</a>   |
| 统一社会信用代码  | 91110000100018267J  |
| 经营范围      | 国务院授权范围内的国有资产经营；开展煤炭等资源性产品、煤制油、煤化工、电力、热力、港口、各类运输业、金融、国内外贸易及物流、房地产、高科技、信息咨询等行业领域的投资、管理；规划、组织、协调、管理集团所属企业在上述行业领域内的生产经营活动；化工材料及化工产品（不含危险化学品）、纺织品、建筑材料、机械、电子设备、办公设备的销售。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

### 二、发行人主要业务经营情况

#### （一）公司业务情况

国务院授权范围内的国有资产经营；开展煤炭等资源性产品、煤制油、煤化工、电力、热力、港口、各类运输业、金融、国内外贸易及物流、房地产、高科技、信息咨询等行业领域的投资、管理；规划、组织、协调、管理集团所属企业在上述行业领域内的生产经营活动；化工材料及化工产品（不含危险化学品）、

纺织品、建筑材料、机械、电子设备、办公设备的销售。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## （二）经营情况分析

表：2024年度发行人经营情况表

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块     | 收入        | 收入同比变动比例（%） | 收入占比（%） | 成本        | 成本同比变动比例（%） | 成本占比（%） | 毛利率（%） | 毛利率同比变动比例（%） | 毛利率占比（%） |
|----------|-----------|-------------|---------|-----------|-------------|---------|--------|--------------|----------|
| 煤炭       | 3,945.42  | -7.67       | 50.92   | 2,840.31  | -6.81       | 52.52   | 28.01  | -2.34        | 47.21    |
| 常规能源（电力） | 4,138.51  | 0.14        | 53.41   | 3,646.20  | -0.17       | 67.43   | 11.90  | 2.41         | 21.03    |
| 煤化工      | 767.73    | -4.25       | 9.91    | 585.92    | -8.50       | 10.84   | 23.68  | 17.58        | 7.77     |
| 交通运输     | 616.51    | 3.46        | 7.96    | 413.52    | 2.79        | 7.65    | 32.93  | 1.35         | 8.67     |
| 新能源      | 687.52    | 17.52       | 8.87    | 404.56    | 20.28       | 7.48    | 41.16  | -3.15        | 12.09    |
| 科技环保     | 250.44    | -1.66       | 3.23    | 224.93    | -7.07       | 4.16    | 10.19  | 105.86       | 1.09     |
| 产业金融     | 107.17    | 30.93       | 1.38    | 33.52     | 22.34       | 0.62    | 68.72  | 3.31         | 3.15     |
| 其他及抵消数   | -2,764.82 | -1.01       | -35.68  | -2,741.41 | -2.23       | -50.70  | -      | 0.00         | -1.00    |
| 合计       | 7,748.48  | -2.32       | 100.00  | 5,407.55  | -2.48       | 100.00  | 30.21  | 0.37         | 100.00   |

2024年度，发行人科技环保板块毛利率为10.19%，较2023年度4.95%增加5.24个百分点，主要是由于发行人实行严格的成本管控措施，风机单位制造成本同比下降所致。

2024年度，发行人产业金融板块营业收入为107.17亿元，较2023年度81.85亿元增加25.32亿元，增加30.93%，主要是由于租赁业务、保理业务、信贷规模增长所致。

## 三、发行人主要会计数据和财务指标

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人出具的标准无保留意见的审计报告，发行人近两年主要会计数据和财务指标如下表所示：

表：发行人主要会计数据和财务指标表（一）

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2024年末 | 2023年末 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|----|--------|--------|---------|-----------------|
|----|----|--------|--------|---------|-----------------|

|   |              |                |                |        |                            |
|---|--------------|----------------|----------------|--------|----------------------------|
| 1 | 总资产          | 224,141,951.44 | 209,302,206.72 | 7.09   |                            |
| 2 | 总负债          | 131,854,033.08 | 123,176,465.50 | 7.04   |                            |
| 3 | 净资产          | 92,287,918.36  | 86,125,741.22  | 7.15   |                            |
| 4 | 归属母公司股东的净资产  | 56,109,901.72  | 52,870,689.26  | 6.13   |                            |
| 5 | 资产负债率 (%)    | 58.83          | 58.85          | -0.03  |                            |
| 6 | 流动比率         | 0.57           | 0.54           | 5.56   |                            |
| 7 | 速动比率         | 0.52           | 0.49           | 6.12   |                            |
| 8 | 期末现金及现金等价物余额 | 4,872,832.54   | 7,590,859.15   | -35.81 | 主要系 2024 年期初现金及现金等价物余额较少所致 |

表：发行人主要主要会计数据和财务指标表（二）

单位：万元

| 序号 | 项目           | 2024年度        | 2023年度         | 变动比例 (%) | 变动比例超过30%的，说明原因  |
|----|--------------|---------------|----------------|----------|------------------|
| 1  | 营业收入         | 77,251,389.82 | 79,112,604.22  | -2.35    |                  |
| 2  | 营业成本         | 54,025,434.76 | 55,380,591.81  | -2.45    |                  |
| 3  | 利润总额         | 12,353,751.18 | 11,923,098.08  | 3.61     |                  |
| 4  | 净利润          | 9,151,406.63  | 8,849,092.18   | 3.42     |                  |
| 5  | 归属母公司股东的净利润  | 4,965,719.14  | 4,487,584.42   | 10.65    |                  |
| 6  | 经营活动产生的现金流净额 | 17,708,323.96 | 17,740,753.88  | -0.18    |                  |
| 7  | 投资活动产生的现金流净额 | 23,105,049.79 | -19,029,132.66 | -21.42   |                  |
| 8  | 筹资活动产生的现金流净额 | 2,675,005.48  | -5,279,127.27  | 150.67   | 主要系取得借款收到的现金增加所致 |
| 9  | 利息保障倍数       | 5.84          | 5.46           | 6.96     |                  |

# 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查

## 情况

### 一、募集资金使用情况

表：GC 国能 01 募集资金使用情况

|          |  |
|----------|--|
| 债券代码     | 175789.SH  |
| 债券简称     | GC 国能 01   |
| 发行总额（亿元） | 50.00  |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金将在扣除发行费用后，发行人拟将不低于 70%的募集资金用于具有碳减排效益的绿色产业项目建设、运营、收购或偿还碳中和项目的贷款，其中碳中和项目发行人承诺本期债券募集资金拟投入项目符合《绿色债券支持项目目录》的相关标准，且聚焦于碳减排领域；剩余部分将用于补充公司流动资金。 |
| 募集资金实际用途 | 4.05 亿元用于盐池惠安风电场一期及二期项目置换项目贷款，0.5 亿元用于广西藤县陆贝风电项目建设，0.5 亿元用于梧州旺村 60MW 水电项目，0.2 亿元用于湖南巫水水电开发项目置换项目贷款，补充营运资金 14.96 亿元                             |

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

### 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

### 四、固定资产投资项目

GC 国能 01 募集资金用途涉及固定资产投资项目。报告期内，受托管理人于 2024 年 1 月对募投项目建设/运营情况进行了现场检查，未发现项目建设运营情况发生重大不利变化。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

本期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### (一) 偿债保障措施

发行人为 GC 国能 01 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包含设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》及严格履行信息披露义务。偿债保障措施合理有效。

#### (二) 偿债保障措施变动情况

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人已设立专门部门负责债券偿付工作，设立专项账户并严格执行资金管理计划，制定债券持有人会议规则并严格履行信息披露义务，同时中金公司作为 GC 国能 01 受托管理人已按照相关约定充分发挥债券受托管理人的作用。报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

| 债券代码      | 债券简称     | 还本付息方式                      | 付息日  | 债券期限<br>(年) | 到期日       |
|-----------|----------|-----------------------------|------|-------------|-----------|
| 175789.SH | GC 国能 01 | 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本 | 3月1日 | 3           | 2024年3月1日 |

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

| 债券代码      | 债券简称     | 报告期内付息兑付情况    | 投资者回售选择权的触发及执行情况 | 发行人赎回选择权的触发及执行情况 |
|-----------|----------|---------------|------------------|------------------|
| 175789.SH | GC 国能 01 | 按约定还本付息，无违约情形 | 不适用              | 不适用              |

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 81,619,580.54 万元、79,112,604.22 万元和 77,251,389.82 万元，净利润分别为 8,022,630.2 万元、8,849,092.18 万元和 9,151,406.63 万元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 22,786,220.67 万元、17,740,753.88 万元和 17,708,323.96 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供保障。

### 二、发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

中金公司将持续关注发行人偿债能力及偿债意愿的变化情况。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## 第十章 重大事项

报告期内至本期债券兑付之日，发行人未出现重大事项。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

## 第十二章 绿色公司债券特殊发行事项

报告期内,受托管理人积极履行对绿色公司债券特殊发行事项的持续关注义务。

截至报告期末,发行人存续绿色公司债券为“GC 国能 01”。

根据发行人“GC 国能 01”募集说明书约定,本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟将不低于 70%的募集资金用于具有碳减排效益的绿色项目建设、运营、收购或偿还碳中和项目的贷款,发行人承诺本期债券募集资金拟投入项目符合《绿色债券支持项目目录》的相关标准,且聚焦于碳减排领域。剩余不超过 30%的募集资金将用于补充公司流动资金。

经项目组核查,发行人“GC 国能 01”募集资金使用与相关规定及公司债券募集约定一致。

(此页无正文，为《国家能源投资集团有限责任公司公司债券受托管理事务报告  
(2024年度)》之盖章页)

