



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
(2018 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

二〇一九年五月

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 2018 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 2018 年度经营情况.....	7
三、发行人 2018 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2018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2018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：蒲培文

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

公司主营水力发电业务、风力发电和光伏发电，主要产品为电力。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。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，还受国家支持新能源的相关政策发生变化、电力改革的持续深入、电网调度的安排以及宏观经济波动导致的电力消纳能力变化等因素影响。公司已发电权益装机容量为 275.09 万千瓦时，其中，已发电水电权益装机容量 179.68 万千瓦，位居全省第一。

二、发行人 2018 年度经营情况

2018 年，公司实现营业收入 23.06 亿元，同比增加 16.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.85 亿元，同比增加 85.86%。截止报告期末，公司总资产 191.40 亿元，同比减少 3.49%；归属于上市公司股东的所有者权益 60.21 亿元，同比增加 2.91%。

1、公司实现归属于上市公司股东的净利润 4.85 亿元。2018 年，公司所属水电站所处部分河流流域来水情况好于上年。同时，甘肃省进一步加大了以风电、光伏为主的可再生能源消纳力度。面对上述有利局面，公司各电站不断加强水库调度，提高设备利用率，提升发电量。积极参与跨省跨区外送电市场，大力参与市场竞争提高售电量。2018 年，公司水电完成发电量 72.40 亿千瓦时，较去年增加 9.95 亿千瓦时。风电光伏完成发电量 14.42 亿千瓦时，较去年增加 2.02 亿千瓦时。（上述发电量数据已合并龙汇水电、莲峰水电、凉州公司上年同期发电量）

2、全面落实股东大会、董事会决策。报告期内，经公司董事会和股东大会审议通过，同意子公司分别受让龙汇水电 92.95% 股权、莲峰水电 100% 股权及凉州公司 100% 股权，交易金额合计为 24,237.24 万元。本次受让完成后，公司清洁能源发电业务实力增强，装机规模扩大，公司已发电权益装机容量达到 275.09 万千瓦。报告期内，经公司董事会审议通过，公司在甘肃省产权交易所通过公开挂牌转让方式，对外公开转让持有的甘肃城市大数据运营有限公司 40% 股权，上述股权账面值为 424.02 万元，评估值即转让底价为 424.08 万元。

3、全力做好在建水电站后续建设及环保问题整改工作。报告期内，公司全力做好神树水电站后续建设及环境保护整改工作，完成了电站机电设备静态调试及消缺工作，和送出线路及电站并网验收。同时，针对“绿盾 2018”自然保护区监督检查专项行动第 12 巡查组反馈的问题，公司高度重视，报告期内完成了主要整改工作，剩余部分区域补植补种、养护工作在 2019 年春季气候转暖后陆续开展。截至报告期末，公司正积极开展库区验收等工作。

三、发行人 2018 年度财务状况

单位：人民币元

项目	本年比上年增加	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	16.07%	2,305,941,868.89	1,986,702,784.95	1,659,120,557.16
归属于上市公司股东的净利润	85.86%	485,199,230.93	261,055,067.91	-106,145,569.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	97.71%	453,255,773.99	229,253,808.18	-76,576,461.48
经营活动产生的现金流量净额	14.19%	1,370,860,477.89	1,200,493,005.02	1,105,074,774.48
基本每股收益（元/股）	85.86%	0.4996	0.2688	-0.1123
稀释每股收益（元/股）	85.86%	0.4996	0.2688	-0.1123
加权平均净资产收益率	2.89%	7.97%	5.08%	-2.19%
项目	本年比上年增加	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
总资产	-3.49%	19,140,373,127.76	19,833,367,661.15	19,624,897,286.49
归属于上市公司股东的净资产	2.91%	6,020,735,134.32	5,850,298,016.93	5,196,427,862.78

注 1：公司以支付现金方式收购控股股东甘肃省电力投资集团有限责任公司同一控制下张掖市龙汇水电开发有限责任公司 92.95%、临潭县莲峰水电开发有限责任公司 100% 股权、甘肃电投辰旭凉州太阳能发电有限公司 100% 股权的工作已于本报告期完成，依据会计准则将上述三家公司纳入合并会计报表，并对合并资产负债表的期初数进行追溯调整，同时对比较报表的相关项目进行重述。

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 2018 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 2018 年度经审计的合并财务报告，截止 2018 年 12 月 31 日，甘肃国投资产总额 2,668.74 亿元，负债总额 1,654.16 亿元，所有者权益合计 1,014.58 亿元，其中归属于母公司的所有者权益合计 643.55 亿元。2018 年度，甘肃国投实现营业总收入 2,410.36 亿元，净利润 18.72 亿元，其中归属于母公司的所有者净利润 9.80 亿元；经营活动产生的现金流量净额为 146.04 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-51.54 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为-4.63 亿元，现金及现金等价物净增加额为 89.19 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

2018 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。

截至本报告出具日，发行人已按时完成本期公司债券第三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。

2019年5月10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2019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 2018 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
九甸峡公司	2018.03.28	4,500	八年	否
大容公司	2018.05.11	12,800	七年	否
	2018.05.29	6,000	二年	否
河西公司	2018.12.14	5,000	六年	否
洮河公司	2018.12.19	7,000	二年	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》。

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》。

关于甘肃电投鼎新风电有限责任公司与华锐风电科技（集团）股份有限公司买卖合同纠纷事宜，公司于 2017 年 7 月 6 日披露了《关于子公司涉及诉讼的公

告》，于 2018 年 9 月 7 日披露了《关于子公司涉及诉讼进展暨签署和解协议的公告》，于 2018 年 9 月 13 日披露了《关于子公司涉及诉讼收到〈民事调解书〉的进展公告》。

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 7 笔，涉案总金额 2,014.88 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》（2018年度）之盖章页）

债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

