

**国家电力投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

(2018 年)

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### （一）宏观经济影响

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司发行的公司债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的实际投资收益具有一定的不确定性。

### （二）未来资本支出较大

电力行业是资金密集型行业，电力工程建设投资金额较大，建设周期较长，随着公司生产经营规模和投资规模的不断扩大，对资金的需求也相应增加，2016-2018年，公司投资活动现金流量净额分别为-8,391,020万元、-10,380,866万元及-9,590,792万元。按照公司发展目标和规划，未来几年公司将继续维持较大的投资规模，使得公司有可能面临资本支出较大的风险。

### （三）电力产品的定价风险

由于中国特有的煤电价格体系，煤炭价格对火电企业的盈利状况影响较大。2012年12月25日，国务院办公厅发布《关于深化电煤市场化改革的指导意见》（以下简称“《意见》”），明确要求“建立电煤产运需衔接新机制；自2013年起，取消重点合同，取消电煤价格双轨制”。《意见》进一步完善了煤电联动机制，对建立电煤产运需衔接新机制、加强煤炭市场建设、推进电煤运输和电力市场化改革等方面均提出了指导性意见。2014年9月，国家发改委《关于疏导环保电价矛盾有关问题的通知》（发改价格[2014]1908号）决定在保持销售电价总水平不变的情况下，适当降低燃煤发电企业上网电价。2015年1月，发改委正式下发《关于适当调整陆上风电标杆上网电价的通知》，降低第一类、二类、三类资源区风电标杆上网电价。2015年4月，国家发改委《关于降低燃煤发电上网电价和工商业用电价格的通知》公布继续下调全国燃煤发电上网电价和工商业用电价格。根据中华人民共和国中央人民政府网站公布的信息，2015年12月23日，国务院常务会议决定从2016年1月1日起下调燃煤发电上网电价，全国平均每千瓦时降低约3分钱，同时完善煤电价格联动机制，具体实施细则尚待出台。公司的上网电价如面临下调，或者在燃料成本上升的情况下不能及时上调，则公司的经营业绩将受到影响。

### （四）资产负债率高的风险

2016-2018 年末，公司资产负债率分别为 82.28%、81.38%及 78.45%。同时，公司流动比率和速动比率偏低，2015-2017 年末及 2018 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.42、0.38、0.38 和 0.49；速动比率分别为 0.34、0.32、0.33 和 0.37。若公司负债规模进一步扩大，更多的经营活动现金流可能被用于还本付息，在一定程度上影响了公司的偿债能力。

#### （五）营业外收入减少风险

2016-2018 年度，公司营业外收入分别为 28.14 亿元、13.63 亿元和 14.36 亿元。公司营业外收入主要为政府补助，包括电煤价格补贴、税收返还、小火电关停财政补贴等。若未来受行业政策等因素的影响，营业外收入出现大幅减少，可能对公司的业绩带来一定的影响。

#### （六）或有风险

截至 2018 年末，公司及下属子公司对外担保合计 2.89 亿元，占 2018 年末净资产比例较低；受限资产合计 927.34 亿元，占 2018 年末净资产的 39.83%。发行人对外担保及权利受到限制的资产规模较大。若被担保企业生产经营出现问题或发行人由于未及时偿还银行及其他金融机构等的债务导致发行人的相关资产被查封或处置，会对发行人的经营产生重大不利影响，并在一定程度上增加公司的偿债风险。同时发行人的受限资产金额较大，会对发行人未来通过抵、质押担保的举债能力有一定的不利影响，进而可能影响到债券的偿付能力。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	12
一、 公司基本信息.....	12
二、 信息披露事务负责人.....	12
三、 信息披露网址及置备地.....	12
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	13
六、 中介机构情况.....	13
七、 中介机构变更情况.....	15
第二节 公司债券事项.....	15
一、 债券基本信息.....	15
二、 募集资金使用情况.....	38
三、 报告期内资信评级情况.....	38
四、 增信不适用机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	38
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	38
六、 受托管理人履职情况.....	38
第三节 业务经营和公司治理情况.....	39
一、 公司业务和经营情况.....	39
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	39
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	39
四、 公司治理情况.....	39
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	39
第四节 财务情况.....	40
一、 财务报告审计情况.....	40
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	40
三、 主要会计数据和财务指标.....	40
四、 资产情况.....	41
五、 负债情况.....	42
六、 利润及其他损益来源情况.....	44
七、 对外担保情况.....	44
第五节 重大事项.....	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、 关于破产相关事项.....	44
三、 关于司法机关调查事项.....	44
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	44
五、 其他重大事项的信息披露.....	44
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	44
一、 发行人为可交换债券发行人.....	44
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	44
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	44
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	44
五、 其他特定品种债券事项.....	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	45

第八节	备查文件目录.....	46
	财务报表.....	48
<b>附件一：</b>	<b>发行人财务报表</b> .....	<b>48</b>
	担保人财务报表.....	60

## 释义

国家电投/发行人/公司	指	指国家电力投资集团公司
16电投Y1	指	指国家电力投资集团公司公开发行2016年可续期公司债券（第一期）
16电投03	指	指国家电力投资集团公司公开发行2016年公司债券（第三期）
16电投04	指	指国家电力投资集团公司公开发行2016年公司债券（第四期）
17电投01	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第一期）品种一
17电投02	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第一期）品种二
17电投03	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第二期）品种一
17电投04	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第二期）品种二
17电投05	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第三期）品种一
17电投06	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第三期）品种二
17电投07	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第四期）品种一
17电投08	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第四期）品种二
17电投09	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第五期）品种一
17电投10	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第五期）品种二
17电投11	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第六期）品种一
17电投12	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第六期）品种二
17电投13	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第七期）品种一
17电投14	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券（第七期）品种二
17电投Y1	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年可续期公司债券（第一期）
17电投Y2	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年可续期公司债券（第二期）
17电投Y3	指	指国家电力投资集团公司公开发行2017年可续期公司债券（第三期）
18电投01	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
18电投02	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行2018年公

		司债券(第二期)
18 电投 03	指	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第三期)
18 电投 Y1	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)
18 电投 Y2	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)
18 电投 04	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第四期)
18 电投 05	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第五期)
18 电投 06	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第六期)
18 电投 07	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第七期)
18 电投 08	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第八期) 品种一
18 电投 09	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第八期) 品种二
18 电投 10	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第九期) 品种一
18 电投 11	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第九期) 品种二
18 电投 12	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第十期) 品种一
18 电投 13	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第十期) 品种二
17 电投 01、02	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
17 电投 03、04	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
17 电投 05、06	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第三期）
17 电投 07、08	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第四期）
17 电投 09、10	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第五期）
17 电投 11、12	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第六期）
17 电投 13、14	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第七期）
19 电投 Y1、Y2	指	指国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第一期)
19 电投 Y3、Y4	指	指国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第二期)
19 电投 Y5、Y6	指	指国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第三期)
16 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》

16 电投 03 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 03 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）募集说明书》
16 电投 04 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 04 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券（第四期）募集说明书》
17 电投 01、02 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 01、02 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书》
17 电投 03、04 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 03、04 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）募集说明书》
17 电投 05、06 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 05、06 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第三期）募集说明书》
17 电投 07、08 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 07、08 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第四期）募集说明书》
17 电投 09、10 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 09、10 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第五期）募集说明书》
17 电投 11、12 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 11、12 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第六期）募集说明书》
17 电投 13、14 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 13、14 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第七期）募集说明书》
17 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
17 电投 Y2 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y2 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》
17 电投 Y3 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y3 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第三期）募集说明书》
18 电投 01 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 01 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》
18 电投 02 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 02 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书》
18 电投 03 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 03 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）募集说明书》
18 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
18 电投 Y2 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 Y2 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018

		年可续期公司债券（第二期）募集说明书》
18 电投 04 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 04 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第四期）募集说明书》
18 电投 05 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 05 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第五期）募集说明书》
18 电投 06 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 06 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第六期）募集说明书》
18 电投 07 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 07 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第七期）募集说明书》
18 电投 08、09 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 08、09 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第八期）募集说明书》
18 电投 10、11 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 10、11 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第九期）募集说明书》
18 电投 12、13 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 12、13 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第十期）募集说明书》
19 电投 Y1、Y2 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 19 电投 Y1、Y2 而制作的《国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第一期)募集说明书》
19 电投 Y3、Y4 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 19 电投 Y3、Y4 而制作的《国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第二期)募集说明书》
19 电投 Y5、Y6 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 19 电投 Y5、Y6 而制作的《国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第三期)募集说明书》
《公司法》	指	指中华人民共和国公司法
《证券法》	指	指中华人民共和国证券法
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
证监会	指	指中国证券监督管理委员会
上交所	指	指上海证券交易所
证券登记结算机构、债券登记机构、登记机构、登记公司	指	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
16 电投 03、16 电投 04、17 电投 01、17 电投 02、17 电投 03、17 电投 04、17 电投 05、17 电投 06、17 电投 07、17 电投 08、17 电投 09、17 电投 10、17 电投 11、17 电投 12、17 电投 13、17 电投 14、18 电投 01、18 电投 02、18 电投 03 主承销商	指	指平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司

16电投Y1、17电投Y1、17电投Y2、17电投Y3、18电投Y1、18电投Y2主承销商	指	指平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
18电投04、18电投05、18电投06、18电投07、18电投08、18电投09、18电投10、18电投11、18电投12、18电投13、19电投Y1、19电投Y2、19电投Y3、19电投Y4、19电投Y5、19电投Y6主承销商	指	指平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
平安证券	指	指平安证券股份有限公司
光大证券	指	指光大证券股份有限公司
信达证券	指	指信达证券股份有限公司
广发证券	指	指广发证券股份有限公司
华泰联合证券	指	指华泰联合证券有限责任公司
国泰君安证券	指	指国泰君安证券股份有限公司
中信建投证券	指	指中信建投证券股份有限公司
华西证券	指	指华西证券股份有限公司
海通证券	指	指海通证券股份有限公司
天风证券	指	指天风证券股份有限公司
公众投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的公众投资者
合格投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	元、万元、亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	国家电力投资集团有限公司
中文简称	国电投
外文名称（如有）	STATE POWER INVESTMENT CORPORATION
外文缩写（如有）	SPIC
法定代表人	钱智民
注册地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
办公地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	<a href="http://www.spic.com.cn/">http://www.spic.com.cn/</a>
电子信箱	121717655@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	何召滨
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务部部长
联系地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
电话	010-66298780
传真	010-66298734
电子信箱	121717655@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

2018年5月21日下午，发行人召开领导班子扩大会议，通报了中组部关于江毅同志任国家电力投资集团公司董事、党组副书记的决定。

2018年5月31日下午，发行人召开领导班子扩大会议，通报了中组部关于谢俊同志任国家电力投资集团有限公司党组纪检组组长、党组成员；免去邓文奎同志的国家电力投资集团有限公司党组纪检组组长、党组成员职务的决定。

2018年11月20日，国家电力投资集团有限公司召开领导班子（扩大）会议，受中组部领导委托，中组部有关同志宣布中央关于国家电力投资集团有限公司总经理任职的决定：江毅同志国家电力投资集团有限公司总经理。

2018年12月，余文宝同志就任国家电力投资集团公司职工董事；陈维义同志就任国家电力投资集团公司纪检监察组组长、党组成员。

#### 六、中介机构情况

债券简称：16电投Y1、16电投03、16电投04、17电投01、17电投02、17电投03、17电投04、17电投05、17电投06、17电投07、17电投08、17电投09、17电投10、17电投11、17电投12、17电投13、17电投14、17电投Y1、17电投Y2、17电投Y3、18电投01、18电投02、18电投03、18电投Y1、18电投Y2、18电投04、18电投05、18电投06、18电投07、18电投08、18电投09、18电投10、18电投11、18电投12、18电投13、19电投Y1、19电投Y2、19电投Y3、19电投Y4、19电投Y5、19电投Y6

##### （一）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区滨河西路8号院中海地产广场西塔5-11层
签字会计师（如有）	杨豪、梁双才、陈军

##### （二）受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心16层
联系人	蔡敬平、汪涵、孟成真
联系电话	010-66299538

##### （三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室

债券代码：120306.SH

债券简称：03中电投

##### （一）会计师事务所

名称	中瑞华恒信会计师事务所
办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座八层

**（二）受托管理人**

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
联系人	梅艳
联系电话	010-83571372

**（三）资信评级机构**

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区光华路 7 号

债券代码：124327.SH

债券简称：13 中电投

**（一）会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师（如有）	匡敏、高兴

**（二）受托管理人**

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	伍敏、郭实
联系电话	010-88027899

**（三）资信评级机构**

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码：124720.SH、127001.SH

债券简称：14 电投 01、14 电投 02

**（一）会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师（如有）	匡敏、高兴

**（二）受托管理人**

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	伍敏、郭实、张海梅
联系电话	010-88027899

**（三）资信评级机构**

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码：123026.SH

债券简称：15 中电续

**（一）会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师（如有）	杨豪、梁双才

**（二）受托管理人**

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	伍敏、郭实、张海梅
联系电话	010-88027899

**（三）资信评级机构**

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

**七、中介机构变更情况**

不适用

**第二节 公司债券事项**

**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124327.SH
2、债券简称	13 中电投
3、债券名称	2013 年中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2013 年 7 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023 年 7 月 22 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	5.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	不涉及
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	124720.SH
2、债券简称	14 电投 01
3、债券名称	2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2014 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2029年4月24日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	不涉及
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	127001.SH
2、债券简称	14电投02
3、债券名称	2014年第二期中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2014年9月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2029年9月17日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	5.74
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	不涉及
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136996.SH
2、债券简称	16电投Y1
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2016年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2016年6月29日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年6月29日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136513.SH
2、债券简称	16电投03
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2016年公司债券(第三期)
4、发行日	2016年7月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2019年7月6日
8、债券余额	0.27
9、截至报告期末的利率(%)	2.88
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	执行情况正常
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	执行情况正常
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136611.SH
2、债券简称	16电投04

3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券(第四期)
4、发行日	2016 年 8 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 11 日
7、到期日	2021 年 8 月 11 日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的利率(%)	2.94
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143114.SH
2、债券简称	17 电投 01
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2017 年 5 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 5 月 17 日
7、到期日	2020 年 5 月 17 日
8、债券余额	26.70
9、截至报告期末的利率(%)	4.8
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143115.SH
2、债券简称	17电投02
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2017年5月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月17日
7、到期日	2022年5月17日
8、债券余额	8.30
9、截至报告期末的利率(%)	4.85
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143120.SH
2、债券简称	17电投03
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2017年5月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年5月22日
7、到期日	2020年5月22日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.79
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143121.SH
2、债券简称	17 电投 04
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2017 年 5 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 5 月 22 日
7、到期日	2022 年 5 月 22 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143160.SH
2、债券简称	17 电投 05
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)(品种一)
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 10 日
7、到期日	2020 年 7 月 10 日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及

18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及
-------------------	-----

1、债券代码	143161.SH
2、债券简称	17 电投 06
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)(品种二)
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 7 月 10 日
7、到期日	2022 年 7 月 10 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的利率(%)	4.6
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143162.SH
2、债券简称	17 电投 07
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第四期)(品种一)
4、发行日	2017 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 12 日
7、到期日	2020 年 7 月 12 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143163.SH
2、债券简称	17电投08
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2017年7月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月12日
7、到期日	2022年7月12日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.53
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143193.SH
2、债券简称	17电投09
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第五期)(品种一)
4、发行日	2017年7月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月24日
7、到期日	2020年7月24日
8、债券余额	13
9、截至报告期末的利率(%)	4.4
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触	不涉及

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143194.SH
2、债券简称	17电投10
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第五期)(品种二)
4、发行日	2017年7月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月24日
7、到期日	2022年7月24日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143239.SH
2、债券简称	17电投11
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第六期)品种一
4、发行日	2017年8月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年8月9日
7、到期日	2020年8月9日
8、债券余额	10.7
9、截至报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的	不涉及

触发及执行情况	
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143240.SH
2、债券简称	17 电投 12
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第六期)品种二
4、发行日	2017 年 8 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 8 月 9 日
7、到期日	2022 年 8 月 9 日
8、债券余额	4.30
9、截至报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143245.SH
2、债券简称	17 电投 13
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第七期)品种一
4、发行日	2017 年 8 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 11 日
7、到期日	2020 年 8 月 11 日
8、债券余额	9.4
9、截至报告期末的利率(%)	4.58
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者

13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143246.SH
2、债券简称	17电投14
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第七期)品种二
4、发行日	2017年8月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年8月11日
7、到期日	2022年8月11日
8、债券余额	5.60
9、截至报告期末的利率(%)	4.64
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143915.SH
2、债券简称	17电投Y1
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2017年8月16日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2022年8月16日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.1
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一

	次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143925.SH
2、债券简称	17 电投 Y2
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2017 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2022 年 10 月 16 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.14
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143926.SH
2、债券简称	17 电投 Y3
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第三期)
4、发行日	2017 年 10 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及

7、到期日	2022年10月18日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.13
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	当年付息兑付已完成
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143584.SH
2、债券简称	18电投01
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)
4、发行日	2018年4月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月23日
7、到期日	2021年4月23日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143645.SH
2、债券简称	18电投02
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)

4、发行日	2018年5月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年5月18日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.84
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143647.SH
2、债券简称	18电投03
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行2018年公司债券(第三期)
4、发行日	2018年5月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年5月21日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.83
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143982.SH
2、债券简称	18电投Y1

3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 6 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023 年 6 月 6 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143983.SH
2、债券简称	18 电投 Y2
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 6 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023 年 6 月 12 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.57
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143761.SH
2、债券简称	18电投04
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第四期)
4、发行日	2018年8月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年8月17日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的利率(%)	4.38
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143764.SH
2、债券简称	18电投05
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第五期)
4、发行日	2018年8月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年8月27日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	4.34
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及

18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及
-------------------	-----

1、债券代码	143791.SH
2、债券简称	18电投06
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第六期)
4、发行日	2018年9月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年9月4日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	4.29
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143807.SH
2、债券简称	18电投07
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第七期)
4、发行日	2018年9月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年9月14日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	4.34
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143867.SH
2、债券简称	18电投08
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第八期)(品种一)
4、发行日	2018年10月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年10月17日
8、债券余额	24
9、截至报告期末的利率(%)	4.1
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143868.SH
2、债券简称	18电投09
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第八期)(品种二)
4、发行日	2018年10月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023年10月17日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155015.SH
2、债券简称	18电投10
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第九期)(品种一)
4、发行日	2018年11月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年11月7日
8、债券余额	22
9、截至报告期末的利率(%)	4.03
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155016.SH
2、债券简称	18电投11
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第九期)(品种二)
4、发行日	2018年11月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023年11月7日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.34
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155036.SH
2、债券简称	18电投12
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第十期)(品种一)
4、发行日	2018年11月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2021年11月15日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	3.97
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155037.SH
2、债券简称	18电投13
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第十期)(品种二)
4、发行日	2018年11月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2023年11月15日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	公众投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155966.SH
2、债券简称	19电投Y1
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019年1月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2022年1月14日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155967.SH
2、债券简称	19电投Y2
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019年1月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2024年1月14日
8、债券余额	9

9、截至报告期末的利率(%)	4.47
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155957.SH
2、债券简称	19电投Y3
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2019年4月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2022年4月8日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的利率(%)	4.38
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155958.SH
2、债券简称	19电投Y4

3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2019年4月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2024年4月8日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	4.79
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155938.SH
2、债券简称	19电投Y5
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第三期)(品种一)
4、发行日	2019年4月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2022年4月19日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.47
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及

18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及
-------------------	-----

1、债券代码	155939.SH
2、债券简称	19电投Y6
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司2019年公开发行永续期公司债券(第三期)(品种二)
4、发行日	2019年4月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不涉及
7、到期日	2024年1月14日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.84
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	债券未满一年，未到兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

## 二、募集资金使用情况

发行人存续的债券的募集资金使用完毕，符合规定

## 三、报告期内资信评级情况

发行人在报告期内主体评级及债项评级均为AAA，评级展望稳定

## 四、增信不适用机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

## 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

## 六、受托管理人履职情况

受托管理人均按规定履行职责

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况

公司以电力生产和销售为主要业务，电力销售收入是公司主营业务收入的主要来源。通过调整产业布局，形成了以煤炭为基础、电力为核心、有色冶金为延伸的煤—电—铝产业链，并向金融、电站服务等业务延伸。

电力行业为我国的基础行业，受国民经济发展周期影响较大。做为我国五大发电集团之一，公司具有较强的规模优势。火力发电收入占主营业务收入的比重较高，水电装机比例在五大发电集团中最高，同时，公司也是最早拥有核电资产的五大发电集团之一。

报告期内发行人业务运营正常，盈利能力稳步提高。

##### （二） 公司未来展望

立足于我国经济发展的新常态，贯彻党中央、国务院关于深化国资国企改革和核能企业重组调整的战略部署，以核电等先进能源技术创新为驱动，以清洁能源开发为主导，以国有资本投资公司方向，积极拓展国内、国际两个市场，努力把公司建设成为创新型、国际化的综合能源集团和现代国有企业。

#### 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

#### 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

#### 四、公司治理情况

##### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。截至本报告签署之日，公司拥有完整的组织机构和业务操作团队，负责本公司的整体经营，财务核算独立，各项资产权属明确清晰。

##### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

##### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

##### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

#### 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

#### 第四节 财务情况

##### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

##### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

##### 三、主要会计数据和财务指标

###### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	230.39	251.99	-8.57%	
2	总负债	8,474.51	8,180.46	3.59%	
3	净资产	2,328.50	1,871.36	24.43%	
4	归属母公司股东的净资产	741.44	621.07	19.38%	
5	资产负债率 (%)	78.45%	81.38%	-3.61%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	82.15%	85.52%	-3.94%	
7	流动比率	0.47	0.38	22.22%	
8	速动比率	0.41	0.33	21.53%	
9	期末现金及现金等价物余额	190.29	219.92	-13.47%	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	2,264.15	2,010.15	12.64%	
2	营业成本	1,828.91	1,662.05	10.04%	
3	利润总额	108.48	90.18	20.28%	
4	净利润	67.43	51.03	32.15%	报告期公司盈利水平稳步提高, 导致净利润稳步增长
5	归属母公司股东的净利润	11.29	8.58	31.66%	报告期公司子公司整体盈利水平提高, 导致归母

					净利润稳步增长
6	经营活动产生的现金流净额	406.07	400.53	1.38%	
7	投资活动产生的现金流净额	-959.08	-	-7.61%	
8	筹资活动产生的现金流净额	523.32	708.04	-26.09%	
9	应收账款周转率	4.74	4.53	4.69%	
10	存货周转率	10.75	9.89	8.77%	
11	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	
12	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	
-					
-					

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

报告期内公司净利润为 67.43 亿元，相对去年同期增长 32.15%，主要是发行人盈利水平稳步提高，导致净利润稳步增长

报告期内公司归属母公司股东的净利润为 11.29 亿元，相对去年同期增长 31.66%，主要是发行人子公司整体盈利水平提高，导致归母净利润稳步增长

## 四、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

截至 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额分别为 100,518,147 万元和 108,030,147 万元。随着公司经营规模的不断扩大以及 2015 年公司合并国家核电，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、无形资产是公司资产的主要组成部分。2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，以上 7 个项目总计占总资产的比例分别为 82.41%和 81.85%。报告期内，公司资产构成以非流动资产为主。

项目（万元）	2018 年 12 月 31 日 (经审计)		2017 年 12 月 31 日 (经审计)	
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例
<b>流动资产：</b>				
货币资金	2,303,879	2.13%	2,519,901	2.51%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	546,945	0.51%	189,856	0.19%
衍生金融资产	28,995	0.03%	10,678	0.01%
应收票据及应收账款	5,027,937	4.65%	4,528,909	4.51%
预付款项	1,770,510	1.64%	1,811,356	1.80%
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,413,211	1.31%	1,186,305	1.18%
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	2,243,303	2.08%	1,914,754	1.90%
划分为持有待售的资产	546,827	0.51%	56,577	0.06%
一年内到期的非流动资产	1,377,539	1.28%	1,468,392	1.46%

其他流动资产	1,636,963	1.52%	1,607,451	1.60%
<b>流动资产合计</b>	<b>17,238,292</b>	<b>15.96%</b>	<b>15,294,178</b>	<b>15.22%</b>
<b>非流动资产：</b>		0.00%		#VALUE!
发放贷款及垫款	646,663	0.60%	340,216	0.34%
可供出售金融资产	1,749,526	1.62%	1,722,757	1.71%
持有至到期投资	241,656	0.22%	86,667	0.09%
长期应收款	4,193,147	3.88%	4,941,465	4.92%
长期股权投资	3,905,791	3.62%	3,509,699	3.49%
投资性房地产	305,576	0.28%	346,132	0.34%
固定资产	55,474,564	51.35%	49,542,972	49.29%
在建工程	15,728,014	14.56%	17,173,115	17.08%
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	3,743,140	3.46%	3,648,744	3.63%
开发支出	573,905	0.53%	571,353	0.57%
商誉	1,129,991	1.05%	1,219,323	1.21%
长期待摊费用	379,352	0.35%	270,457	0.27%
递延所得税资产	318,289	0.29%	219,859	0.22%
其他非流动资产	2,351,626	2.18%	1,631,211	1.62%
<b>非流动资产合计</b>	<b>90,791,854</b>	<b>84.04%</b>	<b>85,223,969</b>	<b>84.78%</b>
<b>资产总计</b>	<b>108,030,147</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,518,147</b>	<b>100.00%</b>

## （二）资产受限情况

截至2018年12月31日，公司受限资产情况如下：

所有权受到限制的资产	金额（万元）
货币资金	400,975.95
应收票据	28,348.02
应收账款	5,255,424.08
存货	5,489.19
固定资产	1,800,570.00
无形资产	84,962.37
在建工程（用于担保的资产）	1,128,255.28
在建工程（融资租入资产）	361,805.47
其他	207,571.95
<b>合计</b>	<b>9,273,402.31</b>

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

截至2017年12月31日和2018年12月31日，公司负债总额分别为81,804,597万元和84,745,107万元。

截至2017年末，公司负债总额为81,804,597万元，较2016年末增加9,735,533万元，增幅13.51%。截至2018年末，公司负债总额为84,745,107万元，较2017年末增加2,940,510万元，增幅3.59%。

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。报告期内公司负债构成主要以非流动负债为主，近两年，非流动负债占总负债比例为

51.08%和 56.45%。

项目（万元）	2018年12月31日 （经审计）		2017年12月31日 （经审计）	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
<b>流动负债：</b>				
短期借款	12,601,851	14.87%	16,512,328	20.19%
向中央银行借款	0	0.00%	1,877	0.00%
吸收存款及同业存放	232	0.00%	416,725	0.51%
拆入资金	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	664	0.00%	9	0.00%
衍生金融负债	37,129	0.04%	46,314	0.06%
应付票据及应付账款	6,139,790	7.25%	6,766,458	8.27%
预收款项	1,373,043	1.62%	1,449,460	1.77%
应付职工薪酬	183,243	0.22%	127,441	0.16%
应交税费	523,915	0.62%	472,142	0.58%
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	2,446,871	2.89%	2,139,470	2.62%
一年内到期的非流动负债	7,820,256	9.23%	7,122,276	8.71%
其他流动负债	5,365,770	6.33%	4,967,354	6.07%
<b>流动负债合计</b>	<b>36,907,720</b>	<b>43.55%</b>	<b>40,021,853</b>	<b>48.92%</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	33,287,177	39.28%	27,704,438	33.87%
应付债券	9,213,788	10.87%	9,199,935	11.25%
长期应付款	4,139,341	4.88%	3,774,410	4.61%
长期应付职工薪酬	1,551	0.00%	1,268	0.00%
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	63,317	0.07%	59,780	0.07%
递延收益	990,504	1.17%	944,735	1.15%
递延所得税负债	121,981	0.14%	88,605	0.11%
其他非流动负债	19,728	0.02%	9,572	0.01%
<b>非流动负债合计</b>	<b>47,837,387</b>	<b>56.45%</b>	<b>41,782,743</b>	<b>51.08%</b>
<b>负债合计</b>	<b>84,745,107</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,804,597</b>	<b>100.00%</b>

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人获得授信总额合计为 13,748 亿元，已使用授信额度 4,798 亿元，未使用的授信额度为 8,950 亿元。发行人报告期内未出现逾期未偿还银行贷款及延迟付息的情况。

## 六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至2018年末，公司及下属子公司对外担保合计2.89亿元，较2017年末增加0.40亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

报告期内，发行人发行的可续期公司债券均正常付息，且未到行权日。

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国家电力投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》盖章页)



2019 年 4 月 29 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,303,879	2,519,901
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	546,945	189,856
衍生金融资产	28,995	10,678
应收票据及应收账款	5,027,937	4,528,909
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	1,770,510	1,811,356
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,413,211	1,186,305
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	2,243,303	1,914,754
持有待售资产	546,827	56,577
一年内到期的非流动资产	1,377,539	1,468,392
其他流动资产	1,636,963	1,607,451
流动资产合计	<b>17,238,292</b>	<b>15,294,178</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	646,663	340,216
可供出售金融资产	1,749,526	1,722,757
持有至到期投资	241,656	86,667
长期应收款	4,193,147	4,941,465
长期股权投资	3,905,791	3,509,699
投资性房地产	305,576	346,132
固定资产	55,474,564	49,542,972
在建工程	15,728,014	17,173,115
生产性生物资产	-	-

油气资产		
无形资产	3,743,140	3,648,744
开发支出	573,905	571,353
商誉	1,129,991	1,219,323
长期待摊费用	379,352	270,457
递延所得税资产	318,289	219,859
其他非流动资产	2,351,626	1,631,211
非流动资产合计	<b>90,791,854</b>	<b>85,223,969</b>
资产总计	<b>108,030,147</b>	<b>100,518,147</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,601,851	16,512,328
向中央银行借款	0.00	1,877
吸收存款及同业存放	232	416,725
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	664	9
衍生金融负债	37,129	46,314
应付票据及应付账款	6,139,790	6,766,458
预收款项	1,373,043	1,449,460
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	183,243	127,441
应交税费	523,915	472,142
其他应付款	2,446,871	2,139,470
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	7,820,256	7,122,276
其他流动负债	5,365,770	4,967,354
流动负债合计	<b>36,907,720</b>	<b>40,021,853</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	33,287,177	27,704,438
应付债券	9,213,788	9,199,935
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	4,139,341	3,774,410
长期应付职工薪酬	1,551	1,268

预计负债	63,317	59,780
递延收益	990,504	944,735
递延所得税负债	121,981	88,605
其他非流动负债	19,728	9,572
非流动负债合计	47,837,387	41,782,743
负债合计	<b>84,745,107</b>	<b>81,804,597</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,500,000	3,500,000
其他权益工具	2,784,412	1,785,567
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	723,132	418,314
减：库存股	-	-
其他综合收益	-105,631	-3,445
专项储备	16,461	21,891
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	495,989	488,329
归属于母公司所有者权益合计	7,414,362	6,210,656
少数股东权益	15,870,678	12,502,894
所有者权益（或股东权益）合计	<b>23,285,040</b>	<b>18,713,550</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>108,030,147</b>	<b>100,518,147</b>

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	200,647	183,649
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	232,393	264,296
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	25,729	35,844
其他应收款	965,164	380,559
其中：应收利息		
应收股利		

存货	42,216	29,033
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	171,434	5,150
流动资产合计	<b>1,637,583</b>	<b>898,531</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	54,186	6,818
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,953,642	14,554,823
投资性房地产	113,342	116,519
固定资产	68,074	56,283
在建工程	3,403	17,025
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,982	2,435
开发支出	0	12
商誉		
长期待摊费用	264	124
递延所得税资产		
其他非流动资产	649,179	532,983
非流动资产合计	<b>15,845,071</b>	<b>15,287,021</b>
资产总计	<b>17,482,654</b>	<b>16,185,551</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,750,104	3,835,371
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	-	16,000
应付票据及应付账款	188,784	202,600
预收款项		
应付职工薪酬	47,620	27,136
应交税费	739	2,444
其他应付款	151,917	128,615
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,147,372	632,618
其他流动负债	551,500	2,245,500
流动负债合计	<b>6,391,447</b>	<b>7,165,720</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	316,280	125,000
应付债券	3,212,800	2,464,000

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	101,855	83,612
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	114	125
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	<b>3,631,049</b>	<b>2,672,737</b>
负债合计	<b>10,022,496</b>	<b>9,838,457</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,500,000	3,500,000
其他权益工具	2,784,412	1,785,567
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,694	148,902
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	1,099,052	912,625
所有者权益（或股东权益）合计	<b>7,460,158</b>	<b>6,347,095</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>17,482,654</b>	<b>16,185,551</b>

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

### 合并利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	<b>22,641,528</b>	<b>20,101,514</b>
其中：营业收入	22,641,528	20,101,514
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	<b>22,359,338</b>	<b>19,869,053</b>
其中：营业成本	18,289,051	16,620,536
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	450,179	362,609
销售费用	105,322	125,677
管理费用	649,182	511,132
研发费用		
财务费用	2,554,226	2,093,490
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	233,467	79,903
加：其他收益	155,231	111,252
投资收益（损失以“－”号填列）	516,841	434,894
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	21,852	-22,031
资产处置收益（损失以“－”号填列）	26,049	79,820
汇兑收益（损失以“－”号填列）	598	-1,146
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	<b>1,002,760</b>	<b>835,249</b>
加：营业外收入	143,609	136,262
减：营业外支出	61,598	69,674
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	<b>1,084,771</b>	<b>901,837</b>
减：所得税费用	410,472	391,568
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>674,300</b>	<b>510,269</b>
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	674,300	510,269
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	561,386	424,508
2.归属于母公司股东的净利润	112,914	85,761
六、其他综合收益的税后净额	-177,581	-65,098
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-102,185	-32,735

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-3,048	0
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-99,137	-32,735
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	2,783	3,159
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-12,302	-20,277
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	-85,677	-13,348
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-75,396	-32,363
七、综合收益总额	496,719	445,171
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,729	53,026
归属于少数股东的综合收益总额	485,990	392,145
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：[钱智民](#) 主管会计工作负责人：[杨亚](#) 会计机构负责人：[何召滨](#)

### 母公司利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	<b>361,139</b>	<b>297,596</b>
减：营业成本	348,638	290,027
税金及附加	2,801	2,771
销售费用	0	64
管理费用	95,080	73,738
研发费用	95	170
财务费用	420,414	386,670
其中：利息费用		

利息收入		
资产减值损失	-7	594
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	707,052	1,510,697
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,465	-14,206
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0	2,022
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	<b>201,171</b>	<b>1,056,280</b>
加：营业外收入	34	67
减：营业外支出	433	78
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	<b>200,772</b>	<b>1,056,269</b>
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>200,772</b>	<b>1,056,269</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,468,729	20,767,887
客户存款和同业存放款项净增加额	579,746	294,260
向中央银行借款净增加额	-1,877	132,561
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	-200,000
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保险业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	151,162	161,091
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
收到的税费返还	48,402	58,204
收到其他与经营活动有关的现金	1,608,113	2,393,823
经营活动现金流入小计	24,854,275	23,607,827
购买商品、接受劳务支付的现金	14,509,843	13,484,279
客户贷款及垫款净增加额	402,324	198,618
存放中央银行和同业款项净增加额	45,245	26,920
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	20,083	5,688
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工以及为职工支付的现金	2,355,766	2,178,585
支付的各项税费	2,042,089	1,919,897
支付其他与经营活动有关的现金	1,418,264	1,788,512
经营活动现金流出小计	20,793,613	19,602,500
经营活动产生的现金流量净额	4,060,661	4,005,327
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,384,675	2,068,150
取得投资收益收到的现金	216,900	306,347
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	138,275	150,393

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,175	114,797
收到其他与投资活动有关的现金	2,445,474	1,557,407
投资活动现金流入小计	7,198,499	4,197,093
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,349,393	5,846,344
投资支付的现金	6,452,018	6,506,182
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	151,204	24,105
支付其他与投资活动有关的现金	3,836,675	2,201,328
投资活动现金流出小计	16,789,291	14,577,958
投资活动产生的现金流量净额	-9,590,792	-10,380,866
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,517,520	2,852,643
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,880,415	2,434,105
取得借款收到的现金	55,142,025	51,329,462
发行债券收到的现金	1,300,000	0
收到其他与筹资活动有关的现金	3,354,049	3,468,356
筹资活动现金流入小计	65,313,594	57,650,460
偿还债务支付的现金	54,688,922	45,972,407
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,819,921	2,869,176
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	289,138	353,122
支付其他与筹资活动有关的现金	1,571,584	1,728,431
筹资活动现金流出小计	60,080,427	50,570,014
筹资活动产生的现金流量净额	5,233,167	7,080,446
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>689</b>	<b>-16,485</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-296,274</b>	<b>688,422</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,199,177	1,510,755
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,902,903</b>	<b>2,199,177</b>

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	276,471	216,538
收到的税费返还	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	278,147	211,675
经营活动现金流入小计	947,686	358,691
购买商品、接受劳务支付的现金	255,503	220,060
支付给职工以及为职工支付的现金	36,582	35,468
支付的各项税费	10,152	15,181
支付其他与经营活动有关的现金	267,264	90,261
经营活动现金流出小计	570,311	361,438
经营活动产生的现金流量净额	377,375	-2,746
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	720,996	469,706
取得投资收益收到的现金	256,207	313,984
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	-9
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	840	15,634
投资活动现金流入小计	978,043	799,315
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,475	21,918
投资支付的现金	1,357,361	875,898
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	17,014	17,548
投资活动现金流出小计	1,381,850	915,365
投资活动产生的现金流量净额	-403,807	-116,050
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,004,839	461,173
取得借款收到的现金	27,360,109	23,687,359
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	725,699	730,626
筹资活动现金流入小计	29,090,648	24,879,158
偿还债务支付的现金	28,087,310	23,723,081
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	517,995	462,406
支付其他与筹资活动有关的现金	441,913	434,578
筹资活动现金流出小计	29,047,218	24,620,065
筹资活动产生的现金流量净额	43,430	259,093

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	<b>16,998</b>	<b>140,296</b>
加：期初现金及现金等价物余额	183,649	43,352
六、期末现金及现金等价物余额	<b>200,647</b>	<b>183,649</b>

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

### 担保人财务报表

适用 不适用