

债券简称：14 甘电投

债券代码：124890.SH

债券简称：14 甘电投债

债券代码：1480436.IB

## 2014 年甘肃省电力投资集团有限责任公司

### 公司债券受托管理事务报告

(2022 年度)

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇二三年六月

# 目录

目录 .....	1
重要声明 .....	2
第一章本期债券概要 .....	3
第二章发行人 2022 年度经营和财务状况 .....	4
第三章发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	7
第四章发行人偿债保障措施和偿债能力情况 .....	8
第五章债券持有人会议召开情况 .....	9
第六章本期债券本息偿付情况 .....	10
第七章本期债券跟踪评级情况 .....	11
第八章负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况 .....	12
第九章受托管理人职责履行情况 .....	13
第十章其他情况 .....	14

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，根据甘肃省电力投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《甘肃省电力投资集团有限责任公司公司债券 2022 年年度报告》和《甘肃省电力投资集团有限责任公司 2022 年度财务报表及附注》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人提供的相关说明和资料文件等，由受托管理人西南证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“西南证券”）编制。

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西南证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 第一章本期债券概要

一、核准文件和核准规模：本次债券经“国家发改委发改财金〔2014〕（583）号”文核准，核准规模为人民币 10 亿元。

二、债券名称：2014 年甘肃省电力投资集团有限责任公司公司债券。

三、债券简称及代码：14 甘电投（124890.SH）/14 甘电投债（1480436.IB）。

四、发行主体：甘肃省电力投资集团有限责任公司。

五、债券期限：10 年期。

六、发行规模：发行总额人民币 10 亿元。

七、票面金额：100 元/张。

八、发行价格：按面值平价发行。

九、发行方式：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所及银行间债券市场向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行。

十、起息日：2014 年 8 月 5 日。

十一、本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期随本金一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计息，兑付款项自兑付首日起不另计利息。

十二、担保情况：担保人为甘肃省国有资产投资集团有限公司。

十三、发行时信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AAA。

十四、债券受托管理人：西南证券股份有限公司。

十五、募集资金用途：全部用于甘肃金昌市热电联产工程项目建设。

## 第二章发行人 2022 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称:	甘肃省电力投资集团有限责任公司
法定代表人:	蒲培文
公司注册地址:	甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号
公司注册地址的邮编:	730046
注册资本:	360000 万元人民币
经营范围:	服务全省能源产业发展和铁路基础设施建设,全省煤、电等基础性能源项目、新能源产业项目及酒店、会展、剧院、地产等服务业项目的投融资、控参股、开发建设和经营管理;承担全省铁路项目的投融资;资本投资。

### 二、发行人2022年度经营情况

#### 1、营业收入分析

单位: 万元、%

业务种类	2022 年		2021 年		同比增 减
	收入	占比	收入	占比	
主营业务	1,159,792.87	99.19	916,171.74	98.85	26.59
其他业务	9,439.19	0.81	10,630.95	1.15	-11.21
合计	1,169,232.06	100.00	926,802.69	100.00	26.16

发行人所处行业为电力行业,主要从事电力生产业务,包括电力项目投资及电力资产运营。作为甘肃省属重要国有电力投资集团企业,电力生产及销售是发行人核心收入来源,其电力品种涵盖水电、火电、风电及光电。

2022 年度,公司实现营业总收入 1,169,232.06 万元,同比增长 26.16%,其中实现主营业务收入 1,159,792.87 万元,同比增长 26.59%,主要系发行人热电项目投产发电导致发电量增加所致。其他业务收入较 2021 年减少 11.21%,其他业务收入占营业收入总额比例较小。

#### 2、营业成本分析

单位: 万元、%

业务种类	2022 年	2021 年	同比增 减
	成本	成本	
主营业务	969,337.36	777,508.70	24.67

其他业务	3,016.90	3,236.37	-6.78
<b>合计</b>	<b>972,354.27</b>	<b>780,745.08</b>	<b>24.54</b>

发行人 2022 年度营业成本有所增加，同比增长 24.54%，主要系主营业务成本增加所致。2022 年度，主营业务成本较 2021 年度增长 24.67%。其他业务成本较 2021 年度减少 6.78%，其他业务成本占营业成本总额比例较小。

### 3、费用分析

单位：万元、%

项目	2022 年	2021 年	同比增减
销售费用	568.44	681.19	-16.55
管理费用	25,477.59	25,397.71	0.31
财务费用	193,084.29	182,954.26	5.54
<b>合计</b>	<b>219,130.32</b>	<b>209,033.16</b>	<b>4.83</b>

2022 年度，发行人三费合计金额同比增加 4.83%。其中，销售费用同比减少 16.55%，管理费用同比增加 0.31%，财务费用同比增加 5.54%。

### 4、现金流分析

单位：万元、%

项目	2022 年	2021 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,273,493.35	981,832.94	29.71
经营活动现金流出小计	854,233.91	727,866.74	17.36
经营活动产生的现金流量净额	419,259.44	253,966.20	65.08
投资活动现金流入小计	92,850.16	93,508.06	-0.70
投资活动现金流出小计	492,995.00	265,911.28	85.40
投资活动产生的现金流量净额	-400,144.84	-172,403.23	-132.10
筹资活动现金流入小计	1,203,055.30	922,876.50	30.36
筹资活动现金流出小计	1,050,303.69	1,067,273.60	-1.59
筹资活动产生的现金流量净额	152,751.61	-144,397.09	205.79
现金及现金等价物净增加额	171,870.40	-65,524.23	362.30

2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 41.93 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-40.01 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 15.28 亿元。其中，经营活动产生的现金流量净额同比增加幅度超过 30%，主要系发行人销售商品、提供劳务收到的现金同期增加所致。投资活动产生的现金流量净额同比变化幅度较大，主要系发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出的现金比上年同期增加所致。筹资活动产生的现金流量净额同比增加幅度超过 30%，主

要系发行人取得借款收到的现金比上年同期增加所致。

### 三、发行人2022年度财务情况

#### (一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2022年	2021年
总资产	8,532,839.72	7,970,537.64
归属于母公司股东的净资产	2,881,174.88	2,861,912.52
营业收入	1,169,232.06	926,802.69
归属于母公司股东的净利润	-34,719.91	-88,498.08
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	373,757.13	307,126.86
经营活动产生的现金流量净额	419,259.44	253,966.20
投资活动产生的现金流量净额	-400,144.84	-172,403.23
筹资活动产生的现金流量净额	152,751.61	-144,397.09
期末现金及现金等价物余额	532,156.90	360,286.50

#### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年
流动比率	1.10	0.98
速动比率	0.95	0.75
资产负债率	56.45%	56.20%
EBITDA 全部债务比	0.09	0.08
利息保障倍数	1.04	0.75
EBITDA 利息保障倍数	1.86	1.55
贷款偿还率	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%

注：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑤利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 第三章发行人募集资金使用及专项账户运作情况与 核查情况

### 一、本期债券募集资金情况

经“国家发改委发改财金〔2014〕（583）号”文件核准，发行人于2014年8月5日发行了10亿元的“2014年甘肃省电力投资集团有限责任公司公司债券”，根据公司债券募集说明书约定，发行人拟将本期债券募集资金中的10亿元全部用于甘肃金昌市热电联产工程项目建设。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券募集资金10亿元，全部用于甘肃金昌市热电联产工程项目建设。截至本报告签署日，募集资金已全部用于甘肃金昌市热电联产工程项目建设，尚未使用的募集资金余额为0亿元。

### 三、专项账户运作情况与核查情况

公司在监管银行中国建设银行股份有限公司兰州电力支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的存放和使用，不得用于其他用途。

发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。2022年度，发行人不存在使用募集资金的情况。



## 第四章 发行人偿债保障措施和偿债能力情况

### 一、本期债券内外部增信机制、偿债保障措施情况

#### （一）本期债券内外部增信机制、偿债保障措施有效性分析

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连带责任保证担保。担保人甘肃省国有资产投资集团有限公司2022年经审定的资产总额为3,236.92亿元，净资产为1,266.64亿元，资产负债率为60.87%，流动比率为1.26。保证人的资产负债结构较为合理，长期偿债能力和短期偿债能力较强。保证人的资产负债结构较为合理，长期偿债能力和短期偿债能力较强。

#### （二）是否发生重大变化

截至2022年末，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

### 二、发行人偿债保障措施的执行情况

2022年度，发行人按照本期债券募集说明书的约定有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

### 三、发行人偿债能力和意愿分析

发行人甘肃省人民政府出资设立的国有大型投资公司，是甘肃省人民政府授权的投资主体和国有资产经营主体，主要业务涉及火电、水电、风电、光电、金融、大数据、会展、剧院、酒店、房地产、铁路、煤炭等行业，具有稳定的经营性收益，经营情况良好。发行人2022年度，发行人营业总收入为116.92亿元，较2021年度增加24.24亿元，营业收入总额稳步增长。截至2022年末，发行人持有货币资金58.10亿元，流动资产合计113.47亿元。发行人营业收入稳定，账面现金充裕。发行人偿债能力较强，意愿积极。

### 四、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

发行人不存在不能偿还债务的情况。

## 第五章债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未召开债券持有人会议。

## 第六章本期债券本息偿付情况

本期债券 2015 年至 2024 年每年的 8 月 5 日为上一个计息年度的付息日。本期债券已于 2022 年 8 月 5 日完成第八次付息事宜。

## 第七章本期债券跟踪评级情况

发行人委托大公国际资信评估有限公司对“14 甘电投/14 甘电投债”的信用状况进行了跟踪评级，根据大公报 DGZX-R[2022]00650 号跟踪评级报告，发行人主体长期信用级别为 AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为 AAA。

## 第八章负责处理与本期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，为刘波宏。

## 第九章受托管理人职责履行情况

西南证券作为本期债券受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规、部门规章、行政规范性文件与自律规则的规定，以及债券受托管理协议的约定，公正履行了受托管理职责与义务。

报告期内，西南证券通过查阅调取资料、访谈相关人员、现场走访、发送重大事项问询函、电话问询等方式，持续关注发行人的资信状况，监测发行人整体经营情况，掌握发行人债券还本付息、分期偿还等的资金安排，提示发行人按相关规定及约定履行债券存续期间的各项义务，包括但不限于督促发行人按时履行偿付约定，履行信息披露义务等。

综上，西南证券严格按照要求履行了受托管理人职责，切实维护债券持有人的权益。

## 第十章其他情况

一、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

不适用

二、其他

无。

（本页无正文，为《2014年甘肃省电力投资集团有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之签章页）

