

债券简称：19 国投电  
债券简称：21 国投电  
债券简称：21 电力 Y1  
债券简称：21 电力 Y2  
债券简称：21 电力 Y3  
债券简称：22 电力 Y2  
债券简称：23 电力 Y1

债券代码：155457.SH  
债券代码：175985.SH  
债券代码：188504.SH  
债券代码：188633.SH  
债券代码：188968.SH  
债券代码：138581.SH  
债券代码：115410.SH

# 国投电力控股股份有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2023 年度)

发行人



国投电力控股股份有限公司

(住所：北京市西城区西直门南小街 147 号楼 11 层 1108)

债券受托管理人



中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited

中信证券股份有限公司

(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

二〇二四年六月

## 声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《国投电力控股股份有限公司 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、国投电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”、“发行人”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告报告期是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目 录

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| 第一节 本期公司债券概况.....                               | 3  |
| 第二节 公司债券受托管理人履职情况.....                          | 21 |
| 第三节 发行人 2023 年度经营情况及财务状况 .....                  | 23 |
| 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....               | 29 |
| 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....                      | 32 |
| 第六节 公司债券本息偿付情况.....                             | 33 |
| 第七节 发行人偿债意愿和能力分析.....                           | 35 |
| 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....                | 37 |
| 第九节 债券持有人会议召开情况.....                            | 38 |
| 第十节 公司债券的信用评级情况.....                            | 40 |
| 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....                 | 41 |
| 第十二节 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<br>..... | 42 |
| 第十三节 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 .....           | 43 |
| 第十四节 可续期公司债券特殊发行事项.....                         | 44 |

## 第一节 本期公司债券概况

### 一、发行人名称

名称：国投电力控股股份有限公司。

### 二、核准/注册文件及核准/注册规模

经中国证监会证监许可【2019】580号文核准，国投电力控股股份有限公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 18 亿元（含人民币 18 亿元）的公司债券。债券采用分期发行的方式，其中首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。债券项下的首期债券发行，即国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），已于 2019 年 6 月 12 日完成，规模为 12 亿元，期限为 10 年。债券项下的第二期发行，即国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），已于 2021 年 4 月 16 日完成，规模为 6 亿元，期限为 5 年。

经中国证监会证监许可【2019】1297 号文核准，国投电力控股股份有限公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 60 亿元（含人民币 60 亿元）的公司债券。债券采用分期发行的方式，其中首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。债券项下的首期发行，即国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期），已于 2021 年 8 月 10 日完成，规模为 20 亿元，期限为 3 年。债券项下的第二期发行，即国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期），已于 2021 年 8 月 24 日完成，规模为 10 亿元，期限为 3 年。债券项下的第三期发行，即国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期），已于 2021 年 11 月 11 日完成，规模为 10 亿元，期限为 3 年。

经中国证监会证监许可【2022】1768 号文同意注册，国投电力控股股份有限公司向专业投资者公开发行面值不超过人民币 57 亿元（含人民币 57 亿元）的可续期公司债券。债券采用分期发行的方式，自中国证监会注册发行之日起

24 个月内完成。债券项下的首期债券发行，即国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期），已于 2022 年 11 月 14 日完成，规模为 12 亿元，期限为 5 年。债券项下的第二期发行，即国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期），已于 2023 年 5 月 26 日完成，规模为 5 亿元，期限为 3 年。

### 三、公司债券的基本情况

#### （一）国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

单位：亿元；币种：人民币

|               |                                                                                                         |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券名称          | 国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）                                                                 |
| 债券简称          | 19 国投电                                                                                                  |
| 债券代码          | 155457.SH                                                                                               |
| 起息日           | 2019 年 6 月 12 日                                                                                         |
| 到期日           | 2029 年 6 月 12 日                                                                                         |
| 债券余额          | 12.00 亿元                                                                                                |
| 截止报告期末的利率（%）  | 4.59%                                                                                                   |
| 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。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理 |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                 |
| 主承销商          | 中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司                                                                      |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                              |
| 债券约定的选择权条款名称  | 不适用                                                                                                     |
| 选择权条款的触发或执行情况 | 不适用                                                                                                     |
| 行权日           | 不适用                                                                                                     |
| 债券形式          | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券投资者按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                         |
| 利息登记日         | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                               |
| 付息日           | 本期债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 6 月 12 日。如遇法定节假日或休息日，则                                                      |

|         |                                                        |
|---------|--------------------------------------------------------|
|         | 顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息                             |
| 本金兑付日   | 本期债券的兑付日为 2029 年 6 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日） |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                            |
| 募集资金用途  | 本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还金融机构借款、调整债务结构、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途 |
| 发行时债项评级 | AAA                                                    |
| 发行时主体评级 | AAA                                                    |

## （二）国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

单位：亿元；币种：人民币

|               |                                                                                                         |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券名称          | 国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）                                                                 |
| 债券简称          | 21 国投电                                                                                                  |
| 债券代码          | 175985.SH                                                                                               |
| 起息日           | 2021 年 4 月 16 日                                                                                         |
| 到期日           | 2026 年 4 月 16 日                                                                                         |
| 债券余额          | 6.00 亿元                                                                                                 |
| 截止报告期末的利率（%）  | 3.70%                                                                                                   |
| 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。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理 |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                 |
| 主承销商          | 中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司                                                                      |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                              |
| 债券约定的选择权条款名称  | 不适用                                                                                                     |
| 选择权条款的触发或执行情况 | 不适用                                                                                                     |
| 行权日           | 不适用                                                                                                     |
| 债券形式          | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券投资者按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                         |
| 利息登记日         | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                               |

|         |                                                                              |
|---------|------------------------------------------------------------------------------|
| 付息日     | 本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 16 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息 |
| 本金兑付日   | 本期债券的兑付日为 2026 年 4 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）                       |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                      |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                                                  |
| 募集资金用途  | 本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还公司到期债务                                                    |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                          |
| 发行时主体评级 | AAA                                                                          |

### （三）国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）

单位：亿元；币种：人民币

|               |                                                                                                                                      |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券名称          | 国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）                                                                                           |
| 债券简称          | 21 电力 Y1                                                                                                                             |
| 债券代码          | 188504.SH                                                                                                                            |
| 起息日           | 2021 年 8 月 10 日                                                                                                                      |
| 到期日           | 2024 年 8 月 10 日                                                                                                                      |
| 债券余额          | 20.00 亿元                                                                                                                             |
| 截止报告期末的利率（%）  | 3.14%                                                                                                                                |
| 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；在每个约定的周期末，发行人有权选择将本期债券延期，或选择在该周期末全额兑付本期债券。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理 |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                                              |
| 主承销商          | 中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司                                                                                                   |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                                                           |
| 债券约定的选择权条款名称  | 1、发行人续期选择权；<br>2、递延支付利息权；<br>3、发行人赎回选择权                                                                                              |
| 选择权条款的触发或执行情况 | 1、发行人续期选择权：<br>本期债券以 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>2、递延支付利息权：</b></p> <p>本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。</p> <p>递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p> <p><b>3、发行人赎回选择权：</b></p> <p><b>（1）发行人因税务政策变更进行赎回</b></p> <p>发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；</p> <p>②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在法律法规及相关司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p><b>（2）发行人因会计准则变更进行赎回</b></p> <p>根据《关于印发&lt;永续债相关会计处理的规定&gt;的通知》（财会【2019】2 号）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2017】14 号）、《关于印发&lt;金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定&gt;的通知》（财会【2014】13 号），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | <p>表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；</p> <p>②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。公司如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照本期债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。</p> <p>除上述两种情况外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券</p> |
| 行权日     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 债券形式    | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券投资者按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 利息登记日   | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 付息日     | 本期债券的付息日为债券存续期间每年的 8 月 10 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 本金兑付日   | 若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 募集资金用途  | 本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还发行人有息债务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|         |     |
|---------|-----|
| 发行时主体评级 | AAA |
|---------|-----|

**（四）国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）**

单位：亿元；币种：人民币

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券名称          | 国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 债券简称          | 21 电力 Y2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 债券代码          | 188633.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 起息日           | 本期债券的起息日为 2021 年 8 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 到期日           | 2024 年 8 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 债券余额          | 10.00 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 截止报告期末的利率（%）  | 3.18%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 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；在每个约定的周期末，发行人有权选择将本期债券延期，或选择在该周期末全额兑付本期债券。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理                                                                                                                                                                                                                                          |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 主承销商          | 中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 债券约定的选择权条款名称  | 1、发行人续期选择权；<br>2、递延支付利息权；<br>3、发行人赎回选择权                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 选择权条款的触发或执行情况 | 1、发行人续期选择权：<br>本期债券以 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。<br>2、递延支付利息权：<br>本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。<br>递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p> <p>3、发行人赎回选择权：</p> <p>（1）发行人因税务政策变更进行赎回</p> <p>发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；</p> <p>②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在法律法规及相关司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>（2）发行人因会计准则变更进行赎回</p> <p>根据《关于印发&lt;永续债相关会计处理的规定&gt;的通知》（财会【2019】2 号）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2017】14 号）、《关于印发&lt;金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定&gt;的通知》（财会【2014】13 号），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；</p> <p>②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。公司如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|         |                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | <p>计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照本期债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。</p> <p>除上述两种情况外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券</p> |
| 行权日     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                            |
| 债券形式    | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券投资者按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                                                                                                                                                                |
| 利息登记日   | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                                                                                                                                                                      |
| 付息日     | 本期债券的付息日为债券存续期间每年的 8 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息                                                                                                                                                                            |
| 本金兑付日   | 若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）                                                                                                                                                             |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                                                                                                                                                                                        |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                                                                                                                                                                                                                    |
| 募集资金用途  | 本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还发行人有息债务及补充流动资金                                                                                                                                                                                                              |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                                                                                                                                                                                            |
| 发行时主体评级 | AAA                                                                                                                                                                                                                                            |

**（五）国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）**

单位：亿元；币种：人民币

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| 债券名称 | 国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期） |
| 债券简称 | 21 电力 Y3                                   |
| 债券代码 | 188968.SH                                  |
| 起息日  | 本期债券的起息日为 2021 年 11 月 11 日                 |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 到期日           | 2024 年 11 月 11 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 债券余额          | 10.00 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 截止报告期末的利率（%）  | 3.24%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 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；在每个约定的周期末，发行人有权选择将本期债券延期，或选择在该周期末全额兑付本期债券。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 主承销商          | 中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 债券约定的选择权条款名称  | 1、发行人续期选择权；<br>2、递延支付利息权；<br>3、发行人赎回选择权                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 选择权条款的触发或执行情况 | <p>1、发行人续期选择权：<br/>本期债券以 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>2、递延支付利息权：<br/>本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。<br/>递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p> <p>3、发行人赎回选择权：<br/>（1）发行人因税务政策变更进行赎回<br/>发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任时，发行人有权对本期债券进行赎回。<br/>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；</p> <p>②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在法律法规及相关司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>（2）发行人因会计准则变更进行赎回</p> <p>根据《关于印发&lt;永续债相关会计处理的规定&gt;的通知》（财会【2019】2 号）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2017】14 号）、《关于印发&lt;金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定&gt;的通知》（财会【2014】13 号），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> <p>①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；</p> <p>②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。公司如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照本期债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。</p> <p>除上述两种情况外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券</p> |
| 行权日 | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|         |                                                                                    |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券形式    | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券投资者按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作    |
| 利息登记日   | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息          |
| 付息日     | 本期债券的付息日为债券存续期间每年的 11 月 11 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息               |
| 本金兑付日   | 若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日） |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                            |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                                                        |
| 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发行人有息债务                                                       |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                                |
| 发行时主体评级 | AAA                                                                                |

**（六）国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）**

单位：亿元；币种：人民币

|              |                                                                                                                                                                  |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券名称         | 国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）                                                                                                                       |
| 债券简称         | 22 电力 Y2                                                                                                                                                         |
| 债券代码         | 138581.SH                                                                                                                                                        |
| 起息日          | 本期债券的起息日为 2022 年 11 月 14 日                                                                                                                                       |
| 到期日          | 若发行人选择不行使续期选择权，本期债券品种一的到期日为 2025 年 11 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券品种二的到期日为 2027 年 11 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息） |
| 债券余额         | 12.00 亿元                                                                                                                                                         |
| 截止报告期末的利率（%） | 3.05%                                                                                                                                                            |
| 还本付息方式       | 在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 主承销商          | 安信证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 债券约定的选择权条款名称  | 1、发行人续期选择权；<br>2、递延支付利息权；<br>3、发行人赎回选择权                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 选择权条款的触发或执行情况 | <p>1、发行人续期选择权：<br/>本期债券分为两个品种，品种一基础期限为3年，在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二基础期限为5年，在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>2、递延支付利息权：<br/>本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。<br/>递延支付的金额将按照当期执行的票面利率累计计算利息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的累计计息金额将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p> <p>3、发行人赎回选择权：<br/>（1）发行人因税务政策变更进行赎回<br/>发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任时，发行人有权对本期债券进行赎回。<br/>发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明, 该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例;</p> <p>2) 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书, 并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在法律法规及相关司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日(即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日)前 20 个交易日公告(法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>(2) 发行人因会计准则变更进行赎回</p> <p>根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会【2017】14 号)、《关于印发&lt;金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定&gt;的通知》(财会【2014】13 号)和《永续债相关会计处理的规定》(财会【2019】2 号)的相关规定, 发行人将本期债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正, 影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时, 发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回, 则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件:</p> <p>1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明, 该说明需阐明发行人符合提前赎回条件;</p> <p>2) 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明, 并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。公司如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告(会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息(如有)向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同, 将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单, 按照本期债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权, 则本期债券将继续存续。</p> <p>除上述两种情况外, 发行人没有权利也没有义务赎回本期债券</p> |
| 行权日  | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 债券形式 | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | 载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                                                                                                                                                                                                                |
| 利息登记日   | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                                                                                                                                                                                 |
| 付息日     | 在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券品种一的付息日为2023年至2025年每年的11月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息），本期债券品种二的付息日为2023年至2027年每年的11月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息），在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息） |
| 本金兑付日   | 若发行人选择不行使续期选择权，本期债券的兑付日为2025年11月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。本期债券品种二的兑付日为2027年11月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）                                                                                                             |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销                                                                                                                                                                                                                               |
| 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发行人有息债务                                                                                                                                                                                                                              |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 发行时主体评级 | AAA                                                                                                                                                                                                                                                       |

**（七）国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）**

单位：亿元；币种：人民币

|              |                                            |
|--------------|--------------------------------------------|
| 债券名称         | 国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期） |
| 债券简称         | 23 电力 Y1                                   |
| 债券代码         | 115410.SH                                  |
| 起息日          | 2023 年 5 月 26 日                            |
| 到期日          | 2026 年 5 月 26 日                            |
| 债券余额         | 5.00 亿元                                    |
| 截止报告期末的利率（%） | 3.00%                                      |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 还本付息方式        | 在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的相关规定办理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 交易场所          | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 主承销商          | 安信证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 受托管理人         | 中信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 债券约定的选择权条款名称  | 1、发行人续期选择权；<br>2、递延支付利息权；<br>3、发行人赎回选择权                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 选择权条款的触发或执行情况 | <p>1、发行人续期选择权：<br/>本期债券的基础期限为3年，在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>2、递延支付利息权：<br/>本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。<br/>递延支付的金额将按照当期执行的票面利率累计计算利息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的累计计息金额将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。</p> <p>3、发行人赎回选择权<br/>(1) 发行人因税务政策变更进行赎回<br/>发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任时，发行人有权对本期债券进行赎回。发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：</p> |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明, 该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例;</p> <p>2) 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书, 并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在法律法规及相关司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日(即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日)前 20 个交易日公告(法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>(2) 发行人因会计准则变更进行赎回</p> <p>根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)、《关于印发&lt;金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定&gt;的通知》(财会〔2014〕13 号)和《永续债相关会计处理的规定》(财会〔2019〕2 号)的相关规定, 发行人将本期债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正, 影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时, 发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>发行人若因上述原因进行赎回, 则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件:</p> <p>1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明, 该说明需阐明发行人符合提前赎回条件;</p> <p>2) 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明, 并说明变更开始的日期。</p> <p>发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。公司如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告(会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息(如有)向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同, 将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单, 按照本期债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权, 则本期债券将继续存续。除上述两种情况外, 发行人没有权利也没有义务赎回本期债券</p> |
| 行权日  | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 债券形式 | 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|         |                                                                                                                                                                                         |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | 载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作                                                                                                                                              |
| 利息登记日   | 按照上交所和本期债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息                                                                                                               |
| 付息日     | 在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 5 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息），在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息） |
| 本金兑付日   | 若发行人选择不行使续期选择权，本期债券的兑付日为 2026 年 5 月 26 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。）                                                                                                   |
| 担保情况    | 本期债券无担保                                                                                                                                                                                 |
| 承销方式    | 本期债券由主承销商以余额包销的方式承销                                                                                                                                                                     |
| 募集资金用途  | 本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务                                                                                                                                                              |
| 发行时债项评级 | AAA                                                                                                                                                                                     |
| 发行时主体评级 | AAA                                                                                                                                                                                     |

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《国投电力控股股份有限公司 2019 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》、《国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》（以下均简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、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。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、持续关注增信措施

“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1”均无增信措施。

### 四、监督债券募集资金专项账户及募集资金使用情况

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

## **五、披露受托管理事务报告**

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 6 月 27 日在 *上海证券交易所网站*（*www.sse.com.cn*）公告了《国投电力控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》。

受托管理人于 2023 年 2 月 17 日就发行人董事兼总经理张文平先生因工作调整原因，拟辞去公司董事、总经理职务公告了《中信证券股份有限公司关于国投电力控股股份有限公司董事兼总经理辞职的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 4 月 26 日就发行人聘任于海淼先生为公司总经理公告了《中信证券股份有限公司关于国投电力控股股份有限公司总经理聘任的临时受托管理事务报告》。

## **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，因募集说明书部分条款调整，触发“20 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”持有人会议召开条件，具体会议召开及决议等情况详见“第九节债券持有人会议召开情况”。

## **七、督促履约**

报告期内，受托管理人已督促“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1”按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 第三节 发行人 2023 年度经营情况及财务状况

#### 一、发行人经营情况

2023 年，发行人实现经营业绩同比大幅增长、优中提质，推动改革发展等各项工作取得新的显著成绩。

##### （一）主要经营成果

2023 年，发行人实现营业收入 567.12 亿元，同比增加 12.32%；归属于上市公司股东的净利润 67.05 亿元，同比增加 64.31%；基本每股收益 0.8754 元，同比增加 67.86%。截至 2023 年底，发行人总资产 2,773.63 亿元，较上期期末增加 190.64 亿元；资产负债率 63.18%，同比减少 0.57 个百分点。

截至 2023 年底，发行人已投产控股装机容量 4,085.66 万千瓦，同比增加 309.24 万千瓦；其中清洁能源装机 2,831.58 万千瓦，占比 69.31%，同比增加 0.77 个百分点。

##### （二）业务发展情况

发行人全力推进清洁能源开发工作，增量显著。2023 年，发行人重点开发领域、项目实现新突破，在四川、云南、广西、新疆、西藏、陕西、河北、福建、山西、湖北、天津、浙江等多区域完成了一定规模的新能源项目核准（备案），并储备了一批新能源开发资源。其中，西藏业务开发实现零的突破；福建长乐海上风电项目中标。此外，根据区域开发需求，新成立了四家新能源区域公司，支撑重点区域新能源开发工作，新能源业务发展专业性、影响力进一步提升。

雅砻江流域水风光一体化基地建设取得重要进展。年内多个清洁能源项目实现突破，柯拉一期光伏、腊巴山风电项目投产，牙根一级水电项目取得核准。

发行人电力新业务开发工作持续推进。发行人首个共享储能项目广西浦北共享储能项目开工建设。

火电开发工作按照既定战略稳妥推进。湄洲湾三期火电项目取得核准。

国际业务拓展稳步有序。积极融入共建“一带一路”，按期完成印尼巴塘水电建设进度；扎实做好新源泰国两个项目开工准备工作。深耕细作欧洲存量项目，整体工作进展顺利；成功取得 Benbrack 项目差价合约，显著提高项目回报

水平。

## 二、发行人 2023 年度财务情况

2023年，发行人实现营业收入567.12亿元，同比增加12.32%；营业成本362.50亿元，同比增加5.65%。截至2023年12月31日，发行人总资产2,773.63亿元，较上期期末增加190.64亿元；总负债1,752.46亿元，较上期期末增加105.67亿元。报告期末资产负债率63.18%，较上期末减少0.57个百分点，归属于上市公司股东的净资产590.67亿元，较上期末增加8.35%。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析

单位：万元

| 科目            | 2023 年        | 2022 年        | 变动比例（%） |
|---------------|---------------|---------------|---------|
| 营业收入          | 5,671,186.25  | 5,048,924.36  | 12.32%  |
| 营业成本          | 3,624,954.53  | 3,431,149.12  | 5.65%   |
| 销售费用          | 4,605.04      | 3,735.06      | 23.29%  |
| 管理费用          | 176,927.36    | 147,985.30    | 19.56%  |
| 研发费用          | 10,060.55     | 3,987.03      | 152.33% |
| 财务费用          | 397,528.86    | 465,451.38    | -14.59% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,126,812.26  | 2,196,350.17  | -3.17%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,065,625.62 | -1,568,882.06 | -31.66% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -93,911.18    | -357,421.56   | 73.73%  |

#### 2、主营业务分析

单位：万元

| 主营业务分行业情况 |              |              |        |              |              |               |
|-----------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业       | 营业收入         | 营业成本         | 毛利率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 毛利率比上年增减（%）   |
| 电力        | 5,326,331.21 | 3,274,598.62 | 38.52  | 11.34        | 4.15         | 增加 4.24 个百分点  |
| 其他        | 304,903.64   | 326,474.52   | -7.07  | 35.78        | 21.59        | 增加 12.52 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 |              |              |        |              |              |               |
| 分产品       | 营业收入         | 营业成本         | 毛利率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 毛利率比上年增减（%）   |
| 电力        | 5,326,331.21 | 3,274,598.62 | 38.52  | 11.34        | 4.15         | 增加 4.24 个百分点  |
| 其他        | 304,903.64   | 326,474.52   | -7.07  | 35.78        | 21.59        | 增加 12.52 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 |              |              |        |              |              |               |
| 分地区       | 营业收入         | 营业成本         | 毛利率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 毛利率比上年增减（%）   |

| 主营业务分行业情况 |              |              |       |        |        |               |
|-----------|--------------|--------------|-------|--------|--------|---------------|
| 华北        | 736,526.57   | 699,186.58   | 5.07  | 20.17  | 1.86   | 增加 17.06 个百分点 |
| 华东        | 876,201.07   | 784,346.67   | 10.48 | 6.18   | -3.69  | 增加 9.17 个百分点  |
| 华南        | 824,113.94   | 685,659.03   | 16.80 | 21.59  | 2.10   | 增加 15.88 个百分点 |
| 华中        | 6,275.10     | 2,721.78     | 56.63 | -      | -      | 增加 56.63 个百分点 |
| 东北        | 3,695.33     | 2,346.91     | 36.49 | 120.57 | 179.83 | 减少 13.45 个百分点 |
| 西北        | 289,267.32   | 136,791.18   | 52.71 | 15.35  | 17.41  | 减少 0.83 个百分点  |
| 西南        | 2,717,021.61 | 1,126,301.47 | 58.55 | 9.34   | 13.03  | 减少 1.35 个百分点  |
| 英国        | 14,589.85    | 4,857.74     | 66.70 | -44.80 | -17.19 | 减少 11.11 个百分点 |
| 印尼        | 157,779.81   | 155,206.65   | 1.63  | 30.68  | 33.16  | 减少 1.83 个百分点  |
| 泰国        | 5,764.24     | 3,655.13     | 36.59 | -28.19 | -7.43  | 减少 14.22 个百分点 |
| 合计        | 5,631,234.84 | 3,601,073.14 | 36.05 | 12.43  | 5.53   | 增加 4.18 个百分点  |

### （1）主营业务收入分析

2023 年，发行人实现主营业务收入 5,631,234.84 万元，较 2022 年增长 12.43%。毛利率同比增加 4.18 个百分点。其中，全年实现电力收入 5,326,331.21 万元，较 2022 年增长 11.34%，毛利率增加 4.24 个百分点，主要原因系本年发电量较上年同期增加，售电收入增加，同时受燃煤价格下行影响，以及加强生产成本控制，利润同比增加。

### （2）现金流分析

单位：万元

| 项目                   | 2023 年       | 2022 年       | 同比增减 (%) | 增减原因                                       |
|----------------------|--------------|--------------|----------|--------------------------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |              |              |          |                                            |
| 1、经营活动现金流入           | 5,832,412.17 | 5,673,017.75 | 2.81     | 本年度发电量以及平均电价较上年同比增加，电力销售收入现金流同比增加。         |
| 2、经营活动现金流出           | 3,705,599.91 | 3,476,667.59 | 6.58     | 一是本年度火电企业发电量增多，燃煤采购增加所致；二是本年雅砻江支付库区治理费用增加。 |

| 项目                   | 2023 年       | 2022 年       | 同比增减<br>(%) | 增减原因                                                             |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------------------------------------------------|
| 3、经营活动产生的现金流量净额      | 2,126,812.26 | 2,196,350.17 | -3.17       | -                                                                |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b> |              |              |             |                                                                  |
| 1、投资活动现金流入           | 51,033.40    | 74,476.67    | -31.48      | 本年度收到参股企业分红同比降低，收回投资收到的现金减少。                                     |
| 2、投资活动现金流出           | 2,116,659.02 | 1,643,358.72 | 28.80       | 本年度新项目开工建设，购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。                            |
| 3、投资活动产生的现金流量净额      | 2,065,625.62 | 1,568,882.06 | -31.66      | -                                                                |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b> |              |              |             |                                                                  |
| 1、筹资活动现金流入           | 4,552,476.69 | 5,137,520.50 | -11.39      | 本年度收到电费收入增加，企业借款同比减少。                                            |
| 2、筹资活动现金流出           | 4,646,387.87 | 5,494,942.06 | -15.44      | 本年度企业偿还的贷款同比减少。                                                  |
| 3、筹资活动产生的现金流量净额      | -93,911.18   | -357,421.56  | 73.73       | -                                                                |
| 四、现金及现金等价物净增加额       | -28,955.81   | 272,644.01   | -110.62     | 主要系本年度火电企业发电量增多，燃煤采购增加、雅砻江支付库区治理费用增加，以及购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加 |

## （二）资产、负债情况分析

### 1、资产及负债状况

单位：万元

| 项目名称   | 2023 年 12 月 31 日 | 2023 年末占总资产的比例 (%) | 2022 年 12 月 31 日 | 2022 年末占总资产的比例 (%) | 2023 年末金额较 2022 年末变动比例 (%) | 情况说明 |
|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------------------|------|
| 货币资金   | 1,135,800.51     | 4.09               | 1,163,878.10     | 4.51               | -2.41                      |      |
| 应收票据   | 720.50           | 0.00               | 4,406.25         | 0.02               | -83.65                     | 注 1  |
| 应收账款   | 1,403,313.63     | 5.06               | 897,151.78       | 3.47               | 56.42                      | 注 2  |
| 其他应收款  | 89,949.10        | 0.32               | 69,951.00        | 0.27               | 28.59                      |      |
| 存货     | 129,649.64       | 0.47               | 121,747.26       | 0.47               | 6.49                       |      |
| 长期股权投资 | 1,014,157.53     | 3.66               | 976,047.09       | 3.78               | 3.90                       |      |

| 项目名称              | 2023 年 12 月<br>31 日 | 2023 年末占<br>总资产的比<br>例 (%) | 2022 年 12 月<br>31 日 | 2022 年末占<br>总资产的比<br>例 (%) | 2023 年末金<br>额较 2022 年<br>末变动比例<br>(%) | 情况说明 |
|-------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|------|
| 商誉                | 14,629.21           | 0.05                       | 10,825.36           | 0.04                       | 35.14                                 |      |
| 固定资产              | 19,811,121.96       | 71.43                      | 19,448,522.21       | 75.29                      | 1.86                                  |      |
| 在建工程              | 1,729,821.13        | 6.24                       | 1,233,341.13        | 4.77                       | 40.25                                 | 注 3  |
| 无形资产              | 611,619.54          | 2.21                       | 566,524.98          | 2.19                       | 7.96                                  |      |
| 长期应收款             | 715,517.25          | 2.58                       | 495,575.31          | 1.92                       | 44.38                                 | 注 4  |
| 其他权益<br>工具投资      | 25,352.82           | 0.09                       | 27,767.73           | 0.11                       | -8.70                                 |      |
| 短期借款              | 941,212.77          | 3.39                       | 1,129,882.44        | 4.37                       | -16.70                                |      |
| 应付账款              | 529,495.10          | 1.91                       | 408,705.52          | 1.58                       | 29.55                                 |      |
| 应付票据              | 112,331.77          | 0.4                        | 46,053.28           | 0.18                       | 143.92                                | 注 5  |
| 其他应付款             | 1,604,948.25        | 5.79                       | 1,696,495.24        | 6.57                       | -5.40                                 |      |
| 应付债券              | 1,195,821.47        | 4.31                       | 1,098,923.85        | 4.25                       | 8.82                                  |      |
| 长期借款              | 11,367,214.78       | 40.98                      | 10,636,404.55       | 41.18                      | 6.87                                  |      |
| 长期应付款             | 104,618.41          | 0.38                       | 33,822.39           | 0.13                       | 209.32                                | 注 6  |
| 应交税费              | 131,622.14          | 0.47                       | 134,583.89          | 0.52                       | -2.20                                 |      |
| 长期应付<br>职工薪酬      | 48,909.12           | 0.18                       | 48,618.79           | 0.19                       | 0.60                                  |      |
| 实收资本              | 745,417.98          | 2.69                       | 745,417.98          | 2.89                       | -                                     |      |
| 资本公积              | 1,096,928.62        | 3.95                       | 1,094,839.21        | 4.24                       | 0.19                                  |      |
| 其他权益<br>工具        | 569,891.51          | 2.05                       | 569,911.56          | 2.21                       | -0.00                                 |      |
| 其他综合<br>收益        | 43,946.96           | 0.16                       | 48,551.16           | 0.19                       | -9.48                                 |      |
| 盈余公积              | 344,737.34          | 1.24                       | 308,523.87          | 1.19                       | 11.74                                 |      |
| 未分配利<br>润         | 3,095,101.78        | 11.16                      | 2,681,801.87        | 10.38                      | 15.41                                 |      |
| 归母所有<br>者权益合<br>计 | 5,906,652.90        | 21.3                       | 5,451,440.77        | 21.11                      | 8.35                                  |      |

注 1：应收票据本期末较上期末减少 83.65%，主要是本期发行人应收票据到期。

注 2：应收账款本期末较上期末增加 56.42%，主要原因：一是本年雅砻江水电下属杨房沟电站电费收入未结算，本年新增 26 亿元；二是电费跨期结算，本年 12 月应收电费较上年同期增加 15.82 亿元。

注 3：在建工程本期末较上期末增加 40.25%，主要系本年发行人新能源项目、钦州二电等在建项目开工建设，成本持续增加。

注 4：长期应收款本期末较上期末增加 44.38%，主要系发行人下属印尼巴塘项目根据工程进度，本年确认建造收入所致。

注 5：应付票据本期末较上期末增加 6.63 亿元，主要系发行人下属投资企业收到工程款发票，应付票据增加所致。

注 6：长期应付款本期末较上期末增加 7.08 亿元，主要系发行人下属投资企业新增融资租赁所致。

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、本次债券募集资金情况

经中国证监会证监许可【2019】580号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 18 亿元的公司债券。2019 年 6 月 12 日，发行人成功发行 12 亿元公司债券，募集资金用于偿还金融机构借款、调整债务结构、补充流动资金；2021 年 4 月 16 日，发行人成功发行 6 亿元公司债券，募集资金用于偿还公司到期公司债券。

经中国证监会证监许可【2019】1297 号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 60 亿元的公司债券。2021 年 8 月 10 日，发行人成功发行 20 亿元公司债券，募集资金用于偿还发行人有息债务；2021 年 8 月 24 日，发行人成功发行 10 亿元公司债券，募集资金用于偿还到期债务及补充流动资金；2021 年 11 月 11 日，发行人成功发行 10 亿元公司债券，募集资金用于偿还到期债务。

经中国证监会证监许可【2022】1768 号文注册同意，发行人获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 57 亿元的可续期公司债券。2022 年 11 月 14 日，发行人成功发行 12 亿元公司债券，募集资金用于偿还公司到期公司债券；2023 年 5 月 26 日，发行人成功发行 5 亿元公司债券，募集资金用于偿还公司到期公司债券。

### 二、本次债券募集资金实际使用情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，于发行前设立本次债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

1、国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（19 国投电）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

2、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券

（第一期）（21 国投电）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

3、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（21 电力 Y1）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

4、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）（21 电力 Y2）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

5、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（21 电力 Y3）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

6、国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（22 电力 Y2）：已使用完毕，报告期内不涉及使用。

7、国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（23 电力 Y1）：

单位：亿元 币种：人民币

|                                  |                                                                                |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                             | 23 电力 Y1                                                                       |
| 债券代码                             | 115410.SH                                                                      |
| 募集资金总额                           | 5.00                                                                           |
| 约定的募集资金用途（请全文列示）                 | 本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务（拟偿还债务为 2023 年 6 月 4 日到期债券“20 电力 Y1”，需偿还本金为 5.00 亿元） |
| 截至报告期末募集资金使用金额                   | 5.00                                                                           |
| 截至报告期末募集资金余额                     | 0.00                                                                           |
| 截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）    | 募集资金扣除发行费用后，全额用于偿还到期债务                                                         |
| 募集资金是否按照约定用途使用                   | 是                                                                              |
| 截至报告期末是否变更募集资金用途                 | 否                                                                              |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）      | 不适用                                                                            |
| 募集资金变更后的用途（如发生变更）                | 不适用                                                                            |
| 募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致       | 是                                                                              |
| 募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）     | 不适用                                                                            |
| 截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况 | 否                                                                              |
| 违规使用的具体情况（如有）                    | 不适用                                                                            |
| 募集资金违约使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）       | 不适用                                                                            |

|                |                                                                                                       |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 截至报告期末专项账户运作情况 | 国投电力控股股份有限公司在中国工商银行股份有限公司北京南礼士路支行设立募集资金专项账户，截至报告期末专项账户已保证公司按照《募集说明书》的要求合法合规使用募集资金并确保及时足额支付到期应偿还的本金及利息 |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 三、公司债券募集资金专项账户运行情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1”公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前上述债券专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

### 四、公司债券募集资金实际运行情况、专项账户运行情况与定期报告披露内容一致性的核查情况

发行人上述公司债券募集资金实际运行情况、专项账户运行情况与发行人 2023 年定期报告披露内容一致。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

受托管理人通过核查发行人每月重大事项排查反馈情况、舆情监测、发现触发重大事项及时督促发行人履行信息披露义务以及核查发行人定期报告等方法核查发行人信息披露义务履行情况。

发行人于 2023 年 2 月 15 日就董事兼总经理张文平先生因工作调整原因，拟辞去公司董事、总经理职务，在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《国投电力控股股份有限公司关于董事兼总经理辞职的公告》。

发行人于 2023 年 4 月 21 日就聘任于海淼先生为公司总经理，在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《国投电力控股股份有限公司第十二届董事会第九次会议决议公告》。

发行人于 2023 年 7 月 21 日就聘任蔡继东先生、景振涛先生为公司副总经理，在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《国投电力控股股份有限公司关于聘任高级管理人员的公告》。

发行人于 2023 年 7 月 21 日就聘任高海先生为公司董事会秘书，在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《国投电力控股股份有限公司关于聘任董事会秘书等高级管理人员的公告》。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

### 一、国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（19 国投电）

2023 年 6 月 12 日，发行人支付 2022 年 6 月 12 日至 2023 年 6 月 11 日期间的利息费用，债券票面利率为 4.59%，每手“19 国投电”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 45.9 元。

### 二、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（21 国投电）

2023 年 4 月 16 日，发行人支付 2022 年 4 月 16 日至 2023 年 4 月 15 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.70%，每手“21 国投电”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 37.0 元。

### 三、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（21 电力 Y1）

2023 年 8 月 10 日，发行人支付 2022 年 8 月 10 日至 2023 年 8 月 9 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.14%，每手“21 电力 Y1”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 31.4 元。

### 四、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（21 电力 Y2）

2023 年 8 月 24 日，发行人支付 2022 年 8 月 24 日至 2023 年 8 月 23 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.18%，每手“21 电力 Y2”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 31.8 元。

### 五、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）（21 电力 Y3）

2023 年 11 月 11 日，发行人支付 2022 年 11 月 11 日至 2023 年 11 月 10 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.24%，每手“21 电力 Y3”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 32.4 元。

### 六、国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（22 电力 Y2）

2023 年 11 月 14 日，发行人支付 2022 年 11 月 14 日至 2023 年 11 月 13 日期

间的利息费用，债券票面利率为3.05%，每手“22 电力 Y2”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 30.5 元。

**七、国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（23 电力 Y1）**

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

发行人已于 2023 年 6 月 12 日足额支付“19 国投电”当期利息，于 2023 年 4 月 16 日足额支付“21 国投电”当期利息，于 2023 年 8 月 10 日足额支付“21 电力 Y1”当期利息，于 2023 年 8 月 24 日足额支付“21 电力 Y2”当期利息，于 2023 年 11 月 11 日足额支付“21 电力 Y3”当期利息，于 2023 年 11 月 14 日足额支付“22 电力 Y2”当期利息，报告期内“23 电力 Y1”不涉及兑付兑息事项；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

| 指标（合并口径）    | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | 2022 年 12 月 31 日/2022 年 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 资产负债率（%）    | 63.18                   | 63.75                   |
| 流动比率        | 0.63                    | 0.52                    |
| 速动比率        | 0.60                    | 0.49                    |
| EBITDA 利息倍数 | 5.87                    | 4.53                    |

从短期指标来看，流动比率来看，发行人 2022 年、2023 年流动比率分别为 0.52 和 0.63。从速动比率来看，发行人 2022 年、2023 年速动比率分别为 0.49 和 0.60，上涨 0.11。发行人的流动比率及速动比率均小于 1 倍，主要原因包括两方面，一方面发行人的流动负债规模较大，主要因为发行人处于规模扩大阶段，经营能力较强，对供应商的应付账款以及对施工企业的应付工程款、保证金规模较大，同时发行人融资能力较强，短期借款、一年以内非流动负债及子公司短期融资券规模也较高；另一方面发行人的流动资产规模较小，主要因为发行人所处的电力行业是资金密集型行业，固定资产规模较大，资产流动性较低。

从长期指标来看，发行人 2022 年、2023 年资产负债率分别为 63.75%和 63.18%，均在 60%以上，主要因为电力行业为资本密集型行业，行业特点决定了电力企业在电力项目投产初期资产负债率相对较高。同时，随着近年来投资新建和收购项目的增多，发行人累计投资金额较大，也使得资产负债率维持较高水平。但发行人新增机组的相继投产提升了发行人持续盈利能力，资产负债率总体呈下降趋势。

从 EBITDA 利息倍数来看，发行人 2022 年、2023 年 EBITDA 利息倍数分别为 4.53 和 5.87，上涨 1.34。发行人 EBITDA 对债务和利息支出的保障能力较强，EBITDA 能够较好的覆盖债务本息，发行人具有较强的债务清偿能力。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1”以上债券均无增信机制。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1”增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。债券持有人会议召开情况如下：

2023年1月6日，中信证券作为“20电力Y1”债券持有人会议召集人，就“20电力Y1”募集说明书部分条款调整事项召开了2023年第一次债券持有人会议并审议通过了《关于国投电力控股股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书部分条款调整的议案》。

### 二、国投电力控股股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）2023年第一次债券持有人会议

2023年1月6日，发行人召开债券持有人会议，就募集说明书部分条款调整的议案进行审议。具体调整内容如下：

第九节投资者保护机制、二、违约责任及解决措施项下，删除“加速清偿”；

第九节投资者保护机制、三、《债券持有人会议规则》制定、（一）触发债券持有人会议召开的情形4项下，删除“（2）发行人已经或预计不能按期支付除本期债券以外的其他有息负债，未偿金额超过5000万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产10%以上，且可能导致本期债券发生违约的”。

2023年1月11日，本期债券（21电力Y2）持有人投票通过了本次持有人会议关于募集说明书部分条款调整的议案。

### 三、国投电力控股股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）2023年第一次债券持有人会议

2023年1月6日，发行人召开债券持有人会议，就募集说明书部分条款调整的议案进行审议。具体调整内容如下：

1、第十一节违约事项及纠纷解决机制、一、违约情形及认定，删除“1、在本次债券到期、加速清偿或回购（若适用）时，发行人未能偿付到期应付本金；5、在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序”；

第十一节违约事项及纠纷解决机制二、违约责任及其承担方式项下，第十二节债券持有人会议七、发行人违约责任项下，第十三节债券受托管理人二、

债券受托管理协议的主要内容、9.违约责任项下，删除“加速清偿及措施”；

2、第十二节债券持有人会议、七、发行人违约责任 1 项下，删除“（2）发行人在任何其他重大债务项下出现违约或被宣布提前到期，并且因此对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；（4）在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；”

3、第十三节债券受托管理人、二、债券受托管理协议的主要内容 3.受托管理人的职责、权利和义务(18)项下，删除“如果发行人发生《债券受托管理协议》第 3.4 条项下的事件，受托管理人有权根据债券持有人会议作出的决议，依法采取任何其他可行的法律救济方式回收未偿还的本期债券本金和利息以保障全体债券持有人权益”；

第十三节债券受托管理人、二、债券受托管理协议的主要内容 9.违约责任（2）项下，删除“2）发行人在任何其他重大债务项下出现违约或被宣布提前到期，并且因此对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；4）在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序”。

2023 年 1 月 11 日，本期债券（21 电力 Y3）持有人投票通过了本次持有人会议关于募集说明书部分条款调整的议案。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1” 的债券信用等级为 AAA。

根据中诚信国际于 2023 年 6 月 19 日出具的《国投电力控股股份有限公司 2023 年度跟踪评级报告》，中诚信国际维持 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2021 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2021 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）、2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期、第三期）、2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）债券信用等级为 AAA；维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

作为公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注“19 国投电”、“21 国投电”、“21 电力 Y1”、“21 电力 Y2”、“21 电力 Y3”、“22 电力 Y2”、“23 电力 Y1” 债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

## 第十二节 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，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

## 第十三节 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

### 一、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）（21 电力 Y2）

发行人承诺债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于普通住宅房地产业务，承诺本期公司债券发行不涉及新增地方政府债务。报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

### 二、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（21 电力 Y3）

发行人承诺债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于普通住宅房地产业务，承诺本期公司债券发行不涉及新增地方政府债务。报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

### 三、国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（22 电力 Y2）

发行人承诺债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于普通住宅房地产业务，承诺本期公司债券发行不涉及新增地方政府债务。报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

### 四、国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（23 电力 Y1）

发行人承诺债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于普通住宅房地产业务，承诺本期公司债券发行不涉及新增地方政府债务。报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

除此之外，其余公司债券募集说明书中不涉及关于募集资金使用方面的特别承诺。

## 第十四节 永续期公司债券特殊发行事项

### 一、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）

|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 188504.SH                                                                                                               |
| 债券简称           | 21 电力 Y1                                                                                                                |
| 债券余额           | 20.00 亿元                                                                                                                |
| 续期情况           | 未触发                                                                                                                     |
| 利率跳升情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 利息递延情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 强制付息情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会[2014]13 号）等相关规定，发行人仍将“21 电力 Y1”会计处理上分类为权益工具。 |

### 二、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）

|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 188633.SH                                                                                                               |
| 债券简称           | 21 电力 Y2                                                                                                                |
| 债券余额           | 10.00 亿元                                                                                                                |
| 续期情况           | 未触发                                                                                                                     |
| 利率跳升情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 利息递延情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 强制付息情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会[2014]13 号）等相关规定，发行人仍将“21 电力 Y2”会计处理上分类为权益工具。 |

### 三、国投电力控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）

|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 188968.SH                                                                                                               |
| 债券简称           | 21 电力 Y3                                                                                                                |
| 债券余额           | 10.00 亿元                                                                                                                |
| 续期情况           | 未触发                                                                                                                     |
| 利率跳升情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 利息递延情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 强制付息情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会[2014]13 号）等相关规定，发行人仍将“21 电力 Y3”会计处理上分类为权益工具。 |

### 四、国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公

### 司债券（第一期）

|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 138581.SH                                                                                                               |
| 债券简称           | 22 电力 Y2                                                                                                                |
| 债券余额           | 12.00 亿元                                                                                                                |
| 续期情况           | 未触发                                                                                                                     |
| 利率跳升情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 利息递延情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 强制付息情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会[2014]13 号）等相关规定，发行人仍将“22 电力 Y2”会计处理上分类为权益工具。 |

### 五、国投电力控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）

|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 115410.SH                                                                                                               |
| 债券简称           | 23 电力 Y1                                                                                                                |
| 债券余额           | 5.00 亿元                                                                                                                 |
| 续期情况           | 未触发                                                                                                                     |
| 利率跳升情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 利息递延情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 强制付息情况         | 未触发                                                                                                                     |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会[2014]13 号）等相关规定，发行人仍将“22 电力 Y2”会计处理上分类为权益工具。 |

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《国投电力控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告  
(2023 年度)》之盖章页)



2024 年 6 月 18 日