



甘肃电投能源发展股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2015 年度)

债券受托管理人



华龙证券股份有限公司  
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

住所：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号

二〇一六年五月

## 目 录

重要声明 .....	2
重大风险提示 .....	3
<b>第一节 公司债券概况</b> .....	4
一、债券名称.....	4
二、核准文件和核准规模.....	4
三、债券简称及上市代码.....	4
四、发行主体.....	4
五、债券期限.....	4
六、发行规模.....	4
七、票面金额及发行价格.....	4
八、债券利率.....	4
九、计息方式和还本付息方式.....	4
（一）还本付息方式.....	5
（二）起息日.....	5
（三）付息日.....	5
（四）兑付日.....	5
十、担保情况.....	5
十一、信用级别.....	5
十二、债券受托管理人.....	5
十三、募集资金用途.....	5
十四、本期债券上市情况.....	5
<b>第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况</b> .....	7
一、发行人基本情况.....	7
（一）基本情况.....	7
（二）主营业务.....	7
二、发行人 2015 年度经营情况.....	7
三、发行人 2015 年度财务状况.....	8
<b>第三节 发行人募集资金使用情况</b> .....	10
一、本期债券募集资金情况.....	10
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	10
<b>第四节 本期债券担保情况</b> .....	11
<b>第五节 债券持有人会议召开情况</b> .....	12
<b>第六节 本期债券利息偿付情况</b> .....	13
<b>第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况</b> .....	14
<b>第八节 本期债券跟踪评级情况</b> .....	15
<b>第九节 其他事项</b> .....	16
一、对外担保情况.....	16
二、重大未决诉讼或仲裁事项.....	16
三、相关当事人.....	16

## 重要声明

华龙证券股份有限公司(以下简称“华龙证券”)编制本报告的内容及信息均来源于甘肃电投能源发展股份有限公司(以下简称“甘肃电投”、“发行人”或“公司”)对外公布的甘肃电投能源发展股份有限公司2015年度报告等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。华龙证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证,也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜做出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为华龙证券所作的承诺或声明。在任何情况下,投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为,华龙证券不承担任何责任。

## 重大风险提示

2015 年，公司实现营业收入 13.26 亿元，同比下降 9.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 3244.33 万元，同比下降 83.64%。截止报告期末，公司总资产 133.93 亿元，同比减少 1.68%。2015 年度，受气候变化及降雨量减少影响，公司所属电站所在洮河、黄河、白龙江等流域来水量与上年同期相比偏枯，发电量相应同比减少。债券受托管理人将对公司未来经营情况和偿债能力保持关注。

## 第一节 公司债券概况

### 一、债券名称

甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年度公司债券（以下简称“本期债券”）

### 二、核准文件和核准规模

本期债券于 2015 年 6 月 24 日经中国证监会“证监许可[2015]1351 号”文核准公开发行，核准规模为不超过人民币 7 亿元。

### 三、债券简称及上市代码

甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年度公司债券简称为“15 甘电债”，上市代码为“112259”。

### 四、发行主体

本期债券的发行主体为甘肃电投能源发展股份有限公司。

### 五、债券期限

本期债券的期限为 5 年。

### 六、发行规模

本期债券的发行规模为人民币 7 亿元，一次性发行。

### 七、票面金额及发行价格

本期债券面值 100 元，按面值发行。

### 八、债券利率

本期债券票面利率为 4.23%。

### 九、计息方式和还本付息方式

### （一）还本付息方式

本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

### （二）起息日

2015 年 9 月 10 日

### （三）付息日

2016 年至 2020 年每年的 9 月 10 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

### （四）兑付日

本期债券的兑付日期为 2020 年 9 月 10 日。

## 十、担保情况

本期债券由甘肃省国有资产投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 十一、信用级别

根据大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）2015 年 5 月 19 日出具的《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

## 十二、债券受托管理人

本期债券的债券受托管理人为华龙证券股份有限公司。

## 十三、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款，调整公司债务结构，补充公司流动资金。

## 十四、本期债券上市情况

经深圳证券交易所“深证上[2015]445 号”文同意，本期债券于 2015 年 10

月 21 日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称“15 甘电债”，上市代码为“112259”。本次债券上市前后，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的证券登记证明，本期债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## 第二节 发行人2015年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

#### （一）基本情况

中文名称：甘肃电投能源发展股份有限公司

英文名称：GEPIC Energy Development Co., Ltd.

注册地址：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号甘肃投资集团大厦

股票简称：甘肃电投

股票代码：000791

股票上市地：深圳证券交易所

法定代表人：李宁平

公司成立日期：1997 年 9 月 23 日

公司上市日期：1997 年 10 月 14 日

董事会秘书：寇世民

电话：0931-8378559

传真：0931-8378560

邮政编码：730046

经营范围：以水力发电为主的可再生能源、新能源的投资开发、高科技研发、生产经营及相关信息咨询服务。

#### （二）主营业务

公司主营水力发电业务，主要产品为电力。水力发电业务长期业绩受经济周期影响较小，短期业绩受流域河流来水波动影响。公司权益水电装机在甘肃省具有一定的规模优势，公司已发电权益水电装机容量 176.47 万千瓦，位居全省第一。

### 二、发行人 2015 年度经营情况



2015 年，公司实现营业收入 13.26 亿元，同比下降 9.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 3244.33 万元，同比下降 83.64%。截止报告期末，公司总资产 133.93 亿元，同比减少 1.68%；归属于上市公司股东的所有者权益 36.43 亿元。

公司积极应对气候变化及降雨量减少，努力提升公司经营业绩，在建项目有序推进。2015 年，受气候变化和降雨量的影响，公司所属电站所在洮河、黄河、白龙江等流域的来水量与上年同期相比偏枯，发电量相应同比减少。公司控股子公司所属电站本报告期实现发电量 57.15 亿千瓦时，同比减少 5.3 亿千瓦时；公司实现营业收入 13.26 亿元，同比下降 9.66%。本报告期内，公司积极应对气候变化及降雨量减少的情况，持续关注各子公司生产经营情况，各子公司积极优化电站调度、重点推进经济运行，千方百计争取多发电量，提高公司发电收入。

公司下属项目公司紧紧围绕“安全管控、质量管理、投资控制、工程进度”四条主线，取得良好的效果。公司稳步推进项目建设工作，切实加强组织管理，及时优化设计方案，严格强化防汛措施，神树水电站等在建项目有序推进。截止本报告期末，公司总资产 133.93 亿元，已发电权益装机容量 176.47 万千瓦。

公司水力发电业务具有长期业绩受经济周期影响较小、短期业绩受流域河流来水波动影响的特点，河流来水量受气候变化和降雨的影响，公司电站所在河流域丰水期通常为 6-10 月，丰水期发电量、发电收入占全年的比重最大。2016 年，公司将继续采取电站科学合理、优化运行的措施，枯水期争发电量、丰水期抢发电量，并不断创新融资手段，增强抗风险能力，提高经营效益。

### 三、发行人 2015 年度财务状况

单位：人民币元

项目	本年比上年增加	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	-9.66%	1,325,624,600.11	1,467,381,591.29	1,600,676,735.83
归属于上市公司股东的净利润	-83.64%	32,443,274.06	198,306,511.71	327,922,379.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-83.43%	32,852,429.78	198,298,129.85	330,028,892.26
经营活动产生的现金流量净额	-4.31%	877,937,820.06	917,477,544.38	1,270,492,742.69

基本每股收益 (元/股)	-83.65%	0.0449	0.2746	0.4541
稀释每股收益 (元/股)	-83.65%	0.0449	0.2746	0.4541
加权平均 净资产收益率	-4.64%	0.89%	5.53%	9.70%
<b>项目</b>	<b>本年比 上年增加</b>	<b>2015.12.31</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2013.12.31</b>
总资产	-1.68%	13,393,114,772.29	13,621,460,305.14	13,179,413,472.49
归属于上市公司 股东的净资产	-0.20%	3,642,568,296.57	3,649,843,707.00	3,517,252,536.45

### 第三节 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期债券募集资金情况

本期债券于2015年6月24日经中国证监会“证监许可[2015]1351号”文核准公开发行，核准规模为不超过人民币7亿元。

本期债券合计发行人民币7亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2015年9月15日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上及网下发行认购资金到位情况出具了编号为“瑞华验字[2015]62040004号”、“瑞华验字[2015]62040005号”验资报告。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况出具了编号为“瑞华验字[2015]62040006号”验资报告。

#### 二、本期债券募集资金实际使用情况

根据《甘肃电投能源发展股份有限公司2015年度公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款，调整公司债务结构，补充公司流动资金。

截至本债券受托管理事务报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

## 第四节 本期债券担保情况

本期债券由甘肃省国有资产投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 第五节 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第六节 本期债券利息偿付情况

15 甘电债于 2015 年 9 月 10 日起息，截至本报告出具之日，尚未到第一次付息日。

## 第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动，为寇世民。

## 第八节 本期债券跟踪评级情况

根据大公国际于2015年5月19日公布的《甘肃电投能源发展股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用等级为AA，债券信用等级为AAA。

2016年5月27日，大公国际出具《甘肃电投能源发展股份有限公司主体与相关债项2016年度跟踪评级报告》，公司主体信用等级为AA，债券信用等级为AAA。

大公国际将在本期债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。



## 第九节 其他事项

### 一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。截至 2015 年 12 月 31 日，发行人存在为下列控股子公司提供担保的情况：

被担保人	实际发生日期	担保金额（万元）	保证期间	是否履行完毕
洮河公司	2015.11.09	20,000	一年	否
九甸峡公司	2015.11.09	8,000	一年	否
炳灵公司	2015.11.09	8,000	一年	否
西兴公司	2015.11.09	9,000	一年	否
双冠公司	2015.11.09	4,000	一年	否
大容公司	2015.12.11	6,000	一年	否

### 二、重大未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在对其财务情况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### 三、相关当事人

报告期内，本期债券的债券受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《甘肃电投能源发展股份有限公司公司债券受托管理事务报告》（2015 年度）之盖章页）

债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

2016 年 5 月 27 日