



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
(2016 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

二〇一七年五月

目 录

重要声明	2
重大风险提示	3
第一节 公司债券概况.....	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
第二节 发行人 2016 年度经营和财务状况.....	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 2016 年度经营情况.....	8
三、发行人 2016 年度财务状况.....	9
第三节 发行人募集资金使用情况.....	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
第四节 本期债券担保情况.....	11
第五节 债券持有人会议召开情况.....	12
第六节 本期债券利息偿付情况.....	13
第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况.....	14
第八节 本期债券跟踪评级情况.....	15
第九节 其他事项	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2016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

一、2016 年，公司实现营业收入 15.92 亿元，同比下降 15.36%；实现归属于上市公司股东的净利润-1.07 亿元，同比下降 529.90%。截止报告期末，公司总资产 189.30 亿元，同比下降 3.32%；归属于上市公司股东的所有者权益 49.97 亿元，同比增加 26.63%。受来水偏枯及弃风限电等影响，公司 2016 年营业收入同比下降 15.36%；实现归属于上市公司股东的净利润同比下降 529.90%。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。

二、因公司 2016 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为负值，根据《关于发布〈深圳证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）〉的通知》（深证上〔2015〕239 号）（以下简称“债券上市规则”）第 2.3 条的规定对公司债券交易实行投资者适当性管理，仅限合格投资者可以买入本债券，原持有债券的公众投资者可以选择持有到期或者卖出债券。

《公司债券发行与交易管理办法》《深圳证券交易所关于公开发行公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》等规定的合格投资者可以参与全部公开发行的公司债券的认购及交易，公众投资者仅可以参与符合《债券上市规则》第 2.2 条规定债券的认购及交易。

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2016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、风力发电和光伏发电，主要产品为电力。经营模式是在水电站、风力发电场、光伏发电场(发电设备)及相关输变电设施设备建成之后，控制、维护、检修并将发电站(场)所发电量送入电网公司指定的配电网点，实现电量交割。水力发电、风力发电、光伏发电业务除受河流流域来水、风力及太阳能资源波动等自然因素影响，还受国家支持新能源的相关政策发生变化、电力改革的持续深入、电网调度的安排以及宏观经济波动导致的电力消纳能力变化等因素影响。公司已发电权益装机容量为 266.88 万千瓦时，其中，已发电水电权益装机容量 176.47 万千瓦，位居甘肃省第一。

二、发行人 2016 年度经营情况

2016 年，公司实现营业收入 15.92 亿元，同比下降 15.36%；实现归属于上市公司股东的净利润-1.07 亿元，同比下降 529.90%。截止报告期末，公司总资产 189.30 亿元，同比下降 3.32%；归属于上市公司股东的所有者权益 49.97 亿元，同比增加 26.63%。

1、非公开发行股票工作已于报告期内完成，公司总资产及净资产增加。2016 年上半年，公司积极推进非公开发行股票后续工作，于 2016 年 2 月完成新增股份的发行工作，新增股份于 2016 年 3 月 10 日登记完成并在深圳证券交易所上市。2016 年 4 月 7 日，本次非公开发行收购资产酒汇风电股权过户的工商变更登记手续已完成。截至 2016 年末，公司总资产为 189.30 亿元，同比下降 3.32%，归属于上市公司股东的净资产为 49.97 亿元，同比增加 26.63%，总股本为 971,126,200 股。

2、受来水偏枯及弃风限电等影响，公司营业收入及净利润同比下降。根据各子公司对流域来水量的统计数据，2016 年黄河流域、洮河流域、白龙江流域来水量同比下降分别为 17.05%、4.67%、16.77%。受来水偏枯影响，公司 2016 年度水力发电发电量为 53.82 亿千瓦时，同比下降 5.89%。根据国家能源局西北监管局《2016 年西北区域新能源并网运行情况通报》，甘肃省 2016 年度弃风率、弃光率分别达到 43.11%、30.45%，公司 2016 年度风力发电发电量为 7.58 亿千瓦时，同比下降 18.58%。其中，5.02 亿千瓦时为参与市场交易电量，电价低于全额收购电价。受上述情况影响，公司 2016 年营业收入同比下降 15.36%；实现归属于上市公司股东的净利润同比下降 529.90%。

3、报告期内公司其他主要事项。报告期内，全国及甘肃省发电装机增速大于全社会用电量增速，电力行业总体呈现供大于求的状况，同时，公司面临电站所处河流流域来水偏枯等不利情况。为有效应对气候变化及来水偏枯等影响，公司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，推进经济运行，争取多发电量。为提高风力发电、光伏发电上网电量，减少弃风弃光率，公司子公司积极参与市场交易，加大大用户直供等电力销售力度。报告期内，公司在建神树水电站首部枢纽主体完工，具备下闸蓄水条件；引水隧洞全线贯通，混凝土

衬砌完成 80%；发电厂房工程主体完工；机电设备安装全部完成，已进入调试阶段，在建项目有序推进。

三、发行人 2016 年度财务状况

单位：人民币元

项目	本年比上年增加	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	-15.36%	1,591,536,891.26	1,880,428,765.77	1,919,435,682.59
归属于上市公司股东的净利润	-529.90%	-106,740,517.19	24,828,885.84	165,709,122.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-334.46%	-77,026,894.77	32,852,429.78	198,298,129.85
经营活动产生的现金流量净额	-27.86%	1,027,839,219.74	1,424,725,284.63	1,695,483,944.33
基本每股收益（元/股）	-471.38%	-0.1129	0.0304	0.2032
稀释每股收益（元/股）	-471.38%	-0.1129	0.0304	0.2032
加权平均净资产收益率	-2.88%	-2.20%	0.68%	4.18%
项目	本年比上年增加	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
总资产	-3.32%	18,930,407,553.82	19,580,568,413.57	19,404,010,379.73
归属于上市公司股东的净资产	26.63%	4,997,450,482.81	3,946,625,007.67	3,961,514,806.32

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

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

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

二、本期债券募集资金实际使用情况

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

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

第四节 本期债券担保情况

本期债券由甘肃省国有资产投资集团有限公司（以下简称“甘肃国投”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

甘肃国投是甘肃省人民政府进行国有资本经营管理的投资经营主体，业务范围涉及有色金属、农业和电力等领域，拥有较为明显的规模、技术、品牌、区域专营等优势，在甘肃省国有经济中保持着重要的地位。

经大公国际资信评估有限公司出具的甘肃省国有资产投资集团有限公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告综合评定，甘肃国投主体长期信用等级为 AAA。大公国际资信评估有限公司将持续跟踪关注甘肃国投外部经营环境变化、财务状况变化等因素，并更新评级结果。

根据甘肃省国有资产投资集团有限公司 2016 年度经审计的合并财务报告，截止 2016 年 12 月 31 日，甘肃国投资产总额 2571.38 亿元，负债总额 1636.63 亿元，所有者权益合计 934.75 亿元，其中归属于母公司的所有者权益合计 626.16 亿元。2016 年度，甘肃国投实现营业总收入 2028.67 亿元，净利润-47.58 亿元，其中归属于母公司的所有者净利润-27.5 亿元；经营活动产生的现金流量净额为 170.12 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-95.49 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为-33.16 亿元，现金及现金等价物净增加额为 43.31 亿元。

截止本受托管理事务报告出具日，保证人甘肃国投经营情况、财务状况和资产质量良好，未发生影响其代偿能力的重大不利变化。担保人仍具备为本期债券提供较强的担保实力。

第五节 债券持有人会议召开情况

2016 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六节 本期债券利息偿付情况

15 甘电债于 2015 年 9 月 10 日起息。

公司于 2016 年 9 月 6 日按要求正式披露了《甘肃电投能源发展股份有限公司 2015 年公司债券 2016 年付息公告》，向投资者公告本期债券于 2016 年 9 月 12 日支付 2015 年 9 月 10 日至 2016 年 9 月 9 日期间的利息。

截至本报告出具日，发行人已按时完成本期公司债券第一个计息年度的付息工作。

第七节 与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动，为寇世民。

第八节 本期债券跟踪评级情况

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

2017年5月24日，大公国际出具《甘肃电投能源发展股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》，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 2016 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
大容公司	2016.09.24	27,000	十年	否
九甸峡公司	2016.11.16	15,000	八年	否
洮河公司	2016.11.16	30,000	八年	否

二、重大未决诉讼或仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

公司于 2016 年 10 月 11 日披露了《关于子公司作为第三人涉及诉讼的公告》、于 2016 年 11 月 15 日披露了《关于子公司涉及诉讼的公告》、于 2017 年 1 月 24 日披露了《关于子公司涉及诉讼判决的公告》，涉案金额为案件受理费 701,800 元，详情请阅读公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。其他诉讼为子公司涉及诉讼共 10 笔，涉案总金额 611.6654 万元，预计总负债 0 万元。

三、相关当事人

报告期内，本期债券的债券受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《甘肃电投能源发展股份有限公司公司债券受托管理事务报告》（2016 年度）之盖章页）

债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

2017 年 5 月 25 日