



中国国电
CHINA GUODIAN

国电电力发展股份有限公司
GD POWER DEVELOPMENT CO., LTD.

国电电力发展股份有限公司
2014 年公司债券（第一期）
受托管理事务年度报告
（2014 年度）

债券受托管理人： 华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

2015 年 5 月

目 录

重要提示	1
第一章 本期债券概况	2
第二章 发行人 2014 年度经营和财务状况	3
第三章 募集资金使用情况	6
第四章 本期债券付息情况	7
第五章 债券持有人会议召开情况	8
第六章 本期债券跟踪评级情况	9
第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况	10
第八章 其他事项	11

重要提示

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）编制本报告的内容及信息均来源于国电电力发展股份有限公司（以下简称“国电电力”或“发行人”）对外公布的《国电电力发展股份有限公司2014年年度报告》等相关公开信息披露文件、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。华泰联合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、准确性和完整性做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泰联合所作的承诺或声明。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，华泰联合不承担任何责任。

第一章 本期债券概况

一、债券名称：国电电力发展股份有限公司2014年公司债券（第一期）。

二、债券代码及简称：证券代码为122324，证券简称为“14国电01”。

三、债券品种及期限：本期债券为固定利率债券，期限为3年。

四、发行规模：15亿元。

五、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为5.10%。

六、发行日：2014年9月15日。

七、付息日：2015年至2017年每年的9月15日为上一个计息年度的付息日。
如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

八、兑付日：2017年9月15日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

九、还本付息的期限和方式：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一起支付。还本付息将按照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登记机构的相关规定办理。

十、担保人及担保方式：本期债券无担保。

十一、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

十二、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

第二章 发行人 2014 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

法定名称： 国电电力发展股份有限公司

英文名称： GD POWER DEVELOPMENT CO., LTD.

住所： 辽宁省大连经济技术开发区黄海西路 4 号

办公地址： 北京市朝阳区安慧北里安园 19 号楼

股票上市地： 上海证券交易所

股票简称： 国电电力

股票代码： 600795

法定代表人： 陈飞虎

成立时间： 1992 年 12 月 31 日

注册资本： 人民币 19,650,397,845 元

经营范围： 电力、热力生产、销售；煤炭销售；电网经营；新能源项目、高新技术、环保产业的开发与应用；信息咨询；电力技术开发咨询、技术服务；写字楼及场地出租（以下限分支机构）发、输、变电设备检修、维护；通讯业务；水处理及销售。

二、发行人2014年度经营状况

发行人是中国五大发电集团之一中国国电集团公司下属的骨干发电企业，是国内最大的电力上市公司之一，以发电业务为主业。近年来，通过加快结构调整，公司现已形成以火力发电为主，风电、水电、太阳能发电等清洁能源快速发展的发电主业架构，同时通过参股等方式积极涉足金融、煤炭、煤化工、铁路等相关产业，形成了多产业协同发展的良性态势。公司的产品以电力产品为主，辅以热力、煤炭和化工产品。公司及子公司发电业务分布于东北、华北、华东、

华南、西南、西北的25个省、市、自治区。

2014年，公司实现营业收入614.75亿元，归属于母公司所有者的净利润60.75亿元。截止2014年底，公司控股装机规模达到4083.60万千瓦。2014年，公司新增发电装机容量33.57万千瓦。公司全资及控股各运行发电企业累计完成发电量1790.22亿千瓦时，上网电量1698.22亿千瓦时。

三、发行人2014年度财务状况

根据发行人2014年年度报告，截至2014年12月31日，发行人资产总计为246,253,096,773.70元，负债合计为180,486,728,059.28元，归属于母公司所有者权益合计为47,152,725,294.57元。2014年，发行人实现营业收入61,474,849,059.71元，利润总额11,661,741,947.28元，归属于母公司所有者的净利润6,074,547,847.99元。

发行人2014年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	246,253,096,773.70	244,904,134,949.00
负债合计	180,486,728,059.28	186,186,981,803.91
归属于母公司所有者权益合计	47,152,725,294.57	38,324,380,570.02
所有者权益合计	65,766,368,714.42	58,717,153,145.09

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2014年	2013年
营业收入	61,474,849,059.71	66,306,847,585.43
营业成本	44,090,731,728.58	48,588,259,356.54
营业利润	11,128,670,428.16	11,079,054,472.08
利润总额	11,661,741,947.28	11,099,009,257.54
净利润	9,111,329,365.85	9,213,656,046.46
归属于母公司所有者的净利润	6,074,547,847.99	6,279,156,091.94

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	22,713,421,309.42	23,200,014,234.15
投资活动产生的现金流量净额	-18,532,176,642.77	-26,375,994,168.65
筹资活动产生的现金流量净额	-4,485,610,209.12	-119,996,481.42
现金及现金等价物净增加额	-303,158,368.14	-3,296,383,814.61
期末现金及现金等价物余额	2,262,563,760.57	2,565,722,128.71

第三章 募集资金使用情况

本期公司债券发行共募集资金15亿元（扣除发行费用前）。根据公开披露的《国电电力发展股份有限公司公开发行2014年公司债券（第一期）》，本期债券募集资金全部用于补充营运资金。

截至本报告出具日，发行人已将募集资金全部用于补充营运资金。

第四章 本期债券付息情况

2015年至2017年每年的9月15日为本期债券上一个计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。每次付息款项不另计利息。

本期债券的第一个付息日为2015年9月15日，目前本期债券尚未付息。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司于2015年4月29日出具的《国电电力发展股份有限公司2012年第一期、第二期、2014年第一期公司债券跟踪评级报告》，大公国际资信评估有限公司通过对国电电力主体长期信用状况和发行的2014年公司债券进行跟踪评级，确定：

国电电力主体长期信用等级为AAA。

国电电力发行的“14国电01”信用等级为AAA。

第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至本报告出具之日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

截至本报告出具之日，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

（此页无正文，为《国电电力发展股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）受托管理事务年度报告（2014 年度）》盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

2015 年 5 月 14 日

