

华电福新能源股份有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、经济周期性波动的风险

电力企业盈利水平与经济周期波动相关性较高，下游重工业和制造业的用电需求和发电企业自身的上网电量是决定发电企业盈利的重要因素。如果未来经济发展放缓或出现衰退，电力需求相应减少，则可能对公司的盈利能力产生不利影响。公司所处的福建省是我国经济较发达地区，对经济周期波动的影响较为敏感，可能给公司带来一定的经营风险。

四、新建项目及项目运营的风险

电力行业是资本密集型行业，公司待建的项目具有投资额较大、建设期较长等特点。在项目的建设期间，如出现原材料价格、资金成本、劳动力成本上涨，或者遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故或政府政策、利率政策的改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致项目总成本的上升，使项目的风险加大。同时，机组的运营也需要较高的维护成本和操作人员技术水平要求。如建设和运营过程中遭遇突发事件或资金、人员短缺，公司生产经营将受到影响。

本公司面临的风险因素与公司债半年度报告及最新一期公司债券募集说明书无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	14
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	17
五、 报告期内持有人会议召开情况	17
六、 受托管理人履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 公司本年度新增重大投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	20
一、 财务报告审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 主要会计数据和财务指标	23
四、 资产情况	25
五、 负债情况	26
六、 利润及其他损益来源情况	27
七、 对外担保情况	27
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
三、 关于司法机关调查事项	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	27
五、 其他重大事项的信息披露	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29
财务报表	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	44

释义

华电福新、公司、本公司或发行人	指	华电福新能源股份有限公司
瑞银证券	指	瑞银证券有限责任公司
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
瑞信方正	指	瑞信方正证券有限责任公司
信用评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
安永、审计机构	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上证所的营业日
华电集团	指	中国华电集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
H股	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的在香港联交所上市的外资股，以港币认购及交易
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
报告期末	指	2018年12月31日
控股装机容量	指	包括发行人合并财务报表内全面合并的子公司的总装机容量，按被全面合并的子公司装机容量的100%计算
兆瓦	指	能源单位，1兆瓦=1,000千瓦。发电厂装机容量通常以兆瓦表示
吉瓦	指	能源单位，1吉瓦=1,000兆瓦

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	华电福新能源股份有限公司
中文简称	华电福新
外文名称（如有）	HuadianFuxinEnergyCorporationLimited
外文缩写（如有）	
法定代表人	黄少雄
注册地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 231 号前田大厦 20 层
办公地址	北京市西城区宣武门内大街 2 号华电大厦 B 座
办公地址的邮政编码	100031
公司网址	http://www.hdfx.com.cn
电子信箱	zqb@hdfx.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	孙涛
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	中国北京市西城区宣武门内大街 2 号华电大厦 B 座
电话	010-83567500
传真	010-83567307
电子信箱	tao-sun@hdfx.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com
年度报告备置地	中国北京市西城区宣武门内大街 2 号华电大厦 B 座

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国华电集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，本公司未发生控股股东、实际控制人变更的情况。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

- 1、2018年6月28日，由于个人工作变动的的原因，侯佳伟先生辞任本公司监事职位。
- 2、2018年3月12日，由于个人工作变动的的原因，闫仲军先生辞任本公司职工监事职位。
- 3、经本公司于2018年3月12日举行的职工代表大会选举赖甲星先生为本公司职工监事，任期自二零一八年三月十二日至本公司第三届监事会任期届满为止。
- 4、经2018年6月28日举行的2017年股东周年特别大会投票表决：考虑及批准委任徐磊先生为本公司监事。
- 5、2018年6月29日，公司董事会宣布，鉴于个人工作调动的的原因，李一男先生已辞任本公司非执行董事及审核与风险管理委员会成员，该等辞任将于本公司召开股东大会通过新任董事候选人的日期起生效，在此之前李一男先生将继续履行本公司上述职务。
- 6、2018年11月26日，公司董事会宣布，同意聘任孙涛先生为本公司第三届董事会的董事会秘书，自2018年11月26日起生效，其任期与该届董事会任期一致。
- 7、经2018年12月28日举行的2018年第一次股东特别大会投票表决：考虑及授权委任师重光先生为非执行董事。
- 8、2018年2月6日，经第三届董事会第八次会议审议并聘任林文彪先生为本公司副总经理。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
签字会计师姓名（如有）	张思伟、杨青

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122248
债券简称	13福新02
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
联系人	贾巍巍
联系电话	010-58328888

债券代码	136710、136810、136811
债券简称	16福新01、16福新02、16福新03
名称	华泰联合证券有限责任公司

办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层
联系人	杨帆、赵华夏
联系电话	010-56839300

债券代码	143936、143995、143996
债券简称	17 福新 Y1、18 福新 Y1、18 福新 Y2
名称	瑞信方正证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 12-15 层
联系人	林森、张海滨、王宏泰
联系电话	010-66538666

（三）资信评级机构

债券代码	122248、136710、136810、136811、143936、143995、143996
债券简称	13 福新 02、16 福新 01、16 福新 02、16 福新 03、17 福新 Y1、18 福新 Y1、18 福新 Y2
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

七、中介机构变更情况

相关债项：13 福新 02；16 福新 01；16 福新 02；16 福新 03；17 福新 Y1；18 福新 Y1；18 福新 Y2

本公司于 2018 年 6 月 28 日发布公告，拟变更年度会计师事务所，由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。由于本公司控股股东中国华电集团有限公司为国有资产监督管理委员会（“国资委”）监管的中央企业。根据国资委和财政部的相关规定，对会计师事务所连续承担同一家中央财务决算审计业务超过一定年限的，应予以更换。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）向本公司提供的审计服务的年期已达规定的年限。此次变更已履行了公司内部董事会决议和股东批复的流程。根据债券持有人会议规则，变更不需要债券持有人会议同意。目前，变更已经完成交接。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	122248
2、债券简称	13 福新 02
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司 2013 年公司债券
4、发行日	2013 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 3 月 25 日

8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.30
10、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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。付息日为2014年至2023年每年的3月25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个交易日）；本金兑付日为2023年3月25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）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136710
2、债券简称	16福新01
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年9月21日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月21日
7、到期日	2021年9月21日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	2.97
10、还本付息方式	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的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。2017年至2021年每年的9月21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个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月21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）。本期债券的兑付日为2021年9月21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）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年的9月21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）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。

1、债券代码	136810
2、债券简称	16 福新 02
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2016 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 2 日
7、到期日	2021 年 11 月 2 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的利率(%)	3.02
10、还本付息方式	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的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。2017 年至 2021 年每年的 11 月 2 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 11 月 2 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）。本期债券的兑付日为 2021 年 11 月 2 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）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年的 11 月 2 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）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。

1、债券代码	136811
2、债券简称	16 福新 03
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2016 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 2 日
7、到期日	2023 年 11 月 2 日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	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的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。2017 年至 2023 年每年的 11 月 2 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 11 月 2 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）。本期债券的兑付日为 2023 年 11 月 2 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）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2021 年的 11 月 2 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）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。

1、债券代码	143936
2、债券简称	17福新Y1
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司公开发行2017年可续期公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2017年11月6日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020年11月6日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券本息支付将按照上交所和债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。 （注：17福新Y1为可续期公司债券，基础期限为3年，以每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品种债券期限延长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，在发行人行使续期选择权的情况下本期债券没有固定到期日。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（如遇非交易日，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））

1、债券代码	143995
2、债券简称	18福新Y1
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018年8月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021年8月7日

8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券本息支付将按照上交所和债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。 （注：18福新Y1为可续期公司债券，基础期限为3年，以每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品种债券期限延长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，在发行人行使续期选择权的情况下本期债券没有固定到期日。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（如遇非交易日，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）。）

1、债券代码	143996
2、债券简称	18福新Y2
3、债券名称	华电福新能源股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2018年8月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023年8月7日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券本息支付将按照上交所和债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内按时完成付息工作，不存在未付息、兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券报告期内未涉及特殊条款的触发。 （注：18福新Y2为永续期公司债券，基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周末到期全额兑付本品种债券，在发行人行使续期选择权的情况下本期债券没有固定到期日。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（如遇非交易日，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）。）

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122248

债券简称	13福新02
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 6亿元（占30%）用于调整债务结构、置换银行贷款；剩余14亿元（占70%）用于补充流动资金，改善资金状况。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136710

债券简称	16福新01
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。

募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 偿还有息负债和补充营运资金。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136810

债券简称	16 福新 02
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	9
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 偿还有息负债和补充营运资金。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136811

债券简称	16 福新 03
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 偿还有息负债和补充营运资金。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143936

债券简称	17 福新 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 偿还银行贷款以及补充公司流动资金。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143995、143996

债券简称	18 福新 Y1、18 福新 Y2
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额： 偿还银行贷款以及补充公司流动资金。 使用情况： 募集资金均按照募集说明书约定的用途规范使用。 履行程序： 募集资金使用履行的程序权限分为审核、复核、审批，由资产部填写付款申请，资产部负责人审核，财务部复核，直至分管公司领导、总经理、董事长审批后办理。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122248、136710、136810、136811、143936、143995、143996
债券简称	13 福新 02、16 福新 01、16 福新 02、16 福新 03、17 福新 Y1、18 福新 Y1、18 福新 Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com ）
评级结论（主体）	AAA

评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司均按照募集说明书的相关约定执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，公司未发生召开持有人会议的情况。

六、受托管理人履职情况

瑞银证券作为“13福新02”的受托管理人，华泰联合证券作为“16福新01”、“16福新02”和“16福新03”的受托管理人，瑞信方正证券作为“17福新Y1”、“18福新Y1”和“18福新Y2”的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
水电	16.93	11.19	34%	9%	25.57	11.31	56%	15%
风电	70.83	32.49	54%	39%	64.14	28.99	55%	38%
煤电	61.16	55.84	9%	34%	49.14	44.46	10%	29%
太阳能	12.32	5.10	59%	7%	10.94	3.88	65%	7%
天然气	19.64	18.32	7%	10%	15.90	13.94	12%	10%
其他	1.61	3.35	-108%	1%	1.89	4.86	-157%	1%
合计	182.49	126.30	31%	-	167.57	107.43	36%	-

（1）风电业务

2018年，公司新增投产风电项目控股装机容量294.7兆瓦，风电总发电量16,869,057.5兆瓦时，同比增长14.3%，平均上网电价（不含税）为人民币430.2元/兆瓦时，同比下降人民币15.6元/兆瓦时，同比降低3.5%。风电平均利用小时数为2,128小时，同比增长9.7%。

（2）太阳能业务

截至报告期末，公司太阳能发电控股装机容量1,155.6兆瓦。2018年度，公司太阳能发电业务总发电量1,613,383.0兆瓦时，平均上网电价（不含税）为人民币804.3元/兆瓦时，同比下降人民币33.0元/兆瓦时，同比降低3.9%。太阳能发电平均利用小时数1,395小时，同比增长4.8%。

（3）水电业务

截至报告期末，公司水电控股装机容量2,607.9兆瓦，新增投产100兆瓦，在建容量1,200兆瓦。2018年度，公司水电总发电量5,790,818.4兆瓦时，同比减少36.4%；平均上网电价（不含税）人民币288.6元/兆瓦时，同比提高人民币3.9元/兆瓦时，同比提高1.4%。

2018年，福建区域来水特枯，七大龙头水库本年累计来水量116.94亿立方米，与去年同比降低38.2%，与多年平均相比降低42.5%。水电板块克服年初水库蓄能电量低和来水特枯的不利条件，科学安排龙头水库回蓄，水库蓄能电量从年初25.9万兆瓦时提升到40万兆瓦时以上；同时，公司通过精心优化流域电站调度，提高水能利用率，实现利用小时2,311小时，比福建省统调水电利用小时高15小时。

（4）煤电业务

2018年度，公司煤电总发电量17,513,697.9兆瓦时，同比增加16.6%，煤电平均利用小时数4,865小时，同比增长16.6%；供电煤耗306.8克/千瓦时，同比下降0.13%；平均上网电价（不含税）为人民币343.3元/兆瓦时，同比提高人民币16.9元/兆瓦时，同比提高5.2%。在报告期内受国内煤价高位运行和进口煤炭总量受限的影响，公司煤电企业入厂标准煤平均单价（不含税）人民币788.1元/吨，同比增加人民币43.5元/吨，上升5.8%。

（5）天然气（分布式）发电业务及其他

截至报告期末，公司天然气（分布式）发电项目已投产控股装机容量902.6兆瓦。2018年度，公司天然气发电项目新增投产控股装机容量349.4兆瓦。在建项目控股装机容量1,617.4兆瓦。

截至报告期末，公司持有福清核电39%及三门核电有限公司10%的股权。福清核电一至四号机组运营良好；于2018年9月、11月，三门核电一至二号机组相继投入商业运营。

截至报告期末，公司还拥有两个运营中的生物质能源发电项目，控股装机容量25.3兆瓦。

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力销售	173.45	118.59	32%	7%	16%	-14%

热力销售	6.93	6.17	11%	48%	34%	450%
其他	2.11	1.54	27%	44%	100%	-43%
合计	182.49	126.30	31%	9%	18%	-14%

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

热力销售及其他产品营业收入及营业成本占比较小，非公司主营业务。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

相对于控股股东和实际控制人，发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立情况

发行人拥有开展业务所需的完整生产系统、场所及辅助设施、配套设施，合法拥有与其业务经营有关的机器设备、土地、房屋等重要财产的所有权或使用权，主要资产不存在法律纠纷，不存在资产被华电集团及其控制的其他企业控制及占用的情形。

2、人员独立情况

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障及工资管理体系。发行人的高级管理人员均专职在发行人处工作，不存在在华电集团及其控制的其他企业领取薪酬的情形。发行人的高级管理人员均未在华电集团及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他经营管理职务；发行人的财务人员未在华电集团及其控制的其他企业中兼职。发行人董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，不存在控股股东、实际控制人干预董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

3、机构独立情况

发行人已建立了完善的组织机构和管理体系，各职能部门之间分工明确、各司其职。发行人的机构与华电集团完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

4、财务独立情况

发行人设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。发行人不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

5、业务独立情况

发行人主要从事电力的生产和销售，具有完整的业务流程和独立的采购、销售系统，独立

控制产供销系统和下属控股公司，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖华电集团及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。华电集团及其控制的其他企业在业务上不存在对发行人的经营业绩造成严重不利影响的情形。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、变更的内容及原因

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）。本公司自2018年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期年初未分配利润或其他综合收益。

(a)新收入准则

新收入准则建立了新的模型用于确认与客户之间的合同产生的收入。收入确认的金额应反映主体预计因向客户交付该等商品和服务而有权获得的金额，并对合同成本、履约义务、可变对价、主要责任人和代理人等事项的判断和估计进行了规范。

(b)新的金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，

适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

(c) 财务报表格式

根据《关于修订印发截至2018年6月30日止期间一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，除执行上述新金融工具准则以及新收入准则产生的列报变化外，本公司将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目，将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中的从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目；本公司相应追溯重述了比较期报表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

2、变更对当期财务报表的影响

(a) 新收入准则

本公司采用上述企业会计准则的主要影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
合同负债	31,667,982	-	31,667,982
预收款项	-	31,667,982	-31,667,982
合计	31,667,982	31,667,982	-

(b) 新的金融工具准则

合并报表

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
其他权益工具投资	以成本计量（可供出售金融资产）	594,954,330	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（指定）	929,121,959
其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（可供出售金融资产）	285,221,521	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（指定）	285,221,521

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
其他权益工具投资	880,175,851	880,175,851	334,167,629	1,214,343,480

母公司报表

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
其他权益工具投资	以成本计量可供出售金融资产	246,499,229	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（指定）	429,437,458

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
其他权益工具投资	246,499,229	246,499,229	182,938,229	429,437,458

(c) 财务报表格式

会计报表格式的调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和资产负债表项目：

合并资产负债表

	会计政策变更前 2017年12月31日	会计政策变更 重分类	会计政策变更后 2017年12月31日
资产：			
应收票据	190,512,064	-	-
		190,512,064	
应收账款	6,801,406,251	-	-
		6,801,406,251	
应收票据及应收账款	-	6,991,918,315	6,991,918,315
应收股利	351,000,000	-	-
		351,000,000	
其他应收款	232,043,248	351,000,000	583,043,248
在建工程	8,641,288,238	1,111,709,416	9,752,997,654
工程物资	1,111,709,416	-	-
		1,111,709,416	
负债：			
应付票据	299,177,627	-	-
		299,177,627	
应付账款	7,451,031,226	-	-
		7,451,031,226	
应付票据及应付账款	-	7,750,208,853	7,750,208,853

		53	
应付利息	219,478,501	- 219,478,501	-
应付股利	123,673,932	- 123,673,932	-
其他应付款	1,454,532,960	343,152,433	1,797,685,393

（合并资产负债表续表）

	会计政策变更前	会计政策变更	会计政策变更后
	2017年12月31日	重分类	2017年12月31日
资产：			
应收账款	19,611,478	- 19,611,478	-
应收票据及应收账款	-	19,611,478	19,611,478
应收股利	561,963,844	- 561,963,844	-
应收利息	8,422,535	-8,422,535	-
其他应收款	1,098,547,053	570,386,379	1,668,933,432
负债：			
应付账款	88,621,370	- 88,621,370	-
应付票据及应付账款	-	88,621,370	88,621,370
应付利息	123,940,313	- 123,940,313	-
应付股利	96,719,444	- 96,719,444	-
其他应付款	1,337,610,166	220,659,757	1,558,269,923

2017年度受影响的合并利润表项目：

合并利润表

	会计政策变更前	会计政策变更	会计政策变更后
	2017年	重分类	2017年
管理费用	1,010,431,282	-2,571,323	1,007,859,959
研发费用	-	2,571,323	2,571,323

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	总资产	1,081.33	1,070.55	1.01	
2	总负债	750.31	805.88	-6.90	
3	净资产	331.02	264.67	25.07	
4	归属母公司股东的净资产	300.55	234.24	28.31	
5	资产负债率 (%)	69.39	75.28	-7.82	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.22	77.24	-7.79	
7	流动比率	0.63	0.45	40.85	营业收入增加导致流动资产增加; 发行永续债、资产证券化等偿还银行借款导致流动负债减少
8	速动比率	0.61	0.44	39.47	资产证券化及营业收入增加导致速动资产增加; 发行永续债、资产证券化等偿还银行借款导致流动负债减少
9	期末现金及现金等价物余额	35.98	21.22	69.56	发行资产证券化产品及可再生能源补贴收回

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	182.49	167.57	8.90	
2	营业成本	126.30	107.43	17.57	
3	利润总额	27.58	28.02	-1.59	
4	净利润	24.73	24.66	0.29	
5	扣除非经常性损益后净利润	22.74	22.51	1.03	
6	归属母公司股东的净利润	22.68	21.17	7.15	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	103.61	100.64	2.95	
8	经营活动产生的现金流净额	107.03	80.38	33.15	资产证券化及营业收入增加
9	投资活动产生的现金流净额	-60.49	-93.50	-35.30	投资更为谨慎, 工程设备款支付相应减少
10	筹资活动产生的现金流净额	-31.79	5.20	-711.58	发行永续债、资产证券化等偿还银行借款
11	应收账款周转率	2.92	2.85	2.52	
12	存货周转率	36.56	40.78	-10.35	

13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.14	14.29
14	利息保障倍数	1.86	1.89	-1.78
15	现金利息保障倍数	4.63	3.92	18.00
16	EBITDA 利息倍数	3.23	3.20	0.65
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

请见上表中对于指标变动的分析。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	36.04	21.27	69.42	发行资产证券化产品及可再生能源补贴收回
应收账款	56.67	68.01	-16.67	
其他流动资产	12.10	11.81	2.43	
长期股权投资	89.85	81.90	9.70	
固定资产	703.84	712.53	-1.22	
在建工程	103.75	97.53	6.37	
无形资产	22.90	22.30	2.70	
其他非流动资产	18.36	24.05	-23.66	

2.主要资产变动的原因

请见上表中对于指标变动的分析。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	0.06			票据保证金及住房维修基金存款
用于担保的固定	145.32			用于取得借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
资产净值				
用于抵押的土地使用权净值	35.46			用于取得借款
用于质押的收费权	0.12			用于取得借款
合计	180.95		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	47.41	92.76	-48.89	短期融资需求增加
应付账款	58.76	74.51	-21.13	
其他应付款	20.63	17.98	14.74	
一年内到期的非流动负债	53.54	61.32	-12.69	
长期借款	471.93	477.16	-1.10	
应付债券	68.27	59.87	14.02	

2.主要负债变动的的原因

请见上表中对于指标变动的分析。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不存在

（五）所获银行授信情况

截至报告期末，公司尚未使用的银行授信额度共计 310.75 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无新增担保或减少担保

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

披露事项：变更年度会计师

披露日期：2018年6月28日

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续公司债券发行人

适用 不适用

无

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华电福新能源股份有限公司公司债券年度报告（2018年）》
之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位:华电福新能源股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:		
货币资金	3,603,943,616	2,127,270,472
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	5,969,776,967	6,991,918,315
其中: 应收票据	302,342,588	190,512,064
应收账款	5,667,434,379	6,801,406,251
预付款项	101,589,112	136,180,566
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	841,423,487	583,043,248
其中: 应收利息	0	0
应收股利	512,709,180	351,000,000
买入返售金融资产		
存货	413,564,411	277,378,166
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	17,304,345	28,178,700
其他流动资产	1,209,504,856	1,180,757,383
流动资产合计	12,157,106,794	11,324,726,850
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	0	880,175,851
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	14,656,883	46,741,278
长期股权投资	8,984,570,357	8,190,052,356

其他权益工具投资	1,087,774,507	0
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	70,384,374,806	71,252,998,521
在建工程	10,374,630,184	9,752,997,654
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,289,832,011	2,229,697,499
开发支出		
商誉	496,646,686	496,646,686
长期待摊费用	137,983,205	99,027,071
递延所得税资产	369,045,554	376,512,648
其他非流动资产	1,836,332,875	2,405,420,088
非流动资产合计	95,975,847,068	95,730,269,652
资产总计	108,132,953,862	107,054,996,502
流动负债：		
短期借款	4,741,142,999	9,275,577,644
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	5,949,280,294	7,750,208,853
预收款项	0	26,286,365
合同负债	31,667,982	0
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	58,147,895	49,934,304
应交税费	288,594,265	277,268,987
其他应付款	2,062,616,976	1,797,685,393
其中：应付利息	189,427,636	219,478,501
应付股利	297,096,767	123,673,932
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,354,068,705	6,132,298,919
其他流动负债	809,689,893	7,011,586
流动负债合计	19,295,209,009	25,316,272,051

非流动负债：		
长期借款	47,193,130,851	47,715,682,816
应付债券	6,826,690,581	5,987,161,252
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	367,396,019	302,343,530
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	340,631,851	348,044,265
递延所得税负债	1,007,988,544	918,394,454
其他非流动负债		
非流动负债合计	55,735,837,846	55,271,626,317
负债合计	75,031,046,855	80,587,898,368
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,407,961,520	8,407,961,520
其他权益工具	8,969,841,509	3,988,339,623
其中：优先股		
永续债	8,969,841,509	3,988,339,623
资本公积	1,770,524,861	1,783,262,159
减：库存股		
其他综合收益	120,393,300	-22,739,441
专项储备		
盈余公积	998,315,660	817,192,725
一般风险准备		
未分配利润	9,788,345,958	8,450,351,715
归属于母公司所有者权益合计	30,055,382,808	23,424,368,301
少数股东权益	3,046,524,199	3,042,729,833
所有者权益（或股东权益）合计	33,101,907,007	26,467,098,134
负债和所有者权益（或股东权益）总计	108,132,953,862	107,054,996,502

法定代表人：黄少雄 主管会计工作负责人：王会萍 会计机构负责人：朱凤娥

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：华电福新能源股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	746,446,986	91,052,945
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	59,322,178	19,611,478
其中：应收票据	0	0
应收账款	59,322,178	19,611,478
预付款项	21,423,799	22,128,993
其他应收款	2,560,379,016	1,668,933,432
其中：应收利息	7,815,074	561,963,844
应收股利	1,601,756,628	1,078,457,778
存货	210,698	308,927
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,273,443	14,879,515
流动资产合计	3,413,056,120	1,816,915,290
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	0	246,499,229
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,340,780,000	3,078,020,000
长期股权投资	29,807,460,862	27,627,628,180
其他权益工具投资	429,794,297	0
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,706,373,530	1,423,632,421
在建工程	770,818,973	1,039,063,724
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	106,503,279	108,667,748
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,485,490	4,610,447
递延所得税资产		
其他非流动资产	22,089,773	21,078,183
非流动资产合计	37,187,306,204	33,549,199,932
资产总计	40,600,362,324	35,366,115,222
流动负债：		
短期借款	1,550,000,000	5,480,000,000
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	160,483,762	88,621,370
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,123,493	3,113,174
应交税费	22,773,898	21,637,657
其他应付款	4,071,529,105	1,558,269,923
其中：应付利息	87,522,776	123,940,313
应付股利	150,950,000	96,719,444
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	51,289,501	1,038,612,498
其他流动负债	799,577,949	223,381
流动负债合计	6,657,777,708	8,190,478,003
非流动负债：		
长期借款	1,114,362,632	570,352,133
应付债券	5,991,747,681	5,987,161,252
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	290,000	0
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,323,767	0
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,149,724,080	6,557,513,385
负债合计	13,807,501,788	14,747,991,388
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,407,961,520	8,407,961,520
其他权益工具	8,969,841,509	3,988,339,623
其中：优先股		
永续债	8,969,841,509	3,988,339,623
资本公积	2,372,657,406	2,374,671,913
减：库存股		
其他综合收益	129,971,301	0
专项储备		
盈余公积	998,315,660	817,192,725
未分配利润	5,914,113,140	5,029,958,053
所有者权益（或股东权益）合计	26,792,860,536	20,618,123,834
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,600,362,324	35,366,115,222

法定代表人：黄少雄主管会计工作负责人：王会萍会计机构负责人：朱凤娥

合并利润表
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	18,249,314,121	16,757,381,057
其中：营业收入	18,249,314,121	16,757,381,057
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,809,012,419	14,935,678,367
其中：营业成本	12,630,072,719	10,742,667,396
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	169,937,298	189,046,907
销售费用	0	119,077
管理费用	957,580,369	1,007,859,959
研发费用	390,680	2,571,323
财务费用	3,042,017,231	2,847,932,450
其中：利息费用	3,072,906,130	2,900,502,061
利息收入	30,888,899	52,569,611
资产减值损失	4,345,777	145,481,255
信用减值损失	4,668,345	0
加：其他收益	204,337,647	128,465,639
投资收益（损失以“-”号填列）	990,735,942	800,652,258
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	939,699,766	741,962,685
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,312,019	36,465,267
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,636,687,310	2,787,285,854

加：营业外收入	233,563,794	61,795,402
减：营业外支出	112,466,420	46,855,467
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,757,784,684	2,802,225,789
减：所得税费用	285,069,422	336,723,472
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,472,715,262	2,465,502,317
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,472,715,262	2,465,502,317
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	204,248,294	348,459,599
2.归属于母公司股东的净利润	2,268,466,968	2,117,042,718
六、其他综合收益的税后净额	-191,034,888	-20,520,504
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-191,034,888	-20,520,504
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-209,135,200	0
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-209,135,200	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	18,100,312	-20,520,504
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-15,634,716
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	18,100,312	-4,885,788
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的		

税后净额		
七、综合收益总额	2,281,680,374	2,444,981,813
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,077,432,080	2,096,522,214
归属于少数股东的综合收益总额	204,248,294	348,459,599
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.2371	0.2362
（二）稀释每股收益(元/股)	0.2371	0.2362

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。（本报告期未发生同一控制下企业合并）

法定代表人：黄少雄 主管会计工作负责人：王会萍 会计机构负责人：朱凤娥

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	476,923,829	704,578,754
减：营业成本	367,218,928	285,845,841
税金及附加	6,167,329	11,405,229
销售费用		
管理费用	199,260,462	243,134,294
研发费用		
财务费用	457,151,566	403,585,098
其中：利息费用	619,430,454	535,242,951
利息收入	162,278,888	131,657,853
资产减值损失	937,930	0
信用减值损失		
加：其他收益	407,958	73,900
投资收益（损失以“－”号填列）	2,362,726,467	2,106,446,069
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	904,127,689	681,731,084
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	77,600	760,643
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,809,399,639	1,867,888,904
加：营业外收入	4,699,024	163,003
减：营业外支出	2,869,319	1,651,489
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	1,811,229,344	1,866,400,418

列)		
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,811,229,344	1,866,400,418
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,811,229,344	1,866,400,418
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-52,966,928	0
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-52,966,928	0
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-52,966,928	0
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0	0
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,758,262,416	1,866,400,418
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：黄少雄主管会计工作负责人：王会萍会计机构负责人：朱凤娥

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	22,381,469,303	17,814,187,664
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	39,875,725	77,918,330
收到其他与经营活动有关的现金	191,359,757	120,995,407
经营活动现金流入小计	22,612,704,785	18,013,101,401
购买商品、接受劳务支付的现金	8,707,150,279	6,550,391,733
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,697,013,397	1,386,944,383
支付的各项税费	1,166,404,198	1,592,630,394
支付其他与经营活动有关的现金	339,492,829	444,805,780
经营活动现金流出小计	11,910,060,703	9,974,772,290
经营活动产生的现金流量净额	10,702,644,082	8,038,329,111
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0	18,565,945
取得投资收益收到的现金	685,312,440	619,091,661
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,650,627	86,206,966
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
受限制货币资金的减少	0	58,495,218
收到其他与投资活动有关的现金	28,358,949	59,138,696
投资活动现金流入小计	770,322,016	841,498,486
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,175,898,092	9,133,220,339

投资支付的现金	643,030,000	885,164,688
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	172,800,000
受限制货币资金的增加	736,078	0
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,819,664,170	10,191,185,027
投资活动产生的现金流量净额	-6,049,342,154	-9,349,686,541
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,025,731,448	2,083,299,623
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	44,229,562	88,960,000
取得借款收到的现金	27,516,081,883	22,321,671,956
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	32,541,813,331	24,404,971,579
偿还债务支付的现金	31,641,425,662	19,910,992,503
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,079,361,327	3,974,186,234
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	133,420,509	258,840,605
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	35,720,786,989	23,885,178,737
筹资活动产生的现金流量净额	-3,178,973,658	519,792,842
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,608,796	18,348,747
五、现金及现金等价物净增加额	1,475,937,066	-773,215,841
加：期初现金及现金等价物余额	2,121,903,467	2,895,119,308
六、期末现金及现金等价物余额	3,597,840,533	2,121,903,467

法定代表人：黄少雄 主管会计工作负责人：王会萍 会计机构负责人：朱凤娥

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	667,131,042	930,969,395
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,426,281,468	20,215,756
经营活动现金流入小计	3,093,412,510	951,185,151

购买商品、接受劳务支付的现金	1,190,946,168	33,947,955
支付给职工以及为职工支付的现金	291,272,510	232,282,407
支付的各项税费	50,359,334	191,636,517
支付其他与经营活动有关的现金	157,917,513	163,222,194
经营活动现金流出小计	1,690,495,525	621,089,073
经营活动产生的现金流量净额	1,402,916,985	330,096,078
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0	1,252,818,500
取得投资收益收到的现金	1,192,565,994	1,780,111,346
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	185,980,511	1,965,356
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	12,677,663
收到其他与投资活动有关的现金	162,886,349	119,273,977
投资活动现金流入小计	1,541,432,854	3,166,846,842
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	309,219,655	952,502,624
投资支付的现金	2,061,479,500	4,137,132,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
受限制货币资金的增加	8,910	0
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,370,708,065	5,089,634,624
投资活动产生的现金流量净额	-829,275,211	-1,922,787,782
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,981,501,886	1,994,339,623
取得借款收到的现金	14,367,405,920	9,536,546,677
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	19,348,907,806	11,530,886,300
偿还债务支付的现金	17,941,005,920	9,204,824,136
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,327,077,945	1,129,790,517
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	19,268,083,865	10,334,614,653
筹资活动产生的现金流量净额	80,823,941	1,196,271,647
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	919,416	-1,392,311
五、现金及现金等价物净增加额	655,385,131	-397,812,368
加：期初现金及现金等价物余额	87,191,963	485,004,331

六、期末现金及现金等价物余额	742,577,094	87,191,963
----------------	-------------	------------

法定代表人：黄少雄主管会计工作负责人：王会萍会计机构负责人：朱凤娥

担保人财务报表

适用 不适用

