

华电福新能源股份有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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。

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	16
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、 公司本半年度新增重大投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
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	24
五、 负债情况	25
六、 利润及其他损益来源情况	26
七、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于司法机关调查事项	26
四、 其他重大事项的信息披露	26
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	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	43

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
交易日	指	上交所的营业日
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	2019年1月1日至2019年6月30日
报告期末	指	2019年6月30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）	Huadian Fuxin Energy Corporation Limited
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 9 层
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 9 层
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

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com
半年度报告备置地	中国北京市西城区宣武门内大街 2 号华电大厦 B 座 9 层

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、2019年4月29日，鉴于个人工作调动的原因，梅唯一先生已辞任本公司非执行董事，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；

2、2019年5月20日，鉴于个人工作调动的原因，李立新先生已辞任本公司执行董事及薪酬与考核委员会成员，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；

3、经2019年6月21日举行的2018年股东周年特别大会投票表决：委任杜将武先生为执行董事、委任王邦宜先生为非执行董事；委任杜将武先生为董事会薪酬与考核委员会成员

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

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

适用 不适用

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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2023年3月25日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权	不适用

的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	2019年9月21日
7、到期日	2021年9月21日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期末后的最近回售日	2019 年 11 月 2 日
7、到期日	2021 年 11 月 2 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的票面利率 (%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期末后的最近回售日	2021 年 11 月 2 日

7、到期日	2023年11月2日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2020年11月6日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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为永续期公司债券，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年永续期公司债券（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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2021年8月7日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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 为永续期公司债券，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 年永续期公司债券（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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2023 年 8 月 7 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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、报告期内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 5 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。）
--	--

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

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

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	2019年6月14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）公司业务情况

1、各主要产品、服务收入成本情况

单位：元 币种：人民币

分产品或分服务	本期		上年同期	
	收入	占比	收入	占比
电力销售收入	9,401,497,720	96.22%	8,477,269,011	96.16%
售热收入	314,350,775	3.22%	261,804,715	2.97%
其他收入	48,346,753	0.49%	71,786,354	0.81%
租赁收入	6,673,812	0.07%	4,950,884	0.06%
营业收入合计	9,770,869,060	100.00%	8,815,810,964	100.00%

2、经营情况分析

（1）风电业务

截至2019年6月30日，本公司风电控股装机容量8,069.8兆瓦，较2018年同期增长2.9%。于报告期内，本公司新增投产风电项目控股装机容量76.8兆瓦；风电总发电量8,983,336.6兆瓦时，较2018年同期增长0.5%；风电平均利用小时数1,107小时，2019年上半年，受风资源影响，平均利用小时数较2018年同期微减38小时；风电平均上网电价人民币415.75元/兆瓦时（不含税），较2018年同期降低人民币17.99元/兆瓦时（不含税）。本公司持续加强设备健康管理，努力提升风机发电性能，2019年上半年风机设备可利用率为98.95%，同比提高0.53个百分点。

（2）太阳能业务

截至2019年6月30日，本公司拥有运营中的太阳能发电项目控股装机容量1,214.7兆瓦，较2018年同期相比增长5.1%。2019年1-6月，本公司太阳能总发电量849,934.3兆瓦时，较2018年同期增长3.3%；平均上网电价为人民币810.69元/兆瓦时（不含税）。

（3）水电业务

截至2019年6月30日，本公司水电控股装机容量2,607.9兆瓦，在建容量1,200.0兆瓦。2019年1-6月，本公司完成水电总发电量5,456,046.8兆瓦时，较2018年同期增长129.7%；水电平均利用小时数为2,177小时，较2018年同期提高1,229小时。水电平均上网电价人民币288.29元/兆瓦时（不含税），较2018年同期增长人民币1.96元/兆瓦时（不含税）。

（4）煤电业务

截至2019年6月30日，本公司煤电业务控股装机容量3,600.0兆瓦，在建项目一个。2019年1-6月，本公司煤电总发电量7,070,129.6兆瓦时，较2018年同期降低16.2%；由于与水电此消彼长的关系，在今年福建区域来水丰沛，水电发电量同比增加的情况下，煤电平均利用小时数1,964小时，同比降低378小时；供电煤耗305.2克/千瓦时，较2018年同期降低1.6克/千瓦时；煤电平均上网电价人民币344.53元/兆瓦时（不含税），较2018年同期增加人民币8.59元/兆瓦时（不含税）；入厂标煤单价人民币697.13元/吨（不含税），较2018年同期减少人民币96.07元/吨（不含税）。

（5）天然气（分布式）发电业务及其他

截至2019年6月30日，本公司天然气（分布式）发电项目已投产控股装机容量902.6兆瓦，较2018年同期增加230.0兆瓦；在建项目控股装机容量1,267.4兆瓦。2019年1-6月，本公司天然气（分布式）发电项目总发电量1,628,286.1兆瓦时，较2018年同期增长48.0%。

（二） 公司未来展望

1、风电及太阳能业务

本公司将积极主动应对国家风光电平价、竞价上网政策，坚持价值导向，坚持近中远期相结合，坚持集中式和分布式投资相结合，建并结合、双轮驱动，全面加大发展风光电投资力度，实现公司高质量发展。

积极落实已核准风光电项目建设条件，加快风光电项目建设步伐。挖掘存量风光电项目竞争力，为后续可持续发展奠定基础。积极研究风光电发展新路径，关注技术进步和成本变化，加大外送基地项目和三北优质资源储备，实现基地式、规模化开发。积极稳妥推进海上风电建设。加大科技创新驱动的研究和跟进力度，争取提高清洁能源利用效率，降低项目建设和运维成本。积极研究探索，加强与国际、国内优势研发机构和制造企业合作，争取将先进技术融入到项目开发建设过程中来。

2、天然气（分布式）发电业务

本公司将对已投运气电项目提质增效，提高气电项目经济性；在资源和政策有保障、外部条件许可的情况下，因地制宜审慎发展天然气分布式项目。

3、煤电业务

本公司将立足福建区域，对存量煤电做好提质增效，通过热电联产、开拓市场、降本增效等手段着力提升煤电的经济效益，全力推进邵武三期尽快转入商业运行等各项工作，提高项目投资经济效益。

二、公司本半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对分公司、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 未经审计

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、新租赁准则（货币单位：元）

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益：

- 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日的本集团作为承租方的增量借款利率作为折现率的账面价值计量使用权资产。
- 本集团按照附注3(14)对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本集团评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于2018年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按2019年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与2019年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	443,477,935
减：采用简化处理的最低租赁付款额	
其中：短期租赁	984,768
剩余租赁期少于12个月的租赁	407,180
加：2018年12月31日融资租赁最低租赁付款额	375,828,869
2019年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	817,914,856
2019年1月1日增量借款利率加权平均值	4.86%
2019年1月1日租赁负债	703,155,013

(1) 执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影晌如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			

使用权资产	988,772,540	-	988,772,540
固定资产	69,931,716,286	70,384,374,806	(452,658,520)
预付账款	82,380,112	101,589,112	(19,209,000)
长期待摊费用	116,133,603	137,983,205	(21,849,602)
其他非流动资产	1,727,963,774	1,836,332,875	(108,369,101)
总资产	<u>72,846,966,315</u>	<u>72,460,279,998</u>	<u>386,686,317</u>
负债			
租赁负债	627,788,330	-	627,788,330
长期应付款	76,737,176	367,396,019	(290,658,843)
一年内到期的非流动负债	5,403,625,535	5,354,068,705	49,556,830
总负债	<u>6,108,151,041</u>	<u>5,721,464,724</u>	<u>386,686,317</u>

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			
使用权资产	247,823,790	-	247,823,790
预付账款	2,214,799	21,423,799	(19,209,000)
总资产	<u>250,038,589</u>	<u>21,423,799</u>	<u>228,614,790</u>
负债			
租赁负债	188,724,463	-	188,724,463
一年内到期的非流动负债	91,179,828	51,289,501	39,890,327
总负债	<u>279,904,291</u>	<u>51,289,501</u>	<u>228,614,790</u>

（2）执行新租赁准则对2019年1-6月财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			
使用权资产	947,108,440	-	947,108,440
固定资产	68,833,070,959	69,272,055,985	(438,985,026)
预付账款	149,301,138	167,130,138	(17,829,000)
长期待摊费用	115,414,583	136,546,912	(21,132,329)
其他非流动资产	1,485,596,863	1,592,643,434	(107,046,571)
总资产	<u>71,530,491,983</u>	<u>71,168,376,469</u>	<u>362,115,514</u>
负债			
租赁负债	597,316,679	-	597,316,679
长期应付款	76,888,841	361,680,882	(284,792,041)
一年内到期的非流动负债	5,423,670,340	5,372,543,066	51,127,274
总负债	<u>6,097,875,860</u>	<u>5,734,223,948</u>	<u>363,651,912</u>

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	5,918,137,414	5,872,830,769	45,306,645
管理费用	362,209,156	397,558,945	(35,349,789)
财务费用	1,424,461,220	1,408,483,399	15,977,821

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			
使用权资产	224,672,966	-	224,672,966
预付账款	2,161,999	19,990,999	(17,829,000)
总资产	226,834,965	19,990,999	206,843,966
负债			
租赁负债	170,630,477	-	170,630,477
一年内到期的非流动负债	99,404,385	59,634,180	39,770,205
总负债	270,034,862	59,634,180	210,400,682

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	200,198,832	175,651,015	24,547,817
管理费用	88,894,152	113,223,114	(24,328,962)
财务费用	100,863,751	95,918,191	4,945,560

2、财务报表列报方式变更（货币单位：元）

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，新增“应收款项融资”项目反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；所有者权益变动表中，新增“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

（1）本集团

2018年12月31日

按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	财务报表列报方式 变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年12月31日
--------------------------------	------------------	--------------------------------

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	财务报表列报方式 变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年12月31日
应收账款及应收票据	5,969,776,967	(5,969,776,967)	-
应收账款	-	1,719,250,975	1,719,250,975
应收款项融资	-	4,250,525,992	4,250,525,992
应付账款及应付票据	5,949,280,294	(5,949,280,294)	-
应付账款	-	5,876,280,294	5,876,280,294
应付票据	-	73,000,000	73,000,000

(2) 本公司

2018年12月31日

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	财务报表列报方式 变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年12月31日
应收账款及应收票据	59,322,178	(59,322,178)	-
应收账款	-	59,322,178	59,322,178
应付账款及应付票据	160,483,762	(160,483,762)	-
应付账款	-	160,483,762	160,483,762

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	1,084.97	1,081.3 ₃	0.34	
2	总负债	720.78	750.31	-3.94	
3	净资产	364.19	331.02	10.02	
4	归属母公司股东的净资产	331.20	300.55	10.20	
5	资产负债率(%)	66.43	69.39	-4.27	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	68.17	71.22	-4.28	
7	流动比率	0.66	0.63	4.76	
8	速动比率	0.63	0.61	3.28	
9	期末现金及现金等价物余 额	27.98	29.94	-6.55	

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	97.71	88.16	10.83	
2	营业成本	59.18	57.08	3.68	
3	利润总额	23.90	18.15	31.68	主要系水电电量

					的增长和燃煤价格的降低所致
4	净利润	20.33	16.35	24.34	
5	扣除非经常性损益后净利润	19.89	14.59	36.33	主要系水电电量的增长和燃煤价格的降低所致
6	归属母公司股东的净利润	17.84	15.39	15.92	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	61.28	55.54	10.33	
8	经营活动产生的现金流净额	35.89	24.42	46.97	主要系营业收入增长所致
9	投资活动产生的现金流净额	-9.87	-16.22	-39.15	投资更为谨慎，投资额降低预计投资分红的增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-34.01	0.55	6,283.64	主要系发行永续债等偿还贷款所致
11	应收账款周转率	1.39	1.10	26.36	
12	存货周转率	13.73	18.83	-27.08	
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	11.11	
14	利息保障倍数	2.56	2.15	19.07	
15	现金利息保障倍数	3.48	2.63	32.32	主要系营业收入的增长使经营现金流增加所致
16	EBITDA 利息倍数	4.00	3.51	13.96	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00		

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：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	2,809,955,458	3,603,943,616	-22.03	
应收账款	1,746,215,222	1,719,250,975	1.57	
应收款项融资	6,299,559,828	4,250,525,992	48.21	营业收入的增长使应收电费补贴增加

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
固定资产	68,833,070,959	70,384,374,806	-2.20	
在建工程	10,357,469,018	10,374,630,184	-0.17	

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：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	11,921,429			票据保证金及住房维修基金存款
用于担保的固定资产净值	14,608,007,674			用于取得借款
用于抵押的土地使用权净值	11,038,381			用于取得借款
用于质押的收费权	4,174,977,654			用于取得借款
合计	18,805,945,138		-	-

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：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	4,782,435,177	4,741,142,999	0.87	
应付账款	5,451,087,264	5,876,280,294	-7.24	
一年内到期的非流动负债	5,423,670,340	5,354,068,705	1.30	
长期借款	43,279,334,348	47,193,130,851	-8.29	

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
应付债券	6,727,422,882	6,826,690,581	-1.45	

2. 主要负债变动的的原因

无

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 231.2 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、其他重大事项的信息披露

无

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、发行人为永续期公司债券发行人

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半年度报告、半年度财务信息。

（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 2019 年半年度报告》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 2019年06月30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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,809,955,458	3,603,943,616
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		
应收账款	1,746,215,222	1,719,250,975
应收款项融资	6,299,559,828	4,250,525,992
预付款项	149,301,138	101,589,112
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	241,114,126	841,423,487
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	448,452,205	413,564,411
合同资产		
持有待售资产	410,736,829	
一年内到期的非流动资产	17,304,345	17,304,345
其他流动资产	1,041,166,861	1,209,504,856
流动资产合计	13,163,806,012	12,157,106,794
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	14,656,883	14,656,883
长期股权投资	9,367,085,442	8,984,570,357

其他权益工具投资	1,091,252,079	1,087,774,507
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	68,833,070,959	70,384,374,806
在建工程	10,357,469,018	10,374,630,184
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	947,108,440	
无形资产	2,266,014,430	2,289,832,011
开发支出		
商誉	496,646,686	496,646,686
长期待摊费用	115,414,583	137,983,205
递延所得税资产	359,332,387	369,045,554
其他非流动资产	1,485,596,863	1,836,332,875
非流动资产合计	95,333,647,770	95,975,847,068
资产总计	108,497,453,782	108,132,953,862
流动负债：		
短期借款	4,782,435,177	4,741,142,999
向中央银行借款		
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	70,444,300	73,000,000
应付账款	5,451,087,264	5,876,280,294
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	70,945,148	58,147,895
应交税费	444,679,467	288,594,265
其他应付款	2,722,009,465	2,062,616,976
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	3,726,054	31,667,982
持有待售负债	255,898,802	
一年内到期的非流动负债	5,423,670,340	5,354,068,705
其他流动负债	827,085,683	809,689,893

流动负债合计	20,051,981,700	19,295,209,009
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	43,279,334,348	47,193,130,851
应付债券	6,727,422,882	6,826,690,581
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	597,316,679	
长期应付款	76,888,841	367,396,019
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	328,692,970	340,631,851
递延所得税负债	1,016,770,978	1,007,988,544
其他非流动负债		
非流动负债合计	52,026,426,698	55,735,837,846
负债合计	72,078,408,398	75,031,046,855
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	10,961,453,396	8,969,841,509
其中：优先股		
永续债	10,961,453,396	8,969,841,509
资本公积	1,775,383,038	1,770,524,861
减：库存股		
其他综合收益	118,661,232	120,393,300
专项储备		
盈余公积	998,315,660	998,315,660
一般风险准备		
未分配利润	10,858,225,502	9,788,345,958
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计	33,120,000,348	30,055,382,808
少数股东权益	3,299,045,036	3,046,524,199
所有者权益（或股东权 益）合计	36,419,045,384	33,101,907,007
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	108,497,453,782	108,132,953,862

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

2019年06月30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	2019年6月30日	2018年12月31日
----	------------	-------------

流动资产：		
货币资金	228,111,254	746,446,986
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		
应收账款	137,766,040	59,322,178
应收款项融资		
预付款项	2,161,999	21,423,799
其他应收款	1,736,970,384	2,560,379,016
其中：应收利息		
应收股利		
存货	326,723	210,698
合同资产		
持有待售资产	67,000,000	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,381,545	25,273,443
流动资产合计	2,191,717,945	3,413,056,120
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	5,368,180,000	4,340,780,000
长期股权投资	30,997,660,873	29,807,460,862
其他权益工具投资	390,979,301	429,794,297
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,720,981,481	1,706,373,530
在建工程	742,692,151	770,818,973
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	224,672,966	
无形资产	104,910,018	106,503,279
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,619,579	3,485,490
递延所得税资产		
其他非流动资产	22,420,799	22,089,773
非流动资产合计	39,578,117,168	37,187,306,204
资产总计	41,769,835,113	40,600,362,324

流动负债：		
短期借款	2,100,000,000	1,550,000,000
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		
应付账款	124,609,700	160,483,762
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,326,276	2,123,493
应交税费	44,381,682	22,773,898
其他应付款	3,369,095,693	4,071,529,105
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	99,404,385	51,289,501
其他流动负债	799,262,189	799,577,949
流动负债合计	6,542,079,925	6,657,777,708
非流动负债：		
长期借款	608,230,562	1,114,362,632
应付债券	5,994,040,895	5,991,747,681
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	170,630,477	
长期应付款	284,065	290,000
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	33,620,018	43,323,767
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,806,806,017	7,149,724,080
负债合计	13,348,885,942	13,807,501,788
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	10,961,453,396	8,969,841,509
其中：优先股		
永续债	10,961,453,396	8,969,841,509
资本公积	2,377,477,417	2,372,657,406
减：库存股		
其他综合收益	100,860,054	129,971,301
专项储备		

盈余公积	998,315,660	998,315,660
未分配利润	5,574,881,124	5,914,113,140
所有者权益（或股东权益）合计	28,420,949,171	26,792,860,536
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,769,835,113	40,600,362,324

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
2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	9,770,869,060	8,815,810,964
其中：营业收入	9,770,869,060	8,815,810,964
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,800,778,470	7,700,014,131
其中：营业成本	5,918,137,414	5,707,719,476
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	91,657,377	83,200,041
销售费用		
管理费用	366,522,459	443,366,781
研发费用		
财务费用	1,424,461,220	1,465,727,833
其中：利息费用	1,430,934,698	1,478,564,720
利息收入	12,811,801	12,836,887
加：其他收益	97,000,825	89,415,197
投资收益（损失以“-”号填列）	334,684,447	522,869,608
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	299,150,205	486,096,078
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

列)		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,024	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-30,699,856	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,003,751
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,371,080,030	1,755,085,389
加：营业外收入	22,995,088	72,663,983
减：营业外支出	3,852,616	12,674,081
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,390,222,502	1,815,075,291
减：所得税费用	357,008,240	179,588,700
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,214,262	1,635,486,591
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,214,262	1,635,486,591
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,783,736,431	1,539,060,722
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	249,477,831	96,425,869
六、其他综合收益的税后净额	-1,732,068	-147,711,130
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,732,068	-147,711,130
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	672,965	-129,697,413
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	672,965	-129,697,413
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	-2,405,033	-18,013,717

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	-2,405,033	-18,013,717
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	2,031,482,194	1,487,775,461
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,782,004,363	1,391,349,592
归属于少数股东的综合收益总额	249,477,831	96,425,869
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.1841	0.1699
（二）稀释每股收益(元/股)	0.1841	0.1699

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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	416,112,101	177,098,394
减：营业成本	200,198,832	120,489,052
税金及附加	4,573,978	3,252,393
销售费用		
管理费用	88,894,152	104,714,484
研发费用		
财务费用	100,863,751	197,268,297
其中：利息费用	204,487,618	270,853,104
利息收入	107,879,139	73,584,807
加：其他收益	652,056	
投资收益（损失以“-”号填	353,990,000	1,836,166,017

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	251,940,000	507,072,262
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37,020	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		311,997
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	376,260,464	1,587,852,182
加：营业外收入	217,458	183,073
减：营业外支出	2,037,344	1,042,180
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	374,440,578	1,586,993,075
减：所得税费用		2,935,797
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	374,440,578	1,584,057,278
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	374,440,578	1,584,057,278
（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	-29,111,247	35,788
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-29,111,247	35,788
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	-29,111,247	35,788
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		
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	345,329,331	1,584,093,066
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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	8,676,926,976	6,537,502,561
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	39,498,166	59,357,223
收到其他与经营活动有关的现金	80,907,159	68,073,811
经营活动现金流入小计	8,797,332,301	6,664,933,595
购买商品、接受劳务支付的现金	3,573,439,316	3,212,445,140
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		

拆出资金净增加额		
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	680,457,971	646,193,021
支付的各项税费	703,332,034	225,959,583
支付其他与经营活动有关的现金	245,751,390	138,758,534
受限制货币资金的增加	5,818,346	
经营活动现金流出小计	5,208,799,057	4,223,356,278
经营活动产生的现金流量净额	3,588,533,244	2,441,577,317
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	805,470,912	660,373,530
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,923,089	56,238,292
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	12,811,801	12,836,887
投资活动现金流入小计	822,205,802	729,448,709
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,460,284,490	2,172,812,269
受限制货币资金的增加		660,187
投资支付的现金	348,740,000	177,610,000
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,809,024,490	2,351,082,456
投资活动产生的现金流量净额	-986,818,688	-1,621,633,747
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,032,119,655	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,507,768	
取得借款收到的现金	9,845,066,054	14,946,979,329
发行债券收到的现金		1,328,418,800
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	11,877,185,709	16,275,398,129
偿还债务支付的现金	13,588,928,442	14,624,134,162
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,648,015,953	1,596,685,911
其中：子公司支付给少数股东的	94,898,566	25,117,000

股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	41,247,449	
筹资活动现金流出小计	15,278,191,844	16,220,820,073
筹资活动产生的现金流量净额	-3,401,006,135	54,578,056
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-263,639	-2,212,294
五、现金及现金等价物净增加额	-799,555,218	872,309,332
加：期初现金及现金等价物余额	3,597,840,533	2,121,903,467
减：货币资金重分类至持有待售资产	251,285	
六、期末现金及现金等价物余额	2,798,034,030	2,994,212,799

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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	617,817,524	455,046,842
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	652,056	323,516
经营活动现金流入小计	618,469,580	455,370,358
购买商品、接受劳务支付的现金	19,799,974	166,239,137
支付给职工以及为职工支付的现金	118,053,779	115,764,156
支付的各项税费	28,245,581	12,674,923
支付其他与经营活动有关的现金	1,714,126,032	53,184,908
经营活动现金流出小计	1,880,225,366	347,863,124
经营活动产生的现金流量净额	-1,261,755,786	107,507,234
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,095,407,371	644,600,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,396	575,241
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	114,649,920	78,461,916
投资活动现金流入小计	1,210,139,687	723,637,157
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	152,415,657	108,033,235
受限制货币资金的减少	4,640	4,439

投资支付的现金	1,217,220,000	763,490,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	850,950,000	
投资活动现金流出小计	2,220,590,297	871,527,674
投资活动产生的现金流量净额	-1,010,450,610	-147,890,517
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,991,611,887	
取得借款收到的现金	3,125,000,000	7,142,674,622
发行债券收到的现金		500,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,116,611,887	7,642,674,622
偿还债务支付的现金	3,072,787,391	7,192,824,622
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	270,914,160	368,467,378
支付其他与筹资活动有关的现金	18,214,109	
筹资活动现金流出小计	3,361,915,660	7,561,292,000
筹资活动产生的现金流量净额	1,754,696,227	81,382,622
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-830,203	
五、现金及现金等价物净增加额	-518,340,372	40,999,339
加：期初现金及现金等价物余额	742,577,094	87,191,963
六、期末现金及现金等价物余额	224,236,722	128,191,302

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