

福建省投资开发集团有限责任公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年五月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

华兴会计师事务所（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。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，从而使本公司存续期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）财务风险

1、金融资产价值波动的风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司持有的可供出售金融资产中股票、基金投资 115.74 亿元，资本市场的震荡，可能会造成公司持有的金融资产公允价值产生较大波动，给公司的资产价值及公允价值带来一定的不确定影响。

2、投资收益不确定风险

2017-2019 年，公司投资收益分别为 34.24 亿元、31.78 亿元和 34.14 亿元。公司投资收益为投资收益是公司的主要利润来源之一，主要由公司投资经营的金融与实业板块的投资收益，以及处置股权或股票收益等组成。其中对于参股项目，由于公司没有实质控制权，可能导致项目公司投资收益无法及时兑现，从而影响公司的现金流状况。

3、长期股权投资可能出现减值风险

2017-2019 年末，公司的长期股权投资分别为 243.43 亿元、244.60 亿元和 268.91 亿元，占同期非流动资产比重分别为 24.04%、21.38%和 27.14%。虽然公司作为投资控股型的经营主体，具备良好的投资及经营管理的能力和业绩，但是由于所管理的项目较多，分布在不同的行业，若出现公司所投资的该类企业因宏观经济下行或部分企业经营管理出现困难，则可能导致公司的长期股权投资的收益得不到保证，也可能出现减值的风险。

4、对外担保规模较大风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司的下属担保公司福建省闽投融资再担保有限责任公司对外提供担保及再担保余额合计 51.71 亿元、福建省融资担保有限责任公司对外担保余额 0.78 亿元，除上述两项外，公司对外提供债务担保 104.54 亿元。虽然公司及其子公司在进行对外担保时均执行严格的审批流程，对所担保项目均进行严格的审查和风险评估，但近年来，宏观经济出现一定的波动，而且受 2020 年新型冠状病毒疫情影响，部分行业和企业的经营困难加剧，出现资金链紧张等情况。公司下属担保及再担保公司业务涉及企业多，部分已导致两家担保公司履行相应代偿责任，虽然当地政府建立了风险补偿机制，对于符合条件的融资再担保业务，省财政按规定给予补偿，公司也已对担保及再担保业务计提了充分的减值准备，但仍可能对公司造成不利的影响。

（三）经营风险

1、宏观经济波动的风险

公司投资的电力、燃气、金融等行业受经济周期影响明显。经济增速下滑无论对实体产业还是金融产业均产生一定影响。如在电力产业方面，工业生产及居民生活用电需求变动，直接影响电力项目的上网电量；在金融行业方面，若金融市场剧烈波动、交易量持续萎缩、存贷差逐渐缩小等均会对公司的盈利水平造成影响。

2、多元化经营风险

作为投资型集团公司，公司涉足业务领域众多，旗下投资行业包括金融、电力、水务、燃气等多个板块，各产业板块之间的相关度较低。多元化的产业投资给公司的后续管理带来了一些挑战，对公司的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力提出了更高的要求。

（四）政策风险

1、国有资产管理体制调整的风险

公司作为福建省人民政府授权的具有国有资产投资职能的国有独资有限责任公司，也是省国资委批准的省级国有资本投资公司试点企业，其国有资本运营受到国家国有资产管理体制的影响，如国有资产管理体制调整、政府投融资体制调整、国有资产处置政策变化等，均可能对公司的正常经营造成影响。

2、行业政策风险

公司主要从事基础设施、基础产业以及省政府确定的省内重点产业投资，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。如在电力行业中，公司以电力销售为主营业务，而当前电力市场的销售价格机制尚未完全形成，其销售价格仍主要由政府相关部门制定，公司并无自主定价权。因此，公司的盈利水平受国家产业政策变动的影响，存有一定不确定性。

报告期内，公司风险因素较上一报告期未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 报告期内资信评级情况.....	22
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.....	24
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	24
六、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节 财务情况.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 主要会计数据和财务指标.....	33
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	38
六、 利润及其他损益来源情况.....	39
七、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、 关于破产相关事项.....	40
三、 关于司法机关调查事项.....	40
四、 其他重大事项的信息披露.....	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	40
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	40
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第八节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44
附件一： 发行人财务报表.....	44
担保人财务报表.....	57

释义

公司、本公司、福建投资集团、发行人	指	福建省投资开发集团有限责任公司
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求披露的《福建省投资开发集团有限责任公司公司债券 2019 年年度报告》
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
省国资委、出资人、公司股东	指	福建省人民政府国有资产监督管理委员会
省政府	指	福建省人民政府
中闽能源股份	指	中闽能源股份有限公司
福投股份	指	福建省福投新能源投资股份公司
中闽水务	指	福建中闽水务投资集团有限公司
再担保公司	指	福建省闽投融资再担保有限责任公司
LNG	指	液化天然气
海上风电公司	指	福建中闽海上风电有限公司
装机容量	指	发电设备的额定功率之和
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
公司董事会	指	福建省投资开发集团有限责任公司董事会
董事、公司董事	指	福建省投资开发集团有限责任公司董事会成员
公司章程	指	福建省投资开发集团有限责任公司公司章程
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
最近三年	指	2017、2018、2019 年
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本年报中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上的差异是由四舍五入造成的。

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	福建省投资开发集团有限责任公司
中文简称	福建投资
外文名称（如有）	FUJIAN INVESTMENT&DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	FIDC
法定代表人	严正
注册地址	福建省福州市湖东路 169 号天骜大厦 14 层
办公地址	福建省福州市华林路 197 号
办公地址的邮政编码	350003
公司网址	http://www.fidc.com.cn
电子信箱	caoshufang@fidc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈杰
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	总会计师
联系地址	福建省福州市华林路 197 号
电话	0591-87826275
传真	0591-87826275
电子信箱	caoshufang@fidc.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	www.sse.com.cn , www.szse.cn , www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	福建省福州市华林路 197 号 507 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：福建省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：福建省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人信息未发生变化。

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

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	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼
签字会计师姓名（如有）	刘延东、肖军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124456.SH、124988.SH、136014.SH、127318.SH、127362.SH、127195.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、155028.SH、112967.SZ
债券简称	13 闽投债、14 闽投债、15 福投债、15 闽投专、16 闽投 01、16 闽投 02、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、18 闽纾债、19 福投 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 楼
联系人	陈高威
联系电话	021-38565881

（三）资信评级机构

债券代码	124456.SH、124988.SH、127318.SH、127362.SH、127195.SH、136014.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、155028.SH、112967.SZ
债券简称	13 闽投债、14 闽投债、15 闽投专、16 闽投 01、16 闽投 02、15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、18 闽纾债、19 福投 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

七、中介机构变更情况

☒适用 ☐不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
136014.SH、 136387.SH、 136563.SH、 143205.SH、 155028.SH、 112967.SZ	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020 年 2 月 26 日	中诚信证券评估有限公司为中诚信国际信用评级有限责任公司全资子公司，其证券资信评级业务由母公司中诚信国际信用评级有限责任公司承继。	仅为资信评级机构合并，对公司经营及业务无重大不利影响。对投资者利益的影响无影响。

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	124456.SH; 1380151.IB
2、债券简称	13 闽投债
3、债券名称	2013 年福建省投资开发集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2013 年 4 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2021 年 4 月 9 日
8、债券余额	11.5342
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 4 月 9 日足额支付了 13 闽投债 2018 年 4 月 9 日至 2019 年 4 月 8 日的利息。
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的触发及执行情况	不适用

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	124988.SH; 1480531.IB
2、债券简称	14 闽投债
3、债券名称	2014 年福建省投资开发集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2021 年 10 月 16 日
8、债券余额	0.86
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 10 月 16 日足额支付了 14 闽投债 2018 年 10 月 16 日至 2019 年 10 月 15 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019 年 10 月 16 日，公司下调 14 闽投债票面利率 300 个基点，即 14 闽投债 2019 年 10 月 17 日至 2021 年 10 月 16 日票面利率为 2.10%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019 年 10 月 16 日，债券持有人共兑付 14 闽投债 14.14 亿元，14 闽投债余额为 0.86 亿元
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	136014.SH
2、债券简称	15 福投债
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司公开发行 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2023 年 11 月 2 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.86
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本

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	公司于 2019 年 11 月 4 日（2019 年 11 月 2 日为周六，故顺延）足额支付了 15 福投债 2018 年 11 月 2 日至 2019 年 11 月 1 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15 福投债为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15 福投债为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	15 福投债为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	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	127318.SH; 1580294.IB
2、债券简称	15 闽投专
3、债券名称	2015 年福建省投资开发集团有限责任公司停车场专项债券
4、发行日	2015 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2025 年 12 月 11 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 12 月 11 日足额支付了 15 闽投专 2018 年 12 月 11 日至 2019 年 12 月 10 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15 闽投专为 10 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15 闽投专为 10 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	不适用

的触发及执行情况	
----------	--

1、债券代码	127362.SH; 1680012.IB
2、债券简称	16 闽投 01
3、债券名称	2016 年第一期福建省投资开发集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2024 年 1 月 15 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 1 月 15 日足额支付了 16 闽投 01 债券 2018 年 1 月 15 日至 2019 年 1 月 14 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	16 闽投 01 为 8 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	16 闽投 01 为 8 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	127195.SH; 1680069.IB
2、债券简称	16 闽投 02
3、债券名称	2016 年第二期福建省投资开发集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 1 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2024 年 3 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 3 月 1 日足额支付了 16 闽投 02 债券

	2018 年 3 月 1 日至 2019 年 2 月 28 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	16 闽投 02 为 8 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	16 闽投 02 为 8 年期，附第 5 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	136387.SH
2、债券简称	16 福投 01
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 4 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2024 年 4 月 25 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.67
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	公司于 2019 年 4 月 25 日足额支付了 16 福投 01 债券 2018 年 4 月 25 日至 2019 年 4 月 24 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	16 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	16 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	16 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	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	136563.SH
--------	-----------

2、债券简称	16 福投 02
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2024 年 7 月 22 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	公司于 2019 年 7 月 22 日足额支付了 16 福投 02 债券 2018 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 21 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	16 福投 02 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	16 福投 02 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	16 福投 02 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	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	143205.SH
2、债券简称	17 福投 01
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2025 年 7 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.69
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	公司于 2019 年 7 月 29 日（2019 年 7 月 27 日为周六，故顺延）足额支付了 17 福投 01 债券 2018 年 7 月 27 日至 2019 年 7 月 26 日的利息。
14、报告期内调整票面利率	17 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、

选择权的触发及执行情况	上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	17 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	17 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	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	155028.SH
2、债券简称	18 闽纾债
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司公开发行 2018 年纾困专项债券
4、发行日	2018 年 11 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2023 年 11 月 15 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	公司于 2019 年 11 月 15 日足额支付了 18 闽纾债 2018 年 11 月 15 日至 2019 年 11 月 14 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	18 闽纾债为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	18 闽纾债为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	18 闽纾债为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。
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	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	112967.SZ
2、债券简称	19 福投 01
3、债券名称	福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年面向合格投

	资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 19 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.42
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内尚未开始付息
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的触发及执行情况	不适用
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124456.SH；1380151.IB

债券简称	13 闽投债
募集资金专项账户运作情况	根据募集说明书约定，公司通过建立募集款项账户对募集资金实行集中管理和统一调配，专项账户开户银行为中国银行福建省分行。
募集资金总额	15
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	13 闽投债募集资金 15 亿元已按募集说明书约定全部用于新建合肥至福州铁路项目建设。募集资金使用均已履行公司内部资金使用程序，公司资金财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台帐管理并及时做好相关会计记录。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及	无

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124988.SH；1480531.IB

债券简称	14 闽投债
募集资金专项账户运作情况	根据募集说明书约定，公司通过建立募集款项账户对募集资金实行集中管理和统一调配，专项账户开户银行为国家开发银行福建省分行。
募集资金总额	15
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	14 闽投债募集资金 15 亿元已按募集说明书约定全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目。募集资金使用均已履行公司内部资金使用程序，公司资金财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台帐管理并及时做好相关会计记录。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136014.SH

债券简称	15 福投债
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在工商银行福州闽都支行设立了15福投债公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
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	债券募集资金 30 亿元已按募集说明书约定全部用于偿还公司债务。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控	不适用

的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127318.SH；1580294.IB

债券简称	15 闽投专
募集资金专项账户运作情况	根据募集说明书约定，公司通过建立募集款项账户对募集资金实行集中管理和统一调配，专项账户开户银行为农业银行福州湖东支行。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	8
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	拟投资项目仍处前期阶段。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127362.SH；1680012.IB

债券简称	16 闽投 01
募集资金专项账户运作情况	根据募集说明书约定，公司通过建立募集款项账户对募集资金实行集中管理和统一调配，专项账户开户银行为农业银行福州湖东支行。
募集资金总额	15
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	16 闽投 01 债募集资金 15 亿元已按募集说明书约定全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目。募集资金使用均已履行公司内部资金使用程序，公司资金财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台帐管理并及时做好相关会计记录。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127195.SH；1680069.IB

债券简称	16 闽投 02
募集资金专项账户运作情况	根据募集说明书约定，公司通过建立募集款项账户对募集资金实行集中管理和统一调配，专项账户开户银行为农业银行福州湖东支行。
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	16 闽投 02 债募集资金 10 亿元已按募集说明书约定全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目。募集资金使用均已履行公司内部资金使用程序，公司资金财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台帐管理并及时做好相关会计记录。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136387.SH

债券简称	16 福投 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在国家开发银行股份有限公司福建省分行设立了 16 福投债公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
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	债券募集资金 10 亿元已按募集说明书约定全部用于偿还公司债务。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用

	。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136563.SH

债券简称	16 福投 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在国家开发银行股份有限公司福建省分行设立了 16 福投债公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
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	债券募集资金 20 亿元已按募集说明书约定全部用于偿还公司债务。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143205.SH

债券简称	17 福投 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在兴业银行股份有限公司福州分行设立了 17 福投债公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

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	债券募集资金 10 亿元已按募集说明书约定全部用于偿还公司债务。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155028.SH

债券简称	18 闽纾债
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在兴业银行股份有限公司福州分行设立了公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	3.37
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年末，募集资金已使用 6 亿元用于投资福建省海丝纾困股权投资合伙企业（有限合伙）；已使用 6,289.15 万元用于投资福建福州创新创投股权投资合伙企业（有限合伙）。2020 年 2 月，募集资金已全部使用，其中 6 亿元用于投资福建省海丝纾困股权投资合伙企业（有限合伙）；4 亿元用于投资福建福州创新创投股权投资合伙企业（有限合伙）。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及	无

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：112967.SZ

债券简称	19 福投 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在国家开发银行福建省分行设立了 19 福投 01 公司债券募集资金和偿债专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。
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	债券募集资金 10 亿元已按募集说明书约定全部用于偿还公司债务。公司制定了专门的债券募集资金使用计划，严格履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	124456.SH;124988.SH;127318.SH;127362.SH;127195.SH
债券简称	13 闽投债；14 闽投债；15 闽投专；16 闽投 01；16 闽投 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变
债券代码	136014.SH; 136387.SH; 136563.SH
债券简称	15 福投债; 16 福投 01; 16 福投 02
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 26 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	143205.SH; 155028.SH
债券简称	17 福投 01; 18 闽纾债
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 26 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	112967.SZ
债券简称	19 福投 01
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 8 月 23 日
评级结果披露地点	www.szse.cn
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（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，公司已发行公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更、变化。

债券代码：124456.SH、124988.SH、127318.SH、127362.SH、127195.SH

债券简称	13 闽投债；14 闽投债；15 闽投专；16 闽投 01；16 闽投 02
其他偿债保障措施概述	设立偿债专户和提取偿债基金；安排专门人员负责管理还本付息工作；为全体债券持有人聘请债权代理人。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	其他偿债保障措施未发生变化，对债券持有人利益无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136014.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、155028.SH、112967.SZ

债券简称	15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、18 闽纾债、19 福投 01
其他偿债保障措施概述	设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人；严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	其他偿债保障措施未发生变化，对债券持有人利益无影响。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

债券代码	124456.SH、124988.SH、127318.SH、127362.SH、127195.SH、136014.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、155028.SH、112967.SZ
债券简称	13 闽投债、14 闽投债、15 闽投专、16 闽投 01、16 闽投 02、15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、18 闽纾债、19 福投 01
债券受托管理人/债权代理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人报告期内持续跟踪和监督公司履行募集说明书约定义务的情况，对公司进行现场回访并记录，对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督和检查，督导公司履行信息披露义务。

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	兴业证券已在交易所网站发布临时受托事务管理报告,2019年度受托管理事务报告预计将于2020年6月30日前在交易所网站发布。

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

公司从事的主要业务	公司营业执照载明的经营范围：对电力、燃气、水的生产和供应、铁路运输等行业或项目的投资、开发；对银行、证券、信托、担保、创业投资以及省政府确定的省内重点产业等行业的投资；对农业、林业、酒店业、采矿业的投资；房地产开发；资产管理。
主要产品及其用途	公司的主营业务收入主要来自电力销售、供水、燃气销售、LNG 运输等业务。由于公司的投资项目以参股为主，营业收入仅能反映公司部分盈利能力，目前主营业务盈利占比相对偏小。具体而言，金融和电力板块贡献了较为稳定的投资收益，其他板块处于稳步发展阶段。
经营模式	公司采用金融及金融服务业、基础产业、战略性新兴产业优先、协调发展的经营模式，实行母子公司管理体制，以效益和价值为导向，通过专业化管理、市场化运营和国际化探索，积极发挥国有资本投资公司引导功能。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	1、公司所处主要行业格局趋势如下： （1）能源行业 根据中电联发布数据，2019 年全国全社会用电量 7.23 万亿千瓦时，同比增长 4.5%，其中，一产、二产、三产和居民生活用电量同比分别增长 4.5%、3.1%、9.5%和 5.7%。 预计我国电力需求仍有较大增长空间。电力需求总量持续增长，增速逐步放缓，2035 年左右进入增长饱和阶段，2050 年电力需求将在当前水平基础上翻番，达到 12.3 万亿~14.4 万亿千瓦时，人均电力消费达到 8,800~10,300 千瓦时。电源装机容量保持持续增长。2050 年之前电源装机将保持快速、持续增长，常规转型情景与电气化加速情景下，2030 年装机容量分别达到 28.7 亿千瓦、36.3 亿千瓦，2050 年装机容量分别达到 44.3 亿千瓦、57.5 亿千瓦。增量部分以清洁能源为主，电源结构逐步优化。 2019 年，我国天然气产量 1777 亿立方米，同比增长 11.5%；天然气进口量 1322 亿立方米，同比增长 6.5%；天然气表观消费量 3067 亿立方米，同比增长 9.4%。总体上看，中国天然气资源潜力大于石油，将进入天然气储量、产量快速增长的发展阶段。 （2）水务行业 随着国内城镇化推进加快和人民生活水平不断提高，水务行业合理定价机制逐步完善。供水行业市场化程度仍较低，呈属地性水务企业跨

地区发展的趋势。城镇供水市场已接近饱和，农村、村镇供水市场正在快速崛起，城乡一体化供水整合在进一步推进。据预测，到 2030 年和 2050 年，我国城市化水平将分别达到 50%和 60%，相应的城市需水量将分别增加到年约 1,200 亿立方米和 1,500 亿立方米左右。水务行业作为不可或缺的民生类产业，随着我国经济实力的提升，将进入稳步发展阶段。供水价格也处于上调的趋势中。随着政府水务政策的不断开放、市场化程度的不断提高和价格体系的理顺，福建省水务行业将迎来建设和发展的黄金期。

（3）铁路行业

截至 2019 年底，全国铁路营业里程达到 13.9 万公里以上，其中高铁 3.5 万公里。预计 2020 年，全国铁路营业里程达到 15 万公里左右，基本覆盖 20 万人口以上城市；其中高铁 3 万公里左右，覆盖 80%以上的大城市；中西部（含东北三省）铁路 11.2 万公里左右，复线率和电气化率分别达到 60%和 70%。动车组保有量达到 3,800 标准组左右，其中“复兴号”动车 900 组以上。力争到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高铁 3.8 万公里左右；到 2035 年，率先建成发达完善的现代化铁路网，为基本实现社会主义现代化提供强大运输保障，进而使中国铁路成为社会主义现代化强国的重要标志和组成部分。

（4）金融行业

2019 年，我国国民经济运行总体平稳、稳中有进，全国居民消费价格同比上涨 2.9%。2019 年末，广义货币(M2)余额 198.60 万亿元,较上年末增长 8.7%。全部金融机构本外币各项存款余额 198.2 万亿元，比年初增加 15.7 万亿元，其中人民币各项存款余额 192.9 万亿元，增加 15.4 万亿元。全部金融机构本外币各项贷款余额 158.6 万亿元，增加 16.8 万亿元，其中人民币各项贷款余额 153.1 万亿元，增加 16.8 万亿元。

根据银保监会发布数据，银行业资产增速继续回升,保险业总资产平稳增长。截至 2019 年末，我国银行业金融机构本外币资产 290 万亿元，同比增长 8.1%，保险公司总资产 20.6 万亿元，较年初增加 2.2 万亿，增长 12.2%。本年度，保险业原保费收入 4.3 万亿元，同比上涨 12.2%。

根据 Wind 资讯统计，2019 年度，福建省股票市场发行总额 514.75 亿元，其中增发 153.07 亿元，优先股 300 亿元，可转债 28.66 亿元；福建省债券市场信用债发行 2026 只，发行总额 17,432.55 亿元。

2、公司所处行业地位

实业投资领域方面，公司充分利用福建省在风能、水能等方面的资源优势，积极发展风电、水电项目，并积极涉足核电、气电等业务，是福建省电力投资的龙头地方类企业，其所参与的各大电力项目具有重要的战略地位，关系着福建省未来电力产业的发展。公司拥有具竞争力的油气资源、合作伙伴和政策扶持，所投资的福建 LNG 项目及下游产业链项目，对福建沿海及周边地区的天然气产业发展具有良好的辐射和带动作用。同时，公司在省属国有企业中拥有最多的水务板块资产，各项目资产质量良好，发展潜力和扩张能力较大。金融及其他投资领域方面，公司拥有省内众多优质的金融资产，行业涉及广泛，金融业态完善。

报告期内，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。无对公司经营情况和偿债能力产生不利影响的重大变化。

报告期内，以及报告期末至本报告披露日，公司经营业务模式未发生重大变化。

（二）公司经营情况分析

单位：万元

项目	2019 年			2018 年		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
主营业务						
售电收入	71,439.21	31,538.09	16.72%	66,857.60	30,173.38	12.57%
LNG 运输收入	13,699.20	10,857.98	3.21%	15,811.62	12,841.15	2.97%
天然气销售输入	205,812.66	198,772.20	48.18%	219,935.46	200,951.44	41.35%
售水收入	38,116.18	27,201.98	8.92%	35,133.67	25,736.48	6.61%
汽车贸易收入	977.45	973.11	0.23%	79,499.23	78,493.00	14.95%
其他类业务	49,485.30	36,225.61	11.58%	58,066.34	37,236.29	10.92%
主营业务小计	379,530.00	305,568.97	88.84%	475,303.92	385,431.74	89.37%
其他业务						
租金收入	4,906.91	1,919.30	1.15%	4,852.01	2,082.61	0.91%
材料让售收入	29,612.81	26,321.84	6.93%	25,472.52	22,353.45	4.79%
资金占用费收入	5,078.65	-	1.19%	16,062.69	0.98	3.02%
其他类业务	8,054.62	3,190.68	1.89%	10,170.35	4,779.43	1.91%
其他业务小计	47,652.99	31,431.82	11.16%	56,557.57	29,216.47	10.63%
合计	427,182.99	337,000.80	100.00%	531,861.50	414,648.20	100.00%

2019年度，公司营业收入、成本中主营业务收入、成本的占比较大，分别为88.84%、90.67%，现对主营业务收入、成本构成主要分析如下：

1、电力业务方面

中闽能源股份2019年完成上网电量113,474.95 万千瓦时，同比增长9.05%。海上风电公司2019年完成上网电量18872.54万度，同比减少6.83 %。

售电收入71,439.21万元，占营业收入比重为16.72%，同比增长6.85%，主要系本年公司陆上风电项目发电量同比增加，以及增值税税率下降；

售电成本31,538.09万元，占营业成本比重为9.36%，同比增长4.52%，主要系本年公司部分风电项目的维修费增加。

2、燃气业务方面

福投股份公司2019年完成LNG销售55.73万吨，同比增长1.16%；承运LNG60.13万吨，同比减少6.66%。

天然气销售、LNG运输收入合计219,511.86万元，占营业收入比重为51.39%，同比下降6.89%，主要系本年公司天然气平均销售价格同比下降；

天然气销售、LNG运输成本合计209,630.18万元，占营业成本比重为62.2%，同比下降1.95%，主要系本年公司天然气平均采购价格同比下降。

3、水务业务方面

中闽水务所属水厂2019年完成供水2.47亿吨，同比增长2.04%；完成售水1.96亿吨，同比增长4.63%。中闽水务所属污水处理厂2019年处理污水0.39亿吨，同比增长57.51%。

售水收入38,116.18万元，占营业收入比重为8.92%，同比增长8.49%，主要系本年公司受部分水厂项目售水量增加以及水价调整影响，售水收入增加；

售水成本27,201.98万元，占营业成本比重为8.07%，同比增长5.69%，主要系成本随收入同比增加。

4、汽车贸易业务方面

汽车贸易收入977.45万元，占营业收入比重为0.23%，同比下降98.77%，系本年公司受汽车贸易业务停止影响，收入大幅减少；

汽车贸易成本 973.11 万元，占营业成本比重为 0.29%，同比下降 98.76%，成本随汽车贸易收入的减少而减少。

（二） 公司未来展望

（1）电力

促进清洁能源发电产业规模化。发挥上市公司在资本市场的作用，实现清洁能源发电产业规模化效应。重点以清洁能源发电项目为主攻方向，加快发展陆上和海上风电、光伏发电等新能源项目，加快永泰抽水蓄能电站项目建设，适度探索投资地热能项目，审慎介入波浪能、潮汐能、生物质能等新型能源项目。

（2）燃气

促进天然气产业集群化。在拓展 LNG 工业用气、汽车加气、物流运输、城市燃气、液态分销等已有燃气业务的基础上，以锅炉煤改气、船舶油改气为转型升级重点，积极关注天然气交易中心的投资机会，深化与中国海洋石油总公司的战略合作，加快形成天然气产业集群。

（3）水务

推动水务产业全产业链发展。以供水为核心，以污水处理为转型升级重点，培育发展技术服务、工程安装业务等延伸产业链，寻机发展矿泉水、直饮水及海水淡化等业务，加大资本运作，争取实现全产业链发展和资产证券化。

（4）铁路

按照省委、省政府决策部署，根据福建省“十三五”发展规划纲要对铁路建设所提的任务和要求，积极推进我省铁路项目建设。

（5）金融

跨越式提高金融板块业务控股比重，将相关金融资产整合成以银行、证券、财产保险等为核心，信托、融资租赁、小额贷款、典当、小额再贷款、资产管理等为补充的区域金融控股集团。重点推进厦门国际银行上市进程；做大做强证券业、融资租赁公司；做专做

特保险业；做特做新小微金融。

（6）基金业

发展壮大省级产业股权投资基金。有效发挥省产业股权投资基金在推动产业转型升级和中小企业加快发展等方面的作用，强化母基金及子基金产业支撑力度，改造提升传统产业，支持新兴产业发展壮大，扶持大众创业、万众创新。

（7）创投

以创投公司为主体，坚持资本经营、阶段性持股的投资理念，通过提升和完善项目投资、基金管理、研究服务和资源整合水平，将创投建成集团公司的利润蓄水池。

（8）现代服务业

抢抓产业转型升级的机遇，寻找增长新动能，将现代服务业作为我司转型升级的重点方向，积极布局快乐、休闲、健康、养老、文化旅游、体育、物流等领域，发展新业态，培育公司营收及利润新增长点。有效布局“互联网+”、VR 产业等新经济业态，大力发挥创投、基金等作用，参与新经济产业投资。

（9）综合

发挥资金、资源优势，积极在公共产品、基础产业、战略新兴产业及高端制造业等新经济领域寻找投资机会，加大业务布局。参与自贸区投资、城市基础设施（如充电设施）等项目，策划储备、建设实施若干重大项目，形成产业集聚发展。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系。

（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. 会计政策变更

（1）根据财政部于2019年4月发布的《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）文件和2019年9月发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），公司对财务报表格式进行修订，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。本次报表格式会计政策变更，资产负债表中将原列报行项目“应收票据和应收账款”分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目；原列报行项目“应付票据及应付账款”分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目；将“资产减值损失”行项目的列报行次进行了调整。

（2）根据财政部 2017 年 3 月发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会[2017]9 号）和 2017 年 5 月发布的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会[2017]14 号），公司下属上市子公司中闽能源与福投新能源自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，并按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息，不对比较财务报表追溯调整，上述会计政策变更已经中闽能源与福投新能源董事会审议通过。相应会计报表项目变动详见本报告五、“重要会计政策和会计估计的变更”之“（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

2. 重要会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计估计变更。

3. 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况
合并资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	13,959,859,638.32	13,959,859,638.32	
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	52,478,615.52	52,478,615.52	
衍生金融资产			
应收票据	66,717,182.14	66,717,182.14	
应收账款	984,926,086.13	968,545,426.91	-16,380,659.22
应收款项融资			
预付款项	334,642,414.68	334,642,414.68	
应收保费	11,508,010.80	11,508,010.80	
应收分保账款	5,552,479.40	5,552,479.40	
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,460,984,090.17	3,457,889,922.69	-3,094,167.48
其中：应收利息	92,990,854.34	92,990,854.34	
应收股利	147,457,710.29	147,457,710.29	
买入返售金融资产			
存货	300,240,630.82	300,240,630.82	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	461,070,720.81	461,070,720.81	
其他流动资产	557,102,998.76	557,102,998.76	
流动资产合计	20,195,082,867.55	20,175,608,040.85	-19,474,826.70
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	47,965,218,965.74	47,939,367,415.74	-25,851,550.00
其他债权投资			
持有至到期投资	2,741,629.80	2,741,629.80	
长期应收款	26,984,351,780.70	26,984,351,780.70	
长期股权投资	24,460,468,482.95	24,453,708,590.51	-6,759,892.44
其他权益工具投资		25,851,550.00	25,851,550.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	359,142,048.67	359,142,048.67	
固定资产	5,281,747,400.63	5,281,747,400.63	
在建工程	5,077,980,196.40	5,077,980,196.40	
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,180,725,811.66	1,180,725,811.66	
开发支出			
商誉	16,915,102.11	16,915,102.11	
长期待摊费用	47,632,228.95	47,632,228.95	
递延所得税资产	278,722,075.62	283,009,719.69	4,287,644.07
其他非流动资产	2,760,095,599.09	2,760,095,599.09	-
非流动资产合计	114,415,741,322.32	114,413,269,073.95	-2,472,248.37
资产总计	134,610,824,189.87	134,588,877,114.80	-21,947,075.07
流动负债：			
短期借款	4,205,854,196.80	4,205,854,196.80	
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	10,000,000.00	10,000,000.00	
应付账款	1,868,665,823.50	1,868,665,823.50	
预收款项	182,114,111.38	182,114,111.38	
合同负债			
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	140,536,127.44	140,536,127.44	
应交税费	203,052,297.71	203,052,297.71	
其他应付款	1,744,055,407.42	1,744,055,407.42	
其中：应付利息	548,319,689.53	548,319,689.53	
应付股利	138,662,237.92	138,662,237.92	
应付手续费及佣金			
应付分保账款	8,057,535.20	8,057,535.20	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	6,170,317,549.01	6,170,317,549.01	
其他流动负债	1,006,232,830.94	1,006,232,830.94	
流动负债合计	15,538,885,879.40	15,538,885,879.40	
非流动负债：			
保险合同准备金	346,655,293.21	346,655,293.21	
长期借款	16,925,122,057.01	16,925,122,057.01	
应付债券	21,432,350,170.34	21,432,350,170.34	

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	28,629,081,101.78	28,629,081,101.78	
长期应付职工薪酬	10,779,378.04	10,779,378.04	
预计负债	37,343,955.72	37,343,955.72	
递延收益	92,712,342.17	92,712,342.17	
递延所得税负债	671,992,694.61	671,992,694.61	
其他非流动负债	386,848,042.07	386,848,042.07	
非流动负债合计	68,532,885,034.95	68,532,885,034.95	
负债合计	84,071,770,914.35	84,071,770,914.35	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23,183,396,105.54	23,183,396,105.54	
减：库存股			
其他综合收益	1,115,113,629.18	1,074,076,554.68	-41,037,074.50
专项储备	14,935,853.42	14,935,853.42	
盈余公积	1,227,058,257.93	1,227,058,257.93	
一般风险准备	53,115,671.56	53,115,671.56	
未分配利润	10,040,491,389.59	10,067,275,626.90	26,784,237.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	45,634,110,907.22	45,619,858,070.03	-14,252,837.19
少数股东权益	4,904,942,368.30	4,897,248,130.42	-7,694,237.88
所有者权益（或股东权益）合计	50,539,053,275.52	50,517,106,200.45	-21,947,075.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	134,610,824,189.87	134,588,877,114.80	-21,947,075.07

4. 前期会计差错更正

本报告期公司未发生前期会计差错更正。

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	1,188.12	1,346.11	-11.74%	—
2	总负债	640.65	840.72	-23.80%	—
3	净资产	547.46	505.39	8.33%	—

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
4	归属母公司股东的净资产	495.38	456.34	8.56%	—
5	资产负债率（%）	53.92	62.46	-8.54%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	54.70	63.02	-8.32%	—
7	流动比率	0.92	1.30	-28.91%	—
8	速动比率	0.90	1.28	-29.82%	—
9	期末现金及现金等价物余额	140.86	135.48	3.97%	—
-					
-					

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	42.72	53.19	-19.68%	—
2	营业成本	33.70	41.46	-18.73%	—
3	利润总额	24.29	22.59	7.55%	—
4	净利润	22.28	20.73	7.48%	—
5	扣除非经常性损益后净利润	13.73	10.66	28.76%	主要原因系本年净利润同比增加同时，非经常性损益同比减少。
6	归属母公司股东的净利润	19.24	17.52	9.81%	—
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	44.97	43.77	2.75%	—
8	经营活动产生的现金流净额	12.51	12.15	2.90%	—
9	投资活动产生的现金流净额	-34.88	-64.58	46.00%	主要原因系本年公司股权投资同比大幅减少。
10	筹资活动产生的现金流净额	27.66	81.97	-66.25%	主要原因系本年公司对外借款净增加额同比大幅减少。
11	应收账款周转率	3.11	4.02	-22.80%	—
12	存货周转率	4.41	6.11	-27.72%	—
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.09	-6.40%	—
14	利息保障倍数	2.3	2.25	2.57%	—
15	现金利息保障倍数	1.65	1.81	-8.90%	—
16	EBITDA 利息倍数	2.57	2.50	2.43%	—
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）利润表项目及现金流量表项目变动原因

单位：元

项目	2019 年	2018 年	变动比例	原因
一、利润表项目：				
△已赚保费	66,838,244.22	47,208,970.38	41.58%	主要原因系本年公司保险业务同比增加。
△手续费及佣金支出	37,938,508.05	27,225,045.47	39.35%	主要原因系本年公司保险收入增加，相应增加支出。
△提取保险合同准备金净额	-4,746,979.08	-2,350,069.26	-101.99%	主要原因系本年公司保险收入增加，相应增加支出。
△分保费用	6,979,758.39	4,589,084.72	52.09%	主要原因系本年公司保险收入增加，相应增加支出。
研发费用	2,467,754.56	7,294,212.82	-66.17%	主要原因系本年公司受生物医药板块停产影响，相关研发支出同比减少。
加：其他收益	247,585,512.97	48,804,901.02	407.30%	主要原因系本年与日常活动相关的政府补助同比增加。
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,168,715.55	3,277,983.02	-64.35%	系汇率变动。
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,207,638.05	-23,269.32	-5089.83%	主要原因系本年公司交易性金融资产公允价值变动减幅同比增大。
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	560,035.77	0.00	100.00%	主要原因系本年上市子公司执行新金融工具准则对应收款项计提坏账损失。
资产减值损失（损失以“-”号填列）	23,564,375.08	-89,406,480.46	126.36%	主要原因系本年公司担保赔偿准备转销导致资产减值损失减少。
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,125,897.00	16,278,379.50	72.78%	主要原因系本年公司固定资产处置收益同比增加。
加：营业外收入	18,019,965.33	72,692,575.47	-75.21%	主要原因系本年公司排污权转让收入等同比减少。
减：营业外支出	266,015,430.17	15,114,139.11	1660.04%	主要原因系本年公司新增承担南三龙铁路运营补贴支出。
其他综合收益的税后净额	1,386,013,531.24	-2,037,460,885.04	168.03%	主要原因系本年公司可供出售金融资产公允价值变动导致。
综合收益总额	3,614,192,062.76	35,592,828.18	10054.27%	主要原因系本年公司可供出售金融资产公允价值变动导致。
二、现金流量表项目：				
△客户贷款及垫款净增加额	-37,246,536.13	15,931,642.16	-333.79%	主要原因系本年公司典当贷款回收额增加。
△支付原保险合同赔付款项的现金	2,813,319.63	4,378,082.50	-35.74%	主要原因系本年公司保险业务支出减少。

△支付利息、手续费及佣金的现金	37,938,508.05	27,224,191.21	39.36%	主要原因系本年公司保险收入增加，相应增加支出。
收回投资收到的现金	2,235,584,682.50	4,666,495,362.96	-52.09%	主要原因系上年同期收回福建省石油化工集团有限责任公司委托贷款15亿元，本年并无此项现金流入，以及股票处置收回的现金同比减少。
取得投资收益收到的现金	1,149,084,296.76	1,686,353,723.33	-31.86%	主要原因系本年公司收到的股权项目分红款同比减少。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	37,933,897.06	57,387,009.47	-33.90%	主要原因系本年公司处置物业资产收回现金同比减少。
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	258,236,102.83	0.00	100.00%	系本年公司转让富投（南平）置业有限公司及太仓江城城市污水处理有限公司收到的现金净额。
收到其他与投资活动有关的现金	19,393,535.00	5,570,087,169.33	-99.65%	主要原因系本年公司收到代持设区市建设资金列报调整。
投资活动现金流入小计	3,700,232,514.15	11,980,323,265.09	-69.11%	主要原因系本年公司收到代持设区市建设资金列报调整，以及收回投资收到的现金同比减少较多所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,671,918,010.10	1,833,728,150.26	45.71%	主要原因系本年公司项目工程款投入同比增加。
投资支付的现金	4,445,468,956.38	10,147,860,666.93	-56.19%	主要原因系本年股权投资同比大幅减少。
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,146,100.95	564,168,326.37	-93.77%	主要原因系本年公司并购子公司支付的现金净额同比大幅减少。
支付其他与投资活动有关的现金	35,369,264.92	5,892,730,770.00	-99.40%	主要原因系本年公司拨付代持设区市建设资金列报调整。
投资活动现金流出小计	7,187,902,332.35	18,438,487,913.56	-61.02%	主要原因系本年公司股权投资减少、代持设区市建设资金投资列报调整，以及股权投资同比大幅减少。
投资活动产生的现金流量净额	-3,487,669,818.20	-6,458,164,648.47	46.00%	主要原因系本年公司投资支付的现金同比大幅减少。
吸收投资收到的现金	1,094,540,000.00	1,686,921,260.50	-35.12%	主要原因系本年公司收到省财政厅拨入的铁路建设资金及且海上风电项目款同比减少。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,803,909,313.96	2,099,450,224.12	33.55%	主要原因系本年分配利润、支付借款利息同比增加。
支付其他与筹资活动有关的现金	106,727,667.57	468,051,351.28	-77.20%	主要原因系本年公司存款质押支付减少。
筹资活动产生的现金流量净额	2,766,038,767.83	8,196,566,344.30	-66.25%	主要原因系本年公司对外借款净增加额同比大幅减少。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,645,234.52	-4,737,825.46	282.47%	系受汇率变动影响。
现金及现金等价物净增加额	537,606,898.42	2,949,060,694.68	-81.77%	系受上述经营、投资、筹资活动及汇率变动因素综合影响所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动比例	原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	90,278,746.53	52,478,615.52	72.03%	主要原因系本年公司交易性权益工具投资较年初增加。
应收票据	11,746,823.28	66,717,182.14	-82.39%	主要原因系本年公司汽车贸易业务应收款项较年初减少。
预付款项	205,959,111.79	334,642,414.68	-38.45%	主要原因系本年公司燃气业务预付款项较年初减少。
△ 应收保费	20,625,334.50	11,508,010.80	79.23%	主要原因系本年保险业务应收保费较年初增加。
△ 应收分保账款	8,040,521.28	5,552,479.40	44.81%	主要原因系本年保险业务应收分保账款较年初增加。
其他应收款	1,996,383,959.92	3,460,984,090.17	-42.32%	主要原因系本年公司收回部分项目股权转让款及调剂资金。
存货	541,485,542.57	300,240,630.82	80.35%	主要原因系本年燃气业务的存货较年初增加。
持有待售资产	242,806.45	0.00	100.00%	主要原因系本年公司新增持有待售投资性房地产。
一年内到期的非流动资产	607,831,237.01	461,070,720.81	31.83%	主要原因系本年新增股权转让分期付款支付款及经营期限为一年不良资产包。
其他流动资产	780,380,470.80	557,102,998.76	40.08%	主要原因系本年公司待抵增值税及预交税费等较年初增加。
持有至到期投资	0.00	2,741,629.80	-100.00%	主要原因系持有至到期投资本年到期所致。
长期应收款	1,985,916,616.57	26,984,351,780.70	-92.64%	主要原因系本年公司将代持各地市铁路出资已确权部分相应调减长期应收款。
☆ 其他权益工具投资	341,846.76	0.00	100.00%	主要原因系本年上市子公司执行新金融工具准则确认其他权益工具投资。
在建工程	6,776,240,864.13	5,077,980,196.40	33.44%	主要原因系本年公司在建工程项目的投入增加。
无形资产	1,672,671,157.10	1,180,725,811.66	41.66%	主要原因系本年公司土地使用权、特许权较年初增加。
长期待摊费用	107,574,473.47	47,632,228.95	125.84%	主要原因系本年公司电力项目改造所致。

（二） 资产受限情况

√ 适用 □ 不适用

受限资产总额（账面价值）：35.58 亿元

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	397,164,098.32	保监要求及抵押存款等
应收账款	336,734,317.76	质押贷款
可供出售金融资产	82,555,084.80	质押贷款
长期应收款	11,692,853.84	银行保理

项目	年末账面价值	受限原因
固定资产	738,118,099.86	抵押贷款
无形资产	402,840,122.08	抵押贷款
在建工程	427,200,604.01	抵押贷款
其他	1,161,607,325.79	1、因向国家开发银行借款，以子公司铁投公司股权616,000,000元作为质押； 2、因向汇丰银行借款，以子公司闽信公司股权108,540,225.79元作为质押； 3、因向兴业银行借款，以子公司黑龙江富龙两家公司股权387,067,100.00元作为质押； 4、因向招商银行借款，以子公司中福海峡（平潭）水务工程有限公司股权50,000,000元作为质押。
合计	3,557,912,506.46	

五、负债情况

（一） 主要负债和权益情况及其变动原因

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动比例	原因
应付票据	90,000,000.00	10,000,000.00	800.00%	主要是本年公司燃气项目应付款较年初增加。
应付账款	2,458,861,573.36	1,868,665,823.50	31.58%	主要原因系本年公司电力、抽蓄等项目应付工程款、设备款较年初增加。
预收款项	252,954,275.37	182,114,111.38	38.90%	主要原因系本年公司水务项目预收款较年初增加。
△ 应付分保账款	14,464,159.66	8,057,535.20	79.51%	主要原因系本年保险业务应付分保账款较年初增加。
一年内到期的非流动负债	13,276,385,726.69	6,170,317,549.01	115.17%	主要原因系本年公司将一年内到期的长期借款、应付债券重分类。
其他流动负债	256,628.39	1,006,232,830.94	-99.97%	主要原因系本年公司偿还 2018 年超短期融资券 100000 万元。
△ 保险合同准备金	224,098,218.82	346,655,293.21	-35.35%	主要原因系本年担保业务保险合同准备金减少导致。
长期应付款	2,974,517,994.04	28,629,081,101.78	-89.61%	主要原因系本年公司将代持各地市铁路出资已确权部分相应调减。
递延所得税负债	1,139,855,732.03	671,992,694.61	69.62%	主要原因系本年公司可供出售金融资产公允价值变动增加。
其他综合收益	2,471,957,217.16	1,115,113,629.18	121.68%	主要原因系本年公司可供出售金融资产公允价值变动增加。

（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

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）所获银行授信情况

单位：亿元

授信银行	授信总额	剩余额度
国家开发银行	37.6322	26
农业银行	40	16.05
兴业银行	60	35.39
交通银行	20	10.05
中国银行	30	17.05
建设银行	20	12
浦发银行	24.5	18.3
工商银行	20	13.43
邮政储蓄银行	20	13.06
中信银行	15	10
招商银行	12	0.025
进出口银行	5	4.5
合计	304.1322	175.855

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：8.55 亿元

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**

报告期末对外担保的余额：157.02 亿元

其中福建省闽投融资再担保有限责任公司对外提供的再担保业务余额为 47.61 亿元，担保业务余额为 4.09 亿元；福建省融资担保公司对外提供担保金额合计 0.78 亿元；除上述两项外，公司对外提供债务担保 104.54 亿元。

公司报告期对外担保的增减变动情况：35.04 亿元

其中福建省闽投融资再担保有限责任公司对外提供再担保及担保业务增加 18.05 亿元；福建省融资担保公司对外提供担保减少 0.19 亿元；除上述两项外，公司对外提供债务担保增加 17.18 亿元。

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

重大事项明细	临时公告披露日期	主要内容及最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	2019 年 7 月 17 日	子公司福建省铁路投资有限责任公司将其代持的设区市铁路建设出资部分进行出表处理	不会对公司经营及偿债能力构成重大不利影响。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□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

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

- 1.2020年1月10日，公司发行2020年度第一期中期票据（20闽投MTN001）15亿元。
- 2.2020年2月14日，公司发行2020年度第二期中期票据（20闽投MTN002）10亿元。
- 3.2020年2月21日，公司发行2020年度第三期中期票据（20闽投MTN003）20亿元。
- 4.2020年2月27日，公司发行2020年度第四期中期票据（20闽投MTN004）10亿元。

5.2020年5月21日，公司发行2020年度第五期中期票据（20闽投MTN005）10亿元。

6.子公司中闽能源以非公开发行股份和可转换公司债券的方式向集团公司购买福建中闽海上风电有限公司100%股权，福建中闽海上风电有限公司于2020年3月2日完成股东变更工商手续。

7.2020年3月20日，公司与福建省汽车工业集团有限公司（以下简称“福汽集团”）达成共识，拟将公司应收福汽集团的4亿委托贷款本金及8亿调剂资金本金进行债转股；同时福建省人民政府国有资产监督管理委员会拟将其持有的部分福汽集团股权无偿划转给公司。目前债转股及无偿划转方案已上报有关机构审批。

8.2020年4月1日，公司与南平市人民政府、南平市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“南平市国资委”）、福建省南平南纸有限责任公司（以下简称“南纸公司”）签订关于无偿划转资产的《协议书》，公司拟将直接持有的南纸公司100%股权、福建星光造纸集团有限公司（以下简称“星光集团”）100%股权、福建和意农业发展有限公司（以下简称“和意农业”）61.28%股权以及公司全资子公司福建华兴创业投资有限公司直接持有的和意农业9.72%股权无偿划转至南平市国资委。公司另拟将对南纸公司、星光集团、福建和泉生物科技有限公司、和意农业、福建建达开发建设集团有限公司的债权合计11.28亿元无偿划转至南平市国资委。公司在《协议书》签署后因出借资金给南纸公司归还对外借款而形成的债权1.03亿元也将无偿划转至南平市国资委。本次无偿划转事项还需上报有关机构批准后方可生效。

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《福建省投资开发集团有限责任公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页)



福建省投资开发集团有限责任公司

2020年5月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：福建省投资开发集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	14,482,956,314.11	13,959,859,638.32
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	90,278,746.53	52,478,615.52
衍生金融资产		
应收票据	11,746,823.28	66,717,182.14
应收账款	987,015,772.93	984,926,086.13
应收款项融资		
预付款项	205,959,111.79	334,642,414.68
应收保费	20,625,334.50	11,508,010.80
应收分保账款	8,040,521.28	5,552,479.40
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,996,383,959.92	3,460,984,090.17
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	541,485,542.57	300,240,630.82
合同资产		
持有待售资产	242,806.45	
一年内到期的非流动资产	607,831,237.01	461,070,720.81
其他流动资产	780,380,470.80	557,102,998.76
流动资产合计	19,732,946,641.17	20,195,082,867.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	52,487,112,465.07	47,965,218,965.74
其他债权投资		
持有至到期投资		2,741,629.80
长期应收款	1,985,916,616.57	26,984,351,780.70
长期股权投资	26,891,392,890.92	24,460,468,482.95

其他权益工具投资	341,846.76	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	291,666,325.21	359,142,048.67
固定资产	6,028,932,437.19	5,281,747,400.63
在建工程	6,776,240,864.13	5,077,980,196.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,672,671,157.10	1,180,725,811.66
开发支出		
商誉	16,481,088.74	16,915,102.11
长期待摊费用	107,574,473.47	47,632,228.95
递延所得税资产	262,132,545.35	278,722,075.62
其他非流动资产	2,558,514,159.89	2,760,095,599.09
非流动资产合计	99,078,976,870.40	114,415,741,322.32
资产总计	118,811,923,511.57	134,610,824,189.87
流动负债：		
短期借款	3,429,511,138.39	4,205,854,196.80
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	90,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	2,458,861,573.36	1,868,665,823.50
预收款项	252,954,275.37	182,114,111.38
合同负债		
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	102,504,944.74	140,536,127.44
应交税费	159,716,778.08	203,052,297.71
其他应付款	1,572,555,349.09	1,744,055,407.42
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款	14,464,159.66	8,057,535.20
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,276,385,726.69	6,170,317,549.01
其他流动负债	256,628.39	1,006,232,830.94

流动负债合计	21,357,210,573.77	15,538,885,879.40
非流动负债：		
保险合同准备金	224,098,218.82	346,655,293.21
长期借款	17,823,090,547.61	16,925,122,057.01
应付债券	19,989,353,923.89	21,432,350,170.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,974,517,994.04	28,629,081,101.78
长期应付职工薪酬	8,821,950.59	10,779,378.04
预计负债	43,503,264.58	37,343,955.72
递延收益	102,403,849.34	92,712,342.17
递延所得税负债	1,139,855,732.03	671,992,694.61
其他非流动负债	402,631,733.95	386,848,042.07
非流动负债合计	42,708,277,214.85	68,532,885,034.95
负债合计	64,065,487,788.62	84,071,770,914.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,160,825,822.07	23,183,396,105.54
减：库存股		
其他综合收益	2,471,957,217.16	1,115,113,629.18
专项储备	18,620,106.35	14,935,853.42
盈余公积	1,281,841,756.60	1,227,058,257.93
一般风险准备	53,360,047.37	53,115,671.56
未分配利润	11,551,856,033.77	10,040,491,389.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	49,538,460,983.32	45,634,110,907.22
少数股东权益	5,207,974,739.63	4,904,942,368.30
所有者权益（或股东权益）合计	54,746,435,722.95	50,539,053,275.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	118,811,923,511.57	134,610,824,189.87

法定代表人：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：福建省投资开发集团有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产：		
货币资金	6,859,065,855.34	5,423,913,353.40
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		10,090.00
应收款项融资		
预付款项	2,912,743.83	873,973.01
其他应收款	4,692,560,287.79	6,294,357,922.11
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	151.12	31,744.65
流动资产合计	11,554,539,038.08	11,719,187,083.17
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	19,839,932,770.65	17,815,782,074.60
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,347,907,424.40	3,152,394,689.13
长期股权投资	60,497,542,896.32	55,512,054,337.49
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	44,016,312.79	46,593,330.53
固定资产	11,749,192.01	11,286,415.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,494,246.67	2,136,954.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	195,117.92	
递延所得税资产	96,692,538.95	98,077,345.96
其他非流动资产	419,540,000.00	419,540,000.00
非流动资产合计	84,260,070,499.71	77,057,865,147.75
资产总计	95,814,609,537.79	88,777,052,230.92

流动负债：		
短期借款	2,430,000,000.00	2,480,000,000.00
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	14,499,102.99	2,629,900.85
预收款项	174,837.81	377,098.60
合同负债		
应付职工薪酬	12,287,286.58	18,015,961.91
应交税费	5,553,873.52	50,618,019.45
其他应付款	3,307,759,913.51	2,809,966,208.37
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	12,513,608,992.00	5,418,977,581.33
其他流动负债		1,000,000,000.00
流动负债合计	18,283,884,006.41	11,780,584,770.51
非流动负债：		
长期借款	8,992,280,682.32	9,201,461,292.51
应付债券	19,690,728,863.55	21,432,350,170.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	848,866,130.00	878,866,130.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,864,964.34	3,252,107.20
递延所得税负债	916,679,703.91	569,087,501.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,451,420,344.12	32,085,017,201.12
负债合计	48,735,304,350.53	43,865,601,971.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,669,298,629.49	22,688,924,185.88
减：库存股		
其他综合收益	2,700,260,656.88	1,697,652,544.94
专项储备		

盈余公积	1,281,841,756.60	1,227,058,257.93
未分配利润	9,427,904,144.29	9,297,815,270.54
所有者权益（或股东权益）合计	47,079,305,187.26	44,911,450,259.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,814,609,537.79	88,777,052,230.92

法定代表人：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	4,366,414,592.21	5,400,543,418.42
其中：营业收入	4,271,829,858.03	5,318,614,966.30
利息收入	27,746,489.96	34,719,481.74
已赚保费	66,838,244.22	47,208,970.38
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,403,178,715.52	6,356,522,786.09
其中：营业成本	3,370,007,964.95	4,146,482,035.39
利息支出		
手续费及佣金支出	37,938,508.05	27,225,045.47
退保金		
赔付支出净额	7,560,298.71	6,728,151.76
提取保险责任准备金净额	-4,746,979.08	-2,350,069.26
保单红利支出		
分保费用	6,979,758.39	4,589,084.72
税金及附加	42,768,437.18	60,761,245.90
销售费用	119,021,287.17	109,993,647.51
管理费用	558,966,689.37	526,248,029.75
研发费用	2,467,754.56	7,294,212.82
财务费用	1,262,214,996.22	1,469,551,402.03
其中：利息费用	1,607,934,284.14	1,665,045,084.59
利息收入	362,251,261.25	213,614,081.85
加：其他收益	247,585,512.97	48,804,901.02
投资收益（损失以“－”号填列）	3,414,110,040.62	3,178,077,306.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,181,732,758.50	1,458,134,899.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	1,168,715.55	3,277,983.02

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）	-1,207,638.05	-23,269.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	560,035.77	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	23,564,375.08	-89,406,480.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,125,897.00	16,278,379.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,677,142,815.63	2,201,029,452.31
加：营业外收入	18,019,965.33	72,692,575.47
减：营业外支出	266,015,430.17	15,114,139.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,429,147,350.79	2,258,607,888.67
减：所得税费用	200,968,819.27	185,554,175.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,228,178,531.52	2,073,053,713.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,228,178,531.52	2,073,053,713.22
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）	1,923,612,696.44	1,751,710,056.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	304,565,835.08	321,343,656.25
六、其他综合收益的税后净额	1,386,013,531.24	-2,037,460,885.04
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,410,126,247.39	-2,118,937,853.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-8,162,177.68	
（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	12,245,584.91	
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-20,407,762.59	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	1,418,288,425.07	-2,118,937,853.68
（1）权益法下可转损益的其他综合	136,790,582.76	441,424,950.55

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	1,269,521,201.27	-2,544,995,470.09
（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	11,976,641.04	-15,367,334.14
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-24,112,716.15	81,476,968.64
七、综合收益总额	3,614,192,062.76	35,592,828.18
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	3,333,738,943.83	-367,227,796.71
（二）归属于少数股东的综合收益总额	280,453,118.93	402,820,624.89
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	114,553,369.38	398,017,990.46
减：营业成本	3,712,840.38	8,515,466.72
税金及附加	3,237,392.49	19,305,170.24
销售费用		
管理费用	84,055,137.51	66,920,549.18
研发费用		175,576.42
财务费用	1,236,857,097.23	1,356,192,721.89
其中：利息费用	1,424,195,666.86	1,423,954,918.95
利息收入	200,777,154.00	71,985,096.66
加：其他收益	1,057,542.65	23,643.64
投资收益（损失以“－”号填	2,037,373,250.18	2,560,134,445.23

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	980,425,577.09	1,000,454,060.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	461,707.95	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,659.53	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	825,586,062.08	1,507,066,594.88
加：营业外收入	312,080.32	8,480.10
减：营业外支出	288,923,933.62	33,319,331.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	536,974,208.78	1,473,755,743.21
减：所得税费用	1,384,807.01	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	535,589,401.77	1,473,755,743.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	535,589,401.77	1,473,755,743.21
（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	1,054,708,233.51	-1,804,044,535.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	12,245,584.91	-
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	12,245,584.91	
3.其他权益工具投资公允价值变动		
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	1,042,462,648.60	-1,804,044,535.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-313,959.95	351,377,508.88
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	1,042,776,608.55	-2,155,422,044.44
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	1,590,297,635.28	-330,288,792.35
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：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018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	4,905,549,748.90	5,806,310,688.89
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	58,085,005.95	45,261,257.58
收到再保业务现金净额		
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	29,218,341.66	36,996,085.01
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	21,862,429.69	21,598,630.22
收到其他与经营活动有关的现金	8,490,855,230.47	6,958,138,928.66
经营活动现金流入小计	13,505,570,756.67	12,868,305,590.36
购买商品、接受劳务支付的现金	2,961,788,281.38	4,031,103,861.82
客户贷款及垫款净增加额	-37,246,536.13	15,931,642.16
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	2,813,319.63	4,378,082.50
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	37,938,508.05	27,224,191.21
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	721,335,519.16	663,808,379.28
支付的各项税费	365,181,806.72	367,400,583.54
支付其他与经营活动有关的现金	8,203,167,143.59	6,543,062,025.54
经营活动现金流出小计	12,254,978,042.40	11,652,908,766.05
经营活动产生的现金流量净额	1,250,592,714.27	1,215,396,824.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,235,584,682.50	4,666,495,362.96
取得投资收益收到的现金	1,149,084,296.76	1,686,353,723.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37,933,897.06	57,387,009.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	258,236,102.83	
收到其他与投资活动有关的现金	19,393,535.00	5,570,087,169.33
投资活动现金流入小计	3,700,232,514.15	11,980,323,265.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,671,918,010.10	1,833,728,150.26
投资支付的现金	4,445,468,956.38	10,147,860,666.93
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	35,146,100.95	564,168,326.37
支付其他与投资活动有关的现金	35,369,264.92	5,892,730,770.00
投资活动现金流出小计	7,187,902,332.35	18,438,487,913.56
投资活动产生的现金流量净额	-3,487,669,818.20	-6,458,164,648.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,094,540,000.00	1,686,921,260.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	112,290,000.00	129,044,060.50
取得借款收到的现金	22,191,676,702.91	23,933,921,750.70
收到其他与筹资活动有关的现金	142,549,998.82	197,984,436.82
筹资活动现金流入小计	23,428,766,701.73	25,818,827,448.02
偿还债务支付的现金	17,752,090,952.37	15,054,759,528.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,803,909,313.96	2,099,450,224.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	96,040,772.04	77,113,928.89
支付其他与筹资活动有关的现金	106,727,667.57	468,051,351.28
筹资活动现金流出小计	20,662,727,933.90	17,622,261,103.72
筹资活动产生的现金流量净额	2,766,038,767.83	8,196,566,344.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,645,234.52	-4,737,825.46

五、现金及现金等价物净增加额	537,606,898.42	2,949,060,694.68
加：期初现金及现金等价物余额	13,548,185,317.37	10,599,124,622.69
六、期末现金及现金等价物余额	14,085,792,215.79	13,548,185,317.37

法定代表人：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,628,478,694.01	12,838,505,860.15
经营活动现金流入小计	10,628,478,694.01	12,838,505,860.15
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	73,273,726.66	65,887,626.23
支付的各项税费	57,935,234.74	37,118,124.35
支付其他与经营活动有关的现金	8,597,017,692.81	14,313,211,811.74
经营活动现金流出小计	8,728,226,654.21	14,416,217,562.32
经营活动产生的现金流量净额	1,900,252,039.80	-1,577,711,702.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,143,664,817.06	3,419,982,174.71
取得投资收益收到的现金	1,142,887,004.60	1,577,889,353.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,600.00	32,535,356.00
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		
投资活动现金流入小计	2,286,596,421.66	5,030,406,884.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,677,941.76	3,086,214.67
投资支付的现金	5,202,908,960.77	9,597,558,814.60
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	30,570,928.77	24,444,370.00
投资活动现金流出小计	5,239,157,831.30	9,625,089,399.27
投资活动产生的现金流量净额	-2,952,561,409.64	-4,594,682,514.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	982,250,000.00	1,557,877,200.00
取得借款收到的现金	18,620,050,000.00	20,288,118,992.00
收到其他与筹资活动有关的现金		105,606,800.00

筹资活动现金流入小计	19,602,300,000.00	21,951,602,992.00
偿还债务支付的现金	14,908,196,000.00	12,820,676,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,156,412,388.99	1,657,463,981.63
支付其他与筹资活动有关的现金	50,236,506.20	28,473,124.72
筹资活动现金流出小计	17,114,844,895.19	14,506,613,106.35
筹资活动产生的现金流量净额	2,487,455,104.81	7,444,989,885.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,766.97	-52,372.60
五、现金及现金等价物净增加额	1,435,152,501.94	1,272,543,296.19
加：期初现金及现金等价物余额	5,423,913,353.40	4,151,370,057.21
六、期末现金及现金等价物余额	6,859,065,855.34	5,423,913,353.40

法定代表人：严正主管会计工作负责人：陈杰会计机构负责人：陈瑜

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用