

福建省投资开发集团有限责任公司

公司债券年度报告

(2017年)

二〇一八年四月

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。

福建华兴会计师事务所（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2017年12月31日，公司持有的可供出售金融资产中股票市值136.70亿元，主要包括兴业证券、华能国际、兴业银行、金龙汽车、三钢闽光等股票（不包括在“可供出售金融资产-其他权益性投资”科目中核算的中国电信股权），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

2015-2017年，公司投资收益分别为35.15亿元、36.00亿元和34.24亿元。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板块、电力板块、燃气板块的投资收益，以及处置股权收益等组成。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

2015-2017年末，公司的长期股权投资分别为164.09亿元和226.86亿元和243.43亿元，占同期非流动资产比重分别为20.27%、24.33%和24.04%。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2017年12月31日，公司对外担保余额达48.36亿元，同时公司的子公司福建省中小企业信用再担保有限责任公司对外提供的担保及再担保余额合计29.06亿元、公司的二级子公司福建省融资担保有限责任公司对外担保余额1.84亿元。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，部分行业和企业的经营发展遇到一定的瓶颈和困难，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，公司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经济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减

少，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，旗下投资行业包括电力、燃气、水务、金融等多个板块，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，以上政策的变化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年未发生重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	9
五、 中介机构情况	9
六、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	13
三、 跟踪资信评级情况	18
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	20
五、 持有人会议召开情况	20
六、 受托管理人履职情况	20
第三节 业务和公司治理情况	21
一、 公司业务情况	21
二、 公司治理、内部控制情况	24
三、 公司独立性情况	24
四、 公司经营情况分析	24
五、 公司本年度新增重大投资状况	28
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	28
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	28
第四节 财务情况	28
一、 审计情况	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	28
（二）前期会计差错更正	29
三、 主要会计数据和财务指标	29
四、 资产情况	30
五、 负债情况	31
六、 对外担保情况	33
七、 利润与其他损益来源情况	33
第五节 重大事项	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	33
二、 关于破产相关事项	33
三、 关于司法机关调查事项	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	33
五、 其他重大事项的信息披露	33
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	35
第八节 备查文件目录	36
附件 财务报表	38
合并资产负债表	39
母公司资产负债表	41
合并利润表	43
母公司利润表	44

合并现金流量表	45
母公司现金流量表	47
合并所有者权益变动表	49
母公司所有者权益变动表	53
担保人财务报表	57

释义

公司、本公司、福建投资集团	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2017年年度报告》
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
福投新能源	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	福建省中小企业信用再担保有限责任公司
海上风电公司	指	福建中闽海上风电有限公司
南平南纸	指	福建省南平南纸有限责任公司
LNG	指	液化天然气
装机容量	指	发电设备的额定功率之和
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	2017年
最近三年	指	2015年、2016年、2017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	福建投资集团
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	福州市湖东路169号天骜大厦14层
办公地址	福州市湖东路268号证券大厦11层
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
联系地址	福州市湖东路268号证券大厦11层
电话	0591-87542014
传真	0591-87542014
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
年度报告备置地	福州市湖东路268号证券大厦11层

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 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
2. 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
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

姓名	职务	性别	任现职时间
严正	党委书记、董事长	男	2017.1-至今
陈志斌	党委委员、纪委书记	男	2017.5-至今
陈杰	党委委员、总会计师	男	2017.10-至今

注：2018年4月，根据《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于彭锦光同志免职的通知》（闽国资干【2018】65号），福建省国资委经研究并报省委同意，免去彭锦光同志的福建省投资开发集团有限责任公司副董事长职务。

五、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	福建华兴会计师事务所（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	郑丽惠、肖军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124456、124988、136014、127318、127362、127195、136387、136563、143205、143307
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、17 福投 02
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	蔡虎、龙杨华
联系电话	021-38565881

（三）资信评级机构

债券代码	136014、136387、136563、143205、143307
债券简称	15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、17 福投 02
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

债券代码	124456、124988、127318、127362、127195
债券简称	13 闽投债、14 闽投债、15 闽投专、16 闽投 01、16 闽投 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

六、中介机构变更情况

不适用，报告期内未发生中介机构变更。

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、到期日	2021 年 4 月 9 日
6、债券余额	15
7、利率 (%)	5.30
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 4 月 9 日足额支付了 13 闽投债 2016 年 4 月 9 日至 2017 年 4 月 8 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	13 闽投债为 8 年期，附第 5 年末公司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。

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、到期日	2021 年 10 月 16 日
6、债券余额	15
7、利率 (%)	5.10
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 10 月 16 日足额支付了 14 闽投债 2016 年 10 月 16 日至 2017 年 10 月 15 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	14 闽投债为 7 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。

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、到期日	2023年11月2日
6、债券余额	30
7、利率（%）	3.86
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于2017年11月2日足额支付了15福投债2016年11月2日至2017年11月1日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	15福投债为8年期，附第5年末公司赎回选择权、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。

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、到期日	2025年12月11日
6、债券余额	8
7、利率（%）	3.70
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于2017年12月11日足额支付了15闽投专2016年12月11日至2017年12月10日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	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。

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、到期日	2024年1月15日
6、债券余额	15
7、利率（%）	3.20
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于2017年1月15日足额支付了16闽投01债券2016年1月15日至2017年1月14日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	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。

	。
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、到期日	2024 年 3 月 1 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3.20
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 3 月 1 日足额支付了 16 闽投 02 债券 2016 年 3 月 1 日至 2017 年 2 月 28 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	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。

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、到期日	2024 年 4 月 25 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3.67
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 4 月 25 日足额支付了 16 福投 01 债券 2016 年 4 月 25 日至 2017 年 4 月 24 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	16 福投 01 为 8 年期，附第 5 年末公司赎回选择权、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。

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、到期日	2024 年 7 月 22 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	3.30
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 7 月 22 日足额支付了 16 福投 02 债券 2016 年 7 月 22 日至 2017 年 7 月 21 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	16 福投 02 为 8 年期，附第 5 年末公司赎回选择权、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。
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、到期日	2025年7月27日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.69
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	17福投01尚未进入付息期。
12、特殊条款的触发及执行情况	17福投01为8年期，附第5年末公司赎回选择权、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。

1、债券代码	143307.SH
2、债券简称	17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2017年公司债券（第二期）
4、发行日	2017年9月21日
5、到期日	2020年9月21日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.66
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	17福投02尚未进入付息期。
12、特殊条款的触发及执行情况	17福投02为3年期，附第2年末公司赎回选择权、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。

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	公司制定了完善的募集资金管理制度，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，并

	将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	债券募集资金 15 亿元全部用于新建合肥至福州铁路项目建设。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	公司制定了完善的募集资金管理制度，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，并将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	债券募集资金 15 亿元全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金拟用于偿还到期债务，若募集资金实际到位时间与公司预计不符，董事会将根据股东授权依据公司财务状况等实际情况，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	拟投资项目仍处前期阶段
募集资金使用履行的程序	公司制定了完善的募集资金管理制度，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，并将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	债券募集资金 8 亿元，将以直投或转贷合作单位使用等形式投入到福建省内城市停车场项目建设中。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	公司制定了完善的募集资金管理制度，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，并

	将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	公司制定了完善的募集资金管理制度，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，并将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于南平至龙岩铁路扩能工程项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金拟用于偿还到期债务，若募集资金实际到位时间与公司预计不符，董事会将根据股东授权依据公司财务状况等实际情况，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金拟用于偿还到期债务，若募集资金实际到位时间与公司预计不符，董事会将根据股东授权依据公司财务状况等实际情况，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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
募集资金使用情况	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

募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金拟用于偿还到期债务，若募集资金实际到位时间与公司预计不符，董事会将根据股东授权依据公司财务状况等实际情况，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：143307.SH

债券简称	17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
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金拟用于偿还到期债务，若募集资金实际到位时间与公司预计不符，董事会将根据股东授权依据公司财务状况等实际情况，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、跟踪资信评级情况

债券代码	124456.S H	124988.S H	127318.S H	127362.S H	127195.S H
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	中诚信国际信用评级有限责任公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月26日	2017年6月26日	2017年6月26日	2017年6月26日	2017年6月26日
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定
标识所代表的含义	债券信用评级等级为AAA表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；主体信用评级等级为AAA表示受评对象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。	债券信用评级等级为AAA表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；主体信用评级等级为AAA表示受评对象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。	债券信用评级等级为AAA表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；主体信用评级等级为AAA表示受评对象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。	债券信用评级等级为AAA表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；主体信用评级等级为AAA表示受评对象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。	债券信用评级等级为AAA表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；主体信用评级等级为AAA表示受评对象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。
上一次评级结果的对比	不变	不变	不变	不变	不变
对投资者适当性的影响	无	无	无	无	无

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	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月23日	2017年6月23日	2017年6月23日
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定
标识所代表的含义	债券信用评级等级为AAA表示债券信用质量极高，信用	债券信用评级等级为AAA表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信	债券信用评级等级为AAA表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信

	风险极低；主体信用评级等级为 AAA 表示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。	用评级等级为 AAA 表示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。	用评级等级为 AAA 表示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。
上一次评级结果的对比	不变	不变	不变
对投资者适当性的影响	无	无	无

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。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136014.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、143307.SH

债券简称	15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、17 福投 02
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。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

无。

六、受托管理人履职情况

债券代码	136014.SH、136387.SH、136563.SH、143205.SH、
------	--

	143307.SH
债券简称	15 福投债、16 福投 01、16 福投 02、17 福投 01、17 福投 02
债券受托管理人名称	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	债券受托管理人将于 2018 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站发布报告期受托事务管理报告。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

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。由于公司历史上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，电力和金融板块贡献了较为稳定的投资收益，燃气板块的经营收入占比较大，其他板块处于稳步发展阶段。
经营模式	公司以实业与金融投资为主业，采用双轮互动、共促发展的特有经营模式，实行母子公司管理体制，以效益和价值为导向，坚持“总体有限多元，个体专业运营，非主业逐步退出”。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>2017 年中国经济呈现向好的态势，工业企业利润回升，进出口增速双双回暖并支持制造业投资，就业形势出现明显好转，价格基本平稳，人民币汇率和外汇储备双稳定，完成全年经济增长目标。2017 年全年国内生产总值 827122 亿元，比上年增长 6.9%。</p> <p>公司所处主要行业格局趋势如下：</p> <p>1、燃气行业</p> <p>根据中国石油经济技术研究院发布的《2017 年国内外油气行业发展报告》，2017 年，中国天然气产量 1476 亿立方米，同比增长 9.8%，较 2016 年高 8.2 个百分点。2017 年天然气进口量 926 亿立方米，同比增长 24.4%，高于上年的 18.7%，对外依存度升至 39.4%，其中管道气的进口量为 427 亿立方米，同比增长 10.9%；LNG 的进口量为 3593 万吨（约 499 亿立方米），接近世界第二大 LNG 进口国韩国，同比增长 39.0%。根据《福建省天然气管网规划》的测算，2020 年福建省天然气需求量为 557.8 万吨。从目前福建省经济社会发展形势和天然</p>

气市场预测情况看，未来天然气供需缺口较大，尤其是工业用户潜力巨大，今后将是福建省天然气消费增长最快的群体之一。

2、电力行业

根据中电联发布数据，2017年我国全社会用电量6.3万亿千瓦时，同比增长6.6%，增速同比提高1.6个百分点。受到2017年高基数等因素影响，预计2018年全社会用电量增长约5.5%左右。

“十三五”是福建加快建设海峡西岸经济区的新阶段。《中共福建省委关于制定福建省国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中指出建设东南沿海重要能源基地。着力推进能源生产、利用方式变革，加强煤、电、油、气、新能源和可再生能源等能源开发之间的衔接平衡，构筑安全、稳定、经济、清洁的能源供应体系。加快建设宁德、福清、漳州等沿海核电，合理布局建设一批重大燃煤火电项目和抽水蓄能电站项目，着力推进海上风电、分布式能源等新能源项目建设。推进跨省联网工程，完善主干网架，加快配电网建设改造和智能电网建设，构建坚强智能电网。加强能源储运能力建设，加快煤炭储备中转基地、石油储备基地和输油管道、天然气管道建设，实现天然气“县县通”。推动能源装备产业发展，建设国家级海上风电研发中心、核电产业研发平台。这将有利于公司以新能源为导向的电力投资板块快速成长。

3、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。“十三五”期间，福建省市县供水设施及配套工程总投资额预计为241.02亿元，其中，水厂工艺改造规模共计126万吨/日，改造1,996公里老旧管网等落后管材；新增水厂49座，新增供水综合生产能力306万吨/日，新增供水管道5,800公里；重点建设28个应急备用水源项目。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。

4、金融行业

2017年，宏观经济增长平稳，通货膨胀水平不高，基本面相对稳定，金融市场总体健康平稳运行。受到货币政策收紧及监管政策风暴双重因素压制，债券市场波澜起伏，利率上升显著。

根据银监会发布数据，截至2017年底，我国银行业金融机构本外币资产合计252万亿元，其中各项贷款129万亿，同比增长12.4%；银行业总负债233万亿，同比增长8.4%，其中各项存款157万亿，占比大概将近70%。资产负债的结构和增速体现银行业稳健经营的态势得到继续保持。

根据Wind资讯统计，2017年沪深A股市场累计股票交易额为241.88万亿，较2016年减少12.52%。2017年，福建省证券市场发行总额622.41亿元，其中首发110.00亿元，增发466.93亿元，可交换债发行45.49亿元。整体而言，企业证券融资活跃，行业发展稳定。

保险市场稳中趋缓，业务结构加快调整，资金运用收益平稳，行业防控风险能力增强。2017年保险业原保险保费收入达到3.66万亿元，同比增长18%。从业务层面来看，2017年，产险业务原保险保费收入达到9834.66亿元，同比增长12.72%。2017年，福建省原保险保费收入831.76亿元，其中人身险收入396.45亿元；财产险保费收入227.81亿元；寿险保费收入448.60亿元；意外险保费收入23.59亿元；健康险保费收入131.74亿元。

5.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、资产负债率较低，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。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

（二） 公司发展展望

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，推进产融结合，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。

到“十三五”末期，力争电力板块权益装机容量突破 500 万 KW，其中，光伏发电、陆上和海上风电控股装机容量达到 195 万 KW。

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。

到“十三五”末期，力争控股燃气业务实现销售 LNG121 万吨/年，建成加气站 123 座、船舶加注站点 6 个、锅炉煤改气 20 座，LNG 槽车运输量达到 44 万吨。参股 LNG 站线公司（含福建 LNG 公司和漳州 LNG 公司）实现销售 LNG534 万吨/年。

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，争取在“十三五”期间水务板块整体上市，实现全产业链发展和资产证券化。

到“十三五”末期，力争供水能力突破 370 万吨/日、污水处理能力达到 34 万吨/日。

4. 铁路

按照省委、省政府决策部署，根据我省“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。到 2020 年末，争取实现铁路板块资产总额 600 亿元，所有者权益 250 亿元。

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和华兴集团的上市进程；做大做强证券业、融资租赁公司；做专做特保险业；做新做实消费金融公司、第三方支付平台等金融平台；做特做新小微金融；择机成立财务公司。

力争到“十三五”末期，金融板块资产总额突破 6,800 亿元。

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。

力争到“十三五”末期，基金管理规模达 1000 亿元。

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.工业

通过与院校、科研机构以及国内外药企合作，力促南平南纸公司向生物制药行业转型，开发新产品，拓宽发展空间，通过上市融资等渠道做强做大福建省和泉生物科技项目。积极关注新材料等高端制造业，落实省政府与中国铝业公司签署的合作协议，推进宁德 40 万吨铜冶炼项目建设。

9.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。

10.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（如停车场、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、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司严格按照募集说明书中的相关约定及承诺执行相关事项。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

（一）主要经营数据的增减变动

表3-1最近两年经营情况

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年度	2016 年度	变动比例	原因
一、利润表项目：				
营业收入	5,312,896,959.77	4,910,922,886.08	8.19%	—
营业成本	4,293,522,363.78	4,056,615,586.34	5.84%	—
△利息支出	33,253.83	8,440.48	293.98%	主要原因系典当业务利息支出同比增加。
税金及附加	56,389,589.79	38,831,349.59	45.22%	主要原因系本年公司城建税及教育费附加等同比增加。

销售费用	131,673,619.09	123,038,562.28	7.02%	—
管理费用	564,222,520.02	604,626,618.25	-6.68%	—
财务费用	1,039,235,329.5	1,210,734,512.99	-14.16%	—
加：公允价值变动收益	-34,141.72	368,211.85	-109.27%	主要原因系本年公司交易性金融资产公允价值变动收益同比减少。
△ 汇兑收益	-4,493,186.79	3,847,988.70	-216.77%	系汇率变动。
资产处置收益	-2,137,716.17	383,010.88	-658.13%	主要原因系本年公司处置报废固定资产金额同比增大。
其他收益	57,369,642.15	0.00	100.00%	系本年公司根据新修订的政府补助准则，将本年与日常活动相关的政府补助重分类至其他收益。
营业外收入	59,327,086.63	199,394,259.33	-70.25%	主要原因系本年公司根据新修订的政府补助准则，将本年与日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目，同时将收到的财政贴息资金，从“营业外收入”项目重分类至“财务费用”项目。
所得税费用	114,157,612.87	86,982,952.02	31.24%	主要原因系本年公司因递延所得税调整导致所得税费用同比增加。
其他综合收益的税后净额	619,724,247.54	2,407,001,444.26	74.25%	主要原因系本年公司可供出售金融资产公允价值变动减幅大幅减少。
综合收益总额	1,595,006,929.26	-418,559,832.22	-481.07%	主要原因系上年公司实现净利润小于其他综合收益的税后净损失，而本年公司实现净利润远大于其他综合收益的税后净损失。
二、现金流量表项目：				
收到的税费返还	33,051,289.66	16,583,989.19	99.30%	主要原因系本年公司收到的增值税即征即退收入同比增加。
△ 客户贷款及垫款净增加额	33,273,234.71	-79,037,534.55	-142.10%	主要原因系本年公司典当业务发放贷款同比增加。
支付的各项税费	416,458,402.24	279,374,192.96	49.07%	主要原因系本年公司销售商品、提供劳务收入同比增加，税费相应增加。
经营活动产生的现金流量净额	1,975,223,738.33	321,526,261.21	514.33%	主要原因系本年公司其他与经营活动有关的现金流量净额同比大幅增加。
收回投资收到的现金	4,471,848,265.51	1,936,452,034.54	130.93%	主要原因系本年公司收回股权投资款及股票减持同比大幅增加。
取得投资收益收到的现金	2,140,492,843.17	1,418,699,116.80	50.88%	主要原因系本年公司收到的股权分红款及其他投资收益均同比增加。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的	15,703,917.13	28,766,317.29	-45.41%	主要系本年公司因处置房地产业等收回现金同比减少。
收到其他与投资活动有关的现金	4,463,342,424.67	1,812,239,719.11	146.29%	主要原因系本年公司收到代持设区市建设资金同比大幅增加。
投资支付的现金	7,083,147,019.88	13,139,179,862.47	-46.09%	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	345,121,719.42	-	100.00%	系本年公司收购黑龙江富龙风力发电有限责任公司、黑龙江富龙风能科技开发有限公司支付的现金净额。
支付其他与投资活动有关的现金	4,197,801,000.00	1,428,010,182.36	193.96%	主要原因系本年公司代持设区市建设资金投资同比大幅增加。
投资活动产生的现金流量净额	1,804,936,554.10	10,744,735,025.24	83.20%	主要原因系本年公司投资支付的现金同比大幅减少，同时收回投资收到的现金同比增加。
吸收投资收到的现金	874,490,072.02	1,371,455,939.50	-36.24%	主要原因系本年公司收到省财政厅拨入的铁路建设资金同比减少。
取得借款所收到的现金	15,114,810,804.08	24,105,418,324.87	-37.30%	主要原因系本年公司融资借款收到的现金同比大幅减少。
收到其他与筹资活动有关的现金	298,718,280.40	504,430,000.00	-40.78%	主要原因系上年公司收到相关金融负债，本年并无此项现金流入。
支付其他与筹资活动有关的现金	1,239,414,182.00	111,245,139.81	1014.13%	主要原因系本年公司向福建省电子信息（集团）有限责任公司划转省产业股权投资基金中省级财政出资100000万元。
筹资活动产生的现金流量净额	2,278,470,597.54	8,870,230,389.70	-125.69%	主要原因系本年公司对外借款、吸收投资收到的现金同比大幅减少。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-845,501.02	17,785,570.47	-104.75%	系受汇率变动影响。
现金及现金等价物净增加额	2,109,028,914.33	1,535,192,803.86	-37.38%	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。

（二）本年营业收入、成本的构成及比例分析

表3-2营业收入、营业成本的构成

单位：万元 币种：人民币

项目	2017年度			2016年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
主营业务						
售电收入	66,772.01	26,249.45	12.57%	45,514.48	17,041.60	9.27%
天然气销售输入	223,170.11	214,603.42	42.01%	240,251.04	223,288.23	48.92%

LNG 运输收入	13,373.92	10,126.62	2.52%	9,122.87	7,285.41	1.86%
售水收入	32,897.80	24,619.67	6.19%	30,127.17	23,446.21	6.13%
造纸业收入	40,514.49	36,370.19	7.63%	40,615.88	41,074.91	8.27%
汽车贸易收入	71,618.19	70,979.86	13.48%	-	-	-
其他类业务	40,587.93	21,450.97	7.64%	94,849.38	82,524.57	19.31%
主营业务小计	488,934.45	404,400.18	92.03%	460,480.82	394,660.9₃	93.77%
其他业务						
租金收入	4,914.99	1,530.85	0.93%	4,940.48	1,342.93	1.01%
材料让售收入	21,731.85	18,692.09	4.09%	6,879.08	4,485.69	1.40%
资金占用费收入	8,584.01	45.00	1.62%	9,715.93	0.76	1.98%
其他类业务	7,124.39	4,684.12	1.34%	9,075.98	5,171.24	1.85%
其他业务小计	42,355.24	24,952.06	7.97%	30,611.47	11,000.62	6.23%
合计	531,289.70	429,352.24	100.00%	491,092.29	405,661.5₆	100.00%

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**92.03%**、**94.19%**，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2017年完成上网电量**97317.45**万度，同比增长**24.51%**，主要系本年增加中闽（哈密）能源光伏发电项目、连江黄歧风电项目剩余机组投产，以及6月底完成并购黑龙江富龙风力公司、黑龙江富龙科技公司，且2017年风况较好所致；海上风电公司一期项目2017年完成上网电量**22892.27**万度，同比增长**112.75%**，主要系上年非完整年度运营，且2017年风况较好所致。

售电收入**66,772.01**万元，占营业收入比重为**12.57%**，同比增长**46.70%**，主要系本年收入随发电量增加而增加。

售电成本**26,249.45**万元，占营业成本比重为**6.11%**，同比增长**54.03%**，主要系本年同比增加中闽（哈密）能源光伏发电项目、连江黄歧风电项目剩余机组投产及6月底完成并购黑龙江富龙风力公司、黑龙江富龙科技公司，同时莆田平海湾海上风电一期项目本年为完整年度运营。

2、燃气业务方面

福投新能源2017年完成LNG销售**70.52**万吨，同比下降**15%**；承运LNG**53.14**万吨，同比增长**38.09%**。

天然气销售、LNG运输收入合计**236,544.03**万元，占营业收入比重为**44.52%**，同比下降**5.14%**，主要系LNG销售量下滑。

天然气销售、LNG运输成本合计**22,4730.04**万元，占营业成本比重为**52.34%**，同比下降**2.53%**，成本随本年销售收入的减少而减少。

3、水务业务方面

中闽水务所属水厂2017年完成供水**23470**万吨，同比增长**5.4%**；完成售水**17648**万吨，同比增长**7.7%**。中闽水务所属污水处理厂2017年处理污水**2669**万吨，同比增长**46%**。

售水收入**32,897.80**万元，占营业收入比重为**6.19%**，同比增长**9.20%**，主要系本年售水量受经济环境有所转好相应增长，各单位通过加强抄表、稽查以及催缴等管理举措增加售水收入，以及合并口径变动等因素综合影响。

售水成本**24,619.67**万元，占营业成本比重为**5.73%**，同比增长**5.00%**，增幅低于售水量增幅，公司通过工艺技术改造进一步降低能耗，降本增效取得成效。

4、造纸业务方面

南平南纸2017年累计生产文化纸**5.58**万吨，同比下降**42.83%**；2017年完成售纸**7.85**万吨，同比下降**15.68%**。

售纸收入40,514.49万元，占营业收入比重为7.63%，同比下降0.25%，主要系本年公司售纸量减少，但受文化纸售价上涨影响，售纸收入同比变动不大。

售纸成本36,370.19万元，占营业成本比重为8.47%，同比下降11.45%，主要系本年公司售纸量减少。

5、汽车贸易业务方面

汽车贸易收入71,618.19万元，占营业收入比重为13.48%，系本年公司新增业务收入。

汽车贸易成本70,979.86万元，占营业成本比重为16.53%，系本年公司新增业务成本。

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：188,343.87万元（其中150,000万元于2018年4月19日收回）

占合并口径净资产的比例（%）：3.84%

报告期内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

（二）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、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

（一）会计政策、会计估计的变更及其影响

1. 会计政策变更

会计政策变更的说明	受影响的报表项目名称	对合并财务报表（母公司财务报表）年初余额或上年发生额的影响（增加为“+”）
按照《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号）和《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13号）的相关规定重新进行列报。	持续经营净利润	上期合并数为 1,988,441,612.04 元；母公司数为 1,864,802,398.03 元。
	终止经营净利润	
	资产处置收益	上期合并数+383,010.88 元
	营业外收入	上期合并数-388,491.98 元
	营业外支出	上期合并数-5,481.10 元
按照《企业会计准则第16号——政府补助》（财会[2017]15号）的相关规定，自2017年1月1日起，与公司日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目；公司收到的财政贴息资金，从“营业外收入”项目重分类至“财务费用”项目。	营业外收入	比较数据根据准则规定无需调整。
	其他收益	
	财务费用	

2. 会计估计变更

本报告期本公司未发生会计估计变更。

（二）前期会计差错更正

本报告期本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

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	1,192.47	1,123.87	6.10%	
2	总负债	701.90	645.95	8.66%	
3	净资产	490.57	477.91	2.65%	
4	归属母公司股东的净资产	446.03	434.35	2.69%	

5	资产负债率（%）	58.86%	57.48%	1.38个百分点	
6	流动比率	1.35	1.41	-4.15%	
7	速动比率	1.32	1.38	-4.31%	
8	期末现金及现金等价物余额	105.99	127.08	-16.60%	
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	营业总收入	53.95	50.00	7.91%	
2	营业总成本	65.81	67.05	-1.85%	
3	利润总额	23.29	20.75	12.21%	
4	净利润	22.15	19.88	11.38%	
5	扣除非经常性损益后净利润	12.57	14.59	-13.84%	
6	归属母公司股东的净利润	18.94	17.23	9.89%	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	41.10	39.28	4.63%	
8	EBITDA利息倍数	3.02	2.68	12.66%	
9	经营活动产生的现金流净额	19.75	3.22	514.33%	主要原因系本年公司其他与经营活动有关的现金流量净额同比大幅增加。
10	投资活动产生的现金流净额	-18.05	-107.45	83.20%	主要原因系本年公司投资支付的现金同比大幅减少，同时收回投资收到的现金同比增加。
11	筹资活动产生的现金流净额	-22.78	88.70	-125.69%	主要原因系本年公司对外借款、吸收投资收到的现金大幅减少。
12	应收账款周转率	3.99	4.29	-6.87%	
13	存货周转率	6.06	5.32	13.95%	
14	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	
15	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	2016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	370,688.63	4,873,692.05	-92.39%	主要原因系本年公司处置部分交易性金融资产。

应收股利	90,000,000.00	263,835,256.47	-65.89%	主要原因系系本年公司收回以前年度应收分红款项。
一年内到期的非流动资产	443,263,747.03	699,765,144.18	-36.66%	主要原因系本年公司收回一年内到期的对外委托贷款。
其他流动资产	2,555,128,663.38	360,958,951.10	607.87%	主要原因系本年公司新增发放对外委托贷款及一年内不良资产包同比增加较多。
在建工程	2,251,215,560.85	1,432,294,621.78	57.18%	主要原因系本年公司在建工程项目的投入增加。
固定资产清理	0.00	172,409.45	100.00%	主要原因系本年公司处置了原列入清理的固定资产。

（二）资产权利受限情况

单位：元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	194,182,367.64	详见附注货币资金
应收账款	137,598,974.43	质押贷款
可供出售金融资产	107,130,225.60	质押贷款
长期应收款	122,082,739.17	银行保理
长期股权投资	1,231,607,325.79	1、因向国家开发银行借款，以铁投公司股权616,000,000元作为质押；2、因向兴业银行借款，以黑龙江富龙两家公司股权387,067,100.00元作为质押；3、因向兴业银行借款，以福安水务股权120,000,000元作为质押；4、因向汇丰银行借款，以闽信公司股权108,540,225.79元作为质押。
固定资产	1,073,901,824.69	其中928,289,597.34元用于抵押贷款；融资租赁抵押物145,612,227.35元
无形资产	18,047,392.28	抵押贷款
投资性房地产	132,760,058.72	抵押贷款
合计	3,017,310,908.31	

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	变动比例	原因
----	-------------	-------------	------	----

短期借款	3,564,158,391.25	2,351,415,523.95	51.58%	系本年公司对外短期融资增加。
应付票据	15,000,000.00	109,000,000.00	-86.24%	主要原因系本年公司应付购气款减少。
预收款项	186,250,537.84	140,690,795.33	32.38%	主要原因系本年公司燃气业务预收款项增加。
应付股利	21,725,281.49	8,812,320.82	146.53%	主要原因系本年公司新增计提应付少数股东股利同比增加较多。
其他应付款	2,197,049,676.30	959,069,861.51	129.08%	主要原因系本年公司应付履约保证金、往来款等较年初增加。
△应付分保账款	6,060,347.50	9,753,737.04	-37.87%	主要原因系本年公司应付分保款较年初减少。
其他流动负债	1,000,082,255.37	4,000,082,255.37	-75.00%	主要原因系本年公司偿还2016年超短期融资券300000万元。
长期应付款	124,927,717.35	284,042,922.93	-56.02%	主要原因系本年公司应付融资租赁款较年初减少。
长期应付职工薪酬	9,952,136.81	15,957,487.24	-37.63%	主要原因系本年公司将一年内到期支付的长期应付职工薪酬转入应付职工薪酬科目。
预计负债	1,392,397.42	530,645.42	162.40%	主要原因系本年公司新增未决诉讼预计负债。
其他非流动负债	385,716,677.34	687,086,490.30	-43.86%	主要原因系本年公司归还相关金融负债。

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（四）银行授信及使用情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
兴业银行	47	47	未使用
建设银行	19.2	12.2	按时偿还
国家开发银行	35.2876	20	按时偿还
农业银行	40	20.1	按时偿还
交通银行	20	12.01	按时偿还
招商银行	12	3.005	按时偿还
中信银行	15	13.03	按时偿还
中国银行	79	79	按时偿还
民生银行	19.6	18.6	按时偿还
汇丰银行	1.065	1.065	未使用
邮政储蓄银行	19.6	17.6	按时偿还
浦发银行	24.5	23.5	按时偿还
工商银行	23	18	按时偿还
合计	355.2526	285.11	

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：较2016年底增加4.9亿元，增长11.27%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：48.36亿元

除上述对外担保外，公司的子公司福建省中小企业信用再担保有限责任公司对外提供的担保及再担保余额合计29.06亿元，较2016年底，增加3.91亿元，上升15.55%。公司的二级子公司福建省融资担保有限责任公司对外担保余额1.84亿元，较2016年底，减少0.41亿元，减少18.22%。

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

七、利润与其他损益来源情况

报告期利润总额：23.29亿元

报告期非经常性损益总额：9.58亿元

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

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

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			

发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人做出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1. 2018年2月22日，公司按期兑付13亿元13闽投MTN1。
2. 2018年3月24日，公司按期兑付10亿元17闽投SCP001。
3. 2018年3月27日，公司发行5亿元18闽投SCP001。
4. 2018年3月28日，公司发行5亿元18闽投SCP002。
5. 2018年4月9日，13闽投债回售3.4658亿元。
6. 2018年4月16日，公司发行15亿元18闽投MTN001

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；
- 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年度报告（2017年）》之盖章页)



福建省投资开发集团有限责任公司

2018年4月27日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 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 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	10,793,306,990.33	12,843,687,803.49
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	370,688.63	4,873,692.05
衍生金融资产		
应收票据	77,922,631.86	90,568,979.87
应收账款	924,398,171.55	1,042,218,259.06
预付款项	219,397,674.98	209,210,514.16
应收保费	9,072,967.14	12,630,481.20
应收分保账款	5,276,263.92	7,108,670.97
应收分保合同准备金		
应收利息	75,643,271.02	61,013,375.51
应收股利	90,000,000.00	263,835,256.47
其他应收款	2,447,216,548.69	3,195,564,075.42
买入返售金融资产		
存货	360,201,036.02	351,840,006.20
持有待售的资产	926,714.46	
一年内到期的非流动资产	443,263,747.03	699,765,144.18
其他流动资产	2,555,128,663.38	360,958,951.10
流动资产合计	18,002,125,369.01	19,143,275,209.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款	8,000,000	8,000,000
可供出售金融资产	43,134,893,835.88	42,072,391,953.05
持有至到期投资	2,607,203.29	2,764,930.41
长期应收款	21,074,815,026.01	16,292,644,952.04
长期股权投资	24,343,162,853.59	22,685,689,715.38
投资性房地产	369,585,520.53	344,308,509.07
固定资产	5,543,325,797.31	5,239,882,386.26
在建工程	2,251,215,560.85	1,432,294,621.78
工程物资	135,423,144.49	121,433,012.16
固定资产清理	0	172,409.45
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,150,444,908.73	1,057,663,494.36
开发支出		
商誉	16,915,102.11	16,915,102.11
长期待摊费用	33,405,357.90	34,632,555.34
递延所得税资产	272,049,872.60	248,229,654.15
其他非流动资产	2,909,445,263.93	3,686,372,030.73
非流动资产合计	101,245,289,447.22	93,243,395,326.29

资产总计	119,247,414,816.23	112,386,670,535.97
流动负债:		
短期借款	3,564,158,391.25	2,351,415,523.95
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	6,358,009.59	6,358,009.59
拆入资金		
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	15,000,000.00	109,000,000.00
应付账款	1,216,929,817.15	1,038,720,083.87
预收款项	186,250,537.84	140,690,795.33
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	186,223,642.89	186,780,482.24
应交税费	162,432,363.60	163,489,950.10
应付利息	510,571,054.34	519,690,752.17
应付股利	21,725,281.49	8,812,320.82
其他应付款	2,197,049,676.30	959,069,861.51
应付分保账款	6,060,347.5	9,753,737.04
保险合同准备金	385,404,310.77	364,393,824.20
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,903,476,410.42	3,761,320,021.03
其他流动负债	1,000,082,255.37	4,000,082,255.37
流动负债合计	13,361,722,098.51	13,619,577,617.22
非流动负债:		
长期借款	14,143,985,544.95	11,429,735,308.89
应付债券	17,992,980,946.56	18,800,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	124,927,717.35	284,042,922.93
长期应付职工薪酬	9,952,136.81	15,957,487.24
专项应付款	22,559,994,256.06	18,076,901,805.74
预计负债	1,392,397.42	530,645.42
递延收益	82,451,310.40	84,340,558.20
递延所得税负债	1,527,020,035.62	1,597,170,255.42
其他非流动负债	385,716,677.34	687,086,490.30
非流动负债合计	56,828,421,022.51	50,975,765,474.14
负债合计	70,190,143,121.02	64,595,343,091.36
所有者权益:		
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	21,484,641,703.25	21,420,130,817.35
减: 库存股		

其他综合收益	3,234,051,482.86	3,811,995,801.75
专项储备	12,630,834.36	10,557,029.45
盈余公积	1,079,682,683.61	870,526,428.82
一般风险准备	50,976,445.58	48,019,390.87
未分配利润	8,741,493,532.92	7,273,684,311.22
归属于母公司所有者权益合计	44,603,476,682.58	43,434,913,779.46
少数股东权益	4,453,795,012.63	4,356,413,665.15
所有者权益合计	49,057,271,695.21	47,791,327,444.61
负债和所有者权益总计	119,247,414,816.23	112,386,670,535.97

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：陈陆芳

母公司资产负债表
2017 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 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,151,370,057.21	5,332,005,662.23
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	51,930.00	110,677.47
预付款项	1,084,873.23	588,242.09
应收利息	169,742,769.26	84,157,813.71
应收股利	90,000,000.00	145,942,914.74
其他应收款	4,816,406,072.19	7,106,708,398.88
存货		
持有待售的资产	926,714.46	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,519,710,125.58	76,000,000.00
流动资产合计	10,749,292,541.93	12,745,513,709.12
非流动资产：		
可供出售金融资产	16,522,307,528.86	15,455,298,984.86
持有至到期投资		
长期应收款	2,809,255,399.66	339,970,625.54
长期股权投资	49,990,352,956.24	47,932,758,590.36
投资性房地产	53,656,648.52	58,506,029.73
固定资产	11,054,096.64	10,917,540.88
在建工程		77,458,417.26
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	599,304.55	1,217,849.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	98,077,345.96	97,852,345.96
其他非流动资产	400,000,000.00	419,540,000.00
非流动资产合计	69,885,303,280.43	64,393,520,384.50
资产总计	80,634,595,822.36	77,139,034,093.62
流动负债:		
短期借款	2,280,000,000.00	900,000,000.00
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	458,766.70	338,025.53
预收款项	228,843.99	571,040.68
应付职工薪酬	32,657,473.51	32,873,112.23
应交税费	15,267,066.10	5,415,315.12
应付利息	493,836,672.37	505,871,960.72
应付股利		
其他应付款	2,766,016,392.50	1,773,964,100.31
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,032,096,000.00	2,363,846,000.00
其他流动负债	1,000,000,000.00	4,000,000,000.00
流动负债合计	9,620,561,215.17	9,582,879,554.59
非流动负债:		
长期借款	7,377,396,000.00	4,395,992,000.00
应付债券	17,992,980,946.56	18,800,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	579,666,130.00	534,866,130.00
预计负债		
递延收益	3,676,986.30	3,576,986.30
递延所得税负债	1,287,561,515.92	1,337,371,812.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,241,281,578.78	25,071,806,928.56
负债合计	36,861,842,793.95	34,654,686,483.15
所有者权益:		
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	20,915,245,062.65	21,105,803,442.55
减: 库存股		
其他综合收益	3,501,697,080.50	3,898,895,830.58
专项储备		
盈余公积	1,079,682,683.61	870,526,428.82
未分配利润	8,276,128,201.65	6,609,121,908.52
所有者权益合计	43,772,753,028.41	42,484,347,610.47
负债和所有者权益总计	80,634,595,822.36	77,139,034,093.62

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：陈陆芳

合并利润表

2017 年 1—12 月

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 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,395,257,275.85	4,999,839,699.40
其中：营业收入	5,312,896,959.77	4,910,922,886.08
利息收入	29,080,372.60	33,552,505.32
已赚保费	53,279,943.48	55,364,308.00
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,580,718,557.28	6,704,650,850.32
其中：营业成本	4,293,522,363.78	4,056,615,586.34
利息支出	33,253.83	8,440.48
手续费及佣金支出	26,129,347.46	24,678,019.05
退保金		
赔付支出净额	20,036,694.60	16,941,894.00
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用	4,435,088.58	5,670,684.05
税金及附加	56,389,589.79	38,831,349.59
销售费用	131,673,619.09	123,038,562.28
管理费用	564,222,520.02	604,626,618.25
财务费用	1,039,235,329.55	1,210,734,512.99
资产减值损失	445,040,750.58	623,505,183.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-34,141.72	368,211.85
投资收益（损失以“-”号填列）	3,423,811,036.74	3,599,959,324.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,963,163,299.54	2,507,946,432.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,493,186.79	3,847,988.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,137,716.17	383,010.88
其他收益	57,369,642.15	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,289,054,352.78	1,899,747,385.31
加：营业外收入	59,327,086.63	199,394,259.33
减：营业外支出	19,492,649.74	23,717,080.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,328,888,789.67	2,075,424,564.06
减：所得税费用	114,157,612.87	86,982,952.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,214,731,176.80	1,988,441,612.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,214,731,176.80	1,988,441,612.04
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	321,001,735.60	265,090,406.66
2.归属于母公司股东的净利润	1,893,729,441.20	1,723,351,205.38
六、其他综合收益的税后净额	-619,724,247.54	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-577,944,318.89	2,294,568,434.80
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-577,944,318.89	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-308,364,817.22	-201,811,990.06
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-270,523,062.86	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		2,103,159,027.38
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	943,561.19	10,402,582.64
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-41,779,928.65	-112,433,009.46
七、综合收益总额	1,595,006,929.26	-418,559,832.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,315,785,122.31	-571,217,229.42
归属于少数股东的综合收益总额	279,221,806.95	152,657,397.20
八、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: 陈陆芳

母公司利润表

2017年1—12月

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 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	289,380,229.12	127,950,124.48
减: 营业成本	4,825,182.49	3,307,012.11
税金及附加	10,524,769.40	8,091,901.90
销售费用		
管理费用	64,046,110.93	95,645,493.49
财务费用	935,893,996.30	1,040,885,322.48

资产减值损失	1,000,000.00	18,810,810.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,850,041,660.73	2,792,462,155.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,123,131,830.73	1,753,671,739.36
加：营业外收入	1,149,041.33	116,018,263.10
减：营业外支出	32,943,324.14	9,590,307.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,091,337,547.92	1,860,099,695.46
减：所得税费用	-225,000.00	-4,702,702.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,091,562,547.92	1,864,802,398.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,091,562,547.92	1,864,802,398.03
（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	-397,198,750.08	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,665,066,334.70
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-397,198,750.08	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-247,767,861.06	-152,039,443.34
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-149,430,889.02	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		1,513,026,891.36
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,694,363,797.84	199,736,063.33
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：陈陆芳

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

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 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	5,878,930,158.62	4,737,711,451.98
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	56,107,940.22	58,492,903.00
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	30,758,747.38	33,687,304.18
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	33,051,289.66	16,583,989.19
收到其他与经营活动有关的现金	4,729,149,067.14	4,224,275,709.00
经营活动现金流入小计	10,727,997,203.02	9,070,751,357.35
购买商品、接受劳务支付的现金	4,193,167,563.07	3,660,442,490.70
客户贷款及垫款净增加额	33,273,234.71	-79,037,534.55
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	20,036,694.60	17,496,616.00
支付利息、手续费及佣金的现金	26,131,121.94	25,485,429.35
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	630,607,768.70	645,200,961.00
支付的各项税费	416,458,402.24	279,374,192.96
支付其他与经营活动有关的现金	3,433,098,679.43	4,200,262,940.68
经营活动现金流出小计	8,752,773,464.69	8,749,225,096.14
经营活动产生的现金流量净额	1,975,223,738.33	321,526,261.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,471,848,265.51	1,936,452,034.54
取得投资收益收到的现金	2,140,492,843.17	1,418,699,116.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,703,917.13	28,766,317.29
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	4,463,342,424.67	1,812,239,719.11
投资活动现金流入小计	11,091,387,450.48	5,196,157,187.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,270,254,265.28	1,373,702,168.15
投资支付的现金	7,083,147,019.88	13,139,179,862.47
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	345,121,719.42	
支付其他与投资活动有关的现金	4,197,801,000.00	1,428,010,182.36
投资活动现金流出小计	12,896,324,004.58	15,940,892,212.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,804,936,554.10	-10,744,735,025.24

三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	874,490,072.02	1,371,455,939.50
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	96,792,072.02	154,735,939.50
取得借款收到的现金	15,114,810,804.08	24,105,418,324.87
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	298,718,280.40	504,430,000.00
筹资活动现金流入小计	16,288,019,156.50	25,981,304,264.37
偿还债务支付的现金	15,396,158,601.11	15,465,921,209.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,930,916,970.93	1,533,907,525.69
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	58,184,904.09	109,720,025.62
支付其他与筹资活动有关的现金	1,239,414,182.00	111,245,139.81
筹资活动现金流出小计	18,566,489,754.04	17,111,073,874.67
筹资活动产生的现金流量净额	-2,278,470,597.54	8,870,230,389.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-845,501.02	17,785,570.47
五、现金及现金等价物净增加额	-2,109,028,914.33	-1,535,192,803.86
加: 期初现金及现金等价物余额	12,708,153,537.02	14,243,346,340.88
六、期末现金及现金等价物余额	10,599,124,622.69	12,708,153,537.02

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: 陈陆芳

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

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 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
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	8,077,758,270.67	9,255,928,107.58
经营活动现金流入小计	8,077,758,270.67	9,255,928,107.58
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	58,174,477.94	117,517,284.61
支付的各项税费	41,906,429.28	19,404,678.37
支付其他与经营活动有关的现金	6,726,005,507.40	9,160,879,065.80
经营活动现金流出小计	6,826,086,414.62	9,297,801,028.78
经营活动产生的现金流量净额	1,251,671,856.05	-41,872,921.20
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,354,982,153.24	960,003,355.10
取得投资收益收到的现金	1,848,755,839.79	1,308,111,324.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,703,800.00	202,147.00
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		269,245,482.74

投资活动现金流入小计	4,213,441,793.03	2,537,562,309.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,330,804.12	1,315,393.84
投资支付的现金	6,213,029,324.18	10,555,946,752.01
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	34,016,605.49	7,600.00
投资活动现金流出小计	6,249,376,733.79	10,557,269,745.85
投资活动产生的现金流量净额	-2,035,934,940.76	-8,019,707,436.41
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	777,700,000.00	1,216,720,000.00
取得借款收到的现金	12,120,000,000.00	19,313,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	158,000,000.00	30,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,055,700,000.00	20,560,200,000.00
偿还债务支付的现金	10,890,346,000.00	13,563,812,666.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,515,265,122.91	1,138,347,705.78
支付其他与筹资活动有关的现金	1,016,438,631.41	87,253,535.50
筹资活动现金流出小计	13,422,049,754.32	14,789,413,907.96
筹资活动产生的现金流量净额	-366,349,754.32	5,770,786,092.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-22,765.99	26,197.00
五、现金及现金等价物净增加额	-1,150,635,605.02	-2,290,768,068.57
加: 期初现金及现金等价物余额	5,302,005,662.23	7,592,773,730.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,151,370,057.21	5,302,005,662.23

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: 陈陆芳

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

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 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00				21,420,130.817.35		3,811,995.801.75	10,557,029.45	870,526,428.82	48,019,390.87	7,273,684.311.22	4,356,413,665.15	47,791,327,444.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	10,000,000.00				21,420,130.817.35		3,811,995.801.75	10,557,029.45	870,526,428.82	48,019,390.87	7,273,684.311.22	4,356,413,665.15	47,791,327,444.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					64,510,885.90		-577,944,318.89	2,073,804.91	209,156,254.79	2,957,054.71	1,467,809.221.70	97,381,347.48	1,265,944,250.60
（一）综合收益总额							-577,944,318.89				1,893,729.441.20	279,221,806.95	1,595,006,929.26
（二）所有者投入和减少资本					64,510,885.90					1,593,090.00		-115,269,091.49	-49,165,115.59
1. 股东投入的普通股					-201,754,166.66							56,017,726.41	-145,736,440.25

2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					266,265,052.56				1,593,090.00		-	171,286,817.90	96,571,324.66	
(三) 利润分配								209,156,254.79	1,363,964.71	-	425,920,219.50	-	70,580,120.18	-
1. 提取盈余公积								209,156,254.79		-	209,156,254.79			
2. 提取一般风险准备									1,363,964.71	-	1,363,964.71			
3. 对所有者(或股东)的分配										-	215,400,000.00	-	70,580,120.18	-
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备													4,008,752.20	6,082,557.11
1. 本期提取													8,412,806.50	12,285,079.84
2. 本期使用													4,404,05	6,202,52

								468.43				4.30	2.73
(六) 其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00				21,484,641.70		3,234,051.48	12,630,834.36	1,079,682.68	50,976,445.58	8,741,493.53	4,453,795.01	49,057,271.69

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00				20,122,044.95		6,106,564.23	9,123,809.32	684,046.18	46,836,291.35	5,863,626.44	4,286,150.71	47,118,392.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	10,000,000.00				20,122,044.95		6,106,564.23	9,123,809.32	684,046.18	46,836,291.35	5,863,626.44	4,286,150.71	47,118,392.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,298,085.86		-2,294,568.43	1,433,220.13	186,480.23	1,183,099.52	1,410,057.86	70,262.95	672,934.80
（一）综合收益总额							-2,294,568.43				1,723,351.20	152,657.39	-418,559.83
（二）所有者投入和减少资本					1,298,085.86					1,090,000.00		22,675.56	1,321,851.37

					7.00								
1. 股东投入的普通股					1,657,695.14							71,470,224.03	1,729,165,371.89
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-359,609,280.86				1,090,000.00		-48,794,711.16	-407,313,992.02	
(三) 利润分配									186,480,239.80	93,099.52	-313,293,339.32	-108,367,852.31	-235,087,852.31
1. 提取盈余公积									186,480,239.80		-186,480,239.80		
2. 提取一般风险准备									93,099.52		-93,099.52		
3. 对所有者(或股东)的分配											-106,720,000.00	-108,367,852.31	-215,087,852.31
4. 其他											-20,000,000.00		-20,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													

2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								1,433,220.13				3,297,893.19	4,731,113.32
1. 本期提取								3,834,107.95				8,431,707.84	12,265,815.79
2. 本期使用								2,400,887.82				5,133,814.65	7,534,702.47
(六) 其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00				21,420,130.817.35		3,811,995.801.75	10,557,029.45	870,526,428.82	48,019,390.87	7,273,684.311.22	4,356,413,665.15	47,791,327,444.61

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：陈陆芳

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

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 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000,000.00				21,105,803,442.55		3,898,895,830.58		870,526,428.82	6,609,121,908.52	42,484,347,610.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000,000.00				21,105,803,442.55		3,898,895,830.58		870,526,428.82	6,609,121,908.52	42,484,347,610.47

	00,000.0 0				03,442.5 5		5,830.58		428.82	21,908. 52	47,610.4 7
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					- 190,558, 379.90		- 397,198, 750.08		209,156, 254.79	1,667,0 06,293. 13	1,288,40 5,417.94
（一）综合收益总额							- 397,198, 750.08			2,091,5 62,547. 92	1,694,36 3,797.84
（二）所有者投入和减少资本					- 190,558, 379.90						- 190,558, 379.90
1. 股东投入的普通股					- 201,754, 166.66						- 201,754, 166.66
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					11,195,7 86.76						11,195,7 86.76
（三）利润分配									209,156, 254.79	- 424,556 ,254.79	- 215,400, 000.00
1. 提取盈余公积									209,156, 254.79	- 209,156 ,254.79	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 215,400 ,000.00	- 215,400, 000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,000,000,000.00				20,915,245,062.65		3,501,697,080.50		1,079,682,683.61	8,276,128,201.65	43,772,753,028.41

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,000,000,000.00				19,801,305,791.03		5,563,962,165.28		684,046,189.02	5,057,519,750.29	41,106,833,895.62
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,000,000,000.00				19,801,305,791.03		5,563,962,165.28		684,046,189.02	5,057,519,750.29	41,106,833,895.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,304,497,651.52		-1,665,066,334.70		186,480,239.80	1,551,602,158.23	1,377,513,714.85
（一）综合收益总额							-1,665,066,334.70			1,864,802,398.03	199,736,063.33
（二）所有者投入和减少资本					1,304,497,651.52						1,304,497,651.52
1. 股东投入的普通股					1,657,695,147.86						1,657,695,147.86
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他					- 353,197, 496.34						- 353,197, 496.34
(三) 利润分配									186,480, 239.80	- 313,200, ,239.80	- 126,720, 000.00
1. 提取盈余公积									186,480, 239.80	- 186,480, ,239.80	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 106,720, ,000.00	- 106,720, 000.00
3. 其他										- 20,000, 000.00	- 20,000,0 00.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,000,0 00,000.0 0				21,105,8 03,442.5 5		3,898,89 5,830.58		870,526, 428.82	6,609,1 21,908. 52	42,484,3 47,610.4 7

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：陈陆芳

担保人财务报表

适用 不适用