



福建省投资开发集团有限责任公司

FUJIAN INVESTMENT&DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD

（注册地址：福建省福州市湖东路 169 号天骜大厦 14 层）

**2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第三期）
募集说明书摘要**

主承销商



（注册地址：福州市湖东路 268 号）

签署日：2021年6月29日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向专业投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于发行人及主承销商网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、本期债券评级为AAA；本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为579.20亿元（2021年3月31日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为55.75%，母公司口径资产负债率为54.10%；本期债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为18.90亿元（2018年、2019年及2020年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、本期债券仅面向专业投资者公开发行，专业投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》。本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限专业投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，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，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、截至2020年12月31日，发行人持有的可供出售金融资产中股票市值约114.72亿元，主要包括兴业证券、兴业银行、华能国际、金龙汽车等股票（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，可能会造成发行人持有的金融资产公允价值产生较大波动，给发行人的资产价值及公允价值带来一定的不确定影响。

五、根据《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》（发改能源〔2019〕19号）文件，将加快风电无补贴平价上网，“十四五”初期风电、光伏发电将逐步全面实现平价。截至2020年末，公司已有14个陆上风电项目和2个海上风电项目投入运营，装机容量为79.33万千瓦。已投产及核准在建项目享受核准时的电价，不受风电平价政策的影响，未来公司新建风电项目收益将面临相关补贴政策变化的影响。

六、2018-2020年及2021年1-3月，发行人经营活动净现金流分别为12.15亿元、12.51亿元、27.05亿元和6.58亿元，近三年发行人经营活动净现金流均保持为正但

波动较大。2020年度发行人经营活动产生的现金流净额较上一年度大幅增加，主要原因系该年度公司代收设区市建设资金净额同比增加所致。经营活动净现金流的波动可能对发行人的资金状况带来一定影响，存在对偿债能力保障弱化的风险。

七、2018-2020年及2021年3月末，发行人的其他应收款分别为34.61亿元、19.96亿元、20.37亿元和20.30亿元，占同期流动资产比重分别为17.14%、10.12%、9.06%和7.79%。若发行人其他应收款的相关付款方因政策变动或资金结算方式出现变动，可能存在发行人无法及时收回其他应收款的风险，影响发行人的资金使用效率和资产的流动性指标。

八、发行人作为投资型集团公司，涉足业务领域众多，旗下投资行业包括金融、电力、燃气、水务等多个板块，各产业板块之间的相关度较低。发行人全资及控股企业层级较多，参股企业占比较高，发行人本部管理幅度较大。虽然发行人在长期发展过程中积累了丰富的企业管理经验，形成一套行之有效的管理模式，也在不断调整和完善内控体系，但由于子公司较多，经营跨度广，随着发行人业务规模快速扩大，其对下属企业的控制能力和监督力度有待进一步加强，可能会因管理不到位等因素导致对下属公司控制不力的风险。

九、2020年4月3日，发行人披露《关于无偿划转资产的公告》，拟将直接持有的福建省南纸股份有限公司100%股权、福建星光造纸集团有限公司100%股权、福建和意农业发展有限公司61.28%股权以及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。发行人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。2021年3月22日，发行人披露《关于无偿划转资产进展的公告》，发行人收到《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于福建省南平南纸有限责任公司一揽子处置方案的函》（闽国资函产权[2021]70号），福建省人民政府国有资产监督管理委员会同意发行人关于南纸公司一揽子处置方案。本次一揽子处置交易拟采取股权及部分债权无偿划转，部分债权收回的方式。2021年5月6日，发行人披露《关于无偿划转资产进展的公告》，南纸公司、星光集团、和意农业于2021年4月30日就本次股权划转在南平市延平区市场监督管理局办理完毕工商变更登记手续。本次无偿划转事项为发行人处置亏损企业、优化板块结构行为，所划转资产规模占比较小，不会对公司日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响。

十、2021年1月5日，发行人披露《关于控股股东部分国有股权无偿划转

的公告》。为贯彻落实划转部分国有资本充实社保基金的工作部署，福建省人民政府国有资产监督管理委员会拟将其持有的发行人 10.00% 的国有股权一次性划转至福建省财政厅。截至目前，本次股权划转事宜尚在进行中，发行人尚未办理工商变更手续。此次划转未改变发行人原国资管理体制，不会对公司生产经营、财务状况以及偿债能力构成重大不利影响。

十一、2021 年 5 月 21 日，发行人披露《关于子公司重大诉讼进展的公告》。因融资租赁合同纠纷，发行人子公司福建省华兴集团有限责任公司下属福建海峡融资租赁有限责任公司向福建省福州市中级人民法院提起诉讼，诉讼对象为福建建超建设集团有限公司。福州市中级人民法院已对上述案件作出一审判决。上述诉讼事项不会对公司生产经营、财务状况以及偿债能力构成重大不利影响。

十二、根据《福建省投资开发集团有限责任公司关于郭菁同志退休的通知》（闽投人[2021]55 号），发行人原职工监事郭菁同志退休。原职工监事陈瑜同志不再担任公司监事。截至目前，发行人暂无监事会成员，新任监事待任命。上述事项不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。上述人员变动不会影响发行人已作出决议的有效性。

十三、本期债券发行结束后，公司将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

十四、本期债券评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司评定本公司的主体信用等级为 AAA，评定本期债券的信用等级为 AAA，说明本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在本期债券存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司将持续关注发行人外部经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果发生任何影响发行人主体信用等级或债券信用等级的事项，导致发行人主体信用等级或本期债券信用等级降低，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

十五、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于

所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本次债券的持有人）均有同等约束力。受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受本公司为本次债券制定的《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本次债券各项权利义务的规定。

十六、在本期债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本公司进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注本公司外部经营环境的变化、影响本公司经营或财务状况的重大事件、本公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。资信评级机构将及时在评级机构网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，同时报送发行人及相关监管部门，并由发行人在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体予以公告。

十七、发行人在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价方式确定，发行人不操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

十八、发行人如有董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与本期债券认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

十九、发行人主体长期信用等级为 AAA 级，展望稳定，本期债券的信用等级为 AAA 级。本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

二十、本期发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资

风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

二十一、经中国证监会（证监许可[2021]1311 号）同意注册，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过 60 亿元（含 60 亿元）的公司债券。本次债券采取分期发行的方式。福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）为本次债券首期发行，发行规模为不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）。

二十二、注册稿募集说明书中约定“本次债券的发行总规模不超过 60 亿元（含 60 亿元），采用分期发行方式，发行前根据资金需求及市场情况明确各期发行规模。其中，首期发行规模为不超过 30 亿元（含 30 亿元）。”，公告募集说明书中明确“本期债券发行规模不超过 10 亿元（含 10 亿元）”。

二十三、注册稿募集说明书中约定债券期限为“不超过 10 年（可续期类产品不受该限制），可以设计含投资者回售权、发行人调整利率选择权、赎回选择权等条款。本次债券可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。发行人在发行前将根据市场情况和公司资金需求情况确定本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模。”，在此范围内公告募集说明书中明确“本期债券期限为 5 年”。

二十四、注册稿募集说明书中约定本次债券命名为“福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券”，本次债券分期发行，本期为首期发行。公告募集说明书中明确债券名称为“福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”。本次债券名称变更不改变原签订的与本次债券发行相关的法律文件效力，原签订的相关法律文件对更名后的本期债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于：发行人与兴业证券签订的《福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》和《福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》。

目录

第一节 发行概况	15
一、发行人基本情况.....	15
二、本期发行的基本情况及发行条款.....	15
三、本期债券发行及上市安排.....	17
四、本次债券发行的有关机构.....	17
五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	20
第二节 发行人及本期债券的资信状况	21
一、资信评级机构及信用评级情况.....	21
二、债券信用评级报告主要事项.....	21
三、发行人的资信情况.....	23
第三节 发行人基本情况	28
一、发行人基本信息.....	28
二、发行人对其他企业的重要权益投资情况.....	30
三、发行人控股股东及实际控制人的基本情况.....	48
四、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况.....	49
五、发行人主营业务情况.....	49
六、发行人法人治理结构及其运行情况.....	66
七、发行人关联交易情况.....	70
八、发行人内部管理制度的建立及运行情况.....	78
九、发行人的信息披露事务及投资者关系管理.....	85
第四节 财务会计信息	86
一、最近三年及一期的财务报表.....	86
二、最近三年及一期合并财务报表范围及变化情况.....	94
三、发行人最近三年重要会计政策和会计估计的变更.....	125
四、最近三年及一期主要财务指标.....	127

五、管理层讨论与分析.....	128
六、有息负债分析.....	140
七、其他重要事项.....	143
八、资产权利限制情况分析.....	147
第五节 募集资金运用	148
一、本次债券的募集资金规模.....	148
二、募集资金使用计划.....	148
三、募集资金的现金管理.....	148
四、发行人关于本次债券募集资金使用的承诺.....	149
五、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	149
六、专项账户管理安排.....	149
七、前次公司债券募集资金使用情况.....	151
第六节 备查文件	153

释义

在本募集说明书摘要中，除非上下文另有规定，下列词语具有以下含义：

发行人、本公司、公司、福投	指	福建省投资开发集团有限责任公司
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
中闽能源公司	指	福建中闽能源投资有限责任公司
福投新能源股份公司	指	福建省福投新能源投资股份公司
福投投资公司	指	福建省福投投资有限责任公司
中闽水务公司	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（原福建省中小企业信用再担保有限责任公司）
华兴集团	指	福建省华兴集团有限责任公司
省铁投公司	指	福建省铁路投资有限责任公司
华兴创投公司	指	福建华兴创业投资有限公司
贵信公司	指	贵信有限公司
闽信集团	指	闽信集团有限公司
闽投资管公司	指	福建省闽投资产管理有限公司
福清风电公司	指	中闽（福清）风电有限公司
中福天然气公司	指	中海福建天然气有限责任公司
中福新能源公司	指	中海石油福建新能源有限公司
罗源水务公司	指	中闽（罗源）水务有限公司
福清水务公司	指	福建投资集团（福清）水务有限公司
融资担保公司	指	福建省融资担保有限责任公司
海峡租赁公司	指	福建海峡融资租赁有限责任公司
华科创投公司	指	福建省华科创业投资有限公司

海上风电公司	指	福建中闽海上风电有限公司
福建南纸	指	福建省南纸股份有限公司
南平南纸	指	福建省南平南纸有限责任公司
水口发电公司	指	福建水口发电集团有限公司
棉花滩发电公司	指	福建棉花滩水电开发有限公司
华夏电力公司	指	厦门华夏国际电力发展有限公司
中海发电公司	指	中海福建燃气发电有限公司
福清核电公司	指	福建福清核电有限公司
三明核电公司	指	福建三明核电有限公司
厦门国际银行	指	厦门国际银行股份有限公司
华福证券	指	华福证券有限责任公司
永诚财险公司	指	永诚财产保险股份有限公司
平潭投发公司	指	平潭综合实验区投资发展有限责任公司
华源环保公司	指	福建省华源城建环保股份有限公司
东南铜业	指	中铜东南铜业有限公司
海峡保险	指	海峡金桥财产保险股份有限公司
云度新能源	指	云度新能源汽车股份有限公司
中闽（宁德）水务有限公司	指	宁德水务公司
LNG	指	液化天然气
装机容量	指	发电设备的额定功率之和
本次债券	指	发行总额为不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的“福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券”
本期债券	指	福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《福建省投资开发集团有限责任公司 2021

		年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要》
发行公告	指	本公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行公告》
信用评级报告、评级报告	指	《福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》
法律意见书	指	《关于福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券的法律意见书》
主承销商、簿记管理人、 债券受托管理人、兴业证 券	指	兴业证券股份有限公司
承销团	指	由主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本次债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记结算机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
交易所、深交所	指	深圳证券交易所

发行人律师、律师事务所	指	福建国富律师事务所
财务审计机构、会计师事务所	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
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
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本次债券之投资者
公司章程	指	福建省投资开发集团有限责任公司公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	本公司与债券受托管理人签署的《福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《管理办法》	指	中国证券监督管理委员会颁布实施的《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）
最近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年和2021年1-3月
最近三年、报告期	指	2018年、2019年、2020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）
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

元

指 如无特别说明，指人民币元

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：福建省投资开发集团有限责任公司

英文名称：FUJIAN INVESTMENT& DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD

注册地址：福州市湖东路 169 号天骜大厦 14 层

法定代表人：严正

二、本期发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券发行的内部批准情况

2021年1月25日，本公司领导班子会议审议通过了关于本次公开发行公司债券的议案。2021年2月8日，本公司控股股东福建省国资委作出股东决定，审议通过了上述议案，并出具了《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于同意福建省投资开发集团有限责任公司公开发行60亿元公司债券的函》（闽国资函产权【2021】33号）。

本次债券计划发行总规模不超过人民币60亿元（含60亿元），分期发行：自中国证监会同意注册发行之日起十二个月内完成首期发行，首期发行规模不超过人民币30亿元（含30亿元）；剩余额度自中国证监会同意注册发行之日起二十四个月内发行完毕。

（二）公司债券发行注册情况

经中国证监会（证监许可[2021]1311号）同意注册，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过60亿元（含60亿元）的公司债券。

（三）本期债券的基本条款

1、债券名称：福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。

2、发行总额：本期债券发行规模为不超过10亿元（含10亿元）。

3、票面金额和发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

4、债券期限：本期债券期限为5年。

5、债券品种：一般公司债券。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、债券票面利率或其确定方式：本期债券采用固定利率。本期债券票面利率将根据簿记建档结果确定。

8、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

9、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10、起息日：2021年7月8日。

11、付息日：2022年至2026年每年的7月8日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。

12、兑付登记日：按照深交所和中国证券登记公司的相关规定办理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。

13、本金兑付日：2026年7月8日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日）。

14、本息支付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

15、发行方式：本期债券面向专业投资者以公开方式发行，具体定价与配售方案参见发行公告。

16、发行对象及配售安排：本期债券面向符合《管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司合格证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行，具体参见发行公告。

17、担保情况：本期债券为无担保债券。

18、募集资金及偿债专户监管银行：国家开发银行福建省分行。

19、信用评级及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为AAA，发行人的主体信用等级为AAA。

20、承销方式：本期发行由主承销商兴业证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

21、主承销商：兴业证券股份有限公司。

22、债券受托管理人：兴业证券股份有限公司。

23、募集资金用途：本期发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务。

24、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

25、上市安排：本期债券发行结束后，发行人将向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

26、质押式回购安排：发行人主体长期信用等级为AAA级，展望稳定，本期债券的信用等级为AAA级，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2021年7月5日。

发行首日：2021年7月7日。

网下发行期限：2021年7月7日至2021年7月8日。

（二）本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

四、本次债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：福建省投资开发集团有限责任公司

法定代表人：严正

住所：福州市湖东路 169 号天鹭大厦 14 层

电话：0591-87826275

传真：0591-87826275

联系人：周天行、叶震、曹舒芳

（二）主承销商、簿记管理人

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

住所：福建省福州市湖东路 268 号

电话：021-38565881

传真：021-68583076

项目负责人：陈高威

项目组人员：沈雁青

（三）律师事务所

名称：福建国富律师事务所

负责人：卓国富

住所：福建省福州市鼓楼区西洪路 33 号八闽大厦三层

电话：0591-87501018

传真：0591-87506818

联系人：张禄兴、陈达秋

（四）会计师事务所

名称：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：林宝明

住所：福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼

电话：0591-87858259

传真：0591-87842345

经办会计师：刘延东、肖军

（五）资信评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：闫衍

住所：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

电话：021-60330988

传真：021-60330991

评级分析师：陈小中、王梦怡、曾永健

（六）本次债券受托管理人

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

住所：福建省福州市湖东路 268 号

电话：021-38565881

传真：021-68583076

联系人：陈高威

（七）募集资金及偿债专户监管银行

名称：国家开发银行福建省分行

负责人：曾丽卿

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路 111 号宜发大厦 29 层至 33 层

电话：0591- 88569138

传真：0591- 87803187

联系人：林旭迪

（八）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

总经理：沙雁

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话： 0755-82083333

传真： 0755-82083275

（九）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：周宁

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2021 年 3 月 31 日，除下列事项外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人及子公司持有兴业证券股份有限公司 585,894,404 股，占兴业证券股份有限公司股本总额的 8.75%。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、资信评级机构及信用评级情况

公司聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司对本次债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信国际出具的《福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，公司的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

二、债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信国际信用评级有限责任公司评定“福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”信用等级为AAA，该级别反映了本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。中诚信国际评定福建投资主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。该级别反映了福建投资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。中诚信国际肯定了福建省极强的区域经济和良好的政策环境、公司优良的资产质量和稳定的投资收益、不断优化业务布局等因素对公司信用实力的支撑；同时，中诚信国际也关注到公司债务规模增长较快且资本支出存在一定的压力等因素对公司未来经营以及整体信用状况的影响。

（二）评级报告的内容摘要

1、正面

（1）极强的区域经济和良好的政策环境。2018~2020年，福建省实现地区生产总值分别为38,687.77亿元、42,326.58亿元和43,903.89亿元，分别同比增长8.3%、7.5%和3.3%。此外，福建自贸区的设立、自主创新示范区的建设发展及有关政策的出台，为公司发展提供了良好的外部环境。

（2）优良的资产质量和稳定的投资收益。公司拥有大量优质的金融及实业板块资产，2018~2020年确认投资收益分别为31.78亿元、34.14亿元和38.81亿元，收到现金分红分别为15.81亿元、9.75亿元和11.98亿元；此外，公司拥有大量上市公司股权构成的可供出售金融资产，资产流动性较好。

（3）不断优化业务布局，整体运营稳健。2019年公司退出汽车贸易和造纸业务，虽导致当期收入有所减少，但于长期发展较为有利。而且公司主导的电力及水务业务运营稳健，收入持续增长，未来随着新增风电项目的投运、水务板块水价的上调等，未来收入规模或将进一步提升。

2、关注

（1）债务规模增加较快，即期偿付压力较大。截至2021年3月末，公司总债务规模为628.95亿元，2021年4~12月、2022年和2023年公司到期债务本息分别为137.37亿元、70.40亿元和104.02亿元，即期偿付压力较大。

（2）未来资本支出存在一定的压力。公司目前处于投资高峰期，投资涵盖电力、燃气、水务及金融等领域，投资项目众多，未来资本支出将存在一定的压力。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起6个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人与兴业银行、农业银行等金融机构均保持良好的业务合作关系。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人本部共获得各银行授信额度共计人民币 333.8545 亿元，已使用额度 119.3555 亿元，尚未使用 214.4990 亿元。总体而言，发行人具备较强的融资能力，为确保项目建设资金来源、促进业务发展创造了有利条件。发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

发行人截至 2020 年 12 月 31 日银行授信及使用情况

单位：亿元

授信银行	授信总额	已使用贷款额度	未使用额度
兴业银行	60	1	59
交通银行	20	15.079	4.921
中国银行	30	19.873	10.127
建设银行	30	10	20
浦发银行	24.5	8	16.5
工商银行	20	3.15	16.85
邮政储蓄银行	20	6.92	13.08
中信银行	20	11.48	8.52
招商银行	12	10.46	1.54
进出口银行	5	4.5	0.5
农业银行	40	15.54	24.46
平安银行	20	0.999	19.001
民生银行	20	0	20
国家开发银行	12.3545	12.3545	0
合计	333.8545	119.3555	214.499

（二）最近三年与主要客户发生业务往来的信用情况

最近三年，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，没有出现严重违约现象。

（三）最近三年发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

1、最近三年发行人发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况：

债券名称	发行日期	发行规模	期限	偿还情况
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第一期超短期融资券	2018-03-23	5 亿元	180 日	已按时偿还
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第二期超短期融资券	2018-03-26	5 亿元	180 日	已按时偿还
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第一期中期票据	2018-04-16	15 亿元	3 年	已按时偿还
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第二期中期票据	2018-06-14	13 亿元	3 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第三期超短期融资券	2018-07-04	10 亿元	270 日	已按时偿还
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第三期中期票据	2018-11-05	7 亿元	3 年	已按时付息, 尚未到期
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	2018-11-12	10 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第四期中期票据	2018-11-20	10 亿元	3 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2018 年度第五期中期票据	2018-12-06	5 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第一期中期票据	2019-03-08	5 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第二期中期票据	2019-04-17	5 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第三期中期票据	2019-06-12	10 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第一期超短期融资券	2019-06-25	10 亿元	180 日	已按时偿还
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第四期中期票据	2019-07-18	10 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第五期中期票据	2019-08-15	10 亿元	10 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2019 年度第六期中期票据	2019-09-09	10 亿元	10 年	已按时付息, 尚未到期
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)	2019-09-16	10 亿元	10 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第一期中期票据	2020-01-08	15 亿元	15 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第二期中期票据	2020-02-13	10 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第三期中期票据(品种二)	2020-02-19	15 亿元	10 年	已按时付息, 尚未到期

债券名称	发行日期	发行规模	期限	偿还情况
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第三期中期票据(品种一)	2020-02-19	5 亿元	5 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第四期中期票据	2020-02-25	10 亿元	10 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第五期中期票据	2020-05-19	10 亿元	3 年	已按时付息, 尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年度第六期中期票据	2020-10-13	10 亿元	5 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2020-10-21	10 亿元	5 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2021-01-05	15 亿元	3 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年度第一期超短期融资券	2021-01-26	10 亿元	0.58 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	2021-02-02	5 亿元	3 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年度第一期中期票据	2021-03-02	10 亿元	5 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年度第二期中期票据(品种一)	2021-04-07	5 亿元	5 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年度第二期中期票据(品种二)	2021-04-07	5 亿元	7 年	尚未开始付息、尚未到期
福建省投资开发集团有限责任公司 2021 年度第三期中期票据	2021-04-26	10 亿元	7 年	尚未开始付息、尚未到期

2、最近三年，发行人子公司发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况：

债券名称	发行日期	发行规模	期限	偿还情况
福建省华兴集团有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2019-09-24	3 亿元	3 年	已按时付息、尚未到期
2020 年中闽能源股份有限公司定向可转换公司债券	2020-07-22	5.6 亿元	3 年	尚未开始付息、尚未到期

(四) 主要财务指标

项目	2021 年 1-3 月/末	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
总资产(亿元)	1,308.77	1,271.56	1,188.12	1,346.11

项目	2021 年 1-3 月/末	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
总负债（亿元）	729.58	698.93	640.65	840.72
全部债务（亿元）	602.15	563.68	550.11	501.30
所有者权益（亿元）	579.20	572.62	547.46	505.39
营业总收入（亿元）	14.71	51.11	43.66	54.01
利润总额（亿元）	5.14	26.03	24.29	22.59
净利润（亿元）	4.30	23.67	22.28	20.73
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	2.88	19.94	19.24	17.52
经营活动产生现金流量净额（亿元）	6.58	27.05	12.51	12.15
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-27.72	-30.01	-34.88	-64.58
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	25.23	21.21	27.66	81.97
流动比率（倍）	1.31	1.01	0.92	1.27
速动比率（倍）	1.29	0.99	0.90	1.25
资产负债率（%）	55.75	54.97	53.92	62.46
债务资本比率（%）	50.97	49.61	50.12	49.80
营业毛利率（%）	32.81	32.67	21.11	22.04
平均总资产回报率（%）	0.82	3.55	3.19	3.09
平均净资产收益率（%）	0.75	4.23	4.23	4.16
EBITDA（亿元）	-	49.48	44.97	43.77
EBITDA 全部债务比（%）	-	8.78	8.17	8.73
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	2.57	2.57	2.50
应收账款周转率（次）	0.95	4.02	4.33	5.57
存货周转率（次）	2.39	6.83	8.01	12.56
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：2021 年 1-3 月数据未经年化处理

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)，全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他非流动负债；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (7) 总资产报酬率=(利润总额+财务费用的利息支出)/资产总额平均余额；
- (8) 平均净资产收益率=净利润/净资产平均余额；
- (9) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
- (10) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)；

(11) 贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额;

(12) 利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称	福建省投资开发集团有限责任公司
英文名称	FUJIAN INVESTMENT& DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD
法定代表人	严正
注册资本	1,000,000 万元
实缴资本	1,000,000 万元
成立日期	2009 年 4 月 27 日
注册地址	福州市湖东路 169 号天鹭大厦 14 层
办公地址	福州市华林路 197 号
邮政编码	350003
信息披露事务负责人	陈杰
信息披露联络人	曹舒芳
公司电话	0591-87826275
公司传真	0591-87826275
所属行业	D45燃气生产和供应业（该分类为参照《上市公司行业分类指引》，公司实际为综合投资类企业）
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。
统一社会信用代码	9135000068753848X3

（一）发行人的设立及最近三年实际控制人变化情况

1、发行人的设立

发行人成立于 2009 年 4 月 27 日，是由四家国有独资企业—福建投资开发总公司、福建投资企业集团公司、福建能源投资有限责任公司、福建省国有资产投资控股有限责任公司根据《福建省人民政府关于部分省属企业整合重组方案的批复》（闽政文〔2008〕328 号）、《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于部

分省属企业整合重组的通知》（闽国资企改〔2008〕149 号）以及《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于福建省投资开发集团有限责任公司出资与注册资本问题的批复》（闽国资企改〔2009〕59 号）合并重组成立。公司于 2009 年 4 月 27 日取得了福建省工商行政管理局核发的注册号为 350000100028716 的营业执照，注册资本为人民币 59.5808 亿元。

经福建省人民政府国有资产监督管理委员会批准同意，2011 年 11 月，发行人将资本公积中的 404,192 万元转增为注册资本，注册资本由原来的 595,808 万元变更为 1,000,000 万元。

2、最近三年内实际控制人的变化

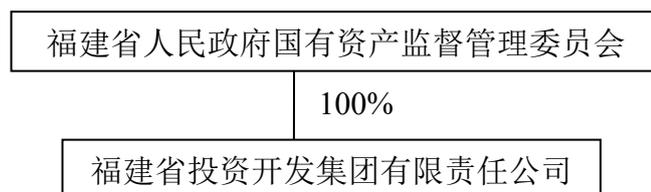
发行人实际控制人为福建省人民政府国有资产监督管理委员会，最近三年内实际控制人未发生变化。

（二）发行人的近三年重大资产重组情况

发行人近三年无重大资产重组情况。

（三）发行人前十大股东情况

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人股东为福建省人民政府国有资产监督管理委员会。



截至 2021 年 3 月末，发行人控股股东持有发行人股权不存在被质押或存在股权争议的情形。

为贯彻落实划转部分国有资本充实社保基金的工作部署，根据《福建省人民政府关于印发福建省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（闽政〔2020〕6 号，以下简称《实施方案》）、《福建省财政厅 福建省人力资源和社会保障厅 福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转部分国有资本有关事项的通知》（闽财企〔2020〕22 号），福建省政府拟将福建省人民政府国有资产监

督管理委员会持有的福建省投资开发集团有限责任公司 10.00%的国有股权（对应实收资本账面价值 100,000.00 万元）一次性划转至福建省财政厅，划转基准日为 2019 年 12 月 31 日。国有产权变更登记完成后，福建省财政厅按照《实施方案》等有关规定，以财务投资者身份享有划入国有股权的收益权等相关权益。此次划转未改变本公司原国资管理体制。

本次变更后，发行人股东及持股比例如下：

股东名称	持股比例
福建省人民政府国有资产监督管理委员会	90.00%
福建省财政厅	10.00%

截至本募集说明书摘要签署之日，本次股权划转事宜尚在进行中，尚未办理工商变更手续。

二、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人权益投资基本情况

截至 2020 年末，发行人纳入合并范围的子公司有 127 家，其中包括一级子公司 33 家，二级子公司 54 家，三级子公司 31 家，四级子公司 9 家，业务范围主要分布在金融与金融服务、电力、燃气、水务、铁路等行业。

（二）发行人重要权益投资基本情况

1、发行人全资及控股子公司基本情况

发行人截至 2020 年末下属公司情况表

单位：万元

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	级次	业务性质
1	中闽能源股份有限公司	71.99	168,930.00	子公司	风力风电、对能源业的投资
2	福建中闽能源投资有限责任公司	100	44,500.00	二级子公司	能源项目投资
3	中闽（福清）风电有限公司	100	60,700.00	三级子公司	风力发电项目的建设、运营
4	中闽（平潭）风电有限公司	51	11,966.00	三级子公司	风力发电项目的建设、运营
5	中闽（平潭）新能源有限公司	90	9,000.00	四级子公司	新能源项目开发、建设
6	中闽（连江）风电有限公司	100	15,700.00	三级子公司	风力发电项目的建设、运营
7	福州市长乐区中闽风电有限公司	100	2,000.00	三级子公司	风力发电项目的建设、运营
8	中闽（哈密）能源有限公司	100	3,500.00	三级子公司	能源项目投资建设及经营管理
9	黑龙江富龙风力发电有限责任公司	100	12,681.00	二级子公司	风力发电项目的建设、运营

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	级次	业务性质
10	黑龙江富龙风能科技开发有限责任公司	100	11,050.00	二级子公司	风力发电项目的建设、运营
11	中闽（富锦）生物质热电有限公司	100	6,000.00	二级子公司	生物质能发电项目建设、运营
12	福建中闽海上风电有限公司	100	115,672.00	二级子公司	风力发电项目的建设等
13	福建省福投新能源投资股份公司	80	17,000.00	子公司	燃气行业投资
14	中海石油福建新能源有限公司	50	21,912.00	二级子公司	天然气购销、气化站建设
15	福建中闽物流有限公司	100	4,366.00	三级子公司	液化天然气运输、加气站投资
16	福建闽能燃气有限公司	70	1,000.00	三级子公司	天然气汽车加气站
17	中闽海油燃气（沙县）有限公司	100	600.00	三级子公司	燃气工程投资建设
18	中海油（漳州）新能源有限公司	50	2,000.00	三级子公司	天然气购销、气化站建设
19	中海油莆田新能源有限公司	60	900.00	三级子公司	投资、建设和管理加气（油）站基础设施
20	中海油仙游新能源有限公司	70	900.00	三级子公司	投资、建设和管理加气（油）站基础设施
21	中海石油（厦门）新能源有限公司	55	900.00	三级子公司	新能源技术开发；投资、建设和管理加气（油）站及气化站基础设施
22	南平福投新能源投资有限公司	51	3,000.00	二级子公司	天然气购销、气化站建设
23	松溪县福投新能源有限公司	100	3,000.00	三级子公司	天然气购销、气化站建设
24	宁德福投新能源投资有限公司	51	10,000.00	二级子公司	天然气购销、天然气技术及咨询服务
25	福建省福投投资有限责任公司	100	6,200.00	子公司	对金融业和商务服务业的投资；对水的生产和供应业的投资、开发；房地产开发经营；物业管理
26	福建中闽水务投资集团有限公司	100	23,500.00	二级子公司	对水务行业的投资及资产管理
27	中闽（罗源）水务有限公司	70	12,894.00	三级子公司	生产、销售自来水等
28	中闽（罗源）市政工程有限公司	100	50.00	四级子公司	市政道路等基础设施施工等
29	罗源县申源物业管理有限公司	100	50.00	四级子公司	物业管理等
30	福建敖江水利枢纽工程有限公司	70	10,989.00	三级子公司	引水工程建设和开发等
31	福建投资集团（福清）水务有限公司	55	50,000.00	三级子公司	生产、销售自来水等
32	福清市融安水质检测有限公司	100	130.00	四级子公司	水质监测
33	福清市中闽阳下供水服务有限责任公司	76.89	633.00	四级子公司	生产、销售自来水等
34	中闽（宁德）水务有限公司	55	31,000.00	三级子公司	生产、销售自来水等
35	宁德市金辉市政建设工程有限公司	100	500.00	四级子公司	管网工程安装
36	宁德市宁港自来水有限公司	100	32,160.00	四级子公司	生产、销售自来水等
37	宁德市中闽水质检测有限公司	100	300.00	四级子公司	水质检测
38	福建省华源城建环保股份有限公司	100	5,067.00	三级子公司	污水、医疗废物、垃圾处理
39	中闽（邵武）水务有限公司	60	10,000.00	三级子公司	生产销售原水、自来水、直饮水
40	邵武市污水处理有限责任公司	60	2,320.00	三级子公司	污水处理
41	邵武吴家塘污水处理有限公司	100	1,000.00	四级子公司	污水处理
42	福鼎市中闽环保有限责任公司	100	5,700.00	三级子公司	城乡生活和工业污水处理

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	级次	业务性质
43	福建中闽水务建设工程有限公司	100	3,000.00	三级子公司	市政工程
44	福安市中闽水务有限责任公司	60	20,000.00	三级子公司	生产、销售自来水
45	尤溪中闽环保有限责任公司	75	8,270.00	三级子公司	污水处理、垃圾处理
46	屏南县中闽水务有限责任公司	80	3,985.00	三级子公司	自来水供水与销售、污水处理
47	周宁县中闽环保有限责任公司	100	1,000.00	三级子公司	污水处理
48	宁德市中闽污水处理有限公司	100	2,700.00	三级子公司	污水处理
49	中福海峡（平潭）水务工程有限公司	100	5,000.00	三级子公司	污水处理
50	福建省闽投融资再担保有限责任公司	100	170,000.00	二级子公司	担保、再担保业务
51	厦门创程融资担保有限公司	100	10,500.00	三级子公司	担保业务
52	福建省闽投资资产管理有限公司	100	150,000.00	二级子公司	投资及管理
53	福建闽都置业发展有限责任公司	100	6,000.00	二级子公司	房地产开发、房屋租赁、酒店管理
54	福建中闽建发物业有限公司	100	300.00	三级子公司	物业管理等
55	恒富（南平）置业有限公司	100	500.00	二级子公司	物业管理等
56	华富（南平）置业有限公司	100	500.00	二级子公司	物业管理等
57	福建省铁路投资有限责任公司	100	584,899.00	子公司	对铁路建设项目进行投资等
58	福建省福铁土地开发有限责任公司	100	5,000.00	二级子公司	土地开发
59	福建省铁路投资基金有限公司	100	300,100.00	子公司	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务等
60	福建省华兴集团有限责任公司	100	273,000.00	子公司	投资、股权管理和营运
61	福建华兴投资（控股）公司	100	30,000.00	二级子公司	投资及管理
62	福建华兴实业有限责任公司	100	15,000.00	二级子公司	投资及管理
63	福建华兴物业发展有限公司	100	500.00	二级子公司	物业经营管理
64	福建省融资担保有限责任公司	100	30,600.00	二级子公司	融资担保服务
65	福建华兴拍卖行有限责任公司	100	1,100.00	二级子公司	拍卖
66	福建省华兴租赁公司	100	1,503.00	二级子公司	设备租赁
67	福建省国有资产投资营运有限公司	100	5,582.00	二级子公司	投资及管理
68	福乐达实业有限公司	100	3,000.00	二级子公司	投资及管理
69	联宏泰（香港）有限公司	100	885.00	二级子公司	投资及管理
70	福州闽都大酒店有限公司	100	1,500.00	二级子公司	酒店服务
71	福建海峡融资租赁有限责任公司	100	140,000.00	二级子公司	融资租赁
72	福建闽投商业保理有限责任公司	100	60,000.00	三级子公司	商业保理业务
73	福建省华兴投资管理有限责任公司	100	1,100.00	二级子公司	投资及管理
74	福建华兴海峡融资租赁有限责任公司	100	18,453.00	二级子公司	融资租赁
75	福建省华兴(三明)典当有限公司	80	10,000.00	二级子公司	典当
76	华兴(厦门)典当有限责任公司	100	10,000.00	二级子公司	典当
77	福建省华兴(泉州)典当有限责任公司	100	10,000.00	二级子公司	典当
78	福建省华兴(龙岩)典当有限责任公司	60	5,000.00	二级子公司	典当
79	福建省华兴(莆田)典当有限责任公司	100	5,000.00	二级子公司	典当
80	福建省华宏达拍卖行有限责任公司	100	1,000.00	二级子公司	拍卖

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	级次	业务性质
81	福建省华兴（三明）金融控股有限公司	60	10,000.00	二级子公司	投资及管理
82	贵信有限公司	100	78199.06 万港元	子公司	投资及管理
83	闽信集团有限公司	59.53	171537.66 万港元	二级子公司	投资及管理
84	福建华兴创业投资有限公司	100	70,100.00	子公司	创投业务
85	福建省华科创业投资有限公司	98.98	19,699.00	二级子公司	创投业务
86	福建华兴润明创业投资有限公司	62.5	11,000.00	二级子公司	创投业务
87	创新汇金（龙岩）创业投资合伙企业（有限合伙）	60.2	7,035.00	二级子公司	创投业务
88	福建省创新创业投资管理有限公司	70	1,000.00	子公司	创投业务
89	福建华兴新兴创业投资有限公司	75	12,600.00	子公司	创投业务
90	福建创新同福股权投资有限合伙企业	100	30,000.00	子企业	创投业务
91	福建华兴润福投资合伙企业（有限合伙）	100	10,000.00	子企业	创投业务
92	福建福州创新创福股权投资合伙企业（有限合伙）	100	100,000.00	子企业	创投业务
93	厦门创新兴科股权投资合伙企业（有限合伙）	100	100,000.00	子公司	创投业务
94	厦门中闽投资有限公司	100	1,000.00	子公司	房地产投资管理及相关咨询服务
95	金酬有限公司	100	104.00	子公司	投资及管理
96	福建省继纬房屋租赁有限公司	100	74.00	子公司	物业租赁、管理等
97	福建莆田闽投海上风电有限公司	90	48,000.00	子公司	风力发电项目的建设等
98	宁德闽投海上风电有限公司	80	5,000.00	子公司	风力发电项目的建设等
99	霞浦闽东海上风电有限公司	51	5,000.00	子公司	风力发电项目的建设等
100	福建省南平南纸有限责任公司	100	55,000.00	子公司	制造业
101	福建和泉生物科技有限公司	66.67	6,000.00	二级子公司	制造业
102	福建和意农业发展有限公司	71	6,386.00	子公司	投资及管理
103	上海浦东天厨菇业有限公司	58.59	3,800.00	二级子公司	食用菌种植及销售
104	台湾闽投经济发展有限公司	100	3.26 亿新 台币	子公司	贸易
105	福建星光造纸集团有限公司	100	8,000.00	子公司	纸浆、纸和纸制品
106	福建省延金纸业业有限公司	80.8	2,288.00	二级子公司	纸制品制造
107	福建南平延晟物业有限公司	73.87	71.00	二级子公司	物业管理
108	福建省南平佳福工贸有限公司	100	283.00	二级子公司	液化石油气零售
109	福建省南平市润兴综合厂	100	400.00	二级子公司	卷筒芯加工
110	福建南平星光设备安装有限公司	100	161.00	二级子公司	机电安装工程施工
111	福建南平星光工业安装有限公司	100	368.00	二级子公司	设备安装
112	福建省金星经贸发展有限公司	100	500.00	二级子公司	贸易、仓储

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	级次	业务性质
113	福建闽投电力有限责任公司	100	4,000.00	子公司	地热、火力、水力、海洋能等发电项目及分布式能源的建设与开发
114	平潭闽投新能源有限公司	70	2,000.00	二级子公司	电力供应等
115	福建永泰闽投抽水蓄能有限公司	51	134,609.00	子公司	抽水蓄能电站的建设
116	福建闽投工业区开发有限公司	95	50,000.00	子公司	投资与资产管理
117	福建省产业股权投资基金有限公司	60	800,000.00	子公司	非证券类股权投资
118	福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	50	400,000.00	二级子公司	非证券类股权投资
119	福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	50	400,000.00	二级子公司	非证券类股权投资
120	福建省石墨烯产业投资合伙企业（有限合伙）	80	50,000.00	二级子公司	非证券类股权投资
121	福建省古雷石化股权投资合伙企业（有限合伙）	100	400,001.00	二级子公司	非证券类股权投资
122	福建自贸试验区闽投发展有限公司	75	100,000.00	子公司	投资和资产管理
123	福建省闽投配售电有限责任公司	100	20,100.00	子公司	电力供应
124	晋江闽投电力储能科技有限公司	51	10,000.00	二级子公司	工程和技术研究和试验发展；售电；承装、承修、承试电力设施；合同能源管理；节能技术推广服务；电气设备租赁
125	福建华投投资有限公司	100	20,975.00	子公司	投资及管理
126	南平闽投配售电有限公司	95	10,000.00	子公司	配电网的开发、建设及运营
127	创新（龙岩）科技投资合伙企业（有限合伙）	66.78	15,050.00	子公司	投资及管理

注：发行人对福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股比例为 50%，发行人在上述两家企业中拥有超半数表决权，发行人具有实际控制权，故纳入合并范围内。

表：拥有被投资单位表决权不足半数但纳入合并报表范围的原因

单位：万元

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围的原因
1	中海石油福建新能源有限公司	50	50	21,912.00	12,009.00	二级子公司	占董事会成员过半，具有实际控制权
2	中海油（漳州）新能源有限公司	50	50	2,000.00	1,000.00	三级子公司	为公司第一大股东且能控制公司主要经营活动

注：发行人对中海石油福建新能源有限公司、中海油（漳州）新能源有限公司持股比例

为 50%，董事会成员占多数，发行人具有实际控制权。

表：持股比例大于 50%但未纳入合并报表范围的原因

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例 (%)	注册资本	投资额	级次	企业类型	未纳入合并报表范围的原因
1	福建省华福（工程）建设开发公司	100.00	331.00	331.00	子公司	境内非金融子企业	关停并转
2	香港中闽有限公司	100.00	68.00	68.00	子公司	境外非金融子企业	已进入清理整顿
3	厦门华凯经济发展有限公司	100.00	345.00	345.00	三级子公司	境内非金融子企业	关停并转（2015年启动清算）
4	福建亨达经济技术咨询有限公司	100.00	3,320.00	3,320.00	三级子公司	境内非金融子企业	关停并转
5	福州保税区华诚实业有限公司	80.00	1,300.00	1,040.00	三级子公司	境内非金融子企业	关停并转
6	香港辉达投资有限公司	100.00	-	-	三级子公司	境外企业	关停并转
7	宁德天润经贸有限公司	90.00	68.00	61.20	三级子公司	境内非金融子企业	关停并转
8	福建世纪阳光房地产开发有限公司	100.00	800.00	800.00	三级子公司	境内非金融子企业	已进入清理整顿
9	华鑫（香港）控股有限公司	100.00	1,060.60	1,060.60	二级子公司	境外企业	资不抵债且非持续经营
10	香港建兴财务有限公司	100.00	1,075.10	1,075.10	二级子公司	境外企业	资不抵债且非持续经营
11	福建星光造纸新技术研究开发中心	100.00	60.00	141.88	二级子公司	境内非金融子企业	关停并转
12	厦门华信租赁有限公司	100.00	1,000.00	918.47	二级子公司	境内非金融子企业	关停并转

主要全资及控股公司情况：

（1）中闽能源股份有限公司

中闽能源股份有限公司是发行人控股的上市公司，股票代码 SH.600163，证券简称“中闽能源”，注册资本金 16.89 亿元，于 1998 年 6 月 2 日在上海证券交易所上市。2015 年 4 月，福建省南纸股份有限公司完成重大资产重组，原造纸业务，包括资产、负债全部剥离，直接持有福建中闽能源投资有限责任公司 100% 的股权。2015 年 12 月，福建省南纸股份有限公司更名为中闽能源股份有限公司。福建中闽能源投资有限责任公司前身为福建中闽能源开发公司，成立于 1993 年 10 月，于 2008 年 8 月改制为有限责任公司，为发行人的控股子公司，原注册资本为 3,470 万元，2010 年 12 月增加到 31,800 万元，2013 年 5 月引入战略投资者股东，注册资本增加到 44,500 万元。2020 年 5 月 18 日，中闽能源注册资本增加至 168,930.2988 万元。中闽能源公司目前主要的业务是风电场投资。该公司先后

控股投资建设并经营管理了福清嘉儒风电场、福清泽岐风电场、福清钟厝风电场、福清马头山风电场、福清王母山风电场、福清大帽山风电场、平潭青峰风电场、连江北茭风电场、连江黄岐风电场、乌尔古力风电场、五顶山风电场等电力项目。根据中闽能源 2020 年 4 月 2 日公告，中闽能源向发行人发行股份和可转换公司债券购买中闽海电 100% 股权。本次交易标的资产的交易价格为 253,855.00 万元，其中以发行股份形式向发行人支付的交易对价为 233,855.00 万元；以发行可转换公司债券形式向发行人支付的交易对价为 20,000.00 万元。上述标的资产已经于 2020 年 3 月 2 日过户完毕。

截至 2020 年 12 月 31 日，中闽能源股份资产总额 103.93 亿元，负债总额 66.28 亿元，所有者权益 37.64 亿元；当年实现营业收入 12.52 亿元，净利润 5.35 亿元。

(2) 福建省福投投资有限责任公司

福建省福投投资有限责任公司为发行人全资子公司，成立于 1994 年 4 月，目前注册资本为 6,200 万元，由福建省华福房地产公司改制而成。2014 年吸收合并智和公司、凯祥公司。2018 年受让发行人所持有的厦门国际银行、再担保、闽投资管、闽都置业、中闽水务股权，以及有关债权，并由“福建省华福置业发展有限公司”更名为“福建省福投投资有限责任公司”。福投投资公主要经营范围包括对金融业和商务服务业的投资；对水的生产和供应业的投资、开发；房地产开发经营；物业管理。

截至 2020 年 12 月 31 日，福投投资公司资产总额 228.57 亿元，负债总额 50.28 亿元，所有者权益 178.30 亿元，实现营业收入 10.78 亿元，净利润 7.34 亿元。

(3) 福建省福投新能源投资股份公司

福建省福投新能源投资股份公司（简称“福投股份”，股票代码 839351）是发行人清洁和新能源业务板块的重要控股子公司，是发行人营收和利润稳定增长的重要支撑，2016 年 10 月 18 日，福投股份在全国中小企业股份转让系统正式挂牌交易。公司注册资本 1.7 亿元人民币，于 2011 年 4 月 19 日注册成立，发行人持股 80%，平潭新思路持股 20%。主要经营范围涵盖：“对能源业、燃气生产和供应业、道路运输业、管道运输业、仓储业、建筑业、专用设备制造业、专业技术服务业、电动汽车充电站的投资；矿产品、建材、化工产品(不含危险化学品及易

制毒化学品)的批发”。

截至 2020 年 12 月 31 日，福投新能源股份公司资产总额 9.63 亿元，负债总额 4.01 亿元，所有者权益 5.62 亿元；当年实现营业收入 21.81 亿元，净利润 0.55 亿元。

(4) 福建中闽水务投资集团有限公司

中闽水务为发行人全资二级子公司，成立于 1993 年，于 2008 年 8 月由原福建宏发经济开发总公司改制设立，注册资本为 23,500 万元，发展定位为水务投资与管理专业公司，是发行人旗下从事水务主业投资建设、经营管理的全资子公司，省国资委确定的重要子企业，被省政府确定为重点培育扶持的三大水务集团之一。目前中闽水务公司控股或参股投资的水务项目有：福清闽江调水工程、莆田湄洲湾北岸供水工程、泉州湄洲湾南岸供水工程、福建敖江引水工程等福建省重点项目以及罗源湾、福清市、宁德市、福安市、邵武等城市供水项目。截至 2020 年末，中闽水务公司在运营的宁德、福清、罗源、邵武、福安和屏南六个水务项目总供水能力 117.92 万吨/日，为项目所在地的经济社会可持续发展提供了供水保障。

截至 2020 年 12 月 31 日，中闽水务公司资产总额 50.06 亿元，负债总额 26.21 亿元，所有者权益 23.85 亿元；当年实现营业收入 8.34 亿元，净利润 0.59 亿元。

(5) 福建省铁路投资有限责任公司

省铁投公司为发行人全资子公司，成立于 1993 年 6 月，最初注册资本为 18,660 万元，2010 年 12 月注册资本增加至 503,660 万元；2020 年 11 月，公司注册资本增加至 584,899.00 万元。省铁投公司主要业务是对铁路建设项目进行投资。省铁投公司先后参股的公司有：福建福平铁路有限责任公司（福平铁路、南三龙铁路）、武夷山铁路有限责任公司、泉州铁路有限责任公司（向莆铁路，兴泉铁路）、东南沿海铁路福建有限责任公司（温福铁路、衢宁铁路、福厦高铁）、向莆铁路股份有限公司、京福闽赣客运专线公司（合福铁路）、赣龙复线铁路有限责任公司（赣龙复线铁路）、福建港尾铁路有限责任公司（港尾铁路）、龙岩铁路公司，另外省铁投公司还有一家下属全资子公司福铁土地开发有限责任公司。

截至 2020 年 12 月 31 日，省铁投公司资产总额 308.08 亿元，负债总额 73.64 亿元，所有者权益 234.44 亿元；当年实现营业收入 0.35 亿元，净利润-0.61 亿元。

(6) 福建省华兴集团有限责任公司

华兴集团为发行人全资子公司，于 2001 年 12 月经福建省人民政府批准成立，2004 年 9 月由福建省财政厅划归福建省国资委管理，2010 年末作为全资子公司划入发行人管理，目前注册资本为 273,000 万元。华兴集团及下属公司主要从事政府委托的国有资产的产、股权的管理和营运。对高新技术、酒店服务、融资担保、融资租赁、典当、小额贷款行业的投资。物业管理，咨询服务，实物租赁；办理政府委托的采购招标业务；工业生产资料，农业生产资料，电子计算机及配件，建筑材料，工艺美术品（象牙及其制品除外），百货，五金，交电。

截至 2020 年 12 月 31 日，华兴集团资产总额 58.65 亿元，负债总额 12.70 亿元，所有者权益 45.96 亿元；当年实现营业总收入 0.89 亿元，实现净利润 0.40 亿元。

（7）贵信有限公司

贵信公司为发行人在香港设立的全资子公司，成立于 1987 年 6 月，注册资本 100 万港元，目前注册资本为 78,199.06 万港元。

贵信公司主要履行闽信集团有限公司第一大股东（持有 35.27%的股权）的权利和义务，并负责经营、管理闽信集团。

截至 2020 年 12 月 31 日，贵信公司资产总额折人民币为 69.71 亿元，负债总额 8.46 亿元，所有者权益 61.25 亿元；当年实现营业收入 1.31 亿元，实现净利润 4.12 亿元。

（8）福建华兴创业投资有限公司

华兴创投公司成立于 2000 年 12 月，是福建省最大、最早从事风险投资业务的国有创投公司。华兴创投公司注册资本 70,100 万元，经营范围为创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

截至 2020 年 12 月 31 日，华兴创投公司资产总额 10.45 亿元，负债总额 0.50 亿元，所有者权 9.95 亿元；当年实现营业收入 0.00 万元，实现净利润-625.26 万元。

（9）福建省闽投融资再担保有限责任公司

再担保公司前身为福建省中小企业信用再担保有限责任公司，2019 年 7 月更名为福建省闽投融资再担保有限责任公司，为发行人全资二级子公司，成立于 2009 年 8 月，目前注册资本为 17 亿元，其中：发行人出资 17 亿元，股比 100%。

再担保公司是福建省人民政府为有效缓解全省中小企业融资难问题，推动金融机构增加对中小企业的信贷投放，更好地为经济发展服务而设立的省级政策性专业信用再担保机构，经营范围为从事相关法律、法规允许范围内的担保、再担保业务。目前，再担保公司采用比例风险分担再担保为主的业务模式，为设区市国有担保公司（或市级再担保公司）提供再担保（并由其辐射所在地市中小企业）。

截至 2020 年 12 月 31 日，再担保公司资产总额 26.88 亿元，负债总额 10.81 亿元，所有者权益 16.07 亿元；当年实现营业收入 0.07 亿元，实现净利润 0.28 亿元。

(10) 福建省闽投资产管理有限公司

福建省闽投资产管理有限公司是发行人全资二级子公司，是福建省第一家地方金融资产管理公司，系福建省人民政府于 2014 年 5 月批准成立，并经中国银监会于同年 11 月公开核准发布资质，注册资本 10 亿元，2015 年增资 5 亿元，达到 15 亿元，经营范围为开展福建省范围内金融企业不良资产的批量收购、处置业务；对金融、基础设施、高新技术产业、工业、制造业、服务业的投资与管理；资产管理相关的企业并购、重组；投资管理咨询服务。

截至 2020 年 12 月 31 日，闽投资管公司资产总额 23.76 亿元，负债总额 7.64 亿元，所有者权益 16.12 亿元；当年实现营业总收入 1.84 亿元，净利润 0.92 亿元。

(11) 福建中闽海上风电有限公司

海上风电公司成立于 2012 年 9 月，注册资本 2.57 亿元，2017 年 11 月，注册资本增加至 3.57 亿元，2019 年 3 月，注册资本增加至 11.57 亿元。海上风电公司承担着莆田海上风电项目的建设，经营范围包括风力发电项目的建设、经营管理及技术咨询；风力发电设备、配件及材料采购供应；风电专业运行及维修服务（不含供电）；旅游开发。目前，公司已在莆田平海湾海域建成投产海上风电装机容量 29.60 万千瓦。

截至 2020 年 12 月 31 日，海上风电公司资产总额 53.42 亿元，负债总额 38.60 亿元，所有者权益 14.82 亿元；当年实现营业收入 4.03 亿元，净利润 2.24 亿元。

(12) 福建省南平南纸有限责任公司

福建省南平南纸有限责任公司成立于 2014 年 8 月，注册资本 5.5 亿元，经营范围：新闻纸，纸、纸制品，纸浆，林产化工产品（不含危险化学品），电器机

械及器材的制造、销售；工业生产资料（不含九座以下乘用车），化工产品（不含危险化学品），建筑材料的批发、零售、代购、代销；人才培养；技术咨询；轻工技术服务；对外贸易；林木种子种植；树苗种植；林木种植；木材采购、销售；造纸营林技术咨询服务。

根据国务院国资委《关于福建省南纸股份有限公司国有股东持有股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权〔2013〕327号），发行人无偿受让福建省轻纺（控股）有限责任公司持有的福建南纸无限售条件国有股份 286,115,110 股，占福建南纸总股份 39.66%。2013 年 8 月 1 日完成股份过户手续，发行人成为福建南纸控股股东。2015 年 4 月 17 日，福建南纸收到中国证券监督管理委员会《关于核准福建省南纸股份有限公司重大资产重组及向福建省投资开发集团有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕628号），核准了公司重大资产重组事项。重组完成后，公司对福建南纸持股比例变为 45.18%，同时福建南纸原资产负债置出至福建省南平南纸有限责任公司，南平南纸由公司 100%持股，至此公司造纸业务实现退市。

发行人分别于 2020 年 4 月 1 日和 2021 年 3 月 12 日与南平市人民政府、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”）、福建南纸签订关于无偿划转资产的《协议书》和《补充协议书》，发行人拟将持有的南纸公司 100%股权及部分债权无偿划转至南平市国资委。上述事项于 2020 年 3 月 30 日经发行人领导班子会议审议通过，于 2021 年 3 月 17 日经福建省国资委批复通过。2021 年 4 月 30 日，南平南纸就股权划转在南平市延平区市场监督管理局办理完毕工商变更登记手续。

截至 2020 年 12 月 31 日，南平南纸资产总额 7.87 亿元，负债总额 21.11 亿元，所有者权益-13.24 亿元；当年实现营业收入 0.07 亿元，净利润-3.01 亿元。

（13）福建省产业股权投资基金有限公司

福建省产业股权投资基金有限公司是由发行人和交银国际信托有限公司共同出资设立的，于 2015 年 6 月 3 日在平潭县工商行政管理局登记注册，注册资本人民币 100 亿元，其中：发行人认缴出资额 60 亿元，持股 60%，交银国际信托有限公司认缴出资额 40 亿元，持股 40%。公司经营范围为非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务。2018 年 7 月，公司注册资本变更为 80 亿元。

截至 2020 年 12 月 31 日，产业股权基金公司资产总额 68.67 亿元，负债总

额 4.29 亿元，所有者权益 64.38 亿元；当年实现营业收入 0.42 亿元，净利润 1.70 亿元。

（14）福建省铁路投资基金有限公司

福建省铁路投资基金有限公司是由发行人和产业股权基金公司共同出资设立的，成立于 2019 年 09 月 11 日，注册资本 30.01 亿元，其中：发行人认缴出资 30 亿元，持股 99.97%，产业股权基金公司认缴出资 0.01 亿元，持股 0.03%。公司经营范围包括非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务；对交通运输、仓储和邮储业的投资。

截至 2020 年 12 月 31 日，铁路投资基金公司资产总额 30.01 亿元，负债总额 0.00 亿元，所有者权益 30.01 亿元；当年实现营业收入为 0 万元，当年实现净利润-48.52 万元。

（15）福建莆田闽投海上风电有限公司

福建莆田闽投海上风电有限公司海上风电公司成立于 2019 年 5 月，注册资本 3.8 亿元，2021 年 5 月，注册资本增加至 6.8 亿元，福建省投资开发集团有限责任公司占股 90%，莆田市秀屿区国有资产投资有限公司占股 10%，主要从事海上风电项目的开发建设及运营管理。公司目前在建项目有莆田平海湾海上风电场三期项目（44 台 7 千千瓦海上风机，总装机容量 30.8 万千瓦），总投资约 62 亿元。预计 2021 年全部建成后，每年可提供绿色清洁电能 11 亿度，每年可减少 CO2 排放量 106 万吨。

截至 2020 年 12 月 31 日，闽投海上风电公司资产总额 21.01 亿元，负债总额 16.34 亿元，所有者权益 4.67 亿元；当年实现营业收入 0 亿元，净利润-318.41 万元。

2、发行人主要的参股公司基本情况

发行人截至 2020 年 12 月 31 日主要参股公司情况一览表

单位：万元

序号	企业名称	持股比例	注册资本	业务范围
1	福建水口发电集团有限公司	36.00%	219,576.00	水电站投资、开发、建设。电力销售

序号	企业名称	持股比例	注册资本	业务范围
2	福建棉花滩水电开发有限公司	22.00%	80,000.00	水电站的建设和管理
3	厦门华夏国际电力发展有限公司	24.00%	102,200.00	火力发电、电力销售
4	华能国际电力股份有限公司	1.60%	1,569,809.34	发电业务、销售电力
5	中海福建燃气发电有限公司	20.00%	77,700.00	燃气电厂的建设、运营和管理
6	福建福清核电有限公司	10.00%	1,176,300.00	核电站的开发、建造、调试、运营和管理
7	福建三明核电有限公司	40.00%	9,520.00	核电站的开发、建造、调试、运营和管理
8	中海福建天然气有限责任公司	40.00%	349,703.72	天然气的进口、接收、输配和销售
9	厦门国际银行股份有限公司	26.19%	838,626.00	经营商业银行业务
10	华福证券有限责任公司	34.71%	330,000.00	证券经纪投资
11	兴业证券股份有限公司	8.75%	669,667.00	证券经纪投资
12	兴业银行股份有限公司	0.65%	2,077,419.08	金融业，经营商业银行业务
13	永诚财产保险股份有限公司	4.75%	217,800.00	保险业
14	中国电信股份有限公司	1.20%	8,093,200.00	固定电信及宽带服务
15	福建炼化化工有限公司	13.33%	689,759.80	生产汽油、煤油、液化石油气等
16	福建湄洲湾氯碱工业有限公司	6.28%	44,664.4025	烧碱、氯产品的制造、销售
17	平潭综合实验区投资发展有限责任公司	30.00%	100,000.00	平潭综合实验区的基础设施、市政工程、城市建设、社会事业等投资开发和运营；政府授权范围内的土地一级开发和运营
18	厦门金龙汽车集团股份有限公司	10.57%	71,704.74	汽车制造业
19	厦门航空有限公司	11.00%	1,000,000.00	航空运输
20	中铜东南铜业有限公司	40.00%	196,000.00	铜、其他有色金属、贵金属及其副产品的生产加工
21	海峡金桥财产保险股份有限公司	20.00%	150,000.00	保险业
22	云度新能源汽车股份有限公司	30.00%	90,000.00	汽车制造业

发行人主要参股公司情况：

（1）福建水口发电集团有限公司

水口发电公司前身为福建水口发电有限公司，于 2011 年 7 月更名为现公司。

水口发电公司由福建省电力有限公司、发行人按 64%、36% 的股比于 2000 年 10

月共同出资设立，注册资本 219,576 万元。水口发电公司现有水口电站运营管理有限公司、尤溪流域发电有限公司、水口机电设备安装检修有限公司和嵩滩埔水电开发有限公司等 4 家全资子公司，总装机容量为 195.60 万千瓦时。该公司经营范围为水力发电；发电、输电、供电业务；电力设施承装、承修、承试；各类工程建设活动；检验检测服务；建设工程设计；建设工程勘察；国内船舶管理业务；船舶引航服务；金属制品修理；通用设备修理；专用设备修理；电气设备修理；仪器仪表修理；工程和技术研究和试验发展；科技中介服务；金属结构制造；金属工具制造；工程管理服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）。。

截至 2020 年 12 月 31 日，水口发电公司资产总额 66.07 亿元，负债总额 11.73 亿元，所有者权益 54.34 亿元；当年实现营业收入 13.70 亿元，净利润 3.18 亿元。

(2) 福建棉花滩水电开发有限公司

棉花滩发电公司是由福建省电力有限公司、发行人与福建省龙岩市水电开发有限公司三方于 1995 年按 60%、22%、18% 的股比共同投资组建。2002 年，因国家电力体制改革，原福建省电力有限公司持有的 60% 股份全部转为中国华电集团公司持有。2004 年 10 月，中国华电集团公司福建分公司正式改制成华电福建发电有限公司(为中国华电集团公司的全资子公司)，棉花滩发电公司股东相应变更为华电福建发电有限公司，2011 年 8 月华电福建发电有限公司更名为“华电福新能源股份有限公司”。棉花滩发电公司注册资本为人民币 8 亿元，现辖有棉花滩水电站、白沙水电站和南盘石水电站，装机容量共 69.5 万 KW。

截至 2020 年 12 月 31 日，棉花滩发电公司资产总额 14.84 亿元，负债总额 3.97 亿元，所有者权益 10.87 亿元；当年实现营业收入 3.52 亿元，净利润 0.18 亿元。

(3) 厦门华夏国际电力发展有限公司

华夏电力公司由国投华靖电力控股股份有限公司、发行人、厦门国际信托有限公司按 56%、24%、20% 的股比共同出资设立，主要从事火力发电、电力销售，粉煤灰综合利用以及其他与电厂生产经营相关项目的开发、利用和服务。华夏电力现辖有嵩屿电厂（装机 4×30 万 KW），注册资本 102,200 万元。

截至 2020 年 12 月 31 日，华夏电力公司资产总额 24.43 亿元，负债总额 8.43 亿元，所有者权益 16.00 亿元；当年实现营业收入 19.23 亿元，净利润 1.66 亿

元。

（4）中海福建燃气发电有限公司

中海发电公司由中海石油气电集团有限责任公司、华电福建发电有限公司与发行人按 55%、25%、20% 的股比于 2004 年 8 月共同出资设立，主要负责莆田燃气电厂建设、运营和电力生产、销售等。该项目为福建 LNG 总体项目的子项目，一期建设 4 套 35 万 KW 等级的燃气蒸汽联合循环发电机组，总投资为 50.85 亿元。2009 年 5 月，该项目 1#、2# 机组正式投产，3# 机组 2010 年 3 月投产，4# 机组于 2010 年 8 月投产。二期计划增加 4 套同类型发电机组，并留有扩建余地。

截至 2020 年 12 月 31 日，中海发电公司资产总额 24.03 亿元，负债总额 15.80 亿元，所有者权益 8.23 亿元；当年实现营业收入 15.82 亿元，净利润-1.09 万元。

（5）福建福清核电有限公司

福清核电公司由中国核能电力股份公司、华电福建发电有限公司和发行人分别以 51%、39% 和 10% 的股比于 2006 年 5 月共同出资组建，全面负责国家重点工程福建福清核电站的开发、建造、调试、运营和管理。福清核电公司厂址位于福建省福清市，项目规划建设 6 台百万千瓦级大型压水堆核电机组（M310 加改进堆型），总投资近 800 亿元。其中 1 号至 4 号机组分别于 2014 年、2015 年、2016 年、及 2017 年投产，5 号机组已于 2021 年投产，6 号机组正在建设中，预计总投资 389.55 亿元，6 号机组预计将于 2021 年投产。

截至 2020 年 12 月 31 日，福清核电公司资产总额 802.64 亿元，负债总额 586.63 亿元，所有者权益 216.01 亿元。当年实现营业收入 95.29 亿元，净利润 18.74 亿元。

（6）福建三明核电有限公司

三明核电公司由中国核能电力股份公司、发行人和福建省三明市国有资产投资经营公司分别以 51%、40% 和 9% 的股比于 2010 年 4 月共同出资组建，全面负责国家重点工程福建三明核电站的开发、建造、调试、运营和管理。三明核电公司厂址位于福建省将乐县高唐镇上坊村，项目规划建设 4 台百万千瓦级大型快堆核电机组，总投资近七百亿元。一期工程项目拟建设两台 800MW 级钠冷快中子反应堆核电机组，总装机容量约 2×80 万千瓦，总投资约 350 亿元，目

前正与俄方进行框架合同谈判等工作。

截至 2020 年 12 月 31 日，三明核电公司资产总额 5.42 亿元，负债总额 4.48 亿元，所有者权益 0.95 亿元。当年实现营业收入 0 亿元，净利润 0 万元。

(7) 中海福建天然气有限责任公司

中海天然气公司由中海石油气电集团有限责任公司、发行人按 60%、40% 的股比于 2003 年 10 月共同出资设立，注册资本 18 亿元。截至目前，中海天然气公司注册资本金为 221354.845300 万元。中海天然气公司负责福建 LNG 站线项目的建设和运营、天然气进口、接收、输配、销售等。该项目是中国内地第一个完全由国内企业自主引进、建设、管理的大型液化天然气项目，是目前国内存储能力最大的 LNG 接收站，2009 年 2 月投入商业运营，接收站年 LNG 处理规模 630 万吨。项目一期包括接收站工程、输气干线工程、港口工程三个单项工程以及四个 16 万立方米的储罐。该项目原概算 62.08 亿元，原建设规模 260 万吨/年，后变更增建二个 16 万立方米的储罐，新增两个储罐批复总投资 15.2 亿元，该项目已于 2009 年 2 月正式进入商业运营，新增储罐也已于 2008 年 12 月 23 日开工，于 2011 年 7 月正式进入商业运营。目前，5、6 号储罐现进入试生产阶段。

截至 2020 年 12 月 31 日，中海天然气公司资产总额 61.67 亿元，负债总额 23.14 亿元，所有者权益 38.53 亿元；当年实现营业收入 92.41 亿元，净利润 9.19 亿元。

(8) 厦门国际银行股份有限公司

厦门国际是中国首家中外合资银行，成立于 1985 年 8 月，注册资本 10.69 亿元人民币。发行人原持股 54.90%，其中：直接持股 18.15%，通过下属公司闽信集团持股 36.75%。2013 年初厦门国际银行完成全部股改工作，注册资本增加到 20.043 亿元人民币，发行人持股比例变更为 28.93%。2014 年 8 月，厦门国际银行新引入 27 家股东，注册资本增加到 22.9313 亿元，发行人持股比例变更为 25.19%。2015 年 6 月，厦门国际银行向新引进 28 家股东及原有股东增发新股 9 亿股，注册资本增加至 319,313 亿元。2015 年 12 月，厦门国际银行用资本公积转增股本，注册资本变更为 63.8626 亿元。2016 年厦门国际完成增资扩股后注册资本为 83.86 亿元人民币，发行人持股比例变更为 27.67%，其中：直接持股 17.91%，通过闽信集团持股 9.76%。2018 年，发行人持股比例上升至 28.87%。

2020 年 12 月，厦门国际银行注册资本增加至 924,739.74 万元，发行人持股比例下降至 26.19%。作为中国境内极少数在港澳均拥有附属机构的银行，厦门国际银行形成了“以内地为主体、以港澳为两翼”的战略布局，在北京、上海、广州、深圳、杭州、珠海、厦门、福州、泉州、香港、澳门等地共设有 120 余家营业性机构网点，形成了横跨境内外的战略布局。其中，境外附属机构澳门国际银行在澳门拥有 13 家分行，是澳门主要指标排名前三位的银行，并在中国内地设有广州分行、杭州分行和东莞、佛山支行；境外附属机构集友银行是由华侨领袖陈嘉庚先生于 1947 年创办的一家香港持牌银行，在香港设有 24 家分行及集友国际资本有限公司与集友资产管理有限公司等子公司，在中国内地设有深圳分行、福州分行、厦门分行及 2 家同城支行。在英国《银行家》(The Banker) 杂志公布的“2020 全球银行 1000 强”榜单中，厦门国际银行按总资产排名第 153 位，按一级资本排名第 189 位。

截至 2020 年 12 月 31 日，厦门国际资产总额为 9,501.46 亿元，负债总额 8,803.72 亿元，所有者权益为 697.74 亿元；当年实现营业收入 177.12 亿元，净利润 57.28 亿元。

(9) 华福证券有限责任公司

华福证券前身为福建省华福证券公司，成立于 1988 年 6 月 9 日，是我国首批成立的证券公司之一。2003 年 4 月经中国证监会证监机构字（2003）98 号文批复同意进行增资改制，并将公司名称变更为“广发华福证券有限责任公司”，注册资本由人民币 1.1 亿元增至人民币 5.5 亿元。2011 年 8 月，更名为华福证券有限责任公司。2016 年 7 月，华福证券注册资本增加至 33 亿元。截至 2021 年 3 月 31 日，发行人持股比例为 34.71%，为第二大股东。

华福证券在全国设有 44 家分公司、170 家证券营业部，华福证券经营范围包括：证券业务；证券投资基金销售服务；证券投资基金托管（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。

截至 2020 年 12 月 31 日，华福证券资产总额 594.23 亿元，负债总额 458.31 亿元，所有者权益 135.92 亿元；当年实现营业收入 40.41 亿元，净利润 14.14 亿元。

(10) 兴业证券股份有限公司

兴业证券是 1994 年 4 月经人民银行批准，在福建兴业银行证券业务部的基础上改组设立的，2000 年 3 月经中国证监会批准成为综合性证券公司。兴业证券是全国创新类证券公司，经营范围包括证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、代办非上市公司股份转让、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、融资融券、证券投资基金代销和为期货公司提供中间介绍业务等。

兴业证券目前注册资本 66.97 亿元，在全国 31 个省、市、区共设有 238 个分支机构，其中分公司 93 家、证券营业部 145 家，控股兴证全球基金管理有限公司、兴证国际金融集团有限公司、兴证期货有限公司、兴证风险管理有限公司；全资拥有兴证证券资产管理有限公司、兴证创新资本管理有限公司、兴证投资管理有限公司。截至 2021 年 3 月 31 日，发行人及子公司持有兴业证券股份有限公司 585,894,404 股，占兴业证券股份有限公司股本总额的 8.75%。

截至 2020 年 12 月 31 日，兴业证券资产总额 1,810.20 亿元，负债总额 1,401.84 亿元，所有者权益 408.35 亿元；当年实现营业收入 175.80 亿元，净利润 45.84 亿元。

(11) 平潭综合实验区投资发展有限责任公司

平潭投发公司由发行人、福州市交通建设集团有限公司和平潭综合实验区国有资产投资有限公司按 30%、30%和 40%的股比于 2010 年 8 月共同出资设立。平潭投发公司注册资本 100,000 万元，主要负责平潭综合实验区的基础设施、市政工程、城市建设、社会事业等投资开发和建设和运营；政府授权范围内的土地一级开发和运营。

截至 2020 年 12 月 31 日，平潭投发公司资产总额 54.19 亿元，负债总额 21.73 亿元，所有者权益 32.45 亿元；当年未实现营业收入，实现净利润 421.10 万元。

(12) 中铜东南铜业有限公司

中铜东南铜业有限公司（原中铝东南铜业有限公司）成立于 2015 年 12 月 31 日，注册资本 19.6 亿元，由发行人持股 40%，云南铜业股份有限公司持股 60%，主要从事铜、其他有色金属、贵金属及其副产品的生产加工、销售、贸易、投资、管理等。

截至 2020 年 12 月 31 日，东南铜业资产总额 77.80 亿元，负债总额 59.47 亿

元，所有者权益 18.33 亿元；当年实现营业收入 174.91 亿元，实现净利润 0.06 亿元。

(13) 海峡金桥财产保险股份有限公司

海峡保险于 2016 年 8 月 23 日经中国保监会批准开业，是福建首家国有法人全国性保险公司，总部设在中国(福建)自由贸易试验区福州片区。海峡保险是由福发行人联合福建发展高速公路股份有限公司、福州市投资管理公司、厦门象屿集团有限公司、福建省船舶工业集团有限公司、上海豪盛投资集团有限公司、泉州鸿星投资有限公司等 7 家大型国有及民营企业发起设立，首期注册资本 15 亿元，其中国有资本占比 80%，发行人出资 3 亿元，占比 20%。海峡保险除经营机动车保险、企业财产保险、家庭财产保险、工程保险、责任保险、船舶保险、货运保险、短期健康保险、意外伤害保险等基础类业务外，还将在条件成熟时逐步开展信用保证保险、农业保险、特殊风险保险、投资型保险等扩展类业务。

截至 2020 年 12 月 31 日，海峡财险资产总额 19.83 亿元，负债总额 9.00 亿元，所有者权益 10.83 亿元；当年实现营业收入 5.90 亿元，实现净利润-0.86 亿元。

三、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人为国有独资有限责任公司，控股股东及实际控制人均为福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

福建省人民政府国有资产监督管理委员会是按照深化国有资产管理体制改革，建立“权利、义务和责任相统一，管资产与管人、管事相结合”管理体制的精神，于 2004 年 5 月 19 日正式成立的，是福建省人民政府直属正厅级特设机构，代表福建省政府依法履行出资人职责，负责监管福建省属企业国有资产，在福建省委领导下负责统一管理国有企业领导班子，推动国有经济结构和布局的战略性调整，承担监督所监管企业国有资产的保值增值责任，指导和监督地方国有资产监管工作。

为贯彻落实划转部分国有资本充实社保基金的工作部署，根据《福建省人民政府关于印发福建省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（闽政〔2020〕6 号，以下简称《实施方案》）、《福建省财政厅 福建省人力资源和社会

保障厅 福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转部分国有资本有关事项的通知》（闽财企〔2020〕22 号），福建省政府拟将福建省人民政府国有资产监督管理委员会持有的福建省投资开发集团有限责任公司 10.00%的国有股权（对应实收资本账面价值 100,000.00 万元）一次性划转至福建省财政厅，划转基准日为 2019 年 12 月 31 日。国有产权变更登记完成后，福建省财政厅按照《实施方案》等有关规定，以财务投资者身份享有划入国有股权的收益权等相关权益。此次划转未改变本公司原国资管理体制。

截至本募集说明书摘要签署之日，本次股权划转事宜尚在进行中，尚未办理工商变更手续。

四、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人现任的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下表：

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
万崇伟	党委副书记、总经理	男	2018.7-至今
林崇	党委委员、副总经理	男	2015.3-至今
李永忠	党委委员、副总经理	男	2021.1-至今
刘珠雄	党委委员、副总经理	男	2016.7-至今
叶远航	党委委员、副总经理	男	2021.1-至今
陈杰	党委委员、总会计师	男	2017.10-至今
郑清华	党委委员、纪委书记	男	2018.10-至今

发行人为国有独资公司，不存在上述董事、监事及高级管理人员持有公司股份或债券的情况。

报告期内发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌重大违纪违法情况。

五、发行人主营业务情况

（一）发行人的主营业务及所属行业

作为福建省省属的大型国有投资类公司和主要的国有资产运营主体，发行人的主营业务收入主要来自电力销售、燃气销售、LNG 运输、供水等业务。由于合并前四家公司的主营业务不同，且参股投资项目较多，发行人合并后行业分布较多，主营业务不够突出。同时，由于发行人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，因此发行人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，电力和燃气板块在公司主营业务收入中占比较大；其他板块尚处于发展初期，盈利能力有待进一步培育。参照《上市公司行业分类指引》，公司属于 D45 燃气生产和供应业。

发行人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。

（二）发行人的主营业务收入构成情况

发行人最近三年及一期营业收入结构表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	143,196.83	100.00%	496,051.62	100.00%	427,182.99	100.00%	531,861.50	100.00%
主营业务收入	139,756.54	97.60%	462,923.00	93.32%	379,530.00	88.84%	475,303.92	89.37%
电力板块	38,149.93	26.64%	124,881.91	25.18%	71,439.21	16.72%	66,857.60	12.57%
燃气板块	66,407.51	46.37%	215,254.66	43.39%	219,511.86	51.39%	235,747.08	44.32%
水务板块	10,940.97	7.64%	43,785.17	8.83%	38,116.18	8.92%	35,133.67	6.61%
其他类业务	24,258.14	16.95%	79,001.26	15.92%	50,462.75	11.81%	137,565.57	25.87%
其他业务收入	3,440.29	2.40%	33,128.63	6.68%	47,652.99	11.16%	56,557.57	10.63%

注：1、主营业务中的其他类业务包括动力煤及己内酰胺销售收入、造纸板块收入、资管业务收入、汽车贸易收入、房屋租赁收入、物业相关收入、咨询服务费收入、项目管理费收入、工程收入、融资租赁收入、担保收入等。

2、其他业务收入包括租金收入、材料转让收入、资金占用费收入、酒店承包金收入等。

（三）发行人经营管理的各业务板块情况

1、实业投资

（1）电力业务板块

发行人拥有福建省内大量优质的电力项目，其生产的电力销售以福建电网为主，部分销往华东电网。截至 2020 年末，发行人共有参控股电力企业 19 家（含在建），其中参股华能国际电力股份有限公司 251,814,185 股，占股比为 1.60%，均为可流通股；参股福建闽东电力股份有限公司 66,747,572 股，占股比

为 14.58%。发行人所投资电厂 2020 年实现权益发电量约 90.80 亿千瓦时。截至 2020 年末，发行人电力业务板块总资产 224.46 亿元（包括持有的华能国际、闽东电力股权），约占发行人实业资产总额的 17.65%。

风电、光伏发电

截至 2020 年末，发行人风电业务总资产 123.14 亿元（含光伏发电），约占发行人电力板块资产的 54.86%。

风电场的开发具有建设周期短、投资灵活、运行成本低等优点，是发行人未来主要的收入增长点。截至 2020 年末，公司已有 14 个陆上风电项目和 2 个海上风电项目投入运营，装机容量为 79.33 万千瓦（2017 年 6 月，中闽能源完成对黑龙江富龙风能科技开发有限责任公司、黑龙江富龙风力发电有限责任公司 100% 股权的收购工作，合计装机总容量为 10.95 万千瓦）。截至 2020 年末，发行人全年风电业务发电量和售电量分别为 23.04 亿千瓦时和 22.40 亿千瓦时，上网综合电价（含税）为福建省陆上风电 0.5748 元/千瓦时、黑龙江省陆上风电 0.4933 元/千瓦时、海上风电 0.8136 元/千瓦时。

2020 年公司陆上风电项目完成上网电量 165,144.43 万千瓦时，同比增长 49.89%，主要因为青峰风电场二期、马头山、王母山项目机组全部投产运行；当年海上风电项目完成上网电量 55,425.61 万度，同比增长 193.68%，主要因为截至 2020 年海上风电场二期项目已完成 22 台机组并网。

发行人风电业务自 2010 年起实现收入，目前装机规模和发电量较为有限，预计随着已投产项目的全面运营和在建、拟建项目的投产，风电项目对发行人主营业务收入的贡献度将不断提高，有望成为公司收入和利润的新增长点。

水电

截至 2020 年末，发行人水电业务权益装机容量 87.50 万千瓦，包括福建水口电站、棉花滩电站、高砂水电站、沙县城关水电站、龙岩万安溪水电站 5 个水电项目。截至 2020 年末，发行人水电业务总资产 58.25 亿元，约占发行人电力板块资产的 25.95%。

发行人所参与的水电项目资产质量较高、运行成熟、盈利稳定、生产成本较低、后续经营及盈利有较高的可预测性和稳定性。此板块资产是发行人质量较高的资产之一，未来将继续为公司提供稳定的利润来源。

火电

火电项目属于发行人的参股项目，运营主体为华夏电力公司（发行人持股 24%），总装机容量 120 万千瓦，权益装机容量 28.8 万千瓦。发行人（含子公司）同时还持有上市公司华能国际电力股份有限公司（证券代码：600011）251,814,185 股，占股比为 1.60%，该部分股权无限售条件，可在二级市场上流通，具有较大的市场价值。2020 年华夏电力公司完成发电量 58.33 亿千瓦时，实现营业收入 19.23 亿元，利润总额 2.10 亿元。

截至 2020 年末，发行人火电业务总资产 18.23 亿元，约占发行人电力板块资产的 8.12%。

燃气发电

燃气发电属于发行人的参股项目，运营主体为中海福建燃气发电有限公司，负责莆田燃气电厂建设、运营和电力生产、销售等。截至 2020 年末，发行人燃气发电业务总资产为 1.65 亿元，约占发行人电力板块资产的 0.73%。

莆田燃气电厂是福建液化天然气（LNG）总体项目的子项目，主要供应福建省电网，将满足福建中部和北部沿海主要负荷区电力发展的需要。项目一期建设 4 套 35 万 KW 等级的燃气蒸汽联合循环发电机组，总投资为 50.85 亿元。2011 年末，该项目已全部正式投产，经营年限 25 年，气源为印尼进口液化天然气（LNG），年用气量约 80 万吨。2020 年莆田燃气电厂完成发电量 21.95 亿千瓦时。

核电

核电属于发行人的参股项目。目前发行人参与的核电项目有 3 个，分别为福清核电项目、三明核电项目和莆田核电项目。其中：

福清核电项目为 6 台百万千瓦机组，运营主体为福建福清核电有限公司。项目一期建设 2 台（1-2 号）二代改进型压水堆核电机组，装机 2×100 万千瓦，总投资 305.23 亿元（项目资本金比例 20%）；项目二期建设 2 台（3-4 号）二代改进型压水堆核电机组，装机 2×100 万千瓦，总投资 260.40 亿元（项目资本金比例 20%）；同时项目公司还开展了华龙一号示范工程 5-6 号机组建设，装机容量为 2×100 万千瓦，总投资 389.55 亿元（项目资本金比例 20%）。1 号至 4 号机组分别于 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年投产，5 号机组已于 2021 年投产，6 号机组正在建设中，预计总投资 389.55 亿元，预计将于 2021 年投产。2020 年福清核电完成发电量 323.57 亿千瓦时，实现营业收入 95.29 亿元，利润

总额 18.74 亿元。

规划中的三明、莆田两个核电项目目前正在开展前期准备工作。三明核电公司由中国核能电力股份公司、发行人和福建省三明市国有资产投资经营公司分别以 51%、40%和 9%的股比于 2010 年 4 月共同出资组建，全面负责国家重点工程福建三明核电站的开发、建造、调试、运营和管理。

截至 2020 年末，发行人核电业务总资产为 17.94 亿元，约占发行人电力板块资产的 7.99%。

（2）燃气业务板块

发行人截至 2020 年末燃气业务主要子公司及参股公司情况表

企业（公司）名称	股比	业务
中海福建天然气有限责任公司	40%	LNG 站线项目的建设和运营
福建省福投新能源投资股份公司	80%	燃气行业投资

公司燃气业务运营主体为控股子公司福建省福投新能源投资股份公司（发行人持股 80%）。福投新能源股份公司于 2011 年 12 月收购中海新能源公司 50% 股权，中海新能源公司于 2013 年 1 月 28 日吸收合并福建中闽物流有限公司和福建中闽海油燃气有限责任公司。

中海新能源公司在 LNG 资源、技术和管理方面得到了股东全方位的支持，是公司业务快速发展的有力保证。2020 年中海新能源公司实现总销售收入 21.58 亿元，其中，LNG 销售收入 20.13 亿元，LNG 运输收入 1.26 亿元，其他业务收入 1,949.83 万元（槽车运输管理服务费等）。2020 年中海新能源公司 LNG 销售均价为 3,504.00 元/吨，价格较上年 3,693.03 元/吨下降 5.12%。

上游方面，中海新能源公司目前主要通过专用 LNG 槽车将 LNG 从位于福建莆田的中海油福建 LNG 接收站运输到公司 LNG 气化站、加注站以及直接用气单位等，上游客户主要为中海福建天然气有限公司，结算方式为按月转账结算，公司的结算价格与上游采购成本联动。

下游方面，中海新能源公司拥有稳定的长期客户群体，销售渠道广泛稳定。随着我国城镇化水平的提升和城市燃气管道覆盖范围的扩大，居民、商业用气快速增长。工业燃料用气量也因为环保政策驱动的影响，实现一定程度的增长。截至目前，中海新能源公司已向 125 余家客户销售 LNG，其中省外客户 12 家；按客户所属行业划分，中间贸易商客户有 7 家，城市燃气客户有 10 家，工业用

户有 97 家。这些下游客户均与该公司有多年的购销往来合作，商业信用记录良好。对于下游客户，公司根据利润水平的不同，制定不同的账期，具体结算方式可以采用银票或者现款，目前非关联客户大部分为款到发货，内部关联公司主要采用月结方式。2020 年，中海新能源公司累计销售燃气 66.19 万吨，其中液态分销 59.43 万吨，工业供气 2.25 万吨，汽车加气 4.21 万吨。

公司参股中海福建天然气有限责任公司，持股比例 40%。中海天然气公司负责福建 LNG 站线项目的建设和运营。在上游气源方面，中海天然气公司与进口 LNG 上游资源方印尼东固项目单位签订了 260 万吨/年的 25 年照付不议天然气购销合同。2020 年，中海天然气公司共采购 48 船 LNG，销售天然气 296 万吨，销售收入 92.41 亿元。下游客户方面，中海天然气公司分别与莆田、晋江、厦门三家燃气电厂以及福州、厦门、泉州、漳州、莆田五个城市燃气项目业主单位签订 25 年长期天然气购销合同，并通过福建投资下属二级子公司中海石油福建新能源有限公司开展液态分销业务。

截至 2020 年末，发行人燃气业务板块总资产 34.67 亿元，约占发行人实业资产总额的 2.73%。

(3) 水务业务板块

发行人主要通过全资子公司中闽水务公司进行水务业务板块的投资经营活动，业务范围包括跨流域引水调水工程、城市供水及污水处理。截至 2020 年末，发行人水务业务板块总资产 50.05 亿元，约占发行人实业资产总额的 3.94%。

(4) 造纸业务

2013 年 8 月 1 日，福建省轻纺（控股）有限责任公司所持有的福建南纸股票 286,115,110 股过户至发行人，发行人成为福建南纸控股股东。股权无偿划转完成后，发行人持有公司股票 286,115,110 股，占福建南纸总股本 721,419,960 股的 39.66%。

发行人控股福建南纸后，通过大力完善内部管理制度、提高决策水平、优化生产工艺、加强对标管理等措施，在降本增效方面取得成效：营业成本同比节约约 4,000 多万，财务费用同比节约 2,500 多万。但由于 2013 年市场供大于求的局面短期内仍然存在，产品价格仍处于下行区域，降本成效对毛利润的贡献被价格下行所抵销。

2014 年，福建南纸通过主动缩减竞争过于激烈、市场需求不足的部分新闻

纸生产线，以降低经营成本，提高经营效率。尽管 2014 年福建南纸经营仍出现亏损，净利润为-5.61 亿元，但较 2013 年净利润-7.72 亿元已明显减亏 2.11 亿元，同比减亏幅度达 27.33%，2015 年 5 月，公司对福建南纸进行重大资产重组，福建南纸置出自身全部资产及负债，中闽能源公司 100% 股权置入福建南纸，置换差额部分由福建南纸发行 A 股股票 182,709,905 股购买，同时福建南纸发行股份 95,335,365 股配套募集资金，发行价格 3.28 元/股。

此次重组完成后，公司对福建南纸持股比例变为 45.18%，同时福建南纸原资产负债置出至福建省南平南纸有限责任公司，南平南纸由公司 100% 持股，至此公司造纸业务实现退市。此后，公司不断调整南平南纸的业务，于 2016 年退出新闻纸市场。

2018-2020 年，发行人的造纸板块主营业务收入分别为 401.34 万元、521.72 万元和 0 万元，主营业务成本分别为 291.58 万元、130.19 万元和 0 万元，主营业务毛利润分别为 109.76 万元、391.52 万元和 0 万元，主营业务毛利率分别为 27.35%、75.05% 和 0.00%。发行人造纸板块主要业务已于 2017 年 10 月起停产。

发行人分别于 2020 年 4 月 1 日和 2021 年 3 月 12 日与南平市人民政府、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”）、福建南纸签订关于无偿划转资产的《协议书》和《补充协议书》，发行人拟将持有的南纸公司 100% 股权及部分债权无偿划转至南平市国资委。上述事项于 2020 年 3 月 30 日经发行人领导班子会议审议通过，于 2021 年 3 月 17 日经福建省国资委批复通过。2021 年 4 月 30 日，上述工商变更已完成。本次无偿划转事项为公司处置亏损企业、优化板块结构行为，所划转资产规模占比较小，不会对公司日常经营及偿债能力产生不利影响，该事项未构成重大资产重组。

（5）铁路业务板块

中国铁路系统主要由国家铁路、合资铁路与地方铁路组成。合资铁路主要由中国铁路总公司与地方政府共同投资建设，实行中国铁路总公司控股、地方政府参股的项目公司运作方式，地方政府授权其独资的地方国有企业履行出资人代表职责，利用政府铁路建设资金及部分自筹资金，负责具体铁路项目公司的资本金投入。

公司的全资子公司福建省铁路投资有限公司是福建省内合资铁路的唯一省方出资人代表，主要职责为使用和管理福建省政府、地方政府铁路建设资金与

自筹资金，按照中国铁路总公司投资计划和项目建设进度下拨给铁路项目公司。福建省铁路建设资金主要来自省级和途经的各地市，其中省级部分主要由省级财政及发行人安排资金投入，地市部分通过各地市财政安排资金投入及土地征迁补偿费用折价出资，项目资本金之外的融资由具体的项目公司负责。目前发行人投资的铁路项目均为参股项目，项目控股股东为铁路总公司下属单位-南昌铁路局，在建项目的融资事项由南昌铁路局统筹解决，已建成投产的铁路项目均由南昌铁路局运输管理。

会计处理方面，公司收到的福建省本级铁路项目资金计入资本公积，收到的铁路沿线各级地方政府出资计入专项应付款；省级出资由发行人及省铁投公司筹措资金分年度投资，计入可供出售金融资产采用成本法核算，公司代铁路沿线各级地方政府支付的铁路投资资金通过长期应收款核算。福建省铁路投资有限公司作为发行人全资子公司进入合并报表范围。

福建省合资铁路的地方出资人职责由发行人全资子公司福建省铁路投资有限公司履行，其出资资金来源于两部分：一是发行人向省铁投公司拨付的履行省级出资的资金；二是省铁投公司收取的沿线地市政府资金。地市政府对合资铁路的出资通过福建省铁路投资有限公司代付的原因系福建省铁路投资有限公司是福建省内合资铁路的唯一省方出资人代表。代付资金不存在回收的问题，待全省铁路建设全部竣工决算后，按照省级与沿线地市的出资比例，将省铁投公司获得的各个铁路项目股权在省级和沿线地市之间进行分割，或者将省铁投公司的股权在省级和出资地市之间进行分割。地市政府的代付资金将转化为相应的股权。发行人 2019 年 7 月 17 日公告：自 2019 年半年报起，发行人财务报告中资产和负债按剔除已确认代各设区市拨付铁路建设出资金额的口径予以列示披露。

投资回报方面，公司作为合资铁路项目参股方，其收益仅体现为未来项目公司分红，但考虑到合资铁路项目投资规模大、回报期长，从目前经营体制及经营情况看，大部分铁路项目中短期内仅能维持自身业务运营及债务偿还，尚不能实现分红。但考虑到公司自筹资金在福建省方投入资本金中占比很小，公司可依靠自身其他经营性业务产生的收益及现金盈余满足自身铁路投资相关业务的债务周转与偿付，整体看公司与铁路相关债务的偿还压力不大。

发行人参与建设 17 条铁路，建成营业里程超 3600 公里，其中高速铁路 1818

公里，福建省在全国率先建成省内铁路环网，实现市市通动车。随着铁路体制改革的深化，铁路项目盈利状况差的局面有望得到改善，一方面国务院《关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》有待进一步落实，通过完善铁路运价机制、建立铁路公益性、政策性运输补贴、盘活铁路用地资源，不断提高铁路项目收益水平，另一方面福建省人民政府出台了相关政策，未来福建省将通过注入省属优质资产和股权、依法参与铁路沿线土地开发，加大对铁路建设发展的支持力度。

截至 2020 年末，发行人铁路板块总资产 306.93 亿元，占发行人资产总额的 24.14%。

2、金融服务业

发行人金融业务板块主要集中于福建省地方金融企业，涉及领域包括银行、证券、信托、担保、再担保、租赁、典当等，金融业态多样而且产业链完善。同时省政府给予公司金融业务发展较大的支持，拨付专项资金用于补充创投和再担保公司的资本金进而支持省内高新技术企业及中小企业的发展。截至 2020 年末，发行人在金融业务板块总资产 462.59 亿元，约占发行人资产总额的 38.38%。

（1）融资担保业务

发行人融资担保业务主要通过下属的福建省闽投融资再担保有限责任公司和福建省融资担保有限责任公司开展。发行人担保业务运营符合《融资担保公司管理暂行办法》、《融资担保公司监督管理条例》及其四项配套制度的相关规定。

1) 担保业务经营情况

福建省闽投融资再担保有限责任公司

发行人下属子公司福建省闽投融资再担保有限责任公司的担保业务分为再担保业务及担保业务两类。2018-2020 年末，福建省闽投融资再担保有限责任公司担保、再担保余额为 33.66 亿元、51.70 亿元和 108.38 亿元，按担保及再担保分类列示如下：

单位：亿元

科目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
担保业务余额	2.50	4.09	5.48
再担保业务余额	105.88	47.61	28.18

合计	108.38	51.70	33.66
----	--------	-------	-------

福建省融资担保有限责任公司

2018-2020 年末，发行人下属子公司福建省融资担保有限责任公司担保余额分别为 0.96 亿元、0.77 亿元和 1.52 亿元。

融资担保公司担保业务可分为工程履约担保、诉讼保全担保及融资担保三类，根据业务性质的不同，其客户分布也存在较大差异，行业分布较为分散。工程履约担保业务客户多为基础设施建设企业，诉讼保全担保客户包括福建省内中小企业及个人，融资担保客户多为福建省内中小企业及其他金融机构。报告期内，担保业务前十大客户担保余额占比分别为 98.22%、100.00%和 100.00%。融资担保公司担保业务持续期以 1 年及以上为主。

2) 担保业务风险管理情况

根据《融资担保公司监督管理条例》，融资担保公司的担保责任余额不得超过其净资产的 10 倍。发行人的融资担保责任余额满足上述监管规定。

单位：亿元

报告期	福建省闽投融资再担保有限责任公司			福建省融资担保有限责任公司		
	净资产	融资性担保责任余额	比例	净资产	融资性担保责任余额	比例
2018 年末	15.47	33.66	2.18	8.76	0.96	0.11
2019 年末	15.79	51.71	3.28	11.01	0.77	0.07
2020 年末	16.07	108.38	6.74	11.84	1.52	0.13

2018-2020 年末，发行人下属担保公司计提的风险准备和资产减值损失情况如下表所示：

再担保公司风险准备和资产减值损失情况表

单位：万元

项目名称	2020 年末	2019 年末	2018 年末
担保赔偿准备	15,973.05	13,470.33	25,975.71
担保责任余额	1,083,842.47	517,067.00	336,569.66
未到期责任准备	124.24	228.43	376.71
担保收入	511.77	472.87	770.86
一般风险准备金	2,362.57	2,362.57	2,362.57
净利润	2,840.73	2,946.72	1,479.73
资产减值准备计提	-912.19	-13,186.26	-3,312.34

融资担保公司风险准备和资产减值损失情况表

单位：万元

项目名称	2020 年末	2019 年末	2018 年末
担保赔偿准备	929.90	777.71	963.71
担保责任余额	15,219.08	7,777.102	9,637.08
未到期责任准备	48.54	62.13	76.5
担保收入	97.08	214.38	153.01
一般风险准备金	3,874.77	2,973.44	64.35
净利润	9,013.29	244.37	643.53
资产减值准备计提	4,870.53	-189.96	564.35

发行人担保赔偿准备的计提参照《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条，按当年末担保责任余额 1%的比例提取，担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。

发行人未到期责任准备的计提参照《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条，按当年担保费收入的 50%提取未到期责任准备金。

发行人一般风险准备金的计提参照《金融企业财务规则——实施指南》（财经〔2007〕23 号），按当年实现净利润的 10%提取一般风险准备金，用于弥补亏损，但不得用于分红、转增资本。

发行人资产减值准备的计提依据为每个资产负债表日，发行人综合评估已计提的担保赔偿准备金、一般风险准备金以及可能发生的代偿损失，当准备金不足以覆盖代偿损失部分计提资产减值准备。

针对担保业务所面临的较为复杂的风险状况及较高的风险控制要求，出于保证担保业务规范化、制度化和程序化，防范和控制担保风险的目的，发行人下属担保子公司制定了较为完善的风险管理体系和制度框架，并严格按风险控制制度开展业务。（1）融资担保公司制定了《项目评审管理办法》、《担保业务管理暂行办法》、《财产保全担保业务管理暂行办法》等规章制度，对担保项目的受理立项、业务流程、组织实施、评审、审批、合同签订、保后调查等进行了规范，并据此开展业务。（2）再担保公司从风险控制制度及组织架构两方面进行风险管理。制度方面，再担保公司制定了《风险管理暂行办法》、《再担保业务管理暂行办法》、《保后监管暂行办法》、《项目评审管理暂行办法》、《风险管理实施细则》、《合同管理暂行办法》等规章制度。组织架构方面董事会下设项目评审委员会作为内部专职项目评审机构，同时设立风险管理部，与业务部门共同对担保公司和担保项目实施审核、现场调查、风险评估、授信等风险控制措施。

（2）股权投资业务

公司旗下投资管理公司从事私募股权投资业务，严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国合伙企业法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规进行私募基金的设立、管理和运作。基金管理业务符合《私募投资基金监督管理暂行办法》对于合格投资者、资金募集和投资运作的相关规定。

公司旗下投资管理公司所有在管基金在募集完毕后，均已根据基金业协会的规定，办理基金备案手续。发行人在管的股权投资项目或基金主要聚焦福建省内龙头产业和特色产业，其中福建龙头产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)和福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）规模较大，均为 40 亿元，自有资金比例为 50%。

（3）其他金融服务业

华兴集团下属的福建海峡融资租赁有限责任公司（原福建海峡设备租赁有限公司）为全国 80 家内资融资租赁业务试点企业之一，2020 年完成收入 2,624.59 万元；福建华兴海峡融资租赁有限责任公司（外资租赁公司）完成收入 1,844.27 万元；小额贷款业务已取得尤溪等 10 个县（市、区）发起设立小额贷款公司指标，尤溪、连江、平潭、明溪、建宁、武夷山市、莆田荔城、福州经济技术开发区、长泰、芴城等 10 家小额贷款公司 2020 年完成收入 9,456.62 万元；三明、龙岩、莆田、厦门、泉港等 5 家典当公司 2020 年完成收入 2,722.76 万元。

（四）发行人的行业地位及竞争优势

1、发行人在行业中的地位

发行人是福建省省属最大的国有综合性投资集团公司，其资产规模和盈利情况均位居福建省国资委出资企业前列。发行人代表福建省政府，对福建省省内大型资源性实业项目进行投资和建设，并积极开展金融及金融服务业的股权投资。发行人立足海峡西岸经济区，依托福建省政府的强有力支持，与大型央企和中央部委合作，将逐步加大在金融、电力、燃气、铁路、水务等业务板块的投资力度，进一步确立自身在上述业务板块内的省内主导地位。

2、发行人在行业中的竞争优势

（1）区域经济优势

发行人所投资、经营的实业和金融项目主要位于福建省境内。

2009 年 5 月 16 日国务院发布的《国务院关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》是继“西部大开发”、“东北振兴”、“中部崛起”等区域发展决策后又一重大举措，对海峡西岸经济区建设中的四个定位、六个着力和七项任务赋予了海峡西岸经济区在全国经济发展中的重要地位和作用。福建省作为海峡西岸经济区的主导省份，将立足海西，成为辐射全国的对台交流经济腹地，其发展优势将更加凸显，发展前景将更为广阔。

2010 年 5 月，为进一步贯彻落实国务院支持海西建设的政策，凸显福建在两岸交流合作中发挥先行先试作用，国家发改委赋予福建省部分特定区域实行台资项目核准特殊政策，批准在福建省内设立台商投资区、平潭综合实验区、古雷台湾石化产业园区等特定区域，为福建地区的发展带来了极大推动力。为充分发挥福建绝佳的临海区位优势，国务院 2011 年批复的《海峡西岸经济区发展规划》中提出“加大政策扶持力度，支持福建开展全国海洋经济发展试点工作，组织编制专项规划，鼓励体制机制创新，努力建设海峡蓝色经济实验区”。至此，福建正式成为全国海洋经济发展试点省份，享受国家海洋经济发展试点的相关优惠政策。

2014 年，习近平总书记两次来闽，为福建谋划经济社会发展的宏伟蓝图，党中央国务院也作出支持福建加快发展的一系列重大决策部署，支持开展自贸区试点和建设 21 世纪海上丝绸之路核心区。2014 年 12 月 12 日，国务院决定设立中国（福建）自由贸易试验区。2015 年 3 月，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，中央确定福建省作为 21 世纪海上丝绸之路的核心区，福州被列为 21 世纪海上丝绸之路战略支点城市。2015 年 4 月 21 日上午，福建自贸试验区正式挂牌。2018 年 5 月 24 日，国务院印发《进一步深化中国(福建)自由贸易试验区改革开放方案》，福建自贸区正式进入了“2.0 时代”，围绕进一步提升政府治理水平、深化两岸经济合作、加快建设 21 世纪海上丝绸之路核心区等提出 21 个方面的具体举措。深化自贸试验区改革创新，全面落实福建自贸区试验区深化方案和国务院支持自贸试验区改革创新 53 条措施及我省 35 条措施。加快“海丝”核心区建设。加快发展“台闽欧”国际班列，进一步打造“丝路海运”品牌。深化口岸通关改革。深入落实中央关于促进两岸经济文化交流合作的 31 条意见和我省 66 条实施意见，推动台胞台企同等待遇落深落细。加密闽台航空直航航线，

推动与金门马祖通水通电通气通桥。支持平潭新一轮开放开发，加快将平潭打造成台湾同胞“第二生活圈”。

2017 年 4 月，习近平总书记对福建自贸试验区建设作出重要指示批示，肯定了福建自贸试验区建设取得的积极成效，进一步指明自贸试验区深化改革试验的方向。2019 年 3 月 10 日，习近平总书记在参加十三届全国人大二次会议福建代表团审议时强调，要发挥经济特区、自由贸易试验区、综合实验区、21 世纪海上丝绸之路核心区等多区叠加优势，不断探索新路，吸引优质生产要素集中集聚，全面提升福建产业竞争力，力争在建设开放型经济新体制上走在前头。2019 年 10 月 20 日，国家数字经济创新发展试验区启动会发布了《国家数字经济创新发展试验区实施方案》，福建省被赋予先行先试，打造数字经济发展高地和数字中国建设的样板区、示范区的重任。2019 年 12 月，经国务院批准，中国人民银行、发展改革委、财政部、银保监会、证监会向福建省印发了《福建省宁德市、龙岩市普惠金融改革试验区总体方案》。继河南兰考县之后，此次新增的 3 个国家级普惠金融改革试验区，福建占 2 个。

根据福建省“十四五”规划建议，“十四五”时期改革开放将更深入。厦门经济特区、自由贸易试验区、平潭综合实验区、二十一世纪海上丝绸之路核心区、福州新区等建设再上新水平，金砖国家新工业革命伙伴关系创新基地建设展现新作为，多区叠加优势更加彰显，重点领域和关键环节改革取得新突破，更高水平开放型经济新体制基本形成，台胞台企登陆的第一家园建设取得新的重要进展，对台先行示范作用进一步凸显。

总体来说，福建省面临着海峡西岸经济区、自由贸易试验区、海上丝绸之路核心区等多区叠加的战略机遇，在推动发展质量的同时实现赶超目标，发展前景广阔。

（2）行业主导优势

发行人依据福建省发展规划和产业政策，紧紧围绕国家“一带一路”总体规划和布局，主要对基础设施、基础及支柱产业、金融及金融服务业、创投项目进行投资，引导投资方向，优化产业结构。目前发行人的主业资产包括以电力、燃气、水务和铁路为主的实业资产，以银行、证券、创投、担保及再担保、信托、保险、融资租赁为主的金融资产，另有房地产、电信、贸易、物业等非主业资产。

实业投资领域方面，发行人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。发行人拥有稳定的油气资源、合作伙伴、产业链和政策扶持，所投资的福建 LNG 项目为目前福建省的主要 LNG 站线项目，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。2010 年末福建省铁路投资有限责任公司并入发行人后，发行人成为福建省政府的唯一出资代表人，与铁路总公司合资组建项目公司投资福建省内铁路项目，各大项目社会效益突出。同时，发行人在省属国有企业中拥有最多的水务主业资产，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，发行人拥有省内众多优质的金融资产，涵盖了银行、证券、保险、信托、创投、再担保、产业基金等领域，行业涉及广泛，金融业态完善，并获得福建省政府在金融业务发展方面的大力支持。近几年主要发展包括拨付专项资金用于补充创投和再担保公司的资本金进而支持福建省内高新技术企业及中小企业的发展。发行人积极拓展创投业务，其全资子公司福建华兴创业投资公司是目前福建省内投资规模最大、注册资本最多的专业创投公司，并在 2008 年成为福建省唯一获得科技部创业投资基金申报资格的创投机构。发行人和交银国际信托有限公司共同出资设立福建省产业股权投资基金有限公司，发行人持股 60%，支持新兴产业发展壮大，扶持大众创业、万众创新；设立全资子公司福建省闽投资产管理有限公司，是福建省第一家地方金融资产管理公司；发起设立海峡金桥财产保险股份有限公司，注册资本 15 亿元，其中公司出资 3 亿元，占股 20%，已正式运营。

（3）新利润增长点优势

新能源发电是我国未来能源发展的主要方向。根据 2020 年 11 月发布的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，明确将加快推动绿色低碳发展，降低碳排放强度。为配合福建省能源发展规划，发行人近年来广泛参与福建省内大型风电、核电和气电等项目，且风电项目均为控股。在有利的外部环境下，发行人电力板块有望得到快速的发展，并有望成为公司未来重要的利润增长点。

天然气是重要的战略性资源，也是我国大力鼓励、支持的清洁能源。发行

人通过与中海石油气电集团有限责任公司合作，采取参股或控股形式全面参与福建 LNG 项目的中下游产业链。2011 年 7 月，福建 LNG 项目新增 3、4 号储罐项目完成工程建设，项目的天然气年接收能力大幅提升，供气稳定性与供气灵活性进一步增强；5、6 号储罐也已于 2019 年 6 月进入试生产。

（4）收益多元化优势

作为投资控股型企业，投资收益是发行人的主要利润来源。发行人投资收益主要由股权投资持有收益及处置收益两部分组成。从发行人近三年及一期财务报表来看，发行人通过多元化的投资优质资产，获得了较为可观且稳定的现金分红。同时，发行人持有华能国际电力股份有限公司、兴业证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司等多家上市公司的股份，截至 2020 年末总市值达到 114.72 亿元，对发行人未来再融资具有一定的支撑意义。

（5）管理水平优势

发行人由福建省投资开发总公司等四家公司合并新设成立，各合并方在此前的发展中，积累了大量的投融资、股权管理、资本运营经验和人才基础。合并后，发行人为规范投资活动、防范经营风险，根据现代公司制度要求建立了健全的投资决策、财务会计、风险管理以及人事制度，形成了各专职委员会、各职能部门和经营决策层相互协作、监督的风险防范体系，内控严谨、管理规范，较省内同类公司具有明显的管理优势。

（6）融资能力优势

发行人目前是福建省最大的综合性投资主体，承担着省内国有资产投资及运营管理职能，所投资的产品符合国家产业政策及国民经济发展需求，具有较好的投资收益和回报，加上得到各级政府强有力的支持，发行人与国内主要金融机构建立了良好的合作关系。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人本部共获得各银行授信额度共计人民币 333.8545 亿元，已使用额度 119.3555 亿元，尚未使用 214.499 亿元。总体而言，发行人具备较强的融资能力，为确保项目建设资金来源、促进业务发展创造了有利条件。

（五）发行人发展战略及发展规划

1. 战略定位

坚持金融及金融服务业、基础产业、战略性新兴产业优先、协调发展的经营模式，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，逐步将公司发展成为国内知名、福建一流的战略性投资控股公司和福建省级综合性投资主体。

2.战略描述

一依托、双主线、三围绕、多维发展具体表述如下：

（1）一依托。巩固依托省级综合性投资公司的优势，协同创新的发展模式。

（2）双主线。以主业产业链、价值链延伸项目为投资主线，形成核心竞争力。

（3）三围绕。围绕实业、金融业和资本运营三大主业，着眼于省内、自贸区和“一带一路”三大区域，稳步推进国际化进程。

（4）多维发展。运用资产证券化、并购重组、高端合作伙伴等战略组合，实现整体良性稳定发展。

3、发展规划目标

（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，积极推进福建省铁路项目建设。

（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、股权与创业投资基金等为核心，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。

（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）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。

六、发行人法人治理结构及其运行情况

（一）发行人公司治理结构

发行人依照《公司法》及现代公司制度要求，成立了董事会和监事会，构建了由经营班子、专门委员会及综合与业务职能管理部室各层级构成的总部组织机构，并充分发挥发行人党委的政治核心作用。同时，按照以制度管人、管事与管资产相结合的原则落实建章立制，建立和完善战略决策、经营管理和风险管控制度体系，保障出资人的权益。

1、出资人

福建省国资委作为履行出资人职责的机构，行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）委派非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、

监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决定；（8）对发行公司债券作出决定；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；（10）制定、修改公司章程。

2、董事会

发行人设董事会。

董事会是发行人的经营决策机构，成员 3-9 人，设董事长 1 人，福建省国资委委派非职工代表董事，并在董事会成员中指定董事长。董事每届任期三年，任期届满，连选可以连任。董事会应执行福建省国资委的决定，并向福建省国资委报告工作。

董事会依照《公司法》和公司章程的规定行使下列职权：（1）决定公司的经营计划和投资方案；（2）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（3）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（4）制订公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案；（5）制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（6）决定公司内部管理机构的设置；（7）决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理等高级管理人员及其报酬事项；（8）制订公司的基本管理制度；（9）福建省国资委授权的其他职权。

发行人目前董事会成员 1 名，根据福建省人民政府国有资产监督管理委员会《关于授权福建省投资开发集团有限责任公司领导班子代行董事会职能的批复》（闽国资政〔2018〕95 号），在公司董事会健全前，公司领导班子代为行使公司董事会职能。该事项不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生影响。

3、监事会

发行人设监事会。

监事会成员 5 人以上，设主席 1 人，副主席 1 人，由福建省国资委从监事会成员中指定。监事的任期每届为三年，任期届满，连选可以连任。

同时，发行人成立了投资决策委员会、风险管理委员会等 6 个专业委员会，保障了公司科学、民主决策和风险防范管理。监事会行使以下职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者福建省国资委规定的董事、高级管理人员提出罢免的建

议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（4）有关法律、法规及福建省国资委规定的其他职权。

2015 年 12 月，福建省国资委决定成立五个外派监事会，完善省属国有企业的公司治理结构。2018 年，因国有企业监事会职责划入审计部门，原福建省国资委委派的三名外部监事不再履行监事职责。同时，根据《福建省投资开发集团有限责任公司关于郭菁同志退休的通知》（闽投人[2021]55 号），公司原职工监事郭菁同志退休，新任监事待任命，该事项不会对本次发行造成重大不利影响。

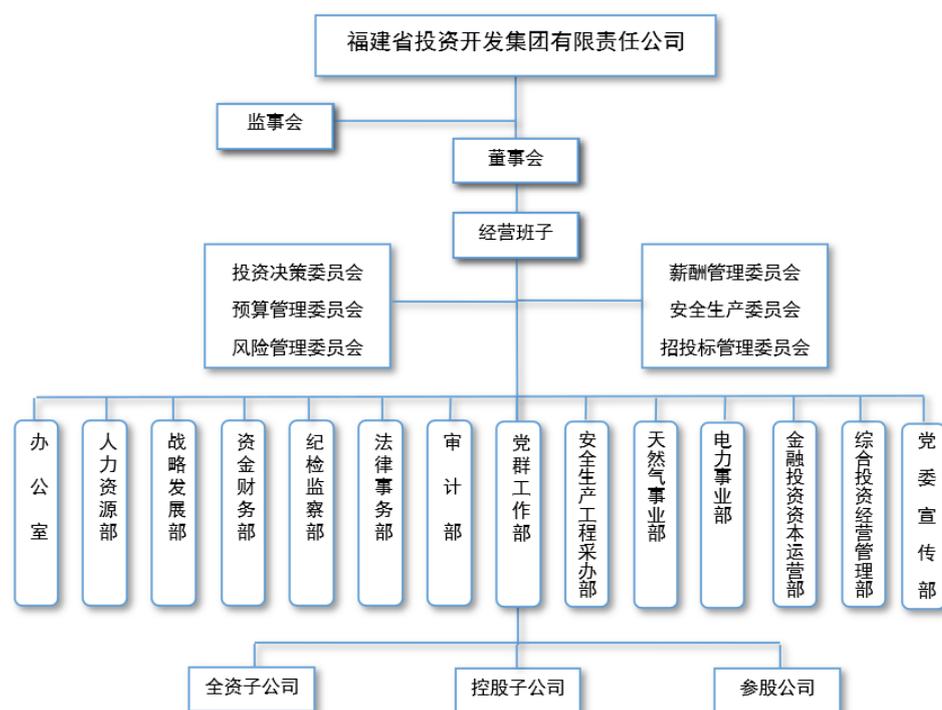
4、总经理

发行人设总经理一名，副总经理若干名。未经福建省国资委同意，董事长不得兼任总经理。总经理对董事会负责，副总经理协助总经理工作。

总经理对董事会负责，行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的具体规章；（6）提请聘任或者解聘公司副总经理及其他高级管理人员；（7）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）董事会授予的其他职权。

（二）发行人组织结构图

根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，本公司建立了较完整的内部组织结构。目前，本公司的内设部门组织结构关系如下图所示：



（三）发行人合法合规经营情况

最近三年，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《福建省投资开发集团有限责任公司公司章程》的规定。

（四）发行人独立经营情况

发行人严格按照《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，具备直接面向市场独立经营的能力：

1、业务方面

发行人与子公司均具有独立法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。发行人独立做出业务经营、战略规划和投资等决策。投资业务流程为先由投资单位提出可行性方案，交专业委员会（投资决策委员会、风险管理委员会）审核通过后呈交党委先议，再在交由经营班子办公会、董事会，过会后即可开始实施。

2、人员方面

发行人不设股东会，设立董事会，董事会对出资人负责；出资人可以授权公司董事会行使股东会的部分职权，决定公司的重大事项。发行人的董事及高级管理人员均未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东或其他关联方相互独立。

3、资产方面

发行人依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。发行人是子公司的出资人，与子公司是以资产联结为纽带的关系，依法行使出资人权利；发行人依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。发行人的资产与出资人明确分开，不存在出资人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

4、机构方面

发行人根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求。发行人具有健全的公司组织结构和较为完善的公司治理结构，不存在与出资人混合经营、合署办公的情况。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与出资人在不同场所办公。

5、财务方面

发行人在会计机构、会计人员、资金账户、会计账簿等所有财务方面是独立的，独立核算，能够独立作出财务决策。

七、发行人关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相关规定，截至 2020 年 12 月 31 日，公司的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

控制本公司的关联方：福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

受本公司控制的关联方：详见发行人 2020 年末财务报表合并范围明细。

2、非控制关系的关联方

(1) 长期股权投资之子公司

单位：万元

被投资单位	2020 年末余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
厦门华信租赁有限公司	918.47	100.00	100.00
福建世纪阳光房地产开发有限公司	732.00	91.50	91.50
福州保税区华诚实业有限公司	478.78	40.00	40.00
厦门华凯经济发展有限公司	345.00	100.00	100.00
福建省华福(工程)建设开发公司	331.00	100.00	100.00
福建亨达经济技术咨询有限公司	288.96	20.00	20.00
香港中闽有限公司	68.00	100.00	100.00
宁德天润经贸有限公司	61.20	90.00	90.00
合计	3,223.41		

(2) 长期股权投资之合营、联营企业

单位：万元

被投资单位	投资成本	2020 年末余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
一、合营企业				
二、联营企业				
福建水口发电集团有限公司	79,047.36	195,627.95	36	36
厦门华夏国际电力发展有限公司	25,229.00	39,090.92	24	24
福建棉花滩水电开发有限公司	17,600.00	23,919.45	22	22
中海福建燃气发电有限公司	15,540.00	16,462.34	20	20
华电（沙县）能源有限公司	3,064.92	2,650.29	25	25
福建三明核电有限公司	3,808.00	3,792.74	40	40
中海福建天然气有限责任公司	88,541.94	154,111.92	40	40
中海闽投（福建）天然气管道有限公司	65,552.67	65,552.67	40	40
国家管网集团闽投(福建)天然气有限责任公司	25,092.84	23,722.36	40	40
中海油销售福建有限公司	3,082.27	3,115.91	30	30
中海油（福建）应急维修有限责任公司	2,400.00	3,870.10	40	40
泉州湄洲湾南岸供水有限公司	9,509.91	11,590.13	47.25	47.25
泉州泉惠供水有限公司	1,890.00	1,172.14	47.25	47.25
福州市仓山中闽桑诚水环境技术有限公司	11,375.00	11,375.00	35	35
福州市晋安中闽桑诚水环境技术有限公司	9,056.25	9,005.98	35	35
福建龙洲海油新能源有限公司	1,372.00	1,541.29	49	49

平潭综合实验区投资发展有限责任公司	30,000.00	97,362.91	30	30
福建省汽车工业集团云度新能源汽车股份有限公司	27,000.00	7,769.69	30	30
中铜东南铜业有限公司	78,400.00	73,338.39	40	40
福建永荣科技有限公司	39,200.00	41,589.26	32.67	32.67
厦门国际银行股份有限公司	662,154.48	1,526,796.84	26.19	26.19
华福证券有限责任公司	162,385.31	342,789.25	34.71	34.71
海峡金桥财产保险股份有限公司	30,000.00	21,652.32	20	20
福建省新兴产业股权投资有限合伙企业	12,911.20	15,225.85	49.02	49.02
福建兴和豪康基金股权并购合伙企业（有限合伙）	12,232.50	14,027.74	29.17	29.17
福建省赛伯乐互联网产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,100.00	2,071.47	34.31	34.31
福建平潭华兴康平医药产业投资合伙企业（有限合伙）	5,720.00	6,321.73	26	26
福建平潭华兴小额贷款股份有限公司	4,998.00	5,596.52	31.24	31.24
福建长泰县华兴小额贷款股份有限公司	5,900.00	6,142.47	39.33	39.33
福建武夷山市华兴小额贷款股份有限公司	3,750.00	4,123.84	37.5	37.5
其他	68,375.08	70,472.41	-	-
合 计	1,507,288.73	2,801,881.87		

（3）可供出售金融资产：详见“第六节 财务会计信息”之“五、管理层讨论与分析（2）非流动资产分析 1）可供出售金融资产”。

（二）报告期关联方交易

1、关联交易

发行人报告期关联交易情况表

单位：元

关联方名称	关联交易类型与内容	定价方式	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中海福建天然气有限责任公司	向关联方提供运输服务	按市场价格			5,566,037.74
中海福建天然气有限责任公司	向关联方购买商品	按市场价格			1,590,459,375.92
福建永荣科技有限公司	向关联方销售商品	协议价	154,059,966.93		
中海福建天然气有限责任公司	向关联方购买商品	协议价	1,736,335,590.91	2,044,675,150.52	
中海福建天然气有限责任公司	为关联方提供服务	协议价	17,859,132.02	5,566,037.74	

关联方名称	关联交易类型与内容	定价方式	2020 年度	2019 年度	2018 年度
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	应付关联方资金利息	按同期银行存款利率			489,789.04
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	接受关联方服务	协议价	650,638.62	568,742.76	
泉州泉惠供水有限公司	为关联方提供服务	按市场价格			2,892,452.83
泉州泉惠供水有限公司	为关联方提供服务	协议价		1,933,584.91	
湄洲湾南岸供水有限公司	为关联方提供服务	按市场价格			1,244,070.37
湄洲湾南岸供水有限公司	为关联方提供服务	协议价		81,801.89	
福建兴和财富管理有限公司	为关联方提供服务	协议价	613,207.53	660,377.34	723,312.00
福建三明核电有限公司	委托贷款利息	协议价			894,260.06
福建三明核电有限公司	为关联方提供服务	协议价	890,206.76	887,774.50	
福建明溪县华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供服务	按市场价格			1,000,000.00
福建龙洲海油新能源有限公司	向关联方销售商品	按市场价格			14,531,207.34
福建龙洲海油新能源有限公司	向关联方销售商品	协议价	21,457,980.97	16,860,879.46	
福建龙洲海油新能源有限公司	为关联方提供劳务	协议价	341,989.63		
福建连江华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供服务	按市场价格			100,000.00
福建华兴漳发创业投资有限公司	向关联方收取投资管理费	协议价	319,979.31	377,358.48	566,037.72
福建华兴汇源财富管理有限公司	向关联方收取投资管理费	协议价	188,679.24		188,679.24
福州西湖大酒店	为关联方提供服务	协议价	2,382,198.88	2,382,198.88	2,382,198.88
中铜东南铜业有限公司	为关联方提供服务	协议价	824,528.30	1,628,852.21	828,490.74
福建省新兴产业投资管理有限公司	为关联方提供服务	协议价	1,424,669.77		
福建水口发电有限公司	为关联方提供服务	协议价	5,554,291.70	5,539,116.04	5,539,116.05
海峡金桥财产保险股份有限公司	接受关联方服务	按市场价格			9,628,959.65

关联方名称	关联交易类型与内容	定价方式	2020 年度	2019 年度	2018 年度
海峡金桥财产保险股份有限公司	接受关联方服务	协议价	13,947,397.29	14,156,818.74	
福建省创新电子信息产业投资发展有限公司	为关联方提供劳务	协议价	943,396.20		943,396.20
福州经济开发区华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供劳务	按市场价格			21,000,000.00
福建莆田荔城区华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供劳务	按市场价格			24,000,000.00
中海油销售福建有限公司	为关联方提供劳务	协议价			1,380,123.38
福建长泰县华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供劳务	按市场价格			24,520,000.00
福建平潭华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供劳务	按市场价格			20,000,000.00
福建武夷山市华兴小额贷款股份有限公司	为关联方提供劳务	按市场价格			5,000,000.00
华兴康平医药产业（平潭）投资管理有限公司	为关联方提供劳务	协议价	490,256.73	301,886.78	254,716.98
宁德时代新能源科技股份有限公司	向关联方购买商品	协议价		140,968,800.00	
中国电建集团福建省电力勘测设计院有限公司	接受关联方服务	协议价		42,100,751.72	
宁德时代新能源科技股份有限公司	接受关联方服务	协议价	408,974.25	446,476.13	
平潭综合实验区城市投资建设集团有限公司	接受关联方服务	协议价	107,731.76	296,262.45	
国家管网集团闽投(福建)天然气有限责任公司	向关联方提供租赁服务	协议价	1,264,719.19		
平潭海峡浙南股权投资合伙企业（有限合伙）	为关联方提供劳务	协议价	613,207.53		
中闽（霞浦）风电有限公司	为关联方提供服务	协议价	79,440.62		
福建省招标中心有限责任公司	接受关联方服务	协议价	21,497.17		
三明国投欣明股权投资合伙企业（有限合伙）	为关联方提供劳务	协议价	14,474.03		

2、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

关联方名称	关系性质	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款:				
中海福建天然气有限责任公司	联营企业	14,113,899.63	5,900,000.00	5,900,000.00
福建兴和财富管理有限公司	子公司的联营企业	650,000.00	700,000.00	723,312.00
福建龙洲海油新能源有限公司	子公司的联营企业		129,392.64	2,183,055.74
福建明溪县华兴小额贷款股份有限公司	子公司的联营企业	23,230,000.00	23,730,000.00	23,930,000.00
福建省建阳武夷味精有限公司	子公司的少数股东	43,155,328.23	43,156,368.60	43,167,783.06
华兴康平医药产业（平潭）投资管理有限公司	子公司的联营企业	519,672.13	320,000.00	270,000.00
福安市城市建设投资有限公司	子公司的少数股东	11,918,066.07	7,723,022.07	
宁德时代新能源科技股份有限公司	子公司的少数股东	0.01	120,429.08	
福建中海油应急抢维修有限责任公司	联营企业	589,806.41		
国家管网集团闽投(福建)天然气有限责任公司	联营企业	336,726.62		
中海福建燃气发电有限公司	联营企业	157,550.58		
中海闽投（福建）天然气管道有限公司	联营企业	138,620.68		
福建永荣科技有限公司	联营企业	60,149,312.95		
三明国投欣明股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司的联营企业	15,342.47		
其他应收款				
广东影星宾馆有限公司	联营企业	4,705,801.38		
福建棉花滩水电开发有限公司	联营企业	212,714.99	212,714.99	16,057,710.29
福建三明核电有限公司	联营企业			28,360.14
福建水口发电有限公司	联营企业			176,948.20
海峡金桥财产保险股份有限公司	联营企业			2,646,672.45
中海福建天然气有限责任公司	联营企业	568,938.72	500,130.00	189,439,533.24
福建省人民政府国有资产监督管理委员会	股东	440.15	284.4	74,674.23
湄洲湾南岸供水有限公司	子公司联营企业			23,000,000.00
泉州泉惠供水有限公司	子公司联营企业	18,900,000.00	18,900,000.00	18,900,000.00
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	子公司联营企业	66,909.00	32,740.00	23,336.00
叶进	子公司少数股东	1,007,146.55	1,013,108.05	1,013,108.05
上海浦东农业发展（集团）有限公司	子公司少数股东	5,760,000.00	5,760,000.00	5,760,000.00
上海孙桥现代农业联合发展有限公司	子公司少数股东	5,760,000.00	5,760,000.00	5,760,000.00
中海福建天然气有限责任公司	联营企业			539,590.00
福建中海油应急抢维修有限责任公司	联营企业		11,388,999.69	150,619.57
海峡金桥财产保险股份有限公司	联营企业			16,872.00
福建棉花滩水电开发有限公司	联营企业			212,714.99
漳州市经济发展有限公司	子公司的少数股东			210,000.00
福州市创业投资有限责任公司	子公司的少数股东	1,304,921.00	14,804,921.00	9,509,921.00
福州西湖大酒店	子公司的联营企业			148,561,684.78
福建水口发电有限公司	联营企业		176,948.20	193,680,000.00
福建明溪县华兴小额贷款股份有限公司	子公司联营企业			500,000.00
福州经济开发区华兴小额贷款股份有限公司	子公司联营企业			28,000,000.00
福建三明核电有限公司	联营企业		28,360.14	19,540,000.00

关联方名称	关系性质	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
中海油（福建）应急维修有限责任公司	联营企业		145,697.30	
平潭综合实验区城市投资建设集团有限公司	子公司的少数股东	49,905.18	49,905.18	
福州市仓山中闽桑诚水环境技术有限公司	子公司的联营企业	25,315.99		
福州市晋安中闽桑诚水环境技术有限公司	子公司的联营企业	272.36		
长期应收款				
福建水口发电集团有限公司	联营企业	193,680,000.00	193,680,000.00	
福州西湖大酒店	子公司的联营企业	143,212,687.61	145,946,038.24	
国家管网集团闽投(福建)天然气有限责任公司	联营企业	102,337,811.44		
其他流动资产				
福州经济技术开发区华兴小额贷款股份有限公司	子公司的联营企业		25,530,000.00	
预付款项				
中海福建天然气有限责任公司	联营企业		21,043,606.88	
海峡金桥财产保险股份有限公司	联营企业	11,039,508.48	1,297,822.06	
平潭综合实验区城市投资建设集团有限公司	子公司的少数股东	89,101.52	190,130.36	
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	子公司的联营企业	62,361.90	62,361.90	
其他非流动资产				
福建三明核电有限公司	联营企业		19,540,000.00	
应收利息				
福建水口发电集团有限公司	联营企业	176,948.20		
福建三明核电有限公司	联营企业	28,360.14		
应收股利				
闽信昌辉投资有限公司	子公司的联营企业	4,001,156.56		
一年内到期的非流动资产				
福建三明核电有限公司	联营企业	19,540,000.00		

(2) 应付关联方款项

单位：元

关联方名称	关系性质	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款				
中海福建天然气有限责任公司	联营企业	36,894,142.71		
福安市城市建设投资有限公司	子公司的少数股东	2,511,379.46	1,318,076.08	3,214,182.86
宁德时代新能源科技股份有限公司	子公司的少数股东	15,929,474.40	63,717,897.60	
海峡金桥财产保险股份有限公司	联营企业		267,033.78	
平潭综合实验区城市投资建设集团有限公司	子公司的少数股东		185,362.06	
中国电建集团福建省电力设计勘测设计院有限公司	子公司的少数股东	2,215,750.63		
应付利息				

关联方名称	关系性质	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	子公司联营企业	206,250.00	159,500.00	119,500.00
应付股利				
罗源县国有资产营运公司	子公司少数股东	1,563,520.00	1,563,520.00	1,563,520.00
其他应付款				
宁德市国有资产投资经营有限公司	子公司少数股东	12,289,630.97	12,077,980.97	11,866,330.97
中铝东南铜业有限公司	联营企业			2,295,070.19
中铜东南铜业有限公司	联营企业	2,715,079.43	2,713,881.45	
海峡金桥财产保险股份有限公司	联营企业			625.1
福州冠建房地产有限公司	子公司联营企业	2,365,000.00	3,865,000.00	3,390,000.00
邵武市城建国有资产投资营运有限公司	子公司非控股股东	24,144,000.00	27,000,000.00	27,000,000.00
福建龙洲海油新能源有限公司	子公司联营企业			100,000.00
厦门中闽钜豪房地产发展有限公司	子公司联营企业	46,914,549.75	42,057,113.49	36,248,657.37
福安市城市投资建设有限公司	子公司少数股东	3,321,487.63	3,321,487.63	3,321,487.63
中海石油气电集团有限责任公司	子公司少数股东	64,964.00	64,964.00	64,964.00
福建建宁县华兴小额贷款有限责任公司	子公司联营企业			11,000,000.00
南平绿发集团有限公司	子公司少数股东	2,098,666.54	2,149,120.85	198,470.71
罗源县国有资产营运公司	子公司少数股东		8,067,000.00	15,087,000.00
屏南县天宇城市建设投资有限责任公司	子公司的少数股东	2,720,600.00	2,792,475.00	81,875.00
福建省绿都环保有限公司	子公司的少数股东			2,664.00
中海福建燃气发电有限公司	联营企业	111,213.54	111,213.54	
国家管网集团闽投(福建)天然气有限责任公司	联营企业	19,045.83	19,045.83	
中国电建集团福建省电力勘测设计院有限公司	子公司的少数股东	10,500.00	10,500.00	
广东影星宾馆有限公司	联营企业	8,250,000.00		
国家管网集团(福建)应急维修有限责任公司	联营企业	39,402.12		
福建明溪县华兴小额贷款有限责任公司	子公司的联营企业	1,000,000.00		
宁德时代新能源科技股份有限公司	子公司的少数股东	433,512.72		
福建联兴水厂科技发展有限公司	子公司联营企业	39,039.59		
其他流动负债				
福建长泰县华兴小额贷款股份有限公司	子公司的联营企业			1,000,000.00
福建武夷山市华兴小额贷款股份有限公司	子公司的联营企业			5,000,000.00

(三) 关联方资金占用

报告期内,发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用,或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

(四) 关联交易决策

发行人未制订专门的关联交易管理制度,但公司董事会根据客观标准判断该

关联交易对公司的利弊，坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，执行关联方回避表决等方式，充分保障股东的合法权益，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益，控制关联交易的风险，使得公司的关联交易公平、公正、公开。

发行人在公司与关联方公司发生的关联担保、关联交易、关联债权债务往来方面进行严格审批管理。同时，在关联交易定价原则方面，发行人严格遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，根据市场价格、产品等级进行定价，并以书面协议方式予以确定，防范出现内部价格或低于市场价格进行交易情况。发行人下设资金结算中心负责系统内资金归集、统筹调度，制定了《资金管理办法》、《资金集中管理办法》等两项制度，并制定了《资金支付管理办法》等 5 项实施细则，严格规范系统内资金往来。

八、发行人内部管理制度的建立及运行情况

（一）发行人内部管理制度的建立

根据《公司法》及福建省委、省政府的相关文件，发行人按照决策机构、监督机构、经营机构相互独立、相互制衡的原则，设立了由董事会、监事会和经理层组成的组织机构，权责明确，有效的行使了决策权、监督权和执行权，确保发行人重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，发行人还进行了公司法人治理结构配套的制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度。发行人制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策、人力资源管理、投资业务、建设项目、经营管理、审计管理、信息披露、关联交易、子公司管理等整个公司经营管理过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

1、内控制度

发行人形成了以投资业务、建设项目、经营管理、审计管理、关联交易、子公司管理等为主要内容的内部控制制度。

（1）投资业务内控制度

针对投资业务，发行人制订了《发展战略与规划管理办法》、《投资管理办法》及投资决策流程，并制定了风险管理委员会、投资决策委员会等在投资决策过程中的议事规则。这些规定和流程，明确了发行人投资的方向、标准、原则和程序，

保证了公司投资决策的科学性，促进了公司的发展，有力地防范了投资决策风险的发生。

（2）建设项目内控制度

为加强对建设项目的管理，防范项目建设过程中的风险，发行人制订了《水务投资项目管理办法》等分行业的项目管理办法，明确了投资项目建设管理的责任主体和监管主体，对建设项目的初步设计和概算审查、新开工计划和投资计划、施工单位和监理单位的招标、主要设备和材料的采购招标、竣工验收及决算等项目建设过程中的关键环节作出了明确规定。

（3）经营管理内控制度

一是强化全面预算管理，将涉及发行人经营的各项要素全面纳入预算管理，制定了《预算管理办法》，形成了一套预算制定、预算执行及监控、预算调整、预算考核为核心的全面预算管理体系。二是大力加强产权管理，建立健全了《国有资产产权交易管理办法》等相关管理制度。三是以建设本质安全型生产企业为目标，高度重视安全生产管理，建立健全了《公司健康、安全、环保（HSE）管理办法》等一系列规章制度，形成了安全生产管理的组织体系、制度体系、监督管理体系、考核体系、应急管理体系；注重源头治理，细化安全管理措施，落实安全管理责任，确保了公司安全生产形势的总体稳定。

（4）财务管理内部控制

公司执行集中统一的财务管理体系，通过制度规范公司各业务类型、各层级的财务审批权限，包括经营预算、项目预算、资本业务、经营业务、管理业务、财务业务、融资业务等，覆盖集团所有业务。公司每年根据业务发展及管理架构调整等需要，对财务审批制度进行回顾和修订，不断完善，提高财务内部控制的有效性，保障企业资金安全。

公司融资业务实行集中管理，项目融资及资金筹划由公司统一安排，公司根据现金流情况采用内部委贷、对外借款、发行债券等方式合理安排筹集和偿还资金，确保日常资金周转需求。

公司实行全面预算管理，对未来经营活动、筹资活动进行全面计划、控制、分析和考核，将各项经济行为纳入预算管理轨道，增强业务和资金可控性；通过强化日常预算控制，建立月度分析和反馈机制。全面跟踪分析经营状况，各项经营收支实现了从会计核算事后控制到预算管理事前、事中控制，增强对业务和财

务的可控性。

（5）审计管理内控制度

围绕促进企业完善内部治理、防控经营风险、提升发展质量等目标，发行人贯彻落实审计法律法规政策，修订《内部审计管理办法》，明确内审工作以“围绕中心、服务发展”为宗旨，以“依法依规、独立客观，突出重点、精准实施”为原则，以问题和风险为导向，构建了“集中统一、全面覆盖、权威高效”的内部审计监督体系。

（6）信息披露内控制度

依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券上市规则》《企业债券管理条例》《企业债券发行信息披露指引》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等法律法规、部门规章、规范性文件和业务规则的有关规定，发行人制定了《信息披露管理办法》，对所有可能对投资者的投资决策产生重大影响的任何行为和事项的有关信息，在规定时间内，在债务融资工具相关监管部门认可的网站上向社会公众公布。

（7）关联交易内控制度

发行人在公司与关联方公司发生的关联担保、关联交易、关联债权债务往来方面进行严格审批管理。同时，在关联交易定价原则方面，发行人严格遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，根据市场价格、产品等级进行定价，并以书面协议方式予以确定，防范出现内部价格或低于市场价格进行交易情况。

发行人下设资金结算中心负责系统内资金归集、统筹调度，制定了《资金管理办法》《资金集中管理办法》等两项制度，并制定了《资金支付管理办法》等 5 项实施细则，严格规范系统内资金往来。

（8）子公司管理内控制度

为加强对下属子公司的控制与管理，发行人在人事任命方面直接委派下属子公司的董事长及财务负责人，并每年对下属子公司经营班子的经营业绩进行考核，以考核结果作为核定下属子公司高管薪酬的依据。同时，发行人还控制着下属子公司的财务、预算管理和经营决策等。

2、管理制度

发行人以建立现代产权制度为方向，以投资主体多元化为重点，以科学规范的法人治理结构为核心，优化盘活存量资产，做大做强增量资产，全面提升企业的核心竞争力和可持续发展能力。

（1）经营管理

发行人建立了以公司章程为核心的基本管理制度体系，制定了公司党委《“三重一大”决策管理办法》《工作规则》，公司《领导会议议事管理办法》《专业委员会会议事规则》等制度。

（2）财务管理

发行人依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》及有关的法律、政策、规定，根据公司章程，结合公司的实际情况，制定并不断完善了一系列的财务管理制度。目前已经制定实施的财务管理制度有《会计政策和会计估计》《会计核算办法》《资金管理办法》《资金集中管理办法》《预算管理办法》《固定资产管理办法》《项目前期工作经费管理办法》等，在发行人系统内全面建立起了科学、高效、有序的财务管理体系。

为适应公司发展需要，推进集团化、专业化管理，提高公司资金使用效率，降低公司负债与成本，防范风险，发行人实施资金集中管理。发行人以资金计划管理为基础，借助银企直联网络技术和财务软件，以公司内部资金结算中心作为平台，对各单位资金进行统一归集、合理调度、专业运作和统筹管理，从而发挥公司资金规模优势。2013 年，中闽能源公司由于作为拟上市公司按有关监管规定退出集团资金结算中心管理范围，并在集团资金结算中心基础上搭建二级结算平台。2016 年，中闽水务公司在集团资金结算中心基础上搭建二级结算平台。

（3）预算管理

发行人制定了《预算管理办法》，明确公司系统预算管理的基本原则、职责分工、工作要求与审批流程，从整体上对公司系统的预算组织、编制、执行、控制、调整、分析、考核等工作进行管理，持续推进预算管理科学化、精细化，并与战略回顾及规划检讨机制相衔接，以确保各项业务发展规划落到实处。

（4）投资管理

发行人在资金的使用和管理上制定了严格的制度及风控措施，制定了《投资管理办法》《股权基金投资管理办法》《资本运营管理办法》等制度性文件，对公司及下属控股企业进行的股权、债权及固定资产投资等各项投资活动进行了严格

规范,明确了投资权限、程序和管理职责。重大投资项目要通过风险管理委员会、投资决策委员会审议后提交公司领导经营班子办公会进行决策。

（5）融资管理

为了加强对本公司融资业务的内部控制,控制筹资风险,降低筹资成本,根据国家有关会计法规结合本公司实际情况,公司发行人制定了相应的资金管理办法。集团系统筹融资工作遵循统一管理、先批后筹、精打细算、注重效益的原则。集团公司本部筹融资策略、筹融资方案由集团公司资金财务部研究提出,经总会计师审签后报集团公司相关领导会议审定。未设董事会的下属单位的筹融资方案,由下属单位报集团公司本部业务归口管理部室和资金财务部审核并经集团公司总会计师、总经理审签后,报董事长审批。设立董事会的下属单位的筹融资方案在提交股东会或董事会审议之前,应先提交集团公司进行审查,之后再由该单位履行董事会或股东会审批程序。集团公司各下属单位应及时将筹融资方案实施结果报送集团公司本部资金财务部备案。集团公司资金筹措方案的拟订、调整应以集团公司发展战略和发展规划、年度资金预算以及季度、月度、周资金计划和资金收支情况等为基本依据。集团公司本部的资金筹措方案由集团公司资金财务部负责拟订、调整和实施。各级下属单位的资金筹措计划和实施方案由各单位负责拟订。集团公司本部各相关业务部室负责按照投资项目及相关业务合同及年度预算组织项目及业务资金的回收。资金财务部应及时提供集团公司本部项目资金回收账户信息,在收到回收款项后,应及时向付款单位开具税务部门认可的收款凭证、票据,并同时将相关资金回收信息告知相关部室或相关下属单位。

（6）生产管理

根据投资型企业特点,发行人以“安全发展”为指导原则,成立了安全生产管理委员会,并制定了一系列安全生产管理制度和质量环境职业健康安全管理体系文件,包括《安全生产管理委员会工作细则》《健康、安全、环保(HSE)管理办法》《健康、安全、环保(HSE)管理责任制》《健康、安全、环保(HSE)检查管理办法》《健康、安全、环保(HSE)信息报送办法》《重大危险源及事故隐患管理办法》等,建立了安全生产责任制,明确发行人各管理层级的安全生产责任,制定了有效的安全生产考核管理办法,搭建了有系统、分层次的安全生产保证体系、安全生产目标控制体系及安全生产监督体系,实现安全工作贯穿于生产经营的全过程。

（7）人力资源管理

按照分类管理原则，发行人建立了本部、控股公司、参股企业三个类别的人力资源管理框架和管理机制。发行人制定了《人力资源管理办法》《招聘管理办法》《薪酬管理办法》《外派人员管理暂时规定》《派出监事管理和监事工作规则》等制度，明确了公司在人力资源管理主要职能上的权限划分和责任。

（8）对外担保管理

根据发行人制定并执行的《担保管理办法》，系统各级下属单位的担保活动由公司实行统一管理，未经公司批准，任何单位不得对外提供担保或要求外单位为本单位提供担保，公司系统内各单位之间也不得相互提供担保；担保人对外提供担保的最高担保总额不得超过其最近一个会计年度合并会计报表净资产的 50%，对单个担保申请单位提供的担保不得超过担保人净资产的 10%；对于公司系统参股但不具有实际经营控制权的参股公司的担保事宜，由派出股东代表、董事、监事根据参股公司章程相关规定及发行人的授权，在股东会和董事会中履行担保管理职责，参与担保决策工作，传达、贯彻、体现公司的决策精神和意愿，维护公司系统的合法权益；对外担保遵循审批与办理相分离的原则，资金财务部为担保事项职能管理部室，风险管理委员会履行公司系统担保事项的审议与监管职责，公司相关领导会议行使公司系统担保事项的决策权。

（9）关联交易管理

发行人未制订专门的关联交易管理制度，但公司董事会根据客观标准判断该关联交易对公司的利弊，坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，执行关联方回避表决等方式，充分保障股东的合法权益，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益，控制关联交易的风险，使得公司的关联交易公平、公正、公开。

（10）信息披露管理

发行人制定了《福建省投资开发集团有限责任公司信息披露管理办法》，对所有可能对投资者的投资决策产生重大影响的行为和事项的有关信息，在规定时间内，在债务融资工具相关监管部门认可的网站上向社会公众公布。

（11）子公司管理

发行人制定《企业负责人经济责任审计管理办法》，明确规定了系统各级下属单位的领导班子成员或负责人经济责任审计范围、内容及责任。发行人制定了

《下属公司利润分配管理办法》，规范了下属公司利润分配行为。

（12）突发事件应急预案管理

发行人作为大型集团企业，针对突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，公司董事会和经营管理班子制定了相应的应急预案管理流程，避免公司社会形象受到不良影响，保障公司治理机制顺利运行。

（二）内部管理制度运行情况

在会计核算和财务管理方面，发行人参照企业会计准则的要求，制定了较完整的内部控制制度，包括《会计政策和会计估计》、《会计核算办法》、《资金管理办法》、《资金集中管理办法》、《预算管理办法》、《固定资产管理办法》、《项目前期工作经费管理办法》等。近年来，公司会计核算和财务管理严格按照相关制度执行。

在风险控制控制方面，发行人建立健全法人治理结构及内部控制相关制度。为提高风险管理水平，确保公司内部控制制度有效执行，制定了《投资管理办法》、《股权基金投资管理办法》、《资本运营管理办法》等制度性文件，对公司及下属控股企业进行的股权、债权及固定资产投资等各项投资活动进行了严格规范，明确了投资权限、程序和管理职责。重大投资项目要通过风险管理委员会、投资决策委员会审议后提交公司领导经营班子办公会进行决策。

在重大事项决策方面，发行人建立健全法人治理结构，制定以公司章程为核心的基本管理制度体系，制定了《公司党委工作规则》、《公司领导会议议事管理办法》、《公司专业委员会议事规则》、《发展战略与规划管理办法》、《投资管理办法》及投资决策流程，并制定了风险管理委员会、投资决策委员会等在投资决策过程中的议事规则。这些规定和流程，明确了发行人投资的方向、标准、原则和程序，保证了公司投资决策的科学性，促进了公司的发展，有力地防范了重大事项决策风险的发生。

发行人现有内部管理制度已基本建立健全，能够适应发行人管理的要求和发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。发行人内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施，保证了发行人财务收支和经营活动的合法性和规范化。

九、发行人的信息披露事务及投资者关系管理

为确保公司信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护本次债券投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，发行人制定了《福建省投资开发集团有限责任公司信息披露管理办法》、《福建省投资开发集团有限责任公司投资者关系管理制度》。

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长是公司信息披露的第一责任人，资金财务部为负责协调和组织公司信息披露工作和投资者关系管理的日常管理部门，负责处理投资者关系、准备证监会及交易所要求的信息披露文件，并通过证监会及交易所认可的网站或其他指定渠道公布相关信息。

在每一会计年度结束之日起 4 个月内或每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，发行人将分别向深交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

第四节 财务会计信息

本公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报告根据《企业会计准则》的规定编制。本募集说明书所涉及的发行人 2018-2020 年的财务数据均摘自或源于发行人相应年度经审计的财务报告。2021 年 1-3 月财务数据来源于发行人未经审计的合并及本部财务报表。

发行人 2018 年度的合并财务报表及本部财务报表已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（现已更名为华兴会计师事务所（特殊普通合伙））闽华兴所（2019）审字 D-166 号标准无保留意见的审计报告；发行人 2019 年度的合并财务报表及本部财务报表已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了华兴所（2020）审字 D-182 号标准无保留意见的审计报告；发行人 2020 年度的合并财务报表及本部财务报表已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了华兴审字[2021]21003140725 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2021 年 1-3 月合并及本部财务报表未经审计。

由于本公司作为投资控股型集团公司，各业务板块经营管理主要依托下属子公司来开展，合并口径的财务数据能够更加充分地反映本公司的经营成果和偿债能力。因此，为完整反映本公司的实际情况和财务实力，在本节中，本公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

一、最近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	1,146,072.15	1,630,834.84	1,448,295.63	1,395,985.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,430.98	9,027.87	5,247.86
交易性金融资产	844,765.87			
应收票据	1,766.96	7,940.86	1,174.68	6,671.72
应收账款	153,149.83	148,313.36	98,701.58	98,492.61

项目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
预付款项	34,606.23	22,492.60	20,595.91	33,464.24
应收保费	6,368.85	5,320.68	2,062.53	1,150.80
应收分保账款	762.27	684.67	804.05	555.25
其他应收款	202,952.09	203,693.70	199,638.40	346,098.41
存货	36,973.01	43,706.22	54,148.55	30,024.06
合同资产	9,963.02	97.96		
持有待售的资产			24.28	
一年内到期的非流动资产	78,953.62	82,807.83	60,783.12	46,107.07
其他流动资产	88,078.79	98,473.60	78,038.05	55,710.30
流动资产合计	2,604,412.69	2,248,797.29	1,973,294.66	2,019,508.29
发放贷款及垫款	16,114.35			
可供出售金融资产		5,396,547.78	5,248,711.25	4,796,521.90
其他权益工具投资	4,884,789.36		34.18	
其他非流动金融资产	433,970.12			
持有至到期投资				274.16
长期应收款	210,798.37	197,311.49	198,591.66	2,698,435.18
长期股权投资	2,840,112.59	2,800,793.44	2,689,139.29	2,446,046.85
投资性房地产	27,097.52	27,787.00	29,166.63	35,914.20
固定资产	940,823.28	863,968.90	602,893.24	528,174.74
在建工程	667,747.06	716,976.82	677,624.09	507,798.02
无形资产	171,581.86	172,872.96	167,267.12	118,072.58
使用权资产	798.70			
开发支出				
商誉	1,648.11	1,648.11	1,648.11	1,691.51
长期待摊费用	9,849.50	9,999.57	10,757.45	4,763.22
递延所得税资产	31,949.64	31,593.27	26,213.25	27,872.21
其他非流动资产	246,018.47	247,279.05	255,851.42	276,009.56
非流动资产合计	10,483,298.94	10,466,778.39	9,907,897.69	11,441,574.13
资产总计	13,087,711.63	12,715,575.69	11,881,192.35	13,461,082.42
短期借款	210,560.72	199,103.88	342,951.11	420,585.42
吸收存款及同业存放				
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		2,407.87	9,000.00	1,000.00
应付账款	247,186.74	285,840.71	245,886.16	186,866.58
预收款项	5,016.02	29,333.75	25,295.43	18,211.41
合同负债	39,917.13	10,697.48		
应付职工薪酬	6,677.38	9,504.63	10,250.49	14,053.61
应交税费	17,006.37	25,387.01	15,971.68	20,305.23
其他应付款	124,208.93	197,538.23	157,255.53	174,405.54
应付分保账款	2,670.60	2,620.45	1,446.42	805.75

项目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
保险合同准备金				34,665.53
持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	1,240,888.57	1,465,425.56	1,327,638.57	617,031.75
其他流动负债	101,490.15	1,051.14	25.66	100,623.28
流动负债合计	1,995,622.61	2,228,910.71	2,135,721.06	1,588,554.12
长期借款	2,448,123.29	2,256,957.79	1,782,309.05	1,692,512.21
应付债券	1,979,031.70	1,673,075.69	1,998,935.39	2,143,235.02
租赁负债	806.06			
长期应付款	649,060.81	615,202.79	297,451.80	2,862,908.11
长期应付职工薪酬	705.50	743.32	882.20	1,077.94
预计负债	10,326.77	9,016.34	4,350.33	3,734.40
递延所得税负债	132,136.68	128,415.77	113,985.57	67,199.27
递延收益	7,564.04	9,194.83	10,240.38	9,271.23
其他非流动负债	42,929.18	39,879.18	40,263.17	38,684.80
保险合同准备金	29,448.76	27,951.06	22,409.82	
非流动负债合计	5,300,132.78	4,760,436.78	4,270,827.72	6,818,622.97
负债合计	7,295,755.39	6,989,347.49	6,406,548.78	8,407,177.09
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其它权益工具				
资本公积	2,506,970.37	2,506,970.37	2,416,082.58	2,318,339.61
其它综合收益	232,333.34	237,205.21	247,195.72	111,511.36
专项储备	2,193.70	2,129.44	1,862.01	1,493.59
盈余公积金	137,583.69	137,583.42	128,184.18	122,705.83
一般风险准备	6,237.33	6,237.33	5,336.00	5,311.57
未分配利润	1,328,292.60	1,286,541.00	1,155,185.60	1,004,049.14
归属于母公司所有者权益合计	5,213,611.04	5,176,666.78	4,953,846.10	4,563,411.09
少数股东权益	578,345.20	549,561.43	520,797.47	490,494.24
所有者权益合计	5,791,956.23	5,726,228.20	5,474,643.57	5,053,905.33
负债和所有者权益总计	13,087,711.63	12,715,575.69	11,881,192.35	13,461,082.42

合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	147,074.29	511,092.96	436,641.46	540,054.34
营业收入	143,196.83	496,051.62	427,182.99	531,861.50
利息收入	957.01	2,811.09	2,774.65	3,471.95
已赚保费	2,920.46	12,230.25	6,683.82	4,720.90
二、营业总成本	162,923.12	555,716.75	540,317.87	644,592.93
营业成本	96,215.28	334,008.40	337,000.80	414,648.20

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出				
手续费及佣金支出	1,523.05	5,800.04	3,793.85	2,722.50
赔付支出净额	451.50	1,433.21	756.03	672.82
提取保险准备金净额	146.84	1,631.60	-474.70	-235.01
分保费用	297.23	1,222.16	697.98	458.91
税金及附加	939.05	4,842.21	4,276.84	6,076.12
销售费用	2,430.81	12,158.92	11,902.13	10,999.36
管理费用	11,338.32	55,485.74	55,896.67	52,624.80
研发费用		59.43	246.78	729.42
财务费用	49,581.03	139,075.04	126,221.50	146,955.14
其中：利息费用	54,103.72	176,169.65	160,793.43	166,504.51
利息收入	3,629.14	38,144.78	36,225.13	21,361.41
汇兑净损失		72.18	278.91	624.71
加：其他收益	746.68	5,503.81	24,758.55	4,880.49
投资收益	58,399.22	388,078.07	341,411.00	317,807.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		200,350.66	218,173.28	145,813.49
公允价值变动净收益	9,067.21	-55.35	-120.76	-2.33
资产减值损失	-257.97	-59,386.43	2,356.44	8,940.65
信用减值损失	-776.81	-2,071.00	56.00	
资产处置收益	-5.95	-1,190.32	2,812.59	1,627.84
汇兑收益		-453.94	116.87	327.80
三、营业利润	51,323.55	285,801.06	267,714.28	220,102.95
加：营业外收入	57.53	461.09	1,802.00	7,269.26
减：营业外支出	16.85	25,982.62	26,601.54	1,511.41
四、利润总额	51,364.24	260,279.53	242,914.74	225,860.79
减：所得税费用	8,316.72	23,538.54	20,096.88	18,555.42
五、净利润	43,047.52	236,740.99	222,817.85	207,305.37
（一）按经营持续性归属分类				
持续经营净利润		236,740.99	222,817.85	207,305.37
终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	28,842.74	199,386.19	192,361.27	175,171.01
减：少数股东损益	14,204.78	37,354.80	30,456.58	32,134.37
六、其他综合收益税后净额	7,458.42	-15,224.33	138,601.35	-203,746.09
七、综合收益总额	50,505.94	221,516.66	361,419.21	3,559.28

合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	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	153,399.30	507,503.02	490,554.97	580,631.07
收到原保险合同保费取得的现金	1,895.60	8,743.69	5,808.50	4,526.13
收到再保业务现金净额		1,373.09		
收取利息、手续费及佣金的现金	994.10	2,948.28	2,921.83	3,699.61
收到的税费返还	750.23	1,779.77	2,186.24	2,159.86
收到其他与经营活动有关的现金	67,585.81	1,139,779.85	849,085.52	695,813.89
经营活动现金流入小计	224,625.04	1,662,127.69	1,350,557.08	1,286,830.56
购买商品、接受劳务支付的现金	85,034.92	263,987.83	296,178.83	403,110.39
客户贷款及垫款净增加额	1,613.76	-4,448.01	-3,724.65	1,593.16
支付原保险合同赔付款项的现金	598.35	3,064.81	281.33	437.81
支付利息、手续费及佣金的现金	1,522.86	5,800.08	3,793.85	2,722.42
支付给职工以及为职工支付的现金	22,303.86	69,699.33	72,133.55	66,380.84
支付的各项税费	18,582.86	39,972.64	36,518.18	36,740.06
支付其他与经营活动有关的现金	29,196.63	1,013,600.15	820,316.71	654,306.20
经营活动现金流出小计	158,853.24	1,391,676.83	1,225,497.80	1,165,290.88
经营活动产生的现金流量净额	65,771.80	270,450.86	125,059.27	121,539.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	53,538.23	394,680.29	223,558.47	466,649.54
取得投资收益收到的现金	12,141.57	123,453.06	114,908.43	168,635.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83.64	2,513.35	3,793.39	5,738.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			25,823.61	
收到其他与投资活动有关的现金	8,655.79		1,939.35	557,008.72
投资活动现金流入小计	74,419.24	520,646.71	370,023.25	1,198,032.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,446.21	355,669.61	267,191.80	183,372.82
投资支付的现金	292,130.26	443,791.69	444,546.90	1,014,786.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,514.61	56,416.83
支付其他与投资活动有关的现金		21,314.19	3,536.93	589,273.08
投资活动现金流出小计	351,576.47	820,775.50	718,790.23	1,843,848.79
投资活动产生的现金流量净额	-277,157.23	-300,128.80	-348,766.98	-645,816.46
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,035.08	157,584.00	109,454.00	168,692.13
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,035.08	69,084.00	11,229.00	12,904.41
取得借款收到的现金	879,750.91	2,758,571.14	2,219,167.67	2,393,392.18

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	11,287.19	4,871.11	14,255.00	19,798.44
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	895,073.18	2,921,026.25	2,342,876.67	2,581,882.74
偿还债务支付的现金	575,127.61	2,418,926.50	1,775,209.10	1,505,475.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,807.60	277,144.91	280,390.93	209,945.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,748.00	6,154.96	9,604.08	7,711.39
支付其他与筹资活动有关的现金	4,797.92	12,894.75	10,672.77	46,805.14
筹资活动现金流出小计	642,733.13	2,708,966.17	2,066,272.79	1,762,226.11
筹资活动产生的现金流量净额	252,340.05	212,060.08	276,603.88	819,656.63
四、汇率变动对现金的影响	169.31	-1,144.80	864.52	-473.78
五、现金及现金等价物净增加额	41,123.93	181,237.35	53,760.69	294,906.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,065,582.75	1,408,579.22	1,354,818.53	1,059,912.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,106,706.67	1,589,816.57	1,408,579.22	1,354,818.53

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	453,295.11	590,242.11	685,906.59	542,391.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		20,000.00		
交易性金融资产	463,200.00			
应收票据				
应收账款				1.01
预付款项	38.63	65.63	291.27	87.40
其他应收款	406,916.10	402,454.63	469,256.03	629,435.79
存货				
持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	5,479.80	2,254.00		
其他流动资产	1.97		0.02	3.17
流动资产合计	1,328,931.62	1,015,016.38	1,155,453.90	1,171,918.71
可供出售金融资产		1,994,018.63	1,983,993.28	1,781,578.21
长期应收款	385,047.93	381,307.28	334,790.74	315,239.47
长期股权投资	6,781,064.02	6,767,013.91	6,049,754.29	5,551,205.43
其他权益工具投资	1,996,551.41			
投资性房地产	4,079.50	4,143.93	4,401.63	4,659.33
固定资产	1,323.40	1,347.97	1,174.92	1,128.64

在建工程				
使用权资产	2,207.87			
无形资产	212.96	225.26	249.42	213.70
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	20.11	20.11	19.51	
递延所得税资产	9,744.25	9,744.25	9,669.25	9,807.73
其他非流动资产	40,133.46	40,133.46	41,954.00	41,954.00
非流动资产合计	9,220,384.92	9,197,954.81	8,426,007.05	7,705,786.51
资产总计	10,549,316.53	10,212,971.19	9,581,460.95	8,877,705.22
短期借款	105,000.00	91,000.00	243,000.00	248,000.00
应付票据				
应付账款	1,977.09	2,111.55	1,449.91	262.99
预收款项		16.84	17.48	37.71
应付职工薪酬	926.12	1,170.11	1,228.73	1,801.60
应交税费	40.76	1,719.02	555.39	5,061.80
其他应付款	792,049.00	750,149.24	330,775.99	280,996.62
一年内到期的非流动负债	1,116,470.67	1,344,057.14	1,251,360.90	541,897.76
其他流动负债	100,524.27			100,000.00
流动负债合计	2,116,987.92	2,190,223.89	1,828,388.40	1,178,058.48
长期借款	1,399,772.54	1,290,767.85	899,228.07	920,146.13
应付债券	1,896,368.58	1,591,086.17	1,969,072.89	2,143,235.02
租赁负债	2,220.54			
长期应付款	189,886.61	189,886.61	84,886.61	87,886.61
专项应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延所得税负债	102,384.65	101,071.27	91,667.97	56,908.75
递延收益	48.43	48.43	286.50	325.21
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,590,681.35	3,172,860.33	3,045,142.03	3,208,501.72
负债合计	5,707,669.27	5,363,084.22	4,873,530.44	4,386,560.20
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其它权益工具				
资本公积	2,453,788.35	2,453,788.35	2,366,929.86	2,268,892.42
其它综合收益	288,799.14	284,859.01	270,026.07	169,765.25
专项储备				
盈余公积	137,583.69	137,583.42	128,184.18	122,705.83
一般风险准备				
未分配利润	961,476.09	973,656.19	942,790.41	929,781.53
归属于母公司所有者权益合计	4,841,647.26	4,849,886.96	4,707,930.52	4,491,145.03
少数股东权益				
所有者权益合计	4,841,647.26	4,849,886.96	4,707,930.52	4,491,145.03

负债和所有者权益总计	10,549,316.53	10,212,971.19	9,581,460.95	8,877,705.22
------------	---------------	---------------	--------------	--------------

母公司利润表

单位：万元

	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,198.03	12,557.86	11,455.34	39,801.80
营业收入	1,198.03	12,557.86	11,455.34	39,801.80
二、营业总成本	44,158.01	138,077.91	132,786.25	145,110.95
营业成本	64.57	264.64	371.28	851.55
税金及附加	24.68	668.92	323.74	1,930.52
销售费用				
管理费用	1,786.75	8,884.55	8,405.51	6,692.05
研发费用				17.56
财务费用	42,282.01	128,259.79	123,685.71	135,619.27
其中：利息费用	43,273.08	144,796.94	142,419.57	142,395.49
利息收入	1,063.59	17,539.31	20,077.72	7,198.51
汇兑净损失		443.27	-166.48	-341.50
加：其他收益	3.71	186.33	105.75	2.36
投资收益	30,778.42	246,867.50	203,737.33	256,013.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		102,755.75	98,042.58	100,045.41
净敞口套期收益				
公允价值变动净收益				
资产减值损失		-300.00	46.17	
信用减值损失				
资产处置收益	0.07	2.87	0.27	
三、营业利润	-12,177.78	121,236.65	82,558.61	150,706.66
加：营业外收入		16.21	31.21	0.85
减：营业外支出	4.74	27,335.44	28,892.39	3,331.93
四、利润总额	-12,182.51	93,917.43	53,697.42	147,375.57
减：所得税费用		-75.00	138.48	
五、净利润	-12,182.51	93,992.43	53,558.94	147,375.57
（一）按经营持续性归属分类				
持续经营净利润		93,992.43	53,558.94	147,375.57
终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类				
少数股东损益				
归属于母公司所有者的净利润	-12,182.51	93,992.43	53,558.94	147,375.57
六、其他综合收益的税后净额	3,942.81	14,456.75	105,470.82	-180,404.45
七、综合收益总额	-8,239.70	108,449.18	159,029.76	-33,028.88

母公司现金流量表

单位：万元

	2021 年 1-3 月	2020 年度	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	284,054.24	1,414,854.65	1,062,847.87	1,283,850.59
经营活动现金流入小计	284,054.24	1,414,854.65	1,062,847.87	1,283,850.59
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	1,679.80	6,488.27	7,327.37	6,588.76
支付的各项税费	1,682.59	2,491.55	5,793.52	3,711.81
支付其他与经营活动有关的现金	176,653.25	881,180.03	859,701.77	1,431,321.18
经营活动现金流出小计	180,015.64	890,159.86	872,822.67	1,441,621.76
经营活动产生的现金流量净额	104,038.60	524,694.79	190,025.20	-157,771.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	14,712.75	244,797.64	114,366.48	341,998.22
取得投资收益收到的现金	8,069.20	121,960.44	114,288.70	157,788.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.08	13.61	4.46	3,253.54
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	22,782.03	366,771.69	228,659.64	503,040.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	79.34	374.74	567.79	308.62
投资支付的现金	307,460.89	842,838.94	520,290.90	959,755.88
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		1,618.42	3,057.09	2,444.44
投资活动现金流出小计	307,540.23	844,832.10	523,915.78	962,508.94
投资活动产生的现金流量净额	-284,758.20	-478,060.41	-295,256.14	-459,468.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		88,500.00	98,225.00	155,787.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	767,500.00	2,113,500.00	1,862,005.00	2,028,811.90
收到其他与筹资活动有关的现金				10,560.68
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	767,500.00	2,202,000.00	1,960,230.00	2,195,160.30
偿还债务支付的现金	539,052.27	2,114,820.90	1,490,819.60	1,282,067.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,469.40	222,058.32	215,641.24	165,746.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,205.73	7,424.17	5,023.65	2,847.31
筹资活动现金流出小计	586,727.40	2,344,303.38	1,711,484.49	1,450,661.31
筹资活动产生的现金流量净额	180,772.60	-142,303.38	248,745.51	744,498.99
四、汇率变动对现金的影响		4.53	0.68	-5.24

	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
五、现金及现金等价物净增加额	53.00	-95,664.48	143,515.25	127,254.33
加：期初现金及现金等价物余额	453,242.11	685,906.59	542,391.34	415,137.01
六、期末现金及现金等价物余额	453,295.11	590,242.11	685,906.59	542,391.34

二、最近三年及一期合并财务报表范围及变化情况

（一）发行人 2021 年 3 月末财务报表合并范围及变动情况

截至 2021 年 3 月末，发行人纳入合并财务报表范围户数合计 129 家，其中包括：集团本部、一级子公司 33 家，二级子公司 56 家，三级子公司 31 家，四级子公司 9 家。其中：新增二级子公司福建长泰县华兴小额贷款股份有限公司、福建武夷山市华兴小额贷款股份有限公司。

（二）发行人 2020 年末财务报表合并范围及变动情况

发行人 2020 年度末财务报表合并范围明细

单位：万元

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
中闽能源股份有限公司	子公司	境内非金融企业	福建南平	风力风电、对能源业的投资	168,930	71.99	71.99	212,250	其他
福建中闽能源投资有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	能源项目投资	44,500	100	100	137,484	投资设立
中闽(福清)风电有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福清	风力发电项目的建设、运营	60,700	100	100	60,700	投资设立
中闽(平潭)风电有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建平潭	风力发电项目的建设、运营	11,966	51	51	6,103	投资设立
中闽(平潭)新能源有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建平潭	新能源项目开发、建设	9,000	90	90	8,100	投资设立
中闽(连江)风电有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建连江	风力发电项目的建设、运营	15,700	100	100	36,299	投资设立
福州市长乐区中闽风电有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建长乐	风力发电项目的建设、运营	2,000	100	100	2,000	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
		企业							
中闽(哈密)能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	新疆哈密	能源项目投资建设及经营管理	3,500	100	100	3,500	投资设立
黑龙江富龙风力发电有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	黑龙江富锦市	风力发电项目的建设、运营	12,681	100	100	22,898	非同一控制下企业合并
黑龙江富龙风能科技开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	黑龙江富锦市	风力发电项目的建设、运营	11,050	100	100	15,809	非同一控制下企业合并
中闽(富锦)生物质热电有限公司	二级子公司	境内非金融企业	黑龙江富锦市	生物质能发电项目建设、运营	6,000	100	100	6,000	投资设立
福建中闽海上风电有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建莆田	风力发电项目的建设等	115,672	100	100	115,672	投资设立
福建省福投新能源投资股份公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	燃气行业投资	17,000	80	80	12,844	投资设立
中海石油福建新能源有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建厦门	天然气购销、气化站建设	21,912	50	50	12,009	非同一控制下企业合并
福建中闽物流有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建莆田	液化天然气运输、加气站投资	4,366	100	100	4,367	投资设立
福建闽能燃气有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福州	天然气汽车加气站	1,000	70	70	947	投资设立
中闽海油燃气(沙县)有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建沙县	燃气工程投资建设	600	100	100	600	投资设立
中海油(漳州)新能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建漳州	天然气购销、气化站建设	2,000	50	50	1,000	投资设立
中海油莆田新能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建莆田	投资、建设和管理加气(油)站基础设施	900	60	60	736	非同一控制下的企业合并
中海油仙游新能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建莆田	投资、建设和管理加气(油)站基础设施	900	70	70	421	非同一控制下的企业合并

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
中海石油(厦门)新能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建厦门	新能源技术开发; 投资、建设和管理加气(油)站及气化站基础设施	900	55	55	850	非同一控制下的企业合并
南平福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	51	51	1,530	投资设立
松溪县福投新能源有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	100	100	1,200	投资设立
宁德福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建宁德	天然气购销、天然气技术及咨询服务	10,000	51	51	3,625	投资设立
福建省福投投资有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	对金融业和商务服务业的投资; 对水的生产和供应业的投资、开发; 房地产开发经营; 物业管理	6,200	100	100	1,568,032	投资设立
福建中闽水务投资集团有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	对水务行业的投资及资产管理	23,500	100	100	133,943	投资设立
中闽(罗源)水务有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建罗源	生产、销售自来水等	12,894	70	70	10,038	投资设立
中闽(罗源)市政工程有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建罗源	市政道路等基础设施施工等	50	100	100	60	投资设立
罗源县申源物业管理有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建罗源	物业管理等	50	100	100	115	投资设立
福建敖江水利枢纽工程有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建罗源	引水工程的建设 and 开发等	10,989	70	70	7,692	投资设立
福建投资集团(福清)水务有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福清	生产、销售自来水等	50,000	55	55	33,832	投资设立
福清市融安水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建福清	水质监测	130	100	100	177	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
福清市中闽阳下供水服务有限责任公司	四级子公司	境内非金融企业	福建福清	生产、销售自来水等	633	76.89	76.89	1,010	非同一控制下企业合并
中闽(宁德)水务有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建宁德	生产、销售自来水等	31,000	55	55	17,760	非同一控制下企业合并
宁德市金辉市政建设工程有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建宁德	管网工程安装	500	100	100	489	非同一控制下企业合并
宁德市宁港自来水有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建宁德	生产、销售自来水等	32,160	100	100	20,714	非同一控制下企业合并
宁德市中闽水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建宁德	水质检测	300	100	100	300	投资设立
福建省华源城建环保股份有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福州	污水、医疗废物、垃圾处理	5,067	100	100	5,084	投资设立
中闽(邵武)水务有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建邵武	生产销售原水、自来水、直饮水	10,000	60	60	6,000	投资设立
邵武市污水处理有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建邵武	污水处理	2,320	60	60	4,743	非同一控制下企业合并
邵武吴家塘污水处理有限公司	四级子公司	境内非金融企业	福建邵武	污水处理	1,000	100	100	1,600	非同一控制下企业合并
福鼎市中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福鼎	城乡生活和工业污水处理	5,700	100	100	5,700	投资设立
福建中闽水务建设工程有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福州	市政工程	3,000	100	100	3,000	投资设立
福安市中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福安	生产、销售自来水	20,000	60	60	12,000	投资设立
尤溪中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建尤溪	污水处理、垃圾处理	8,270	75	75	6,203	投资设立
屏南县中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建屏南	自来水供水与销售、污水处理	3,985	80	80	3,188	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
		企业							
周宁县中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融企业	福建周宁	污水处理	1,000	100	100	2,590	投资设立
宁德市中闽污水处理有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建宁德	污水处理	2,700	100	100	2,700	投资设立
中福海峡(平潭)水务工程有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建平潭	污水处理	5,000	100	100	6,290	非同一控制下企业合并
福建省闽投融资再担保有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福建福州	担保、再担保业务	170,000	100	100	170,000	投资设立
厦门创程融资担保有限公司	三级子公司	境内金融企业	福建厦门	担保业务	10,500	100	100	13,000	非同一控制下企业合并
福建省闽投资资产管理有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	投资及管理	150,000	100	100	149,999	投资设立
福建闽都置业发展有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	房地产开发、房屋租赁、酒店管理	6,000	100	100	51,971	投资设立
福建中闽建发物业有限公司	三级子公司	境内非金融企业	福建福州	物业管理等	300	100	100	299	投资设立
恒富(南平)置业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	物业管理等	500	100	100	200	投资设立
华富(南平)置业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	物业管理等	500	100	100	200	投资设立
福建省铁路投资有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	对铁路建设项目进行投资等	584,899	100	100	2,365,618	其他
福建省福铁土地开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	土地开发	5,000	100	100	5,000	投资设立
福建省铁路投资基金有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务	300,100	100	100	300,100	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
				等					
福建省华兴集团有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福州	投资、股权管理和营运	273,000	100	100	408,164	其他
福建华兴投资（控股）公司	二级子公司	境内金融企业	福州	投资及管理	30,000	100	100	92,322	其他
福建华兴实业有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	投资及管理	15,000	100	100	66,771	其他
福建华兴物业发展有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	物业经营管理	500	100	100	500	其他
福建省融资担保有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福州	融资担保服务	30,600	100	100	30,600	其他
福建华兴拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	拍卖	1,100	100	100	1,100	其他
福建省华兴租赁公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	设备租赁	1,503	100	100	1,503	其他
福建省国有资产投资营运有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	投资及管理	5,582	100	100	5,582	其他
福乐达实业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	北京市	投资及管理	3,000	100	100	3,471	其他
联宏泰（香港）有限公司	二级子公司	境外企业	香港	投资及管理	885	100	100	885	其他
福州闽都大酒店有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	酒店服务	1,500	100	100	1,500	其他
福建海峡融资租赁有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福州	融资租赁	140,000	100	100	140,000	其他
福建闽投商业保理有限责任公司	三级子公司	境内金融企业	厦门	商业保理业务	60,000	100	100	10,000	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
福建省华兴投资管理有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	投资及管理	1,100	100	100	1,100	其他
福建华兴海峡融资租赁有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	融资租赁	18,453	100	100	18,453	投资设立
福建省华兴(三明)典当有限公司	二级子公司	境内金融企业	福建三明	典当	10,000	80	80	8,000	其他
华兴(厦门)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福建厦门	典当	10,000	100	100	10,000	投资设立
福建省华兴(泉州)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福建泉州	典当	10,000	100	100	10,000	投资设立
福建省华兴(龙岩)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福建龙岩	典当	5,000	60	60	3,000	投资设立
福建省华兴(莆田)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融企业	福建莆田	典当	5,000	100	100	5,000	投资设立
福建省华宏达拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	拍卖	1,000	100	100	1,000	其他
福建省华兴(三明)金融控股有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建三明	投资及管理	10,000	60	60	6,000	投资设立
贵信有限公司	子公司	境外企业	香港	投资及管理	78,199.06万港元	100.00	100.00	69,304	投资设立
闽信集团有限公司	二级子公司	境外企业	香港	投资及管理	171,537.66万港元	59.53	59.53	122,940	非同一控制下企业合并
福建华兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	创投业务	70,100	100	100	75,262	投资设立
福建省华科创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	创投业务	19,699	98.98	98.98	20,606	投资设立
福建华兴润明创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建三明	创投业务	11,000	62.5	62.5	6,875	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
创新汇金(龙岩)创业投资合伙企业(有限合伙)	二级子公司	境内非金融企业	福建龙岩	创投业务	7,035	60.2	60.2	4,235	投资设立
福建省创新创业投资管理有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	创投业务	1,000	70	70	700	投资设立
福建华兴新兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	创投业务	12,600	75	75	9,450	投资设立
福建创新同福股权投资有限合伙企业	子企业	境内非金融企业	福建平潭	创投业务	30,000	100	100	6,609	投资设立
福建华兴润福投资合伙企业(有限合伙)	子企业	境内非金融企业	福建三明	创投业务	10,000	100	100	9,998	投资设立
福建福州创新创福股权投资合伙企业(有限合伙)	子企业	境内非金融企业	福建福州	创投业务	100,000	100	100	37,107	投资设立
厦门创新兴科股权投资合伙企业(有限合伙)	子公司	境内非金融企业	福建厦门	创投业务	100,000	100	100	12,100	投资设立
厦门中闽投资有限公司	子公司	境内非金融企业	福建厦门	房地产投资管理及相关咨询服务	1,000	100	100	1,094	投资设立
金酬有限公司	子公司	境外企业	香港	投资及管理	104	100	100	104	投资设立
福建省继纬房屋租赁有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	物业租赁、管理等	74	100	100	362	其他
福建莆田闽投海上风电有限公司	子公司	境内非金融企业	福建莆田	风力发电项目的建设等	48,000	90	90	43,200	投资设立
宁德闽投海上风电有限公司	子公司	境内非金融企业	福建霞浦	风力发电项目的建设等	5,000	80	80	2,400	投资设立
霞浦闽东海上风电有限公司	子公司	境内非金融企业	福建霞浦	风力发电项目的建设等	5,000	51	51	51	投资设立
福建省南平南纸有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福建南平	制造业	55,000	100	100	56,658	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
福建和泉生物科技有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	制造业	6,000	66.67	66.67	10,000	非同一控制下企业合并
福建和意农业发展有限公司	子公司	境内非金融企业	福建南平	投资及管理	6,386	71	71	6,203	非同一控制下企业合并
上海浦东天厨菇业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	上海	食用菌种植及销售	3,800	58.59	58.59	1,502	非同一控制下企业合并
台湾闽投经济发展有限公司	子公司	境外企业	台湾	贸易	3.26 亿新台币	100	100	6,879	投资设立
福建星光造纸集团有限公司	子公司	境内非金融企业	福建南平	纸浆、纸和纸制品	8,000	100	100	8,240	其他
福建省延金纸业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	纸制品制造	2,288	80.8	80.8	1,849	其他
福建南平延晟物业有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	物业管理	71	73.87	73.87	52	其他
福建省南平佳福工贸有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	液化石油气零售	283	100	100	283	其他
福建省南平市润兴综合厂	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	卷筒芯加工	400	100	100		其他
福建南平星光设备安装有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	机电安装工程施工	161	100	100		其他
福建南平星光工业安装有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建南平	设备安装	368	100	100	434	其他
福建省金星经贸发展有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	贸易、仓储	500	100	100	694	非同一控制下企业合并
福建闽投电力有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	地热、火力、水力、海洋能等发电项目及分布式能源的建设与开发	4,000	100	100	8,300	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
平潭闽投新能源有限公司	二级子公司	境内非金融企业	福建平潭	电力供应等	2,000	70	70	912	非同一控制下的企业合并
福建永泰闽投抽水蓄能有限公司	子公司	境内非金融企业	福建永泰	抽水蓄能电站的建设	134,609	51	51	33,660	投资设立
福建闽投工业区开发有限公司	子公司	境内非金融企业	福建宁德	投资与资产管理	50,000	95	95	12,287	非同一控制下企业合并
福建省产业股权投资基金有限公司	子公司	境内非金融企业	福建平潭	非证券类股权投资	800,000	60	60	280,795	投资设立
福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	83.04	146,835	投资设立
福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	92.07	116,080	投资设立
福建省石墨烯产业投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	非证券类股权投资	50,000	80	80	8,000	投资设立
福建省古雷石化股权投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融企业	福建福州	非证券类股权投资	400,001	100	100	400,001	投资设立
福建自贸试验区闽投发展有限公司	子公司	境内非金融企业	福建平潭	投资和资产管理	100,000	75	75	7,500	投资设立
福建省闽投配售电有限责任公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	电力供应	20,100	100	100	20,100	投资设立
晋江闽投电力储能科技有限公司	二级子公司	境内非金融公司	福建晋江	工程和技术研究和试验发展；售电；承装、承修、承试电力设施；合同能源管理；节能技术推广服务；电气设备租赁	10,000	51	51	3,060	投资设立
福建华投投资有限公司	子公司	境内非金融企业	福建福州	投资及管理	20,975	100	100	187,772	其他

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
南平闽投配售电有限公司	子公司	境内非金融企业	福建南平	配电网的开发、建设及运营	10,000	95	95	475	投资设立
创新(龙岩)科技投资合伙企业(有限合伙)	子公司	境内非金融企业	福建龙岩	投资及管理	15,050	66.78	66.78	2,010	投资设立

与 2019 年度相比, 发行人 2020 年末纳入合并财务报表范围的控股公司增加 4 家, 其中新增一级子公司 1 家、二级子公司 2 家、三级子公司 1 家, 具体变动情况如下:

单位: 万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建闽投商业保理有限责任公司	三级子公司	60,000	100	10,000	投资设立
创新(龙岩)科技投资合伙企业(有限合伙)	子公司	15,050	66.78	2,010	投资设立
恒富(南平)置业有限公司	二级子公司	500	100	200	投资设立
华富(南平)置业有限公司	二级子公司	500	100	200	投资设立

与 2019 年度相比, 发行人 2020 年末纳入合并财务报表范围的控股公司减少 1 家, 具体变动情况如下:

单位: 万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	减少方式
福建中闽海油燃气有限责任公司	三级子公司	10,000	100	8,418	吸收合并

(三) 发行人 2019 年末财务报表合并范围及变动情况

发行人 2019 年度末财务报表合并范围明细

单位: 万元

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
中闽能源股份有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	风力风电、对能源业的投资	99,946.52	52.66	101,570	其他
福建中闽能源投资有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	能源项目投资	44,500	100	137,484	投资设立
中闽（福清）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福清	风力发电项目的建设、运营	60,700	100	60,700	投资设立
中闽（平潭）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	风力发电项目的建设、运营	11,966	51	6,103	投资设立
中闽（平潭）新能源有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	新能源项目开发、建设	9,000	90	8,100	投资设立
中闽（连江）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建连江	风力发电项目的建设、运营	15,700	100	36,299	投资设立
福州市长乐区中闽风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建长乐	风力发电项目的建设、运营	2,000	100	2,000	投资设立
中闽（哈密）能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	新疆哈密	能源项目投资建设及经营管理	3,500	100	3,500	投资设立
黑龙江富龙风力发电有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	黑龙江富锦市	风力发电项目的建设、运营	12,681	100	22,898	非同一控制下企业合并
黑龙江富龙风能科技开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	黑龙江富锦市	风力发电项目的建设、运营	11,050	100	15,809	非同一控制下企业合并
中闽（富锦）生物质热电有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	黑龙江富锦市	生物质能发电项目建设、运营	6,000	100	2,000	投资设立
福建省福投新能源投资股份公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	燃气行业投资	17,000	80	12,844	投资设立
中海石油福建新能源有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建厦门	天然气购销、气化站建设	21,912	50	12,009	非同一控制下企业合并
福建中闽物流有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	液化天然气运输、加气站投资	4,366	100	4,367	投资设立
福建闽能燃气有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	天然气汽车加气站	1,000	70	947	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建中闽海油燃气有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	燃气行业投资	10,000	100	8,418	投资设立
中闽海油燃气（沙县）有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建沙县	燃气工程投资建设	600	100	600	投资设立
中海油（漳州）新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建漳州	天然气购销、气化站建设	2,000	50	1,000	投资设立
中海油莆田新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	投资、建设和管理加气（油）站基础设施	900	60	736	非同一控制下的企业合并
中海油仙游新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	投资、建设和管理加气（油）站基础设施	900	70	421	非同一控制下的企业合并
中海石油（厦门）新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建厦门	新能源技术开发；投资、建设和管理加气（油）站及气化站基础设施	900	55	850	非同一控制下的企业合并
南平福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	51	1,530	投资设立
松溪县福投新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	100	1,200	投资设立
宁德福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	天然气购销、天然气技术及咨询服务	10,000	51	2,125	投资设立
福建省福投投资有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	对金融业和商务服务业的投资；对水的生产和供应业的投资、开发；房地产开发	6,200	100	1,267,049	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
				经营；物业管理				
福建中闽建发物业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	物业管理等	300	100	299	投资设立
福建中闽水务投资集团有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	对水务行业的投资及资产管理	23,500	100	133,943	投资设立
中闽（罗源）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	生产、销售自来水等	12,893.50	70	10,038	投资设立
中闽（罗源）市政工程有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	市政道路等基础设施施工等	50	100	60	投资设立
罗源县申源物业管理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	物业管理等	50	100	115	投资设立
福建敖江水利枢纽工程有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	引水工程的建设 and 开发等	8,300	70	7,692	投资设立
福建投资集团（福清）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福清	生产、销售自来水等	50,000	55	33,832	投资设立
福清市融安水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建福清	水质监测	130	100	177	投资设立
福清市中闽阳下供水服务有限责任公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建福清	生产、销售自来水等	633	76.89	1,010	非同一控制下企业合并
中闽（宁德）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	生产、销售自来水等	31,000	55	17,760	非同一控制下企业合并
福建省宁德市金辉市政建设工程有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	管网工程安装	500	100	489	非同一控制下企业合并
宁德市宁港自来水有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	生产、销售自来水等	32,160	100	20,714	非同一控制下企业合并
宁德市中闽水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	水质检测	300	100	300	投资设立
福建省华源城建环保股份有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	污水、医疗废物、垃圾处理	5,067	100	5,084	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
中闽（邵武）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	生产销售原水、自来水、直饮水	10,000	60	6,000	投资设立
邵武市污水处理有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	污水处理	2,320	60	4,743	非同一控制下企业合并
邵武吴家塘污水处理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	污水处理	1,000	100	1,600	非同一控制下企业合并
福鼎市中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福鼎	城乡生活和工业污水处理	5,700	100	5,700	投资设立
福建中闽水务建设工程有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	市政工程	3,000	100	3,000	投资设立
福安市中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福安	生产、销售自来水	20,000	60	12,000	投资设立
尤溪中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建尤溪	污水处理、垃圾处理	8,270	75	6,203	投资设立
屏南县中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建屏南	自来水供水与销售、污水处理	3,985	80	3,188	投资设立
周宁县中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建周宁	污水处理	1,000	100	2,590	投资设立
宁德市中闽污水处理有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	污水处理	2,700	100	2,700	投资设立
中福海峡（平潭）水务工程有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	污水处理	5,000	100	6,290	非同一控制下企业合并
福建省闽投融资再担保有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	担保、再担保业务	170,000	100	170,000	投资设立
厦门创程融资担保有限公司	三级子公司	境内金融子企业	福建厦门	担保业务	10,500	100	13,000	非同一控制下企业合并
福建省闽投资资产管理有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	150,000	100	149,999	投资设立
福建闽都置业发展有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	房地产开发、房屋租赁、酒店管理	6,000	100	51,971	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建省铁路投资有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	对铁路建设项目进行投资等	503,660	100	1,877,718	其他
福建省福铁土地开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	土地开发	5,000	100	5,000	投资设立
福建省铁路投资基金有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务等	300,100	100	300,100	投资设立
福建省华兴集团有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资、股权管理和营运	173,000	100	308,164	其他
福建华兴投资(控股)公司	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	投资及管理	30,000	100	92,322	其他
福建华兴实业有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	15,000	100	66,771	其他
福建省华兴物业发展有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	房地产开发经营	500	100	500	其他
福建省融资担保有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	融资担保服务	30,600	100	30,600	其他
福建华兴拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	拍卖	1,100	100	1,100	其他
福建省华兴租赁公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	设备租赁	1,503	100	1,503	其他
福建省国有资产投资营运有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	5,582	100	5,582	其他
福乐达实业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	北京市	投资及管理	3,000	100	3,471	其他
联宏泰(香港)有限公司	二级子公司	境外子企业	香港	投资及管理	885	100	885	其他
福州闽都大酒店有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	酒店服务	1,500	100	1,500	其他
福建海峡融资租赁有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	融资租赁	40,000	100	40,000	其他
福建省华兴投资管理有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	1,100	100	1,100	其他

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建华兴海峡融资租赁有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	融资租赁	18,453	100	18,453	投资设立
福建省华兴(三明)典当有限公司	二级子公司	境内金融子企业	福建三明	典当	10,000	80	8,000	其他
华兴(厦门)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建厦门	典当	10,000	100	10,000	投资设立
福建省华兴(泉州)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建泉州	典当	10,000	100	10,000	投资设立
福建省华兴(龙岩)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建龙岩	典当	5,000	60	3,000	投资设立
福建省华兴(莆田)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建莆田	典当	5,000	100	5,000	投资设立
福建华宏达拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	拍卖	1,000	100	1,000	其他
福建省华兴(三明)金融控股有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建三明	投资及管理	10,000	60	6,000	投资设立
贵信有限公司	子公司	境外子企业	香港	投资及管理	78,199.06 万港元	100	69,304	投资设立
闽信集团有限公司	二级子公司	境外子企业	香港	投资及管理	171,537.6 6 万港元	59.53	122,103	非同一控制下企业合并
福建华兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	70,100	100	75,262	投资设立
福建华科创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	19,699	98.98	20,606	投资设立
福建华兴润明创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建三明	创投业务	11,000	62.5	6,875	投资设立
创新汇金(龙岩)创业投资合伙企业(有限合伙)	二级子公司	境内非金融子企业	福建龙岩	创投业务	5,025	60.2	3,025	投资设立
福建省创新创业投资管理有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	1,000	70	700	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建华兴新兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	20,000	75	15,000	投资设立
福建创新同福股权投资有限合伙企业	子企业	境内非金融子企业	福建平潭	创投业务	30,000	100	9,759.39	投资设立
福建华兴润福投资合伙企业（有限合伙）	子企业	境内非金融子企业	福建三明	创投业务	10,000	100	9,998	投资设立
福建福州创新创投股权投资合伙企业（有限合伙）	子企业	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	100,000	100	23,500	投资设立
厦门创新兴科股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	境内非金融子企业	福建厦门	创投业务	5,100	100	5,100	投资设立
厦门中闽投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建厦门	房地产投资管理及相关咨询服务	1,000	100	1,094	投资设立
金酬有限公司	子公司	境外子企业	香港	投资及管理	104	100	104	投资设立
福建省经纬房屋租赁有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	物业租赁、管理等	74	100	362	其他
福建中闽海上风电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建莆田	风力发电项目的建设等	115,672	100	115,672	投资设立
福建莆田闽投海上风电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建莆田	风力发电项目的建设等	5,000	100	5,000	投资设立
宁德闽投海上风电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建霞浦	风力发电项目的建设等	5,000	80	2,400	投资设立
霞浦闽东海上风电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建霞浦	风力发电项目的建设等	5,000	51	51	投资设立
福建省南平南纸有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	制造业	55,000	100	56,658	投资设立
福建和泉生物科技有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	制造业	6,000	66.67	10,000	非同一控制下企业合并
福建和意农业发展有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	投资及管理	6,386	71	6,203	非同一控制下企业合并
上海浦东天厨菇业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	上海	食用菌种植及销售	3,800	58.59	1,502	非同一控制下企业合并

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
台湾闽投经济发展有限公司	子公司	境外子企业	台湾	贸易	3.26 亿新台币	100	6,879	投资设立
福建星光造纸集团有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	纸浆、纸和纸制品	8,000	100	8,240	其他
福建延金纸业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	纸制品制造	2,288	80.8	1,849	其他
福建南平延晟物业管理有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	物业管理	71	73.87	52	其他
福建省南平佳福工贸有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	液化石油气零售	283	100	283	其他
福建省南平市润兴综合厂	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	卷筒芯加工	400	100		其他
福建南平星光设备安装有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	机电安装工程施工	161	100		其他
福建南平星光工业安装有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	设备安装	368	100	434	其他
福建省金星经贸发展有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	贸易、仓储	500	100	694	非同一控制下企业合并
福建闽投电力有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	地热、火力、水力、海洋能等发电项目及分布式能源的建设与开发	4,000	100	8,300	投资设立
平潭闽投新能源有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	电力供应等	2,000	70	912	非同一控制下的企业合并
福建永泰闽投抽水蓄能有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建永泰	抽水蓄能电站的建设	134,609	51	26,010	投资设立
福建闽投工业区开发有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建宁德	投资与资产管理	50,000	95	12,287	非同一控制下企业合并
福建省产业股权投资基金有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	800,000	60	280,795	投资设立
福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	146,835	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	116,080	投资设立
福建省石墨烯产业投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	非证券类股权投资	50,000	80	8,000	投资设立
福建省古雷石化股权投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	非证券类股权投资	400,001	100	400,001	投资设立
福建自贸试验区闽投投资发展有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建平潭	投资和资产管理	100,000	75	7,500	投资设立
福建省闽投配售电有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	电力供应	20,100	100	20,100	投资设立
晋江闽投电力储能科技有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建晋江	工程和技术研究和试验发展；售电；承装、承修、承试电力设施；合同能源管理；节能技术推广服务；电气设备租赁	10,000	51	3,060	投资设立
福建华投投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	20,975	100	162,772	其他
南平闽投配售电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	配电网的开发、建设及运营	10,000	95	475	投资设立

与 2018 年度相比，发行人 2019 年末纳入合并财务报表范围的控股公司增加 10 家，其中新增一级子公司 5 家、二级子公司 4 家、三级子公司 1 家，具体变动情况如下：

单位：万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建莆田闽投海上风电有限公司	子公司	5,000	100.00	5,000	投资设立
宁德闽投海上风电有限公司	子公司	5,000	80.00	2,400	投资设立
霞浦闽东海上风电有限公司	子公司	5,000	51.00	51	投资设立
福建省铁路投资基金有限公司	子公司	300,100	100.00	300,100	投资设立
厦门创新兴科股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	5,100	100.00	5,100	投资设立
中闽（富锦）生物质热电有限公司	二级子公司	6,000	100.00	2,000	投资设立
富投（南平）置业有限公司	二级子公司	27,981	100.00	27,681	投资设立
创新汇金（龙岩）创业投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	5,025	60.2	3,025	投资设立
平潭闽投新能源有限公司	二级子公司	2,000	70.00	912	非同一控制下的企业合并
中福海峡（平潭）水务工程有限公司	三级子公司	5,000	100.00	6,290	非同一控制下企业合并

与 2018 年度相比，发行人 2019 年末纳入合并财务报表范围的控股公司减少 8 家，其中减少二级子公司 6 家、四级子公司 2 家，具体变动情况如下：

单位：万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	减少方式
中闽（木垒）能源有限公司	二级子公司	13,000	100.00	13,000	清算注销
中闽（木垒）风电有限公司	二级子公司	10,000	85.00	0	转让
中闽（木垒）光电有限公司	二级子公司	10,000	92.00	0	清算注销
福建南平市南方工贸有限公司	二级子公司	170	88.24	150	清算注销
福建省南平市延隆纸业工程有限公司	二级子公司	62	59.68	37	清算注销
富投（南平）置业有限公司	二级子公司	27,981	100.00	27,681	转让
太仓江城城市污水处理有限公司	四级子公司	1,600	100.00	1,704	转让
漳州华龙城市污水处理有限公司	四级子公司	300	93.00	279	清算注销

（四）发行人 2018 年末财务报表合并范围及变动情况

发行人 2018 年度末财务报表合并范围明细

单位：万元

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
中闽能源股份有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	风力风电、对能源业的投资	99,946.52	52.66	101,570	其他
福建中闽能源投资有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	能源项目投资	44,500	100	137,484	投资设立
中闽（福清）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福清	风力发电项目的建设、运营	60,700	100	60,700	投资设立
中闽（平潭）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	风力发电项目的建设、运营	11,966	51	6,103	投资设立
中闽（平潭）新能源有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建平潭	风力发电项目的建设、运营	9,000.00	90.00	3,510	投资设立
中闽（连江）风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建连江	风力发电项目的建设、运营	15,700	100	36,299	投资设立
福州市长乐区中闽风电有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建长乐	风力发电项目的建设、运营	2,000	100	2,000	投资设立
中闽（哈密）能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	新疆哈密	太阳能发电	3,500	100	3,500	投资设立
中闽（木垒）能源有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	新疆昌吉州木垒县	风能、太阳能项目投资建设及经营管理；	13,000	100	13,000	投资设立
中闽（木垒）风电有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	新疆昌吉州木垒县	风力发电项目的建设、运营	10,000	85	0	投资设立
中闽（木垒）光电有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	新疆昌吉州木垒县	太阳能发电	10,000	92	0	投资设立
黑龙江富龙风力发电有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	黑龙江富锦市	风力发电项目的建设、运营	12,681	100	22,898	非同一控制下的企业合并
黑龙江富龙风能科技开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	黑龙江富	风力发电项目的建设、运营	11,050	100	15,809	非同一控制下的企

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
		企业	锦市					业合并
福建省福投新能源投资股份公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	燃气行业投资	17,000	80	12,844	投资设立
中海石油福建新能源有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建厦门	天然气购销、气化站建设	21,912	50	12,009	非同一控制下企业合并
福建中闽物流有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	液化天然气运输、加气站投资	4,366	100	4,367	投资设立
福建闽能燃气有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	天然气汽车加气站	1,000	70	947	投资设立
福建中闽海油燃气有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	燃气行业投资	10,000	100	8,418	投资设立
中闽海油燃气（沙县）有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建沙县	燃气工程投资建设	600	100	600	投资设立
中海油（漳州）新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建漳州	天然气购销、气化站建设	2,000	50	1,000	投资设立
南平福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	51	1,530	投资设立
中海油莆田新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	投资、建设和管理加气（油）站基础设施	900	60	736	非同一控制下的企业合并
中海油仙游新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建莆田	投资、建设和管理加气（油）站基础设施	900	70	421	非同一控制下的企业合并
中海石油（厦门）新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建厦门	新能源技术开发；投资、建设和管理加气（油）站及气化站基础设施	900	55	850	非同一控制下的企业合并
松溪县福投新能源有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建南平	天然气购销、气化站建设	3,000	100	1,200	投资设立
宁德福投新能源投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	天然气购销、天然气技术及咨	10,000	51	1,075	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
		企业		询服务				
福建省福投投资有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	对金融业和商务服务业的投资；对水的生产和供应业的投资、开发；房地产开发经营；物业管理	6,200.00	100.00	1,263,167	投资设立
福建中闽建发物业公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	物业管理等	300	100	299	投资设立
福建中闽水务投资集团有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	对水务行业的投资及资产管理	23,500	100	130,061	投资设立
中闽（邵武）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	生产销售自来水、原水、直饮水	10,000	60	6,000	投资设立
邵武市污水处理有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	污水处理	2,320	60	4,743	非同一控制下企业合并
邵武吴家塘污水处理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建邵武	污水处理	1,000	100	1,600	非同一控制下企业合并
中闽罗源水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	生产、销售自来水等	12,893.5	70	8,400	投资设立
中闽（罗源）市政工程有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	市政道路等基础设施施工等	50	100	60	投资设立
罗源县申源物业管理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	物业管理等	50	100	115	投资设立
福建敖江水利枢纽工程有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建罗源	引水工程的建设 and 开发等	8,300	70	5,810	投资设立
福建投资集团（福清）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福清	生产、销售自来水等	50,000	55	33,832	投资设立
福清市融安水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建福清	水质监测	130	100	177	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福清市中闽阳下供水服务有限责任公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建福清	生产、销售自来水等	633	76.89	1,010	非同一控制下企业合并
中闽（宁德）水务有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	生产、销售自来水等	30,000	55	17,760	非同一控制下企业合并
福建省宁德市金辉市政建设工程有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	管网工程安装	500	99	484	非同一控制下企业合并
宁德市宁港自来水有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	生产、销售自来水等	32,160	100	20,714	非同一控制下企业合并
宁德市中闽水质检测有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	水质检测	300	100	300	投资设立
福建省华源城建环保股份有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	污水、医疗废物、垃圾处理	5,067	100	5,084	投资设立
太仓江城城市污水处理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	苏州太仓	污水处理	1,600	100	1,704	投资设立
漳州华龙城市污水处理有限公司	四级子公司	境内非金融子企业	福建漳州	污水处理	300	93	279	投资设立
福鼎市中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福鼎	城乡生活和工业污水处理	5,700	100	5,700	投资设立
福建中闽水务建设工程有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福州	市政工程	3,000	100	3,000	投资设立
福安市中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建福安	生产、销售自来水	20,000	60	12,000	投资设立
尤溪中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建尤溪	污水处理、垃圾处理	8,270	75	6,203	投资设立
屏南县中闽水务有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建屏南	自来水供水销售、污水处理	3,985	80	3,188	投资设立
周宁县中闽环保有限责任公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建周宁	污水处理	1,000	100	2,590	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
		企业						
宁德市中闽污水处理有限公司	三级子公司	境内非金融子企业	福建宁德	污水处理	2,700	100	2,700	投资设立
福建省中小企业信用再担保公司（现更名为福建省闽投融资再担保有限责任公司）	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	担保、再担保业务	170,000	100	170,000	投资设立
厦门创程融资担保有限公司	三级子公司	境内金融子企业	福建厦门	担保业务	10,500	100	13,000	非同一控制下企业合并
福建省闽投资产管理有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	150,000	100	149,999	投资设立
福建闽都置业发展有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	房地产开发、房屋租赁、酒店管理	6,000	100	51,971	投资设立
福建省铁路投资有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	对铁路建设项目进行投资等	503,660	100	1,877,718	其他
福建省福铁土地开发有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	土地开发	5,000	100	5,000	投资设立
福建省华兴集团有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资、股权管理和营运	173,000	100	308,164	其他
福建华兴投资（控股）公司	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	投资及管理	30,000	100	92,322	其他
福建华兴实业公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	15,000	100	66,771	其他
福建省华兴物业发展有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	房地产开发经营	500	100	500	其他
福建省融资担保有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建福州	融资担保服务	30,600	100	30,600	其他
福建华兴拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	拍卖	1,100	100	1,100	其他

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建省华兴租赁公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	设备租赁	1,503	100	1,503	其他
福建省国有资产投资营运有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	5,582	100	5,582	其他
福乐达实业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	北京市	投资及管理	3,000	100	3,471	其他
联宏泰（香港）有限公司	二级子公司	境外子企业	香港	投资及管理	885	100	885	其他
福州闽都大酒店有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	酒店服务	1,500	100	1,500	其他
福建海峡融资租赁有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	融资租赁	40,000	100	40,000	其他
福建省华兴投资管理有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	1,100	100	1,100	其他
福建华兴海峡融资租赁有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	融资租赁	18,453	100	18,453	投资设立
福建省华兴(三明)典当有限公司	二级子公司	境内金融子企业	福建三明	典当	10,000	80	8,000	其他
华兴(厦门)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建厦门	典当	10,000	100	10,000	投资设立
福建省华兴(泉州)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建泉州	典当	10,000	100	10,000	投资设立
福建省华兴(龙岩)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建龙岩	典当	5,000	60	3,000	投资设立
福建省华兴(莆田)典当有限责任公司	二级子公司	境内金融子企业	福建莆田	典当	5,000	100	5,000	投资设立
福建华宏达拍卖行有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	拍卖	1,000	100	1,000	其他

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
福建省华兴(三明)金融控股有限责任公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建三明	投资及管理	10,000	60	6,000	投资设立
贵信有限公司	子公司	境外子企业	香港	投资及管理	78,199.06万港元	100	69,304	投资设立
闽信集团有限公司	二级子公司	境外子企业	香港	投资及管理	171,537.66万港元	59.53	122,103	非同一控制下企业合并
福建华兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	70,100	100	75,262	投资设立
福建华科创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	19,699	98.98	20,606	投资设立
福建华兴润明创业投资有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建三明	创投业务	11,000	62.5	6,875	投资设立
福建省创新创业投资管理有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	1000	70	700	投资设立
福建华兴新兴创业投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	20,000	75	15,000	投资设立
福建创新同福股权投资有限合伙企业	子公司	境内非金融子企业	福建平潭	创投业务	30,000	100	14,293	投资设立
福建华兴润福投资合伙企业（有限合伙）	子公司	境内非金融子企业	福建三明	创投业务	10,000	100	9,998	投资设立
福建福州创新创福股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	境内非金融子企业	福建福州	创投业务	100,000.00	100.00	-	投资设立
厦门中闽投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建厦门	房地产投资管理及相关咨询服务	1,000	100	1,094	投资设立
香港金酬公司	子公司	境外子企业	香港	投资及管理	104	100	104	投资设立
福建省继纬房屋租赁有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	物业租赁、管理等	74	100	362	其他
福建中闽海上风电有	子公司	境内非	福建	风力发电项目	55,672	100	55,672	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
有限公司		金融子企业	莆田	的建设等				
福建省南平南纸有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	制造业	55,000	100	56,658	投资设立
福建南平市南方工贸有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	销售贸易	170	88.24	150	其他
福建和泉生物科技有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	制造业	6,000	66.67	10,000	非同一控制下企业合并
福建和意农业发展有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	投资及管理	6,386	71	6,203	非同一控制下企业合并
上海浦东天厨菇业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	上海	投资及管理	3,800	58.59	1,502	非同一控制下企业合并
台湾闽投经济发展有限公司	子公司	境外子企业	台湾	贸易	3.26 亿新台币	100	6,879	投资设立
福建星光造纸集团有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	纸浆、纸和纸制品	8,000	100	8,240	其他
福建延金纸业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	纸制品制造	2,288	80.8	1,849	其他
福建省南平市延隆纸业工程有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	房屋维修	62	59.68	37	其他
福建南平延晟物业有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	物业管理	71	73.87	52	其他
福建省南平佳福工贸有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	液化石油气零售	283	100	283	其他
福建省南平市润兴综合厂	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	卷筒芯加工	400	100	0	其他
福建南平星光设备安装有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建南平	机电安装工程施工	161	100	0	其他
福建南平星光工业安	二级子公	境内非	福建	设备安装	368	100	434	其他

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
装有限公司	司	金融子企业	南平					
福建省金星经贸发展有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	贸易、仓储	500	100	694	非同一控制下企业合并
福建闽投电力有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	地热、火力、水力、海洋能等发电项目及分布式能源的建设与开发	2,000	100	4,000	投资设立
福建永泰闽投抽水蓄能有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建永泰	抽水蓄能电站的建设	101,120	91	18,360	投资设立
福建闽投工业区开发有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建宁德	投资与资产管理	50,000	95	12,287	非同一控制下企业合并
福建省产业股权投资基金有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	800,000	60	280,795	投资设立
福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子企业	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	146,835	投资设立
福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级子企业	境内非金融子企业	福建平潭	非证券类股权投资	400,000	50	116,080	投资设立
福建省石墨烯产业投资合伙企业（有限合伙）	二级子企业	境内非金融子企业	福建福州	非证券类股权投资	50,000	80	8,000	投资设立
福建省古雷石化股权投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	境内非金融子企业	福建福州	非证券类股权投资	400,001	100.00	400,001	投资设立
福建自贸试验区闽投投资发展有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建平潭	投资和资产管理	100,000	75	7,500	投资设立
福建省闽投东南售电有限责任公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	电力供应	20,100	100	20,100	投资设立
晋江闽投电力储能科技有限公司	二级子公司	境内非金融子企业	福建晋江	工程和技术研究和试验发展；售电；承装、承修、承试电力设	10,000.00	51.00	3,060.00	投资设立

企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
				施：合同能源管理；节能技术推广服务；电气设备租赁				
福建华投投资有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建福州	投资及管理	20,974.86	100.00	162,772.00	其他
南平闽投配售电有限公司	子公司	境内非金融子企业	福建南平	配电网的开发、建设及运营	10,000.00	95.00	475.00	投资设立

与 2017 年度相比，发行人 2018 年末纳入合并财务报表范围的控股公司增加 5 家，其中新增一级子公司 3 家、二级子公司 2 家，具体变动情况如下：

单位：万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	取得方式
南平闽投配售电有限公司	子公司	10,000.00	95.00	475.00	投资设立
福建华投投资有限公司	子公司	20,974.86	100.00	162,772.00	其他
福建福州创新创福股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	100,000.00	100.00	-	投资设立
晋江闽投电力储能科技有限公司	二级子公司	10,000.00	51.00	3,060.00	投资设立
福建省古雷石化股权投资合伙企业（有限合伙）	二级子公司	400,001.00	100.00	400,001.00	投资设立

与 2017 年度相比，发行人 2018 年末纳入合并财务报表范围控股公司减少 2 家，其中减少二级子公司 2 家，具体变动情况如下：

单位：万元

子公司名称	级次	注册资本	持股比例 (%)	投资额	减少方式
福建省南纸生物质纤维有限公司	二级子公司	3,000.00	100.00	3,000.00	清算注销
上海禾旭农副产品有限公司	二级子公司	100.00	100.00	100.00	清算注销

三、发行人最近三年重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

2018 年主要会计政策变更如下：

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）要求，公司资产负债表将“应收票据”和“应收账款”归并至“应收票据和应收账款”项目；将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目；将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；利润表从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目。该会计政策变更对合并及母公司净利润和股东权益均无影响。

2019 年主要会计政策变更如下：

（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审计报告五、“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”。

2020 年主要会计政策变更如下：

根据财政部 2017 年 7 月及 2019 年 12 月分别发布的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）、《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号），公司下属上市子公司中闽能源与福投新能源自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，并按新收入准则的要求列报相关信息，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审计报告五、“重要会计政策和会计估计的变更”之“3.子公司中闽能源、福投新能源首次执行新收入准则以及重要联营企业厦门国际银行股份有限公司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、会计估计变更

报告期内公司未发生会计估计变更。

3、前期差错更正

报告期内公司未发生前期差错更正。

四、最近三年及一期主要财务指标

发行人最近三年及一期主要财务指标如下：

财务指标	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率（倍）	1.31	1.01	0.92	1.27
速动比率（倍）	1.29	0.99	0.90	1.25
资产负债率（%）	55.75	54.97	53.92	62.46
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100	100
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100	100
资本债务比率（%）	50.97	49.61	50.12	49.80
财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	0.95	4.02	4.33	5.57
存货周转率（次）	2.39	6.83	8.01	12.56
利息保障倍数（倍）	-	2.27	2.30	2.25
EBITDA 利息倍数（倍）	-	2.57	2.57	2.50
总资产周转率（次）	0.01	0.04	0.03	0.04
总资产报酬率（%）	0.82	3.55	3.19	3.09

上述财务指标的计算方法：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （4）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- （5）利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；
- （6）债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益），全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他非流动负债；

(7) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

(8) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；

(9) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用的利息支出)/(财务费用的利息支出+资本化利息支出)；

(10) 总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；

(11) 总资产报酬率=(利润总额+财务费用的利息支出)/资产总额平均余额；

(12) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

注：2021 年一季度末的财务指标未进行年化处理

五、管理层讨论与分析

公司作为投资控股型公司，主要依托子公司发展各板块业务，合并报表口径更加切实反映发行人运营状况，因此管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力及可持续性、未来发展目标进行了如下分析：

(一) 资产负债结构分析

1、资产情况

单位：万元、%

项目	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	2,604,412.69	19.90	2,248,797.29	17.69	1,973,294.66	16.61	2,019,508.29	15.00
非流动资产合计	10,483,298.94	80.10	10,466,778.39	82.31	9,907,897.69	83.39	11,441,574.13	85.00
资产合计	13,087,711.63	100.00	12,715,575.69	100.00	11,881,192.35	100.00	13,461,082.42	100.00

发行人 2018-2020 年及 2021 年 3 月末总资产分别为 13,461,082.42 万元、11,881,192.35 万元、12,715,575.69 万元和 13,087,711.63 万元，总资产规模呈波动态势。

发行人近三年及近一期的资产构成较为稳定，非流动资产在总资产中占比较高，近三年均保持在 80% 以上，体现了公司投资行业资本密集型的特点。

(1) 流动资产分析

单位：万元、%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,146,072.15	44.01	1,630,834.84	72.52	1,448,295.63	73.39	1,395,985.96	69.13
应收票据及应收账款	154,916.79	5.95	156,254.21	6.95	99,876.26	5.06	105,164.33	5.21
预付款项	34,606.23	1.33	22,492.60	1.00	20,595.91	1.04	33,464.24	1.66
其他应收款	202,952.09	7.79	203,693.70	9.06	199,638.40	10.12	346,098.41	17.14
存货	36,973.01	1.42	43,706.22	1.94	54,148.55	2.74	30,024.06	1.49
一年内到期的非流动资产	78,953.62	3.03	82,807.83	3.68	60,783.12	3.08	46,107.07	2.28
流动资产合计	2,604,412.69	100.00	2,248,797.29	100.00	1,973,294.66	100.00	2,019,508.29	100.00

最近三年及一期末，发行人流动资产余额分别为 2,019,508.29 万元、1,973,294.66 万元、2,248,797.29 万元及 2,604,412.69 万元。发行人流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和一年内到期的非流动资产，其中货币资金和其他应收款占比较高。

（2）非流动资产分析

最近三年及一期末，公司非流动资产分别为 11,441,574.13 万元、9,907,897.69 万元、10,466,778.39 万元和 10,483,298.94 万元，占总资产的比重分别为 85.00%、83.39%、82.31%和 80.10%。发行人的非流动资产主要由长期股权投资、可供出售金融资产、长期应收款、固定资产及在建工程构成。

最近三年及一期末公司非流动资产的主要构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	0.00	0.00	5,396,547.78	51.56	5,248,711.25	52.98	4,796,521.90	41.92
其他权益工具投资	4,884,789.36	46.60	-		34.18	0.00	-	
长期股权投资	2,840,112.59	27.09	2,800,793.44	26.76	2,689,139.29	27.14	2,446,046.85	21.38
长期应收款	210,798.37	2.01	197,311.49	1.89	198,591.66	2.00	2,698,435.18	23.58
固定资产	940,823.28	8.97	863,968.90	8.25	602,893.24	6.08	528,174.74	4.62
在建工程	667,747.06	6.37	716,976.82	6.85	677,624.09	6.84	507,798.02	4.44
无形资产	171,581.86	1.64	172,872.96	1.65	167,267.12	1.69	118,072.58	1.03
其他非流动资产	246,018.47	2.35	247,279.05	2.36	255,851.42	2.58	276,009.56	2.41
非流动资产合计	10,483,298.94	100.00	10,466,778.39	100.00	9,907,897.69	100.00	11,441,574.13	100.00

2、负债情况

随着发行人电力、燃气、水务等产业板块固定资产投资项目的增多，以及投

产项目生产流动资金需求的增加，公司的负债规模有所增长。发行人 2018-2020 年及 2021 年 3 月末总负债分别为 8,407,177.09 万元、6,406,548.78 万元、6,989,347.49 万元和 7,295,755.39 万元。具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	210,560.72	2.89	199,103.88	2.85	342,951.11	5.35	420,585.42	5.00
应付账款	247,186.74	3.39	285,840.71	4.09	245,886.16	3.84	186,866.58	2.22
预收款项	5,016.02	0.07	29,333.75	0.42	25,295.43	0.39	18,211.41	0.22
其他应付款	124,208.93	1.70	197,538.23	2.83	157,255.53	2.45	174,405.54	2.07
一年内到期的非流动负债	1,240,888.57	17.01	1,465,425.56	20.97	1,327,638.57	20.72	617,031.75	7.34
其他流动负债	101,490.15	1.39	1,051.14	0.02	25.66	0.00	100,623.28	1.20
流动负债合计	1,995,622.61	27.35	2,228,910.71	31.89	2,135,721.06	33.34	1,588,554.12	18.90
非流动负债：								
长期借款	2,448,123.29	33.56	2,256,957.79	32.29	1,782,309.05	27.82	1,692,512.21	20.13
应付债券	1,979,031.70	27.13	1,673,075.69	23.94	1,998,935.39	31.20	2,143,235.02	25.49
长期应付款	649,060.81	8.90	615,202.79	8.80	297,451.80	4.64	2,862,908.11	34.05
递延所得税负债	132,136.68	1.81	128,415.77	1.84	113,985.57	1.78	67,199.27	0.80
递延收益	7,564.04	0.10	9,194.83	0.13	10,240.38	0.16	9,271.23	0.11
非流动负债合计	5,300,132.78	72.65	4,760,436.78	68.11	4,270,827.72	66.66	6,818,622.97	81.10
负债合计	7,295,755.39	100.00	6,989,347.49	100.00	6,406,548.78	100.00	8,407,177.09	100.00

（1）流动负债分析

2018-2020 年及 2021 年 3 月末，发行人流动负债余额分别为 1,588,554.12 万元、2,135,721.06 万元、2,228,910.71 万元和 1,995,622.61 万元。发行人流动负债主要包括短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债，其中短期借款、应付账款和一年内到期的流动负债占比相对较高。

（2）非流动负债分析

发行人的非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。最近三年及一期末，公司非流动负债分别为 6,818,622.97 万元、4,270,827.72 万元、4,760,436.78 万元和 5,300,132.78 万元，占总负债比例分别为 81.10%、66.66%、68.11%和 72.65%。

（二）现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
经营活动产生的现金流量净额	65,771.80	270,450.86	125,059.27	121,539.68
投资活动产生的现金流量净额	-277,157.23	-300,128.80	-348,766.98	-645,816.46
筹资活动产生的现金流量净额	252,340.05	212,060.08	276,603.88	819,656.63
现金及现金等价物净增加额	41,123.93	181,237.35	53,760.69	294,906.07

1、经营活动产生的现金流量分析

2018-2020 年，发行人经营活动现金流入分别为 1,286,830.56 万元、1,350,557.08 万元和 1,662,127.69 万元。其中：2019 年度经营活动现金流入较 2018 年度增长 4.95%；2020 年度经营活动现金流入较 2019 年度增长 23.07%，主要原因系 2020 年公司收到代持设区市建设资金同比增加，导致收到其他与经营活动有关的现金同比增加所致。

2018-2020 年，发行人经营活动现金流出分别为 1,165,290.88 万元、1,225,497.80 万元和 1,391,676.83 万元。其中：2019 年度较 2018 年度增长 5.17%；2020 年度较 2019 年度增长 13.56%。

2018-2020 年，发行人经营活动净现金流分别为 121,539.68 万元、125,059.27 万元和 270,450.86 万元。2019 年度经营活动净现金流较 2018 年度增长 2.90%；2020 年度较 2019 年度增长 116.26%，主要原因系 2020 年公司收到代持设区市建设资金增加所致。

2021 年 1-3 月，发行人经营活动现金流入 224,625.04 万元，经营活动现金流出 158,853.24 万元，当期经营活动现金流量净额 65,771.80 万元。

2、投资活动产生的现金流量分析

2018-2020 年，发行人投资活动现金流入分别为 1,198,032.33 万元、370,023.25 万元和 520,646.71 万元。其中：2019 年较 2018 年减少 69.11%，主要系 2019 年度发行人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；2020 年度较 2019 年增长 40.71%，主要原因系 2020 年公司股票处置收回的现金同比增加。

2018-2020 年，发行人投资活动现金流出分别为 1,843,848.79 万元、718,790.23 万元和 820,775.50 万元。2019 年投资活动现金流出大幅下降，主要系当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所致。2020 年度，投资活动现金流出较上一年度增加 14.19%，主

要原因系 2020 年公司工程款投入同比增加。

发行人 2018-2020 年投资活动净现金流分别为-645,816.46 万元、-348,766.98 万元和-300,128.80 万元，其中：2019 年较 2018 年增加 46.00%，主要系当年公司投资支付的现金同比大幅减少；2020 年较 2019 年增加 13.95%，主要系 2020 年公司股票处置收回的现金同比增加所致。

2021 年 1-3 月，发行人投资活动现金流入 74,419.24 万元，现金流出 351,576.47 万元，净现金流-277,157.23 万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2018-2020 年，发行人筹资活动现金流入分别为 2,581,882.74 万元、2,342,876.67 万元和 2,921,026.25 万元。其中：2019 年较 2018 年下降 9.26%，主要是取得借款所收到的现金同比下降所导致；2020 年较 2019 年增加 24.68%，主要是由于本年度公司取得借款收到的现金增加所致。

2018-2020 年，发行人筹资活动现金流出分别为 1,762,226.11 万元、2,066,272.79 万元和 2,708,966.17 万元。其中：2019 年较 2018 年增长 17.25%，主要是由于偿还债务所支付的现金同比增加所致；2020 年较 2019 年增长 31.10%，主要是由于 2020 年公司偿还借款及应付债券同比增加所致。

2018-2020 年，发行人筹资活动净现金流分别为 819,656.63 万元、276,603.88 万元和 212,060.08 万元，2019 年较 2018 年度大幅下降 66.25%，主要系发行人 2019 年度对外借款净增加额同比大幅减少；2020 年较 2019 年下降 23.33%，主要是由于 2020 年公司偿还借款及应付债券同比增加所致。

2021 年 1-3 月，发行人筹资活动现金流入 895,073.18 万元，现金流出 642,733.13 万元，净现金流 252,340.05 万元。

（三）偿债能力分析

发行人最近三年及一期主要偿债指标如下：

财务指标	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.31	1.01	0.92	1.27
速动比率（倍）	1.29	0.99	0.90	1.25
资产负债率（%）	55.75	54.97	53.92	62.46
财务指标	2021 年	2020 年度	2019 年度	2018 年度

	1-3 月			
EBITDA（万元）	-	494,814.63	449,746.68	437,702.98
EBITDA 利息倍数（倍）	-	2.57	2.57	2.50

1、短期偿债能力分析

2018-2020 年末，发行人速动比率分别为 1.25、0.90 和 0.99，流动比率分别为 1.27、0.92 和 1.01。发行人流动比率和速动比率在报告期内有所波动。总体而言，发行人近三年流动资产占资产总额的比重均低于 20%，但其同期货币资金在流动资产中的占比较高，说明公司流动资产质量较高。

2021 年 3 月末，发行人速动比率与流动比率指标分别为 1.29 和 1.31，较 2020 年末有所提高。

2、长期偿债能力分析

中长期项目贷款目前依然是发行人的主要融资手段。2018-2020 年及 2021 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 62.46%、53.92%、54.97%和 55.75%，在报告期内有所波动。

虽然随着发行人投资项目的增多，其融资需求将会增加，资产负债率也将相应上升，但考虑到发行人长期股权投资盈利良好，可供出售金融资产变现能力较强，其长期偿债能力有保障。

3、EBITDA 利息保障倍数

2018-2020 年，发行人 EBITDA 分别为 437,702.98 万元、449,746.68 万元和 494,814.63 万元，在报告期内逐年递增。

2018-2020 年，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 2.50、2.57 和 2.57，整体债务保障系数较高，利息按期偿付能力较强。

（四）营运能力分析

发行人最近三年及一期资产周转能力指标如下：

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款周转率	0.95	4.02	4.33	5.57
存货周转率	2.39	6.83	8.01	12.56
总资产周转率	0.01	0.04	0.03	0.04

注：2021 年 1-3 月的财务指标未进行年化处理。

发行人为投资型集团企业，参股投资比例较大，控股业务主要为电力、燃

气、水务等垄断性行业，应收账款和存货数额都较少，发行人应收账款和存货在资产总额中的比重较低，因此其应收账款周转率和存货周转率指标始终处于较高水平，而总资产周转率水平较低，与一般经营类企业不具可比性。

（五）盈利能力分析

1、主要会计数据

最近三年及一期，公司主要经营情况如下：

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年	2019年	2018年
营业收入	143,196.83	496,051.62	427,182.99	531,861.50
其中：主营业务收入	139,756.54	462,923.00	379,530.00	475,303.92
营业成本	96,215.28	334,008.40	337,000.80	414,648.20
其中：主营业务成本	94,796.03	315,333.01	305,568.97	385,431.74
投资收益	58,399.22	388,078.07	341,411.00	317,807.73
营业利润	51,323.55	285,801.06	267,714.28	220,102.95
营业外收入	57.53	461.09	1,802.00	7,269.26
营业外支出	16.85	25,982.62	26,601.54	1,511.41
利润总额	51,364.24	260,279.53	242,914.74	225,860.79
净利润	43,047.52	236,740.99	222,817.85	207,305.37
归属于母公司所有者的净利润	28,842.74	199,386.19	192,361.27	175,171.01
非经常性损益	9,308.32	83,791.16	85,545.49	100,697.57

2、主要财务指标

项目	2021年1-3月	2020年	2019年	2018年
营业毛利率	32.81%	32.67%	21.11%	22.04%
主营业务毛利率	32.17%	31.88%	19.49%	18.91%
总资产报酬率	0.82%	3.55%	3.19%	3.09%
净资产收益率	0.75%	4.23%	4.23%	4.16%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	0.59%	2.73%	2.61%	2.14%

注：2021年1-3月的总资产报酬率和净资产收益率指标未进行年化处理。

2018-2020年度及2021年1-3月，发行人毛利率分别为22.04%、21.11%、32.67%和32.81%，主营业务毛利率分别为18.91%、19.49%、31.88%和32.17%。发行人报告期内主营业务毛利率逐年提高，主要是由于发行人售电、LNG运输及销售等收入与成本结构变化所致。

2018-2020年度及2021年1-3月，发行人总资产报酬率分别为3.09%、3.19%、3.55%和0.82%，净资产收益率分别为4.16%、4.23%、4.23%和0.75%，主要盈利指标与其他投资类企业相比偏低。这主要是由于：第一、发行人作为投资公司，其主要利润主要来自于经营性盈余、投资收益和股权转让收益等，发行人所持有的股权增值幅度虽然较大，但不计入当期损益；第二、铁路板块除个别公司外目前尚无盈利能力，发行人总体盈利水平受到一定程度的影响。

3、营业收入、成本和毛利分析

发行人近三年及近一期营业收入、成本及利润结构表

单位：万元

项目		2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
收入结构	1.营业收入	143,196.83	100.00%	496,051.62	100.00%	427,182.99	100.00%	531,861.50	100.00%
	1.1 主营业务收入	139,756.54	97.60%	462,923.00	93.32%	379,530.00	88.84%	475,303.92	89.37%
	1.1.1 电力板块	38,149.93	26.64%	124,881.91	25.18%	71,439.21	16.72%	66,857.60	12.57%
	1.1.2 燃气板块	66,407.51	46.37%	215,254.66	43.39%	219,511.86	51.39%	235,747.08	44.32%
	1.1.3 水务板块	10,940.97	7.64%	43,785.17	8.83%	38,116.18	8.92%	35,133.67	6.61%
	1.1.4 其他类业务	24,258.14	16.95%	79,001.26	15.92%	50,462.75	11.81%	137,565.57	25.87%
	1.2 其他业务收入	3,440.29	2.40%	33,128.63	6.68%	47,652.99	11.16%	56,557.57	10.63%
成本结构	2.营业成本	96,215.28	100.00%	334,008.40	100.00%	337,000.80	100.00%	414,648.20	100.00%
	2.1 主营业务成本	94,796.03	98.52%	315,333.01	94.41%	305,568.97	90.67%	385,431.74	92.95%
	2.1.1 电力板块	10,950.83	11.38%	39,990.54	11.97%	31,538.09	9.36%	30,173.38	7.28%
	2.1.2 燃气板块	60,672.10	63.06%	194,412.18	58.21%	209,630.17	62.20%	213,792.59	51.56%
	2.1.3 水务板块	7,031.85	7.31%	31,511.15	9.43%	27,201.98	8.07%	25,736.48	6.21%
	2.1.4 其他类业务	16,141.26	16.78%	49,419.13	14.80%	37,198.72	11.04%	115,729.28	27.91%
	2.2 其他业务成本	1,419.25	1.48%	18,675.39	5.59%	31,431.82	9.33%	29,216.47	7.05%
利润结构	3.营业毛利润	46,981.54	100.00%	162,043.22	100.00%	90,182.19	100.00%	117,213.30	100.00%
	3.1 主营业务毛利润	44,960.51	95.70%	147,589.99	91.08%	73,961.02	82.01%	89,872.18	76.67%
	3.1.1 电力板块	27,199.10	57.89%	84,891.37	52.39%	39,901.12	44.25%	36,684.22	31.30%
	3.1.2 燃气板块	5,735.41	12.21%	20,842.48	12.86%	9,881.69	10.96%	21,954.49	18.73%
	3.1.3 水务板块	3,909.11	8.32%	12,274.02	7.57%	10,914.20	12.10%	9,397.19	8.02%
	3.1.4 其他类业务	8,116.89	17.28%	29,582.13	18.26%	13,264.02	14.70%	21,836.29	18.63%
	3.2 其他业务毛利润	2,021.03	4.30%	14,453.24	8.92%	16,221.16	17.99%	27,341.10	23.33%
毛利率	4.营业毛利率	32.81%		32.67%		21.11%		22.04%	
	4.1 主营业务毛利率	32.17%		31.88%		19.49%		18.91%	
	4.1.1 电力板块	71.30%		67.98%		55.85%		54.87%	
	4.1.2 燃气板块	8.64%		9.68%		4.50%		9.31%	
	4.1.3 水务板块	35.73%		28.03%		28.63%		26.75%	
	4.1.4 其他类业务	33.46%		37.45%		26.28%		15.87%	

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
4.2 其他业务毛利率	58.75%		43.63%		34.04%		48.34%	

注：1.主营业务中的其他类业务包括动力煤及己内酰胺销售收入、造纸板块收入、资管业务收入、汽车贸易收入、房屋租赁收入、物业相关收入、咨询服务费收入、项目管理费收入、工程收入、融资租赁收入、担保收入等。

2.其他业务收入包括租金收入、材料转让收入、资金占用费收入、酒店承包金收入等。

（1）主营业务收入结构及趋势分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人分别实现主营业务收入 475,303.92 万元、379,530.00 万元、462,923.00 万元和 139,756.54 万元。

2019 年发行人实现主营业务收入 379,530.00 万元，较 2018 年下降 20.15%，主要是由于发行人逐步退出汽车贸易板块。

2020 年发行人主营业务收入为 462,923.00 万元，占公司营业收入 93.32%，同比增加 21.97%，主要原因是 2020 年公司部分风电项目新风机投产，发电量同比增加，导致电力板块业务较上年同期大幅增长；同时，2020 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。

2021 年 1-3 月发行人实现主营业务收入 139,756.54 万元，占营业收入的 97.60%。

（2）主营业务成本结构及趋势分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人主营业务成本分别为 385,431.74 万元、305,568.97 万元、315,333.01 万元和 94,796.03 万元。

2019 年主营业务成本为 305,568.97 万元，较 2018 年减少 79,862.77 万元，主要原因是发行人逐步退出汽车贸易板块。

2020 年，发行人主营业务成本为 315,333.01 万元，占公司营业成本 94.41%，与上年增加 3.20%，变动幅度不大。

2021 年 1-3 月，发行人主营业务成本 94,796.03 万元，占营业成本的 98.52%。

（3）毛利润结构及趋势分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人主营业务毛利润分别为 89,872.18 万元、73,961.03 万元、147,589.99 万元和 44,960.51 万元。近三年又一期，发行人主营业务毛利润贡献来源主要是电力板块、燃气板块和水务板块，三个板块合计贡献毛利润达 68,035.90 万元、60,697.01 万元、118,007.87 万元和 36,843.62 万元，占比分别达 75.70%、82.07%、79.96%和 81.95%。

从趋势方面来看，发行人 2019 年主营业务毛利润较 2018 年下降 17.70%，主要是由于燃气板块和其他类业务板块毛利润有所下滑；2020 年，主营业务毛利润为 147,589.99 万元，同比增加 99.55%，主要原因是电力板块、燃气板块及其他类业务板块毛利润增长带动。

2021 年 1-3 月主营业务毛利润 44,960.51 万元，贡献来源主要是电力、燃气板块及其他类业务板块。

（4）毛利率趋势分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人主营业务毛利率分别为 18.91%、19.49%、31.88%和 32.17%，呈现稳步上升的态势。2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人电力板块的毛利率分别为 54.87%、55.58%、67.98%和 71.30%；燃气板块的毛利率分别为 9.31%、4.50%、9.68%和 8.64%；水务板块的毛利率分别为 26.75%、28.63%、28.03%和 35.73%；其他业务的毛利率分别为 15.84%、25.78%、55.35%和 61.99%。近年来，发行人电力板块毛利率稳步提高，燃气板块毛利率波动较大，水务板块基本保持平稳增长势头。

4、期间费用分析

发行人的期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用。2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人期间费用分别为 210,579.30 万元、194,020.30 万元、206,719.70 万元和 63,350.15 万元，占营业收入的比重分别为 39.59%、45.42%、41.67%和 44.24%。

发行人近三年及近一期期间费用明细表

单位：万元、%

项目	2021 年 1-3 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,430.81	1.70	12,158.92	2.45	11,902.13	2.79	10,999.36	2.07
管理费用	11,338.32	7.92	55,485.74	11.19	55,896.67	13.08	52,624.80	9.89
财务费用	49,581.03	34.62	139,075.04	28.04	126,221.50	29.55	146,955.14	27.63
期间费用合计	63,350.15	44.24	206,719.70	41.67	194,020.30	45.42	210,579.30	39.59
营业收入	143,196.83	100.00	496,051.62	100.00	427,182.99	100.00	531,861.50	100.00

注：上表中的占比为发行人期间费用占同期营业收入的比例。

从费用结构来看，财务费用是发行人期间费用最主要的构成部分。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，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。

发行人管理费用主要包括职工薪酬、研究与开发费、折旧费、租赁费、业务接待费、税费等，近三年波动不大。

报告期内发行人销售费用有所增长，但在营业收入中的占比较小，主要是由于发行人目前自营的风电、燃气（LNG）、水务项目部分处于建设期，且发行人不属于生产销售型企业。

5、投资收益分析

2018-2020 年度，发行人投资收益分别为 317,807.73 万元、341,411.00 万元和 388,078.07 万元。具体构成如下：

发行人近三年投资收益结构表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
按权益法核算的长期股权投资收益	200,350.66	218,173.28	145,813.49
处置长期股权投资产生的投资收益	170.37	5,197.63	-1,266.26
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-28.11	203.01	1.71
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	78,630.32	77,388.43	86,942.57
处置交易性金融资产取得的投资收益	278.74	226.48	277.51
处置可供出售金融资产取得的投资收益	105,813.86	35,306.69	83,805.40
其他	2,862.24	4,915.48	2,233.31
合计	388,078.07	341,411.00	317,807.73

发行人报告期内的投资收益主要来源于按权益法核算的长期股权投资收益、持有可供出售金融资产期间取得的投资收益及处置可供出售金融资产取得的投资收益。报告期内，发行人按权益法核算的长期股权投资收益主要源自厦门国际银行股份有限公司、福建水口发电集团有限公司等。可供出售金融资产等取得的投资收益主要系参股项目分红款，主要是中国电信、福建炼油化工有限公司、福清核电、兴业银行、兴业证券等项目。

发行人近三年投资收益总额逐年上升，预计随着发行人参股投资建设的莆田燃气电厂、核电项目的投产和商业运营，发行人的投资收益有望在未来几年保持稳定。

从现金分红情况来看，发行人近三年的现金分红主要集中于水口发电公司、华能国际等。具体情况如下：

表：发行人近三年现金分红情况表

单位：亿元

被投资企业	2018 年	2019 年	2020 年
福建水口发电有限公司	2.08	0.91	1.05
福建福清核电有限公司	1.57	1.96	1.85
中海福建天然气有限责任公司	1.63	-	1.19
华能国际电力股份公司	0.44	0.39	0.43
福建炼油化工有限公司	1.86	1.73	0.40
中国电信股份有限公司	0.91	1.06	1.11
福建棉花滩水电开发有限公司	0.18	0.16	0.59
中海福建燃气发电有限公司	-	0.17	0.15
厦门华夏电力有限公司	-	0.24	0.32
厦门国际银行	3.75	-	-
兴业银行	1.13	0.92	1.45
兴业证券	0.99	0.33	0.53
华福证券	0.23	0.23	0.25
国开精诚	0.15	0.14	
光大银行	-	0.10	0.14
兴业国际信托	-	0.28	-
其他	0.89	1.13	2.52
合计	15.81	9.75	11.98

6、非经常性损益分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人非经常性损益分别为 100,697.57 万元、85,545.49 万元、83,791.16 万元及 9,308.32 万元。具体构成如下：

发行人报告期内非经常性损益结构表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-5.74	-1,374.90	2,747.04	1,389.49
计入当期损益的政府补助	195.64	4,172.67	71,480.14	4,822.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）公允价值变动及处置损益	9,079.22	223.40	105.72	275.19
处置可供出售金融资产损益	-	105,813.86	35,306.69	83,805.40
委托贷款收益	0.73	89.02	88.78	1,825.75
投资性房地产公允价值变动及处置损益	-	-	-	2,600.66
捐赠性收支净额	-2.25	-593.45	-556.25	-531.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	40.73	-24,539.44	-23,626.62	6,510.73
非经常性损益合计	9,308.32	83,791.16	85,545.49	100,697.57

发行人非经常性损益主要来源于计入当期损益的政府补助及处置可供出售金融资产损益。2019 年发行人非经常性损益下降 15.05%，主要是由于处置可供出售金融资产损益大幅下降；2020 年发行人非经常性损益较上年度变化幅度不大。

六、有息负债分析

（一）报告期末有息债务余额和类型

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人有息债务余额 5,917,886.81 万元，具体情况如下：

项目	余额（万元）	占比
直接债务融资工具		
公司债	786,000.00	13.28%
企业债	373,942.00	6.32%
中期票据	1,750,000.00	29.57%
金融机构借款		
短期借款	199,103.88	3.36%
长期借款（含一年内到期长期借款）	2,129,595.86	35.99%
非金融机构借款	679,245.07	11.48%
合计	5,917,886.81	100.00%

公司有息债务包括公司债、企业债、中期票据、超短期融资券、短期借款、长期借款及非金融机构借款，债务融资方式较为多样，融资渠道畅通，直接债务融资工具和金融机构借款是公司有息负债的主要构成部分。

（二）最近一期末有息债务结构情况

表：截至 2020 年末有息债务到期分布情况

单位：万元、%

项目	1 年以内（含 1 年）		1-2 年（含 2 年）		2-3 年（含 3 年）		3 年以上	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	199,103.88	11.96						
一年内到期的非流动负债	241,483.56	14.51						
长期借款			452,270.10	81.89	714,190.10	77.61	1,090,497.59	39.21
应付债券	1,223,942.00	73.53	100,000.00	18.11	206,000.00	22.39	1,380,000.00	49.62
长期应付款							308,838.46	11.11

项目	1 年以内（含 1 年）		1-2 年（含 2 年）		2-3 年（含 3 年）		3 年以上	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款							1,561.11	0.06
合计	1,664,529.44	100.00	552,270.10	100.00	920,190.10	100.00	2,780,897.17	100.00

表：2020 年末发行人有息债务类型结构表

单位：万元

项目	信用借款	保证借款	质押借款	抵押借款	合计
短期借款	164,293.88		20,450.00	14,360.00	199,103.88
一年内到期的非流动负债	199,428.06	3,955.50	20000	18,100.00	241,483.56
长期借款	1,650,287.48	347,912.82	215,602.49	43,155.00	2,256,957.79
长期应付款	308,838.46				308,838.46
其他应付款	1,561.11				1,561.11
应付债券	2,909,942.00				2,909,942.00
合计	5,234,351.00	351,868.32	256,052.49	75,615.00	5,917,886.81

（三）最近一期末存续的债券情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人存续期内的直接债务融资情况如下：

单位：亿元

债券种类及名称	发行金额	票面利率	期限	起止日	备注
企业债券（13 闽投债）	15	5.3%	5+3 年	2013.4.9-2021.4.9	部分回售，余额 11.53 亿元
企业债券（14 闽投债）	15	2.1%	7 年	2014.10.16-2021.10.16	部分回售，余额 0.86 亿元
企业债券（16 闽投 01）	15	3.2%	5+3 年	2016.1.15-2024.1.15	存续期
企业债券（16 闽投 02）	10	3.2%	5+3 年	2016.3.1-2024.3.1	存续期
公司债券（16 福投 01）	10	3.67%	5+3 年	2016.4.25-2024.4.25	存续期
公司债券（16 福投 02）	20	3.30%	5+3 年	2016.7.22-2024.7.22	存续期
公司债券（17 福投 01）	10	4.69%	5+3 年	2017.7.27-2025.7.27	存续期
中期票据（18 闽投 MTN001）	15	4.80%	3 年	2018.4.17-2021.4.17	存续期
中期票据（18 闽投 MTN002）	13	4.90%	3 年	2018.6.19-2021.6.19	存续期
中期票据（18 闽投 MTN003）	7	4.05%	3 年	2018.11.07-2021.11.07	存续期
专项债券（18 闽纾债）	10	4.10%	5 年	2018.11.15-2023.11.15	存续期
中期票据（18 闽投 MTN004）	10	3.95%	3 年	2018.11.22-2021.11.22	存续期
中期票据（18 闽投 MTN005）	5	4.14%	5 年	2018.12.07-2023.12.07	存续期
中期票据（19 闽投 MTN001）	5	4.19%	5 年	2019.03.12-2024.03.12	存续期
中期票据（19 闽投 MTN002）	5	4.40%	5 年	2019.04.19-2024.04.19	存续期
中期票据（19 闽投 MTN003）	10	4.28%	5 年	2019.06.14-2024.06.14	存续期

债券种类及名称	发行金额	票面利率	期限	起止日	备注
中期票据（19 闽投 MTN004）	10	4.05%	5 年	2019.07.22-2024.07.22	存续期
中期票据（19 闽投 MTN005）	10	4.45%	10 年	2019.08.19-2029.08.19	存续期
中期票据（19 闽投 MTN006）	10	4.38%	10 年	2019.09.11-2029.09.11	存续期
公司债券（19 福投 01）	10	4.42%	10 年	2019.09.19-2029.09.19	存续期
公司债券（19 华兴 01）	3	3.90%	3 年	2019.09.24-2022.09.24	存续期
中期票据（20 闽投 MTN001）	15	4.44%	15 年	2020.01.10-2035.01.10	存续期
中期票据（20 闽投 MTN002）	10	3.39%	5 年	2020.02.14-2025.02.14	存续期
中期票据（20 闽投 MTN003A）	5	3.39%	5 年	2020.02.21-2025.02.21	存续期
中期票据（20 闽投 MTN003B）	15	3.98%	10 年	2020.02.21-2030.02.21	存续期
中期票据（20 闽投 MTN004）	10	3.94%	10 年	2020.02.27-2030.02.27	存续期
中期票据（20 闽投 MTN005）	10	2.70%	3 年	2020.05.21-2023.05.21	存续期
中期票据（20 闽投 MTN006）	10	4.10%	5 年	2020.10.15-2025.10.15	存续期
公司债券（20 福投 01）	10	4.05%	5 年	2020.10.26-2025.10.26	存续期
20 年中闽能源可转债	5.6	1.00%	3 年	-	-
存续余额合计	290.99				

（四）本次债券发行后发行人资产负债结构的变化

本次债券发行完成后，将引起公司财务结构的变化，假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2021 年 3 月 31 日；
- 2、假设本次债券的募集资金净额为 60 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 3、本次债券募集资金 60 亿元用于偿还公司债务；
- 4、假设公司债券于 2021 年 3 月 31 日完成发行；
- 5、假设财务数据基准日与本次债券发行完成日之间不发生重大资产、负债、权益变化。

基于上述假设，本次债券发行对发行人资产负债结构的影响如下：

1、对合并口径资产负债结构的影响

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日 (原报表)	2021 年 3 月 31 日 (模拟报表)	模拟变动额
流动资产合计	2,604,412.69	2,604,412.69	
非流动资产合计	10,483,298.94	10,483,298.94	
资产合计	13,087,711.63	13,087,711.63	

流动负债合计	1,995,622.61	1,395,622.61	-600,000.00
非流动负债合计	5,300,132.78	5,900,132.78	600,000.00
负债合计	7,295,755.39	7,295,755.39	
资产负债率（%）	55.75%	55.75%	
流动比率（倍）	1.31	1.87	

2、对母公司口径资产负债结构的影响

单位：万元

项目	2021年3月31日 (原报表)	2021年3月31日(模 拟报表)	模拟变动额
流动资产合计	1,328,931.62	1,328,931.62	
非流动资产合计	9,220,384.92	9,220,384.92	
资产合计	10,549,316.53	10,549,316.53	
流动负债合计	2,116,987.92	1,516,987.92	-600,000.00
非流动负债合计	3,590,681.35	4,190,681.35	600,000.00
负债合计	5,707,669.27	5,707,669.27	
资产负债率（%）	54.10%	54.10%	
流动比率（倍）	0.63	0.88	

七、其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

- 2021年1月6日,本公司发行2021年度第一期公司债债券(21福投01)15亿元。
- 2021年1月26日,本公司发行2021年度第一期超短期融资券(21闽投SCP001)10亿元。
- 2021年2月3日,本公司发行2021年度第二期公司债券(21福投02)5亿元。
- 2021年3月2日,本公司发行2021年度第一期中期票据(21闽投MTN001)10亿元。
- 2021年4月7日,本公司发行2021年度第二期中期票据品种一(21闽投MTN002A)5亿元。
- 2021年4月7日,本公司发行2021年度第二期中期票据品种二(21闽投MTN002B)5亿元。
- 本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”）分别于 2020 年 4 月 1 日、2021 年 3 月 12 日签订关于无偿划转资产的《协议书》及《补充协议书》。本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% 股权以及本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。本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部分债权、根据《协议书》因出借资金给南纸公司归还对外借款而形成的债权、根据《补充协议书》出借资金给南纸公司用于满足基本开支而形成的债权以及截至股权交割完成之日原《协议书》中标的债权产生的利息，无偿划转至南平市国资委。南平市国资委承接南纸公司欠本公司债务 7.31 亿元，南平市国资委分五年三期向本公司支付 7.31 亿元。上述处置方案已于 2021 年 3 月 17 日经福建省人民政府国有资产监督管理委员会批准同意。

8、根据《福建省人民政府关于印发福建省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（闽政〔2020〕6 号），按照《福建省财政厅福建省人力资源和社会保障厅福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转部分国有资本有关事项的通知》（闽财企〔2020〕22 号），拟将福建省人民政府国有资产监督管理委员会持有的本公司 10% 的国有股权一次性划转至福建省财政厅，此次划转未改变本公司原国资管理体制。目前国有产权变更登记尚在办理中。

（二）或有事项

1、公司对外担保情况

（1）对合并报表范围外公司担保情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人对外担保余额 116.15 亿元人民币，具体明细如下：

对合并报表范围外公司担保明细表

单位：万元

被担保单位名称	担保余额	被担保债务到期时间
中铜东南铜业有限公司	80,500.00	2026 年 11 月
福建永荣科技有限公司	16,807.00	2021 年 6 月
	99,960.00	2028 年 7 月
武夷山铁路有限责任公司	24,941.00	2021 年 10 月至 2023 年 10 月
福建福平铁路有限责任公司	939,298.60	2034 年 12 月至 2048 年 11 月

合计	1,161,506.60	
----	--------------	--

(2) 发行人下属担保公司对外担保

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人下属担保公司对外担保情况如下：

①福建省融资担保有限责任公司对外提供担保金额合计 15,219.08 万元。

②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 1,058,842.48 万元，担保业务余额为 25,000.00 万元。

2、未决诉讼或仲裁事项

截至本募集说明书摘要签署日，发行人未决诉讼或仲裁事项情况如下：

(1) 福建省华兴（泉州）典当有限责任公司涉及诉讼事项：

三明万和汽车销售服务有限公司欠款 1,600 万元，保证人亦未代偿。泉州典当已胜诉，正在申请强制执行中。

(2) 福建省融资担保有限责任公司涉及诉讼事项：

源华能源科技（福建）有限公司欠款 1,700 万元。融资担保公司二审胜诉。2018 年 5 月 29 日，源华能源科技（福建）有限公司房产、土地、机械设备拍卖成功，拍款共计 3,107.10 万元，拍款如何分配等待法院判决，根据（2018）闽执协 1100 号执行裁定书该案件转至周宁法院执行。

泉州市泉港南山投资建设有限责任公司提起诉讼，要求泉州市泉港石化工业区建设发展有限公司按合同约定支付剩余回购款，同时要求福建省融资担保有限责任公司在 4597.10 万元范围内承担连带保证责任。该案件已由泉州市中级人民法院一审判决驳回原告诉请，融资担保公司不用承担担保责任。根据（2021）闽民终 729 号判决，福建省高级人民法院驳回原告上诉，维持一审判决结果。

厦门农村商业银行股份有限与福州瑞一堂医药科技有限公司借款合同纠纷，福建融资担保承担保证担保责任向厦门农商行代偿 1369.70 万元。原告一审胜诉，被告上诉后自动撤诉，原告二审胜诉，已申请强制执行。

(3) 福建海峡融资租赁责任公司涉及诉讼事项：

晋江百兴鞋材有限公司欠款 1,979 万元，海峡租赁已胜诉，等待执行中；福建省汽车工业集团云度新能源汽车股份有限公司欠款 7,352.48 万元，海峡租赁已胜诉，双方已签署和解协议，截至 2020 年底，已归还 4,532.05 万元；泉州中宇陶瓷有限公司欠款 1429.71 万元，已申请强制执行，目前已收到宇陶瓷资产包拍卖款第一部分 1434.20 万元；漳州友利达纸业有限公司欠租金 2096 万元及相应

逾期违约金，福州仲裁委员会已受理；福建建超建设集团有限公司未按照合同约定支付租金，同时洪建团、洪燕金亦未承担连带保证责任，海峡租赁向福建省福州市中级人民法院提起诉讼，涉案租金 5,816.35 万元。目前，福建省福州市中级人民法院已对该案件作出一审判决。

（4）福建省华兴实业有限责任公司涉及诉讼事项：

福建省华兴实业有限责任公司为福建省福联股份有限公司借款提供担保，涉及金额 1300 万元。福州中院查封了实业公司在民生银行的账户，并冻结账户资金 3,331 万元，福建省高院组织听证，目前未收到复议结果。

（5）福建省华兴（莆田）典当有限责任公司涉及诉讼事项：

福建省华兴(莆田)典当有限责任公司与莆田市永恒珠宝首饰有限公司保证合同纠纷，福建省华兴（莆田）典当有限责任公司已报公安部门侦察项目 5 个，金额合计 2,761.70 万元。

（6）福建省创新创业投资管理有限公司涉及诉讼事项：

福建省华科创业投资有限公司向被申请人君威世纪（北京）投资有限公司、武剑、胡荣生提起股权回购纠纷仲裁，涉案金额暂为 3365.51 万元（其中本金 1500 万元）。该案已由北京仲裁委员会受理并已完成公证送达，目前等待开庭，等待裁决中。

福建华兴新兴创业投资有限公司起诉被告林章威、林鸽股权转让纠纷，涉案金额暂为 1768.46 万元（其中转让价格为 146.90 万元）。该案件已由福州市鼓楼区人民法院一审判决胜诉，目前公告送达判决书中。

福建省华科创业投资有限公司起诉被告邓双兴，要求被告履行股权回购义务，回购华科公司持有的福建闽城光学眼镜有限公司股权，并支付回购款，暂计 3496 万元（其中投资本金为 1520 万元）。该案件已由福州市中级人民法院一审判决胜诉，判决已生效，强制执行中。

福建华兴新兴创业投资有限公司就厦门颀轩光电有限公司股权事宜起诉 FENGQING SUN、孙天湄、黄勉，涉案金额暂为 2180.6269 万元（其中投资本金为 1000 万元），该案已由福州市中级人民法院立案。

（7）福建中闽水务投资集团有限公司涉及诉讼事项：

福建中闽水务投资集团有限公司起诉福建省莆田市供水公司，要求被告偿还借款本金及利息，涉案金额 8,368.284 万元，其中本金 4,318 万元，利息 4,050.284

万元。目前，该案件已由福州市中级人民法院开庭审理。

(8) 福建华兴海峡融资租赁有限责任公司涉及诉讼事项：

福建建超建设集团有限公司未按照合同约定支付租金，同时洪建团、洪燕金亦未承担连带保证责任，华兴海峡租赁向福建省福州市中级人民法院提起诉讼，涉案租金 1258 万元。目前，福州市鼓楼区人民法院已对上述案件作出一审判决。

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人没有其他重大未决诉讼或重大未决仲裁形成的或有负债。

(三) 其他重要事项

无。

八、资产权利限制情况分析

截至 2021 年 3 月 31 日，公司资产抵押、质押及其他权利限制合计 329,450.63 万元，具体情况如下：

项目	期末账面价值	受限原因	占总资产比例
货币资金	37,275.21	保监要求及抵押存款等	0.28%
应收账款	51,982.00	质押贷款	0.40%
其他权益工具投资	9,329.62	质押贷款	0.07%
固定资产	23,910.57	抵押贷款	0.18%
无形资产	38,845.75	抵押贷款	0.30%
在建工程	64,840.77	抵押贷款	0.50%
其他	103,266.71	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； 3、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 29,600,000 元作为质押。	0.79%
合计	329,450.63		2.52%

第五节 募集资金运用

一、本次债券的募集资金规模

2021年1月25日，本公司领导班子会议审议通过了关于本次公开发行公司债券的议案。2021年2月8日，本公司控股股东福建省国资委作出股东决定，审议通过了上述议案，并出具了《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于同意福建省投资开发集团有限责任公司公开发行60亿元公司债券的函》（闽国资函产权【2021】33号）。经中国证监会（证监许可[2021]1311号）同意注册，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过60亿元（含60亿元）的公司债券，采取分期发行。

二、募集资金使用计划

本期债券的发行规模不超过10亿元。根据发行人的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金拟用于偿还公司债务，具体明细如下：

单位：亿元

债券简称	行权日	债券金额
16 福投 02	2021-7-22	10.00
合计		10.00

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于补充营运资金、偿还银行贷款及其他债务等法律法规允许的用途的具体金额。因本期债券的发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕，募集资金到账后，本公司将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，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募集资金使用的具体事宜。

若募集资金用于偿付有息债务，在有息债务偿付日前，发行人在不影响偿债计划的前提下，可将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或内部

有权机构审批，将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债逆回购等。

四、发行人关于本次债券募集资金使用的承诺

发行人承诺通过本次发行募集的资金将按照募集说明书的约定使用，不涉及新增地方政府债务；不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于非经营性资金往来或拆借、金融投资等高风险投资；不直接或间接用于住宅地产开发项目；不用于委托贷款业务、不用于转借他人以及法律法规限制的用途。

五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对公司负债结构的影响

本次债券如能成功发行且假设60亿元全部用于偿还公司债务，以2021年3月31日公司财务数据为基准，假设不考虑相关费用，本公司合并财务报表的资产负债率将维持于55.75%；流动负债占负债总额的比例将由发行前的27.35%降至发行后的19.13%；非流动负债占负债总额的比例将由发行前的72.65%增加至发行后的80.87%，长期债务占比提升，有利于进一步增强公司资金使用的稳定性，公司债务结构将得到一定的改善。

（二）对于公司短期偿债能力的影响

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财务报表的流动比率将由发行前的1.31提升至1.87，公司流动比率将有较为明显的提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

六、专项账户管理安排

为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金和偿债专项账户。

（一）专户的开立

本次债券设立募集资金使用专户和偿债保障金专户，且设置为同一账户，由受托管理人监管。发行人将于本次债券发行前开立募集资金使用专户和偿债保障金专户，专项账户分别用于公司债券募集资金的接收、存储、划转和本息偿付，不得他用。

发行人及受托管理人与国家开发银行福建省分行签署了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，规定国家开发银行福建省分行及兴业证券监督募集资金的使用情况。

（二）募集资金使用

专项账户内的本次债券募集资金应当严格按照核准的用途使用，不得擅自变更资金用途。如发行人确需更改募集资金用途，应遵守相关法律法规规定及《募集说明书》中约定的程序变更后，方可变更募集资金用途。

发行人支取和使用监管账户的资金，应提前向监管银行发出划款指令并提供资金用途说明文件。监管银行根据发行人提供的资料对划款指令进行核查，经审查认定符合法律法规、《募集说明书》及《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》约定的，监管银行应将款项及时支付给发行人指定的收款人；若不符合，监管银行应当要求发行人改正，发行人未能改正的，监管银行应当拒绝执行，并向受托管理人报告。

（三）专项偿债账户使用

1、资金来源

本次债券偿债资金的主要来源于发行人日常经营所产生的收益。

2、提取时间、频率及金额

发行人应确保在不迟于本次债券每个付息日前三个工作日内，专项偿债账户的资金余额不少于应偿还本次债券的利息金额。发行人应确保在不迟于本次债券本金每个兑付日前三个工作日内，专项偿债账户的资金余额不少于当期应付债券本金与当期应付利息之和。

（四）管理安排

1、发行人指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本次债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合财务部门在本次债券兑付日所在年度的财务预算中落实本次债券本息的兑付资金，确保本次债券本息如期偿付。

2、发行人将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证发行人在兑付日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付的本息。

（五）监督安排

发行人及受托管理人与国家开发银行福建省分行签署了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，规定国家开发银行福建省分行及兴业证券监督偿债资金的存入、使用和支取情况。专项偿债账户内资金专门用于本次债券本息的兑付，除此之外不得用于其他用途。

兴业证券作为本次公司债券的受托管理人，依据《公司债券受托管理人执业行为准则》以及相关规定对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转、还本付息资金的归集和划付进行监督。受托管理人有权采取事前审核、现场调查、书面问询等方式行使其监督权。受托管理人为履行受托管理人职责而进行的资金监管、核查、出具专项报告和信息披露等行为，有权要求发行人、监管银行予以配合。发行人和监管银行应当配合受托管理人的调查与查询。

根据发行人和/或监管银行提供的资料，如果受托管理人认为募集资金支取与《募集说明书》约定用途不符或资金支取明显不合理的，受托管理人有权要求发行人和/或监管银行说明并补充提供资料，并按照《募集说明书》和《债券受托管理协议》的约定履行受托管理人职责。

七、前次公司债券募集资金使用情况

经中国证监会（2019）20号文核准，发行人于2019年9月19日发行了10亿元的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），募集资金拟用于偿还公司债务。根据募集资金到位时间及到期债务情况，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，该次公司债券募集资金已用于偿还以下公司债务：

单位：万元

借款主体	贷款主体	偿还金额	偿还日期
发行人	交通银行	26,000.00	2019-9-20
	中国银行	20,000.00	2019-9-20
	农业银行	54,000.00	2019-9-20
合计		100,000.00	

经中国证监会（2019）20号文核准，发行人于2020年10月26日发行了10亿元的福建省投资开发集团有限责任公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），募集资金拟用于偿还公司债务。根据募集资金到位时间及到期债务情况，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，该次公

司债券募集资金已用于偿还以下公司债务：

单位：万元

借款主体	债券简称	偿还金额	偿还日期
发行人	15 福投债	100,000.00	2020-10-27
合计		100,000.00	

经中国证监会〔2019〕20号文核准，发行人于2021年1月8日发行了15亿元的福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)，募集资金拟用于偿还公司债务。根据募集资金到位时间及到期债务情况，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，该次公司债券募集资金已用于偿还以下公司债务：

单位：万元

借款主体	债券简称/贷款主体	偿还金额	偿还日期
发行人	16 闽投 01	148,735.25	2021-1-11
	交通银行	1,264.75	2021-1-12
合计		150,000.00	

经中国证监会〔2019〕20号文核准，发行人于2021年2月5日发行了5亿元的福建省投资开发集团有限责任公司2021年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)，募集资金拟用于偿还公司债务。根据募集资金到位时间及到期债务情况，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，该次公司债券募集资金已用于偿还以下公司债务：

单位：万元

借款主体	债券简称	偿还金额	偿还日期
发行人	16 闽投 02	50,000.00	2021-2-23
合计		50,000.00	

发行人前次公开发行公司债券的募集资金正常使用，不存在与募集说明书承诺的用途、使用计划不一致的情况，亦不存在募集资金转借他人的情况。

第六节 备查文件

募集说明书的备查文件如下：

- （一） 发行人最近一期的财务报告和最近三年的审计报告；
- （二） 主承销商出具的核查意见；
- （三） 福建国富律师事务所出具的法律意见书；
- （四） 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的公司债券信用评级报告；
- （五） 《债券受托管理协议》；
- （六） 《债券持有人会议规则》。

在本次债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问深圳证券交易所网站（www.szse.cn）查阅募集说明书及摘要。